

**Unicaja Banco, S.A. y sociedades dependientes
(Grupo Unicaja Banco)**

Informe de auditoría Estados financieros intermedios
resumidos consolidados al 30 de junio de 2021
Informe de gestión intermedio consolidado



Informe de auditoría de estados financieros intermedios resumidos consolidados emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Unicaja Banco, S.A.:

Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Unicaja Banco, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (Grupo Unicaja Banco o el Grupo), que comprenden el balance a 30 de junio de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos de Unicaja Banco, S.A. y sociedades dependientes del periodo de seis meses terminado en dicha fecha han sido preparados, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="279 495 831 584">Correcciones de valor por deterioro de los préstamos y partidas a cobrar y de los activos procedentes de recuperación de deudas</p> <p data-bbox="279 613 831 1039">El Grupo Unicaja Banco evalúa de manera periódica la estimación de las pérdidas por deterioro de la cartera de préstamos y de los activos inmobiliarios procedentes de adjudicaciones y otros procesos de recuperación de deudas, registrando las correspondientes provisiones cuando existe evidencia de deterioro debido a uno o más eventos ocurridos desde el reconocimiento inicial que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados. Estas estimaciones se han visto afectadas por el elevado nivel de incertidumbre existente como consecuencia de la crisis del Covid-19.</p> <p data-bbox="279 1072 831 1346">La determinación del deterioro por riesgo de crédito y de los activos inmobiliarios procedentes de recuperación de deudas es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, motivo por el cual ha sido considerada una cuestión clave de auditoría.</p> <p data-bbox="279 1379 831 1469">El proceso de evaluación y cálculo de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo:</p> <ul data-bbox="279 1503 831 1805" style="list-style-type: none"> • Individualmente, para todos los instrumentos de deuda significativos y para los que, no siendo significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares, atendiendo al tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de actividad, tipo de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc. 	<p data-bbox="863 613 1458 797">Nuestro trabajo sobre la estimación de las correcciones valorativas por deterioro se ha centrado en el análisis, evaluación y comprobación del sistema de control interno, así como en la realización de pruebas de detalle sobre las estimaciones hechas por el Grupo.</p> <p data-bbox="863 831 1458 920">En relación con el control interno, hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul data-bbox="863 954 1458 1995" style="list-style-type: none"> • Comprobación de los controles generales informáticos de los sistemas relevantes con impacto en la información financiera del área, así como de los principales aspectos relativos al entorno de seguridad de los sistemas de información que recogen el cálculo de las provisiones por deterioro. • Comprobación de la adecuación de las políticas y procedimientos, así como de los modelos internos aprobados, a los requerimientos normativos de aplicación. • Entendimiento del entorno de control interno en la construcción de los principales modelos, identificación y validación de los principales controles clave, tanto automáticos como manuales. La evaluación del entorno de control ha incluido la comprobación de la fiabilidad de las fuentes de datos utilizadas en los cálculos. • Comprobación de la evaluación periódica efectuada por el Grupo para la identificación de activos con incremento significativo del riesgo (Stage 2) o deteriorados (Stage 3). • Comprobación de las distintas metodologías de cálculo de las pérdidas crediticias esperadas, incluyendo los escenarios de información “forward-looking”, así como contrastes retrospectivos.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<ul style="list-style-type: none"> • Colectivamente, para el resto de los instrumentos de deuda, estableciendo distintas clasificaciones de las operaciones, ateniendo a la naturaleza de los obligados al pago, situación de la operación, existencia de incremento significativo del riesgo, tipo de garantía y cobertura con la que cuenta, antigüedad de los impagos, etc., fijando para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro que son reconocidas en los estados financieros intermedios resumidos consolidados. 	<ul style="list-style-type: none"> • Obtención y lectura de los informes de validación interna sobre las metodologías internas desarrolladas para la estimación colectiva del deterioro. • Entendimiento y evaluación del proceso de revisión periódico de expedientes realizado por el Grupo Unicaja Banco, encaminado al seguimiento de su clasificación y, en su caso, registro del correspondiente deterioro. • Entendimiento del entorno de control, identificación de controles clave automáticos y manuales y validación de los mismos, en relación con el proceso de valoración de colaterales y activos inmobiliarios procedentes de recuperación de deudas.
<p>El cálculo de las coberturas colectivas se realiza a través de metodologías internas, sobre la base de la experiencia de las pérdidas históricas para activos con características de riesgo similares, y ajustada a partir de datos observables, a fin de reflejar el efecto de las condiciones actuales que no afectan al periodo del que se extrae la experiencia histórica, así como para suprimir los efectos de las condiciones del periodo histórico que no existen en la actualidad.</p>	<p>Adicionalmente, hemos llevado a cabo, entre otras, las siguientes pruebas de detalle:</p>
<p>Los modelos y metodologías internas de valoración suponen un elevado componente de juicio para la estimación de las pérdidas por deterioro, considerando aspectos tales como:</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Comprobación de una muestra de expedientes de acreditados individuales con objeto de evaluar su adecuada clasificación y, en su caso, registro del correspondiente deterioro. • Comprobación de una muestra de activos inmobiliarios procedentes de recuperación de deudas con objeto de evaluar su adecuada clasificación y, en su caso, registro del correspondiente deterioro. • Pruebas selectivas de comprobación de la calidad de los datos, mediante la comprobación con documentación soporte de la información que figura en los sistemas y que sirve de base para la clasificación de las operaciones y del correspondiente deterioro, en su caso, así como para la estimación de las coberturas necesarias para los activos inmobiliarios.
<ul style="list-style-type: none"> • Clasificación de las operaciones y activos inmobiliarios en las distintas carteras, en función de sus características de riesgo. • Identificación de los activos deteriorados. • Utilización de hipótesis significativas tales como, evolución de tipos de interés, tasas de empleo, niveles de renta futuros, etc. • Incorporación de ajustes cualitativos en el cálculo de provisiones debido a factores de juicio o económicos, tales como políticas internas de <i>rating</i> o expectativas económicas, entre otros. 	

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<ul style="list-style-type: none"> Consideración de las garantías eficaces. La evaluación del importe recuperable de las garantías se encuentra sujeta a la estimación de su valor razonable menos sus costes de venta asociados, ajustado por un descuento al valor de referencia que se calcula sobre la base de la experiencia histórica del Grupo Unicaja Banco. El Grupo ha desarrollado metodologías internas para la estimación de los descuentos a aplicar sobre los valores de referencia y de los costes de venta estimados. <p>Adicionalmente, dentro del contexto actual de incertidumbre motivada por la crisis del Covid-19, se han incorporado las previsiones existentes sobre las principales variables macroeconómicas que afectan a la información “forward looking” a través de un Post-Model Adjustment (PMA) sobre los modelos.</p> <p>Véase nota 1.7 Estimaciones realizadas; nota 1.16 Impacto del Covid-19 sobre el Grupo Unicaja Banco; nota 8.5 Activos financieros a coste amortizado; nota 10.2 Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta; y nota 10.7 Otros activos, de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Comprobaciones selectivas con respecto a: i) métodos de cálculo y segmentación de los acreditados y de los activos inmobiliarios en las distintas categorías; ii) tasas de pérdidas históricas en la estimación de los flujos de efectivo futuros y de las tasas de descuento históricas en venta de activos inmobiliarios procedentes de recuperación de deuda frente al valor de tasación; iii) correcta clasificación de los acreditados y de los activos inmobiliarios en las categorías correspondientes. Re-ejecución del cálculo de las provisiones colectivas y de los activos inmobiliarios procedentes de recuperación de deuda. Seguimiento y comprobación, mediante pruebas selectivas, de las pérdidas por deterioro efectivamente incurridas, con las estimadas en periodos anteriores. <p>Como resultado de los procedimientos anteriores, hemos obtenido suficiente y adecuada evidencia de auditoría para concluir sobre la razonabilidad de los modelos y metodologías utilizadas por el Grupo para la clasificación de las operaciones y el cálculo del deterioro de las mismas, y cualquier diferencia obtenida como resultado de nuestros procedimientos respecto a las estimaciones realizadas por el Grupo se ha mantenido dentro de un rango razonable.</p>

Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos

El Grupo Unicaja Banco realiza, con carácter periódico, una evaluación del periodo de recuperabilidad de los activos fiscales diferidos, considerando las estimaciones realizadas en su plan de negocio. En estas estimaciones, además de considerar los resultados futuros recogidos en el plan de negocio aprobado, el Grupo Unicaja Banco ha tenido en cuenta el impacto esperado del Covid-19 en el presupuesto de los próximos ejercicios.

En el marco de nuestra auditoría, hemos comprobado el proceso de estimación de los activos por impuestos diferidos, así como de su recuperabilidad futura. Para la ejecución de los trabajos de auditoría realizados en esta área, hemos contado con la colaboración de nuestros expertos en materia fiscal.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p>La evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos conlleva un alto grado de juicio y estimación, motivo por el que se ha considerado una cuestión clave de auditoría. Nuestro objetivo como auditores es obtener una evidencia de auditoría suficiente y adecuada de que la evaluación efectuada por el Grupo sobre la base de las proyecciones de su plan de negocio es razonable y que la correspondiente información revelada en los estados financieros intermedios resumidos consolidados es adecuada en el contexto del marco de información financiera aplicable.</p>	<p>A continuación, se describen los principales procedimientos de auditoría llevados a cabo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Comprobación de los criterios y asunciones considerados en el cálculo de los activos fiscales diferidos, así como el entendimiento del entorno de control del área. • Obtención y comprobación de la información utilizada para la estimación y posterior recuperabilidad de los activos fiscales diferidos.
<p>Véase nota 1.7 Estimaciones realizadas y nota 29.4 Activos y pasivos fiscales, de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.</p>	<p>Como información más relevante para la estimación de la recuperabilidad de los activos fiscales diferidos, hemos obtenido el plan de negocio elaborado por el Grupo y aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante, así como los presupuestos para los próximos ejercicios considerando el impacto del Covid-19. A partir de esta información, hemos comprobado la razonabilidad de las hipótesis y asunciones recogidas en el mismo, en colaboración con nuestros expertos en esta materia, a través de los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Comprobación de la coherencia del plan de negocio con los presupuestos del Grupo para los próximos ejercicios, marco de propensión al riesgo y resto de documentos en los que se basa la estrategia del Grupo. • Comprobación de la consistencia del plan de negocio del Grupo en la aplicación de análisis de sensibilidad y ejercicios de estrés sobre las principales variables. • Comprobación de la razonabilidad de las hipótesis y asunciones sobre las que se sustenta el plan de negocio del Grupo y, en el caso de las variables macroeconómicas, comprobación de su alineamiento con las últimas previsiones de evolución de la economía española (todo ello en colaboración con nuestros expertos internos). • Evaluación de la exactitud de las proyecciones realizadas por el Grupo en el pasado, mediante análisis retrospectivo.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
	<ul style="list-style-type: none"> • Comprobación de la razonabilidad de las hipótesis realizadas en relación con el tratamiento fiscal de las ganancias proyectadas y la reversibilidad de los activos fiscales. <p>Como resultado de los procedimientos anteriores, hemos obtenido suficiente y adecuada evidencia de auditoría para concluir sobre la razonabilidad de las estimaciones realizadas por el Grupo respecto a la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.</p>
<p>Provisiones</p> <p>El Grupo Unicaja Banco tiene constituidas provisiones para la cobertura de potenciales contingencias derivadas del curso normal de sus actividades, tales como las derivadas de procedimientos judiciales o reclamaciones en las que se encuentre inmerso, así como otras de naturaleza fiscal, legal, laboral y/o regulatoria.</p> <p>Los administradores y la dirección del Grupo realizan las estimaciones aplicando criterios prudentes y considerando la mejor información disponible sobre los hechos analizados. Si bien, con carácter general, estos procedimientos están sujetos a incertidumbre y finalizan tras largos periodos de tiempo, resultando procesos complejos. En consecuencia, el registro de estas provisiones es un área de las que mayor componente de juicios y estimaciones conlleva, y ha sido considerada en consecuencia una cuestión clave de auditoría. Nuestro objetivo como auditores es obtener una evidencia de auditoría suficiente y adecuada de que las estimaciones contables son razonables y que la correspondiente información revelada en los estados financieros intermedios resumidos consolidados es adecuada en el contexto del marco de información financiera aplicable.</p>	<p>En el marco de nuestra auditoría, hemos comprobado las políticas y procesos establecidos en el Grupo para la estimación de las provisiones por litigios y procesos abiertos, habiendo llevado a cabo los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Entendimiento del entorno de control interno y de la política de calificación de las reclamaciones y litigios, así como, en su caso, la asignación de provisión, de acuerdo con la normativa contable de aplicación. • Análisis de las principales demandas, tanto individuales como, en su caso, colectivas. • Obtención de cartas de confirmación de abogados y asesores fiscales externos que trabajan con el Grupo para contrastar su evaluación del resultado esperado de los litigios, el correcto registro de la provisión, así como la identificación de potenciales pasivos omitidos. • Seguimiento de las inspecciones fiscales del Grupo, y evaluación de sus consecuencias contables. • Evaluación de las posibles contingencias en relación con el cumplimiento de las obligaciones tributarias para todos los periodos abiertos a inspección.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p>Véase nota 1.7 Estimaciones realizadas; nota 1.16 Impacto del Covid-19 sobre el Grupo Unicaja Banco; y nota 11.2 Provisiones y pasivos contingentes, de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • En colaboración con nuestros expertos internos, análisis de la razonabilidad de la estimación del resultado esperado de los procedimientos fiscales y legales más significativos. • Comprobación del registro, estimación y movimiento de provisiones contables. <p>Como resultado de nuestro trabajo, no se han puesto de manifiesto diferencias fuera de un rango razonable, en relación con los importes registrados en los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos para la cobertura de estos riesgos.</p>
<p>Aspectos asociados a los sistemas automatizados de información financiera y acceso a los mismos</p>	
<p>Dada su operativa, el Grupo Unicaja Banco utiliza sistemas informáticos complejos tanto en el propio ejercicio de su actividad como en el procesamiento, registro, almacenamiento, elaboración y presentación de su información financiera y contable. Por tanto, un adecuado control sobre los mismos, y los protocolos de acceso a las aplicaciones y bases de datos, es fundamental para garantizar el correcto procesamiento de la información.</p> <p>En este contexto, el conocimiento, la evaluación y la validación de controles generales relativos a los sistemas de información financiera, incluyendo los accesos a las aplicaciones y bases de datos, constituyen un área clave de nuestro trabajo, motivo por el cual ha sido considerada una cuestión clave de auditoría.</p> <p>Asimismo, la efectividad del marco general de control interno de los sistemas de información relacionados con el proceso de registro y cierre contable es clave para la realización de ciertos procedimientos de auditoría basados en el control interno.</p>	<p>En términos de enfoque general, hemos procedido a la validación de los controles generales informáticos y de controles automáticos de aplicaciones que soportan los procesos de negocio clave. Para la realización de los trabajos de auditoría realizados en esta área, hemos contado con la colaboración de nuestros especialistas en sistemas de tecnología de la información.</p> <p>A continuación, se describen los principales procedimientos de auditoría llevados a cabo sobre los sistemas de información considerados relevantes en el proceso de generación de la información financiera:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Validación de los controles generales de organización y gestión, entre los que se encuentran las políticas y procedimientos relativos a las funciones de control, y la segregación apropiada de funciones. • Validación de los controles para la gestión de las autorizaciones de acceso a los sistemas de información financiera, para la gestión de usuarios y para la realización de cambios en los sistemas informáticos.



Unicaja Banco, S.A. y sociedades dependientes (Grupo Unicaja Banco)

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
	<ul style="list-style-type: none">Validación de los controles de desarrollo y mantenimiento de los sistemas de aplicación.Sobre aplicaciones informáticas clave, validación de los controles de entrada, salida y sobre el procesamiento y los archivos del sistema.Entendimiento y evaluación de los controles del Grupo en el área de seguridad informática.Entendimiento de los procesos clave de negocio, identificación de controles automáticos claves existentes en los mismos y validación de los controles.Entendimiento y comprobación del proceso de generación de asientos manuales y pruebas de extracción y filtrado de los asientos incluidos manualmente en los sistemas de información financiera.
	<p>Los resultados de nuestros procedimientos han sido satisfactorios, habiendo obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada, y no habiéndose identificado aspectos relevantes que pudieran afectar de forma significativa a la información financiera incluida en los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.</p>

Párrafos de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 1.3 adjunta, que describe que los citados estados financieros intermedios resumidos consolidados no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Asimismo, llamamos la atención sobre la nota 1.17 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, donde se indica que con fecha 26 de julio de 2021 se han cumplido las condiciones suspensivas necesarias para la ejecución de la fusión por absorción de Liberbank, S.A. (como entidad absorbida) por parte de Unicaja Banco, S.A. (como entidad absorbente). Según lo indicado en dicha nota, está previsto que la escritura de fusión por absorción se inscriba en el Registro Mercantil de Málaga, dando así eficacia jurídica a la operación, el día 30 de julio de 2021. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión intermedio consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión intermedio consolidado del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante, y no forma parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados no cubre el informe de gestión intermedio consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión intermedio consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión intermedio consolidado con los estados financieros intermedios resumidos consolidados, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de los citados estados, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión intermedio consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión intermedio consolidado concuerda con la de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo en relación con los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios resumidos consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo de la Sociedad dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros intermedios resumidos consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros intermedios resumidos consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, incluida la información revelada.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo de la Sociedad dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo de la Sociedad dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo de la Sociedad dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2021 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con anterioridad, fuimos designados como auditores por acuerdos de la Junta General de Accionistas o del Accionista Único de la Sociedad dominante, o bien de la Asamblea General de la entidad predecesora, y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas del Grupo de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2002.

Servicios prestados

Los servicios distintos de la auditoría de cuentas que han sido prestados al Grupo auditado se desglosan en la nota 25.3 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Carlos Caballer Fernández-Manrique (23390)

26 de julio de 2021



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/17758

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

**UNICAJA BANCO, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
(GRUPO UNICAJA BANCO)**

Estados financieros intermedios resumidos consolidados
e informe de gestión intermedio consolidado correspondientes
al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Miles de euros)

ACTIVO	Nota	30/06/21	31/12/20 (*)
EFFECTIVO, SALDOS EN EFFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA	10.1	8.854.963	6.667.189
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	8.2	105.800	192.834
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
ACTIVOS FINANCIEROS NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN VALORADOS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	8.3	63.693	91.279
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO GLOBAL	8.4	1.039.570	1.494.464
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		29.315	346.097
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	8.5	50.627.134	51.548.558
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		14.947.146	13.636.465
DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	9	657.278	617.130
CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS		-	-
INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS	6	367.667	361.830
Negocios conjuntos		34.855	35.360
Asociadas		332.812	326.470
ACTIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	10.5	1.659	1.831
ACTIVOS TANGIBLES	10.3	1.122.053	1.144.501
Inmovilizado material		803.845	837.060
De uso propio		803.845	837.060
Cedido en arrendamiento operativo		-	-
Inversiones inmobiliarias		318.208	307.441
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>		215.538	198.016
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento</i>		34.666	40.833
ACTIVOS INTANGIBLES	10.4	76.815	74.095
Fondo de comercio		41.417	44.502
Otros activos intangibles		35.398	29.593
ACTIVOS POR IMPUESTOS	29.4	2.770.306	2.741.136
Activos por impuestos corrientes		37.325	37.018
Activos por impuestos diferidos		2.732.981	2.704.118
OTROS ACTIVOS	10.7	391.357	365.102
Contratos de seguros vinculados a pensiones		31.781	31.679
Existencias		171.486	185.138
Resto de los otros activos		188.090	148.285
ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	10.2	234.612	244.316
TOTAL ACTIVO		66.312.907	65.544.265

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.8).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2021.

PASIVO	Nota	30/06/21	31/12/20 (*)
PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	8.2	23.958	11.634
PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS <i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		- -	- -
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO <i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	8.6	59.915.865 305.939	59.052.887 302.932
DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	9	608.521	609.030
CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS		-	-
PASIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	10.6	587.140	612.472
PROVISIONES	11.2.1	723.183	798.622
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		56.051	56.633
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		156.336	176.619
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		-	-
Compromisos y garantías concedidos		115.135	119.629
Restantes provisiones		395.661	445.741
PASIVOS POR IMPUESTOS	29.4	267.412	257.941
Pasivos por impuestos corrientes		24.734	21.477
Pasivos por impuestos diferidos		242.678	236.464
OTROS PASIVOS	10.8	220.994	196.487
PASIVOS INCLUIDOS EN GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA		-	-
TOTAL PASIVO		62.347.073	61.539.073

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.8).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2021.

PATRIMONIO NETO	Nota	30/06/21	31/12/20 (*)
FONDOS PROPIOS		4.049.491	4.000.562
CAPITAL	12	1.579.761	1.579.761
Capital desembolsado		1.579.761	1.579.761
Capital no desembolsado exigido		-	-
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>		-	-
PRIMA DE EMISIÓN	12	1.209.423	1.209.423
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO EMITIDOS DISTINTOS DEL CAPITAL	12	47.391	47.429
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		47.391	47.429
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		-	-
OTROS ELEMENTOS DE PATRIMONIO NETO		-	-
GANANCIAS ACUMULADAS	14	981.015	959.533
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN		-	-
OTRAS RESERVAS	14	162.100	126.764
(-) ACCIONES PROPIAS	12	(218)	(179)
RESULTADO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA DOMINANTE	3	70.019	77.831
(-) DIVIDENDOS A CUENTA		-	-
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO		(84.177)	4.157
ELEMENTOS QUE NO SE RECLASIFICARÁN EN RESULTADOS		92.024	79.000
Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		2.694	2.694
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		15.332	9.979
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valoradores a valor razonable con cambios en otro resultado global		73.998	66.327
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)		-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)		-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		-	-
ELEMENTOS QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS		(176.201)	(74.843)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)		-	-
Conversión de divisas		(22)	(22)
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)		(223.734)	(151.376)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		20.322	48.147
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)		-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas		27.233	28.408
INTERESES MINORITARIOS (PARTICIPACIONES NO DOMINANTES)	13	520	473
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO		-	-
OTRAS PARTIDAS		520	473
TOTAL PATRIMONIO NETO		3.965.834	4.005.192
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		66.312.907	65.544.265
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE			
COMPROMISOS DE PRÉSTAMO CONCEDIDOS	11.2.2.2	2.532.481	2.429.312
GARANTÍAS FINANCIERAS CONCEDIDAS	11.2.2.1	35.421	62.306
OTROS COMPROMISOS CONCEDIDOS		2.227.092	1.902.936

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.8).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2021.

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020
(Miles de euros)

	Nota	(Debe) Haber	
		30/06/21	30/06/20(*)
INGRESOS POR INTERESES Y OTROS INGRESOS SIMILARES	16	336.277	355.543
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		1.521	2.436
Activos financieros a coste amortizado		411.680	308.685
Resto		(76.924)	44.422
(GASTOS POR INTERESES)	17	(51.114)	(78.232)
(GASTOS POR CAPITAL SOCIAL REEMBOLSABLE A LA VISTA)		-	-
MARGEN DE INTERESES		285.163	277.311
INGRESOS POR DIVIDENDOS	18	13.339	10.923
RESULTADOS DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	19	16.504	19.301
INGRESOS POR COMISIONES	20	138.727	122.667
(GASTOS POR COMISIONES)	21	(13.155)	(9.118)
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS	22	25.446	65.995
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR, NETAS	22	2.836	(2.687)
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) POR ACTIVOS FINANCIEROS NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN VALORADOS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS	22	363	(2.205)
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS	22	-	-
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) RESULTANTES DE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS, NETAS	22	(1.536)	2.484
DIFERENCIAS DE CAMBIO (GANANCIA O PÉRDIDA), NETAS		1.210	9
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	23	21.587	80.194
(OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN)	24	(33.628)	(46.351)
INGRESOS DE ACTIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	23	36.400	35.008
(GASTOS DE PASIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO)	24	(22.528)	(25.306)
MARGEN BRUTO		470.728	528.225
(GASTOS DE ADMINISTRACIÓN)	25	(253.878)	(266.266)
(Gastos de personal)	25.1	(175.000)	(183.988)
(Otros gastos de administración)	25.2	(78.878)	(82.278)
(AMORTIZACIÓN)		(27.343)	(22.846)
(PROVISIONES O REVERSIÓN DE PROVISIONES)	11.2.1	(26.406)	(16.986)
(DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DEL DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS Y PÉRDIDAS O GANANCIAS NETAS POR MODIFICACIÓN)	8.1.2	(76.244)	(129.115)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		86.857	93.012
(DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS O ASOCIADAS)	26	-	(429)
(DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS)	26	306	(8.336)
(Activos tangibles)		2.557	(201)
(Activos intangibles)		(3.387)	(3.387)
(Otros)		1.136	(4.748)
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NETAS	27	(316)	5.014
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	28	5.066	(3.642)
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		91.913	85.619
(GASTOS O INGRESOS POR IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS)	29.3	(21.897)	(24.731)
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		70.016	60.888
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	30	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		70.016	60.888
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	13	(3)	(2)
Atribuible a los propietarios de la dominante		70.019	60.890
BENEFICIO POR ACCIÓN	3		
Beneficio básico por acción (euros)		0,040	0,034
Beneficio diluido por acción (euros)		0,040	0,034

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.8).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2021.

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020**

(Miles de euros)

	Periodo 30/06/21	Periodo 30/06/20(*)
RESULTADO DEL EJERCICIO	70.016	60.888
OTRO RESULTADO GLOBAL	(88.334)	98.366
Elementos que no se reclasificarán en resultados	13.024	40.628
Ganancias o (pérdidas) actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	7.647	(9.555)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valoradores a valor razonable con cambios en otro resultado global	10.959	67.595
Ganancias o (pérdidas) resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(5.582)	(17.412)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(101.358)	57.738
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-
<i>Ganancias o (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Conversión de divisas	-	(1)
<i>Ganancias o (pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	(14)
<i>Transferido a resultados</i>	-	13
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	(103.368)	123.711
<i>Ganancias o (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	4.231	88.926
<i>Transferido a resultados</i>	(107.599)	34.785
<i>Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-
<i>Ganancias o (pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(39.750)	(29.927)
<i>Ganancias o (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	(39.750)	(27.258)
<i>Transferido a resultados</i>	-	(2.669)
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
<i>Ganancias o (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(1.679)	(11.300)
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o pérdidas	43.439	(24.745)
Resultado global total del ejercicio	(18.318)	159.254
<i>Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)</i>	(3)	(2)
<i>Atribuible a los propietarios de la dominante</i>	(18.315)	159.256

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.8).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2021.

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

**ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES
A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020**

(Miles de euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias (-)	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Dividendos a cuenta (-)	Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otras partidas	
Saldo de apertura al 31/12/2020 (*)	1.579.761	1.209.423	47.429	-	959.533	-	126.764	(179)	77.831	-	4.157	-	473	4.005.192
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura al 01/01/2021	1.579.761	1.209.423	47.429	-	959.533	-	126.764	(179)	77.831	-	4.157	-	473	4.005.192
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	70.019	-	(88.334)	-	(3)	(18.318)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(38)	-	21.482	-	35.336	(39)	(77.831)	-	-	-	50	(21.040)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios) (Nota 4)	-	-	-	-	(23.759)	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.759)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	(54)	-	-	-	-	-	(54)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	15	-	-	-	-	-	15
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	42.495	-	35.336	-	(77.831)	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	-	-	(38)	-	2.746	-	-	-	-	-	-	-	50	2.758
Saldo de cierre al 30/06/2021	1.579.761	1.209.423	47.391	-	981.015	-	162.100	(218)	70.019	-	(84.177)	-	520	3.965.834

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.8).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2021.

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES

A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Miles de euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias (-)	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Dividendos a cuenta (-)	Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otras partidas	
Saldo de apertura al 31/12/2019 (*)	1.610.302	1.209.423	47.574	-	915.492	-	30.759	(14.865)	172.281	-	(1.049)	-	478	3.970.395
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura al 01/01/2020	1.610.302	1.209.423	47.574	-	915.492	-	30.759	(14.865)	172.281	-	(1.049)	-	478	3.970.395
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	60.890	-	98.366	-	(2)	159.254
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(23)	-	119.041	-	1.816	(15.754)	(172.281)	-	-	-	-	(67.201)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios) (Nota 4)	-	-	-	-	(6.602)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.602)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	(15.781)	-	-	-	-	-	(15.781)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	27	-	-	-	-	-	27
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	170.465	-	1.816	-	(172.281)	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	-	-	(23)	-	(44.822)	-	-	-	-	-	-	-	-	(44.845)
Saldo de cierre al 30/06/2020	1.610.302	1.209.423	47.551	-	1.034.533	-	32.575	(30.619)	60.890	-	97.317	-	476	4.062.448

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.8).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2021.

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES
A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020**

(Miles de euros)

	Periodo 30/06/21	Periodo 30/06/20(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	2.212.395	2.724.437
Resultado del ejercicio	70.016	60.888
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	(82.605)	135.474
Amortización	27.343	22.846
Otros ajustes	(109.948)	112.628
Aumento/ disminución neto de los activos de explotación	1.434.411	(3.692.199)
Activos financieros mantenidos para negociar	87.022	(39.463)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	27.586	5.474
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	454.906	(496.653)
Activos financieros a coste amortizado	858.129	(3.086.051)
Otros activos de explotación	6.768	(75.506)
Aumento/ disminución neto de los pasivos de explotación	798.529	6.233.515
Pasivos financieros mantenidos para negociar	12.324	(3.285)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	862.978	6.378.652
Otros pasivos de explotación	(76.773)	(141.852)
Cobros/ pagos por impuesto sobre las ganancias	(7.956)	(13.241)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(6.188)	(26.757)
Pagos	(37.828)	(50.447)
Activos tangibles	(27.203)	(30.111)
Activos intangibles	(10.625)	(16.812)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	(3.524)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros	31.640	23.690
Activos tangibles	30.971	18.098
Activos intangibles	610	5.592
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	59	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
(Continúa)		

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.8).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2021.

	Periodo	Periodo
	30/06/21	30/06/20(*)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(18.433)	(6.850)
Pagos	(18.448)	(6.850)
Dividendos	(11.544)	-
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	(6.850)	(6.850)
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(54)	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
Cobros	15	-
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	15	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	2.187.774	2.690.830
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	6.667.189	4.558.815
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	8.854.963	7.249.645
PRO-MEMORIA		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	8.854.963	7.249.645
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>		-
Efectivo	286.934	295.193
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	8.449.797	6.856.522
Otros activos financieros	118.232	97.930
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.8).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2021.

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

(Expresadas en miles de euros)

1. Introducción, bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados y otra información de ámbito general

1.1 Introducción y naturaleza del Banco

Unicaja Banco, S.A. (en adelante Unicaja Banco, la Entidad Dominante o el Banco) es una entidad de crédito constituida por tiempo indefinido el 1 de diciembre de 2011 y sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias que operan en España. Tanto en la “web” corporativa del Banco (www.unicajabanco.com) como en su domicilio social (Avenida de Andalucía, 10 y 12, Málaga) puede consultarse otra información pública sobre el Banco.

Constituye el objeto social del Banco la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca, en general o que con él se relacionen directa o indirectamente o sean complementarios a éste o desarrollo suyo, siempre que su realización esté permitida o no prohibida por la legislación vigente.

Se incluyen dentro del objeto del Banco la prestación de servicios de inversión y otros servicios auxiliares a éstos, así como la realización de actividades propias de los agentes de seguros, como operador exclusivo o vinculado, sin que quepa el ejercicio simultáneo de ambas.

De acuerdo con los Estatutos Sociales, las actividades, que se ajustan a lo requerido por la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito y que integran el objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente, de modo indirecto, en cualquiera de las formas admitidas en Derecho y, en particular, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades o participación en otras entidades cuyo objeto sea idéntico, análogo o complementario de tales actividades.

El Banco está inscrito en el Registro Mercantil de Málaga y como entidad de crédito en el Registro Especial del Banco de España con el número 2103. Asimismo, el Banco es titular de una licencia para el ejercicio de la actividad bancaria otorgada por el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital Economía y Hacienda, conforme a lo dispuesto en el artículo 1 y concordantes del Real Decreto 1245/1995. Asimismo, el Banco está inscrito en el censo de empresas y empresarios del Ministerio de Hacienda y Función Pública, con el número de identificación fiscal A93139053.

1.2 Grupo consolidado

Al 30 de junio de 2021, el 50,81% del capital social del Banco pertenece a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última del Banco y matriz del Grupo Unicaja. Tanto el Banco como su entidad dominante residen en Málaga y están sometidas a la legislación española. El Banco deposita sus cuentas anuales en el Registro Mercantil de esa ciudad, mientras que la Fundación Bancaria Unicaja lo hace en el Protectorado de las Fundaciones Bancarias, dependiente del Ministerio de Economía y Empresa. Al tratarse de la entidad dominante última del Grupo, de acuerdo con el artículo 42 del Código de Comercio, Fundación Bancaria Unicaja formula cuentas anuales consolidadas. Las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por la Fundación Bancaria Unicaja son las correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020 y se encuentran depositadas en el Registro Mercantil de Málaga.

Asimismo, el Banco es cabecera de un subgrupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que conforman el Grupo Unicaja Banco. De acuerdo con el artículo 6 del Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas y se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, y el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre, el Banco está obligado a formular cuentas anuales consolidadas al tener emitidos valores admitidos a cotización en un mercado regulado de cualquier Estado miembro de la Unión Europea, aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por los Reglamentos de la Unión Europea. Consecuentemente, el Banco elabora, además de sus propias cuentas anuales, las cuentas anuales consolidadas de Unicaja Banco, S.A. y sus sociedades dependientes (Grupo Unicaja Banco) de acuerdo a la normativa vigente. Las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por Unicaja Banco, S.A. han sido las correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020, y que se encuentran depositadas igualmente en el Registro Mercantil de Málaga.

Las entidades que forman parte del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2021 son las siguientes:

Denominación social	Actividad
Alqlunia Duero, S.L.U.	Desarrollo Inmobiliario
Analistas Económicos de Andalucía, S.L.U.	Estudio y análisis actividad económica
Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.U.	Gestión y liquidación de documentos y escrituras
Banco Europeo de Finanzas, S.A.U.	Banca, Actividades Financieras
Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U.	Desarrollo Inmobiliario
La Algara Sociedad de Gestión, S.L.U.	Desarrollo Inmobiliario
Parque Industrial Humilladero, S.L.	Desarrollo Suelo Industrial
Propco Blue 1, S.L.U.	Promoción Inmobiliaria
Segurándalus Mediación, Correduría de Seguros, S.A.U.	Correduría de Seguros
Unicaja Banco, S.A.	Entidad de crédito
Unicaja Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A.U.	Tenedora de bienes inmuebles
Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.	Actividad de recobro y gestión de litigios
Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U.	Gestión patrimonial
Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U.	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva
Unimediación, S.L.U.	Correduría de Seguros
Unión del Duero, Compañía Seguros de Vida, S.A.U.	Seguros de vida
Uniwindet, S.L.U.	Energías renovables
Viproelco, S.A.U.	Desarrollo Inmobiliario

Las variaciones más significativas que han tenido lugar durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 en la composición del Grupo Unicaja Banco y en sus negocios conjuntos y entidades asociadas son las siguientes:

- Con fecha 23 de febrero de 2021 se otorgó escritura de elevación a público de acuerdos sociales (disolución y liquidación) de Ahorro Andaluz, S.A. (en liquidación), quedando registrada su disolución y extinción en el Boletín Oficial del Registro de Mercantil con fecha 21 de abril de 2021.
- Con fecha 19 de marzo de 2021 se otorgó escritura de transmisión de acciones y participaciones sociales por la que Unicaja Banco, S.A. vende a Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U., las participaciones de Participaciones Estratégicas del Sur, S.L. y Proyecto Lima, S.L.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 no se produjeron variaciones significativas en la composición del Grupo Unicaja Banco y sus participadas.

