

INFORME FINANCIERO

Enero a Septiembre 2018

INDICE

	Página
1 Introducción	0
2 Datos relevantes	2
3 Entorno macroeconómico	3
4 Total Balance	6
5 Recursos	9
6 Crédito performing	11
7 Dudosos y adjudicados	12
8 Resultados	15
9 Liquidez	18
10 Solvencia	19
11 ANEXO I: Evolución de la acción	21
12 ANEXO II: Medidas alternativas de rendimiento (MAR)	22
13 ANEXO III: Agrupaciones de los estados públicos 18/17	30

Aviso legal

Este documento tiene únicamente finalidad informativa y no constituye una oferta de contratar ningún producto. Ni este documento, ni ninguna parte del mismo, deben erigirse en el fundamento en el que se base o del que dependa ningún acuerdo o compromiso. La decisión sobre cualquier operación financiera debe hacerse teniendo en cuenta las necesidades del cliente y su conveniencia desde un punto de vista jurídico, fiscal, contable y/o financiero y de conformidad con los documentos informativos previstos por la normativa vigente. La información está sujeta a cambios sin previo aviso, no se garantiza su exactitud y puede ser incompleta o resumida. Unicaja Banco no aceptará ninguna responsabilidad por cualquier pérdida que provenga de cualquier utilización de este documento o de sus contenidos o de cualquier otro modo en relación con los mismos.

Bases de presentación

La cuenta de resultados y el balance de situación consolidados al cierre de septiembre 2018 y de septiembre 2017, junto a los diferentes desgloses de partidas que se muestran en este Informe Financiero, se presentan siguiendo las bases, principios y criterios contables definidos en la Nota 1 de los estados intermedios resumidos consolidados del Grupo correspondientes al período de 6 meses que finaliza el 30 de junio de 2018.

Algunas de las cifras incluidas en este documento se han redondeado. Por lo tanto, podrían surgir discrepancias en las tablas entre los totales y las cantidades listadas debido a dicho redondeo.

El análisis del entorno macroeconómico está extraído del informe “Previsiones económicas de Andalucía, nº94” publicado por la empresa del grupo “Analistas Económicos de Andalucía”.

Introducción

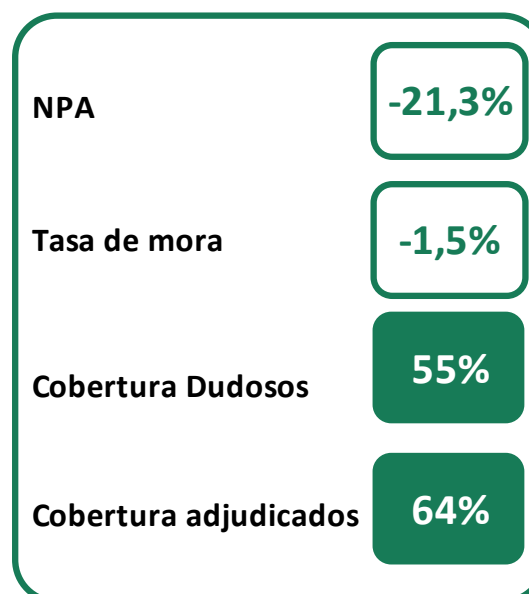
El Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado neto de 142 millones de euros en los 9 primeros meses del 2018, un 18,4% más que en el mismo período del año anterior



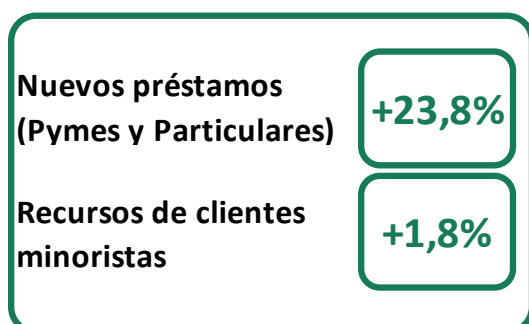
Resultados



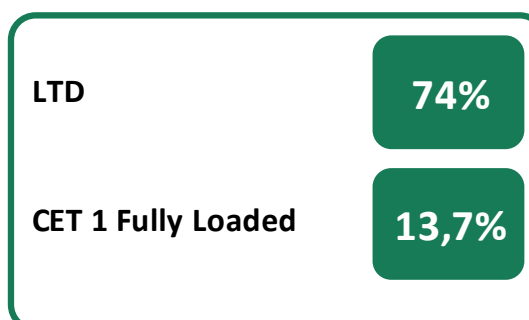
Riesgos



Actividad comercial



Liquidez y solvencia



Dato a 30 de septiembre 2018

Variación entre septiembre 2018 y septiembre 2017

Unicaja Banco mejora los indicadores fundamentales de su negocio bancario:

- El **margen intereses** sube en relación con el mismo período del año anterior (4,6%).
- Las comisiones suben un 2,6% a perímetro constante en los 9 primeros meses del año.
- Los **gastos de explotación** caen un 2,5% en relación con el mismo período del año anterior.
- Los saneamientos, disminuyen significativamente, en relación con el mismo período del año anterior, habiéndose producido en los 9 primeros meses del año recuperaciones netas en saneamientos del crédito.

La actividad comercial continúa creciendo, tanto en crédito como en recursos de clientes:

- Las **nuevas operaciones de crédito concedidas** se incrementan en pymes y en particulares un 23,8% respecto al mismo período de 2017.
- Los **recursos de clientes minoristas aumentan** en relación con el mismo período del año anterior un 1,8% impulsados por los saldos a la vista y los recursos fuera de balance.

Los indicadores de riesgo continúan siendo positivos reduciéndose los activos no productivos sin impactar negativamente en resultados ni en los niveles de cobertura:

- Los **activos no productivos** se reducen un 21,3% (-1.054 millones de euros) en relación con el mismo período del año anterior (un 15,1% en el año), siendo el descenso en dudosos del 21,6% y en adjudicados del 21,0%, en el mismo período.
- La **tasa de mora** disminuye -1,5 p.p. en el período de 9 meses hasta el 7,5%, incrementándose los niveles de cobertura tanto en dudosos como en adjudicados, (55,0% y 64,3%, respectivamente).

Fortaleza financiera y altos niveles de solvencia

- El Grupo mantiene una holgada posición de liquidez con un ratio de crédito sobre depósitos del 74% y unos activos líquidos netos que representan el 25,4% del balance.
- El CET1 regulatorio se sitúa en el 15,6%, y el fully loaded en el 13,7%, existiendo un excedente sobre los requerimientos SREP para 2018 de 1.744 millones de euros.

2. Datos Relevantantes

Millones de euros / % / pp	30/09/18	30/06/18	31/12/17	30/09/17	%var.trim.	%var.año	%var.inter
BALANCE							
Total Activo	56.843	57.606	56.332	56.406	-1,3%	0,9%	0,8%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos (ex. ATA, OAF)*	27.779	28.709	28.619	28.996	-3,2%	-2,9%	-4,2%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos (ex. ATA, OAF)*	25.558	26.369	25.908	26.162	-3,1%	-1,4%	-2,3%
Depósitos de clientes minoristas en balance*	37.751	38.330	37.718	37.452	-1,5%	0,1%	0,8%
Recursos captados fuera de balance y seguros	12.945	13.063	12.699	12.348	-0,9%	1,9%	4,8%
Fondos Propios	3.889	3.837	3.856	3.705	1,4%	0,9%	5,0%
Patrimonio Neto	3.957	3.957	3.902	3.921	0,0%	1,4%	0,9%
<i>(*) Sin ajustes por valoración</i>							
RESULTADOS (acumulado en el año)							
Margen de intereses	452	303	583	432			4,6%
Margen Bruto	735	492	997	816			-9,9%
Margen de explotación antes de saneamientos	269	181	364	338			-20,3%
Resultado consolidado del período	142	104	138	120			18,4%
Resultado atribuido a la entidad dominante	142	105	142	136			4,5%
Ratio de eficiencia	59,6%	59,4%	59,2%	54,6%	0,2 pp	0,4 pp	5,0 pp
ROE	5,0%	5,5%	4,1%	4,9%	-0,5 pp	0,9 pp	0,0 pp
ROA	0,3%	0,4%	0,2%	0,3%	0,0 pp	0,1 pp	0,0 pp
GESTIÓN DEL RIESGO							
Saldos dudosos (a)	2.221	2.340	2.710	2.833	-5,1%	-18,0%	-21,6%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.668	1.772	1.872	2.111	-5,9%	-10,9%	-21,0%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	3.889	4.112	4.582	4.944	-5,4%	-15,1%	-21,3%
Ratio de morosidad	7,5%	7,6%	8,7%	9,0%	-0,1 pp	-1,2 pp	-1,5 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	55,0%	54,9%	50,0%	50,0%	0,2 pp	5,0 pp	5,0 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	64,3%	63,8%	64,0%	63,0%	0,5 pp	0,4 pp	1,3 pp
Ratio de cobertura NPAs	59,0%	58,7%	55,7%	55,6%	0,3 pp	3,3 pp	3,4 pp
Coste del Riesgo	-0,02%	-0,09%	0,15%	0,28%	0,1 pp	-0,2 pp	-0,3 pp
LIQUIDEZ							
Ratio LtD	73,6%	74,9%	75,9%	77,4%	-1,3 pp	-2,3 pp	-3,8 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	412%	470%	701%	884%	-58,0 pp	-288,8 pp	-472,1 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	139%	132%	134%	129%	7,0 pp	5,0 pp	10,0 pp
SOLVENCIA							
Ratio CET1 <i>phase in</i>	15,6%	15,3%	14,6%	14,1%	0,3 pp	1,1 pp	1,5 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	13,7%	13,5%	12,8%	12,5%	0,2 pp	0,9 pp	1,1 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i>	15,8%	15,5%	15,1%	14,6%	0,3 pp	0,8 pp	1,2 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	13,9%	13,7%	13,3%	13,0%	0,2 pp	0,6 pp	0,8 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	23.259	23.878	24.239	24.949	-2,6%	-4,0%	-6,8%
Ratio Texas	63,3%	65,9%	72,4%	76,6%	-2,6 pp	-9,1 pp	-13,3 pp
OTROS DATOS							
Empleados (medios)	6.916	6.916	7.200	7.247	0,0%	-3,9%	-4,6%
Oficinas en España	1.182	1.196	1.227	1.245	-1,2%	-3,7%	-5,1%
Cajeros	1.487	1.496	1.515	1.508	-0,6%	-1,8%	-1,4%

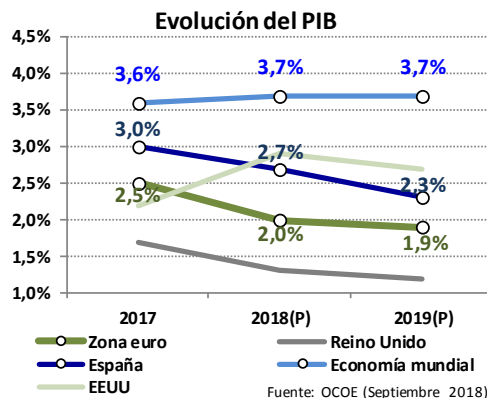
3. Entorno macroeconómico

A lo largo de los meses de verano el entorno económico se ha deteriorado ligeramente, acorde al tono menos expansivo de algunos indicadores de actividad, y la agudización de los riesgos: mayores tensiones comerciales, endurecimiento de las condiciones financieras en los mercados emergentes y otras incertidumbres crecientes que podrían lastrar a medio plazo el actual ritmo de crecimiento. En este sentido, las últimas actualizaciones de las perspectivas internacionales, como las publicadas en septiembre por el Eurosistema y la OCDE, sostienen que la expansión económica mundial podría haber alcanzado su punto máximo en la primera mitad de 2018, esperándose una ligera ralentización en los próximos trimestres.

Más concretamente, las proyecciones de la OCDE señalan ahora que la economía mundial podría crecer el 3,7% en 2018 y 2019, lo que supone una y dos décimas menos de lo señalado el pasado mes de mayo, con crecientes diferencias entre los países, en contraste con la amplia expansión observada en la última parte de 2017 y principios de este año. Además, el crecimiento del PIB mundial en 2017 ha sido revisado una décima a la baja, hasta el 3,6%. Entre los argumentos esgrimidos para esta visión algo menos optimista se destaca, además del debilitamiento de la confianza y de los flujos comerciales, un comportamiento más tímido de la inversión de lo que se anticipaba y un aumento de los salarios bastante modesto, a pesar de que en la mayoría de los países de economías avanzadas el nivel de paro ha descendido hasta niveles inferiores a los previos a la Gran Recesión.

Por áreas geográficas, las previsiones de crecimiento para la Zona Euro se han rebajado dos décimas, hasta el 2,0% en 2018 y el 1,9% en 2019, y las de Reino Unido una décima cada año, hasta el 1,3% y el 1,2%, respectivamente. En Estados Unidos se mantiene la previsión del 2,9%, para 2018, y se reduce una décima la de 2019,

hasta el 2,7%. El crecimiento previsto para Japón y China se mantiene sin cambios. En el caso de las economías emergentes más vulnerables la OCDE proyecta una desaceleración este año más pronunciada.



En definitiva, y por distintos motivos, la expansión económica mundial es ahora menos uniforme, es decir, más divergente, y además algo menos optimista de lo que se contemplaba en primavera, al tiempo que los riesgos a la baja se han hecho más visibles. En cualquier caso, estas perspectivas futuras reflejan la desaceleración que se ha observado ya en varios indicadores de actividad en el primer semestre del año.

Una buena prueba de ello son las transacciones comerciales, que han mostrado un ligero retroceso en la primera mitad de 2018, medible tanto en el valor de las exportaciones como de las importaciones del G-20, interrumpiendo el notable crecimiento observado en 2017. De hecho, los nuevos aranceles aplicados hasta ahora afectan a una proporción relativamente pequeña del comercio global, pero las incertidumbres acerca de las políticas comerciales han podido dañar algunos contratos internacionales, deteriorando también los indicadores de sentimiento económico y los resultados de las encuestas de opinión.

En este contexto, conviene tener presente la evolución de los indicadores principales compuestos de actividad (CLI) que elabora la OCDE. La flexión a la baja de este indicador,

desde comienzos de año, para la Zona Euro y para el conjunto de las economías avanzadas resulta significativa, siendo este descenso más acusado en el caso del indicador para España. Así, con los últimos datos disponibles, para el mes de julio, el indicador habría agudizado su retroceso en Europa, en línea con la moderación mostrada en Alemania, Francia, Italia y Reino Unido, mientras en EE.UU. y Japón el comportamiento es más estable.

Por otra parte, parece que el proceso de normalización de la política monetaria está incidiendo en los flujos de capitales financieros y las depreciaciones de buena parte de las divisas de economías de mercados emergentes, apreciándose cierta inestabilidad en los índices bursátiles. Estas circunstancias están generando una mayor aversión al riesgo, beneficiándose de esta situación las economías más fuertes y los valores más seguros. Adicionalmente, la confluencia de una positiva evolución de la economía estadounidense, confirmada en las últimas previsiones de la Reserva Federal y el nuevo ascenso del tipo de interés oficial (hasta el 2,25%, tras la última subida de septiembre), en contraste con unos indicadores macro peor de lo esperado en la Zona Euro, ha propiciado la revalorización del dólar frente al euro, recuperando la divisa norteamericana parte de la depreciación sufrida en el balance del año.

También el Banco de Inglaterra decidió, en agosto, elevar el tipo de referencia al 0,75%, la cota máxima desde 2009. Por su parte, el Banco Central Europeo (BCE) espera que los tipos de interés oficiales se mantengan en los niveles actuales al menos hasta el verano de 2019 y en todo caso durante el tiempo necesario para asegurar que la trayectoria de la inflación se mantiene en línea con las actuales expectativas de una senda de ajuste sostenido. Respecto al calendario y cuantía de las medidas de política monetaria no convencionales, el programa de compras de activos (APP) ha continuado hasta finales del mes de septiembre al ritmo de 30.000

millones de euros mensuales y, a partir de octubre, siempre que los datos confirmen las perspectivas de inflación a medio plazo, el ritmo mensual de las compras netas de activos se reducirá a 15.000 millones de euros hasta el final de diciembre de 2018, acabando en dicho plazo.

Por otra parte, también las rentabilidades de la deuda pública se están viendo algo afectadas por un contexto menos expansivo y una mayor desconfianza. Más concretamente, las expectativas de normalización de la política monetaria y la incertidumbre política en Italia habrían incidido en el alza de las rentabilidades durante el verano, especialmente en las economías periféricas (non core) de la Zona Euro. Sin embargo, este escenario no habría afectado al tipo de la deuda española a diez años, que se mantiene en el entorno del 1,5%, poco más de 100 p.b. por encima del rendimiento alemán para el mismo plazo. Esta situación contrasta con el repunte en la rentabilidad de la deuda italiana y su consiguiente prima de riesgo, cuyo comportamiento recoge de forma más precisa el repunte de los Credit Default Swaps (CDS) a 5 años para el país transalpino.

Sin duda, las proyecciones de los indicadores económicos y financieros (precio del petróleo, tipos de interés, comercio internacional) a nivel internacional resultan claves para el escenario futuro del sector real en la Zona Euro. En este sentido, en comparación con las proyecciones de junio de 2018, los supuestos técnicos del BCE contemplan ahora un tipo de cambio efectivo del euro más fuerte, precios del petróleo más bajos y tipos de interés más reducidos. Así, se espera que el Euribor a 3 meses se sitúe en el promedio de 2018 en el -0,3% y que vaya subiendo hasta el -0,2% en 2019 y alcance el 0,0% en 2020. Las expectativas del mercado para rendimientos de la deuda pública a diez años de la Zona Euro implican un tipo del 1,1% en 2018, 1,3% en 2019 y 1,6% en 2020, es decir, ligeramente por debajo de lo señalado en junio.

En lo que respecta a los precios de los productos básicos, las proyecciones más recientes suponen que el precio del barril de petróleo Brent aumentará de 54,4\$ en 2017 a 71,5\$ en 2018 y 71,7\$ en 2019. Esta trayectoria significa, en comparación con lo señalado en junio de 2018, que los precios del petróleo no van a repuntar tanto como se esperaba hace tres meses. Al mismo tiempo, se prevé que la demanda exterior de la Zona Euro aumente en 2018 y 2019 (4,1% y 3,6%, respectivamente) a menor ritmo de lo que se anticipaba en junio, acorde a la pérdida de dinamismo observada en la actividad y al impacto que se espera podrían tener en el futuro mayores aranceles. Por el contrario, la inflación prevista no ha mostrado cambios respecto a lo señalado en junio.

Precisamente, el debilitamiento de la demanda exterior es uno de los principales elementos que está incidiendo en la revisión de las expectativas para la economía española. En julio, la última actualización del escenario macro realizada por el Gobierno de España mantenía el ritmo de crecimiento del PIB para 2018 y 2019 respecto a lo previsto en abril (2,7% y 2,4%, respectivamente). No obstante, los indicadores de coyuntura conocidos en agosto y septiembre y previsiones de otros organismos aproximan que la variación esperada del PIB podría ser alguna décima inferior, acorde con la menor aportación positiva de la demanda interna y el deterioro del sector exterior.

Otra de las revisiones en comparación con el cuadro macroeconómico de abril se refiere al proceso de reducción del déficit público, que se ralentiza con respecto a lo señalado a principios de año. En cualquier caso, desde el gobierno se ha reiterado el compromiso de reequilibrio de las cuentas públicas, señalando la compatibilidad de la estabilidad presupuestaria con una agenda de reformas a medio y largo plazo, que contemplará más recursos para educación, investigación, innovación y ciencia. Asimismo, cabe destacar que el diferencial de crecimiento seguirá siendo

favorable a la economía española en relación con los países de nuestro entorno, ya que el PIB de la Zona Euro se espera crezca el 2,0% en 2018 y el 1,8% en 2019. Por último, cabe subrayar que la positiva evolución del mercado laboral permitirá que la tasa de paro se reduzca al 11,0% en 2021, gracias al ritmo medio anual de creación de empleo, que permitirá superar los 20 millones de ocupados en 2020.

A finales de septiembre, el Banco de España ha publicado también una actualización de sus proyecciones de crecimiento, de las que se desprende unas perspectivas levemente menos expansivas de la actividad económica en España, con avances del 2,6%, 2,2% y 2,0% para este año y los dos siguientes, lo que supone una revisión a la baja con respecto a la previsión anterior de una, dos y una décima en 2018, 2019 y 2020, respectivamente. La causa de este menor ritmo de crecimiento sería el entorno menos propicio de los mercados exteriores, destacando el menor impulso previsto para las exportaciones. De este modo, la expansión del PIB continuará descansando en la demanda nacional, aunque para esta también se espera una suave desaceleración. Se prevé que el empleo continúe aumentando a buen ritmo (2,4% en 2018), si bien con una ralentización en los próximos años, haciendo posible la reducción de la tasa de paro. En ausencia de tensiones inflacionistas (por debajo del 2% en el horizonte de previsión), se estima un déficit público del 2,8% del PIB para 2018, lo que permitirá la salida del procedimiento de déficit excesivo, aunque el nivel de deuda pública continúe siendo muy elevado.