A continuación, se presentan, de forma resumida, los balances individuales al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, y las cuentas de pérdidas y ganancias individuales, los estados de ingresos y gastos reconocidos individuales, los estados totales de cambios en el patrimonio neto individuales y los estados flujos de efectivo individuales de la Entidad Dominante correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios, normas contables y criterios de valoración recogidos en la Circular 4/2017 de Banco de España. Estos principios, normas contables y criterios de valoración no difieren significativamente de los aplicados en los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Unicaja Banco.

a) Balances individuales al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	8.854.407	6.666.800
Activos financieros mantenidos para negociar	75.569	177.880
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	63.693	91.279
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	368.053	775.647
Activos financieros a coste amortizado	50.910.897	51.827.202
Derivados - Contabilidad de coberturas	657.278	615.801
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	639.136	657.832
Activos tangibles	1.079.545	1.100.729
Activos intangibles	35.309	29.508
Activos por impuestos	2.911.792	2.853.153
Otros activos	260.694	219.320
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	234.998	244.906
Total activo	66.091.371	65.260.057
Pasivos financieros mantenidos para negociar	10.510	11.857
Pasivos financieros a coste amortizado	60.090.717	59.189.715
Derivados - Contabilidad de coberturas	608.521	609.030
Provisiones	711.980	786.492
Pasivos por impuestos	220.957	198.060
Otros pasivos	275.246	250.314
Total pasivo	61.917.931	61.045.468
Fondos propios:	4.317.224	4.293.291
Capital	1.579.761	1.579.761
Prima de emisión	1.322.995	1.322.995
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	47.391	47.429
Otros elementos de patrimonio neto	-	-
Ganancias acumuladas	1.058.986	917.786
Otras reservas	261.485	261.485
Resultado del ejercicio	46.737	163.927
Acciones propias	(131)	(92)
Otro resultado global acumulado:	(143.784)	(78.702)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	79.579	72.288
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(223.363)	(150.990)
Total patrimonio neto	4.173.440	4.214.589
Total pasivo y patrimonio neto	66.091.371	65.260.057
Compromisos de préstamo concedidos	2.570.532	2.470.211
Garantías financieras concedidas	57.956	62.815
Otros compromisos concedidos	2.215.228	1.913.637

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

b) Cuentas de pérdidas y ganancias individuales correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020 (*)
Ingresos por intereses y otros ingresos similares	336.246	355.607
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	330	2.341
Activos financieros a coste amortizado	412.551	308.767
Resto	(76.635)	44.499
(Gastos por intereses)	(51.043)	(78.201)
Margen de intereses	285.203	277.406
Ingresos por dividendos	18.887	96.836
Ingresos por comisiones	128.845	117.074
(Gastos por comisiones)	(12.883)	(10.683)
Ganancias (pérdidas) al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	25.445	65.995
Ganancias o (pérdidas) por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	2.715	90
Ganancias o (pérdidas) por activos financieros no destinados a negociación valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	379	(4.981)
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	(1.431)	2.484
Diferencias de cambio (ganancia o pérdida), netas	1.210	9
Otros ingresos de explotación	13.836	13.239
(Otros gastos de explotación)	(33.532)	(34.388)
Margen bruto	428.674	523.081
(Gastos de administración)	(240.651)	(249.745)
(Amortización)	(26.687)	(21.919)
(Provisiones o reversión de provisiones)	(26.773)	(25.514)
(Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación)	(75.566)	(128.326)
Resultado de la actividad de la explotación	58.997	97.577
(Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas)	1.058	(2.046)
(Deterioro del valor o reversión de activos no financieros)	(490)	(1.633)
Ganancias o (pérdidas) al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	1.666	476
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	2.111	(1.407)
Ganancias (pérdidas) antes de impuestos procedentes de las actividades continuadas	63.342	92.967
(Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	(16.605)	(6.710)
Ganancias o (pérdidas) después de impuestos procedentes de las actividades continuadas	46.737	86.257
Ganancias o (pérdidas) después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
Resultado del ejercicio	46.737	86.257

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

- c) Estados de ingresos y gastos reconocidos individuales correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020 (*)
Resultado del ejercicio	46.737	86.257
Otro resultado global	(65.082)	126.177
Elementos que no se reclasificarán en resultados	7.291	50.001
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valoradores a valor razonable con cambios en otro resultado global	10.416	71.430
Ganancias o (pérdidas) resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(3.125)	(21.429)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(72.373)	76.176
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-
Conversión de divisas	-	-
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	(103.369)	123.712
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(21)	(14.889)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o pérdidas	31.017	(32.647)
Resultado global total del ejercicio	(18.345)	212.434

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

d) Estados totales de cambios en el patrimonio neto individuales correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020:

	Capital y Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias (-)	Resultado del ejercicio	Dividendos a cuenta (-)	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de apertura al 31/12/2020 (*)	2.902.756	47.429	-	917.786	-	261.485	(92)	163.927	-	(78.702)	4.214.589
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura al 01/01/2021	2.902.756	47.429	-	917.786	-	261.485	(92)	163.927	-	(78.702)	4.214.589
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	46.737	-	(65.082)	(18.345)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(38)	-	141.200	-	-	(39)	(163.927)	-	-	(22.804)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	(23.759)	-	-	-	-	-	-	(23.759)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	(54)	-	-	-	(54)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	15	-	-	-	15
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	163.927	-	-	-	(163.927)	-	-	-
Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	-	(38)	-	1.032	-	-	-	-	-	-	994
Saldo de cierre al 30/06/2021	2.902.756	47.391	-	1.058.986	-	261.485	(131)	46.737	-	(143.784)	4.173.440

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

	Capital y Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias (-)	Resultado del ejercicio	Dividendos a cuenta (-)	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de apertura al 31/12/2019 (*)	2.933.297	47.574	-	904.492	-	261.485	(14.773)	125.572	-	(74.280)	4.183.367
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura al 01/01/2020	2.933.297	47.574	-	904.492	-	261.485	(14.773)	125.572	-	(74.280)	4.183.367
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	86.257	-	126.177	212.434
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(23)	-	83.244	-	-	(15.754)	(125.572)	-	-	(58.105)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	(6.850)	-	-	-	-	-	-	(6.850)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	(15.781)	-	-	-	(15.781)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	27	-	-	-	27
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	125.572	-	-	-	(125.572)	-	-	-
Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	-	(23)	-	(35.478)	-	-	-	-	-	-	(35.501)
Saldo de cierre al 30/06/2020	2.933.297	47.551	-	987.736	-	261.485	(30.527)	86.257	-	51.897	4.337.696

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

- e) Estados de flujos de efectivo individuales correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020 (*)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	2.197.833	2.690.130
Resultado del ejercicio	46.737	86.257
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	(71.367)	115.503
Aumento/ disminución (neto) en los activos de explotación	1.380.853	(3.711.894)
Aumento/ disminución (neto) en los pasivos de explotación	849.566	6.213.505
Cobros/ (pagos) por impuesto sobre las ganancias	(7.956)	(13.241)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	8.207	17.691
Pagos	(48.983)	(35.748)
Cobros	57.190	53.439
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	(18.433)	(22.604)
Pagos	(18.448)	(22.631)
Cobros	15	27
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-	-
Aumento/ disminución (neto) del efectivo o equivalentes	2.187.607	2.685.217
Efectivo o equivalentes al inicio del periodo	6.666.800	4.563.406
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8.854.407	7.248.623

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

1.3 Bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Unicaja Banco, S.A. y sus sociedades dependientes (Grupo Unicaja Banco) correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 han sido formulados por los Administradores del Banco en su reunión del Consejo de Administración celebrada el 26 de julio de 2021.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, se han preparado de acuerdo con los registros de contabilidad del Banco y de cada una de las sociedades que componen el Grupo, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación, y se presentan de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia" recogida en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante, NIIF-UE), según lo dispuesto en la Circular 3/2018, de 28 de junio, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre información periódica de los emisores con valores admitidos a negociación en mercados regulados relativa a los informes financieros semestrales, las declaraciones intermedias de gestión y, en su caso, los informes financieros trimestrales.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, la información financiera intermedia se elabora con la intención de poner al día los últimos estados financieros anuales formulados. De acuerdo con lo anterior, se pone énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias y por tanto no se duplica la información publicada previamente. Por tanto, los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las NIIF-UE.

En consecuencia, los estados financieros intermedios resumidos consolidados formulados por los Administradores del Banco deben ser leídos en conjunto con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, elaboradas conforme a las NIIF-UE y considerando lo dispuesto en la Circular 4/2017 de Banco de España, y posteriores modificaciones, que fueron formuladas por el Consejo de Administración con fecha 25 de febrero de 2021 y aprobadas por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo de 2021. En consecuencia, no ha sido preciso repetir ni actualizar determinadas notas o estimaciones incluidas en las mencionadas cuentas anuales consolidadas. En su lugar, las notas explicativas seleccionadas adjuntas incluyen una explicación de los sucesos o variaciones que resultan, en su caso, significativos para la explicación de los cambios en la situación financiera consolidada y en los resultados consolidados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados en el Grupo desde el 31 de diciembre de 2020, fecha de las cuentas anuales consolidadas anteriormente mencionadas, hasta el 30 de junio de 2021.

En la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Banco y sociedades dependientes que componen el Grupo correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 se han seguido los principios contables y los criterios de valoración generalmente aceptados, descritos en ésta y en la Nota 1.4. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en los estados financieros consolidados, se haya dejado de aplicar.

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

1.4 Principios y políticas contables

Los principios contables y las normas de valoración que se han aplicado en la elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 coinciden con los aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2020, que pueden ser consultados en la Nota 2 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, salvo en lo señalado en la Nota 1.5 siguiente. Por tanto, los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados se han elaborado aplicando los principios contables y las normas de valoración establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), teniendo en consideración la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, y posteriores modificaciones.

1.5 Cambios en Normas Internacionales de Información Financiera

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 han pasado a ser de obligado cumplimiento las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones de éstas y, por tanto, han sido aplicadas en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Unicaja Banco al 30 de junio de 2021:

Normas, modificaciones e interpretaciones (Nota 1.5.1)	Descripción	Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de
Modificación NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16	Reforma de los tipos de interés de referencia - Fase 2	1 de enero de 2021
NIIF 17	Contratos de seguros	1 de enero de 2021

A la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, las siguientes normas e interpretaciones (las más relevantes adoptadas a esa fecha) que habían sido publicadas por el IASB, no habían entrado en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de los estados financieros consolidados, o bien porque aún no han sido adoptadas por la Unión Europea:

Normas, modificaciones e interpretaciones (Nota 1.5.2)	Descripción	Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de
Modificación NIIF 16	Reducciones de alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de abril de 2021
Modificación NIC 16	Ingresos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
Modificación NIC 37	Contratos onerosos: coste de cumplir un contrato	1 de enero de 2022
Modificación NIIF 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
Mejoras Anuales NIIF	Ciclo 2018-2020	1 de enero de 2022
Modificación NIIF 17	Modificaciones de la NIIF 17	1 de enero de 2023
Modificaciones NIC 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
Modificación NIIF 4	Prórroga de la exención temporal de aplicación de la NIIF 9	1 de enero de 2023
Modificación NIC 8	Definición de estimaciones contables	1 de enero de 2023
Modificación NIC 1	Desglose de políticas contables	1 de enero de 2023
Modificación NIC 12	Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
Modificación NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos	(*)

(*) Originalmente, las modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 eran efectivas para los ejercicios anuales que comenzaron a partir de 1 de enero de 2016. No obstante, a finales del año 2015, el IASB tomó la decisión de posponer la fecha de vigencia de las mismas (sin fijar una nueva fecha concreta), ya que está planeando una revisión más amplia que pueda resultar en la simplificación de la contabilidad de estas transacciones y de otros aspectos de la contabilización de asociadas y negocios conjuntos.

Los Administradores del Banco entienden que la entrada en vigor de la mayoría de estas normas no tendrá un impacto relevante en los estados financieros consolidados del Grupo.

1.5.1 Normas e interpretaciones efectivas en el periodo de referencia

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2021 han entrado en vigor las siguientes modificaciones de las NIIF o interpretaciones de las mismas (en adelante, "CINIIF"):

- NIIF 9 (Modificación), NIC 39 (Modificación), NIIF 7 (Modificación), NIIF 4 (Modificación) y NIIF 16 (Modificación) "Reforma de los tipos de interés de referencia: Fase 2": El IASB ha emprendido un proyecto de dos fases para considerar qué exenciones, si fuese el caso, proporcionar para los efectos de la reforma de los tipos de interés de referencia ("los IBOR"). Las modificaciones de la Fase 1, emitidas en septiembre de 2019, proporcionaron exenciones temporales de la aplicación de requerimientos específicos de la contabilidad de cobertura a las relaciones afectadas por las incertidumbres que surgen como resultado de la reforma del IBOR ("las exenciones de la Fase 1"). Las modificaciones de la Fase 2 abordan cuestiones que surgen de la implementación de las reformas, incluida la sustitución de un tipo de referencia por uno alternativo. Las modificaciones aplican a los periodos comenzados a partir del 1 de enero de 2021.
- NIIF 17 "Contratos de seguros": En mayo de 2017, el IASB finalizó su proyecto de larga duración para desarrollar una norma contable sobre contratos de seguros y publicó la NIIF 17, "Contratos de seguros". La NIIF 17 reemplaza a la NIIF 4 "Contratos de seguros", que actualmente permite una amplia variedad de prácticas contables. La NIIF 17 cambia sustancialmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con componentes de participación discrecional. La norma aplica para los periodos comenzados a partir del 1 de enero de 2021, si bien el IASB ha retrasado la fecha de entrada en vigor obligatoria de la NIIF 17, a través de una modificación de la norma, para que resulte de aplicación a los periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. La NIIF 17 está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.

De la aplicación de las mencionadas normas contables e interpretaciones no se han derivado efectos significativos en los estados financieros consolidados del Grupo.

1.5.2 Normas e interpretaciones emitidas no vigentes

A la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, así como interpretaciones de las mismas, que no resultan de obligatorio cumplimiento al 30 de junio de 2021 y que el Grupo no ha procedido a su aplicación a dicha fecha. A la fecha actual, todavía no se ha finalizado el análisis de los futuros impactos que pudieran derivarse, en su caso, de la adopción de estas normas, si bien, no se esperan impactos significativos por su entrada en vigor. Estas normas son las siguientes:

- NIIF 16 (Modificación) "Reducciones de alquiler relacionadas con el Covid-19 posteriores a 30 de junio de 2021": El IASB ha ampliado por un año el período de aplicación de la opción práctica de la NIIF 16 "Arrendamientos" para ayudar a los arrendatarios a contabilizar las concesiones de alquiler relacionadas con el Covid-19. En consecuencia, esta opción práctica aplica a las concesiones de alquiler que ocurren como consecuencia directa de la pandemia de Covid-19 y sólo si se cumplen todas las condiciones siguientes:
 - el cambio en los pagos por arrendamiento resulta en una contraprestación revisada para el arrendamiento que es sustancialmente igual, o menor, que la contraprestación inmediatamente anterior al cambio;
 - cualquier reducción en los pagos por arrendamiento afecta sólo a los pagos vencidos hasta el 30 de junio de 2022; y
 - no hay cambio sustancial en otros términos y condiciones del arrendamiento.

La modificación entra en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de abril de 2021, si bien se permite su aplicación anticipada, incluso en los estados financieros que aún no estén autorizados para su emisión al 31 de marzo de 2021, para permitir la aplicación de la opción práctica facilitada lo antes posible. Dicha modificación está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.

- NIC 16 (Modificación) "Inmovilizado material - Ingresos obtenidos antes del uso previsto": Se prohíbe deducir del coste de un elemento del inmovilizado material cualquier ingreso obtenido de la venta de artículos producidos mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto. Los ingresos por la venta de tales muestras, junto con los costes de producción, ahora se reconocen en resultados. La modificación también aclara que una entidad está probando si el activo funciona correctamente cuando evalúa el rendimiento técnico y físico del activo. El rendimiento financiero del activo no es relevante para esta evaluación. Por lo tanto, un activo podría ser capaz de operar según lo previsto por la dirección y estar sujeto a amortización antes de que haya alcanzado el nivel de rendimiento operativo esperado por la dirección. La fecha efectiva de estas modificaciones es el 1 de enero de 2022.
- NIC 37 (Modificación) "Contratos onerosos - Coste de cumplir un contrato": La modificación explica que el coste directo de cumplir un contrato comprende los costes incrementales de cumplir ese contrato y una asignación de otros costes que se relacionan directamente con el cumplimiento de los contratos. También aclara que antes de dotar una provisión separada por causa de un contrato oneroso, la entidad reconocerá cualquier pérdida por deterioro que haya ocurrido en los activos utilizados para cumplir el contrato, en vez de sobre los activos dedicados a ese contrato. La fecha efectiva de estas modificaciones es el 1 de enero de 2022.
- NIIF 3 (Modificación) "Referencia al Marco Conceptual": Se ha actualizado la NIIF 3 para referirse al Marco Conceptual de 2018 a fin de determinar qué constituye un activo o un pasivo en una combinación de negocios (antes se refería al MC de 2001). Además, se ha añadido una nueva excepción en la NIIF 3 para pasivos y pasivos contingentes. La fecha efectiva de estas modificaciones es el 1 de enero de 2022.

- Mejoras Anuales de las NIIF - Ciclo 2018-2020: Las modificaciones afectan a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41 y aplican a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2022. Las principales modificaciones se refieren a:
 - NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF": La NIIF 1 permite una exención si una dependiente adopta las NIIF en una fecha posterior a su matriz. Esta modificación permite que las entidades que hayan tomado esta exención también midan las diferencias de conversión acumuladas utilizando los importes contabilizados por la matriz, en función de la fecha de transición de esta última a las NIIF.
 - NIIF 9 "Instrumentos financieros": La modificación aborda qué costes deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros. Los costes u honorarios podrían pagarse a terceros o al prestamista. Según la modificación, los costes u honorarios pagados a terceros no se incluirán en la prueba del 10%.
 - NIIF 16 "Arrendamientos": Se ha modificado el Ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la NIIF 16 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, así eliminando cualquier posible confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
 - NIC 41 "Agricultura": Esta modificación elimina el requisito de excluir los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41.

Las "Mejoras Anuales de las NIIF - Ciclo 2018-2020" emitidas por el IASB incorporan modificaciones a la NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41. Dichas Mejoras Anuales aprobadas por la Unión Europea sólo hacen referencia a la NIIF 1, NIIF 9 y NIC 41. Esto se debe a que, en relación con la NIIF 16 "Arrendamientos", se ha modificado el Ejemplo ilustrativo 13 de la norma, y los ejemplos ilustrativos acompañan, pero no forman parte de las NIIF.

- NIIF 17 (Modificación) "Modificaciones de la NIIF 17": En respuesta a algunas de las preocupaciones y desafíos planteados en relación con la aplicación de la NIIF 17, el IASB ha desarrollado enmiendas y aclaraciones específicas destinadas a facilitar la implantación de la nueva norma, aunque las modificaciones no cambian los principios fundamentales de la norma. Adicionalmente, se ha retrasado la fecha de entrada en vigor obligatoria de la NIIF 17 a ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. La modificación de la NIIF 17 está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.
- NIC 1 (Modificaciones) "Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes": La modificación inicial de la NIC 1 aclara que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de los derechos que existan al final del ejercicio sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los hechos posteriores a la fecha de cierre del ejercicio (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La modificación también aclara lo que quiere decir la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La fecha efectiva de esta modificación es el 1 de enero de 2022, si bien se permite su adopción anticipada. No obstante, en julio de 2020 hubo una modificación para cambiar la fecha de entrada en vigor de la modificación al 1 de enero de 2023. Dichas modificaciones aún no han sido adoptadas por parte de la Unión Europea.
- NIIF 4 (Modificación) "Prórroga de la exención temporal de aplicación de la NIIF 9": De acuerdo con el aplazamiento de la fecha de vigencia de la NIIF 17 "Contratos de seguros", la modificación cambia la fecha de vencimiento para la exención temporal en la NIIF 4 "Contratos de seguros" en cuanto a la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos financieros", requiriendo que las entidades apliquen la NIIF 9 para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, en lugar de a partir del 1 de enero de 2021.

- NIC 8 (Modificación) "Definición de estimaciones contables": Se ha modificado la NIC 8 para ayudar a distinguir entre los cambios de estimación contable y los cambios de política contable. La fecha efectiva de estas modificaciones es el 1 de enero de 2023. La modificación está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.
- NIC 1 (Modificación) "Desglose de políticas contables": Se ha modificado la NIC 1 para mejorar los desgloses sobre las políticas contables para que proporcionen información más útil a los inversores y otros usuarios principales de los estados financieros. La fecha efectiva de estas modificaciones es el 1 de enero de 2023. La modificación está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.
- NIC 12 (Modificación) "Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción": En determinadas circunstancias bajo la NIC 12, las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez ("exención de reconocimiento inicial"). Anteriormente, existía cierta incertidumbre sobre si la exención se aplicaba a transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento, transacciones para las cuales se reconocen tanto un activo como un pasivo en el momento de su reconocimiento inicial. La modificación aclara que la exención no aplica y que, por tanto, existe la obligación de reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones. La modificación entra en vigor para ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, si bien se permite su aplicación anticipada. Dicha modificación está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.
- NIIF 10 (Modificación) y NIC 28 (Modificación) "Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos": Estas modificaciones aclaran el tratamiento contable de las ventas y aportaciones de activos entre un inversor y sus asociadas y negocios conjuntos que dependerá de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o negocio conjunto constituyen un "negocio". El inversor reconocerá la ganancia o pérdida completa cuando los activos no monetarios constituyan un "negocio". Si los activos no cumplen la definición de negocio, el inversor reconoce la ganancia o pérdida en la medida de los intereses de otros inversores. Las modificaciones sólo aplicarán cuando un inversor venda o aporte activos a su asociada o negocio conjunto. Originalmente, estas modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 eran prospectivas y efectivas para los ejercicios anuales que comenzasen a partir de 1 de enero de 2016. No obstante, a finales del año 2015, el IASB tomó la decisión de posponer la fecha de vigencia de las mismas (sin fijar una nueva fecha concreta), ya que está planeando una revisión más amplia que pueda resultar en la simplificación de la contabilidad de estas transacciones y de otros aspectos de la contabilización de asociadas y negocios conjuntos.

Los Administradores del Banco entienden que la entrada en vigor de la mayoría de estas normas no tendrá un impacto relevante en los estados financieros consolidados del Grupo.

1.6 Responsabilidad de la información

La información contenida en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados es responsabilidad de los Administradores del Banco.

1.7 Estimaciones realizadas

En los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo al 30 de junio 2021 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos, especialmente en lo que se refiere a la estimación individualizada y colectiva de las pérdidas por insolvencias de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela, y la determinación de cuando se produce un incremento significativo del riesgo de crédito.

- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados.
- La vida útil de los activos tangibles e intangibles.
- La valoración de los fondos de comercio de consolidación.
- La estimación de la probabilidad de ocurrencia de aquellos sucesos considerados como pasivos contingentes y, en su caso, la estimación de las provisiones necesarias para la cobertura de estos hechos.
- El periodo de reversión y la recuperabilidad de los activos fiscales diferidos de las diferencias temporarias.
- El valor razonable de determinados activos no cotizados.
- El valor razonable de determinadas garantías afectas al cobro de activos.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 30 de junio de 2021 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo que se haría, en el caso de ser preciso, conforme a lo establecido en la NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores”, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada de los ejercicios afectados.

En cada una de las notas de los estados financieros intermedios resumidos consolidados referidas a los epígrafes anteriormente señalados se desglosa el efecto del Covid-19 sobre las estimaciones contables, especialmente en lo que respecta a la Nota 8.5 sobre “Activos financieros a coste amortizado”, debido al impacto del Covid-19 en la clasificación de las exposiciones crediticias en base a su riesgo de crédito y en la estimación de las coberturas necesarias para cubrir dicho riesgo.

1.8 Cambios en criterios contables y comparación de la información

Conforme a lo requerido por la NIC 1, la información contenida en los estados financieros intermedios resumidos consolidados referida al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 se presenta, exclusivamente a efectos comparativos, junto con la información relativa al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 para las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada, estado de ingresos y gastos reconocidos resumido consolidado, estado total de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado y estado de flujos de efectivo resumido consolidado, y junto con los saldos al 31 de diciembre de 2020 para las partidas del balance resumido consolidado.

1.9 Estacionalidad de las operaciones

Dada la naturaleza de las actividades y operaciones más significativas llevadas a cabo por el Grupo Unicaja Banco, las cuales corresponden, fundamentalmente, a las actividades características y típicas de las entidades financieras, se puede afirmar que sus operaciones no se encuentran afectadas por factores de estacionalidad, que pueden existir en otro tipo de negocios.

1.10 Importancia relativa

A efectos de la elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021, la importancia relativa de las partidas e informaciones que se presentan se ha evaluado considerando las cifras mostradas en dichos estados financieros intermedios resumidos consolidados y no de acuerdo a los importes o saldos correspondientes a un periodo anual.

1.11 Corrección de errores

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 no se ha producido ni corregido ningún error que tenga efecto significativo en los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

1.12 Información individual de la Entidad Dominante

La información individual de Unicaja Banco, S.A., que se ha considerado relevante para la adecuada comprensión de las presentes notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados, se ha incluido en los correspondientes apartados y notas de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.

1.13 Coeficiente de recursos propios mínimos

Según la normativa aplicable actualmente, las ratios de capital exigidas para 2021 son las siguientes:

- Una ratio de capital de nivel 1 ordinario del 4,5%.
- Una ratio de capital de nivel 1 (ordinario más adicional) del 6%.
- Una ratio de capital total (incluyendo nivel 2) del 8%.
- Un buffer de conservación del capital adicional del 2,5%.

En lo que respecta al colchón de capital anticíclico, establecido en el artículo 45 de la Ley 10/2014, el Banco de España ha acordado fijar en el 0% este colchón para las exposiciones crediticias en España a partir del 1 de enero de 2016.

Para el ejercicio 2021, el Banco Central Europeo ha requerido para el Grupo Unicaja Banco, en el marco del mencionado SREP, una ratio mínima de capital total del 12,25% *phase-in* (resultado de sumar el mínimo exigido por Pilar 1 del 8%, más un requerimiento de Pilar 2 del 1,75% y el buffer de conservación de capital del 2,5%) y una ratio mínima de Common Equity Tier 1 (CET 1) *phase in* del 7,98% (resultado de sumar el mínimo exigido por Pilar 1 del 4,5%, más un requerimiento de Pilar 2 del 0,98% (para cubrir al menos tres cuartas partes requerimiento de Pilar 2 Regulatorio a través del CET1 y al menos tres cuartas partes con T1) más el buffer de conservación de capital del 2,5%).

Como consecuencia de estos requerimientos, las ratios de CET1 *phase-in* y capital total *phase-in* mencionadas anteriormente también se establecen como los niveles mínimos por debajo de los cuales Unicaja Banco se vería obligado a calcular el importe máximo distribuible (MDA) que limitaría sus distribuciones en forma de dividendos y de retribución variable.

En consecuencia, con los niveles actuales de capital, el Grupo Unicaja Banco tiene cubiertos los requerimientos de capital fijados por el Banco Central Europeo y, por tanto, no tiene limitaciones a las distribuciones de resultados de las referidas en el Reglamento (UE) nº 575/2013. En todo caso, se deben considerar las limitaciones al reparto de dividendos derivadas de las recomendaciones emitidas por el Banco Central Europeo durante el ejercicio 2020 con el objetivo de preservar el capital regulatorio de las entidades de crédito ante los impactos económicos generados por el Covid-19 (véase Nota 4).

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los recursos propios del Grupo Unicaja Banco ascienden a 3.996.040 miles de euros y 4.087.064 miles de euros, respectivamente, de los que 3.648.649 miles de euros y 3.739.635 miles de euros, respectivamente, forman parte del Common Equity Tier 1 (CET1).

El superávit de capital total al 30 de junio de 2021 teniendo en cuenta los requerimientos de recursos propios de acuerdo con la regulación de la Directiva 2013/36/ UE (CRD-IV) y el Reglamento UE nº. 575/2013 (CRR) (Pilar 1) los requerimientos adicionales exigidos al Grupo Unicaja Banco como consecuencia del SREP de 2020 (Pilar 2), y el buffer de conservación de capital del 2,5%, asciende a 1.663.676 miles de euros (1.331.741 miles de euros al 31 de diciembre de 2020). De igual forma, el superávit de CET1 teniendo en cuenta todos los requerimientos anteriores, aplicados a nivel de CET1, asciende a 2.128.447 miles de euros (1.943.755 miles de euros al 31 de diciembre de 2020).

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Capital ordinario computable de nivel 1 (a)	3.648.649	3.739.635
Capital adicional computable nivel 1 (b)	47.391	47.429
Capital computable de nivel 2 (c)	300.000	300.000
Riesgos (d)	<u>19.039.705</u>	<u>22.492.427</u>
Coefficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	19,16%	16,63%
Coefficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	0,25%	0,21%
Coefficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	19,41%	16,84%
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	<u>1,58%</u>	<u>1,33%</u>
Coefficiente de capital total (A)+(B)+(C)	<u>20,99%</u>	<u>18,17%</u>

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Capital de nivel 1 (a)	3.696.040	3.787.064
Exposición (b)	<u>61.143.202</u>	<u>62.108.387</u>
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	<u>6,04%</u>	<u>6,10%</u>

Con fecha 28 de junio de 2021, Unicaja Banco ha recibido la autorización del Banco Central Europeo para utilizar modelos internos para calcular sus ratios de solvencia. Concretamente, el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo ha concedido a Unicaja Banco la autorización para aplicar los modelos A-IRB al cálculo de requerimientos de capital por riesgo de crédito de su cartera minorista (no pymes).

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el capital de nivel 1 ordinario, incluye, básicamente, el capital, la prima de emisión, las reservas del Banco neto de deducciones (activo intangible) y la parte del resultado del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, respectivamente, que se destinará a reservas.

En lo que respecta al proceso /de autoevaluación del capital y la gestión del riesgo de solvencia, el Grupo Unicaja Banco mantiene una atención rigurosa para mantener, en lo que a los procesos de gestión de los riesgos se refiere, los siguientes principios básicos:

- Atención rigurosa para mantener permanentemente un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez.
- Participación y supervisión activa de la Alta Dirección, que aprueba las estrategias de negocio generales y las políticas de la Entidad y marca las líneas generales de gestión y control del riesgo en la Entidad.
- Ambiente general de control interno.
- Segregación de funciones, siendo el proceso de medida y control de los riesgos en la Entidad completamente independiente de la función de toma de riesgos.
- Gestión prudente de la exposición al riesgo de crédito, en particular por la elusión de proyectos de incierta viabilidad y la limitación cuantitativa de la inversión en función de parámetros suficientes de garantía.
- Selección de metodologías adecuadas de medición de los riesgos incurridos.

En el Grupo, las políticas, métodos y procedimientos relacionados con la Gestión Global del Riesgo son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad Dominante. Los órganos de gobierno y la Dirección de Unicaja Banco, como Entidad Dominante del Grupo, tienen entre sus funciones la de velar por el adecuado cumplimiento de dichas políticas, métodos y procedimientos, asegurando que éstos son adecuados, se encuentran implantados de manera efectiva y son revisados de manera regular.

1.14 Coeficiente de reservas mínimas

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, Unicaja Banco ha cumplido con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

1.15 Aportaciones a fondos de garantía y resolución

Unicaja Banco está integrado en el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (FGDEC). En aplicación del marco normativo contable que resulta de aplicación al Grupo (Nota 1.3), y especialmente en aplicación de la CINIIF 21 “Gravámenes”, no se ha devengado ninguna aportación durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, ni tampoco durante el mismo periodo del ejercicio anterior.

En lo que respecta al Fondo Único de Resolución, entró en funcionamiento con fecha 1 de enero de 2016 y se encuentra administrado por la Junta Única de Resolución, que también es responsable del cálculo de las aportaciones que deben realizar las entidades de crédito y las empresas de servicios de inversión definidas en el artículo 2 del mencionado Reglamento, atendiendo a las reglas definidas en el Reglamento Delegado (UE) 2015/63, de la Comisión, de 21 de octubre de 2014, por el que se completa la Directiva 2014/59/UE, del Parlamento Europeo y del Consejo, en lo que respecta a las contribuciones ex ante a los mecanismos de financiación de la resolución.

Asimismo, de acuerdo con el artículo 103 de la Directiva 2014/59/UE, los recursos financieros disponibles que se tendrán en cuenta para alcanzar el nivel fijado como objetivo para el Fondo Único de Resolución podrán incluir compromisos de pago irrevocables íntegramente respaldados por garantías de activos de bajo riesgo libres de cargas por derechos de terceros, de libre disposición y asignados para el uso exclusivo de las autoridades de resolución para los fines especificados en la propia Directiva. La parte de compromisos de pago irrevocables no superará el 30% del importe total recaudado a través de las contribuciones ex ante.

El gasto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 por las aportaciones realizadas al Fondo Único de Resolución asciende a 16.036 miles de euros y 15.723 miles de euros, respectivamente (Nota 24).

1.16 Impacto del Covid-19 sobre el Grupo Unicaja Banco

Ante la situación provocada por la pandemia de Covid-19 desde marzo de 2020, Unicaja Banco y su Grupo activaron los planes de contingencia necesarios que han favorecido la continuidad de los negocios. Estas acciones han permitido que el Grupo pueda continuar sus actividades, sin poner con ello en situación crítica el negocio de la misma y sin que afecte a la capacidad de llevar registros contables adecuados por parte de la Dirección. En este sentido, el Grupo no ha tenido ni prevé que se genere imposibilidad de cumplimiento de obligaciones contractuales relevantes y, por tanto, no se prevé ninguna consecuencia significativa derivada de la falta de cumplimiento contractual a causa del Covid-19.

Los principales efectos del Covid-19 sobre las estimaciones contables incorporadas en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 se detallan en las notas correspondientes a los epígrafes de los estados financieros donde el Covid-19 tiene un impacto relevante, especialmente en la Nota 8.5 relativa a “Activos financieros a coste amortizado”, por el efecto que tiene el Covid-19 en la clasificación de las exposiciones crediticias en base a su riesgo de crédito y en la estimación de las coberturas de estas exposiciones.

Aunque a la fecha de elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados la posibilidad de recuperación económica y el ritmo de materialización de la misma son inciertos, y dependen, entre otras cuestiones, de las medidas macroeconómicas que se adopten por parte de las autoridades españolas, europeas e internacionales, de la efectividad de las vacunas y de la rapidez de su aplicación a la población, los Administradores de la Entidad Dominante consideran que la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento sigue siendo válida en estas circunstancias.

1.17 Proceso de fusión por absorción de Liberbank por Unicaja Banco

Con fecha 29 de diciembre de 2020, los Consejos de Administración de Unicaja Banco, S.A. y Liberbank, S.A. acordaron aprobar y suscribir el Proyecto Común de Fusión por absorción de Liberbank (sociedad absorbida) por Unicaja Banco (sociedad absorbente).

Según se describe en el proyecto común de fusión, el contexto de crisis sanitaria y económica provocado por el Covid-19, unido a otros retos estructurales a los que las entidades de crédito españolas y europeas estaban ya expuestas, tales como el entorno de bajos tipos de interés o la transformación digital del sector, al que se han incorporado nuevos competidores de origen tecnológico, hacen de la fusión entre Unicaja Banco y Liberbank una oportunidad estratégica para la consolidación del posicionamiento de ambas entidades. Todo ello en un contexto en que existe una clara preferencia e impulso por parte de Mecanismo Único de Supervisión (MUS) de operaciones de concentración como ésta, que, además de tener una clara racionalidad económica, permitan abordar en mejores condiciones los retos del sector.

Tras la fusión, según se destaca en el Proyecto Común de Fusión:

- En base a la información pública disponible, la entidad combinada se convertirá en la quinta entidad de crédito del mercado español en términos de activos, la quinta en términos de depósitos, y la sexta en términos de crédito bruto a la clientela (considerando, en todos los casos, la reciente fusión entre CaixaBank y Bankia).
- Desde el punto de vista comercial, la integración de Unicaja Banco y Liberbank permitirá a la entidad combinada ampliar su presencia al 80% del territorio español, con un reducido solapamiento en las áreas geográficas en las que están presentes en la actualidad y donde ambas entidades tienen un gran arraigo histórico. Además, esta complementariedad de la red de oficinas y zona de actuación de ambas entidades permitirá a la entidad combinada, tener cuotas de mercado líderes en, al menos, cuatro comunidades autónomas.

En definitiva, según se señala en el proyecto común de fusión, la fusión entre ambas entidades presenta además un encaje estratégico muy fuerte, teniendo en cuenta: (i) el liderazgo regional de Unicaja Banco y Liberbank en sus respectivas áreas de origen, (ii) el fuerte reconocimiento de marca, (iii) su estructura de liquidez muy sólida y holgada, y (iv) su fuerte posición de solvencia. Adicionalmente, el tipo de negocio de banca minorista en el que ambas entidades centran su actividad, con alta concentración en el sector hipotecario minorista y un importante negocio de pequeñas y medianas empresas, hace que el encaje cultural de ambas entidades facilite la integración.

El tipo de canje de las acciones de las entidades que participan en la fusión, que ha sido determinado sobre la base del valor real de los patrimonios sociales de Unicaja Banco y Liberbank, será de 1 acción de nueva emisión de Unicaja Banco, de un euro de valor nominal cada una, de las mismas características y con los mismos derechos que las acciones de Unicaja Banco existentes en el momento de su emisión, por cada 2,7705 acciones de Liberbank, de dos céntimos de euro de valor nominal cada una.

De conformidad con lo dispuesto en el segundo párrafo del artículo 34.1 de la Ley 3/2009 sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles, Unicaja Banco y Liberbank solicitaron al Registro Mercantil de Málaga la designación de un experto independiente para la elaboración de un informe sobre el proyecto común de fusión, con el alcance previsto en el artículo 34.3 de la citada Ley. Con fecha 18 de enero de 2021 el Registrador Mercantil de Málaga designó como experto independiente a BDO Auditores, S.L.P., que aceptó su designación el 22 de enero de 2021, emitiendo su informe con fecha 25 de febrero de 2021.

Siguiendo el mandato del artículo 33 de la Ley de Modificaciones Estructurales, los administradores de Unicaja Banco y Liberbank redactaron con fecha 25 de febrero de 2021 sus respectivos informes sobre el Proyecto Común de Fusión, en los que se justifica y explica detalladamente el Proyecto Común de Fusión en sus aspectos jurídicos y económicos, con especial referencia al tipo de canje de las acciones, así como las implicaciones de la Fusión para los accionistas, los acreedores y los trabajadores. Estos informes incluyen como anexo las respectivas opiniones (*fairness opinions*) emitidas por los asesores financieros sobre la razonabilidad del tipo de canje.

De acuerdo con lo previsto en el artículo 36.3 de la Ley de Modificaciones Estructurales, los balances de fusión de Unicaja Banco y Liberbank han sido sustituidos por sus respectivos informes financieros semestrales exigidos por la legislación sobre el mercado de valores, cerrados a 30 de junio de 2020 y hechos públicos por Unicaja Banco y Liberbank.

De conformidad con el artículo 89.1 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, la fusión estará sujeta al Régimen fiscal establecido en el Capítulo VII del Título VII y en la Disposición Adicional segunda de dicha Ley, así como en el artículo 45, párrafo I.B.10 del Real Decreto Legislativo 1/1993, de 24 de septiembre, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados; régimen que permite realizar reestructuraciones societarias bajo el concepto de neutralidad impositiva, siempre que dichas operaciones se efectúen por motivos económicos válidos, como los que se exponen en el Proyecto Común de Fusión.