4. Total Balance
BALANCE
Millones de euros

	30/09/18	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/09/17	%var.trim	%var.año	%var.inter
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	2.766	3.060	2.999	3.806	1.221	-9,6%	-27,3%	126,5%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	139	147	182	31	51	-5,6%	341,5%	174,4%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	5.926	6.459	6.925	3.702	4.944	-8,3%	60,1%	19,8%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	28.916	29.568	29.899	29.822	33.275	-2,2%	-3,0%	-13,1%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	756	278	628	184	484	172,5%	310,6%	56,4%
Préstamos y anticipos a la clientela	28.160	29.290	29.271	29.638	29.935	-3,9%	-5,0%	-5,9%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	13.546	12.714	12.615	13.220	11.019	6,5%	2,5%	22,9%
Derivados y coberturas	408	427	504	457	477	-4,5%	-10,7%	-14,4%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	363	369	370	483	523	-1,6%	-24,8%	-30,5%
Activos tangibles	1.224	1.224	1.244	1.291	1.301	0,0%	-5,2%	-6,0%
Activos intangibles	63	63	64	2	2	-1,0%	3239,7%	3187,4%
Activos por impuestos	2.633	2.651	2.613	2.613	2.586	-0,7%	0,8%	1,8%
Otros activos	445	470	462	466	494	-5,4%	-4,6%	-10,0%
Activos no corrientes en venta	414	453	428	439	511	-8,5%	-5,7%	-19,0%
TOTAL ACTIVO	56.843	57.606	58.305	56.332	56.406	-1,3%	0,9%	0,8%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	19	25	29	27	27	-24,5%	-31,1%	-30,6%
Pasivos financieros a coste amortizado	50.572	51.449	52.043	50.941	50.939	-1,7%	-0,7%	-0,7%
Depósitos de Bancos centrales	3.320	3.323	3.327	3.330	3.333	-0,1%	-0,3%	-0,4%
Depósitos de Entidades de crédito	2.349	1.960	3.296	715	1.158	19,8%	228,5%	102,8%
Depósitos de la clientela	44.058	44.772	44.565	46.041	45.522	-1,6%	-4,3%	-3,2%
Valores representativos de deuda emitidos	130	130	130	130	200	0,0%	0,1%	-35,0%
Otros pasivos financieros	715	1.264	726	725	726	-43,4%	-1,4%	-1,5%
Derivados y coberturas	120	157	107	31	26	-23,8%	281,3%	353,4%
Provisiones	810	843	870	935	968	-4,0%	-13,4%	-16,4%
Pasivos por impuestos	265	283	271	209	238	-6,2%	26,9%	11,3%
Otros pasivos	1.100	893	966	286	285	23,3%	285,1%	285,7%
TOTAL PASIVO	52.886	53.650	54.287	52.430	52.485	-1,4%	0,9%	0,8%
Fondos Propios	3.889	3.837	3.786	3.856	3.705	1,4%	0,9%	5,0%
Otro resultado global acumulado	67	96	202	17	55	-30,0%	297,7%	23,3%
Intereses Minoritarios	0	24	31	30	162	-98,1%	-98,5%	-99,7%
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.957	3.957	4.019	3.902	3.921	0,0%	1,4%	0,9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	56.843	57.606	58.305	56.332	56.406	-1,3%	0,9%	0,8%
RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE Y SEGUROS	12.945	13.063	12.920	12.699	12.348	-0,9%	1,9%	4,8%

El 1 de enero de 2018 entraron en vigor determinadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), tal y como se describe en la nota 1 de las cuentas semestrales consolidadas al 30 de junio de 2018. Entre ellas destaca la NIIF 9, cuyos principales impactos se describen en la citada nota de la memoria. La aplicación de la norma indicada ha afectado fundamentalmente a la cartera de renta fija y a los préstamos y anticipos, y ha supuesto variaciones entre los “Activos financieros para negociar y con cambios en pérdidas y ganancias”, los “Activos financieros con cambios en otro

resultado global”¹, los “Préstamos y anticipos a coste amortizado” y los “Valores representativos de deuda a coste amortizado”. Por último, cabe indicar que la aplicación de la norma ha supuesto un impacto positivo en el patrimonio neto del Grupo, una vez considerado el efecto fiscal, correspondiendo dicho importe al efecto del incremento de las provisiones por insolvencias y al impacto en otro resultado global de las reclasificaciones de las carteras de renta fija.

Cabe reseñar igualmente que, en el primer trimestre de 2018, se recibieron las autorizaciones administrativas pertinentes correspondientes a la adquisición realizada en 2017 de las sociedades Unión Duero Vida y Duero

¹ La partida “Otro resultado global” forma parte del patrimonio neto

Pensiones, de las que el Grupo ya ostentaba un 50% de participación e integraba por puesta en equivalencia en el ejercicio 2017. Ello ha provocado que se materializaran las condiciones para la toma de control de las sociedades mencionadas y, por tanto, la integración global en las cuentas del Grupo en 2018.

A 30 de septiembre de 2018, el activo del Grupo Unicaja Banco asciende a 56.843 millones de euros. Los préstamos y anticipos a coste amortizado suponen 28.916 millones de euros, destacando los préstamos y anticipos a la clientela por importe de 28.160 millones de euros. Los valores representativos de deuda a coste amortizado representan 13.546 millones de euros, y se componen mayoritariamente de valores de Deuda del Estado.

La cifra total de activo experimenta una caída del 1,3% en el trimestre, fundamentalmente derivada de la evolución de los préstamos y anticipos a coste amortizado, así como a la reducción del efectivo y saldos en bancos centrales. Los préstamos y anticipos a la clientela decrecen, en términos netos, un 3,9% en el trimestre, debido a la caída de saldos dudosos en 119 millones de euros, a la disminución por 258 millones de euros de las adquisiciones temporales y otros activos financieros, a la cancelación anticipada de determinadas posiciones del sector público, y a la existencia de determinados saldos transitorios estacionales en el segundo trimestre de 2018, sin los cuales el saldo normal del crédito al sector privado se habría mantenido prácticamente estable.

En relación con la evolución en el año, la cifra total de activo experimenta un crecimiento del 0,9% en los 9 primeros meses del año, fundamentalmente derivado de la evolución de la cartera de renta fija registrada en los epígrafes de “Activos financieros con cambios en otro resultado global” y en “Valores representativos de deuda a coste amortizado”.

Esta cartera se ha visto incrementada por las compras realizadas, así como por la incorporación en el perímetro de consolidación indicada anteriormente. Los préstamos y anticipos a la clientela decrecen, en términos netos, un 5% en el año, fundamentalmente por la recuperación de operaciones dudosas (489 millones de euros) y la caída de las adquisiciones temporales de activos y otros activos financieros (771 millones de euros), disminuyendo en menor medida los saldos normales de administraciones públicas (244 millones de euros) y los del sector privado (106 millones de euros). En el año también se incrementan los saldos de activos intangibles, fundamentalmente compuestos por el fondo de comercio generado en la integración global indicada.

El pasivo del Grupo asciende a 52.886 millones de euros. Dentro del pasivo destacan los pasivos financieros a coste amortizado, que contabilizan 50.572 millones de euros y, dentro de estos, los depósitos de la clientela, que representan el 87% del total, con un importe de 44.058 millones. Además de los pasivos anteriormente indicados, el Grupo administra otros recursos de clientes (fundamentalmente, fondos de inversión, de pensiones y seguros de ahorro) y que totalizan 12.945 millones de euros.

Los pasivos decrecen un 1,4% en el trimestre, fundamentalmente por la disminución de los depósitos de la clientela y otros pasivos financieros, recursos que han sido, por un lado, parcialmente sustituidos por depósitos en entidades de crédito y, por otro devueltos al no requerirse para financiar el activo.

En el conjunto del año, por el contrario, los pasivos crecen un 0,9%, fundamentalmente por la integración Global en el Grupo de las sociedades de seguros ya mencionadas, que aportan pasivos por contratos de seguros que explican la evolución del apartado de otros pasivos. Dicho crecimiento se ve compensado

parcialmente por el decremento de los pasivos financieros a coste amortizado. Dentro de éstos, se produce, por un lado, un trasvase de los recursos mayoristas del apartado de Depósitos de la clientela a Depósitos de entidades de crédito y, por otro, una cancelación de dichos saldos en favor del apartado de otros pasivos.

Los recursos de clientes aumentan tanto en los 9 primeros meses del año como en los 12 últimos meses, destacando la evolución positiva tanto de los saldos vista como de los recursos fuera de balance, resultado de la buena marcha de la actividad con clientes.

El patrimonio neto se mantiene estable en el trimestre, pues el resultado de este período es similar a la disminución de las plusvalías existentes en carteras valoradas a valor razonable contra otro resultado global. En relación con la evolución en los 9 primeros meses del año procede indicar que el patrimonio neto se incrementó con fecha 1 de enero de 2018 como consecuencia de la aplicación de la NIIF 9, que supuso un cargo a reservas de los saneamientos llevados a cabo en primera aplicación, y un abono a otro resultado global, de las plusvalías netas existentes en los títulos reclasificados a carteras valoradas a valor razonable. Por último, hay que indicar que en este trimestre se ha producido la fusión de España Duero, filial de Unicaja Banco, lo que explica la evolución del apartado de intereses minoritarios.