Según lo señalado en el Informe de los Administradores sobre el Proyecto Común de Fusión, como consecuencia de la Fusión por absorción de Liberbank por Unicaja Banco, los accionistas de Liberbank dejarán de tener esta condición, pasando a ser accionistas de Unicaja Banco en proporción a su respectiva participación en el capital de Liberbank, de acuerdo con el tipo de canje fijado, sin que se requiera de ninguna actuación especial por parte de los accionistas de Liberbank. Los accionistas actuales de Liberbank, cuando pasen a serlo de Unicaja Banco, tendrán los mismos derechos y deberes que legal y estatutariamente correspondan a los actuales accionistas de Unicaja Banco. Desde la efectividad de la Fusión, Liberbank se extinguirá para integrarse en Unicaja Banco.

La fusión entre Unicaja Banco y Liberbank ha sido aprobada por las juntas generales de accionistas de ambas entidades celebradas con carácter extraordinario con fecha 31 de marzo de 2021.

La eficacia de la fusión está sujeta a las siguientes condiciones suspensivas:

- La autorización de la Ministra de Asuntos Económicos y Transformación Digital, de acuerdo con lo previsto en la disposición adicional decimosegunda de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.
- La autorización de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia a la concentración económica resultante de la fusión, de conformidad con lo establecido en la Ley 15/2007, de 3 de julio, de defensa de la competencia y normativa concordante.
- La obtención de las restantes autorizaciones o declaraciones de no oposición que fuera necesario o conveniente obtener del Banco Central Europeo, Banco de España, la Comisión Nacional del Mercado de Valores, la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones o de cualquier otro órgano administrativo o entidad supervisora con carácter previo a la efectividad de la fusión, incluyendo, en particular, la no oposición del Banco Central Europeo al incremento sobrevenido de la participación de la Fundación Bancaria Unicaja en Unicaja Banco como consecuencia de la reducción de capital de esta inscrita el pasado 18 de noviembre de 2020, de tal forma que, aunque sea de forma transitoria hasta que se complete la fusión, dicho accionista esté autorizado a mantener un porcentaje superior al 50% del capital de Unicaja Banco.

Las condiciones suspensivas necesarias para la ejecución de la fusión por absorción se han cumplido a fecha 26 de julio de 2021 (salvo la relativa a la no oposición del Banco Central Europeo al incremento sobrevenido de la participación de la Fundación Bancaria Unicaja en Unicaja Banco como consecuencia de la reducción de capital de esta inscrita el pasado 18 de noviembre de 2020, a cuyo cumplimiento se ha acordado renunciar, dado que no ha resultado preceptiva dicha no oposición), momento en el que se considera que se ha tomado el control sobre los activos y pasivos del Grupo Liberbank. En este sentido, con fecha 29 de junio de 2021 se ha recibido la autorización de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, y con fecha 16 de julio de 2021 se ha obtenido la autorización del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital, además de haberse obtenido en otras fechas recientes las resoluciones de no oposición a la adquisición de diversas participaciones significativas en Unicaja Banco, S.A. y en otras sociedades reguladas y la no objeción a la designación de los miembros del Consejo de Administración.

Está previsto que la escritura de fusión por absorción se inscriba en el Registro Mercantil de Málaga, dando así eficacia jurídica a la operación, el día 30 de julio de 2021.

La fecha de efectos contables de la operación se ha previsto que se establezca en el 31 de julio de 2021. En este sentido, se espera que el efecto en el patrimonio neto y en resultados de utilizar la mencionada fecha de conveniencia para el registro contable de la combinación de negocios respecto a la fecha de toma de control efectiva no sea significativo.

La última información financiera consolidada pro forma relativa a la fusión por absorción de Liberbank, S.A. (como entidad absorbida) por parte de Unicaja Banco, S.A. (como entidad absorbente), es la que se preparó por el Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A. con fecha 25 de febrero de 2021, y que tenía fecha de referencia el 31 de diciembre de 2020. Las cifras definitivas de la combinación de negocios tendrán como referencia el 31 de julio de 2021.

En todo caso, como la fecha de efectos contables de la fusión por absorción de Liberbank es posterior al 30 de junio de 2021, la operación no tiene efectos contables directos en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021.

2. Información por segmentos

El Grupo dedica su actividad principal a la banca minorista. Por otro lado, desarrolla la práctica totalidad de su actividad en el territorio nacional, considerando los Administradores que la tipología de la clientela es similar en todo su ámbito de actuación territorial. Por ello, conforme a lo establecido en la normativa, se considera que la información correspondiente a la segmentación de la operativa en diferentes líneas de negocio y segmentos geográficos del Grupo no resulta relevante.

A continuación, se presenta de manera detallada la importancia relativa que tiene la diferenciación por segmentos en el Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre 2020, para cada una de las tipologías o parámetros de segmentación que se definen en los párrafos 32 a 34 de la NIIF 8.

Información por sectores (productos y servicios)

A continuación, se detalla el balance resumido consolidado del Grupo Unicaja Banco con distribución por sectores al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, con el mismo desglose que la información sectorial reportada a Banco de España.

Al 30 de junio de 2021, el sector de entidades de crédito y seguros supone la práctica totalidad del total activo consolidado a la fecha y del patrimonio neto consolidado.

a) Balance resumido consolidado al 30 de junio de 2021:

ACTIVO	Distribución (miles de euros)			
	Total	Entidades de crédito y seguros	Otras entidades	Ajustes y eliminaciones
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	8.854.963	8.869.112	42.736	(56.885)
Activos financieros mantenidos para negociar	105.800	105.798	-	2
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	63.693	63.693	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.039.570	1.039.447	231	(108)
Activos financieros a coste amortizado	50.627.134	50.601.320	37.325	(11.511)
Derivados - Contabilidad de coberturas	657.278	657.278	-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	367.667	485.523	-	(117.856)
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro	1.659	1.659	-	-
Activos tangibles	1.122.053	1.121.200	1.842	(989)
Activos intangibles	76.815	35.320	536	40.959
Activos por impuestos	2.770.306	2.765.229	2.183	2.894
Otros activos	391.357	441.501	5.277	(55.421)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	234.612	234.612	-	-
Total activo	66.312.907	66.421.692	90.130	(198.915)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Distribución (miles de euros)			
	Total	Entidades de crédito y seguros	Otras Entidades	Ajustes y eliminaciones
Pasivos financieros mantenidos para negociar	23.958	23.958	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	59.915.865	59.942.819	58.035	(84.989)
Derivados - Contabilidad de coberturas	608.521	608.521	-	-
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	587.140	579.771	-	7.369
Provisiones	723.183	720.342	2.887	(46)
Pasivos por impuestos	267.412	267.413	1	(2)
Otros pasivos	220.994	234.222	16.733	(29.961)
Total pasivo	62.347.073	62.377.046	77.656	(107.629)
Fondos propios	4.049.491	4.074.378	12.482	(37.369)
Otro resultado global acumulado	(84.177)	(29.732)	(8)	(54.437)
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	520	-	-	520
Total patrimonio neto	3.965.834	4.044.646	12.474	(91.286)
Total pasivo y patrimonio neto	66.312.907	66.421.692	90.130	(198.915)

b) Balance resumido consolidado al 31 de diciembre de 2020:

ACTIVO	Distribución (miles de euros)			
	Total	Entidades de crédito y seguros	Otras entidades	Ajustes y eliminaciones
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	6.667.189	6.677.416	30.732	(40.959)
Activos financieros mantenidos para negociar	192.834	192.834	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	91.279	91.279	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.494.464	1.496.018	47	(1.601)
Activos financieros a coste amortizado	51.548.558	51.522.085	35.597	(9.124)
Derivados - Contabilidad de coberturas	617.130	617.130	-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	361.830	506.303	-	(144.473)
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro	1.831	1.831	-	-
Activos tangibles	1.144.501	1.143.611	890	-
Activos intangibles	74.095	29.515	78	44.502
Activos por impuestos	2.741.136	2.720.915	12.435	7.786
Otros activos	365.102	406.338	4.926	(46.162)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	244.316	244.316	-	-
Total activo	65.544.265	65.649.591	84.705	(190.031)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Distribución (miles de euros)			
	Total	Entidades de crédito y seguros	Otras entidades	Ajustes y eliminaciones
Pasivos financieros mantenidos para negociar	11.634	11.857	-	(223)
Pasivos financieros a coste amortizado	59.052.887	59.055.247	52.665	(55.025)
Derivados - Contabilidad de coberturas	609.030	609.030	-	-
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	612.472	604.716	-	7.756
Provisiones	798.622	795.648	3.020	(46)
Pasivos por impuestos	257.941	257.942	1	(2)
Otros pasivos	196.487	206.748	15.696	(25.957)
Total pasivo	61.539.073	61.541.188	71.382	(73.497)
Fondos propios	4.000.562	4.025.963	13.332	(38.733)
Otro resultado global acumulado	4.157	82.440	(9)	(78.274)
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	473	-	-	473
Total patrimonio neto	4.005.192	4.108.403	13.323	(116.534)
Total pasivo y patrimonio neto	65.544.265	65.649.591	84.705	(190.031)

Información sobre áreas geográficas

El Grupo Unicaja Banco desarrolla su actividad en territorio español, siendo similar la tipología de la clientela en todo el territorio. Por tanto, el Grupo considera un único segmento geográfico para su operativa, no siendo aplicable el desglose de la información requerida en el párrafo 33 de la NIIF 8.

A efectos ilustrativos, se presenta a continuación la distribución de los ingresos por intereses y otros ingresos similares por área geográfica para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020.

	Miles de euros			
	Distribución de los ingresos por intereses por área geográfica			
	Individual		Consolidado	
	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020
Mercado interior	336.246	355.607	336.277	355.543
Exportación	-	-	-	-
Unión Europea	-	-	-	-
Países OCDE	-	-	-	-
Resto de países	-	-	-	-
Total	336.246	355.607	336.277	355.543

Información sobre los principales clientes

El Grupo Unicaja Banco se dedica principalmente al negocio de banca minorista y no existen clientes que supongan más del 10 por ciento de los ingresos ordinarios del Grupo, por lo que el Grupo considera que no resulta aplicable el desglose de la información requerida por el párrafo 34 de la NIIF 8.

3. Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del periodo atribuido al Banco entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese ejercicio, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

Por su parte, el beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico por acción, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible en vigor al cierre del periodo.

A continuación, se presenta el beneficio básico y diluido por acción del Grupo Unicaja Banco para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020:

	30.06.2021	30.06.2020
Resultado atribuido a la entidad dominante (en miles de euros)	70.019	60.890
Ajuste: Retribución de instrumentos contingentemente convertibles (en miles de euros)	(6.850)	(6.850)
Resultado ajustado (en miles de euros)	63.169	54.040
Del que: Resultado operaciones continuadas (neto de minoritarios)	63.169	54.040
Del que: Resultado operaciones interrumpidas	-	-
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación minorado por la autocartera (en miles)	1.579.564	1.604.747
Beneficio básico por acción en actividades continuadas (en euros)	0,040	0,034
Beneficio básico por acción en operaciones interrumpidas (en euros)	-	-
Beneficio básico por acción (en euros)	0,040	0,034

	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
Resultado atribuido a la entidad dominante (en miles de euros)	70.019	60.890
Ajuste: Retribución de instrumentos contingentemente convertibles (en miles de euros)	(6.850)	(6.850)
Resultado ajustado (en miles de euros)	63.169	54.040
Del que: Resultado operaciones continuadas (neto de minoritarios)	63.169	54.040
Del que: Resultado operaciones interrumpidas	-	-
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación minorado por la autocartera (en miles)	1.579.564	1.604.747
Número medio de acciones por la conversión de bonos (en miles)	-	-
Número medio total ajustado de acciones para el cálculo del beneficio diluido por acción (en miles)	<u>1.579.564</u>	<u>1.604.747</u>
Beneficio diluido por acción en actividades continuadas (en euros)	0,040	0,034
Beneficio diluido por acción en operaciones interrumpidas (en euros)	-	-
Beneficio diluido por acción (en euros)	<u>0,040</u>	<u>0,034</u>

Durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020, el Grupo Unicaja Banco cuenta con emisiones de Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) registrados en el epígrafe de "Otros instrumentos de patrimonio" cuya retribución discrecional está condicionada al cumplimiento de una serie de condiciones (Nota 12.2).

En aplicación de la NIC 33 "Ganancias por acción", se ha utilizado el número medio de acciones en circulación durante los ejercicios 2020 y 2019. Los Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) no tienen impacto en el cálculo del beneficio diluido al ser remota su conversión. En caso de considerar la convertibilidad de estos instrumentos, tendrían en todo caso un efecto antidilusivo, ya que el beneficio por acción se incrementaría hasta 0,044 euros por acción en el primer semestre de 2021 y hasta 0,038 euros por acción en el primer semestre de 2020 en caso de conversión de PeCoCos en acciones.

4. Dividendos pagados y retribuciones de otros instrumentos de patrimonio

Como consecuencia de los impactos económicos generados por el Covid-19, y con el objetivo de preservar el capital regulatorio de las entidades de crédito, el Banco Central Europeo emitió una recomendación, con fecha 27 de marzo de 2020, en la que instaba a los bancos europeos bajo su supervisión (entre los que se encuentra Unicaja Banco) a que, al menos hasta el 1 de octubre de 2020, se abstuvieran de repartir dividendos o de contraer compromisos irrevocables de repartirlos respecto de los ejercicios 2019 y 2020, así como de recomprar acciones para remunerar a los accionistas. Dicha recomendación fue actualizada con fecha 27 de julio de 2020, extendiendo la mencionada limitación hasta el 1 de enero de 2021.

Posteriormente, con fecha 15 de diciembre de 2020, el Banco Central Europeo modificó nuevamente su recomendación, instando a las entidades de crédito a que, hasta el 30 de septiembre de 2021, sean muy prudentes al decidir los importes de los dividendos o al recomprar acciones para remunerar a los accionistas. Asimismo, en dicha recomendación, insta a que las entidades de crédito que se propongan aplicar medidas de reparto dividendos o recompra de acciones para remunerar a los accionistas, se pongan en contacto con sus equipos conjuntos de supervisión, en el marco del diálogo supervisor, para examinar la prudencia de esas medidas.

En base a lo anterior, los dividendos pagados por Unicaja Banco, S.A. durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 son los siguientes:

	Miles de euros					
	30.06.2021			30.06.2020		
	% sobre Nominal	Euros por acción	Importe	% sobre Nominal	Euros por acción	Importe
Acciones ordinarias	1,1%	0,01	16.909	-	-	-
Resto acciones (sin voto, rescatables, etc.)	-	-	-	-	-	-
Dividendos totales pagados	1,1%	0,01	16.909	-	-	-
Dividendos con cargo a resultados	-	-	16.909	-	-	-
Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	-	-	-	-	-	-
Dividendos en especie	-	-	-	-	-	-

El cálculo anterior se ha realizado teniendo en cuenta el número de acciones existentes a la fecha en la que se produjo la distribución de resultados, sin tener en cuenta instrumentos convertibles con efecto dilusivo.

Con fecha 25 de febrero de 2021, el Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A. acordó someter a la aprobación de la Junta General de Accionistas la siguiente propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2020, que fue incluida en las cuentas anuales de dicho ejercicio y en la convocatoria de la Junta General de Accionistas de fecha 31 de marzo de 2021.

	Miles de euros
Dividendos - Dividendos activos	16.909
<i>Dividendos a cuenta pagados</i>	-
<i>Dividendos pendientes de pago – Tramo uno</i>	11.544
<i>Dividendos pendientes de pago – Tramo dos</i>	5.365
Reservas - Reserva legal	16.393
Reservas - Reserva de capitalización Ley 27/2014	7.700
Reservas - Reservas voluntarias	122.925
Beneficio neto del ejercicio	163.927

Los dividendos del ejercicio 2020 se dividieron en dos tramos.

- El pago del tramo uno del dividendo, por importe de 11.544 miles de euros, quedó condicionado suspensivamente, para asegurar la neutralidad de dicho dividendo con la ecuación de canje fijada en el Proyecto Común de Fusión suscrito el 29 de diciembre de 2020 entre Unicaja Banco y Liberbank a que la Junta General de Liberbank apruebe un reparto de dividendo, con cargo al resultado del ejercicio 2020 de 7.857 miles de euros. Esta condición suspensiva quedó sin efecto con la aprobación de sus respectivos acuerdos de fusión por parte de las Juntas Generales Extraordinarias de Unicaja Banco y Liberbank. El pago del tramo uno del dividendo se hizo efectivo el día 16 de abril de 2021.
- El pago del tramo dos del dividendo, por importe 5.365 miles de euros, se hará efectivo una vez inscrita en el Registro Mercantil de Málaga la fusión con Liberbank, S.A. (véase Nota 1.17) en la fecha que el Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A. determine.

De acuerdo con el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las entidades que obtengan beneficios en un ejercicio económico deberán dotar el 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva legal alcance al menos el 20% del capital social desembolsado. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que excede del 10% del capital social ya incrementado. Mientras no supere el 20% del capital social, la reserva legal sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

La propuesta de distribución del resultado de la Entidad Dominante del presente ejercicio y del anterior incluye la dotación a la Reserva de Capitalización regulada por el artículo 25 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades. De acuerdo con la citada Norma, esta reserva deberá figurar en el balance con absoluta separación y título apropiado, y será indisponible durante el plazo de 5 años contado desde el cierre del período impositivo al que corresponda su dotación, salvo que deba ser utilizada en la compensación de pérdidas contables del Banco, en caso de separación de socios, con motivo de su eliminación como consecuencia de operaciones a las que resulte de aplicación el régimen fiscal especial establecido en el Capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014 (fusión, escisión y otras operaciones de reestructuración empresarial) o si el Banco se viera obligado a aplicar la referida reserva por mandato de carácter legal. La dotación de esta reserva, enmarcada en la voluntad del Banco de reforzar sus fondos propios, le permitirá aplicar una reducción en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, con los límites y requisitos establecidos en el citado artículo 25 de la Ley 27/2014.

Asimismo, con fecha 25 de febrero de 2021, el Consejo de Administración de Unicaja Banco, tras contrastar que se cumplen las condiciones previstas en el folleto de emisión, acordó efectuar el pago de la remuneración discrecional de los Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) emitidos por el Banco, por un importe bruto total de 6.850 miles de euros, siendo pagados el día 28 de marzo de 2021.

5. Fondos de comercio de entidades puestas en equivalencia

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad mantiene un fondo de comercio en entidades puestas en equivalencia pendiente de deterioro por importe de 1.722 miles de euros y 2.024 miles de euros, respectivamente. Dicho fondo de comercio se generó en base a la comparación con el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes adquiridos por la Entidad en la toma de participación sobre la sociedad Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A. Dicho fondo de comercio se encuentra contabilizado al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 como parte del coste de adquisición de la entidad adquirida, en el epígrafe de "Inversiones en negocios conjuntos y asociadas - Entidades asociadas" del balance consolidado.

Durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020, las pérdidas por deterioro de fondos de comercio han ascendido a 302 miles de euros (Nota 26).

A continuación, se presenta un cuadro explicativo con la fecha inicial de registro del fondo de comercio y su importe bruto inicial, así como los importes deteriorados desde su origen (saneamientos acumulados) y el importe neto contable al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Importe inicial	Fecha inicial de registro	Miles de euros			
			Saneamientos acumulados		Importe neto	
			30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Hidralia, G.I.A.A., S.A.	20.467	Sep. 2005	18.745	18.443	1.722	2.024
	20.467		18.745	18.443	1.722	2.024

Al tratarse de un fondo de comercio vinculado a concesiones y licencias administrativas de la entidad adquirida para un determinado periodo de tiempo, los Administradores del Banco entienden que, salvo que se manifiesten otras evidencias de deterioro, el valor recuperable del fondo de comercio registrado se va reduciendo de forma proporcional al número de años que restan para el final de la concesión o licencia administrativa. En este sentido, el Grupo efectúa una valoración periódica del fondo de comercio, en base a su importe recuperable, con el objetivo de verificar si fuera necesario efectuar un deterioro adicional al propio transcurso del tiempo, de conformidad con lo indicado en la NIC 36.

6. Composición del Grupo Unicaja Banco

6.1 Entidades dependientes

Se consideran “entidades dependientes” aquellas sobre las que la Entidad tiene capacidad para ejercer control; capacidad que se manifiesta, general, aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos políticos de las entidades participadas o, aun siendo inferior o nulo este porcentaje, si, por ejemplo, existen acuerdos con accionistas de las mismas que otorgan a la Entidad el control. De acuerdo con la NIIF 10, se considera que una participada está controlada si y sólo si reúne todos los elementos siguientes: (i) poder sobre la participada, (ii) exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, y (iii) capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se consideran como entidades dependientes, aquellas entidades controladas por una filial, que teniendo en cuenta la participación del Grupo sobre dicha filial, se considera que existe control sobre las mismas (ver detalle en Anexo I).

Las cuentas anuales de las sociedades dependientes se consolidan con las de la Entidad por aplicación del método de integración global, de acuerdo con el procedimiento de consolidación que se describe en la NIC 27. Consecuentemente, todos los saldos derivados de las transacciones efectuadas entre las sociedades consolidadas mediante este método que son significativos han sido eliminados en el proceso de consolidación. Adicionalmente, la participación de terceros en:

- El patrimonio neto del Grupo se presenta en el capítulo “Intereses minoritarios” del balance resumido consolidado.
- Los resultados consolidados del ejercicio se presentan en el capítulo “Resultado atribuido a intereses minoritarios” de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada.

La consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Paralelamente, la consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

En el Anexo I se facilita información relevante sobre estas sociedades.

6.2 Negocios conjuntos

Se consideran “Negocios conjuntos” o entidades multigrupo aquellas participaciones en sociedades que, no siendo dependientes, están controladas conjuntamente por dos o más sociedades no vinculadas entre sí.

De conformidad con la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, los negocios conjuntos surgen cuando un partícipe tiene derecho al resultado o a los activos netos de la entidad en la que participa y, por tanto, se emplea el método de puesta en equivalencia para contabilizar su participación en la entidad. En este sentido, en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, las entidades multigrupo son clasificadas como negocios conjuntos y a efectos de la NIIF 11 se valoran por el “método de la participación”.

En el Anexo II se facilita información relevante sobre estas sociedades.

6.3 Entidades asociadas

Se consideran “Entidades asociadas” aquellas sociedades sobre las que la Entidad tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la sociedad participada.

Asimismo, reciben esta consideración aquellas entidades asociadas de filiales que teniendo en cuenta la participación de Unicaja Banco sobre dichas filiales, se considera que existe influencia significativa sobre las mismas (ver detalle en Anexo III).

En los estados financieros consolidados, las entidades asociadas se valoran por el “método de la participación”, tal y como éste es definido en la NIC 28.

Si como consecuencia de las pérdidas en que haya incurrido una entidad asociada, su patrimonio contable fuese negativo, en el balance resumido consolidado del Grupo figuraría con valor nulo; a no ser que exista la obligación por parte del Grupo de respaldarla financieramente.

En el Anexo III se facilita información relevante sobre estas sociedades.

6.4 Cambios en la composición del Grupo

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 se han producido los siguientes aumentos de participación en entidades del Grupo, negocios conjuntos o asociadas:

<u>Denominación de la entidad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Fecha efectiva de la operación</u>	<u>Importe neto pagado en la adquisición + otros costes directamente atribuibles a la combinación</u>	<u>% de derechos de voto adquiridos</u>	<u>% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la adquisición</u>
Mastercajas, S.A.	Asociada	28/04/2021	333	10,17%	42,64%

Por su parte, durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, se produjo el siguiente aumento de participación en entidades del Grupo, negocios conjuntos o asociadas:

<u>Denominación de la entidad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Fecha efectiva de la operación</u>	<u>Importe neto pagado en la adquisición + otros costes directamente atribuibles a la combinación</u>	<u>% de derechos de voto adquiridos</u>	<u>% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la adquisición</u>
Participaciones Estratégicas del Sur, S.L. (*)	Asociada	04/06/2020	-	30,00%	30,00%

(*) Esta participación procede de la escisión parcial de las filiales de la sociedad “Ingeniería de Suelos y Explotación de Recursos, S.A.” dedicadas a la actividad de promoción inmobiliaria en una sociedad de nueva constitución.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, han tenido lugar las siguientes bajas por combinaciones de negocios u otras ventas o disminución de participación en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas:

<u>Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada</u>	<u>Categoría</u>	<u>Fecha efectiva de la operación</u>	<u>% de derechos de voto enajenados o dados de baja</u>	<u>% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la enajenación</u>	<u>Beneficio/ (pérdida) generada</u>
Ahorro Andaluz, S.L.	Asociada	21/04/2021	50,00%	0,00%	-

Por su parte, durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, tuvieron lugar las siguientes bajas por combinaciones de negocios u otras ventas o disminución de participación en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas:

<u>Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada</u>	<u>Categoría</u>	<u>Fecha efectiva de la operación</u>	<u>% de derechos de voto enajenados o dados de baja</u>	<u>% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la enajenación</u>	<u>Beneficio/ (pérdida) generada</u>
Finandiero Sociedad de Valores, S.A.U.	Grupo	10/01/2020	100,00%	0,00%	-
Desarrollo de Proyectos de Castilla y León, S.L.U. (*)	Grupo	29/01/2020	100,00%	0,00%	-

(*) Se trata de una extinción de la sociedad "Desarrollo de Proyectos de Castilla y León, S.L.U." con liquidación del negocio en su Socio Único "Unicaja Banco, S.A." y aportación posterior como una unidad económica autónoma a la sociedad del Grupo "Inmobiliaria Acinipo, S.L.U." a través de una ampliación de capital suscrita con una aportación no dineraria.

Estos cambios en la composición del Grupo no han tenido impacto significativo en los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021.

7. Remuneraciones percibidas por los Administradores y la Alta Dirección

El detalle de las remuneraciones percibidas y saldos mantenidos con los miembros del Consejo de Administración de Unicaja Banco y las remuneraciones percibidas por los miembros de la Alta Dirección de Unicaja Banco durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

<u>Administradores</u>	<u>Miles de euros</u>	
	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
Concepto retributivo:		
Retribución fija	895	891
Retribución variable	-	-
Dietas	156	151
Atenciones estatutarias	-	-
Operaciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	-	-
Otros	-	-
Otros beneficios:		
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	-	2
Aportaciones a fondos y planes de pensiones	85	85
Obligaciones contraídas por fondos y planes de pensiones	-	-
Primas de seguros de vida	-	-
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	-	-
Directivos		
Total Remuneraciones	1.391	1.460

En la elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, se ha considerado como personal de Alta Dirección al personal con funciones clave en el desarrollo diario de la actividad.

8. Instrumentos financieros

8.1 Desglose de instrumentos financieros

8.1.1 Desglose de los activos y pasivos financieros por naturaleza y categoría

El desglose de los activos financieros recogidos en los balances resumidos individuales de Unicaja Banco y consolidados del Grupo Unicaja Banco, en función de la naturaleza y categoría de los mismos, al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros					
	30.06.2021					
Activos financieros	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado	Total
Derivados	7.308	-	-	-	-	7.308
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	338.133	-	338.133
Valores representativos deuda	68.261	63.693	-	29.920	20.951.203	21.113.077
Préstamos y anticipos	-	-	-	-	29.959.694	29.959.694
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	1.736.513	1.736.513
Clientela	-	-	-	-	28.223.181	28.223.181
TOTAL INDIVIDUAL	75.569	63.693	-	368.053	50.910.897	51.418.212
Derivados	25.515	-	-	-	-	25.515
Instrumentos de patrimonio	12.024	-	-	370.070	-	382.094
Valores representativos deuda	68.261	63.693	-	669.500	20.951.252	21.752.706
Préstamos y anticipos	-	-	-	-	29.675.882	29.675.882
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	1.736.416	1.736.416
Clientela	-	-	-	-	27.939.466	27.939.466
TOTAL CONSOLIDADO	105.800	63.693	-	1.039.570	50.627.134	51.836.197

						Miles de euros
						31.12.2020
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado	Total
Activos financieros						
Derivados	5.916	-	-	-	-	5.916
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	386.407	-	386.407
Valores representativos deuda	171.964	91.279	-	389.240	22.157.383	22.809.866
Préstamos y anticipos	-	-	-	-	29.669.819	29.669.819
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	1.762.250	1.762.250
Clientela	-	-	-	-	27.907.569	27.907.569
TOTAL INDIVIDUAL	177.880	91.279	-	775.647	51.827.202	52.872.008
Derivados	5.916	-	-	-	-	5.916
Instrumentos de patrimonio	14.954	-	-	403.005	-	417.959
Valores representativos deuda	171.964	91.279	-	1.091.459	22.157.383	23.512.085
Préstamos y anticipos	-	-	-	-	29.391.175	29.391.175
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	1.762.178	1.762.178
Clientela	-	-	-	-	27.628.997	27.628.997
TOTAL CONSOLIDADO	192.834	91.279	-	1.494.464	51.548.558	53.327.135

El desglose de los pasivos financieros recogidos en los balances resumidos individuales de Unicaja Banco y consolidados del Grupo Unicaja Banco, en función de la naturaleza y categoría de los mismos, al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

					Miles de euros
					30.06.2021
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado	Total	
Pasivos financieros					
Derivados	10.510	-	-	10.510	
Posiciones cortas	-	-	-	-	
Depósitos	-	-	57.955.075	57.955.075	
Bancos centrales	-	-	5.456.467	5.456.467	
Entidades de crédito	-	-	3.628.304	3.628.304	
Clientela	-	-	48.870.304	48.870.304	
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	365.935	365.935	
Otros pasivos financieros	-	-	1.769.707	1.769.707	
TOTAL INDIVIDUAL	10.510	-	60.090.717	60.101.227	
Derivados	23.958	-	-	23.958	
Posiciones cortas	-	-	-	-	
Depósitos	-	-	57.743.222	57.743.222	
Bancos centrales	-	-	5.456.467	5.456.467	
Entidades de crédito	-	-	3.595.630	3.595.630	
Clientela	-	-	48.691.125	48.691.125	
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	365.935	365.935	
Otros pasivos financieros	-	-	1.806.708	1.806.708	
TOTAL CONSOLIDADO	23.958	-	59.915.865	59.939.823	

	Miles de euros			
				31.12.2020
Pasivos financieros	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado	Total
Derivados	11.857	-	-	11.857
Posiciones cortas	-	-	-	-
Depósitos	-	-	57.679.208	57.679.208
Bancos centrales	-	-	4.998.096	4.998.096
Entidades de crédito	-	-	3.838.383	3.838.383
Clientela	-	-	48.842.729	48.842.729
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	362.926	362.926
Otros pasivos financieros	-	-	1.147.581	1.147.581
TOTAL INDIVIDUAL	11.857	-	59.189.715	59.201.572
Derivados	11.634	-	-	11.634
Posiciones cortas	-	-	-	-
Depósitos	-	-	57.504.176	57.504.176
Bancos centrales	-	-	4.998.096	4.998.096
Entidades de crédito	-	-	3.805.469	3.805.469
Clientela	-	-	48.700.611	48.700.611
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	362.926	362.926
Otros pasivos financieros	-	-	1.185.785	1.185.785
TOTAL CONSOLIDADO	11.634	-	59.052.887	57.515.810

8.1.2 Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación

El desglose por carteras de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	150
Activos financieros a coste amortizado	(76.244)	(129.265)
	(76.244)	(129.115)

8.2 Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

8.2.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo - saldos deudores

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	38.087	71.400
Administraciones Públicas residentes	-	-
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores residentes	24.410	52.049
Otros sectores no residentes	43.303	69.385
	105.800	192.834
Por tipo de instrumento -		
Acciones cotizadas	12.024	14.954
Obligaciones y bonos cotizados	68.261	171.964
Derivados negociados en mercados organizados	-	-
Derivados no negociados en mercados organizados	25.515	5.916
	105.800	192.834

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Grupo al cierre de dichos ejercicios en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

8.2.2 Composición del saldo - saldos acreedores

A continuación, se presenta un desglose de los pasivos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	20.843	7.822
Otros sectores residentes	3.115	3.812
	23.958	11.634
Por tipo de instrumento -		
Derivados negociados en mercados organizados	-	-
Derivados no negociados en mercados organizados	23.958	11.634
	23.958	11.634

8.2.3 Derivados financieros mantenidos para negociar

A continuación, se presenta un desglose, por clases de derivados, del valor razonable de los derivados mantenidos para negociar del Grupo, así como su valor nocional (importe en base al cual se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros							
	30.06.2021				31.12.2020			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
Compraventa de divisas no vencidas	109	25.663	94	26.424	1.327	48.467	1.306	228
Compras de divisas contra euros	-	-	94	26.424	1.246	24.614	-	114
Ventas de divisas contra euros	109	25.663	-	-	81	23.853	1.306	114
Futuros sobre valores y tipo de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Comprados	-	-	-	-	-	-	-	-
Vendidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre valores	-	-	2.310	1.068.134	-	-	2.744	1.161.781
Compradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Emitidas	-	-	2.310	1.068.134	-	-	2.744	1.161.781
Opciones sobre tipos de interés	-	9.086	88	53.037	-	187.998	155	49.248
Compras	-	9.086	-	-	-	9.302	-	-
Ventas	-	-	88	53.037	-	178.696	155	49.248
Otras operaciones sobre valores	-	-	493	67.632	-	-	2.470	-
Permutas financieras sobre valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones a plazo	-	-	493	67.632	-	-	2.470	-
Opciones sobre divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Compradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones sobre divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Permutas sobre divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés	25.406	114.680	20.973	224.351	4.587	28.864	4.959	149.259
Permutas financieras (IRS)	25.406	114.680	20.973	224.351	4.587	28.864	4.959	149.259
Otros productos	-	-	-	-	-	-	-	-
	25.515	149.429	23.958	1.439.578	5.914	265.329	11.634	1.360.516

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y/o combinación de los mismos.

En la Nota 34 se detallan los métodos aplicados por el Grupo en la valoración de los instrumentos financieros clasificados en esta categoría.

8.3 Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	51.149	50.924
Administraciones Públicas residentes	18.108	-
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores residentes	9.580	55.245
Otros sectores no residentes	2.964	3.218
(Pérdidas por deterioro)	(18.108)	(18.108)
Otros ajustes por valoración	-	-
	63.693	91.279
Por tipo de instrumento -		
Valores representativos de deuda:	63.693	91.279
Deuda Pública española	-	-
<i>Letras del Tesoro</i>	-	-
<i>Obligaciones y bonos del Estado</i>	-	-
Otras administraciones públicas españolas	18.108	-
Deuda Pública extranjera	-	-
Emitidos por entidades financieras	51.149	50.924
Otros valores de renta fija	12.544	58.463
(Pérdidas por deterioro)	(18.108)	(18.108)
Otros ajustes por valoración	-	-
Otros instrumentos de patrimonio:	-	-
Acciones de sociedades españolas cotizadas	-	-
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	-	-
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	-	-
Acciones de sociedades extranjeras no cotizadas	-	-
Participaciones en el patrimonio de fondos de inversión	-	-
	63.693	91.279

Los intereses devengados por los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera de activos financieros durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a 712 y 1.489 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Ingresos por intereses y otros ingresos similares" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada (Nota 16).

8.4 Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	74.949	61.106
Administraciones Públicas residentes	553.508	982.986
Administraciones Públicas no residentes	42.255	18.362
Otros sectores residentes	209.243	405.953
Otros sectores no residentes	159.060	25.265
	<u>1.039.015</u>	<u>1.493.672</u>
(Pérdidas por deterioro)	-	-
Otros ajustes por valoración	555	792
	<u>1.039.570</u>	<u>1.494.464</u>
Por tipo de instrumento -		
Valores representativos de deuda:	<u>669.500</u>	<u>1.091.459</u>
Deuda Pública española	538.768	967.584
<i>Letras del Tesoro</i>	-	358.100
<i>Obligaciones y bonos del Estado</i>	538.768	609.484
Otras administraciones públicas españolas	14.740	15.404
Deuda Pública extranjera	42.255	18.362
Emitidos por entidades financieras	50.942	57.309
Otros valores de renta fija	22.240	32.008
(Pérdidas por deterioro) (*)	-	-
Otros ajustes por valoración	555	792
Otros instrumentos de patrimonio:	<u>370.070</u>	<u>403.005</u>
Acciones de sociedades españolas cotizadas	-	6.226
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	221.313	197.693
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	47.928	52.498
Acciones de sociedades extranjeras no cotizadas	27	27
Participaciones en el patrimonio de fondos de inversión	<u>100.802</u>	<u>146.561</u>
	<u>1.039.570</u>	<u>1.494.464</u>

(*) Este importe corresponde a pérdidas por deterioro contabilizadas para la cobertura del riesgo de crédito.

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Grupo al cierre de dichos ejercicios en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

La totalidad de los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global están clasificados como riesgo normal (stage 1) a efectos del riesgo de crédito.

Los intereses devengados por los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera de activos financieros durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a 1.521 miles de euros y 2.436 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Ingresos por intereses y otros ingresos similares" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada (Nota 16).

En lo que respecta a los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera, en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 no se han producido dotaciones o recuperaciones por deterioro de estos instrumentos.

8.5 Activos financieros a coste amortizado

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, por naturaleza de la exposición:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Valores representativos de deuda	20.951.252	22.157.383
Préstamos y anticipos	29.675.882	29.391.175
<i>Bancos centrales</i>	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	1.736.416	1.762.178
<i>Clientela</i>	27.939.466	27.628.997
	50.627.134	51.548.558

8.5.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	2.886.119	3.030.038
Administraciones Públicas residentes	13.299.314	11.374.745
Administraciones Públicas no residentes	8.237.517	8.486.602
Otros sectores residentes	26.386.336	28.484.218
Otros sectores no residentes	631.913	703.636
(Pérdidas por deterioro)	(743.633)	(797.122)
Otros ajustes por valoración	(70.432)	266.441
	50.627.134	51.548.558
Por tipo de instrumento -		
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	19.691.930	19.004.192
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	7.673.982	7.927.533
Valores representativos de deuda	21.133.019	21.982.612
Adquisiciones temporales de activos	2.077.784	2.460.920
Depósitos a plazo en entidades de crédito	10.668	11.358
Otros depósitos en entidades de crédito	-	-
Otros activos financieros	853.816	692.624
(Pérdidas por deterioro)	(743.633)	(797.122)
Otros ajustes por valoración	(70.432)	266.441
	50.627.134	51.548.558

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco al cierre de dichos ejercicios en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

Los préstamos y anticipos con entidades de crédito, constituidos, en su mayor parte, por depósitos con este tipo de entidades, se encuentran clasificados íntegramente en riesgo normal (Stage 1). El desglose por Stages del resto de exposiciones de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 8.5.2.