5. Recursos.

Millones de euros. No incluye aj. valoración

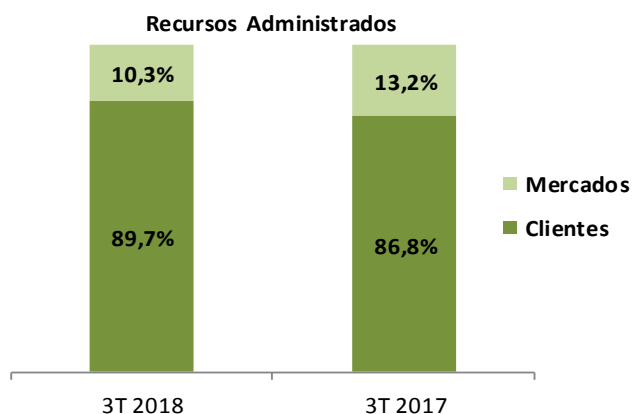
	30/09/18	30/06/18	31/12/17	30/09/17	%var.trim	%var.año	%var.inter
Total recursos de balance	43.584	44.320	45.503	45.007	-1,7%	-4,2%	-3,2%
Depósitos de la clientela	43.454	44.190	45.373	44.807	-1,7%	-4,2%	-3,0%
Administraciones públicas	2.537	2.414	2.638	2.267	5,1%	-3,8%	11,9%
Sector privado	40.917	41.776	42.736	42.540	-2,1%	-4,3%	-3,8%
Depósitos a la vista	27.023	27.283	25.356	24.454	-1,0%	6,6%	10,5%
Depósitos a plazo	12.516	12.978	14.222	15.699	-3,6%	-12,0%	-20,3%
<i>Del que: Cédulas</i>	<i>4.635</i>	<i>4.635</i>	<i>5.093</i>	<i>5.718</i>	<i>0,0%</i>	<i>-9,0%</i>	<i>-18,9%</i>
Cesión temporal de activos	1.378	1.515	3.157	2.388	-9,1%	-56,3%	-42,3%
Emisiones	130	130	130	200	0,0%	0,0%	-35,0%
Pagarés	0	0	0	0	-	-	-
Cédulas hipotecarias	130	130	130	200	0,0%	0,0%	-35,0%
Otros valores	0	0	0	0	-	-	-
Pasivos subordinados	0	0	0	0	-	-	-
Recursos fuera de balance y seguros	12.945	13.063	12.699	12.348	-0,9%	1,9%	4,8%
Fondos de inversión	5.907	6.206	6.067	5.933	-4,8%	-2,6%	-0,4%
Fondos de pensiones	2.396	2.223	2.274	2.247	7,8%	5,4%	6,6%
Seguros de ahorro	3.866	3.582	3.429	3.283	7,9%	12,7%	17,8%
Carteras gestionadas discrecionalmente	776	1.052	929	884	-26,2%	-16,5%	-12,3%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	56.529	57.383	58.202	57.355	-1,5%	-2,9%	-1,4%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	50.696	51.393	50.417	49.799	-1,4%	0,6%	1,8%
En balance	37.751	38.330	37.718	37.452	-1,5%	0,1%	0,8%
Administraciones públicas	2.537	2.414	2.638	2.267	5,1%	-3,8%	11,9%
Vista sector privado	27.023	27.283	25.356	24.454	-1,0%	6,6%	10,5%
Plazo sector privado	7.881	8.342	9.130	9.981	-5,5%	-13,7%	-21,0%
Otros	311	291	594	750	6,8%	-47,6%	-58,5%
Fuera de balance y seguros	12.945	13.063	12.699	12.348	-0,9%	1,9%	4,8%
Mercados	5.832	5.990	7.785	7.556	-2,6%	-25,1%	-22,8%

El volumen de recursos administrados gestionado por el Grupo se eleva al cierre de septiembre de 2018 a 56.529 millones de euros.

El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (43.454 millones de euros), de los que 27.023 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 12.516 millones de euros son depósitos a plazo (incluyendo 4.635 millones de euros de cédulas hipotecarias no negociables) y 1.378 millones son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance y seguros ya se elevan a 12.945 millones de euros, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (5.907 millones de euros), fondos de pensiones (2.396 millones de euros) y seguros de ahorro (3.866 millones de euros). El saldo de emisiones incluido dentro del

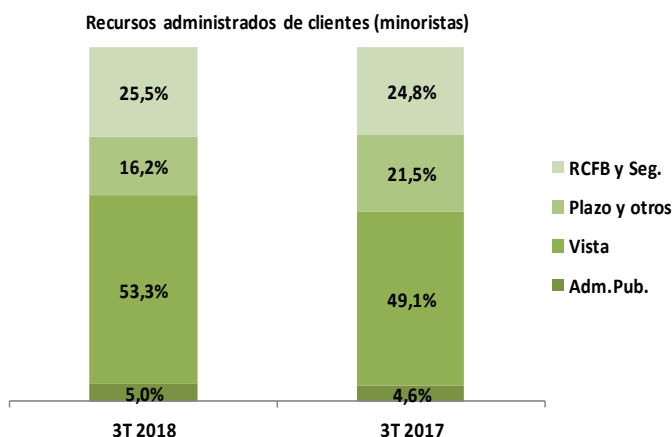
agregado de recursos administrados se limita a 130 millones de euros y está formado por emisiones de títulos hipotecarios en poder de terceros, exclusivamente.

Atendiendo al origen de los recursos, el 90% (un 87% al cierre de 2017 y a septiembre de 2017) corresponde al negocio bancario con clientes minoristas (50.696 millones de euros), en tanto que el 10% restante (5.832 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones o cesiones temporales de activos.



recursos de fuera de balance y seguros. Este mayor crecimiento de los recursos fuera de balance y seguros se debe a la mayor demanda de los clientes ante la situación de tipos de interés y está en línea con los planteamientos estratégicos de la Entidad, de otorgar un mayor peso a los mismos, dentro del total de recursos gestionados, y presenta una evolución favorable desde inicios de 2017.

Tanto en los 9 primeros meses del año, como en los 12 últimos meses, el peso de los recursos administrados de clientes minoristas se incrementa.



La variación de los recursos de clientes refleja la estrategia emprendida por la Entidad en la captación de recursos. El total de recursos administrados de clientes minoristas crece un 1,8% en los últimos 12 meses; el saldo total de los de balance se eleva un 0,8%, con un incremento de los recursos en administraciones públicas del 11,9% y en los saldos a la vista del 10,5%. Adicionalmente, los recursos de fuera de balance y seguros superan en un 4,8% los del mismo período del ejercicio anterior. La evolución en el año presenta un incremento del 0,6% de los recursos administrados de clientes (minoristas), con un descenso de los recursos a plazo y de administraciones públicas, y un incremento del 6,6% de los saldos vista y del 1,9% en los

6. Crédito performing

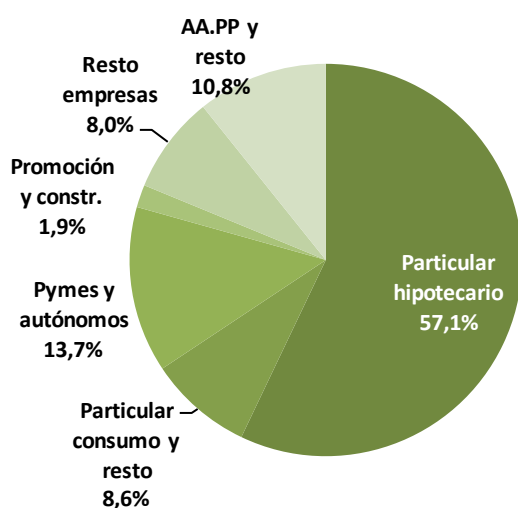
Millones de euros. No incluye aj. valoración

	30/09/18	30/06/18	31/12/17	30/09/17	%var.trim	%var.año	%var.inter
Crédito a Administraciones Públicas	1.278	1.639	1.522	1.515	-22,1%	-16,0%	-15,7%
Crédito al Sector Privado	24.281	24.729	24.386	24.647	-1,8%	-0,4%	-1,5%
Empresas	6.417	6.381	6.144	6.176	0,6%	4,4%	3,9%
Promoción y construcción inmobiliaria	506	511	572	620	-1,1%	-11,6%	-18,5%
Pymes y autónomos	3.726	3.725	3.518	3.442	0,0%	5,9%	8,2%
Resto de empresas	2.186	2.145	2.054	2.113	1,9%	6,4%	3,4%
Particulares	17.864	18.348	18.242	18.472	-2,6%	-2,1%	-3,3%
Garantía hipotecaria	15.529	15.598	15.900	16.144	-0,4%	-2,3%	-3,8%
Consumo y resto	2.335	2.750	2.343	2.327	-15,1%	-0,4%	0,3%
CRÉDITO CLIENTES PERFORMING	25.558	26.369	25.908	26.162	-3,1%	-1,4%	-2,3%
Adquisiciones Temporales y riesgo sin clasificar	1.647	1.906	2.418	2.401	-13,6%	-31,9%	-31,4%
TOTAL CRÉDITO PERFORMING	27.206	28.274	28.326	28.564	-3,8%	-4,0%	-4,8%

El saldo del crédito *performing* (saldo de operaciones no dudosas) de la Entidad asciende a 27.206 millones de euros. De estos, 1.278 millones corresponden al crédito a las administraciones públicas, 24.281 millones a crédito al sector privado, y 1.647 millones a adquisiciones temporales y otros saldos sin clasificar, fundamentalmente correspondientes, estos últimos, a garantías otorgadas en operaciones de financiación y derivados. Por tipo de cartera, las principales son la de préstamos a particulares con garantía hipotecaria, que representa un 57,1% del total crédito *performing*, y la cartera de pymes y autónomos, que supone un 13,7%, habiendo ganado esta última peso desde el cierre de 2017.

Los saldos presentan una evolución negativa, pero aproximándose al punto de inflexión. Esto se debe a la fortaleza de la actividad comercial del Grupo caracterizada por un importante volumen de formalizaciones, que alcanza los 2.525 millones de euros, y que supone incrementos, en los 9 primeros meses del año, del 27% en pymes, del 20% en particular hipotecario y del 22% en particular consumo y resto, en relación con el mismo período del año anterior. En el sector público y grandes empresas, la producción asciende a 730 millones de euros, no superando las cifras del ejercicio anterior, en una estrategia en estos segmentos marcada por la mejora de la rentabilidad frente al volumen.

El saldo del crédito normal al sector público ha disminuido en el año, como consecuencia de determinadas cancelaciones anticipadas de operaciones, y también disminuye ligeramente en el sector privado, marcado por la evolución de los saldos de particulares con garantía hipotecaria, cuya disminución trimestre a trimestre se va ralentizando. En el apartado positivo, destaca el incremento de los saldos a empresas.

Crédito Performing


7. Dudosos y adjudicados
Millones de euros

	30/09/18	30/06/18	31/12/17	30/09/17	%var.trim.	%var.año	%var.inter
EXPOSICIÓN BRUTA							
Crédito a Administraciones Públicas	2	2	2	6	-7,4%	-22,4%	-72,5%
Crédito al Sector Privado	2.219	2.338	2.708	2.827	-5,1%	-18,0%	-21,5%
Empresas	793	840	1.071	1.162	-5,6%	-25,9%	-31,7%
Promoción y construcción inmobiliaria	189	214	351	388	-11,3%	-46,1%	-51,2%
Pymes y autónomos	552	578	653	704	-4,5%	-15,5%	-21,6%
Resto de empresas	52	49	66	70	6,2%	-21,1%	-25,6%
Particulares	1.426	1.498	1.637	1.665	-4,8%	-12,9%	-14,4%
Garantía hipotecaria	956	1.008	1.136	1.174	-5,1%	-15,8%	-18,5%
Consumo y resto	470	490	501	492	-4,0%	-6,2%	-4,4%
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	0	0	0	0	n.a.	n.a.	n.a.
SALDOS DUDOSOS	2.221	2.340	2.710	2.833	-5,1%	-18,0%	-21,6%
Saldos dudosos (ex promotor)	2.032	2.126	2.359	2.446	-4,4%	-13,9%	-16,9%

DOTACIONES POR DETERIORO

Crédito a Administraciones Públicas	7	7	0	0	-0,2%	n.a.	n.a.
Crédito al Sector Privado	1.207	1.269	1.347	1.409	-4,8%	-10,4%	-14,3%
Empresas	527	542	614	662	-2,9%	-14,2%	-20,4%
Promoción y construcción inmobiliaria	152	166	249	280	-8,2%	-39,0%	-45,7%
Pymes y autónomos	321	321	327	340	-0,2%	-1,7%	-5,5%
Resto de empresas	54	55	38	42	-2,8%	40,5%	27,6%
Particulares	681	726	733	748	-6,3%	-7,2%	-9,0%
Garantía hipotecaria	341	372	414	431	-8,3%	-17,5%	-20,8%
Consumo y resto	339	354	319	317	-4,2%	6,2%	7,1%
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	8	8	8	8	0,8%	7,0%	7,0%
TOTAL DOTACIONES POR DETERIORO	1.223	1.284	1.355	1.417	-4,8%	-9,8%	-13,7%
Total dotaciones (ex promotor)	1.071	1.118	1.106	1.137	-4,3%	-3,2%	-5,9%

%COBERTURA

Crédito a Administraciones Públicas	388,3%	360,4%	0,0%	0,0%	27,9 pp	388,2 pp	388,3 pp
Crédito al Sector Privado	54,4%	54,3%	49,8%	49,9%	0,1 pp	4,6 pp	4,5 pp
Empresas	66,4%	64,5%	57,3%	57,0%	1,9 pp	9,1 pp	9,4 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	80,3%	77,5%	70,9%	72,2%	2,7 pp	9,4 pp	8,0 pp
Pymes y autónomos	58,2%	55,7%	50,0%	48,3%	2,5 pp	8,2 pp	9,9 pp
Resto de empresas	102,9%	112,3%	57,8%	60,0%	-9,4 pp	45,1 pp	42,9 pp
Particulares	47,7%	48,5%	44,8%	44,9%	-0,8 pp	2,9 pp	2,8 pp
Garantía hipotecaria	35,7%	36,9%	36,4%	36,7%	-1,2 pp	-0,7 pp	-1,0 pp
Consumo y resto	72,2%	72,4%	63,7%	64,4%	-0,2 pp	8,4 pp	7,8 pp
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar					0,0 pp	0,0 pp	0,0 pp
TOTAL COBERTURA	55,0%	54,9%	50,0%	50,0%	0,2 pp	5,0 pp	5,0 pp
Total cobertura (ex promotor)	52,7%	52,6%	46,9%	46,5%	0,1 pp	5,8 pp	6,2 pp

El Grupo sigue demostrando su capacidad para reducir los activos dudosos de manera continua, situando el saldo de los mismos en 2.221 millones de euros al cierre de septiembre de 2018, lo que supone menos de la mitad de los dudosos existentes a finales de 2014 (un 54% menos).

En los últimos 12 meses, la caída ha sido del 21,6% (-612 millones de euros), lo que se traduce en una mejora de la tasa de mora, que pasa a situarse en el 7,5%. En el trimestre el descenso es de 119 millones de euros, situándose las entradas brutas en 35 millones de euros, bajando, por tanto, por cuarto trimestre consecutivo, de los 100 millones de euros al trimestre. Por otro lado, las recuperaciones siguen siendo importantes, lo

que propicia que, sin considerar los pases a fallido, la Entidad acumule ya diez trimestres consecutivos (eliminando el efecto de la Circular 4/2016 del Banco de España en el 4T de 2016) de salidas netas.

Esta bajada de saldos dudosos se está llevando a cabo sin mermar los altos niveles de cobertura, que se han visto reforzados con la entrada en vigor de la NIIF 9 y se sitúan a finales de septiembre de 2018 en el 55,0%, ligeramente por encima del trimestre anterior.

<i>Millones de euros</i>	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017
EVOLUCIÓN DUDOSOS					
Saldos dudosos al inicio del período	2.340	2.570	2.710	2.833	2.910
Salidas netas	-80	-192	-117	-95	-26
Fallidos	-39	-38	-24	-28	-51
Saldos dudosos al cierre del período	2.221	2.340	2.570	2.710	2.833

<i>Millones de euros</i>	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017
EVOLUCIÓN Salidas netas					
Entradas	35	56	60	88	112
Salidas	-114	-249	-177	-182	-138
Salidas Netas	-80	-192	-117	-95	-26

ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

A septiembre de 2018, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, neto de provisiones, se sitúa en 595 millones de euros (1.668 millones de valor bruto), representando únicamente el 1,0% del total activo del Grupo Unicaja Banco.

El 53% de los activos inmobiliarios adjudicados, a valor neto contable, son viviendas de obra nueva terminada y vivienda usada.

Siguiendo con la línea de prudencia del Grupo Unicaja Banco, la cifra de provisiones sobre los activos inmobiliarios adjudicados alcanza los 1.073 millones de euros al cierre de septiembre de 2018, lo que supone un nivel de cobertura del 64,3%, ligeramente por encima del trimestre anterior y del fin de ejercicio 2017.

Las salidas de activos adjudicados continúan a ritmos importantes. En el último trimestre se han producido salidas por un coste de 182 millones de euros, lo que supone el 10% del stock existente al inicio del ejercicio. El incremento de las ventas en el trimestre incluye la venta de una cartera con un coste de 125 millones de euros, siendo las bajas por esta misma causa en el primer y segundo trimestres del ejercicio 2018 de 97 y 10 millones de euros respectivamente (en el ejercicio anterior hubo también ventas de cartera en el tercer y cuarto trimestre por un coste de 265 y 252 millones de euros, respectivamente). Se mantiene la tendencia de mejora en los precios y resultados de las ventas de este tipo de activos, manteniéndose los altos niveles de cobertura.

Millones de euros

VALOR BRUTO

	30/09/18	30/06/18	31/12/17	30/09/17	var.trim	var.año	var.inter
Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	920	959	1.070	1.201	-4,1%	-14,0%	-23,5%
Edificios terminados	139	172	213	326	-18,9%	-34,5%	-57,2%
Edificios en construcción	128	129	139	143	-0,9%	-8,2%	-10,3%
Suelos	652	658	718	733	-0,8%	-9,1%	-11,0%
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	494	536	530	612	-7,7%	-6,7%	-19,2%
Resto de inmuebles	254	278	272	297	-8,5%	-6,5%	-14,4%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	1.668	1.772	1.872	2.111	-5,9%	-10,9%	-21,0%
Del que: Vivienda terminada	634	708	743	938	-10,4%	-14,7%	-32,4%

DETERIORO DE VALOR ACUMULADO

Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	684	706	769	846	-3,1%	-11,1%	-19,2%
Edificios terminados	78	94	111	169	-17,2%	-30,2%	-53,9%
Edificios en construcción	77	78	81	86	-1,0%	-4,8%	-9,8%
Suelos	529	534	577	592	-0,9%	-8,3%	-10,7%
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	240	265	260	305	-9,2%	-7,6%	-21,3%
Resto de inmuebles	148	161	167	178	-8,0%	-11,2%	-16,8%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	1.073	1.132	1.197	1.330	-5,2%	-10,4%	-19,3%
Del que: Vivienda terminada	318	359	372	474	-11,3%	-14,4%	-32,9%

TASA DE COBERTURA (%)

Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	74,4%	73,6%	71,9%	70,4%	0,8 pp	2,4 pp	3,9 pp
Edificios terminados	55,8%	54,7%	52,4%	51,8%	1,2 pp	3,4 pp	4,0 pp
Edificios en construcción	60,3%	60,3%	58,1%	59,9%	0,0 pp	2,2 pp	0,4 pp
Suelos	81,1%	81,1%	80,4%	80,8%	0,0 pp	0,7 pp	0,3 pp
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	48,6%	49,4%	49,1%	49,9%	-0,8 pp	-0,5 pp	-1,3 pp
Resto de inmuebles	58,4%	58,1%	61,6%	60,1%	0,4 pp	-3,1 pp	-1,7 pp
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	64,3%	63,8%	64,0%	63,0%	0,5 pp	0,4 pp	1,3 pp
Del que: Vivienda terminada	50,2%	50,7%	50,0%	50,5%	-0,5 pp	0,2 pp	-0,3 pp

Millones de euros

EVOLUCIÓN ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017
Act. inmob. adjudicados al inicio del período	1.772	1.776	1.872	2.111	2.450
Entradas	78	96	90	105	54
Salidas	182	99	187	344	394
Act. inmob. adjudicados al cierre del período	1.668	1.772	1.776	1.872	2.111
%Salidas trimestre sobre adjudicados inicio ejercicio 2017	10%	5%	10%	13%	15%

8. Resultados

Millones de euros	30/09/18	30/09/17	Variación interanual	
			Importe	%
Ingresos por Intereses	605	648	-43	-6,6%
Gastos por Intereses	153,6	216	-62	-28,9%
MARGEN DE INTERESES	452	432	20	4,6%
Dividendos	20	20	0	-1,0%
Resultados de EVPEMP	32	40	-8	-19,3%
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	163	164	-1	-0,4%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio (*)	44	80	-36	-44,8%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y contratos de seguro (*)	23	79	-56	-70,4%
MARGEN BRUTO	735	816	-80	-9,9%
Gastos de administración	438	446	-7	-1,6%
Gastos de personal	293	302	-9	-3,1%
Otros gastos generales de administración	145	143	2	1,4%
Amortización	27	32	-5	-14,6%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	269	338	-68	-20,3%
Provisiones / reversión	81	96	-14	-15,0%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-3	56	-59	-105,9%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	191	187	5	2,5%
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto) (*)	-0,7	56,5	-57	-101,3%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	192	130	62	47,6%
Impuesto sobre beneficios	50	10	40	398,7%
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	142	120	22	18,4%
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	n.a.
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	142	120	22	18,4%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	142	136	6	4,5%