Los intereses devengados por los activos financieros incluidos en esta categoría durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a 411.680 miles de euros y 308.685 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Ingresos por intereses y otros ingresos similares" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada (Nota 16).

8.5.2 Préstamos y anticipos

El desglose por contraparte del importe bruto los préstamos y anticipos registrados a coste amortizado al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Entidades de crédito	1.735.959	1.762.033
Administraciones Públicas residentes	2.040.050	2.039.442
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores residentes	26.194.875	26.072.365
Otros sectores no residentes	337.296	204.177
	30.308.180	30.078.017

El detalle al 30 de junio de 2021 y 2020, y el movimiento durante los periodos de seis meses finalizados en dichas fechas, de los préstamos y anticipos registrados a coste amortizado clasificados por niveles de riesgo de crédito (stages) (sin incluir pérdidas por deterioro ni otros ajustes por valoración) es el siguiente:

	Miles de euros			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	27.117.969	1.779.007	1.181.041	30.078.017
Trasposos entre stages:	(627.861)	475.130	152.731	-
A riesgo normal (stage 1)	108.984	(106.374)	(2.610)	-
A vigilancia especial (stage 2)	(648.356)	670.443	(22.087)	-
A dudoso (stage 3)	(88.489)	(88.939)	177.428	-
Altas de nuevos activos financieros	4.845.773	-	-	4.845.773
Bajas de activos financieros (sin fallidos)	(4.064.619)	(275.146)	(169.774)	(4.509.539)
Reclasificación a fallido	-	-	(42.776)	(42.776)
Adjudicaciones de activos	-	-	(63.295)	(63.295)
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2021	27.271.262	1.978.991	1.057.927	30.308.180

	Miles de euros			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	26.082.184	1.258.573	1.350.572	28.691.329
Trasposos entre stages:	(161.150)	93.070	68.080	-
A riesgo normal (stage 1)	66.941	(65.656)	(1.285)	-
A vigilancia especial (stage 2)	(201.176)	230.922	(29.746)	-
A dudoso (stage 3)	(26.915)	(72.196)	99.111	-
Altas de nuevos activos financieros	2.153.451	-	-	2.153.451
Bajas de activos financieros (sin fallidos)	(1.076.204)	(88.601)	(48.270)	(1.213.075)
Reclasificación a fallido	-	-	(20.900)	(20.900)
Adjudicaciones de activos	-	-	(29.921)	(29.921)
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2020	26.998.281	1.263.042	1.319.561	29.580.884

8.5.3 Valores representativos de deuda

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	1.131.989	1.268.981
Administraciones Públicas residentes	11.111.052	9.509.896
Administraciones Públicas no residentes	8.222.454	8.486.602
Otros sectores residentes	128.369	2.528.027
Otros sectores no residentes	357.388	363.877
	20.951.252	22.157.383
Por tipo de instrumento -		
Deuda Pública española	8.685.672	8.988.458
<i>Letras del Tesoro</i>	-	-
<i>Obligaciones y bonos del Estado</i>	8.685.672	8.988.458
Otras administraciones públicas españolas	152.564	521.438
Deuda Pública extranjera	7.897.310	8.486.602
Emitidos por entidades financieras	619.813	1.268.981
Otros valores de renta fija	3.595.893	2.891.904
	20.951.252	22.157.383

El desglose de los valores representativos de deuda registrados en este epígrafe al 30 de junio de 2021 en base al rating crediticio de la emisión y el nivel de riesgo de crédito es el siguiente:

	Miles de euros		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Rating Aaa	325.386	-	-
Rating Aa1-Aa3	140.146	-	-
Rating A1-A3	11.914.238	-	-
Rating Baa1-Baa3	8.561.415	-	-
Rating Ba1-Ba3	10.067	-	-
Rating B1-C	-	-	-
Sin rating crediticio	-	-	-
	20.951.252	-	-

El desglose de los valores representativos de deuda registrados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2020 en base al rating crediticio de la emisión y el nivel de riesgo de crédito fue el siguiente:

	Miles de euros		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Rating Aaa	264	-	-
Rating Aa1-Aa3	274.003	-	-
Rating A1-A3	12.636.710	-	-
Rating Baa1-Baa3	10.155	-	-
Rating Ba1-Ba3	9.232.990	-	-
Rating B1-C	-	3.261	-
Sin rating crediticio	-	-	-
	22.154.122	3.261	-

8.5.4 Activos vencidos y deteriorados

Los activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre 2020 ascienden a 1.058.344 miles de euros y 1.180.899 miles de euros, respectivamente.

Por su parte, los saldos que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 ascienden a 26.424 miles de euros y 24.538 miles de euros, respectivamente.

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, así como de aquellos que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido a dichas fechas, clasificados, por contrapartes, así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado a dichas fechas más antiguo de cada operación.

Activos deteriorados al 30 de junio de 2021

	Miles de euros				
	Hasta 180 días	Entre 180 y 270 días	Entre 270 días y un año	Más de un año	Total
Por clases de contrapartes -					
Administraciones Públicas residentes	92	-	9	12.909	13.010
Otros sectores residentes	482.691	32.821	33.652	469.476	1.018.640
Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	23.769	212	108	2.605	26.694
	506.552	33.033	33.769	484.990	1.058.344

Activos deteriorados al 31 de diciembre de 2020

	Miles de euros				
	Hasta 180 días	Entre 180 y 270 días	Entre 270 días y un año	Más de un año	Total
Por clases de contrapartes -					
Administraciones Públicas residentes	197	-	-	13.121	13.318
Otros sectores residentes	470.323	49.390	48.860	584.119	1.152.692
Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	10.618	68	249	3.954	14.889
	481.138	49.458	49.109	601.194	1.180.899

Saldos vencidos no considerados como deteriorados al 30 de junio de 2021

	Miles de euros			
	Menos de un mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 meses y 90 días	Total
Por clases de contrapartes -				
Entidades de crédito	35	-	-	35
Administraciones Públicas residentes	88	-	1.451	1.539
Otros sectores residentes	-	-	-	-
Administraciones Públicas no residentes	20.732	1.651	2.377	24.760
Otros sectores no residentes	69	9	12	90
	20.924	1.660	3.840	26.424

Saldos vencidos no considerados como deteriorados al 31 de diciembre de 2020

	Miles de euros			
	Menos de un mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 meses y 90 días	Total
Por clases de contrapartes -				
Entidades de crédito	35	-	-	35
Administraciones Públicas residentes	77	-	1.208	1.285
Otros sectores residentes	-	-	-	-
Administraciones Públicas no residentes	17.443	2.100	3.593	23.136
Otros sectores no residentes	62	11	9	82
	17.617	2.111	4.810	24.538

8.5.5 Cobertura del riesgo de crédito

A continuación, se presenta el movimiento de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020 de los instrumentos clasificados como inversiones crediticias.

El movimiento de las pérdidas por deterioro, para cada uno de los niveles (stages) en que se clasifican las exposiciones con riesgo de crédito del Grupo, relativo a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	30.06.2021 Total
Saldo al inicio del periodo	59.634	195.061	541.792	796.487
Trasposos entre stages:	(3.372)	(4.112)	7.484	-
A riesgo normal (stage 1)	1.998	(1.159)	(839)	-
A vigilancia especial (stage 2)	(1.879)	10.422	(8.543)	-
A dudoso (stage 3)	(3.491)	(13.375)	16.866	-
Por altas de nuevos activos financieros	7.142	2.039	9.804	18.985
Cambios en los parámetros	11.422	4.301	44.634	60.357
Cambios en las metodologías	(205)	628	539	962
Bajas de activos financieros (sin fallidos)	(11.110)	(4.257)	(57.054)	(72.421)
Reclasificaciones a fallidos	-	-	(20.394)	(20.394)
Adjudicados	-	-	(38.321)	(38.321)
Otros movimientos	-	-	(20.500)	(20.500)
Saldo al final del periodo	63.511	193.660	467.984	725.155
De los que:				
Determinados individualmente	365	33.552	103.694	137.611
Determinados colectivamente	63.146	160.108	364.290	587.544
	63.511	193.660	467.984	725.155

	Miles de euros			
	30.06.2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al inicio del periodo	48.270	95.124	585.313	728.707
Trasposos entre stages:	(1.300)	3.717	(2.417)	-
A riesgo normal (stage 1)	2.163	(1.639)	(524)	-
A vigilancia especial (stage 2)	(2.299)	8.901	(6.602)	-
A dudoso (stage 3)	(1.164)	(3.545)	4.709	-
Por altas de nuevos activos financieros	6.221	-	-	6.221
Cambios en los parámetros	(3.338)	(2.470)	54.377	48.569
Cambios en las metodologías	(412)	970	3.040	3.598
Bajas de activos financieros (sin fallidos)	(9.266)	(3.442)	(6.160)	(18.868)
Reclasificaciones a fallidos	-	-	(20.900)	(20.900)
Adjudicados	-	-	(16.298)	(16.298)
Otros movimientos	99.488	(35.559)	8.468	72.397
Saldo al final del periodo	139.663	58.340	605.423	803.426
De los que:				
Determinados individualmente	242	16.464	93.243	109.949
Determinados colectivamente	139.421	41.876	512.180	693.477
	139.663	58.340	605.423	803.426

8.5.6 Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas

A continuación, se detallan los saldos de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros			
	30.06.2021		31.12.2020	
	Total	Del que: Stage 3	Total	Del que: Stage 3
Importe bruto	1.147.237	571.539	1.223.021	645.680
Correcciones de valor por deterioro de activos	(456.581)	(280.222)	(503.709)	(332.575)
Del que: Determinados colectivamente	(260.287)	(109.414)	(393.929)	(243.708)
Del que: Determinados individualmente	(196.294)	(170.808)	(109.780)	(88.867)
Importe neto	690.656	291.317	719.312	313.105
Del que: concedido a la clientela	690.656	291.317	719.312	313.105
Valor de las garantías recibidas	792.556	435.809	841.734	506.975
Del que: valor de garantías reales	792.556	435.809	841.734	506.975
Del que: valor de otras garantías	-	-	-	-

Por otro lado, la conciliación del valor en libros de las operaciones refinanciadas y reestructuradas durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Saldo de apertura	719.312	816.086
Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	99.251	61.107
Amortizaciones de deuda	(58.153)	(63.149)
Adjudicaciones	(33.664)	(13.665)
Baja de balance (reclasificación a fallidos)	(3.715)	(3.237)
Otras variaciones	(32.375)	40.909
<i>Del que: Variaciones en el saldo bruto</i>	<i>(40.129)</i>	<i>(5.771)</i>
<i>Del que: Variaciones en la cobertura de insolvencia</i>	<i>7.754</i>	<i>46.680</i>
Saldo al final del periodo	690.656	838.051

Al 30 de junio de 2021, el detalle de las operaciones refinanciadas y reestructuradas, según los criterios de la Circular 5/2014 de Banco de España, es el siguiente:

	Miles de euros						
	30.06.2021						
	Total				Sin garantía real		Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
Nº de operaciones	Importe bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Nº de operaciones	Importe bruto		
		Garantía inmobiliaria	Resto de garantías				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	9	10.611	757	10.604	4	3.906	(181)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3	145	141		3	2.348	(2.103)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.087	425.829	366.454	4.274	1.308	180.332	(223.801)
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	<i>327</i>	<i>83.695</i>	<i>77.413</i>	<i>1.160</i>	<i>26</i>	<i>17.406</i>	<i>(37.660)</i>
Resto de hogares	<u>6.218</u>	<u>448.834</u>	<u>410.326</u>		<u>1.311</u>	<u>75.232</u>	<u>(230.496)</u>
	8.317	885.419	777.678	14.878	2.626	261.818	(456.581)
Información adicional							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-

							Miles de euros
							30.06.2021
Del cual: Dudoso (Stage 3)							
Con garantía real				Sin garantía real		Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
Nº de operaciones	Importe bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Nº de operaciones	Importe bruto		
		Garantía inmobiliaria	Resto de garantías				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	
Administraciones Públicas	5	8	757	-	-	-	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2	84	81	-	3	2.409	(2.103)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.270	210.596	188.762	196	630	49.005	(143.274)
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	210	43.845	39.676	196	16	15.219	(35.505)
Resto de hogares	3.666	273.325	246.013	736	36.112	(134.845)	
	4.943	484.013	435.613	196	1.369	87.526	(280.222)
Información adicional							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-

Por su parte, al 31 de diciembre de 2020, el detalle de las operaciones refinanciadas y reestructuradas, según los criterios de la Circular 5/2014 de Banco de España, es el siguiente:

							Miles de euros
							31.12.2020
Total							
Con garantía real				Sin garantía real		Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
Nº de operaciones	Importe bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Nº de operaciones	Importe bruto		
		Garantía inmobiliaria	Resto de garantías				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	
Administraciones Públicas	12	10.804	3.225	7.579	6	5.241	(356)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	5	404	378	-	4	2.558	(2.003)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.337	466.440	393.538	4.753	1.282	246.878	(237.162)
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	344	87.090	76.245	1.190	28	17.627	(38.651)
Resto de hogares	6.490	480.416	430.412	1.849	1.016	10.280	(264.188)
	8.844	958.064	827.553	14.181	2.308	264.957	(503.709)
Información adicional							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-

	Miles de euros						
	31.12.2020						
	Del cual: Dudoso (Stage 3)						
	Con garantía real				Sin garantía real		Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Nº de operaciones	Importe bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Nº de operaciones	Importe bruto	
			Garantía inmobiliaria	Resto de garantías			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	9	23	23	-	1	238	(143)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	4	339	313	-	3	2.528	(2.003)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.500	237.107	208.590	523	544	65.607	(156.726)
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	233	47.994	39.265	201	18	15.354	(36.275)
Resto de hogares	4.292	336.016	295.942	1.584	419	3.822	(173.703)
	5.805	573.485	504.868	2.107	967	72.195	(332.575)
Información adicional							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-

El Grupo cuenta con una política de refinanciación, reestructuración, renovación y renegociación de las operaciones, en la que se detallan los requisitos, condiciones y situaciones bajo los cuales se ofrece un abanico de medidas para asistir a los clientes de la entidad que estén atravesando dificultades financieras.

En términos generales, estas operaciones refinanciadas no incluyen modificaciones de condiciones consideradas sustanciales, adicionales a alargamientos de los plazos de las mismas, inclusiones o ampliaciones de carencia, o mejoras de las garantías asociadas a dichas operaciones, por lo que, a efectos contables, no conllevan la baja de los activos originales y el reconocimiento posterior de nuevos activos por su valor razonable.

Las políticas y procedimientos aplicados en la gestión de riesgos permiten realizar un seguimiento individual de las operaciones crediticias. En este sentido, cualquier operación que pueda requerir de modificaciones en sus condiciones como consecuencia de deterioro en la solvencia del acreditado, ya dispone, a la fecha de su novación, de la correspondiente provisión por deterioro. Por tanto, al estar las operaciones correctamente valoradas, no se pone de manifiesto requerimientos adicionales de provisiones por deterioro sobre los préstamos refinanciados.

Se clasifican como riesgos normales aquellas operaciones que, como consecuencia de la refinanciación, presentan a juicio del Banco una razonable certeza de que el cliente podrá hacer frente a su pago en el calendario previsto. Como consecuencia, en dichos casos se puede poner de manifiesto una menor necesidad de corrección por cobertura del riesgo de crédito para esas operaciones.

Los activos refinanciados se clasifican en función de su riesgo en base a aspectos como la determinación de la capacidad de pago de los prestatarios y otros factores como los periodos de carencia de las operaciones o el número de veces que se ha reestructurado una operación.

Con posterioridad a la calificación inicial, para aquellas operaciones clasificadas como dudosas o en vigilancia especial, existen criterios prudentes de cura, de forma que el desarrollo posterior de las operaciones puede permitir su reclasificación a riesgo normal. Estos criterios se basan en que se haya producido un repago efectivo de las operaciones refinanciadas, de forma que se despejen las dudas sobre el cobro, teniendo en cuenta tanto el importe repagado como el tiempo que lleva el acreditado cumpliendo con sus obligaciones de pago. En la Nota 10.4 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Unicaja Banco para el ejercicio 2020 se incluye un detalle pormenorizado de los criterios de cura de refinanciaciones utilizados por el Grupo y que son coherentes con los que se indican en la Circular 4/2017 de Banco de España, tras su modificación por la Circular 3/2020 de Banco de España.

8.5.7 Activos dados de baja del balance

A continuación, se muestra el movimiento producido durante los periodos de seis meses finalizados al 30 de junio de 2021 y 2020 de los activos financieros deteriorados de Unicaja Banco que no se encuentran registrados en el balance por no existir expectativas razonables de recuperación, aunque el Banco no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados.

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al inicio del periodo	784.622	1.312.579
Adiciones	42.776	22.015
Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos (Nota 8.5.5)	20.394	20.900
Con cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	22.382	1.115
Productos vencidos no cobrados	-	-
Recuperaciones	(21.126)	(13.953)
Saldos recuperados en el ejercicio por cobros en efectivo	(13.435)	(12.730)
Por adjudicación de activos	(7.691)	(1.223)
Bajas	(13.886)	(2.303)
Por venta de activos fallidos	(7.255)	(1.202)
Por otras causas	(6.631)	(1.101)
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al final del periodo	792.386	1.318.338

El movimiento identificado como "Bajas" en el cuadro anterior recoge principalmente las operaciones que dejan de registrarse como activos de recuperación remota, al ser desestimada toda posibilidad de recuperación por parte del Banco.

8.5.8 Impacto del Covid-19 sobre el riesgo de crédito

a) Medidas de moratoria y operaciones de financiación con Aval ICO Covid-19

Con fecha 18 de marzo de 2020 se publica el Real Decreto-ley 8/2020 de medidas urgentes para hacer frente al impacto económico y social del Covid-19.

Una de las medidas de dicho Real Decreto-ley es la dirigida a asegurar la protección de los deudores hipotecarios en situación de vulnerabilidad, estableciéndose una moratoria en el pago de su hipoteca sobre vivienda habitual. El ámbito de aplicación se ve ampliado con la modificación por el Real Decreto-ley 11/2020, de forma que, a los contratos formalizados para la adquisición de vivienda habitual, se incorporan los contratos de préstamo cuya garantía sean inmuebles afectos a la actividad económica y los que tengan como garantía viviendas que estuvieran destinadas a alquiler y en los que el deudor haya dejado de percibir la renta por la situación de Covid-19. Igualmente, se amplía el alcance de la moratoria al poderse incluir los contratos de préstamo y crédito sin garantía hipotecaria, incluyendo los destinados al consumo. Por último, se ampliaron las moratorias legislativas al sector turístico a través del Real Decreto-ley 25/2020 y al sector de transporte (Real Decreto-ley 26/2020).

Adicionalmente, las medidas adoptadas en dichos Reales Decretos tratan de abordar la difícil situación económica a la que se tendrán que enfrentar tanto empresas como autónomos con motivo de la crisis sanitaria. Una de las medidas es la creación de una línea de avales de 100.000 millones de euros por cuenta del Estado para garantizar una parte de la financiación que las entidades de crédito concedan a las empresas y autónomos para atender sus necesidades de liquidez. Esta línea se va a gestionar por el Instituto de Crédito Oficial (ICO) y el objetivo de la misma es facilitar la concesión de liquidez suficiente para el mantenimiento del empleo y paliar los efectos económicos del Covid-19.

En este contexto, el Grupo ha venido concediendo a sus clientes tanto moratorias públicas recogidas en los Reales Decretos mencionados anteriormente, como moratorias de carácter sectorial, acogidas al convenio sectorial firmado por las entidades asociadas a la Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA) con fecha 16 de abril de 2020. Adicionalmente, el Grupo ha venido concediendo desde marzo de 2020 operaciones para las que se cuenta con avales de la Línea ICO Covid-19 aprobada por el Real Decreto-ley 8/2020 y para lo que se pagan determinadas comisiones al ICO en función de las características de la operación: régimen de ayudas aplicable, tipo de prestatario y plazo.

El detalle de las operaciones con moratoria vigente al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

	Miles de euros				
	Datos totales		Desglose del saldo vivo por stages de riesgo		
	Número de operaciones concedidas	Saldo vivo	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Moratorias vigentes	1.140	83.762	39.422	30.914	13.426
Moratoria legal	523	37.006	13.924	12.678	10.404
Hogares	499	28.032	13.924	6.480	7.628
Pequeñas y medianas empresas	24	8.974	-	6.198	2.776
Moratoria sectorial	617	46.756	25.498	18.236	3.022
Hogares	617	46.756	25.498	18.236	3.022
Pequeñas y medianas empresas	-	-	-	-	-

Por su parte, el detalle de las operaciones con moratoria vigente al 31 de diciembre de 2020 era el siguiente:

	Miles de euros				
	Datos totales		Desglose del saldo vivo por stages de riesgo		
	Número de operaciones concedidas	Saldo vivo	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Moratorias vigentes	7.290	567.073	344.453	196.512	26.108
Moratoria legal	55	11.833	1.156	9.716	961
Hogares	-	-	-	-	-
Pequeñas y medianas empresas	55	11.833	1.156	9.716	961
Moratoria sectorial	7.235	555.240	343.297	186.796	25.147
Hogares	7.235	555.240	343.297	186.796	25.147
Pequeñas y medianas empresas	-	-	-	-	-

El detalle de las operaciones con aval ICO Covid-19 al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

	Miles de euros						
	Datos totales				Desglose del saldo vivo por stages de riesgo		
	Número de operaciones concedidas	Limite financiado	Importe avalado	Saldo vivo	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Avales ICO Covid-19	27.431	1.004.024	512.475	667.678	334.533	285.500	47.645
Autónomos	6.622	122.324	78.359	98.204	66.142	28.014	4.048
Pequeñas y medianas empresas	18.869	598.292	350.302	442.373	194.608	218.844	28.921
Otras Empresas	1.940	283.408	83.814	127.102	73.783	38.642	14.676

Por su parte, el detalle de las operaciones con aval ICO Covid-19 al 31 de diciembre de 2020 era el siguiente:

	Miles de euros						
	Datos totales				Desglose del saldo vivo por stages de riesgo		
	Número de operaciones concedidas	Limite financiado	Importe avalado	Saldo vivo	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Avales ICO Covid-19	21.808	897.190	444.759	578.424	442.706	126.913	8.805
Autónomos	5.810	108.240	69.965	87.802	80.738	6.932	132
Pequeñas y medianas empresas	14.593	523.683	307.899	388.847	302.891	82.757	3.199
Otras Empresas	1.405	265.267	66.895	101.775	59.077	37.224	5.474

El Banco considera que los avales ICO Covid-19 forman parte sustancialmente de la financiación garantizada (aval integral), ya que se trata en todo caso de nuevas operaciones o renovaciones de líneas de crédito existentes con modificaciones sustanciales de las condiciones originales. Por tanto, el tratamiento contable que les aplica se basa en las siguientes premisas: (i) la comisión abonada por el Banco al ICO se incorpora como coste incremental en el cálculo del tipo de interés efectivo de la operación según lo señalado en el párrafo B5.4.1 de la NIIF 9, y (ii) los flujos que se esperan obtener como consecuencia de la ejecución del aval se tienen en cuenta en el cálculo de la pérdida esperada de la operación según lo indicado en el párrafo B5.5.55 de la NIIF 9.

b) Impacto en la clasificación de las exposiciones crediticias en función de su riesgo de crédito

Atendiendo a los distintos pronunciamientos publicados, entre otros, por la Autoridad Bancaria Europea (EBA), el Banco Central Europeo (BCE), la Autoridad Europea sobre Mercados y Valores (ESMA), la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS, por sus siglas en inglés) o el Banco de España, sobre la interpretación de la normativa que regula aspectos tales como la evaluación y el reconocimiento de incrementos significativos del riesgo de crédito o el impacto de las refinanciaciones en esta evaluación, el Grupo Unicaja Banco ha actualizado su política respecto de lo que se considera un incremento significativo del riesgo, diferenciando aquellos casos que presentan problemas temporales de liquidez como consecuencia de la crisis del Covid-19, de problemas estructurales cuyo origen no se puede vincular exclusivamente a la crisis del Covid-19.

Teniendo en cuenta los pronunciamientos anteriores, el Grupo Unicaja Banco ha adaptado sus criterios de identificación y reconocimiento del incremento significativo del riesgo con el objetivo de distinguir entre acreditados que sufren restricciones temporales de liquidez y los que realmente tienen exposiciones cuyo riesgo de crédito se ha incrementado de forma significativa. De esta manera, y atendiendo a “triggers” que reflejan la situación de los acreditados antes de la declaración del Estado de Alarma por el Covid-19, se mantiene la clasificación de las operaciones como riesgo normal (Stage 1) a menos que existan indicadores específicos que determinen que se ha producido un incremento significativo del riesgo de la operación.

c) Impacto en la estimación de coberturas por riesgo de crédito

Considerando el impacto del Covid-19 en la volatilidad de las previsiones de las principales variables macroeconómicas empleadas en los modelos de estimación colectiva de coberturas, el Grupo ha complementado las estimaciones realizadas a través de modelos internos con un ajuste (en adelante, “post model adjustment” o PMA) con el objetivo de incorporar el efecto de las previsiones sobre condiciones macroeconómicas futuras en un escenario de alta incertidumbre. De esta forma, y conforme a lo señalado por los principales organismos supervisores del sector financiero (incluyendo la Autoridad Bancaria Europea, el Banco Central Europeo y el Banco de España), el Grupo ha otorgado un mayor peso a las proyecciones establecidas en el largo plazo.

El Grupo Unicaja Banco considera que el PMA es la mejor opción para reconocer el aumento de pérdida esperada en el entorno provocado por el Covid-19 y sus consecuencias económicas, ya que una aplicación mecánica de la metodología de pérdida crediticia esperada en el contexto actual, como señala la Autoridad Bancaria Europea, podría conducir a estimaciones no ajustadas a la realidad de las circunstancias futuras.

Este método de cuantificación se encuentra respaldado por procesos debidamente documentados y sujetos a una estricta vigilancia de gobernanza, puesto que utiliza los modelos econométricos del Grupo y escenarios macroeconómicos ajustados al contexto actual. Adicionalmente, el Grupo Unicaja Banco continúa realizando un seguimiento de las provisiones macroeconómicas para que, en la medida en que la situación se estabilice, se pueda realizar la actualización pertinente de los modelos base para continuar con el proceso habitual de cuantificación de provisiones en el Grupo.

El detalle del PMA (*post model adjustment*) registrado por el Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2021, desglosado por los principales segmentos y stages de riesgo, es el siguiente:

	Miles de euros		
	Ajuste asignado a cartera sin incremento significativo del riesgo	Ajuste asignado a cartera con incremento significativo del riesgo	Total
Hogares	12.148	73.434	85.582
Empresas	7.459	47.013	54.472
	19.607	120.447	140.054

8.6 Pasivos financieros a coste amortizado

El detalle del epígrafe de pasivos financieros a coste amortizado en el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Depósitos	57.743.222	57.504.176
<i>Bancos centrales</i>	5.456.467	4.998.096
<i>Entidades de crédito</i>	3.595.630	3.805.469
<i>Clientela</i>	48.691.125	48.700.611
Valores representativos de deuda emitidos	365.935	362.926
Otros pasivos financieros	1.806.708	1.185.785
	59.915.865	59.052.887

El flujo positivo incluido en el estado de flujos de efectivo resumido consolidado del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 por los pasivos financieros a coste amortizado asciende a 862.978 miles de euros (flujo positivo de 6.378.652 miles de euros en el periodo finalizado el 30 de junio de 2020).

8.6.1 Depósitos de bancos centrales

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 era la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Banco de España	5.510.280	5.025.100
Ajustes por valoración – intereses devengados	(53.813)	(27.004)
	5.456.467	4.998.096

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los importes registrados en la partida de “Otros bancos centrales” corresponden a la financiación tomada por el Grupo a través de la tercera serie de operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico (TLTROs III).

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 el Grupo amortizó la financiación denominada TLTRO II cuyo vencimiento se ha producido el 24 de marzo de 2021 y que contaba con un saldo de 3.340.420 miles de euros, sustituyéndola por 5.025.100 miles de euros de la nueva modalidad denominada TLTRO III cuyo vencimiento es el 28 de junio de 2023.

Los ingresos por intereses devengados por estos depósitos durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2021 y 2020 ascienden a 26.809 miles de euros y 6.893 miles de euros, respectivamente, que han sido registrados en la partida de “Ingresos por intereses y otros ingresos similares - Otros rendimientos” (Nota 16).

8.6.2 Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Cuentas mutuas	100	62
Cuentas a plazo	429.738	478.810
Cesión temporal de activos	3.058.680	3.192.921
Otras cuentas	97.404	121.800
Ajustes por valoración	9.708	11.876
	3.595.630	3.805.469

Los intereses devengados por los depósitos en entidades de crédito durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a 1.013 miles de euros y 1.163 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada (Nota 17).

8.6.3 Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, atendiendo a su naturaleza y a las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Por naturaleza -		
Cuentas corrientes	17.633.161	16.398.388
Cuentas de ahorro	20.983.508	20.158.989
Depósitos a plazo	6.465.852	7.819.165
Cesiones temporales de activos	3.081.636	3.675.065
Otros	60.832	36.638
Ajustes por valoración	466.136	612.366
De los que:		
<i>Operaciones de micro-cobertura</i>	410.215	485.170
<i>Intereses devengados</i>	143.238	233.621
<i>Otros ajustes</i>	(87.317)	(106.403)
	48.691.125	48.700.611
Por contrapartes -		
Administraciones Públicas residentes	4.027.442	3.264.999
Otros sectores residentes	43.970.728	44.593.313
Otros sectores no residentes	226.819	229.933
Ajustes por valoración	466.136	612.366
De los que:		
<i>Operaciones de micro-cobertura</i>	410.215	485.170
<i>Intereses devengados</i>	143.238	233.621
<i>Otros ajustes</i>	(87.317)	(106.425)
	48.691.125	48.700.611

Los intereses devengados por los depósitos de la clientela durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a 87.013 miles de euros y 116.723 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Gastos por intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada (Nota 17).

Formando parte del epígrafe de “Depósitos a plazo” figuran Cédulas Hipotecarias singulares emitidas al amparo de lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario:

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tipo de interés nominal	Miles de euros	
			Nominal 30/06/2021	Nominal 31/12/2020
18/05/2005	21/05/2025	(a) 3,875%	200.000	200.000
28/06/2005	28/06/2025	(a) 3,754%	76.923	76.923
28/06/2005	28/06/2025	(b) 3,754%	76.923	76.923
28/06/2005	28/06/2025	3,754%	128.205	128.205
16/11/2005	21/05/2025	(a) 3,875%	200.000	200.000
12/12/2005	12/12/2022	(a) 3,754%	51.852	51.852
12/12/2005	12/12/2022	(b) 3,754%	100.000	100.000
22/03/2006	22/03/2021	(a) 4,005%	-	100.000
06/04/2006	08/04/2021	(a) 4,125%	-	200.000
25/05/2006	08/04/2021	4,125%	-	100.000
23/10/2006	23/10/2023	(b) 4,254%	200.000	200.000
23/10/2006	23/10/2023	4,254%	100.000	100.000
23/11/2006	08/04/2031	4,250%	400.000	400.000
23/03/2007	26/03/2027	(b) 4,250%	150.000	150.000
23/03/2007	08/04/2031	4,250%	100.000	100.000
20/04/2007	08/04/2021	(a) 4,125%	-	200.000
23/05/2007	23/05/2027	(a) 4,755%	50.000	50.000
23/05/2007	23/05/2027	(b) 4,755%	100.000	100.000
23/05/2007	23/05/2027	(a) 4,755%	50.000	50.000
29/06/2007	08/04/2031	(a) 4,250%	400.000	400.000
20/07/2007	26/03/2027	4,250%	100.000	100.000
19/10/2007	08/04/2021	4,125%	-	60.000
19/10/2007	26/03/2027	4,250%	110.000	110.000
19/10/2007	08/04/2031	4,250%	180.000	180.000
			2.773.903	3.433.903

(a) El tipo de interés fijo soportado por el Grupo ha sido convertido a variable mediante la contratación de permutas financieras sobre el importe nominal.

(b) El tipo de interés fijo soportado por la Institución ha sido convertido a variable mediante la contratación de permutas financieras sobre el importe nominal. Dichas permutas financieras se han cancelado posteriormente.

8.6.4 Valores representativos de deuda emitidos

a) Composición de saldos del epígrafe

La composición del saldo de este epígrafe de los balances resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Títulos hipotecarios	60.000	60.000
Otros valores no convertibles	300.000	300.000
Deuda subordinada convertible	-	-
Valores propios	-	-
Ajustes por valoración - Intereses devengados	5.431	1.152
Ajustes por valoración - Microcoberturas	1.504	2.998
Ajustes por valoración - Otros	(1.000)	(1.226)
	365.935	362.926

Los intereses devengados por los débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a 4.503 miles de euros y 4.534 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada (Nota 17).

b) Títulos hipotecarios

Un detalle de los títulos hipotecarios emitidos por el Grupo Unicaja Banco (concretamente, cédulas hipotecarias) al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha emisión	Miles de euros			Fecha vencimiento	Tipo de interés
			Importe emisión	Saldo al 30/06/2021	Saldo al 31/12/2020		
9ª Emisión Unicaja	ES0464872086	17/12/2009	30.000	30.000	30.000	17/12/2021	Euribor 6m + 0,75%
3ª Emisión Unicaja	ES0458759026	22/11/2010	30.000	30.000	30.000	22/11/2022	Euribor 6m + 2,00%
				60.000	60.000		

Estas emisiones están admitidas a negociación en el mercado de renta fija AIAF, y están garantizadas por hipoteca sobre todas las que en cualquier tiempo consten inscritas a favor de la entidad emisora y no estén afectas a emisión de bonos hipotecarios, o estén movilizadas a través de participaciones hipotecarias o certificados de transmisión hipotecaria, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal de la misma.

c) Otros valores no convertibles

El detalle de los bonos y obligaciones en circulación emitidos por el Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha emisión	Miles de euros			Fecha vencimiento	Tipo de interés
			Importe emisión	Saldo vivo 30.06.2021	Saldo vivo 31.12.2020		
Unicaja Banco – Obligaciones subordinadas	ES0280907017	13/11/2019	300.000	300.000	300.000	13/11/2029	2,875%
				300.000	300.000		

Las obligaciones subordinadas de Unicaja Banco fueron emitidas con fecha 13 de noviembre de 2019, por importe de 300.000 miles de euros, que coincide con su valor nominal. Como se describe en los términos y condiciones del folleto de emisión, a menos que se amorticen previamente, las obligaciones se amortizarán por su importe principal el 13 de noviembre de 2029. Las obligaciones pueden amortizarse a opción del Banco en su totalidad, por su valor nominal, junto con cualquier interés acumulado y no pagado, sujeto a una serie de condiciones que incluyen, entre otros, la obtención de una autorización previa de la autoridad de supervisión, si concurre alguno de los eventos descritos en el folleto de emisión ligados a eventos fiscales o eventos de capital. Además, el Banco puede, a su elección, sujeto a las condiciones establecidas en el folleto, que incluyen también la obtención previa de la preceptiva autorización regulatoria, amortizar todas las obligaciones en una fecha de reinicio (establecida el 13 de noviembre de 2024), por su valor nominal, junto con cualquier interés acumulado y no pagado a esa fecha.

A estos efectos, se entiende que se ha producido un evento de capital cuando tiene lugar un cambio (o cualquier cambio pendiente de aprobar por la Autoridad Competente que se considere suficientemente cierto) en la clasificación regulatoria de las obligaciones que resulte (o sea probable que resulte) en: (i) la exclusión de cualquier importe del principal de las obligaciones del capital de nivel 2 (Tier 2) del Banco o del Grupo, o (ii) la reclasificación de cualquiera de los importes de las obligaciones como una forma de menor calidad de fondos propios del Banco o del Grupo, de conformidad con la regulación bancaria aplicable. Por otro lado, se entiende que se ha producido un evento fiscal cuando tiene lugar un cambio o enmienda a las leyes o reglamentos del Reino de España, o cualquier cambio en la aplicación oficial o interpretación de tales leyes o reglamentos que resulte en: (a) que el Banco no tenga derecho a reclamar una deducción en el cálculo de las obligaciones tributarias en España con respecto a cualquier pago de intereses con respecto a las obligaciones o el valor de dicha deducción al Banco se reduzca sustancialmente; o (b) que el Banco esté obligado a pagar importes adicionales a los indicados en la condición 7 del folleto; o (c) que el tratamiento impositivo aplicable de las obligaciones se vea significativamente afectado y el Banco no pueda evitarlo tomando las medidas razonables disponibles.

Las obligaciones devengan intereses sobre su importe principal pendiente: (i) a un tipo de interés fijo del 2,875% anual desde la fecha de emisión hasta la fecha reinicio, pagaderos anualmente el 13 noviembre de cada año, con la primera fecha de pago de intereses establecida el 13 de noviembre de 2020, y (ii) desde la fecha de reinicio, al tipo de interés de reinicio (Mid-Swap a 5 años más un margen del 3,107% anual), pagadero anualmente el 13 de noviembre de cada año, con la primera fecha de pago de intereses después de la fecha de reinicio establecida el 13 de noviembre de 2025.

d) Movimiento de emisiones

El detalle y movimiento de las emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda, realizados en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, tanto por la propia Entidad Dominante como por otras sociedades del Grupo es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 01.01.2021	Emisiones	Recompras/ reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30.06.2021
Valores representativos de deuda emitidos en un Estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	362.926	-	-	3.009	365.935
Valores representativos de deuda emitidos en un Estado miembro de la Unión Europea, que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un Estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
TOTAL	362.926	-	-	3.009	365.935

No existen emisiones de instrumentos de deuda en el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio de 2021 realizadas por entidades asociadas o negocios conjuntos valoradas por el método de la participación o por otras entidades ajenas al Grupo que se encuentren garantizadas por alguna entidad del Grupo.