Millones de euros	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017
Ingresos por Intereses	200	201	205	205	208
Gastos por Intereses	51	50	52	54	67
MARGEN DE INTERESES	149	151	152	151	141
Dividendos	5	13	2	3	7
Resultados de EVPEMP	12	10	11	9	20
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	55	55	53	56	55
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio (*)	15	13	16	18	2
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro (*)	7	0	17	-55	31
MARGEN BRUTO	243	242	250	181	256
Gastos de administración	146	146	146	145	148
Gastos de personal	98	97	98	99	100
Otros gastos generales de administración	48	49	49	46	48
Amortización	9	9	9	10	10
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	88	87	94	26	99
Provisiones / reversión	19	33	29	37	6
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	10	-10	-4	-19	24
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	58	63	70	8	70
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto) (*)	7	1	-8	-1	14
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	52	62	78	10	56
Impuesto sobre beneficios	14	16	21	-9	10
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	38	47	57	18	46
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	0	0
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	38	47	57	18	46
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	37	47	58	6	50

(*) Ver equivalencia con epígrafes de la cuenta de resultados consolidada pública del ejercicio 2018 y 2017 en Anexo III

Millones euros / %

	3T 2018			2T 2018			1T 2018			4T 2017			3T 2017		
	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)
I.F. Intermed. Financieros y ATAs	4.609	-3	-0,26	4.877	-3	-0,27	5.474	-4	-0,26	4.670	-3	-0,28	3.543	-3	-0,30
I.F. Cartera Renta Fija	18.148 ¹	59	1,28	18.126 ¹	59	1,31	17.340 ¹	59	1,38	17.338	56	1,28	17.638	55	1,24
I.F. Crédito a Clientes neto	26.999	134	1,96	27.317	135	1,98	27.236	138	2,06	27.429	142	2,05	28.234	146	2,05
I.F. Otros activos	7.468	1		7.635	1		7.268	2		6.932	2		7.023	1	
TOTAL ACTIVO	57.225	190	1,32	57.956	192	1,33	57.318	196	1,39	56.369	196	1,38	56.439	200	1,41
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	6.941	-4	-0,25	7.914	-5	-0,25	8.112	-5	-0,24	7.049	-4	-0,25	6.465	-4	-0,27
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	4.765	26	2,15	4.877	26	2,14	5.105	27	2,12	5.570	28	1,99	5.918	29	1,96
C.F. Depósitos Clientes	37.740	19	0,20	37.353	19	0,21	36.895	19	0,21	36.913	20	0,22	36.813	22	0,24
Del que: Vista S.P.	27.153	3	0,04	26.326	3	0,05	25.363	4	0,06	24.905	3	0,05	24.412	4	0,06
Plazo S.P.	8.111	16	0,79	8.507	16	0,75	8.900	16	0,71	9.555	17	0,69	10.201	18	0,71
C.F. Pasivos Subordinados	0	0		0	0		0	0		0	0		302	10	13,59
C.F. otros pasivos	7.779	1		7.812	1		7.206	2		6.837	1		6.942	2	
TOTAL PASIVO Y P.N.	57.225	42	0,29	57.956	41	0,28	57.318	44	0,31	56.369	45	0,32	56.439	59	0,41
MARGEN DE CLIENTES*			1,76			1,78			1,85			1,83			1,81
MARGEN DE INTERESES	57.225	149	1,03	57.956	151	1,04	57.318	152	1,08	56.369	151	1,06	56.439	141	0,99

I.F.: Ingresos financieros

C.F.: Costes financieros

S.P.: Sector privado

(*) I.F. Crédito a Clientes neto menos C.F. Depósitos de clientes

En los nueve primeros meses de 2018, el Grupo presenta un beneficio neto de 142 millones de euros.

Este beneficio neto procede, en primera instancia, de la obtención de un margen básico (ingresos netos por intereses y comisiones) de 615 millones de euros, lo que representa, anualizado, el 1,4% de los activos totales medios y que se incrementa un 3,2% con respecto al mismo periodo del año anterior (un 4,1% sin la integración de las compañías de seguros). El margen de intereses crece en relación con el mismo período del año anterior un 4,6%. Esta mejora se debe al descenso de los costes de financiación y a la mayor aportación de la cartera de renta fija. Por otro lado, las comisiones netas han crecido un 2,6% en relación con el mismo período del año anterior sin considerar la integración de las compañías de seguros.

El margen de clientes experimenta un descenso, en relación con el trimestre anterior provocado, básicamente, por el impacto en la cartera hipotecaria minorista del tratamiento de las reclamaciones relativas a las cláusulas suelo en el marco de la aplicación del Real Decreto-ley 1/2017.

Las comisiones netas se incrementan ligeramente en relación con el mismo trimestre del año anterior (+0,5%); sin la integración de las compañías de seguros este incremento habría ascendido a un 3,6%. El crecimiento de los

ingresos por comisiones en el trimestre se centra en servicios de cobros y pagos (+1,2%).

Los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio, que ascienden a 44 millones de euros, quedan un 45% por debajo del ejercicio anterior, en el que fueron particularmente altos.

Los resultados por otros productos y cargas de explotación experimentan una caída del 70% en relación con el mismo periodo del ejercicio anterior. En este sentido hay que indicar que en 2017 se registraron en este apartado ingresos por 25 millones de euros correspondientes a la reestructuración del acuerdo de banca seguros, y resultados de la actividad inmobiliaria en el tercer trimestre de 2017, 28 millones de euros por encima de los del mismo período de 2018. Por último, este apartado también se ha visto afectado por la pérdida de ingresos consecuencia de la venta en el primer trimestre de 2017 de determinadas empresas del Grupo.

Otro elemento relevante de los resultados del período es la evolución de los gastos de transformación, que han disminuido un 2,5% en relación al ejercicio anterior. Fruto de la aplicación de una estricta política de contención y racionalización de los costes, y de la consecución de las sinergias previstas en el Plan de Negocio se ha conseguido reducir los gastos de explotación (gastos de administración más amortizaciones) 12 millones de euros en términos interanuales.

Finalmente, los saneamientos y otros resultados han disminuido un 63% interanual. Este descenso ha sido particularmente acusado, por un lado, en los saneamientos del crédito, que a septiembre arrojan recuperaciones netas, después de haber supuesto un cargo en el ejercicio anterior de 66 millones de euros, y, por otro, en los resultados de adjudicados, que presentan un saldo muy

cercano a cero, frente a saneamientos de 35 millones de euros en 2017. Todo ello demuestra la capacidad del Grupo de reducir su exposición a activos dudosos y adjudicados, sin impacto relevante en la cuenta de resultados y, como hemos comentado en apartados anteriores, sin afectar a sus altos niveles de cobertura.

<i>Millones de euros</i>	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	%var.trim	%var.inter.t
COMISIONES PERCIBIDAS	61	61	58	58	62	0,4%	-0,7%
Por riesgos contingentes	2	2	2	2	2	17,3%	15,0%
Por compromisos contingentes	1	1	1	1	1	-2,4%	-6,4%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	0	26,0%	-10,9%
Por servicio de cobros y pagos	31	31	30	32	34	1,2%	-8,1%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	26	26	25	23	23	-1,6%	13,6%
Otras comisiones	1	1	1	1	2	0,3%	-46,8%
COMISIONES PAGADAS	6	6	6	2	7	5,9%	-10,4%
COMISIONE NETAS	55	55	53	56	55	-0,1%	0,5%

SANEAMIENTOS

<i>Millones de euros</i>	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	Variación interanual	
						Importe	%
Saneamiento de Crédito	-10	10	5	17	-21	11	-50,9%
Saneamiento de Adjudicados	-4	7	-4	-8	-13	9	-69,2%
Provisiones y otros rdos.	-22	-41	-17	-25	-9	-13	141,8%
TOTAL SANEAMIENTOS	-36	-25	-16	-16	-44	7	-16,4%

SANEAMIENTOS ACUMULADOS

<i>Millones de euros</i>	3T 2018	3T 2017	Variación acumulada	
			Importe	%
Saneamiento de Crédito	4	-66	70	-105,7%
Saneamiento de Adjudicados	-2	-35	33	-95,2%
Provisiones y otros rdos.	-79	-107	28	-26,0%
TOTAL SANEAMIENTOS	-77	-208	130	-62,8%

9. Liquidez

Loan to Deposits

Millones de euros	30/09/2018	30/06/2018	31/03/2018	31/12/2017	30/09/2017	Variación trimestre	
						Importe	%
Crédito a la clientela (sin ajustes ni OAF)	29.291	30.432	30.547	30.840	31.214	-1.141	-3,7%
-Adquisiciones temporales	1.512	1.723	1.942	2.221	2.218	-211	-12,3%
a) Crédito a clientes estricto	27.779	28.709	28.605	28.619	28.996	-929	-3,2%
Depósitos a clientes (sin ajustes)	43.454	44.190	43.902	45.373	44.807	-736	-1,7%
-Cesiones Temporales	1.067	1.224	1.871	2.563	1.638	-157	-12,9%
-Cédulas Singulares	4.635	4.635	4.858	5.093	5.718	0	0,0%
b) Depósitos clientes estricto	37.751	38.330	37.173	37.718	37.452	-579	-1,5%
Ltd Ratio (a/b)	74%	75%	77%	76%	77%	-1,3%	

Los altos niveles de liquidez del Grupo se reflejan en una ratio LTD ("Loan to Deposit") que, a septiembre de 2018, mejora hasta el 74%,

importe inferior al del cierre de 2017, como consecuencia de la evolución del negocio anteriormente descrita.

Activos líquidos	30/09/2018	30/06/2018	31/03/2018	31/12/2017	30/09/2017	Variación trimestre	
						Importe	%
Punta de tesorería (1)	2.103	2.228	2.229	3.073	411	-125	-5,6%
Adquisiciones temporales de activos	1.946	1.842	2.491	2.222	2.581	104	5,7%
Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	16.804	16.657	17.275	15.534	17.075	148	0,9%
Total activos líquidos (valor de descuento en BCE)	20.853	20.727	21.995	20.829	20.067	126	0,6%
Activos líquidos utilizados							
Tomado en BCE	3.320	3.323	3.340	3.340	3.340	-3	-0,1%
Cesiones temporales de activos	3.077	2.865	5.155	3.311	3.020	212	7,4%
Total activos líquidos utilizados	6.397	6.188	8.495	6.652	6.361	209	3,4%
ACTIVOS LÍQUIDOS DESCONTABLES DISPONIBLES	14.456	14.539	13.500	14.177	13.706	-83	-0,6%
Porcentaje sobre total activo	25,4%	25,2%	23,2%	25,2%	24,3%	0,2%	
(1) Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas						279	2,0%

El Grupo Unicaja Banco registra a 30 de septiembre de 2018 una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 14.456 millones de euros, cifra que representa el 25,4%

de la cifra total de balance. Este importante volumen de activos líquidos permite gestionar con holgura los próximos vencimientos de emisiones en mercados (454 millones en 2018 y 668 millones en 2019).

Próximos vencimientos de emisiones en mercados

	Emisiones(*)
4T 2018	454
2019	668
2020	325

(*) Incluye cédulas multicedentes

RATIOS LIQUIDEZ	30/09/18	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/09/17	Var trim.
LCR	412%	470%	584%	701%	884%	-58 pp
NSFR	139%	132%	133%	134%	129%	7 pp

10. Solvencia
RATIOS PHASE IN

<i>Millones € y %</i>	30/09/18	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/09/17
Recursos propios computables	3.682	3.712	3.804	3.650	3.654
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.634	3.664	3.685	3.532	3.530
Capital	2.820	2.820	2.820	2.820	2.820
Reservas	881	871	860	845	700
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	70	71	0	101	60
Deducciones	-337	-322	-313	-250	-245
Otros (1)	200	223	319	17	196
Capital de nivel I	48	48	49	42	42
Capital de nivel II	0	0	70	76	82
Activos ponderados por riesgo	23.259	23.878	23.959	24.239	24.949
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	15,6%	13,3%	15,4%	14,6%	14,1%
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	0,0%	0,0%	0,3%	0,3%	0,3%
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	15,8%	15,5%	15,9%	15,1%	14,6%

(1) autocartera, minoritarios y plusvalías en activos financieros en otro resultado global y período transitorio IFRS 9

RATIOS FULLY LOADED

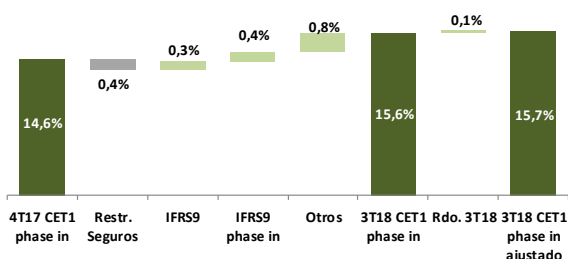
<i>Millones € y %</i>	30/09/18	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/09/17
Recursos propios computables	3.189	3.225	3.336	3.196	3.227
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.141	3.177	3.199	3.069	3.099
Capital	2.820	2.820	2.820	2.820	2.820
Reservas	881	871	860	845	700
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	70	71	0	101	60
Deducciones	-720	-698	-689	-719	-714
Otros (Autocartera, minoritarios y plusvalías otro rdo. Global)	90	113	208	22	233
Capital de nivel I	48	48	49	49	49
Capital de nivel II	0	0	89	78	79
Activos ponderados por riesgo	22.976	23.598	23.693	24.022	24.741
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	13,7%	13,5%	13,5%	12,8%	12,5%
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	0,0%	0,0%	0,4%	0,3%	0,3%
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	13,9%	13,7%	14,1%	13,3%	13,0%

30/09/18

Phase in

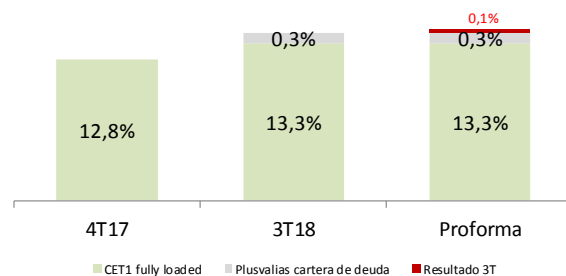
Capital de nivel I ordinario (%) - CET 1	15,6%
Total capital (%)	15,8%
Requerimiento SREP 2018 CET-1	8,13%
Requerimiento SREP 2018 Total Capital	11,63%
Exceso capital de CET 1 sobre SREP 2018	7,50%
Exceso Total Capital sobre SREP 2018	4,20%

El Grupo Unicaja Banco presenta una ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) del 15,6% y de capital total del 15,8%. Esto supone un incremento, en relación con el cierre de 2017, de 1,1 puntos porcentuales (pp) en CET1 y de 0,8 pp en capital total. Esta mejora de capital se ha producido teniendo en cuenta, por un lado, el impacto negativo (-0,4 pp) derivado de la integración de determinadas compañías de seguros de vida y pensiones (que se formalizó en el primer trimestre de 2018) y, por otro, la aplicación de la NIIF9, que ha tenido un impacto positivo de 0,7 pp a 1 de enero de 2018, tras la aplicación por parte de la Entidad del periodo transitorio aplicable a los efectos de entrada en vigor de la norma (sin dicho periodo el impacto habría sido de 0,4 pp).

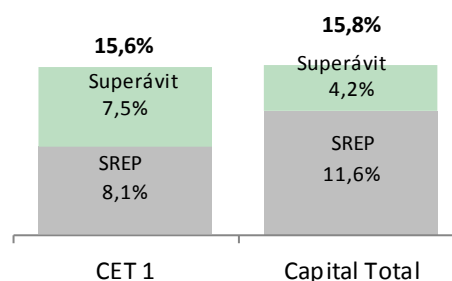


En términos de *fully loaded*, Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 13,7% y de capital total del 13,9%. Esto supone un incremento de 0,9 pp en la ratio CET1 y de 0,6 pp en la de capital total, en relación con diciembre de 2017. A 30 de septiembre de 2018, 0,3 pp de la ratio CET1 fully loaded correspondía a otro resultado global acumulado de activos de renta fija (resultados no materializados registrados contra patrimonio).

Cabe indicar que en el cierre de septiembre no se computa en el capital el resultado del tercer trimestre de 2018 (sí el acumulado al segundo trimestre). De haber sido considerado, tanto el CET1 regulatorio como el *fully loaded* se incrementarían en 0,1 pp.



En relación con los requerimientos SREP correspondientes a 2018, que sitúan la ratio CET1 en el 8,125% y la de capital total en el 11,625%, el Grupo cuenta a septiembre de 2018 con un superávit de 750 puntos básicos (1.744 millones de euros) sobre los requerimientos de CET1 y de 420 puntos básicos (978 millones de euros) sobre los requerimientos de capital total.



Por su parte la ratio Texas se sitúa en el 63,3% a septiembre de 2018. Dicha ratio mide el porcentaje que representa la suma de los activos dudosos y los adjudicados sobre el agregado de i) provisiones de dudosos ii) provisiones de adjudicados y iii) capital. Esta ratio, cuanto más reducida sea, mejor situación de calidad del balance y solvencia pone de manifiesto. En el caso del Grupo, la ratio registra una reducción de 13,3pp respecto al de septiembre de 2017 y de 9,1 pp en el año, lo que viene a reafirmar la calidad del balance y la solvencia del Grupo.

	30/09/18	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/09/17	var.año	var.inter
Ratio Texas	63,3%	65,9%	67,6%	72,4%	76,6%	-9,1 pp	-13,3 pp

Ratio Texas: Dudosos más adjudicados sobre capital más provisiones por insolvencias y adjudicados

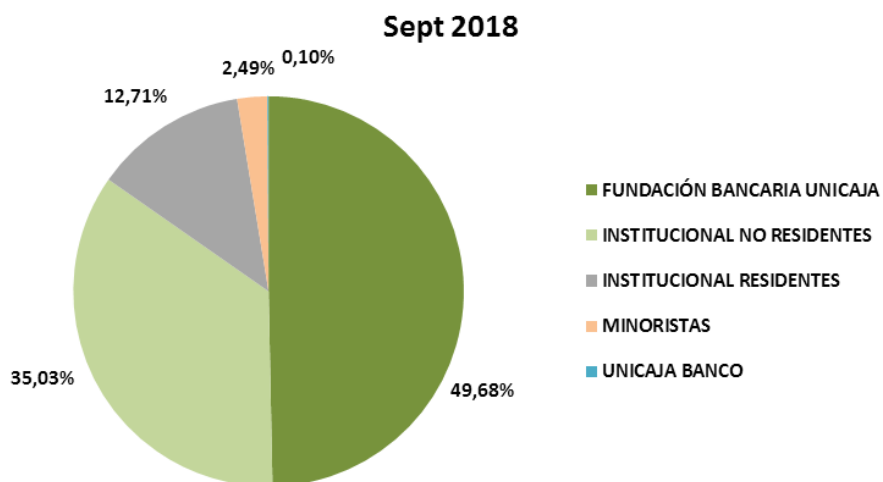
ANEXO I:
EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN
Datos Bursátiles

UNICAJA BANCO	sep-18
Número de accionistas	16.890
Contratación media diaria (nº acciones)	3.374.415
Contratación media diaria (euros)	4.913.130
Precio máximo de cierre (euros/acción)	1,626 (9-may)
Precio mínimo de cierre (euros/acción)	1,29 (2-ene)
Cotización al cierre (euros/acción)	1,405 (28-sept)

Nota: Datos acumulados a septiembre-18 (YTD)

Principales accionistas

	Nº ACCIONISTAS	ACCIONES	%
FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA	1	800.000.000	49,68%
INSTITUCIONAL NO RESIDENTES	102	564.035.180	35,03%
INSTITUCIONAL RESIDENTES	434	204.637.246	12,71%
MINORISTAS	16.352	40.036.883	2,49%
UNICAJA BANCO	1	1.592.812	0,10%
TOTAL	16.890	1.610.302.121	100,00%



ANEXO II:
MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO (MAR)

La información contenida en este anexo está elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera adaptadas por la Unión Europea (NIIF-UE). Adicionalmente, el Grupo Unicaja Banco considera que ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de la Directriz sobre Medidas Alternativas de Rendimiento publicadas por la Autoridad Europea del Mercado de Valores (ESMA, por sus siglas en inglés) el 5 de octubre del 2015 (ESMA/2015/1415en), aportan información adicional que puede resultar de utilidad para la analizar la evolución financiera del Grupo.

El Grupo considera que las MAR incluidas en este anexo cumplen con la Directriz de la ESMA. Estas MAR no han sido auditadas y en ningún caso sustituyen a la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la definición que el Grupo utiliza de estas MAR puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y por lo tanto podrían resultar no comparables.