Por su parte, el detalle y movimiento de las emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda, realizados, en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, tanto por la propia Entidad Dominante como por otras sociedades del Grupo es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 01.01.2020	Emisiones	Recompras/ reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30.06.2020
Valores representativos de deuda emitidos en un Estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	357.907	-	-	7.848	365.755
Valores representativos de deuda emitidos en un Estado miembro de la Unión Europea, que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un Estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
TOTAL	357.907	-	-	7.848	365.755

No existen emisiones de instrumentos de deuda en el ejercicio 2020 realizadas por entidades asociadas o negocios conjuntos valoradas por el método de la participación o por otras entidades ajenas al Grupo que se encuentren garantizadas por alguna entidad del Grupo.

8.6.5 Otros pasivos financieros

La composición del saldo de este epígrafe de los balances resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Obligaciones a pagar	179.511	227.778
Cuentas de recaudación	759.297	431.130
Cuentas especiales	348.702	134.179
Garantías financieras	899	935
Fianzas recibidas y otros	518.299	391.763
	1.806.708	1.185.785

El importe registrado por el Grupo al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 en la rúbrica de fianzas recibidas corresponde, principalmente, a garantías a favor del Grupo depositadas en otras entidades financieras como consecuencia de su operativa con productos derivados de cobertura.

8.7 Reclasificaciones de instrumentos financieros

Durante el primer semestre de 2021, el Grupo no ha procedido a realizar reclasificaciones significativas entre carteras de instrumentos financieros.

9. Derivados de cobertura

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los derivados contratados designados como elementos de cobertura y sus elementos cubiertos han sido fundamentalmente los siguientes:

- Interest Rate Swaps, que dan cobertura a cédulas hipotecarias emitidas por el Banco y bonos emitidos por terceros adquiridos por el Grupo.
- Futuros y opciones sobre títulos cotizados, que dan cobertura a las variaciones en los precios de mercado de los mismos, previas a la venta de tales títulos.

El Grupo aplica contabilidad de cobertura de valor razonable fundamentalmente a aquellas operaciones que se encuentran expuestas a las variaciones en el valor razonable de determinados activos y pasivos sensibles a las variaciones de los tipos de interés, es decir, fundamentalmente activos y pasivos referenciados a un tipo de interés fijo, que se transforma a un tipo de interés variable mediante los instrumentos de cobertura correspondientes.

Los métodos de valoración utilizados para determinar los valores razonables de los derivados OTC han sido el descuento de flujos de caja, para valoraciones de derivados sobre tipo de interés y la técnica de simulación de Montecarlo, para valoraciones de productos estructurados con componente opcional. Para aquellas operaciones admitidas a cotización oficial, se ha considerado el precio de cotización como indicador de su valor razonable.

El Grupo ha realizado un análisis para evaluar en qué medida la volatilidad en los mercados financieros ha podido tener un efecto en la eficacia de las coberturas contables registradas en los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 conforme a la NIC 39.

El Grupo no tiene identificadas coberturas contables que deban modificarse debido al efecto de la volatilidad de los mercados financieros.

A continuación, se presenta el detalle de los instrumentos de cobertura de valor razonable y flujos de efectivo utilizados por el Grupo al 30 de junio de 2021:

	Miles de euros				
	30.06.2021				
	Valor razonable deudor	Valor razonable acreedor	Nocional	Cambio en valor razonable utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura	Elemento cubierto
Cobertura de valor razonable:	559.834	91.418	11.142.499	468.416	
Futuros sobre valores y tipos de interés	-	-	-	-	
Ventas de futuro sobre tipos de interés	-	-	-	-	
Otras operaciones sobre valores	29.455	31.534	4.278.019	(2.079)	
Permutas financieras sobre valores	-	-	-	-	
Opciones sobre valores	-	-	-	-	
Operaciones a plazo	29.455	31.534	4.278.019	(2.079)	Valores representativos de deuda
Opciones sobre divisas	-	-	-	-	
Opciones sobre divisas compradas	-	-	-	-	
Opciones sobre divisas emitidas	-	-	-	-	
Otras operaciones sobre tipos de interés	530.379	59.884	6.864.480	470.495	
Permutas sobre tipos de interés (IRS cédulas)	349.361	-	2.346.980	349.361	Cédulas y bonos emitidos
Permutas sobre tipos de interés (IRS cartera crediticia)	-	-	-	-	Préstamos y anticipos
Permutas sobre tipos de interés (IRS IPF Clientes))	26	5.907	106.300	(5.881)	Préstamos a la clientela
Permutas sobre tipos de interés (IRS renta fija)	175.123	53.977	4.111.200	121.146	Valores representativos de deuda
Permutas sobre tipos de interés (IRS sobre IPF)	-	-	-	-	
Permutas sobre tipos de interés (IRS sobre pasivos subordinados)	5.869	-	300.000	5.869	Obligaciones subordinadas
Cobertura de flujos de efectivo:	97.444	517.103	7.030.035	(419.659)	
Otras operaciones sobre valores	-	-	-	-	
Permutas financieras sobre valores	-	-	-	-	
Opciones sobre valores	-	-	-	-	
Operaciones a plazo	-	-	-	-	
Otras operaciones sobre tipos de interés	97.444	517.103	7.030.035	(419.659)	
Permutas sobre tipos de interés (IRS cartera crediticia)	126	10.297	384.639	(10.171)	Préstamos y anticipos
Permutas sobre tipos de interés (IRS depósitos en bancos centrales)	-	-	-	-	
Permutas sobre tipos de interés (IRS renta fija)	97.318	506.806	6.645.396	(409.488)	Valores representativos de deuda
Total	657.278	608.521	18.172.534	48.757	

A continuación, se presenta el detalle de los instrumentos de cobertura de valor razonable y flujos de efectivo utilizados por el Grupo al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros				
	31.12.2020				
	Valor razonable deudor	Valor razonable acreedor	Nocional	Cambio en valor razonable utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura	Elemento cubierto
Cobertura de valor razonable:	477.847	243.168	8.751.060	227.277	
Futuros sobre valores y tipos de interés	-	-	-	-	
Ventas de futuro sobre tipos de interés	-	-	-	-	
Otras operaciones sobre valores	1.508	30.476	1.644.132	(28.968)	
Permutas financieras sobre valores	-	-	-	-	
Opciones sobre valores	-	-	-	-	
Operaciones a plazo	1.508	30.476	1.644.132	(28.968)	Valores representativos de deuda
Opciones sobre divisas	-	-	-	-	
Opciones sobre divisas compradas	-	-	-	-	
Opciones sobre divisas emitidas	-	-	-	-	Saldos en moneda extranjera
Otras operaciones sobre tipos de interés	476.339	212.692	7.106.928	256.245	
Permutas sobre tipos de interés (IRS cédulas)	472.083	-	2.446.980	464.681	Cédulas y bonos emitidos
Permutas sobre tipos de interés (IRS cartera crediticia)	-	-	-	-	Préstamos y anticipos
Permutas sobre tipos de interés (IRS IPF Clientes)	-	7.498	106.298	(7.498)	Depósitos entidades de crédito
Permutas sobre tipos de interés (IRS renta fija)	1.071	205.194	4.253.650	(204.123)	Valores representativos de deuda
Permutas sobre tipos de interés (IRS sobre IPF)	-	-	-	-	
Permutas sobre tipos de interés (IRS sobre pasivos subordinados)	3.185	-	300.000	3.185	Obligaciones subordinadas
Cobertura de flujos de efectivo:	139.283	365.862	7.365.423	(226.579)	
Otras operaciones sobre valores	-	-	-	-	
Permutas financieras sobre valores	-	-	-	-	
Opciones sobre valores	-	-	-	-	
Operaciones a plazo	-	-	-	-	Valores representativos de deuda
Otras operaciones sobre tipos de interés	139.283	365.862	7.365.423	(226.579)	
Permutas sobre tipos de interés (IRS cartera crediticia)	1.574	12.970	380.950	(11.396)	Préstamos y anticipos
Permutas sobre tipos de interés (IRS depósitos en bancos centrales)	-	-	-	-	
Permutas sobre tipos de interés (IRS renta fija)	137.709	352.892	6.984.473	(215.183)	Valores representativos de deuda
Total	617.130	609.030	16.116.483	698	

A continuación, se presenta el detalle de las partidas cubiertas por el Grupo al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 a través de los instrumentos de cobertura anteriormente detallados:

	30.06.2021					
	Importe en libros del instrumento cubierto		Ajuste de valor razonable acumulado en el instrumento cubierto		Cambio en el valor razonable utilizado para calcular la eficacia de la cobertura	Reserva de coberturas de flujos de efectivo
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo		
Cobertura de valor razonable:	8.648.215	2.935.648	85.702	566.365	(480.662)	-
Valores representativos de deuda	7.986.361	-	85.702	29.455	(162.279)	-
SalDOS en moneda extranjera	857	-	-	-	-	-
Cédulas y bonos emitidos	-	2.645.005	-	361.196	(351.565)	-
Depósitos de la clientela	-	-	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	290.643	-	-	(9.631)	-
Crédito a la clientela	660.997	-	-	175.714	42.813	-
Cobertura de flujos de efectivo:	7.674.940	-	333.198	14.830	318.368	(318.368)
Depósitos en bancos centrales	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	7.123.091	-	333.198	11.173	322.025	(322.025)
Crédito a la clientela	551.849	-	-	3.657	(3.657)	3.657
Total	16.323.155	2.935.648	418.900	581.195	162.294	(318.368)

	31.12.2020					
	Importe en libros del instrumento cubierto		Ajuste de valor razonable acumulado en el instrumento cubierto		Cambio en el valor razonable utilizado para calcular la eficacia de la cobertura	Reserva de coberturas de flujos de efectivo
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo		
Cobertura de valor razonable:	5.734.265	3.129.337	235.106	441.610	(210.143)	-
Valores representativos de deuda	5.312.407	-	235.106	178	173.016	-
SalDOS en moneda extranjera	857	-	-	-	-	-
Cédulas y bonos emitidos	-	2.841.856	-	440.361	(428.127)	-
Depósitos de la clientela	-	-	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	287.481	-	-	(12.234)	-
Crédito a la clientela	421.001	-	-	1.071	57.202	-
Cobertura de flujos de efectivo:	8.535.399	-	260.947	42.957	217.990	(217.990)
Depósitos en bancos centrales	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	8.535.399	-	260.947	42.957	217.990	(217.990)
Total	14.269.664	3.129.337	496.053	484.567	7.847	(217.990)

El Grupo Unicaja Banco considera como “operaciones de cobertura” únicamente aquellas que se consideran altamente eficaces a lo largo de la duración de las mismas. Una cobertura se considera altamente eficaz si, durante el plazo previsto de duración de la misma, las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura de los instrumentos financieros cubiertos son compensadas en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, de los instrumentos de cobertura.

Las coberturas designadas como “coberturas de flujos de efectivo” son aquéllas que cubren la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo financiero o una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada. A continuación, se presenta la información requerida por el párrafo 23 de la NIIF 7 en relación con estas coberturas de flujos de efectivo:

- Ejercicios en los que se espera que se produzcan los flujos: Los flujos asociados a los valores representativos de deuda se producirán hasta noviembre de 2030.
- Ejercicios en los que se espera que afecte al resultado del ejercicio: Coinciden con los ejercicios en los que se espera que se produzcan los flujos de efectivo.
- Importe reconocido durante el último ejercicio en el epígrafe de “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada como rectificación de ingresos por operaciones de cobertura: rectificación negativa de 112.329 miles de euros en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 (rectificación positiva de 30.627 miles euros en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020) (Nota 16).
- Importe reconocido durante el último ejercicio en el epígrafe de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada como rectificación de gastos por operaciones de cobertura: rectificación negativa de 49.949 miles de euros en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 (rectificación negativa de 48.732 miles euros en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020) (Nota 17).

Las coberturas designadas como “coberturas de valor razonable” son aquéllas que cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que puedan afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada. A continuación, se presenta la información requerida por el párrafo 24 de la NIIF 7 en relación con estas coberturas de valor razonable:

- Pérdidas y ganancias del instrumento de cobertura: Ver cuadro anterior, en el que se desglosan las pérdidas y ganancias del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y del ejercicio 2020 asociadas al instrumento de cobertura.
- Pérdidas y ganancias de la partida cubierta que son atribuibles al riesgo cubierto: Ver cuadro anterior, en el que se desglosan las pérdidas y ganancias del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y del ejercicio 2020 asociadas a instrumentos cubiertos y que resultan efectivamente atribuibles al riesgo cubierto.

En ambos casos, el Grupo contempla que las fuentes de ineficacia de las coberturas de valor razonable o de flujos de efectivo pueden ser las siguientes:

- Posibles eventos económicos que afecten a la Entidad (por ejemplo, incumplimientos).
- Posibles movimientos o diferencias relativas al mercado en las curvas colateralizadas y no colateralizadas utilizadas en la valoración de los derivados y de las partidas cubiertas.
- Posibles diferencias entre el valor nominal, las fechas de liquidación/ reprecio y el riesgo de crédito de la partida cubierta y el elemento de cobertura.

El efecto de las ineficacias de coberturas de valor razonable y/o de flujos de efectivo no es significativo en relación con la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada del Grupo.

10. Otros activos y pasivos

10.1 Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Caja	286.934	339.299
Depósitos en Banco de España	8.449.797	6.106.672
Otros depósitos a la vista	118.232	221.218
Ajustes de valoración - Intereses devengados	-	-
	8.854.963	6.667.189

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

A continuación, se presenta el detalle del epígrafe de "Activos no corrientes en venta" en el cual se recoge el valor en libros de los activos que no forman parte de las actividades de explotación del Banco y cuya recuperación de su valor en libros tendrá lugar previsiblemente a través del precio que se obtenga en su enajenación. El importe de estos activos al 30 de junio de 2021 asciende a 234.612 miles de euros (244.316 miles de euros al 31 de diciembre de 2020).

El Grupo ha estimado el valor razonable de los activos no corrientes en venta como el valor obtenido mediante tasación actualizada realizada atendiendo a lo dispuesto en la Orden Ministerial ECO/805/2003 por un tasador autorizado por Banco de España.

El detalle de los elementos de activos no corrientes en venta clasificado en función de su finalidad al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Instrumentos de patrimonio	-	-
Activos residenciales	161.392	168.086
Inmuebles y otras construcciones terminados	64.373	66.910
Vivienda	16.656	19.428
Resto	47.717	47.482
Inmuebles y otras construcciones en construcción	3.323	3.364
Vivienda	3.265	3.344
Resto	58	20
Terrenos	5.524	5.956
	234.612	244.316

Al 30 de junio de 2021 y 2020 no existen ganancias ni pérdidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos resumido consolidado por activos no corrientes en venta.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la totalidad de los activos registrados en el epígrafe de “Activos no corrientes en venta” del balance resumido consolidado han sido recibidos por el Banco o el resto de las sociedades consolidadas para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores.

10.3 Activos tangibles

La composición del saldo de este epígrafe de los balances resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Inmovilizado material	803.845	837.060
De uso propio	803.845	837.060
Cedido en arrendamiento operativo	-	-
<i>Del que: Derechos de uso por arrendamiento</i>	<u>34.666</u>	<u>40.833</u>
Inversiones inmobiliarias	318.208	307.441
	<u>1.122.053</u>	<u>1.144.501</u>

El epígrafe de “Inversiones inmobiliarias” del balance resumido consolidado recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existen partidas correspondientes a inmovilizado material que las sociedades del Grupo estén adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero.

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del activo material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

Derechos de uso por arrendamiento

El Grupo mantiene derechos de uso por arrendamiento principalmente sobre edificios, locales y oficinas para el ejercicio de su actividad, así como, en menor medida, vehículos, equipos para procesos de la información y aparcamientos.

A continuación, se presenta el desglose de los derechos de uso por arrendamiento y su movimiento durante los seis primeros meses del ejercicio 2021 y 2020:

	Miles de euros					
	30.06.2021			30.06.2020		
	Terrenos y edificios	Otros	Total	Terrenos y edificios	Otros	Total
Saldos al inicio del periodo	40.833	-	40.833	47.131	-	47.131
Adiciones	2.413	-	2.413	3.380	-	3.380
Bajas	(5.251)	-	(5.251)	(4.222)	-	(4.222)
Amortización	(3.527)	-	(3.527)	(3.557)	-	(3.557)
Otros movimientos	198	-	198	(388)	-	(388)
Saldos al final del periodo	<u>34.666</u>	-	<u>34.666</u>	<u>42.344</u>	-	<u>42.344</u>

Respecto a los pasivos por arrendamiento asociados a los derechos de uso (que se encuentran registrados en el epígrafe de "Pasivos financieros a coste amortizado") se presenta a continuación un detalle:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Pasivos por arrendamiento		
Por arrendamientos corrientes	38.597	44.445
Por arrendamientos no corrientes	-	-
	38.597	44.445

Los pasivos por arrendamiento mantenidos por el Grupo al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 presentan el siguiente desglose por vencimientos:

	Miles de euros					
	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
Al 30 de junio de 2021	534	996	4.846	22.781	9.440	38.597
Al 31 de diciembre de 2020	83	1.219	5.404	25.645	12.094	44.445

Por otro lado, el impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada por los derechos de uso por arrendamientos del Grupo relativa a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Gastos por amortización de los derechos de uso	3.540	3.557
Terreno y edificios	3.540	3.557
Otros	-	-
Gastos por intereses de los pasivos por arrendamiento	383	415
	3.923	3.972

Por último, el Grupo ha realizado exclusiones al tratamiento general de los arrendamientos de aquellos contratos a 12 meses o menos, así como de aquellos contratos donde el valor del elemento arrendado sea bajo. Si bien estas exclusiones no han sido por importe significativo, se presenta a continuación su impacto en la cuenta de resultados del Grupo al 30 de junio de 2021 y 2020:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Gastos por arrendamiento a corto plazo	61	57
Gastos por arrendamiento de bajo valor	192	187
	253	244

10.4 Activos intangibles

La composición del saldo de este epígrafe de los balances resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Fondo de comercio	41.417	44.502
Otro activo intangible	35.398	29.593
	76.815	74.095

A continuación, se presenta el desglose del fondo de comercio registrado en el epígrafe de "Activos intangibles - Fondo de comercio" de los balances resumidos consolidados del Grupo al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 atendiendo a la sociedad que lo ha originado:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A.U.	41.417	44.502
	41.417	44.502

A continuación, se presenta información detallada en relación con el fondo de comercio mantenido en Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A.U.:

	Importe inicial	Fecha inicial de registro	Miles de euros			
			Saneamientos acumulados		Importe neto	
			30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A.U.	63.009	Mar. 2018	(21.592)	(18.507)	41.417	44.502

El fondo de comercio registrado en Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A.U. se corresponde con el precio pagado en la adquisición del 50% de la participación en esta sociedad y en Duero Pensiones, E.G.F.P., S.A.U. (absorbida posteriormente por la primera) en marzo de 2018, en relación con una cartera de contratos de seguro que se encuentra en "run-off". Para el contraste del valor de este fondo de comercio, el Grupo realiza un análisis periódico del valor razonable del negocio, considerando, entre otros factores, la duración financiera media de dichos contratos a la fecha de cierre del periodo de referencia.

Los criterios utilizados por el Grupo Unicaja Banco para la evaluación del deterioro del fondo de comercio en el primer semestre de 2021 son consistentes con los utilizados en ejercicios anteriores.

A estos efectos, es preciso señalar que la Dirección del Grupo ha considerado que los efectos económicos del Covid-19 no tienen un impacto significativo en el importe recuperable de este fondo de comercio.

Durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020, el mencionado fondo de comercio ha sido deteriorado en 3.085 miles de euros, en ambos periodos (Nota 26).

Por otra parte, la partida de "Otro activo intangible" al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 corresponde fundamentalmente a aplicaciones informáticas utilizadas en el desarrollo de la actividad de las sociedades del Grupo Unicaja Banco.

10.5 Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el saldo del epígrafe de “Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro” del balance resumido consolidado recoge los activos registrados por las sociedades aseguradoras del Grupo en el ejercicio de sus actividades.

10.6 Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el saldo del epígrafe de “Pasivos amprados por contratos de seguro o reaseguro” recoge los pasivos contraídos por las sociedades aseguradoras del Grupo en el ejercicio de sus actividades. La composición del epígrafe es la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Provisiones por seguros de vida	514.885	523.988
Provisión por prestaciones	12.267	14.756
Provisión por participación en beneficios y para extornos	244	629
Provisión por asimetrías contables	52.375	65.645
Otros	7.369	7.454
	587.140	612.472

10.7 Otros activos

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Contratos de seguros vinculados a pensiones	31.781	31.679
Existencias	171.486	185.138
Otros	188.090	148.285
	391.357	365.102

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la partida “Otros” de este epígrafe del balance resumido consolidado recoge fundamentalmente cuentas de periodificación de activo.

El epígrafe de “Existencias” del balance resumido consolidado recoge los activos no financieros que las sociedades consolidadas mantienen para su venta en el curso ordinario de su negocio, tienen en proceso de producción, construcción o desarrollo con dicha finalidad, o prevén consumirlos en el proceso de producción o en la prestación servicios. Consecuentemente, se consideran existencias los terrenos y demás propiedades que se mantienen para su venta o para su integración en una promoción inmobiliaria.

Las existencias se valoran por el importe menor entre su coste, que incorpora todos los desembolsos originados por su adquisición y transformación y los costes directos e indirectos en los que se hubiera incurrido para darles su condición y ubicación actuales, así como los costes financieros que les sean directamente atribuibles, siempre que necesiten un periodo de tiempo superior a un año para ser vendidas, y su valor neto de realización. Por “valor neto de realización” de las existencias se entiende el precio estimado de su enajenación en el curso ordinario del negocio, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

De conformidad con el párrafo 36 de la NIC 2 “Existencias”, tanto las disminuciones como, en su caso, las posteriores recuperaciones del valor neto de realización de las existencias por debajo de su valor neto contable se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada durante el ejercicio en el que tienen lugar, en el epígrafe de “Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) - Otros activos”.

Las dotaciones a pérdidas por deterioro y reversiones de pérdidas por deterioro asociadas al epígrafe de “Existencias” se registran en la partida de “Deterioro del valor o reversión de activos no financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada. Al 30 de junio de 2021, la parte de dichas dotaciones o reversiones que corresponde a “Existencias” asciende a 2.441 miles de euros (reversión neta), mientras que al 30 de junio de 2020 ascendía a 3.555 miles de euros (dotación neta) (Nota 26).

A continuación, se presenta el detalle de las ventas de existencias efectuadas a 30 de junio de 2021 y 2020 por parte del Grupo Unicaja Banco, con detalle del precio de venta, coste de las ventas, utilización de deterioro y comisiones en venta:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Precio de venta	21.682	20.607
Coste de ventas	(44.755)	(22.616)
Deterioros	(548)	438
Comisiones en venta	382	(162)
	(23.239)	(1.733)

En lo que respecta a las tasaciones de los inmuebles registrados en el epígrafe de “Existencias”, conforme a lo establecido en la normativa en vigor sobre el uso de valores de tasación, la política que sigue el Grupo Unicaja Banco sobre la tasación de bienes inmuebles se basa en los siguientes criterios:

- Con carácter general, las tasaciones utilizadas por la Entidad y su Grupo, tanto para inmuebles que garantizan operaciones crediticias como para activos adjudicados o recibidos en pago de deudas deben estar realizadas por sociedad de tasación homologada por Banco de España y de acuerdo a los requisitos establecidos en la Orden ECO/805/2003, de 27 de marzo.
- Con carácter general, se procede a la solicitud de tasaciones por parte del Banco en la concesión de operaciones, aportando la documentación necesaria correspondiente de todos los bienes afectos como garantía de la operación.
- El Grupo Unicaja Banco dispone de un procedimiento de selección de sociedades tasadoras que restringe los encargos de tasación, entre otros requisitos, a aquéllos que se realizan exclusivamente por medios telemáticos y que cuentan con un reglamento interno de conducta con los requisitos establecidos en la normativa en vigor.
- En cuanto a la revisión de la calidad de las tasaciones, el Grupo Unicaja Banco tiene establecidos procedimientos que permiten revisar el informe de tasación, especialmente en lo que respecta a los condicionantes y, si hay dudas en cuanto al valor de tasación y/o sus condicionantes, se compara el mismo con el obtenido, recientemente, en inmuebles de similares características y/o de la misma zona. Igualmente se han instaurado controles internos para la revisión de la consistencia y adecuación de las valoraciones efectuadas por cada tasadora.
- En el marco de relación profesional con las sociedades tasadoras, y con el objetivo de salvaguardar la independencia de los tasadores y evitar conflictos de interés, el Grupo tiene desarrollados mecanismos y barreras suficientes que impiden la posibilidad de que su actividad pueda estar influenciada, para los fines ajenos al aseguramiento de la calidad de la valoración, por las unidades operativas del Banco o sus sociedades dependientes.

- En lo que respecta a la frecuencia de revisión de las tasaciones, en cumplimiento de la normativa en vigor, se procede a revisar, con una frecuencia máxima de tres años, en función de la situación de la operación y la tipología del activo, el valor de los bienes sujetos a garantía hipotecaria (al menos, los afectos a operaciones en situación de dudoso o normal en vigilancia especial), los activos adjudicados y los recibidos en pago de deudas por el Grupo.
- Para las tasaciones que no tengan que cumplir con los requisitos del Anejo 9 de la Circular 4/2017 de Banco de España, el Comité de Créditos se encarga de establecer un procedimiento en el que se pueden combinar tanto las tasaciones acogidas a la Orden ECO 805/2003 sin visita interior al inmueble como estimación de valor de tasación por métodos estadísticos u otros que considere la normativa.

Por último, al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Grupo Unicaja Banco no mantiene existencias en el balance resumido consolidado que se encuentren pignoradas en garantía del cumplimiento de deudas.

10.8 Otros pasivos

La composición del saldo de este epígrafe de los balances resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Gastos devengados no vencidos	72.708	51.352
Operaciones en camino	52.048	48.550
Resto	96.238	96.585
	220.994	196.487

11. Cambios en activos y pasivos contingentes del Grupo

11.1 Activos contingentes

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 no se ha producido ninguna variación significativa en los activos contingentes del Grupo Unicaja Banco con respecto a la situación mostrada en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2020.

11.2 Provisiones y pasivos contingentes

Al tiempo de formular los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, los Administradores del Banco diferencian entre:

- Provisiones: Saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza, pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- Pasivos contingentes: Obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de las entidades consolidadas.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Unicaja Banco recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37.

Las provisiones que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

11.2.1 Provisiones

El desglose del epígrafe de "Provisiones" de los balances resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Fondo pensiones y obligaciones similares	56.051	56.633
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	156.336	176.619
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	115.135	119.629
Restantes provisiones	395.661	445.741
	723.183	798.622

A continuación, se muestran los movimientos habidos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, en base a la finalidad de las provisiones registradas:

	Miles de euros				
	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Restantes provisiones	Total
Saldos al 1 de enero de 2021	56.633	176.619	119.629	445.741	798.622
Dotación con cargo a resultados:	43	500	8.047	34.462	43.052
<i>Dotaciones a provisiones</i>	-	650	8.047	34.462	43.159
<i>Coste por intereses (Nota 17)</i>	43	(150)	-	-	(107)
Recuperación con cargo a resultados	-	-	(11.777)	-	(11.777)
Utilización de fondos	(625)	(20.783)	-	(105.024)	(126.432)
Otros movimientos	-	-	(764)	20.482	19.718
Saldos al 30 de junio de 2021	56.051	156.336	115.135	395.661	723.183

Por su parte, los movimientos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, en base a la finalidad de las provisiones registradas, eran los siguientes:

	Miles de euros				
	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Restantes provisiones	Total
Saldos al 1 de enero de 2020	62.716	203.696	128.247	526.475	921.134
Dotación con cargo a resultados:	306	3.648	15.251	6.665	25.870
<i>Dotaciones a provisiones</i>	-	3.609	15.251	6.665	25.525
<i>Coste por intereses (Nota 17)</i>	306	39	-	-	345
Recuperación con cargo a resultados	-	-	-	(8.539)	(8.539)
Utilización de fondos	(671)	(16.747)	(10.112)	(88.022)	(115.552)
Otros movimientos	-	-	366	20.414	20.780
Saldos al 30 de junio de 2020	62.351	190.597	133.752	456.993	843.693

Las provisiones registradas por el Grupo suponen la mejor estimación de las obligaciones futuras. Los Administradores del Banco consideran que no existe un riesgo significativo de que la materialización de estas estimaciones, teniendo en cuenta el importe de estas provisiones, vaya a suponer un ajuste material sobre el valor en libros de los activos y pasivos del Grupo. El efecto financiero estimado en el cálculo de provisiones y el importe de la recuperación de las mismas no ha sido significativo durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020.

El Grupo cuantifica las provisiones teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable, y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

El subepígrafe de “Fondo de pensiones y obligaciones similares” corresponde al importe de los compromisos asumidos por el Grupo con sus empleados.

Por su parte, el subepígrafe de “Provisiones para riesgos y compromisos contingentes” incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que el Grupo garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

Por último, el subepígrafe de “Restantes provisiones” recoge los saldos al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 que tienen como finalidad la cobertura de riesgos por contingencias no cubiertas por otros fondos específicos de acuerdo con el siguiente detalle:

- Cobertura de riesgos diversos, para los que se han constituido provisiones que cubren asuntos no resueltos de los que la Entidad estima un probable desembolso.
- Cobertura de desembolsos probables a los que el Grupo estima que tendrá que hacer frente derivados de la actividad habitual de la misma.
- Quebrantos aún no materializados, pero de probable materialización, derivados de la actividad desarrollada por el Grupo de las que se deriven contingencias a las que deba hacer frente.

Pactos de limitación a la variación de los tipos de interés

En relación con las operaciones crediticias del Grupo Unicaja Banco del segmento hipotecario minorista que cuentan con límites a la variación de los tipos de interés, se deben considerar los pronunciamientos que en distintas instancias judiciales están teniendo lugar respecto a la validez de estos pactos, respecto a entidades concretas, tras la sentencia del Tribunal Supremo de fecha 9 de mayo de 2013 y tras las sentencias de dicho Tribunal de fechas 16 de julio de 2014 y 25 de marzo de 2015, conforme a las cuales, una vez declarados nulos, mediante sentencia judicial, aquellos pactos de limitación a la variación de los tipos de interés carentes de transparencia, procederá la restitución al prestatario del diferencial de intereses que hubiese pagado en aplicación del mismo a partir de la fecha de publicación de la sentencia de mayo de 2013.

En particular, se debe considerar, por una parte, la sentencia del Juzgado de lo Mercantil nº 11 de Madrid, con fecha 7 de abril de 2016, tras la demanda colectiva presentada el 11 de noviembre de 2010 por la Asociación de Usuarios de Bancos, Cajas de Ahorro y Seguros de España (ADICAE) y un alto número de demandantes adicionales, contra prácticamente la totalidad de las entidades del sistema financiero (entre las que se encuentra Unicaja Banco, directamente y como consecuencia de la absorción de EspañaDuro) que incluían este tipo de pactos en sus contratos de préstamo hipotecario con personas físicas, que obliga a las entidades financieras a eliminar por abusivos determinados límites a la variación de los tipos de interés que no sean transparentes, y a devolver a los consumidores las cantidades indebidamente abonadas a partir de la fecha de publicación de la Sentencia del Tribunal Supremo de 9 de mayo de 2013, con los intereses que legalmente correspondan. Por otra parte, se debe considerar la sentencia de 13 de abril de 2016, hoy firme, de la Audiencia Provincial de León, tras la acción colectiva que, por la Asociación de Usuarios de Servicios Bancarios (AUSBANC), se sigue frente a EspañaDuro en relación con este tipo de pactos incluidos en los contratos de préstamo hipotecario formalizados en su día por Caja España de Inversiones y que obliga a anular por falta de transparencia, determinados límites a la variación de los tipos de interés contenidos en los contratos de préstamo suscritos por Caja España de Inversiones.

Estas sentencias corroboran el criterio de que, una vez declarado nulo un determinado pacto de limitación a la variación de los tipos de interés, la restitución al prestatario debe hacerse por el diferencial de intereses desde la fecha de publicación de la sentencia del Tribunal Supremo de mayo de 2013. No obstante, el 21 de diciembre 2016, el Tribunal de Justicia de la Unión Europea dictó una sentencia de la que se desprende, en contra de la doctrina del Tribunal Supremo, que la limitación en el tiempo de los efectos derivados de la declaración de nulidad de las cláusulas suelo priva a los consumidores españoles que celebraron un contrato de préstamos hipotecario antes de la fecha del pronunciamiento de la sentencia del Tribunal Supremo del derecho a obtener la restitución de las cantidades que pagaron indebidamente a las entidades bancarias.

Estas sentencias de los Juzgados de Madrid y León fueron recurridas en apelación ante sus correspondientes Audiencias Provinciales y, confirmadas las mismas, ante el Tribunal Supremo.

En todo caso, sobre el alcance de las sentencias dictadas en procedimientos en los que se ejercita una acción colectiva, es preciso señalar lo indicado en las sentencias del Tribunal Constitucional de 19 de septiembre de 2016 y de 12 de diciembre de 2016, en las que se indica que la extensión automática de un efecto de cosa juzgada derivado de la estimación de una acción colectiva, además de no preverse en las normas que regulan dicha acción colectiva, puede llegar a atentar contra la autonomía de la voluntad del consumidor que no desee tal nulidad en su contrato, o cercenar las posibilidades de su impugnación individual si la demanda colectiva se desestimara. Por tanto, para que efectivamente se deban restituir cantidades a los consumidores afectados, es necesario que éstos accionen directamente frente a la entidad y obtengan la correspondiente resolución judicial que así lo disponga.

Sin perjuicio de lo resuelto en las citadas sentencias, el Grupo Unicaja Banco considera, con carácter general, que los pactos que, en sus escrituras de préstamo hipotecario, establecen límites a la variación del tipo de interés, son plenamente ajustados a derecho.

Con fecha 21 de enero de 2017 se publicó en el Boletín Oficial del Estado el Real Decreto-ley 1/2017, de 20 de enero, en el que se establecen medidas encaminadas a la protección de los consumidores que cuentan con límites a la variación de los tipos de interés en sus contratos de préstamo hipotecario, con el objetivo de facilitar la posibilidad de llegar a acuerdos con las entidades de crédito que solucionen las controversias que se pudieran suscitar como consecuencia de los últimos pronunciamientos judiciales en esta materia. Se trata de medidas adicionales a las establecidas en el ordenamiento jurídico, que prevén un procedimiento de solución extrajudicial al que se pueden acoger voluntariamente los consumidores, sin incurrir en costes adicionales.

Al 30 de junio de 2021, se encuentran constituidas las provisiones que se estiman necesarias para cubrir las eventuales minusvalías en los activos y hacer frente a los desenlaces de los riesgos y contingencias que pudieran afectar al Grupo. En este sentido, el Grupo tiene constituida una provisión de 97 millones de euros al 30 de junio de 2021 (123 millones de euros al 31 de diciembre de 2020).

Cláusula IRPH

Tras las Sentencias de la Sala Primera del Tribunal Supremo de fecha 12 de noviembre de 2020, el Grupo Unicaja Banco no espera contingencias relevantes en relación con los litigios y potenciales demandas en relación con las cláusulas sobre el Índice de Referencia de los Préstamos Hipotecarios (IRPH).

El Grupo Unicaja Banco no espera contingencias relevantes en relación con los litigios y potenciales demandas en relación con las cláusulas sobre el Índice de Referencia de los Préstamos Hipotecarios (IRPH).

Tarjetas Revolving

Con fecha 4 de marzo de 2020, la Sala 1ª del Tribunal Supremo dictó la sentencia número 149/2020, desestimando el recurso de casación presentado por una entidad de crédito (no perteneciente al Grupo Unicaja Banco), contra una sentencia que había declarado la nulidad de un contrato de crédito revolving por considerar usurario el interés remuneratorio. La Dirección y los Administradores del Grupo, han evaluado los potenciales impactos de la mencionada sentencia sobre la cartera de productos de esta naturaleza que el Grupo Unicaja Banco mantiene al 30 de junio de 2021, concluyendo que las potenciales pérdidas por demandas que puedan presentarse contra el Grupo por este concepto no son significativas.

Gastos de formalización de préstamos hipotecarios

Con fecha 23 de diciembre de 2015, el Pleno de la Sala de lo Civil del Tribunal Supremo emitió una Sentencia en relación, entre otros aspectos, con la atribución al consumidor de determinados gastos de una operación de préstamo hipotecario en base a lo señalado en una de las cláusulas del contrato. Desde ese momento, se iniciaron contra el Grupo Unicaja Banco reclamaciones no significativas ante el Servicio de Atención al Cliente y demandas judiciales, pretendiendo la devolución de gastos e impuestos soportados por los clientes en la constitución de hipoteca.

Con posterioridad, se han emitido distintas sentencias por parte de tribunales nacionales y europeos, entre las que destacan las Sentencias del Tribunal Supremo de 15 de marzo de 2018, 23 de enero de 2019 y 27 de enero de 2021, y la Sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea (TJUE) de 16 de julio de 2020.

En su última Sentencia de 27 de enero de 2021, el Tribunal Supremo ha resuelto sobre las consecuencias de la nulidad de las cláusulas que imponen a los consumidores los gastos de formalización del préstamo hipotecario. Esta doctrina supone que los consumidores tienen derecho a la restitución de todos los gastos pagados en concepto de registro de la propiedad, gestoría y tasación, así como de la mitad de los gastos notariales. Solamente el Impuesto sobre Actos Jurídicos Documentados, en el que las normas tributarias establecen que el principal sujeto pasivo es el prestatario, corre a cargo de los consumidores.

El Grupo no espera un efecto significativo como consecuencia de estas reclamaciones.