Siguiendo las recomendaciones de la mencionada Directriz, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas en este documento, así como su definición y conciliación con las partidas de balance y cuenta de resultados utilizadas por el Grupo Unicaja Banco:

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

(en millones de euros o en porcentaje)

		<u>Sep-18</u>	<u>Dic-17</u>
Coste del Riesgo	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Prestamos y partidas a cobrar a la clientela	-3,8	48,6
	Media de inicio/final del periodo de préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	30.245	31.884
	Ratio <i>(sep-18, anualizado en base al número de días del periodo)</i>	-0,02%	0,15%

		<u>Sep-18</u>	<u>Dic-17</u>
Eficiencia (G. explotación sin amort. / M. bruto)	Gastos de administración	438	590
	Margen Bruto	735	997
	Ratio	59,4%	59,2%

3T 2018 4T 2017

Margen de clientes (dato trimestral)	Rendimientos en el trimestre de los préstamos y anticipos a la clientela (excluidas adquisiciones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los préstamos y anticipos a clientela neto (excluidas adquisición temporal de activos y otros activos financieros)	1,96%	2,05%
	Coste en el trimestre de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos)	0,20%	0,22%
	Diferencia entre rendimiento y coste	1,76%	1,83%

Sep-18 Dic-17

Cobertura de activos inmobiliarios adjudicados	Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.073	1.197
	Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.668	1.872
	Ratio	64,3%	64,0%

Sep-18 Dic-17

Cobertura de la morosidad	Cobertura del riesgo de crédito	1.223	1.355
	Activos deteriorados bruto	2.221	2.710
	Ratio	55,0%	50,0%

Sep-18 Dic-17

Ratio de morosidad	Activos deteriorados bruto	2.221	2.710
	Préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	29.427	31.038
	Ratio	7,5%	8,7%

Sep-18 Dic-17

ROA	Resultado consolidado del ejercicio	142,2	138,4
	Total activo medio (media de saldos medios trimestrales)	57.500	56.413
	Ratio <small>(sep-18, anualizado en base al número de días del periodo)</small>	0,3%	0,2%

Sep-18 **Dic-17**

ROE	Resultado consolidado del período	142,2	138,4
	Fondos Propios Medios (media de saldos medios trimestrales)	3.832	3.397
	Ratio <i>(sep-18, anualizado en base al número de días del período)</i>	5,0%	4,1%

Sep-18 **Dic-17**

Préstamos y anticipos a la clientela brutos Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	24.489	25.388
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	3.290	3.230
	Dato (1+2)	27.779	28.619

Sep-18 **Dic-17**

Préstamos y anticipos a la clientela performing brutos Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	24.489	25.388
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	3.290	3.230
	3. Préstamos y partidas a cobrar. Activos deteriorados	2.221	2.710
	Dato (1+2-3)	25.558	25.908

Sep-18 **Dic-17**

Recursos administrados. Clientes (no mercado)	1. Recursos administrados	56.529	58.202
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo"	4.635	5.092
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.378	3.157
	4. Depósitos de la clientela. Otros (sin ajustes por valoración)	43	59
	5. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	130	130
	6. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	354	654
	Dato (1-2-3-4-5+6)	50.696	50.417

		<u>Sep-18</u>	<u>Dic-17</u>
Recursos administrados (Mercados)	1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo"	4.635	5.093
	2. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.378	3.157
	3. Depósitos de la clientela. Otros (sin ajustes por valoración)	43	59
	4. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	130	130
	5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	354	654
	Dato (1+2+3+4-5)	5.832	7.785

		<u>Sep-18</u>	<u>Dic-17</u>
Loan to Deposits (LtD)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	24.489	25.388
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	3.290	3.230
	(1+2) NUMERADOR. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	27.779	28.619
	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	43.454	45.373
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo"	4.635	5.092
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.378	3.157
	4. Depósitos de la clientela. Otros (sin ajustes por valoración)	43	59
	5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	354	654
	(1-2-3-4+5) DENOMINADOR. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración-	37.751	37.718
	Ratio	73,6%	75,9%

		<u>Sep-18</u>	<u>Dic-17</u>
Activos líquidos brutos	1. Punta de tesorería (Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas)	2.103	3.073
	2. Adquisiciones temporales de activos	1.946	2.222
	3. Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	16.804	15.534
	Dato (1+2+3)	20.853	20.829
<i>Agregado de:</i>			
-Exceso/déficit de depósitos en Banco de España con respecto al coeficiente de reservas mínima vigente a la fecha y el exceso/déficit en cuentas operativas con entidades de crédito con respecto a la media de los 12 últimos meses			
-Posición neta de depósitos interbancarios con otras entidades de crédito			
-Cartera de renta fija descontable en BCE, tanto en firme como mediante adquisiciones temporales, incluida la cartera propia emitida para su utilización como colateral en BCE y los préstamos pignorados, todo ello valorado a valor de descuento en BCE.			

		<u>Sep-18</u>	<u>Dic-17</u>
Activos líquidos netos	1. Activos líquidos brutos	20.853	20.829
	2. Tomado en BCE	3.320	3.340
	3. Cesiones temporales de activos	3.077	3.311
	Dato (1-2-3)	14.456	14.177
<i>De los activos líquidos brutos se deduce la parte que se está utilizando como garantía para financiación, bien frente a BCE, por cesiones temporales de activos o por otras pignoraciones.</i>			

		<u>Sep-18</u>	<u>Sep-17</u>
Gastos de explotación	1. Gastos de administración	438,2	445,5
	2. Amortización	27,5	32,2
	Dato (1+2)	465,7	477,7

		<u>Sep-18</u>	<u>Sep-17</u>
Saneamiento de crédito	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Prestamos y partidas a cobrar a la clientela	-3,8	66,0

		<u>Sep-18</u>	<u>Sep-17</u>
Margen explotación (antes de saneamientos)	1. Margen Bruto	735,1	815,6
	2. Gastos administración	438,2	445,5
	3. Amortización	27,5	32,2
	Dato (1-2-3)	269,4	337,9

		<u>Sep-18</u>	<u>Sep-17</u>
Saneamientos y otros resultados	1. Provisiones o (-) reversión de provisiones	81,3	95,6
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	-3,3	55,6
	3. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	27,2
	4. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	2,2	32,0
	5. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	5,2	9,9
	6. Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0
	7. Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	-2,3	-7,3
	Dato (1+2+3+4-5-6-7)	77,3	207,7

		<u>Sep-18</u>	<u>Sep-17</u>
Comisiones Netas	1. Ingresos por comisiones	180,3	182,8
	2. Gastos por comisiones	17,0	18,8
	Dato (1-2)	163,3	164,0

		<u>Sep-18</u>	<u>Sep-17</u>
ROF+diferencias en cambio	1. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	40,8	79,0
	2. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	1,5	0,9
	3. Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	1,0	-
	4. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,0	0,0
	5. Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	0,0	0,1
	6. Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	0,9	0,1
	Dato (1+2+3+4+5+6)	44,2	80,1

		<u>Sep-18</u>	<u>Sep-17</u>
Otros productos/cargas de explotación	1. Otros ingresos de explotación	80,4	145,3
	2. Otros gastos de explotación	73,2	65,9
	3. Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	46,6	0,0
	4. Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	30,2	0,0
	Dato (1-2+3-4)	23,5	79,4

Sep-18 **Sep-17**

Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas	1. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	27,2
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	2,2	32,0
	3. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	5,2	9,9
	4. Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0
	5. Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	-2,3	-7,3
	Dato (1+2-3-4-5)	-0,7	56,5

ANEXO III. Agrupaciones de los estados públicos 2018 /2017:

En el ejercicio 2018 se han producido, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 9, modificaciones a los estados financieros Públicos Consolidados que las Entidades de Crédito deben presentar. A continuación se indican las agrupaciones de partidas de dichos estados públicos que se utilizan en este documento, tanto de balance como de la cuenta de resultados en sus versiones actuales y en las vigentes en el ejercicio 2017.

CUENTA DE RESULTADOS**1. Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio****2018**

Agregado de:

- Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas
- Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas
- Diferencias de cambio (ganancia o pérdida), netas

2017

Agregado de:

- Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas
- Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas
- Diferencias de cambio (ganancia o pérdida), netas

2. Otros ingresos menos otros gastos de explotación y contratos de seguro**2017 y 2018**

- +Otros Ingresos de explotación
- Otros Gastos de explotación
- +Ingresos de activos amparados por contratos de seguro y reaseguros
- Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro y reaseguros

3. Deterioro/reversión del valor del resto de activos y otras ganancias y pérdidas (neto)**2017 y 2018**

+Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas
+Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros
-Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas
-Fondo de comercio negativo reconocido en resultados
-Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

BALANCE. ACTIVO**1. Activos financieros para negociar y con cambios en PyG****2018**

Agregado de:

·Activos financieros mantenidos para negociar
·Activos financieros no destinados a negociación valorados oblig .a VR con cambios en PyG
·Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

2017

Agregado de:

·Activos financieros mantenidos para negociar
·Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

2. Activos financieros con cambios en otro rdo. Global**2018**

·Activos financieros con cambios en otro rdo. global

2017

·Activos financieros disponibles para la venta

3. Préstamos y anticipos a coste amortizado**2018**

·Activos financieros a coste amortizado. Préstamos y anticipos

2017

·Préstamos y partidas a cobrar. Préstamos y anticipos

4. Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito**2018**

Agregado de:

- Activos financieros a coste amortizado. Préstamos y anticipos. Bancos Centrales
- Activos financieros a coste amortizado. Préstamos y anticipos. Entidades de Crédito

2017

Agregado de:

- Préstamos y partidas a cobrar. Préstamos y anticipos. Bancos Centrales
- Préstamos y partidas a cobrar. Préstamos y anticipos. Entidades de Crédito

5. Préstamos y anticipos a la clientela**2018**

·Activos financieros a coste amortizado. Préstamos y anticipos. Clientela

2017

·Préstamos y partidas a cobrar. Préstamos y anticipos. Clientela

6. Valores representativos de deuda a coste amortizado**2018**

·Activos financieros a coste amortizado. Valores representativos de deuda

2017

Agregado de:

· Préstamos y partidas a cobrar. Valores representativos de deuda
·Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

7. Derivados y coberturas**2017 y 2018**

Agregado de:

·Derivados - contabilidad de coberturas
·Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés

8. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas**2018**

·Inversiones en negocios conjuntos y asociadas

2017

·Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

9. Otros activos**2017 y 2018**

Agregado de:

·Otros Activos
·Activos amparados por contratos de seguros y reaseguros

10. Activos no corrientes en venta**2017 y 2018**

·Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

BALANCE. PASIVO**1. Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG****2017 y 2018**

Agregado de:

- Pasivos financieros mantenidos para negociar
- Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

2. Derivados y coberturas**2017 y 2018**

Agregado de:

- Derivados - contabilidad de coberturas
- Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés

3. Otros pasivos**2018**

Agregado de:

- Otros pasivos
- Capital social reembolsable a la vista
- Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta
- Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguros

2017

Agregado de:

- Otros pasivos
- Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta
- Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguros

BALANCE. PATRIMONIO NETO**4. Otro resultado global acumulado****2018**

·Otro resultado global acumulado

2017

·Ajustes por valoración