11.2.2 Pasivos contingentes

A continuación se presenta un detalle de las principales variaciones habidas en los pasivos contingentes del Grupo al 30 de junio de 2021, con respecto a la situación mostrada en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2020, mostrándose para ello un detalle de los referidos pasivos contingentes a dichas fechas, no habiéndose producido ninguna variación adicional de carácter significativo en los pasivos de carácter contingente del Grupo, con respecto a la situación y a la información incluida en las cuentas anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2020.

a) Riesgos contingentes

El detalle de los riesgos contingentes al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, cuyo valor nominal se registra en cuentas de orden, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Garantías financieras concedidas	35.421	62.306
Avales financieros	35.421	62.306
Otros compromisos concedidos	2.227.092	1.902.936
Avales técnicos	1.064.299	1.052.915
Derivados de crédito vendidos	-	-
Créditos documentarios irrevocables	15.111	8.752
Otros compromisos	1.147.682	841.269
	2.262.513	1.965.242

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la partida de "Otros compromisos" recoge principalmente aquellos compromisos por operaciones simultáneas y en mercados organizados dentro de los parámetros de mercado que se encuentran pendientes de formalizar.

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para las sociedades consolidadas, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por el Grupo.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos "Comisiones percibidas" e "Ingresos por intereses y otros ingresos similares" (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias resumida consolidadas de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020, y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe de "Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del balance resumido consolidado (Nota 11.2.1).

b) Disponibles por terceros

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los límites de contratos de financiación concedidos y los importes dispuestos de dichos contratos de financiación para los cuales el Grupo había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance resumido consolidado a dichas fechas eran los siguientes:

	30.06.2021		31.12.2020	
	Importe pendiente de disponer	Límite concedido	Importe pendiente de disponer	Límite concedido
Con disponibilidad inmediata	1.938.320	2.588.498	1.827.735	2.528.291
Entidades de crédito	138	146	1.061	1.118
Sector de Administraciones Públicas	193.890	199.071	25.889	180.887
Otros sectores	1.744.292	2.389.281	1.800.785	2.346.286
Con disponibilidad condicionada	594.161	892.521	601.577	836.547
Sector de Administraciones Públicas	30.312	40.410	20.551	37.067
Otros sectores	563.849	852.111	581.026	799.480
	2.532.481	3.481.019	2.429.312	3.364.838

11.3 Activos cedidos y recibidos en garantía

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, activos propiedad del Grupo garantizaban operaciones realizadas por ella, así como diversos pasivos y pasivos contingentes asumidos por la misma. A ambas fechas el valor en libros de los activos financieros del Grupo entregados como garantía de dichos pasivos o pasivos contingentes y asimilados era el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Pignoración de valores	8.090.670	6.527.908
Pignoración de préstamos no hipotecarios	-	-
	8.090.670	6.527.908

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 estos importes corresponden, fundamentalmente, a pignoración de valores y préstamos no hipotecarios, vía póliza del Banco de España, en prenda para la obtención de financiación a largo plazo.

En lo que respecta a los plazos y condiciones de la pignoración, las garantías constituidas por Unicaja Banco a favor de Banco de España no se verán afectadas, y se hacen extensivas, por acordarlo así expresa e irrevocablemente las partes, a cualesquiera prórrogas, renovaciones o novaciones de todo tipo, tácitas o expresas, que pudieran producirse en las obligaciones garantizadas y permanecerán en vigor hasta la total cancelación de éstas y de cuantas las noven o sustituyan.

El Banco no ha recibido activos como garantía para los que esté autorizado a venderlos o pignorarlos con independencia de que se haya producido un impago por parte del propietario de los activos.

12. Capital social, prima de emisión y otros instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital

El detalle y movimiento registrado en el epígrafe de “Patrimonio neto” del balance resumido consolidado durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 se presenta en los estados totales de cambios en el patrimonio neto consolidados adjuntos, con una explicación de todos los movimientos habidos en el mismo durante dichos periodos.

12.1 Capital y prima de emisión

El capital social del Banco al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 asciende a 1.579.761 miles de euros, compuesto por 1.579.761.024 acciones ordinarias de valor nominal de un euro, íntegramente suscritas y desembolsadas. Al 30 de junio de 2021, el 50,81% del capital corresponde a Fundación Bancaria Unicaja (50,81% al 31 de diciembre de 2020).

La prima de emisión al 30 de junio de 2021 y al 31 diciembre de 2020 asciende a 1.209.423 miles de euros.

Desde el 30 de junio de 2017, la totalidad de las acciones del Banco están admitidas a negociación oficial en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, y están incluidas en el Sistema de Interconexión Bursátil (S.I.B.E. o Mercado Continuo).

12.2 Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital

El epígrafe de “Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital - Componentes de patrimonio de los instrumentos financieros compuestos” recoge al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el saldo vivo de las emisiones de Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) de Unicaja Banco. El detalle de esta emisión al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Emisión	Código ISIN	Número de Títulos Emitidos	30.06.2021		31.12.2020		Interés nominal	Vencimiento	
			Euros		Euros				
			Importe nominal	Saldo al cierre del ejercicio	Número de Títulos Emitidos	Importe nominal	Saldo al cierre del ejercicio		
Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos)	ES0280907009	47.390.641	47.390.641	47.391	47.429.435	47.429.435	47.429	13,8824%	Perpetuo
				<u>47.391</u>			<u>47.429</u>		

Los Bonos PeCoCos son bonos convertibles en acciones ordinarias de Unicaja Banco de un euro de valor nominal cada uno de ellos, pertenecientes, respectivamente, a una única clase y serie, representados por medio de anotaciones en cuenta. La relación de conversión de estos bonos será la que resulte del cociente entre el valor nominal unitario de cada una de las emisiones dichos bonos y el valor atribuido a las acciones ordinarias de Unicaja Banco, que se establece en 1,18827 euros por acción, considerándose prima de emisión la diferencia entre el valor nominal de los bonos que se conviertan y el valor nominal de las acciones que se reciban como contrapartida. Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 esta emisión no se encuentra admitida a negociación en ningún tipo de mercado secundario.

Los Bonos otorgan a sus titulares derecho a la remuneración discrecional, predeterminada y de carácter no acumulativo, a la conversión en acciones ordinarias de Unicaja Banco, sujeta a determinados supuestos de conversión y a los derechos políticos que se derivan de la pertenencia a los respectivos sindicatos de bonistas. Las acciones en que eventualmente se conviertan los referidos bonos otorgarán a sus titulares los mismos derechos que las acciones de Unicaja Banco actualmente en circulación.

El devengo de la remuneración discrecional está condicionado a que se cumplan, de manera simultánea, las cuatro condiciones siguientes: (i) la existencia de beneficio distribuible, una vez cubiertas las atenciones previstas por la ley y los Estatutos de Unicaja Banco; (ii) que no existan limitaciones impuestas por la normativa española o europea de recursos propios actual o futura que resulte de aplicación; (iii) que el Consejo de Administración de Unicaja Banco, a su sola discreción, atendiendo a la situación de solvencia de Unicaja Banco o Grupo Unicaja Banco, no haya decidido declarar un supuesto de no remuneración, estimando necesario no proceder al pago de remuneración por tiempo ilimitado, considerando en todo caso que los intereses no pagados no serán acumulativos; y (iv) que el Banco de España no haya exigido la cancelación del pago de la remuneración basándose en la situación financiera y de solvencia de Unicaja Banco o del Grupo Unicaja Banco, de acuerdo con la normativa aplicable. En caso de que sean de aplicación parcial las condiciones señaladas en los apartados (i) a (iv) anteriores, Unicaja Banco puede proceder, a su sola discreción, a pagar la remuneración de forma parcial o a declarar un supuesto de no remuneración. Si por cualquier razón no se pagase total o parcialmente la remuneración a los titulares de los bonos en una fecha de pago, éstos no tendrán la posibilidad de reclamar dicha remuneración.

Los Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) serán necesariamente convertidos en acciones, en su totalidad, en los supuestos que en adelante se indican, y parcialmente, en la cuantía necesaria para recuperar, en su caso, el desequilibrio de recursos propios en la cuantía que fije la autoridad competente, en los restantes:

- **Conversión anticipada obligatoria total:** Los bonos serán convertidos en acciones en los siguientes supuestos: (i) si Unicaja Banco adopta cualquier medida tendente a su disolución y liquidación, voluntaria o involuntaria, o si es declarada en concurso, o (ii) si Unicaja Banco adopta cualquier medida que tenga como consecuencia la aprobación de una reducción de capital social de acuerdo con lo dispuesto en los artículos 320 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital, o artículo 343 por remisión del artículo 418.3 de la Ley de Sociedades de Capital.
- **Eventos de contingencia:** Los bonos serán convertidos en acciones en los casos en que los ratios de capital del Grupo Unicaja Banco, calculados trimestralmente, se encuentren por debajo de los límites indicados en la nota de valores relativa a la emisión de estos instrumentos.
- **Eventos de viabilidad:** Los bonos serán convertidos en acciones en los siguientes supuestos: (i) si el Banco de España determina que, sin la conversión del instrumento, la Entidad no sería viable, o (ii) si se adopta la decisión de inyectar capital público o cualquier otra medida de apoyo financiero, sin la cual la Entidad no sería viable.
- **Evento regulatorio:** Los bonos serán convertidos en acciones en los siguientes supuestos: (i) si con la entrada en vigor y en aplicación de las normas de computabilidad de recursos propios denominadas Basilea III (CRD IV/ CRR) en 2014, los bonos dejaran de ser computables al menos como capital adicional de nivel 1; (ii) si los bonos dejaran de ser computables como capital principal; o (iii) si los bonos dejaran de ser computables como capital ordinario.

Teniendo en cuenta lo anteriormente señalado, los Administradores de la Entidad Dominante consideran que estos instrumentos convertibles no suponen una obligación contractual incondicional de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para el Grupo, y por tanto deben clasificarse como instrumentos de patrimonio propio, y registrarse íntegramente en fondos propios dentro del epígrafe de "Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital" del balance resumido consolidado.

12.3 Acciones propias

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Grupo posee 217.536 acciones propias y 178.589 acciones propias, respectivamente.

El movimiento de las acciones propias durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	30.06.2021		30.06.2020	
	Número de acciones	Miles de euros	Número de acciones	Miles de euros
Saldo de acciones propias al inicio del periodo	178.589	179	14.865.076	14.865
Adquisiciones directas de Unicaja Banco	54.077	54	15.781.030	15.781
Enajenaciones directas de Unicaja Banco	(15.130)	(15)	(26.852)	(27)
Saldo de acciones propias al final del periodo	217.536	218	30.619.254	30.619

13. Intereses minoritarios y resultado atribuido a minoritarios

El detalle, por sociedades consolidadas, del saldo de los epígrafes de "Intereses minoritarios" del balance resumido consolidado y de "Resultado atribuido a minoritarios" de la cuenta de resultados consolidada al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se presenta a continuación:

	Miles de euros			
	30.06.2021		31.12.2020	
	Intereses minoritarios	Resultado atribuido a minoritarios	Intereses minoritarios	Resultado atribuido a minoritarios
Parque Industrial Humilladero, S.L.	520	(3)	473	(5)
	520	(3)	473	(5)

14. Ganancias acumuladas y otras reservas

En los estados totales de cambios en el patrimonio neto resumidos consolidados adjuntos a estas notas se presenta, entre otros, una conciliación del valor en libros al inicio y al final de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 del epígrafe de "Patrimonio neto - Fondos propios - Otras reservas" de los balances resumidos consolidados, en los que se explican todos los movimientos habidos en dichos epígrafes a lo largo de los mencionados periodos.

El desglose de las reservas al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Ganancias acumuladas	981.015	959.533
Reservas de revalorización	-	-
Otras reservas	162.100	126.764
<i>Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas</i>	<i>(92.385)</i>	<i>(127.721)</i>
<i>Otras reservas</i>	<i>254.485</i>	<i>254.485</i>
	1.143.115	1.086.297

La partida de “Ganancias acumuladas” recoge el importe neto de los resultados acumulados (beneficios o pérdidas) reconocidos en ejercicios anteriores a través de la cuenta de pérdidas y ganancias y que, en la distribución del beneficio de la Entidad Dominante o del resto de sociedades del Grupo, se destinaron al patrimonio neto. Por tanto, incluye las reservas legales, estatutarias y voluntarias que tengan como origen la distribución de beneficios.

Por otro lado, la partida de “Otras reservas” incluye las reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en sociedades puestas en equivalencia (negocios conjuntos y asociadas), así como otras reservas no recogidas en otras partidas del patrimonio neto.

El desglose de estos epígrafes en función del origen y naturaleza de las reservas es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Reservas de la sociedad matriz	1.381.335	1.240.134
Reserva legal	155.932	139.539
Reserva de capitalización	31.301	23.601
Reservas de libre disposición	1.194.102	1.076.994
Reservas de consolidación atribuidas a la matriz, a las sociedades consolidadas y a las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(238.220)	(153.837)
	1.143.115	1.086.297

15. Titulización de activos

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no existen transferencias de activos financieros a través de instrumentos de titulización.

16. Ingresos por intereses y otros ingresos similares

Seguidamente se desglosa el origen de ingresos por intereses y otros ingresos similares más significativos devengados por el Grupo correspondientes al periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Depósitos en entidades de crédito y bancos centrales	619	654
Créditos a la clientela	197.727	228.392
Valores representativos de deuda	208.564	77.961
Activos dudosos	7.003	5.603
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura (Nota 9)	(112.329)	30.627
Otros rendimientos (Nota 8.6.1)	34.693	12.306
	336.277	355.543

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo de “Ingresos por intereses” de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas del Grupo correspondientes al periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Nota 8.3)	712	1.489
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 8.3)	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 8.4)	1.521	2.436
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.5.1)	411.680	308.685
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables (Nota 9)	(112.329)	30.627
Otros rendimientos (Nota 8.6.1)	34.693	12.306
	336.277	355.543

17. Gastos por intereses

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas del Grupo correspondientes al periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Depósitos de bancos centrales (Nota 8.6.1)	-	-
Depósitos de entidades de crédito (Nota 8.6.2)	1.013	1.163
Depósitos de la clientela (Nota 8.6.3)	87.013	116.723
Débitos representados por valores negociables (Nota 8.6.4)	2	26
Pasivos subordinados (Nota 8.6.4)	4.501	4.508
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura (Nota 9)	(49.949)	(48.732)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	(107)	274
Otros intereses	8.641	4.270
	51.114	78.232

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo de “Gastos por intereses” de las cuentas de pérdidas y ganancias resumida consolidadas Grupo correspondientes al periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Pasivos financieros a coste amortizado	92.529	122.420
Rectificación de costes con origen en coberturas contables (Nota 9)	(49.949)	(48.732)
Resto	8.534	4.544
	51.114	78.232

18. Ingresos por dividendos

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas correspondientes al periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 por carteras y por naturaleza de los instrumentos financieros es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Instrumentos de patrimonio clasificados como:		
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	13.339	10.829
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	94
	13.339	10.923
Instrumentos de patrimonio con la naturaleza de:		
Acciones	13.339	10.923
Participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
	13.339	10.923

19. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por sociedades del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	14.451	14.414
Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A.	610	455
Sociedad Municipal de Aparcamientos y Servicios, S.A.	(137)	(77)
Ingeniería e Integración Avanzadas, S.A. (Ingenia)	104	115
Madrigal Participaciones, S.A.	(68)	3.361
Ingeniería de Suelos y Explotación de Recursos, S.A.	945	869
Propco Malagueta, S.L.	(408)	(87)
Proyecto Lima, S.L.	(467)	(126)
Santa Justa Residencial, S.L.	(4)	(185)
Espacio Medina, S.L.	1.332	682
Propco EOS, S.L.	347	163
Propco Epsilon, S.L.	189	180
Inversiones Alaris, S.A.	(75)	(80)
Parque Científico Tecnológico de Almería, S.A.	(61)	(125)
Resto de sociedades	(254)	(258)
	16.504	19.301

20. Ingresos por comisiones

A continuación, se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas de dichos periodos en los que se han contabilizado:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Ingresos por intereses y otros ingresos similares		
Comisiones de estudio y apertura	10.420	10.769
	10.420	10.769
Ingresos por comisiones		
Comisiones por riesgos contingentes	5.154	5.309
Comisiones por compromisos contingentes	1.188	1.095
Comisiones por servicios de cobros y pagos	75.375	63.044
Comisiones por servicios de valores	22.134	18.518
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	36	73
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios	31.720	32.247
Otras	3.120	2.381
	138.727	122.667
Otros ingresos de explotación		
Comisiones compensatorias de costes directos (Nota 23)	914	1.803
	914	1.803

21. Gastos por comisiones

A continuación, se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Gastos por intereses		
Comisiones cedidas a intermediarios	568	540
Otras comisiones	156	165
	724	705
Gastos por comisiones		
Operaciones activas y pasivas	2.294	1.649
Comisiones cedidas otras entidades y corresponsales	4.794	4.532
Comisiones pagadas por operaciones con valores	1.731	1.086
Otras comisiones	4.336	1.851
	13.155	9.118

22. Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros (netas)

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Ganancias o (pérdidas) al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	25.446	65.995
Activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	25.446	65.995
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	-	11.874
<i>Valores representativos de deuda</i>	25.446	54.121
Pasivos financieros a coste amortizado	-	-
Ganancias o (pérdidas) por activos y pasivos financieros mantenidos para Negociar	2.836	(2.687)
Ganancias o (pérdidas) por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	363	(2.205)
Ganancias o (pérdidas) resultantes de la contabilidad de coberturas	(1.536)	2.484
Ganancias o (pérdidas) por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
	27.109	63.587

23. Otros ingresos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	36.400	35.008
Otros ingresos de explotación	21.587	80.194
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	6.052	9.172
Comisiones compensatorias de costes directos (Nota 20)	914	1.803
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	2.442	1.294
Ingresos de sociedades con actividad inmobiliaria	5.851	5.228
Otros conceptos	6.328	62.697
	57.987	115.202

La rúbrica de "Otros conceptos" incluye otros ingresos por actividades de explotación no incluidos en otras rúbricas de este epígrafe, tales como compensaciones de determinados gastos, indemnizaciones recibidas, ingresos por servicios diversos del Banco o de las sociedades dependientes del Grupo, etc.

Entre las partidas incluidas en la rúbrica de “Otros conceptos” en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, se incluyó la contraprestación obtenida por el Grupo en el marco del proceso de adquisición de control de Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros (“Caser”) por parte de Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG (en adelante, “Helvetia”). Dicha contraprestación se obtuvo como consecuencia de la suscripción, con fecha 23 de enero de 2020, de un acuerdo con Helvetia por el cual se comprometió a renunciar a ejercer su derecho de terminación del acuerdo de distribución de seguros que tiene suscrito con Caser, a cambio de un importe de 46,87 millones de euros.

24. Otros gastos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	22.528	25.306
Otros gastos de explotación	33.628	46.351
Gastos por explotación de inversiones inmobiliarias	811	1.223
Contribución al Fondo Único de Resolución (Nota 1.15)	16.036	15.723
Prestación patrimonial activos fiscales diferidos monetizables	7.680	7.680
Gastos de sociedades con actividad inmobiliaria	2.788	1.013
Otros conceptos	6.313	20.712
	56.156	71.657

La rúbrica “Otros conceptos” incluye el coste de ventas por prestación de servicios que constituyen la actividad típica de las sociedades no financieras consolidadas integradas en el Grupo.

25. Gastos de administración

25.1 Gastos de personal

La composición del capítulo de “Gastos de personal” de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Sueldos y salarios	127.691	132.122
Seguridad Social	35.508	38.513
Dotaciones a planes de pensiones de prestación definida	37	49
Dotaciones a planes de pensiones de aportación definida	6.702	7.149
Indemnizaciones	-	333
Gastos de formación	259	454
Otros gastos de personal	4.803	5.368
	175.000	183.988

El epígrafe de “Otros gastos de personal” al 30 de junio de 2021 y 2020 incluye fundamentalmente ayudas de estudio, seguros de personal, prevención de riesgos, y otros similares.

A continuación, se presenta detalle de la plantilla media de la Entidad Dominante y del Grupo al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Unicaja Banco		Grupo Unicaja Banco	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Hombres	2.818	2.972	2.967	3.133
Mujeres	2.861	2.922	2.994	3.068
	5.679	5.894	5.961	6.201

Seguidamente, se presenta el detalle del número de oficinas de la Red del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre 2020:

	Grupo Unicaja Banco	
	30.06.2021	31.12.2020
Número de oficinas	827	950
España	826	949
Extranjero	1	1

25.2 Otros gastos de administración

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Inmuebles e instalaciones	9.009	11.584
Alquileres	599	189
Informática	19.287	21.746
Comunicaciones	7.662	7.493
Publicidad	2.638	5.662
Gastos judiciales	370	385
Informes técnicos	6.770	5.690
Servicios de vigilancia	3.424	3.345
Primas de seguros	716	684
Por Órganos de gobierno	1.391	1.164
Gastos de representación	2.059	1.535
Cuotas de asociaciones	4.134	3.727
Servicios subcontratados	79	495
Tributos	12.823	12.871
Otros conceptos	7.917	5.708
	78.878	82.278

25.3 Servicios distintos de auditoría prestados por el auditor de cuentas

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021, el auditor de Unicaja Banco, S.A. y su Grupo, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., y las empresas vinculadas al auditor por control, propiedad común o gestión, han prestado servicios distintos a la auditoría, referidos principalmente a trabajos de verificación contable y regulatorios.

26. Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas y de activos no financieros

La composición de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas al 30 de junio de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-	429
Deterioro del valor o reversión de activos no financieros	(306)	8.336
Fondo de comercio (Notas 5 y 10.4)	3.387	3.387
Otros activos	(3.693)	4.949
	(306)	8.765

A continuación, se presenta el detalle por partidas del balance resumido consolidado de la rúbrica de "Pérdidas por deterioro - Otros activos" del cuadro anterior al 30 de junio de 2021 y 2020:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Pérdidas por deterioro de activos tangibles (neto)	(2.557)	201
Pérdidas por deterioro de existencias (neto) (Nota 10.7)	(2.441)	3.555
Pérdidas por deterioro de otros activos (neto)	1.305	1.193
	(3.693)	4.949

Las pérdidas por deterioro de existencias recogen los importes dotados por el Grupo en concepto de deterioro de activos de sociedades participadas fundamentalmente de aquellas cuyo objeto de actividad se encuentra relacionado con el negocio inmobiliario.

27. Ganancias (pérdidas) al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones

El desglose del saldo de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros			
	30.06.2021		30.06.2020	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Por venta de activo material	1.163	(131)	2.732	(192)
Por venta de participaciones	-	(1.348)	2.474	-
Otros conceptos	-	-	-	-
	1.163	(1.479)	5.206	(192)

28. Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros			
	30.06.2021		30.06.2020	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Por venta de activo material	10.061	(7.090)	6.668	(8.084)
Otros conceptos	2.095	-	-	(2.226)
	12.156	(7.090)	6.668	(10.310)

29. Situación fiscal

29.1 Grupo Fiscal Consolidado

El Banco es la entidad dominante del Grupo de Consolidación Fiscal número 660/10, tributando a efectos del Impuesto sobre Sociedades bajo el Régimen especial de Consolidación Fiscal, regulado en el Capítulo VI del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (en adelante, LIS).

El Grupo Fiscal consolidado está compuesto por las siguientes entidades en el ejercicio 2021:

- Unicaja Banco, S.A.
- Fundación Bancaria Unicaja
- Analistas Económicos de Andalucía, S.L.U.
- Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.U.
- Banco Europeo de Finanzas, S.A.U.
- Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U.
- La Algara Sociedad de Gestión, S.L.U.
- Madrigal Participaciones, S.A
- Parque Industrial Humilladero, S.L.
- PropCo Blue 1, S.L.U.
- Segurándalus Mediación, Correduría de Seguros, S.A.U.
- Unicaja Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A.U.
- Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.
- Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U.
- Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U.
- Unimediación, S.L.U.
- Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A.U.
- Uniwindet, S.L.U.
- Viproelco, S.A.U.

Con efectos 1 de enero de 2021 y durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, han salido del Grupo Fiscal consolidado las sociedades: Alteria Corporación Unicaja, S.L.U., Finandiero Sociedad de Valores, S.A.U., Inmobiliaria Acinipo, S.L.U., Inmobiliaria Uniex Sur, S.L.U. y Pinares del Sur, S.L.U.

En este periodo no se ha incorporado ninguna sociedad al Grupo Fiscal.

29.2 Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el Grupo Fiscal consolidado tiene sujeto a comprobación de las autoridades tributarias todas sus obligaciones fiscales de gestión estatal, autonómica y local de los ejercicios 2017 a 2020, ambos inclusive.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por distintas entidades del Grupo, los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, la opinión de los Administradores y de los asesores fiscales del Grupo es que la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este concepto, adicionales a los registrados, es remota.

Durante este primer semestre del ejercicio 2021, habiendo finalizado el procedimiento de comprobación inspectora mencionado en la nota 24.2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020, se han regularizado las principales liquidaciones tributarias respecto de los impuestos que resultaron de aplicación al grupo fiscal durante los ejercicios 2014 a 2016. Los conceptos regularizados se han incluido en actas en conformidad, salvo uno relacionado con la reducción en el importe de una deducción, frente al que se ha interpuesto Reclamación Económico-Administrativa ante el Tribunal Económico Administrativo Central. La regularización de las referidas liquidaciones tributarias de los ejercicios 2014 a 2016, derivadas de las citadas actas en conformidad y en disconformidad, no han conllevado impacto significativo en resultados.

Asimismo, el 26 de marzo de 2021, la Entidad recibió notificación de apertura de actuaciones de comprobación de carácter parcial respecto del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2017 y 2018, limitadas a la comprobación de las bases imponibles negativas y otros créditos fiscales transferidas al Grupo fiscal Unicaja, como consecuencia de la adquisición y posterior fusión de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria S.A. (Banco Ceiss).

Como consecuencia de esta comprobación, el equipo inspector de la Agencia Estatal de Administración Tributaria ha notificado una propuesta de regularización de la que resultaría una baja de créditos por impuestos diferidos procedentes de bases imponibles negativas de Banco Ceiss por 68.204 miles de euros, frente a la que el Banco ha formulado alegaciones ante la Oficina Técnica de la AEAT, sin que se haya resuelto, a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, si se confirmará, o no, la propuesta inicial de liquidación tributaria.

Cabe decir que, a juicio de los administradores y de los asesores fiscales del Banco, el tratamiento dado a la transmisión de las bases imponibles negativas de Banco Ceiss en las liquidaciones del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2017 y 2018, está basado estrictamente en los informes que, con carácter vinculante, emitió la Dirección General de Tributos del Ministerio de Hacienda y Función Pública, en el marco de la resolución e integración de Banco Ceiss en el Grupo Unicaja, habiéndose aplicado el régimen regulado en la Disposición Transitoria 33ª del entonces vigente Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, aprobado por Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo.

La Entidad ha considerado, en atención al análisis específico efectuado, tanto interno como apoyado en sus asesores externos, que la propuesta de regularización practicada no debe prosperar por los sólidos argumentos de defensa basados, entre otras cuestiones, en los citados informes vinculantes. En el improbable supuesto de que no se estimaran las pretensiones del Banco, el registro de la baja de activos por impuestos diferidos procedentes de bases imponibles negativas, no tendría impacto alguno en las ratios de capital regulatorias.

29.3 Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación, presentamos la conciliación entre el gasto por el Impuesto sobre Beneficios resultante de aplicar el tipo impositivo general vigente en España y el gasto registrado por el citado impuesto en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020:

	Miles de euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Resultado antes de impuestos	91.913	85.619
Impuesto sobre beneficios (tipo impositivo del 30%)	27.574	25.686
Por eliminaciones en el proceso de consolidación	(3.123)	(3.120)
Por diferencias positivas permanentes	-	3.276
Por diferencias negativas permanentes	(2.327)	(666)
Deducciones y bonificaciones en la cuota	(227)	(445)
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	21.897	24.731

29.4 Activos y pasivos fiscales

La composición del saldo de estos epígrafes de los balances resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros			
	Activos fiscales		Pasivos fiscales	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Corrientes	37.325	37.018	24.734	21.477
Diferidos	2.732.981	2.704.118	242.678	236.464
	2.770.306	2.741.136	267.412	257.941

A este respecto, los Administradores del Banco consideran que los activos fiscales diferidos registrados serán realizados en los próximos ejercicios, a medida que el grupo fiscal al que pertenece obtenga ganancias fiscales, tal y como se presume ocurrirá en los próximos ejercicios. En este sentido, los Administradores consideran que el Banco y su grupo fiscal obtendrán ganancias fiscales en los próximos ejercicios que permitan su recuperación en los plazos previstos por la normativa fiscal para la compensación de bases imponibles negativas, y aplicación de las deducciones. A este respecto, la Dirección del Grupo Unicaja Banco ha considerado en sus presupuestos de los próximos ejercicios el impacto esperado del Covid-19.

La entrada en vigor del Real Decreto-ley 14/2013, de 29 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras, supone básicamente que determinados activos fiscales diferidos registrados en el balance de situación adjunto puedan, en determinadas condiciones, convertirse en créditos exigibles frente a la Administración tributaria. Dicha norma se encuentra pendiente de desarrollo reglamentario y, en su caso, interpretación administrativa.

No obstante, a este respecto cabe señalar que el Grupo al que pertenece el Banco ha realizado una estimación inicial del importe de los activos fiscales diferidos susceptibles de convertirse en un crédito exigible frente a la Administración Tributaria y que se encuentran, por tanto, garantizados por las autoridades españolas, resultando un importe de 1.616.734 miles de euros al 30 de junio de 2021.

La prestación patrimonial pagada por el Grupo en relación con la monetización de estos activos fiscales diferidos se encuentra registrada en el epígrafe de "Otros gastos de explotación" (Nota 24).

29.5 Información sobre el procedimiento de recuperación de Ayudas de Estado del “Tax Lease” de Financiación de Buques por parte de la Comisión Europea

El Banco, con fecha 30 de octubre de 2013, recibió notificación formal de la Dirección General de la Competencia de la Comisión Europea, en la que se informaba a Unicaja Banco de la Decisión definitiva adoptada el 17 de julio de 2013 sobre el Régimen fiscal aplicable a determinados contratos de arrendamiento financiero, conocido también como Sistema español de arrendamiento fiscal, calificando tal Régimen como “Ayuda de Estado” e instando al Reino de España a realizar gestiones para el reintegro de tal ayuda entre los beneficiarios, entre los que se encuentra Unicaja Banco.

El Banco interpuso recurso contra esta Decisión, junto con el Reino de España y otras instituciones afectadas, ante el Tribunal de Justicia de la Unión Europea, que está pendiente de resolución.

El Tribunal General de la Unión Europea, en Sentencia de 17 de diciembre de 2015, anuló la decisión de la Comisión Europea relativa a la consideración de “Ayuda de Estado” al régimen fiscal español del Tax Lease para la financiación de buques. Esta sentencia ha sido objeto de apelación por parte de la Comisión Europea ante el Tribunal Superior de Justicia de la Unión Europea.

Con fecha 25 de julio de 2018, el Tribunal de Justicia de la Unión Europea, emitió sentencia relativa al recurso de casación interpuesto por la Comisión Europea contra la Sentencia del Tribunal General de 17 de diciembre de 2015, y procede a casar y anular la sentencia del Tribunal General de la Unión Europea de 17 de diciembre de 2015, devolviendo el asunto al Tribunal General de la Unión Europea para que examine los motivos de anulación planteados, y que no analizó en su día.

En Sentencia de fecha 23 de septiembre de 2020, el Tribunal General ha desestimado el recurso presentado por el Reino de España y otros, la cual se ha recurrido en casación ante el Tribunal de Justicia de la Unión Europea, recurso admitido a trámite.

Anulada la Sentencia del Tribunal General de la Unión Europea, la decisión de la Comisión Europea sobre el Tax Lease recobra su vigencia, lo ha dado lugar a la reactivación de los procedimientos de recuperación de las ayudas de Estado por parte de la Agencia Tributaria, que fueron interrumpidos en 2015 por la Sentencia del Tribunal General de la Unión Europea.

La Agencia Estatal de Administración Tributaria ha iniciado ya los procedimientos para la recuperación de la mencionada Ayuda de Estado, con actas de inspección a los estructurados, y el importe del reintegro de las Ayudas de Estado corresponde con lo provisionado por el Banco.

La opinión de los Administradores y de los asesores fiscales del Grupo es que la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este procedimiento, adicionales a los ya registrados, es remota.

30. Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas

Los ingresos y gastos, cualquiera que sea su naturaleza, incluidos los correspondientes a correcciones por deterioro de valor, generados en el ejercicio por las operaciones de un componente del Grupo que se hayan clasificado como operaciones en interrupción, aunque se hubiesen generado con anterioridad a dicha clasificación, se presentan, netos del efecto impositivo, en la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada como un único importe en la partida “Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas”, tanto si el componente permanece en el balance resumido consolidado como si se ha dado de baja de él, incluyendo también en dicha partida los resultados obtenidos en su enajenación o disposición.

En los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 no se han registrado ganancias o pérdidas procedentes de actividades interrumpidas.

31. Información sobre el mercado hipotecario

El artículo 12 de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario, modificado por la Ley 41/2007, de 7 de diciembre y por la Ley 1/2013, de 14 de mayo, establece que “la entidad emisora de las cédulas hipotecarias llevará un registro contable especial de los préstamos y créditos que sirven de garantía a las emisiones de cédulas hipotecarias y, si existen, de los activos de sustitución inmovilizados para darles cobertura, así como de los instrumentos financieros derivados vinculados a cada emisión. Dicho registro contable especial deberá asimismo identificar, a efectos del cálculo del límite establecido en el artículo 16, de entre todos los préstamos y créditos registrados, aquellos que cumplen las condiciones exigidas en la sección segunda de esta Ley. Las cuentas de la entidad emisora recogerán, en la forma que reglamentariamente se determine, los datos esenciales de dicho registro”.

El Consejo de Administración manifiesta que el Grupo dispone de las políticas y procedimientos expresos que abarcan todas las actividades realizadas en el ámbito de las emisiones del mercado hipotecario que garantizan el cumplimiento riguroso de la normativa del mercado hipotecario aplicable a estas actividades. Las políticas y procedimientos referidos incluyen los siguientes criterios:

- Relación entre el importe del préstamo y el valor de tasación del inmueble hipotecado, así como la influencia de otras garantías y la selección de las entidades de valoración.
- Relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como la verificación de la información facilitada por el prestatario y su solvencia.
- Evitar desequilibrios entre los flujos procedentes de la cartera de cobertura y los derivados de la atención de los pagos debidos a los títulos emitidos.

El artículo 3 de la Ley 41/2007, de 7 de diciembre, establece que las sociedades de tasación que presten sus servicios a entidades de crédito de su mismo grupo, deberán, siempre que alguna de esas entidades de crédito haya emitido y tenga en circulación títulos hipotecarios, disponer de mecanismos adecuados para favorecer la independencia de la actividad de tasación y evitar conflictos de interés.

Como emisor de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios, a continuación, se presenta determinada información relevante a nivel del Grupo Unicaja Banco en cumplimiento de lo establecido por la normativa del mercado hipotecario:

a) Operaciones activas

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias o que han sido movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Préstamos mantenidos en el activo transferidos	-	-
Participaciones hipotecarias	-	-
Certificados de transmisión hipotecaria	-	-
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias	18.077.207	18.324.621
Préstamos no elegibles	2.847.504	3.103.731
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto por el límite del artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009	1.150.828	1.193.065
Resto	1.696.676	1.910.666
Préstamos elegibles	15.229.703	15.220.890
Importes no computables	36.452	47.723
Importes computables	15.193.251	15.173.167
<i>Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios</i>	-	-
<i>Préstamos aptos para cobertura de cédulas hipotecarias</i>	15.193.251	15.173.167
	18.077.207	18.324.621

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el valor nominal pendiente de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de cédulas hipotecarias asciende a un importe de 18.077.207 miles de euros y a 18.324.621 miles de euros, respectivamente, y el valor nominal pendiente de los préstamos y créditos hipotecarios que cumplen las características de ser elegibles a efectos de respaldar la emisión de dichas cédulas hipotecarias asciende a un importe de 15.229.703 miles de euros y a 15.220.890 miles de euros, respectivamente.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Grupo no ha realizado emisiones de bonos hipotecarios. Por otra parte, al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Grupo no mantiene préstamos movilizados a través de certificados de transmisión hipotecaria.

El valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios no elegibles que no cumplen los límites fijados en el artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009 que, sin embargo, cumplan el resto de requisitos exigibles a los elegibles, señalados en el artículo 4 de dicha norma, asciende a 1.150.828 miles de euros y a 1.193.065 miles de euros al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

El detalle de los préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, clasificados según criterios diversos, al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
Valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes	18.077.207	15.229.703
Según el origen:	18.077.207	15.229.703
- Originadas por la Entidad	17.953.719	15.121.779
- Subrogadas de otras entidades	123.488	107.924
- Resto	-	-
Según la moneda:	18.077.207	15.229.703
- En euros	18.076.473	15.229.035
- Otras monedas	734	668
Según la situación en el pago:	18.077.207	15.229.703
- Normalidad en el pago	17.832.651	15.229.703
- Otras situaciones	244.556	-
Según el vencimiento medio residual:	18.077.207	15.229.703
- Hasta 10 años	8.412.640	6.856.282
- Más de 10 años y hasta 20 años	6.031.471	5.302.077
- Más de 20 años y hasta 30 años	3.629.471	3.070.414
- Más de 30 años	3.625	930
Según la modalidad de intereses:	18.077.207	15.229.703
- A tipo fijo	485.392	346.877
- A tipo variable	17.591.815	14.882.826
- A tipo mixto	-	-
Según los titulares:	18.077.207	15.229.703
- Personas jurídicas y personas físicas empresarios	2.385.812	1.328.836
<i>De los que: promoción inmobiliaria</i>	283.907	109.721
- Hogares	15.691.395	13.900.867
Según el tipo de garantía:	18.077.207	15.229.703
- Activos/ edificios y otras construcciones terminados	16.373.289	14.225.734
Residenciales	15.837.792	13.879.351
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	593.062	567.272
Comerciales	423.945	272.999
Resto	111.552	73.384
- Activos/ edificios y otras construcciones en construcción	399.629	306.304
Residenciales	385.834	295.298
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	3.115	3.115
Comerciales	13.273	10.564
Resto	522	442
- Terrenos	1.304.289	697.665
Suelo urbano consolidado	463.647	159.081
Resto	840.642	538.584

	Miles de euros	
	31.12.2020	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
Valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes	18.324.621	15.220.890
Según el origen:	18.324.621	15.220.890
- Originadas por la Entidad	18.191.810	15.106.232
- Subrogadas de otras entidades	132.811	114.658
- Resto	-	-
Según la moneda:	18.324.621	15.220.890
- En euros	18.323.805	15.220.312
- Otras monedas	816	578
Según la situación en el pago:	18.324.621	15.220.890
- Normalidad en el pago	18.063.129	15.220.890
- Otras situaciones	261.492	-
Según el vencimiento medio residual:	18.324.621	15.220.890
- Hasta 10 años	8.636.891	6.908.322
- Más de 10 años y hasta 20 años	6.262.579	5.433.058
- Más de 20 años y hasta 30 años	3.420.880	2.878.499
- Más de 30 años	4.271	1.011
Según la modalidad de intereses:	18.324.621	15.220.890
- A tipo fijo	488.700	354.749
- A tipo variable	17.835.921	14.866.141
- A tipo mixto	-	-
Según los titulares:	18.324.621	15.220.890
- Personas jurídicas y personas físicas empresarios	2.521.358	1.375.516
<i>De los que: promoción inmobiliaria</i>	333.898	118.901
- Hogares	15.803.263	13.845.374
Según el tipo de garantía:	18.324.621	15.220.890
- Activos/ edificios y otras construcciones terminados	16.502.930	14.179.392
Residenciales	15.981.031	13.846.021
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	635.901	608.111
Comerciales	434.759	279.063
Resto	87.140	54.308
- Activos/ edificios y otras construcciones en construcción	442.358	289.189
Residenciales	428.494	278.573
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	3.438	3.438
Comerciales	13.374	10.190
Resto	490	426
- Terrenos	1.379.333	752.309
Suelo urbano consolidado	498.377	172.085
Resto	880.956	580.224

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el desglose del valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles, en función de los porcentajes que alcanza la relación entre el importe de las operaciones y los valores de tasación correspondientes a la última tasación disponible de los respectivos bienes hipotecados, es el siguiente:

Miles de euros						
30.06.2021						
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Préstamos elegibles						
- Sobre vivienda	4.529.533	5.312.783	4.332.333	-	-	14.174.649
- Sobre resto de bienes	526.127	509.400	19.527	-	-	1.055.054
	5.055.660	5.822.183	4.351.860	-	-	15.229.703

Miles de euros						
31.12.2020						
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Préstamos elegibles						
- Sobre vivienda	4.541.335	5.452.264	4.130.995	-	-	14.124.594
- Sobre resto de bienes	565.756	509.735	20.805	-	-	1.096.296
	5.107.091	5.961.999	4.151.800	-	-	15.220.890

El movimiento de los préstamos y créditos hipotecarios que han causado baja o alta en la cartera durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros			
	30.06.2021		30.06.2020	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
Saldo inicial del periodo	15.220.890	3.103.731	15.979.949	3.276.441
Bajas en el periodo	(872.741)	(426.012)	(889.342)	(92.639)
Cancelaciones a vencimiento	(20.070)	(1.047)	(15.619)	(1.254)
Cancelaciones anticipadas	(215.366)	(85.778)	(147.941)	(47.689)
Subrogaciones de otras entidades	(7.391)	(439)	(4.611)	(486)
Resto	(629.914)	(338.748)	(721.171)	(43.210)
Altas en el periodo	881.554	169.785	440.217	122.726
Originados por la Entidad	60.456	6.689	25.633	5.835
Subrogaciones de otras entidades	-	105	121	539
Resto	821.098	162.991	414.463	116.352
Saldo final del periodo	15.229.703	2.847.504	15.530.824	3.306.528

El saldo disponible de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Potencialmente elegibles	164.376	157.562
No elegibles	164.995	178.564
	329.371	336.126

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Grupo no cuenta con activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y bonos hipotecarios.

b) Operaciones pasivas

El desglose al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 del valor nominal agregado de las cédulas hipotecarias vivas emitidas por el Grupo y de las participaciones hipotecarias y certificados de transmisión hipotecaria vivos a dicha fecha, atendiendo a su plazo de vencimiento residual, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Bonos hipotecarios vivos	-	-
Cédulas hipotecarias emitidas	2.833.903	3.493.903
Emitidos mediante oferta pública	-	-
- Vencimiento residual hasta 1 año	-	-
- Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	-	-
- Vencimiento residual mayor de 2 años y hasta 3 años	-	-
- Vencimiento residual mayor de 3 años y hasta 5 años	-	-
- Vencimiento residual mayor de 5 años y hasta 10 años	-	-
- Vencimiento residual mayor de 10 años	-	-
Resto de emisiones	60.000	60.000
- Vencimiento residual hasta 1 año	30.000	30.000
- Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	30.000	30.000
- Vencimiento residual mayor de 2 años y hasta 3 años	-	-
- Vencimiento residual mayor de 3 años y hasta 5 años	-	-
- Vencimiento residual mayor de 5 años y hasta 10 años	-	-
- Vencimiento residual mayor de 10 años	-	-
Depósitos	2.773.903	3.433.903
- Vencimiento residual hasta 1 año	-	660.000
- Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	151.852	151.852
- Vencimiento residual mayor de 2 años y hasta 3 años	300.000	300.000
- Vencimiento residual mayor de 3 años y hasta 5 años	682.051	682.051
- Vencimiento residual mayor de 5 años y hasta 10 años	1.640.000	560.000
- Vencimiento residual mayor de 10 años	-	1.080.000
Participaciones hipotecarias emitidas	-	-
Emitidas mediante oferta pública	-	-
Resto de emisiones	-	-
Certificados de transmisión hipotecaria emitidos	-	-
Emitidos mediante oferta pública	-	-
Resto de emisiones	-	-
	2.833.903	3.493.903

32. Transparencia informativa en relación con las financiaciones a la construcción, promoción inmobiliaria, financiación para la adquisición de vivienda y activos adquiridos en pago de deudas

a) Información cualitativa

En relación con la información mínima que debe difundirse por los grupos consolidados de entidades de crédito y por las entidades de crédito individuales que no estén incluidas en alguno de ellos, deben tenerse en cuenta las siguientes consideraciones:

- En relación con la financiación de la construcción y promoción inmobiliaria, se solicita que se hagan públicas las políticas y estrategias establecidas por las entidades para hacer frente a los activos problemáticos de este sector, tanto en el corto plazo como en el medio y largo plazo. Además, dichas exposiciones se deben valorar en el marco de las pruebas de resistencia publicadas antes del verano, en el caso de que las entidades hubiesen participado en ellas.
- Debe incluirse una valoración de las necesidades de financiación en los mercados, así como en las estrategias de corto, medio y largo plazo puestas en marcha a dicho respecto (y ello sin perjuicio de que el Banco de España pueda remitir, más adelante, los detalles de la información mínima sobre necesidades de financiación y liquidez).

b) Información cuantitativa

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas (a), es el siguiente:

	30.06.2021				Miles de euros 31.12.2020			
	Importe en libros Bruto (b)	Exceso sobre el valor de garantía real (c)	Deterioro de valor acumulado (d)	Valor neto	Importe en libros Bruto (b)	Exceso sobre el valor de garantía real (c)	Deterioro de valor acumulado (d)	Valor neto
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	735.145	165.257	(41.319)	693.826	816.796	180.331	(46.545)	770.251
De las cuales: Dudosos/ Stage 3	79.445	28.922	(34.531)	44.914	85.263	31.664	(41.512)	43.751
Pro-memoria								
Activos fallidos (e)	180.255				177.983			

Pro-memoria: Datos del grupo consolidado

	Valor contable	
	30.06.2021	31.12.2020
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros) (f)	24.699.967	24.184.451
Total activo consolidado (negocios totales) (importe en libros) (g)	66.312.907	65.544.265
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales) (h)	256.990	254.695

(a) La clasificación de las financiaciones en este estado se realizará de acuerdo con su finalidad, y no con la CNAE del deudor. Ello implica, por ejemplo, que si el deudor es: 1) una empresa inmobiliaria, pero dedica la financiación concedida a una finalidad diferente de la construcción o promoción inmobiliaria, no se incluirá en este estado, y 2) una empresa cuya actividad principal no es la de construcción o promoción inmobiliaria, pero el crédito se destina a la financiación de inmuebles destinados a la promoción inmobiliaria, se incluirá en este estado.

(b) Importe antes de deducir, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos.

(c) Este importe se calcula conforme a lo dispuesto en la norma 64.16.k) de la Circular 4/2017 de Banco de España.

(d) Importe dotado por la entidad para la cobertura de estas operaciones.

(e) Importe bruto de las financiaciones a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España) dado de baja del activo por haber sido calificado como fallido.

(f) Incluye todas las financiaciones, en forma de préstamos, con o sin garantía hipotecaria, y de valores representativos de deuda, destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria, correspondientes a la actividad en España (negocios en España).

(g) Importe registrado en el activo del balance después de deducir, en su caso, los importes constituidos para su cobertura.

(h) Importe total de las correcciones de valor y provisiones que tengan la naturaleza de cobertura genérica por riesgo de crédito constituida para los riesgos calificados como normales conforme a lo señalado en el anejo 9 de la Circular 4/2017, correspondiente a su actividad total (negocios totales).

El desglose del epígrafe de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria, en las operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España), al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Miles de euros	
	Importe en libros bruto (d)	
	30.06.2021	31.12.2020
Sin garantía inmobiliaria (*)	249.688	264.303
Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía) (a)	485.457	552.493
Edificios y otras construcciones terminados	271.069	245.981
Vivienda	193.356	188.711
Resto	77.713	57.270
Edificios y otras construcciones en construcción (b)	97.409	159.310
Vivienda	81.147	146.604
Resto	16.262	12.706
Suelo	116.979	147.202
Suelo urbano consolidado	66.566	94.853
Resto de suelo	50.413	52.349
Total (c)	735.145	816.796

(*) Al 30 de junio de 2021 el importe en libros de la financiación identificada como "Sin garantía inmobiliaria" incluye 112.057 miles de euros correspondientes a operaciones con garantía inmobiliaria que no cubren plenamente la exposición (75.863 miles de euros al 31 de diciembre de 2020). Adicionalmente incluye operaciones garantizadas con Administraciones públicas por importe de 137.632 miles de euros (188.441 miles de euros al 31 de diciembre de 2020).

(a) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado.

(b) Si en un edificio concurren tanto finalidades residenciales (vivienda) como otras finalidades, la financiación se incluye en la categoría de la finalidad predominante.

(c) Este importe coincide con el importe en libros bruto de la fila «Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)» del estado PC 7-1.

A continuación, se muestra un detalle de las garantías recibidas y financieras concedidas en relación con la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, en las operaciones registradas por las entidades de crédito (negocios en España) para el periodo de seis meses comprendido al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Garantías recibidas		
Valor de las garantías reales	545.893	612.650
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	48.291	50.800
Valor de otras garantías	-	-
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	-	-
Total valor de las garantías recibidas	545.893	612.650

Garantías financieras concedidas	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	308.274	324.191
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	4.720	4.701

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el desglose de los préstamos a los hogares para adquisición de vivienda (a), en las operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España), es el siguiente:

	30.06.2021		31.12.2020	
	Importe bruto (b)	del que: Stage 3	Importe bruto (b)	del que: dudoso
Préstamos para adquisición de vivienda	14.767.299	411.694	14.773.182	513.422
Sin hipoteca inmobiliaria	159.782	1.581	152.442	1.889
Con hipoteca inmobiliaria (c)	14.607.517	410.113	14.620.740	511.533

(a) Préstamos, con o sin garantía de hipoteca inmobiliaria, a los hogares para adquisición de vivienda correspondientes a negocios en España.

(b) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado.

(c) Se incluirán todas las operaciones con garantía de hipoteca inmobiliaria, con independencia del porcentaje que suponga su importe sobre el importe de la última tasación disponible.

El desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV) (1), en las operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España) al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	30.06.2021					Total
	Riesgo sobre la última tasación disponible (Rango de Loan to Value) (a)					
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	LTV>100%	
Importe en libros bruto (b)	4.017.457	5.155.175	4.632.471	417.816	384.598	14.607.517
De los cuales:						
Stage 3 (b)	44.263	66.794	106.675	66.943	125.438	410.113

	31.12.2020					Total
	Riesgo sobre la última tasación disponible (Rango de Loan to Value) (a)					
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	LTV>100%	
Importe en libros bruto (b)	4.010.756	5.263.364	4.436.931	442.817	466.872	14.620.740
De los cuales:						
Stage 3 (b)	47.992	69.248	120.951	80.191	193.151	511.533

(a) El *loan to value* es la ratio que resulta de dividir el riesgo vigente a la fecha de la información sobre el importe de la última tasación disponible.

(b) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado. Los importes declarados en la columna "Total" para las líneas "Importe en libros" y "De los cuales: Dudosos" de este estado coinciden con los importes que figuran en la línea "Con hipoteca inmobiliaria" del estado PC 7-3.

En cuanto a los activos adjudicados a las entidades del Grupo consolidado (negocios en España) (a) al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el detalle es el siguiente:

	30.06.2021			Miles de euros 31.12.2020		
	Importe en libros bruto (b)	Deterioro de valor acumulado	Valor neto	Importe en libros bruto (b)	Deterioro de valor acumulado	Valor neto
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.041.324	(660.266)	381.058	1.091.429	(686.049)	405.380
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	496.343	(349.850)	146.493	534.941	(375.838)	159.103
Edificios y otras construcciones terminados	58.191	(31.406)	26.785	69.258	(37.276)	31.982
Vivienda	43.850	(21.985)	21.865	54.045	(27.433)	26.612
Resto	14.341	(9.421)	4.920	15.213	(9.843)	5.370
Edificios y otras construcciones en construcción	45.497	(28.053)	17.444	47.693	(30.394)	17.299
Vivienda	44.213	(27.201)	17.012	46.301	(29.478)	16.823
Resto	1.284	(852)	432	1.392	(916)	476
Terrenos	392.655	(290.391)	102.264	417.990	(308.168)	109.822
Suelo urbano consolidado	286.077	(203.418)	82.659	313.765	(221.621)	92.144
Resto de terrenos	106.578	(86.973)	19.605	104.225	(86.547)	17.678
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	340.493	(168.162)	172.331	353.706	(171.240)	182.466
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas (d)	204.488	(142.254)	62.234	202.782	(138.971)	63.811
Instrumentos de patrimonio adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-	-	-	-	-
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas (e)	-	-	-	-	-	-
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas (e)	-	-	-	-	-	-
	1.041.324	(660.266)	381.058	1.091.429	(686.049)	405.380

(a) Se incluirán los activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas procedentes de financiaciones concedidas relativas a negocios en España, así como las participaciones en el capital y financiaciones a entidades tenedoras de dichos activos, con independencia de cómo se haya adquirido la propiedad y de la partida de balance en la que estén clasificados, excepto los clasificados como inmovilizado material de uso propio

(b) Importe por el que se registran los activos en el balance, según lo establecido en el punto 164 del anejo 9 de la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, antes de deducir el deterioro de valor acumulado.

(c) Se incluirán todos los activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria con independencia del sector y actividad económica principal de la empresa o empresario individual que entregó el activo.

(d) Se incluirán los activos inmobiliarios que no procedan de financiaciones a la construcción y promoción inmobiliaria ni de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda.

(e) Se registrarán todas las participaciones en el capital y financiaciones a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas.

Como se puede apreciar en el cuadro anterior, al 30 de junio de 2021 el coste de adquisición bruto de los activos adjudicados asciende a 1.041.324 miles de euros, con una cobertura total de provisiones de 660.266 miles de euros, lo que supone un nivel de cobertura sobre el coste de adquisición bruto del 63,41%

33. Partes vinculadas

Además de la información presentada en la Nota 7 en relación con los saldos y operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración de la Entidad Dominante y con la Alta Dirección de la misma, a continuación se presentan el resto de los saldos registrados en los balances resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 y en las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas de los periodos terminados en esas fechas que tienen su origen en operaciones con partes vinculadas:

	Miles de euros				
					30.06.2021
Gastos, ingresos y otras transacciones	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
Gastos financieros	-	(6)	(143)	(12)	(161)
Contratos de gestión o colaboración	(454)	-	(1.519)	-	(1.973)
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	-	-	-
Total gastos	(454)	(6)	(1.662)	(12)	(2.134)
Ingresos financieros	-	2	1.295	46	1.343
Contratos de gestión o colaboración	251	-	-	-	251
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	-	-	-
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	-	-	-	-
Total ingresos	251	2	1.295	46	1.594
Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	3.239	-	3.239
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	1.454	106.480	2.667	110.601
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestataria)	46.669	8.011	266.879	4.739	326.298
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	324	30.154	45	30.523
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	11.544	-	-	-	11.544
Otras operaciones	-	-	-	-	-
Total otras transacciones	58.213	9.789	406.752	7.451	482.205

	Miles de euros				
					31.12.2020
Gastos, ingresos y otras transacciones	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
Gastos financieros	-	(11)	(303)	(33)	(347)
Contratos de gestión o colaboración	(562)	-	(2.934)	-	(3.499)
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	-	-	-
Total gastos	(562)	(11)	(3.237)	(33)	(3.846)
Ingresos financieros	-	5	3.021	209	3.235
Contratos de gestión o colaboración	253	-	2	-	255
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	-	-	-
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	-	-	-	-
Total ingresos	253	5	3.023	209	3.490
Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	4.949	-	4.949
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	1.503	127.837	20.821	150.161
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestataria)	46.696	8.511	243.594	4.737	303.538
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	165	48.550	224	48.939
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	343	-	343
Total otras transacciones	46.696	10.179	425.273	25.782	507.930

La información del cuadro anterior se ha presentado de manera agregada dado que, en todos los casos, las operaciones con partes vinculadas no son significativas en cuanto a cuantía o relevancia para una adecuada comprensión de la información financiera suministrada.

Las operaciones con partes vinculadas se han realizado en condiciones normales de mercado.

34. Valor razonable

34.1 Valor razonable de los activos y pasivos financieros no registrados a su valor razonable

La estimación al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 del valor razonable de los activos y pasivos financieros que en balance aparecen valorados a coste amortizado, es realizada por la Entidad de la siguiente forma:

- Para aquellos activos y pasivos financieros referenciados a tipo de interés variable, el Grupo ha estimado que su valor en libros no difiere significativamente de su valor razonable al no haberse visto modificadas significativamente las condiciones iniciales de riesgo de crédito de las contrapartes.
- Para el caso de activos y pasivos financieros a tipo de interés fijo, no cubiertos, el valor razonable para cada uno de los ejercicios se ha obtenido a través de técnicas de actualización de flujos, utilizando como tipo de descuento el tipo de interés libre de riesgo (correspondiente con la Deuda Pública española) a todos los plazos, corregido por el spread de crédito correspondiente al elemento. Considerando el plazo de vencimiento y el saldo relativo de estos instrumentos, la diferencia entre el coste amortizado y el valor razonable de estos productos no es significativa al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.
- En el caso del epígrafe de Inversiones crediticias se estima que no existen diferencias significativas entre su valor contable y su valor razonable ya que la Entidad ha cuantificado el nivel de provisiones por riesgo de crédito para su cartera de riesgo crediticio conforme a la normativa contable que le es de aplicación y que se considera suficiente para cubrir dicho riesgo crediticio.

No obstante, en un entorno como el actual y dado que no existe un mercado para dichos activos financieros, el importe por el que pudieran intercambiarse dichos activos entre partes interesadas podría diferir a su valor neto registrado.

34.2 Instrumentos a coste amortizado admitidos a negociación en mercados

La estimación al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 del valor razonable de los activos y pasivos financieros que en balance aparecen valorados a coste amortizado pero que están admitidos a negociación en mercados arroja unos resultados que no difieren significativamente del valor en libros de los instrumentos.

No obstante, en el caso particular de los valores representativos de deuda registrados en el epígrafe de "Activos financieros a coste amortizado", no es posible determinar su valor razonable de forma suficientemente fiable, ya que se trata de instrumentos que no cuentan con un mercado activo suficientemente líquido. A este respecto, cabe señalar que el Grupo no tiene la intención de mantenerlos para negociar.

El detalle al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 del valor en libros y del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo Unicaja Banco valorados a coste amortizado que se encuentran admitidos a negociación en mercados es el siguiente:

<u>Epígrafe del balance</u>	<u>Tipo de instrumento</u>	<u>Miles de euros</u>			
		<u>30.06.2021</u>		<u>31.12.2020</u>	
		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos financieros a coste amortizado	Valores representativos de deuda	20.951.252	21.943.668	22.157.383	23.222.878
Pasivos financieros a coste amortizado	Débitos representados por valores negociables	365.935	365.935	362.926	362.926

34.3 Valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados a su valor razonable

Seguidamente se presenta el desglose de los valores razonables de los epígrafes del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 desglosado por clases de activos y pasivos y en los siguientes niveles.

- Nivel 1: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se determina tomando los precios de cotización en mercados activos o que corresponden a transacciones recientes (últimos 12 meses) que se han actualizado a condiciones actuales.
- Nivel 2: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se estima en base a precios cotizados en mercados organizados para instrumentos similares o mediante técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos empleados están basados en datos que son directa o indirectamente observables en el mercado.
- Nivel 3: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se estima en base a técnicas de valoración en las que algún input no está basado en datos de mercado observables.

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos (esto es, los que se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable) comprenden deuda pública, deuda privada, derivados negociados en mercados organizados, activos titulizados, acciones, posiciones cortas y renta fija emitida.

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la Dirección del Grupo realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos. En la mayoría de las ocasiones, estos modelos internos emplean datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos (Nivel 2) y, en ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado. La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción, salvo que el valor de dicho instrumento pueda ser obtenido de otras transacciones realizadas en el mercado con el mismo o similar instrumento, o valorarse usando una técnica de valoración donde las variables utilizadas incluyan sólo datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés.

En el momento en que un instrumento financiero deja de poder valorarse mediante los criterios de nivel 1 ó 2, pasaría al siguiente nivel de la jerarquía de valor razonable. Igualmente, en el momento en que los instrumentos comienzan a cotizarse en mercados activos de valores o que se consiguen inputs observables de mercado, los instrumentos pasan del nivel 3 a niveles inferiores de la jerarquía de valor razonable. A continuación, se incluye información detallada sobre la clasificación de los instrumentos financieros por niveles de la jerarquía de valor razonable al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	Miles de euros				
	30.06.2021				
	Valor en libros	Valor razonable			
	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activo					
Activos financieros mantenidos para negociar	105.800	105.800	80.285	25.515	-
Derivados	25.515	25.515	-	25.515	-
Instrumentos de patrimonio	12.024	12.024	12.024	-	-
Valores representativos de deuda	68.261	68.261	68.261	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	63.693	63.693	53.762	9.931	-
Valores representativos de deuda	63.693	63.693	53.762	9.931	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos y anticipos	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.039.570	953.642	838.610	115.032	-
Instrumentos de patrimonio	370.070	284.142	169.110	115.032	-
Valores representativos de deuda	669.500	669.500	669.500	-	-
Derivados - Contabilidad de coberturas	657.278	657.278	-	657.278	-
Pasivo					
Pasivos financieros mantenidos para negociar	23.958	23.958	-	23.958	-
Derivados	23.958	23.958	-	23.958	-
Derivados - Contabilidad de coberturas	608.521	608.521	-	608.521	-

	Miles de euros				
	31.12.2020				
	Valor en libros	Valor razonable			
		Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activo					
Activos financieros mantenidos para negociar	192.834	192.834	186.918	5.916	-
Derivados	171.964	171.964	171.964	-	-
Instrumentos de patrimonio	14.954	14.954	14.954	-	-
Valores representativos de deuda	5.916	5.916	-	5.916	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	91.279	91.279	53.387	37.892	-
Valores representativos de deuda	91.279	91.279	53.387	37.892	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos y anticipos	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.494.464	1.295.203	1.294.191	1.012	-
Valores representativos de deuda	1.091.459	1.091.459	1.090.447	1.012	-
Instrumentos de capital	403.005	203.744	203.744	-	-
Derivados - Contabilidad de coberturas	617.130	617.130	-	617.130	-
Pasivo					
Pasivos financieros mantenidos para negociar	11.634	11.634	-	11.634	-
Derivados	11.634	11.634	-	11.634	-
Derivados - Contabilidad de coberturas	609.030	609.030	-	609.030	-

34.4 Métodos de valoración utilizados

Los métodos utilizados por el Grupo Unicaja Banco para el cálculo del valor razonable de los principales instrumentos financieros reconocidos en el balance son los siguientes:

- **Valores representativos de deuda:** El valor razonable de los instrumentos de deuda cotizados se determina sobre la base de la cotización en mercados oficiales (Central de Anotaciones de Banco de España), AIAF, los paneles de AIAF (entidades de crédito) o aplicando precios obtenidos de proveedores de servicios de información, principalmente Bloomberg, Reuters, que construyen sus precios sobre la base de precios comunicados por contribuidores.
- **Instrumentos de patrimonio:** El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados se ha determinado teniendo en cuenta la cotización en mercados oficiales. Para los no cotizados, el valor razonable de los mismos se ha determinado tomando en consideración valoraciones de expertos independientes, en las que se han utilizado, entre otros:
 - Descuento de flujos de caja (flujos de caja libres de explotación o dividendos), actualizados a una tasa de descuento asociada al riesgo operativo y financiero de cada participada, calculada a partir de la tasa libre de riesgo, e incorporándole una prima de riesgo.
 - Multiplicador de empresas cotizadas comparables (EV/EBITDA, PER, Precio/Valor Libros, Precio/Primas), menos un descuento por iliquidez.

- NAV (Valor Neto Patrimonial Ajustado): Se obtiene como resultado de agregar a los fondos propios contables las plusvalías, calculadas como la diferencia entre el valor de mercado de los activos y su valor contable. Para las entidades de capital riesgo, el NAV ha sido calculado por los gestores y estimado, generalmente, teniendo en cuenta las normas de la European Venture Capital Association y lo dispuesto por la Circular 5/2000, de 19 de septiembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- Precio resultante de transacciones de mercado u ofertas de adquisición, realizadas o recibidas en un momento temporal próximo a la fecha de valoración.
- **Instrumentos derivados:** El valor razonable de los derivados sobre tipos de interés se determina, para aquellos instrumentos financieros sin condiciones opcionales, principalmente swaps, mediante el descuento de flujos futuros utilizando las curvas implícitas del mercado monetario y la curva swap, y para los derivados opcionales de tipos de interés, utilizando métodos de valoración generalmente aceptados basados en el modelo de Black-Scholes y las matrices de volatilidades implícitas. Para los derivados sobre instrumentos de patrimonio o índices bursátiles contratados para cubrir el riesgo de los depósitos estructurados de clientes que contienen un derivado implícito, y para derivados sobre divisas, sin componentes opcionales, el valor razonable se ha obtenido mediante descuento de flujos de efectivo estimados a partir de las curvas forward de los respectivos subyacentes, cotizadas en mercado, y para las opciones, utilizando métodos generalmente admitidos, basados en el modelo de Black-Scholes, que permiten, mediante una fórmula cerrada y usando inputs exclusivamente de mercado, la valoración de opciones sobre estos subyacentes. En los casos en que resulta aplicable, para el cálculo del CVA y DVA se han utilizado modelos y severidades en línea con el mercado. Para la obtención del spread de Unicaja Banco, se calibran recurrentemente curvas genéricas de spread vs. swaps por rating de distintas emisiones de deuda de entidades financieras españolas con distinto nivel de prelación, entre las que se encuentra la deuda senior.

34.5 Valor razonable del inmovilizado material

Con fecha 1 de enero de 2004 el Grupo se acogió a lo dispuesto en la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, en virtud de la cual revalorizó la mayor parte de sus activos inmobiliarios, generándose una plusvalía bruta de 227.811 miles de euros.

Posteriormente, con fecha 21 de junio de 2013 se otorgó eficacia fiscal a reservas de revalorización registradas con motivo de la entrada en vigor de la Circular 4/2004 de Banco de España, correspondientes a 516 inmuebles de uso propio, con una revalorización asociada a los mismos de 54.850 miles de euros, ya registrada en fondos propios.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Grupo estima que no existen diferencias significativas entre el valor contable y el valor razonable del inmovilizado material.

35. Gestión del riesgo

35.1 Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

El perfil de riesgo de liquidez del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2021 no ha sufrido variaciones significativas desde el cierre del ejercicio 2020 (véase Nota 25 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas de Unicaja Banco y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2020).

El Comité de Activos y Pasivos y Presupuestos (COAPP), comité formado por la Alta Dirección, es el que gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad y a los instrumentos financieros del Banco para asegurar que dispondrá en todo momento de la suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer la capacidad del Grupo para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

En la gestión del riesgo de liquidez, el Grupo utiliza un enfoque centralizado, aplicando para ello herramientas informáticas integradas con las cuales se realizan los análisis del riesgo de liquidez, en base a los flujos de tesorería estimados por la Entidad Dominante del Grupo para sus activos y pasivos, así como las garantías o instrumentos adicionales de los que dispone para garantizar fuentes adicionales de liquidez que pudiesen ser requeridas (por ejemplo, líneas de liquidez no empleadas por el Grupo). La posición en cuanto al riesgo de liquidez del Grupo se establece en base a variados análisis de escenarios, que tienen en cuenta no sólo situaciones normales de mercado, sino condiciones extremas que pudiesen llegar a presentarse y que pudiesen afectar a la corriente de cobros y de pagos, debidas a factores de mercado o factores internos del Grupo.

35.2 Exposición al riesgo de crédito

El perfil de riesgo de crédito del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2021 se ha visto afectado por el impacto del Covid-19 (véase nota 8.5.8) desde el cierre del ejercicio 2020 (véase Nota 27 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas de Unicaja Banco y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2020).

El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría el Grupo en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliesen sus obligaciones contractuales de pago. Este riesgo es inherente al sistema financiero en los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como en otro tipo de activos financieros.

El riesgo de crédito afecta tanto a activos financieros que en los estados financieros aparecen contabilizados por su coste amortizado, como a activos que en dichos estados se registran por su valor razonable. Independientemente del criterio contable por el que los activos financieros del Grupo se han registrado en estos estados financieros, la Entidad Dominante aplica sobre ellos las mismas políticas y procedimientos de control del riesgo de crédito.

Las políticas, métodos y procedimientos de la Entidad Dominante relacionados con el control del riesgo de crédito son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad Dominante. La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo y la Dirección de Auditoría Interna y la Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo de Unicaja Banco tienen entre sus funciones la de velar por el adecuado cumplimiento de dichas políticas, métodos y procedimientos, asegurando que éstos son adecuados, se encuentran implantados de manera efectiva y son revisados de manera regular.

Las actividades de control del riesgo de crédito en la Entidad Dominante son desempeñadas por la Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo, que depende de la Dirección General de Control, Estrategia y Relaciones con Supervisores de Unicaja Banco. Esta unidad es responsable de poner en práctica las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo de crédito aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad. Realiza las labores de riesgo de contraparte controlando las necesidades de cobertura del riesgo de crédito, en concordancia con las políticas internas de la Entidad Dominante y con la normativa aplicable al mismo. Asimismo, dicha unidad es responsable de la aplicación de los límites de concentración de riesgos de Unicaja Banco, aprobados por el Consejo de Administración.

La Entidad Dominante dispone de políticas y de procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes, tanto individualmente consideradas como por grupos económicos. La Entidad Dominante establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su rating, así como otras características comunes a los mismos. La Entidad Dominante realiza análisis de sensibilidad para estimar los efectos de las posibles variaciones en las tasas de morosidad de los distintos grupos de concentración de riesgos.

Asimismo, el Grupo Unicaja Banco dispone de herramientas que permiten una adecuada clasificación del riesgo. Se trata de modelos de Scoring y de Rating que facilitan los procesos de admisión y de seguimiento. Las estimaciones de PD, LGD y EAD, como integrantes del cálculo de pérdida esperada, intervienen en la gestión eficiente del riesgo. Los criterios en los que se basan dichos modelos y estimaciones son aprobados por la Alta Dirección del Grupo, disponiendo de los sistemas de revisión necesarios para que siempre exista una adecuada actualización.

El riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Grupo se mide por el valor nominal o el valor razonable en función de la valoración contable de los activos financieros. En la medida del riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Grupo, se ha considerado la existencia de determinados acuerdos de compensación suscritos entre el Grupo y determinadas contrapartes.

El Grupo clasifica de manera interna los activos financieros sujetos a riesgo de crédito en función de las características de las operaciones, considerando, entre otros factores, las contrapartes con las que se han contratado las operaciones y las garantías que presente la operación.

A continuación, se detalla la calidad crediticia de la cartera de préstamos y partidas a cobrar para al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	30.06.2021
				Total
Importe bruto	25.627.703	1.978.991	1.057.927	28.664.621
Correcciones de valor por deterioro de activos	63.511	193.660	467.984	725.155
Del que: individuales	365	33.552	103.694	137.611
Del que: colectivas	63.146	160.108	364.290	587.544
Importe neto	25.564.192	1.785.331	589.943	27.939.466

	Miles de euros			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	31.12.2020
				Total
Importe bruto	25.465.434	1.779.008	1.181.041	28.425.483
Correcciones de valor por deterioro de activos	59.634	195.061	541.792	796.487
Del que: individuales	-	32.254	116.438	148.692
Del que: colectivas	59.634	162.807	425.354	647.795
Importe neto	25.405.800	1.583.947	639.250	27.628.997

Por otro lado, en lo que respecta a las garantías recibidas y a las garantías financieras concedidas, a continuación, se detallan al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Garantías recibidas		
Valor de las garantías reales	17.386.845	17.390.727
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	447.319	417.658
Valor de otras garantías	2.377.877	2.135.723
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	126.695	124.881
Total valor de las garantías recibidas	19.764.722	19.526.450

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Garantías financieras concedidas		
Compromisos de préstamos concedidos	2.532.481	2.429.312
<i>Del que: Importe clasificado como dudoso</i>	4.480	8.327
<i>Del que: Importe registrado en el pasivo del balance</i>	2.957	3.986
Garantías financieras concedidas	35.421	62.306
<i>Del que: Importe clasificado como dudoso</i>	-	-
<i>Del que: Importe registrado en el pasivo del balance</i>	-	-
Otros compromisos concedidos	2.227.092	1.902.936
<i>Del que: Importe clasificado como dudoso</i>	212.079	221.883
<i>Del que: Importe registrado en el pasivo del balance</i>	112.177	115.643
Total valor de las garantías financieras concedidas	4.794.994	4.394.554

Concentración de riesgos por actividad y área geográfica

A continuación, se presenta el valor en libros de las financiaciones totales del Grupo Unicaja Banco concedidas a su clientela al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, excluyendo las exposiciones mantenidas con administraciones públicas, desglosada por tipo de contraparte, tipo de garantía y ratio LTV.

	Miles de euros							
	Total (a)	Del que: Garantía inmobiliaria (d)	Del que: Resto de garantías reales (d)	Ratio LTV del crédito con garantía real (e)				
Inferior o igual al 40%				Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	
30 de junio de 2021								
Instituciones financieras	1.201.025	17.690	889.643	1.810	1.478	14.517	-	889.529
Sociedades no financieras y empresarios individuales	7.114.233	2.049.153	113.501	818.120	743.140	266.151	78.346	256.895
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	564.135	454.001	31.412	177.532	197.985	80.466	12.757	16.673
Construcción de obra civil	63.347	1.579	67	206	399	1.019	-	21
Resto de finalidades	6.486.751	1.593.573	82.022	640.382	544.756	184.666	65.589	240.201
Grandes empresas (c)	3.381.428	264.191	5.096	49.446	22.965	7.367	104	189.404
Pymes y empresarios individuales (c)	3.105.323	1.329.382	76.926	590.936	521.791	177.299	65.485	50.797
Resto de hogares e ISFLSH	17.442.382	15.387.119	37.735	4.612.486	5.400.856	4.725.826	420.978	264.707
Viviendas	15.020.361	14.733.219	5.588	4.234.798	5.235.333	4.647.141	395.401	226.134
Consumo	421.766	10.624	1.836	9.624	1.910	588	89	248
Otros fines	2.000.255	643.276	30.311	368.064	163.613	78.097	25.488	38.325
Total	25.757.640	17.453.962	1.040.879	5.432.416	6.145.474	5.006.494	499.324	1.411.131
Pro memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	645.102	534.630	32.677	182.724	158.822	115.499	50.410	59.852

	Miles de euros							
	Ratio LTV del crédito con garantía real (e)							
	Total (a)	Del que: Garantía inmobiliaria (d)	Del que: Resto de garantías reales (d)	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
31 de diciembre de 2020								
Instituciones financieras	1.527.459	17.720	1.141.841	2.101	596	14.948	-	1.141.916
Sociedades no financieras y empresarios individuales	6.713.594	2.153.807	85.780	859.025	745.727	285.966	88.257	260.612
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	635.840	517.637	8.715	182.865	187.738	114.275	17.677	23.797
Construcción de obra civil	68.119	1.918	89	232	659	1.061	25	30
Resto de finalidades	6.009.635	1.634.252	76.976	675.928	557.330	170.630	70.555	236.785
Grandes empresas (c)	2.735.738	268.657	4.651	51.043	19.366	7.964	1.216	193.719
Pymes y empresarios individuales (c)	3.273.897	1.365.595	72.325	624.885	537.964	162.666	69.339	43.066
Resto de hogares e ISFLSH	17.287.183	15.433.890	39.529	4.635.091	5.531.193	4.533.486	442.048	331.601
Viviendas	14.997.338	14.711.516	5.846	4.234.986	5.349.021	4.445.667	415.409	272.279
Consumo	400.454	12.036	1.974	10.692	2.138	672	164	344
Otros fines	1.889.391	710.338	31.709	389.413	180.034	87.147	26.475	58.978
Total	25.528.236	17.605.417	1.267.150	5.496.217	6.277.516	4.834.400	530.305	1.734.129
Pro memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	681.915	549.514	25.860	169.346	162.461	101.265	55.620	86.682

(a) La definición de crédito a la clientela y el alcance de la información de este cuadro son los que se utilizan en la confección del balance. El importe reflejado es el valor en libros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas.

(b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.

(c) Las sociedades no financieras se clasifican en "Grandes empresas" y "Pymes" según la definición aplicable para estas últimas a efectos del cálculo de recursos propios. Se considera como actividad de los empresarios individuales la realizada por las personas físicas en el ejercicio de sus actividades empresariales.

(d) Se incluye el valor en libros de todas las operaciones con garantía inmobiliaria y con otras garantías reales cualquiera que sea su loan to value.

(e) El loan to value es la ratio que resulta de dividir el valor en libros de las operaciones a la fecha del estado sobre el importe de la última tasación o valoración disponible de la garantía.

A continuación, se presenta información agregada al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 sobre la concentración de riesgos crediticios del Grupo Unicaja Banco desglosada por área geográfica de actuación y segmento de actividad, excluyendo las exposiciones mantenidas con administraciones públicas.

	Miles de euros				
	Total (a)	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
30 de junio de 2021					
Entidades de crédito	12.132.338	10.540.006	1.281.500	294.322	16.510
Otras instituciones financieras	2.153.879	1.648.108	448.444	3.772	53.555
Sociedades no financieras y empresarios individuales	8.944.708	8.673.763	214.803	38.851	17.291
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	654.596	654.574	15	-	7
Construcción de obra civil	141.794	141.794	-	-	-
Resto de finalidades	8.148.318	7.877.395	214.788	38.851	17.284
Grandes empresas (c)	4.745.125	4.477.947	214.788	38.176	14.214
Pymes y empresarios individuales (c)	3.403.193	3.399.448	-	675	3.070
Resto de hogares e ISFLSH	17.487.560	17.365.392	61.742	11.942	48.484
Viviendas	15.027.084	14.906.928	60.568	11.836	47.752
Consumo	421.786	421.410	240	16	120
Otros fines	2.038.690	2.037.054	934	90	612
	40.718.485	38.227.269	2.006.489	348.887	135.840

31 de diciembre de 2020	Miles de euros				
	Total (a)	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Entidades de crédito	9.937.468	7.890.196	1.851.204	155.963	40.105
Otras instituciones financieras	4.901.689	4.277.247	592.028	4.136	28.278
Sociedades no financieras y empresarios individuales	8.645.709	8.361.487	227.718	35.788	20.716
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	729.492	729.465	15	-	12
Construcción de obra civil	150.804	150.804	-	-	-
Resto de finalidades	7.765.413	7.481.218	227.703	35.788	20.704
Grandes empresas (c)	4.122.849	3.842.653	227.703	35.075	17.418
Pymes y empresarios individuales (c)	3.642.564	3.638.565	-	713	3.286
Resto de hogares e ISFLSH	17.287.200	17.142.114	77.431	12.779	54.876
Viviendas	14.997.338	14.871.986	60.347	12.657	52.348
Consumo	400.471	400.003	237	26	205
Otros fines	1.889.391	1.870.125	16.847	96	2.323
	40.772.066	37.671.044	2.748.381	208.666	143.975

(a) La definición de riesgo a efectos de este cuadro incluye las siguientes partidas del balance: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de patrimonio, Derivados de negociación, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes. El importe reflejado para los activos es el valor en libros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas. La distribución de la actividad por áreas geográficas se realiza en función del país o comunidad autónoma de residencia de los prestatarios, emisores de los valores y contrapartes de los derivados y riesgos contingentes.

(b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.

(c) Las sociedades no financieras se clasifican en "Grandes empresas" y "Pymes" según se definen estas últimas en la Recomendación 2003/361/CE de la Comisión, de 6 de mayo de 2003, sobre la definición de microempresas, pequeñas y medianas empresas. Las operaciones con los empresarios individuales incluyen exclusivamente las operaciones con personas físicas que tienen como finalidad financiar sus actividades empresariales, tanto las que realizan directamente como empresarios individuales como las que efectúan a través de entidades sin personalidad jurídica.

A continuación, se presenta el desglose de los riesgos crediticios del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 por comunidades autónomas y por segmentos de actividad, excluyendo las exposiciones mantenidas con administraciones públicas.

30 de junio de 2021	Miles de euros					
	Total (a)	Andalucía	Madrid	Castilla (*)	Levante (*)	Resto de comunidades autónomas
Entidades de crédito	10.540.006	-	10.539.940	-	66	-
Otras instituciones financieras	1.648.108	428.199	1.211.206	8.437	82	184
Sociedades no financieras y empresarios individuales	8.673.763	4.299.760	2.193.280	1.114.921	466.059	599.743
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	654.574	518.508	49.939	63.752	736	21.639
Construcción de obra civil	141.794	48.923	72.358	13.084	1.396	6.033
Resto de finalidades	7.877.395	3.732.329	2.070.983	1.038.085	463.927	572.071
Grandes empresas (c)	4.477.947	1.720.469	1.849.073	128.599	428.257	351.549
Pymes y empresarios individuales (c)	3.399.448	2.011.860	221.910	909.486	35.670	220.522
Resto de hogares e ISFLSH	17.365.392	9.347.156	2.175.587	4.085.067	308.833	1.448.749
Viviendas	14.906.928	7.677.504	2.058.457	3.561.443	289.281	1.320.243
Consumo	421.410	297.797	9.652	93.945	1.555	18.461
Otros fines	2.037.054	1.371.855	107.478	429.679	17.997	110.045
	38.227.269	14.263.622	15.931.506	5.208.425	775.040	2.048.676

31 de diciembre de 2020	Miles de euros					
	Total (a)	Andalucía	Madrid	Castilla (*)	Levante (*)	Resto de comunidades autónomas
Entidades de crédito	7.890.196	-	7.890.130	-	66	-
Otras instituciones financieras	4.277.247	449.815	3.817.974	9.374	32	52
Sociedades no financieras y empresarios individuales	8.361.487	4.350.098	2.108.387	1.137.106	393.217	372.679
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	729.465	576.851	64.678	64.821	737	22.378
Construcción de obra civil	150.804	75.287	54.016	13.570	1.431	6.500
Resto de finalidades	7.481.218	3.697.960	1.989.693	1.058.715	391.049	343.801
Grandes empresas (c)	3.842.653	1.485.117	1.755.814	122.843	354.690	124.189
Pymes y empresarios individuales (c)	3.638.565	2.212.843	233.879	935.872	36.359	219.612
Resto de hogares e ISFLSH	17.142.114	9.284.867	2.045.347	4.053.063	309.191	1.449.646
Viviendas	14.871.986	7.835.760	1.905.354	3.524.386	289.139	1.317.347
Consumo	400.003	281.168	9.275	90.004	1.590	17.966
Otros fines	1.870.125	1.167.939	130.718	438.673	18.462	114.333
	37.671.044	14.084.780	15.861.838	5.199.543	702.506	1.822.377

(*) El área geográfica identificada como "Castilla" se corresponde con las comunidades autónomas de Castilla-La Mancha y Castilla y León, mientras que el área geográfica de "Levante" incluye las comunidades autónomas de Cataluña, Comunidad Valenciana y Murcia.

(a) La definición de riesgo a efectos de este cuadro incluye las siguientes partidas del balance: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de patrimonio, Derivados de negociación, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes. El importe reflejado para los activos es el valor en libros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas. La distribución de la actividad por áreas geográficas se realiza en función del país o comunidad autónoma de residencia de los prestatarios, emisores de los valores y contrapartes de los derivados y riesgos contingentes.

(b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.

(c) Las sociedades no financieras se clasifican en "Grandes empresas" y "Pymes" según se definen estas últimas en la Recomendación 2003/361/CE de la Comisión, de 6 de mayo de 2003, sobre la definición de microempresas, pequeñas y medianas empresas. Las operaciones con los empresarios individuales incluyen exclusivamente las operaciones con personas físicas que tienen como finalidad financiar sus actividades empresariales, tanto las que realizan directamente como empresarios individuales como las que efectúan a través de entidades sin personalidad jurídica.

35.3 Exposición al riesgo de interés

El perfil de riesgo de tipo de interés del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2021 no ha sufrido variaciones significativas desde el cierre del ejercicio 2020 (véase Nota 28 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas de Unicaja Banco y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2020), con un posicionamiento defensivo ante bajadas de tipos de interés a corto y medio plazo.

La labor de control del riesgo de tipos de interés se realiza de manera integrada por el Comité de Activos y Pasivos y Presupuestos (COAPP). Dicho comité es el encargado de poner en práctica los procedimientos que aseguran que el Grupo cumple en todo momento las políticas de control y gestión del riesgo de tipo de interés que son fijadas por el Consejo de Administración.

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por el Grupo, se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios que pudiesen afectar de manera importante al mismo.

El Grupo utiliza operaciones de cobertura para la gestión individual del riesgo de tipo de interés de todos aquellos instrumentos financieros de carácter significativo que pueden exponerla a riesgos de tipo de interés igualmente significativos.

35.4 Exposición a otros riesgos de mercado

El perfil de riesgo de mercado del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2021 no ha sufrido variaciones significativas desde el cierre del ejercicio 2020 (véase Nota 29 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas de Unicaja Banco y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2020).

El riesgo de mercado representa las pérdidas que sufriría el Grupo debidas al cambio de valor de las posiciones de las carteras de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global como consecuencia de movimientos adversos en los niveles de precios de mercado o en la volatilidad de los mismos, o debidas a las variaciones de los tipos de cambio de las monedas.

Estos cambios vendrán definidos en ocasiones a partir de sus factores primarios, como pueden ser el riesgo de crédito y los tipos de interés para el precio de los instrumentos de renta fija. En el caso de las opciones serán varios los factores de riesgo a tener en cuenta, siendo la volatilidad uno de los fundamentales.

La política, métodos y procedimientos del Grupo relacionados con el control del riesgo de mercado son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad Dominante. La Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo de la Entidad Dominante, a través de la Dirección de Área de Riesgos, tiene entre sus funciones el velar por el adecuado cumplimiento de las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo del grupo, asegurando que éstos son adecuados, se implantan de manera efectiva y son revisados de manera regular.

La unidad responsable del seguimiento y control de riesgos financieros es la Dirección de Área de Riesgos que se encarga fundamentalmente de asegurar que los riesgos tomados son identificados, analizados, valorados y reportados de forma correcta, explotar herramientas de gestión del riesgo adecuadas, mejorar los modelos de valoración de posiciones para que se ajusten de la forma más apropiada a la realidad de los mercados y controlar el consumo de límites de riesgo definidos. Adicionalmente realiza un control y un seguimiento permanente y sistemático de la operatoria de Tesorería y Mercado de Capitales.

Para la adecuada gestión del riesgo de mercado, el Grupo cuenta con herramientas que permiten la definición, el cálculo y el seguimiento de los riesgos de mercado y de los límites autorizados para el mismo, en particular "Valor en Riesgo" (VaR) y límites operativos por riesgo de crédito/contraparte que afectan a la operativa del Grupo Unicaja Banco en mercados de capitales.

36. Hechos posteriores

Tal y como se indica en la Nota 1.17, con fecha 26 de julio de 2021 se han cumplido las condiciones suspensivas necesarias para la ejecución de la fusión por absorción entre Unicaja Banco, S.A. (como entidad absorbente) y Liberbank, S.A. (como entidad absorbida), al haber recibido con fecha 29 de junio de 2021 la autorización de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, y con fecha 16 de julio de 2021 la autorización del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital, además de haberse obtenido en otras fechas recientes las resoluciones de no oposición a la adquisición de diversas participaciones significativas en Unicaja Banco, S.A. y otras sociedades reguladas y la no objeción a la designación de los miembros del Consejo de Administración.

Con fecha 25 de julio de 2021 el Consejo de Administración de Liberbank, S.A. ha formulado los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Liberbank, S.A. y sociedades dependientes (Grupo Liberbank) correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, fecha en la que aún no se había materializado la operación de fusión por absorción. Los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021 no han sido objeto de auditoría ni revisión limitada.

Como consecuencia del propio proceso de fusión por absorción, se trata de la última información financiera que formulan los Administradores de Liberbank, S.A., ya que una vez materializada la fusión desde el punto de vista mercantil, Liberbank, S.A. será absorbida por Unicaja Banco, S.A., con extinción, vía disolución sin liquidación, de la primera y transmisión en bloque de todo su patrimonio a la segunda, que adquirirá, por sucesión universal, la totalidad de los derechos y obligaciones de Liberbank, S.A.

A continuación, una vez que la escritura de fusión ha sido otorgada, con la autorización de Liberbank, y ante la posibilidad de que la escritura se inscriba en el Registro Mercantil antes de que Liberbank haya hecho pública esta información, se adjuntan el balance del Grupo Liberbank al 30 de junio de 2021, así como la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos y el estado de flujos de efectivo, todos ellos resumidos consolidados:

Balance intermedio resumido consolidado:

ACTIVO	(*) 30/06/2021	(**) 31/12/2020	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	(*) 30/06/2021	(**) 31/12/2020
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	2.265.532	2.210.961	Pasivos financieros mantenidos para negociar	1.761	2.529
			Derivados	1.761	2.529
Activos financieros mantenidos para negociar	1.839	2.557	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Derivados	1.839	2.557	Pro memoria: pasivos subordinados	-	-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-			
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	140.429	131.467	Pasivos financieros a coste amortizado	42.613.349	42.541.847
Instrumentos de patrimonio	41	41	Depósitos de bancos centrales	4.889.289	4.464.278
Valores representativos de deuda	-	60	Depósitos de entidades de crédito	2.382.115	2.293.460
Préstamos y anticipos a la clientela	140.388	131.366	Depósitos de entidades de la clientela	33.424.590	33.909.712
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-	Valores representativos de deuda emitidos	1.549.091	1.621.765
			Otros pasivos financieros	368.264	252.632
			Pro memoria: pasivos subordinados	306.643	317.914
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	Derivados - contabilidad de coberturas	391.349	1.271.069
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-			
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	635.294	884.045	Pasivos amparados por contratos de seguro	5.713	6.449
Instrumentos de patrimonio	319.888	321.220			
Valores representativos de deuda	315.406	562.825	Provisiones	255.222	104.998
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	63.584	301.819	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	2.954	5.334
			Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	2.951	2.926
Activos financieros a coste amortizado	38.582.188	39.022.483	Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	2.653	2.653
Valores representativos de deuda	9.643.940	10.645.238	Compromisos y garantías concedidos	24.893	23.821
Préstamos y anticipos en entidades de crédito	268.277	1.021.886	Restantes provisiones	221.771	70.264
Préstamos y anticipos a la clientela	28.669.971	27.355.359	Pasivos por impuestos	114.799	132.122
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	5.165.905	5.810.710	Pasivos por impuestos corrientes	259	8.096
			Pasivos por impuestos diferidos	114.540	124.026
Derivados - contabilidad de coberturas	206.673	287.235	Otros pasivos	146.300	134.368
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	145.519	205.139	Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	652.393	783.020	TOTAL PASIVO	43.528.493	44.193.382
Negocios conjuntos	35.346	34.702			
Asociadas	617.047	748.318	Fondos propios	2.808.361	2.884.407
			Capital	59.582	59.582
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	-	-	Capital desembolsado	59.582	59.582
			Capital no desembolsado exigido	-	-
Activos tangibles	1.219.862	1.256.397	Pro memoria: capital no exigido	-	-
Inmovilizado material	620.448	632.318	Prima de emisión	500.000	500.000
De uso propio	620.448	632.318	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	-	-
Cedido en arrendamiento operativo	-	-	Componentes de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos	-	-
Inversiones inmobiliarias	599.414	624.079	Otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	461.337	431.791	Otros elementos de patrimonio neto	-	-
Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero	-	-	Ganancias acumuladas	193.793	193.696
Activos intangibles	166.419	162.373	Reservas de revalorización	-	-
Fondo de comercio	22.711	22.711	Reservas	2.123.340	2.115.813
Otros activos intangibles	143.708	139.662	Otras reservas	-	-
			Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	77.959	70.322
Activos por impuestos	1.847.196	1.824.256	Otras	2.045.381	2.045.491
Activos por impuestos corrientes	27.904	41.218	Acciones propias	(325)	(275)
Activos por impuestos diferidos	1.819.292	1.783.038	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	(68.029)	15.591
			Dividendos a cuenta	-	-
Otros activos	139.656	123.006	Otro resultado global acumulado	316.843	443.119
Contratos de seguros vinculados a pensiones	403	404	Elementos que no se reclasificarán en resultados	65.085	61.336
Existencias	106.924	17.661	Elementos que pueden reclasificarse en resultados	251.758	381.783
Resto de los otros activos	32.329	104.941			
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	650.697	627.983	Intereses minoritarios (Participaciones no dominantes)	-	14
			Otro resultado global acumulado	-	-
			Otras partidas	-	14
			TOTAL PATRIMONIO NETO	3.125.204	3.327.540
TOTAL ACTIVO	46.653.697	47.520.922	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	46.653.697	47.520.922
PRO-MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE					
Compromisos de préstamos concedidos	1.913.948	1.874.000			
Garantías concedidas	136.354	158.028			
Otros compromisos concedidos	3.462.824	3.279.503			

(*) Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Liberbank al 30 de junio de 2021 no han sido objeto de auditoría ni revisión limitada.

(**) Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Liberbank al 31 de diciembre de 2020 fueron auditadas por Deloitte, S.L., emitiendo su informe de auditoría con fecha 26 de febrero de 2021. Las cifras al 31 de diciembre de 2020 han sido reexpresadas en la información comparativa que se suministra en los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021, debido a la modificación del tratamiento contable dispensado al acuerdo de novación del contrato de distribución de seguros generales con Caser en el marco del cambio de control de la compañía, al ser adquirida por parte de Helvetia, en respuesta al requerimiento realizado por CNMV.

Cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada:

(***)	(*) 30/06/2021	(**) 30/06/2020
Ingresos por intereses	278.231	293.447
Gastos por intereses	(33.598)	(34.598)
MARGEN DE INTERESES	244.633	258.849
Ingresos por dividendos	3.956	201
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	16.681	24.791
Ingresos por comisiones	125.021	103.991
Gastos por comisiones	(8.356)	(6.227)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	7.461	10.487
Activos financieros a coste amortizado	10.006	7.596
Restantes activos y pasivos financieros	(2.545)	2.891
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(224)	(213)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas	(224)	(213)
Ganancias o pérdidas por activos no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	(1.874)	(2.271)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas	(1.874)	(2.271)
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	(12.250)	(2.898)
Diferencias de cambio (ganancia o pérdidas), netas	640	391
Otros ingresos de explotación	24.838	19.258
Otros gastos de explotación	(56.594)	(48.629)
MARGEN BRUTO	343.932	357.730
Gastos de administración	(170.211)	(170.408)
Gastos de personal	(115.379)	(122.796)
Otros gastos de administración	(54.832)	(52.612)
Amortización	(23.282)	(20.302)
Provisiones o reversión de provisiones	(169.633)	(8.464)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación	(76.636)	(68.460)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	25
Activos financieros a coste amortizado	(76.636)	(68.485)
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	(95.830)	85.096
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-	-
Deterioro de valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	(1.584)	(11.690)
Activos tangibles	96	(11.690)
Activos intangibles	-	-
Otros	(1.680)	-
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	5.149	239
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(4.255)	(59.116)
GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	(96.520)	14.529
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	28.491	(224)
GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	(68.029)	14.305
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	(243)
RESULTADO DEL PERIODO	(68.029)	14.062
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no controladoras)	-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante	(68.029)	14.062
Beneficio básico por acción en operaciones continuadas	(0,023)	0,005
Beneficio diluido por acción en operaciones continuadas	(0,023)	0,005
Beneficio básico por acción en operaciones interrumpidas	0,000	0,000
Beneficio diluido por acción en operaciones interrumpidas	0,000	0,000

(*) Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Liberbank al 30 de junio de 2021 no han sido objeto de auditoría ni revisión limitada.

(**) Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Liberbank al 30 de junio de 2020 fueron objetivo de revisión limitada por Deloitte, S.L., emitiendo su informe de revisión limitada con fecha 29 de julio de 2020.

(***) Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Liberbank al 31 de diciembre de 2020 fueron auditadas por Deloitte, S.L., emitiendo su informe de auditoría con fecha 26 de febrero de 2021. Las cifras al 31 de diciembre de 2020 han sido reexpresadas en la información comparativa que se suministra en los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021, debido a la modificación del tratamiento contable dispensado al acuerdo de novación del contrato de distribución de seguros generales con Caser en el marco del cambio de control de la compañía, al ser adquirida por parte de Helvetia, en respuesta al requerimiento realizado por CNMV.

Estado de ingresos y gastos reconocidos intermedio resumido consolidado:

	(*) 30/06/2021	(**) 30/06/2020
RESULTADO DEL PERIODO	(68.029)	14.062
OTRO RESULTADO GLOBAL	(126.276)	67.061
Elementos que no se reclasificarán en resultados	3.749	(7.212)
Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	5.955	629
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	(143)	(7.931)
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	3	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumentos de cobertura)	3	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(2.066)	90
Elementos que puedan reclasificarse en resultados	(130.025)	74.273
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-
Ganancias o pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Conversión de divisas	-	-
Ganancias o pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	(41.924)	55.641
Ganancias o pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(41.924)	55.641
Transferido a resultados	-	-
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(4.803)	(7.034)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(4.803)	(4.117)
Transferido a resultados	-	(2.917)
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Ganancias o pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(97.316)	40.248
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas	14.018	(14.582)
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	(194.305)	81.123
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante	(194.305)	81.123

(*) Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Liberbank al 30 de junio de 2021 no han sido objeto de auditoría ni revisión limitada.

(**) Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Liberbank al 30 de junio de 2020 fueron objetivo de revisión limitada por Deloitte, S.L., emitiendo su informe de revisión limitada con fecha 29 de julio de 2020.

Estado de cambios en el patrimonio neto intermedio resumido consolidado:

Estado correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2021 (*)	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Menos: Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Menos: Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Intereses Minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otros elementos	
Saldo de apertura (antes de reexpresión)	59.582	500.000	-	-	193.696	-	2.115.813	(275)	40.835	-	443.119	-	14	3.352.784
Efectos de la corrección de errores (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.244)	-	-	-	-	(25.244)
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura ajustado (periodo corriente)	59.582	500.000	-	-	193.696	-	2.115.813	(275)	15.591	-	443.119	-	14	3.327.540
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	(68.029)	-	(126.276)	-	-	(194.305)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	97	-	7.527	50	(15.591)	-	-	-	(14)	(8.031)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.857)	-	-	-	(7.857)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	(3.373)	-	-	-	-	-	(3.373)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	(143)	3.323	-	-	-	-	-	3.180
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	97	-	7.638	-	(15.591)	7.857	-	-	-	-
Aumento o disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o disminuciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	32	-	-	-	-	-	(14)	18
<i>De los cuales: dotación discrecional a otras y fondos sociales</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2021 (*)	59.582	500.000	-	-	193.793	-	2.123.340	(325)	(68.029)	-	316.843	-	-	3.125.204

(*) Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Liberbank al 30 de junio de 2021 no han sido objeto de auditoría ni revisión limitada.

(**) Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Liberbank al 31 de diciembre de 2020 fueron auditadas por Deloitte, S.L., emitiendo su informe de auditoría con fecha 26 de febrero de 2021. Las cifras al 31 de diciembre de 2020 han sido reexpresadas en la información comparativa que se suministra en los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021, debido a la modificación del tratamiento contable dispensado al acuerdo de novación del contrato de distribución de seguros generales con Caser en el marco del cambio de control de la compañía, al ser adquirida por parte de Helvetia, en respuesta al requerimiento realizado por CNMV.

Estado correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2020 (*)	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Menos: Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Menos: Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Intereses Minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otros elementos	
Saldo de apertura (antes de reexpresión)	60.815	1.953.785	-	-	80.699	-	679.775	(336)	110.672	-	228.834	-	16	3.114.260
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura ajustado (periodo corriente)	60.815	1.953.785	-	-	80.699	-	679.775	(336)	110.672	-	228.834	-	16	3.114.260
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	14.062	-	67.061	-	-	81.123
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(1.453.785)	-	-	112.997	-	1.452.948	(16.257)	(110.672)	-	-	-	-	(14.769)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	(16.307)	-	-	-	-	-	(16.307)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	(27)	50	-	-	-	-	-	23
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	(1.453.785)	-	-	112.997	-	1.451.460	-	(110.672)	-	-	-	-	-
Aumento o disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o disminuciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	1.515	-	-	-	-	-	1.515
<i>De los cuales: dotación discrecional a otras y fondos sociales</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2020 (*)	60.815	500.000	-	-	193.696	-	2.123.723	(16.593)	14.062	-	295.895	-	16	3.180.614

(*) Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Liberbank al 30 de junio de 2020 fueron objetivo de revisión limitada por Deloitte, S.L., emitiendo su informe de revisión limitada con fecha 29 de julio de 2020.

Estado de flujos de efectivo intermedio resumido consolidado:

	(*) 30/06/2021	(**) 30/06/2020
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del periodo	(68.029)	14.062
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	139.858	167.882
Amortización (+)	23.282	20.302
Otros ajustes (+/-)	116.576	147.580
Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	343.653	(2.245.320)
Activos financieros mantenidos para negociar (+/-)	717	592
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(10.836)	10.441
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (+/-)	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	245.850	(22.664)
Activos financieros a coste amortizado	90.286	(2.578.573)
Otros activos de explotación	17.636	344.884
Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	(414.200)	3.251.896
Pasivos financieros mantenidos para negociar (+/-)	(768)	(750)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (+/-)	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado (+/-)	180.180	3.285.212
Otros pasivos de explotación (+/-)	(593.612)	(32.566)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	17.414	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación	18.696	1.188.520
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos (-):		
Activos tangibles	(11.614)	(12.045)
Activos intangibles	(10.324)	(10.533)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(34)	(17)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que han sido clasificados como mantenidos para la venta	(9.440)	(4.387)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
	(31.412)	(26.982)
Cobros (+):		
Activos tangibles	26.976	8.636
Activos intangibles	-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	1.288	767
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que han sido clasificados como mantenidos para la venta	62.005	77.964
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
	90.269	87.367
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión	58.857	60.385
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos (-):		
Dividendos	(7.856)	-
Pasivos subordinados	(20.625)	(16.795)
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(3.373)	(16.307)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
	(31.854)	(33.102)
Cobros (+):		
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	3.180	22
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
	3.180	22
	(28.674)	(33.080)
4. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
5. AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (1+2+3+4)	48.879	1.215.825
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	2.203.408	830.701
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (5+6)	2.252.287	2.046.526
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Efectivo (+)	274.552	259.052
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales (+)	1.931.471	1.764.528
Otros activos financieros (+)	59.509	44.424
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista (-)	(13.245)	(21.478)
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	2.252.287	2.046.526
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>	-	-

(*) Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Liberbank al 30 de junio de 2021 no han sido objeto de auditoría ni revisión limitada.

(**) Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Liberbank al 30 de junio de 2020 fueron objetivo de revisión limitada por Deloitte, S.L., emitiendo su informe de revisión limitada con fecha 29 de julio de 2020.

Asimismo, en los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Liberbank al 30 de junio de 2021 se incluye un detalle de las principales cifras relativas a las ratios de capital aplicables al Grupo de acuerdo a lo establecido en el Reglamento (UE) nº 575/2013:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020 (*)
Capital ordinario computable de nivel 1 (a)	2.458.085	2.612.138
Capital adicional computable nivel 1 (b)	-	-
Capital computable de nivel 2 (c)	297.346	300.000
Riesgos (d)	<u>17.085.692</u>	<u>16.823.790</u>
Coeficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	14,4%	15,5%
Coeficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	-	-
Coeficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	14,4%	15,5%
Coeficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	<u>1,7%</u>	<u>1,8%</u>
Coeficiente de capital total (A)+(B)+(C)	<u>16,1%</u>	<u>17,3%</u>

(*) Las cifras al 31 de diciembre de 2020 han sido reexpresadas en la información comparativa que se suministra en los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021, debido a la modificación del tratamiento contable dispensado al acuerdo de novación del contrato de distribución de seguros generales con Caser en el marco del cambio de control de la compañía, al ser adquirida por parte de Helvetia, en respuesta al requerimiento realizado por CNMV.

(**) Al 30 de junio de 2021, el coeficiente CET 1 Fully Loaded ha sido del 13,4% y la ratio de capital Fully Loaded del 15,1%.

En el periodo comprendido entre el 30 de junio de 2021 y la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, no se ha producido ningún otro hecho de especial relevancia que no se señale en las notas anteriores.

ANEXO I
ENTIDADES DEL GRUPO AL 30 DE JUNIO DE 2021

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo		
			% Part. Presente		Total Participación
			Directa	Indirecta	
Alqunia Duero, S.L. (Sociedad Unipersonal) (en liquidación)	C/ Titán 8 - 2º, Madrid	Desarrollo Inmobiliario	100,00%	0,00%	100,00%
Analistas Económicos de Andalucía, S.L. (Sociedad Unipersonal)	C/ San Juan de Dios, 1-2	Estudio y análisis actividad económica	100,00%	0,00%	100,00%
Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A. (Sociedad Unipersonal)	C/ Angosta del Carmen 2 Entreplanta, Málaga	Gestión y liquidación de documentos y escrituras	100,00%	0,00%	100,00%
Banco Europeo de Finanzas, S.A. (Sociedad Unipersonal)	C/La Bolsa, 4, piso 1. Málaga.	Banca, Actividades Financieras	100,00%	0,00%	100,00%
Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L. (Sociedad Unipersonal)	C/ Mauricio Moro Pareto nº 6, 6ª planta, Edf. Eurocom, Málaga	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	100,00%	100,00%
La Algara Sociedad de Gestión, S.L. (Sociedad Unipersonal)	C/ Mauricio Moro Pareto nº 6, 4ª, Edf. Eurocom, Málaga	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	100,00%	100,00%
Parque Industrial Humilladero, S.L.	C/ Miguel Hernández, 1, Humilladero, Málaga	Desarrollo Suelo Industrial	0,00%	89,77%	89,77%
Propco Blue 1, S.L. (Sociedad Unipersonal)	C/ Mauricio Moro Pareto nº 6, 6ª planta, Edf. Eurocom, Málaga	Promoción Inmobiliaria	0,00%	100,00%	100,00%
Segurándalus Mediación, Correduría de Seguros, S.A. (Sociedad Unipersonal)	C/ Cuarteles nº 51 Ptl.1 Entreplanta. Málaga	Correduría de Seguros	100,00%	0,00%	100,00%
Unicaja Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A. (Sociedad Unipersonal)	Avda. Andalucía, 10-12, Málaga	Tenedora de bienes inmuebles	100,00%	0,00%	100,00%
Unicartera Gestión de Activos, S.L. (Sociedad Unipersonal)	C/ Bolsa nº 4, planta 5ª, Málaga	Actividad de recobro y gestión de litigios	100,00%	0,00%	100,00%
Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A. (Sociedad Unipersonal)	C/ Bolsa, Nº 4, 1ª planta, Málaga	Gestión patrimonial	100,00%	0,00%	100,00%
Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. (Sociedad Unipersonal)	C/ Bolsa, Nº 4, 5ª planta, Málaga	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	100,00%	0,00%	100,00%
Unimediación Operador Banca Seguros, S.L. (Sociedad Unipersonal)	C/ Bolsa nº 4, planta 2, Málaga	Correduría de Seguros	100,00%	0,00%	100,00%
Unión del Duero Seguros de Vida, S.A. (Sociedad Unipersonal)	C/ Titán 8, Madrid	Seguros de vida	100,00%	0,00%	100,00%
Uniwindet, S.L. (Sociedad Unipersonal)	C/ Bolsa, Nº 4, 5ª planta, Málaga	Energías renovables	100,00%	0,00%	100,00%
Viproelco, S.A. (Sociedad Unipersonal) (en liquidación)	Av. Madrid 120, León	Desarrollo Inmobiliario	100,00%	0,00%	100,00%

**ANEXO II
NEGOCIOS CONJUNTOS AL 30 DE JUNIO DE 2021**

Miles de euros

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo			Resultados individuales a fecha de análisis	Activo no corriente	Activo corriente	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total ingresos	Total gastos
			% Part. Presente		Total Participación							
			Directa	Indirecta								
Dolun Viviendas Sociales, S.L. (1)	C/ Muñoz Olivé 1, portal 1-1-C Sevilla	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	40,00%	40,00%	-	140	125	-	-	-	-
Espacio Medina, S.L. (2)	Pº de la Castellana (Torre Espacio) 259.Madrid	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	30,00%	30,00%	4.440	3.115	17.291	(2.761)	7.238	5.914	(1.474)
Muelle Uno-Puerto Málaga, S.A. (3)	Avda. de Andalucía 21- Entreplanta, Málaga	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	39,74%	39,74%	(499)	42.050	5.415	21.088	2.762	2.832	(3.331)
Sociedad de Gestión San Carlos, S.A. (3)	Avda. San Juan Bosco,46. San Fernando - Cádiz	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	61,66%	61,66%	(187)	-	14.386	7.828	362	-	(187)
Lares Val de Ebro, S.L. (4)	Avda. Talgo 155 Madrid	Desarrollo Inmobiliario	33,33%	0,00%	33,33%	(292)	-	19.277	2	21.381	-	(292)
Madrigal Participaciones, S.A. (5)	C/ Santiago 7 - 1º E, Valladolid	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras	75,70%	0,00%	75,70%	(90)	2.036	20.425	-	175	-	(90)
Rochduero, S.L. (6)	C/ Armas 10-A Jerez de la Frontera (Cádiz)	Desarrollo Inmobiliario	54,09%	0,00%	54,09%	(359)	-	35.758	420	36.535	25	(385)

(1) No se aportan datos al ser una sociedad inactiva pendiente de liquidación.

(2) Datos financieros al 31 de mayo de 2021.

(3) Datos financieros al 30 de junio de 2021.

(4) Datos financieros al 30 de junio de 2016. Sociedad en proceso de liquidación.

(5) Datos financieros al 30 de junio de 2021. Sociedad en proceso de liquidación.

(6) Datos financieros al 31 de agosto de 2016. Sociedad en proceso de liquidación.

Nota: La información financiera utilizada para la puesta en equivalencia de la participación en los negocios conjuntos que se presentan en este anexo es la última disponible por el Banco a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados. En los casos en los que esta información financiera no se corresponde con el 30 de junio de 2021, se debe a que se ha utilizado, en su lugar, una información relativa a una fecha muy próxima a dicho cierre, o porque el negocio conjunto no tiene actividad relevante que pueda influir de manera significativa en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados (por encontrarse en proceso de liquidación o por otros motivos que producen similares efectos).

**ANEXO III
ENTIDADES ASOCIADAS AL 30 DE JUNIO DE 2021**

Miles de euros

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo			Estados financieros a fecha de análisis				
			% Part. Presente		Total	Activo total al cierre	Patrimonio neto	Pasivo exigible	Resultado del ejercicio	Resultado de explotación
			Directa	Indirecta						
Andalucía Económica, S.A. (2)	C/ Diego de Riano nº 11, Piso 2º. Sevilla	Publicaciones, artes gráficas y televisión	23,80%	0,00%	23,80%	550	491	18	59	18
B.I.C. Euronova, S.A. (1)	Avenida Juan López Peñalver,21 (Parque Tecnológico Andalucía). Campanillas-Málaga	Servicios de inversión y promoción	20,00%	0,00%	20,00%	1.933	1.351	153	582	151
Creación de Suelo e Infraestructuras, S.L. (7)	C/ Ibiza, 35 -5ªA. Madrid	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	24,98%	24,98%	53	(12.455)	-	12.508	(0)
Desarrollo Urbanísticos Cerro de Medianoche, S.L. (1)	Plaza Jaén por la Paz, 2. Jaén	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	24,72%	24,72%	3.490	3.417	(3)	73	(5)
Gestión e Investigación de Activos, S.A. (10)	Paseo General Martínez Campos, 46-2ªplanta. Madrid	Sector inmobiliario	31,71%	18,29%	50,00%	498	497	(2)	1	(2)
Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A. (1)	C/ Alisios. Edf Ocaso, nº 1, Sevilla	Ciclo Integral del Agua	20,00%	0,00%	20,00%	253.987	89.210	3.050	164.777	1.316
Ingeniería de Suelos y Explotación de Recursos, S.A. (1)	Paseo del Coso S/N. Minas de Riotinto-Huelva	Industria Minera	30,00%	0,00%	30,00%	88.323	29.942	3.149	58.381	4.262
Ingeniería e Integración Avanzadas, S.A. (1)	C/ Severo Ochoa 43 (Parque Tecnológico de Andalucía). Campanillas-Málaga	Nuevas tecnologías	40,00%	0,00%	40,00%	14.020	8.239	260	5.781	333
La Reserva de Selwo Golf, S.L. (6)	Pasaje Linaje 3, Planta 1, Piso 1. Málaga	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	35,00%	35,00%	63	(3.875)	-	3.938	-
Malagaport S.L. (1)	Muelle Cánovas s/nº Edif. Inst. Estudios Portuarios del Puerto de Málaga	Servicios transporte y almacenaje	26,77%	0,00%	26,77%	419	337	(48)	82	(48)
Mastercajas S.A. (2)	C/ Alcalá 27, Madrid	Banca, Actividades Financieras	42,64%	0,00%	42,64%	3.472	3.318	52	154	59
Parque Científico-Tecnológico de Almería S.A. (1)	Avda. de la Innovación, nº15, Edificio Pitágoras, Almería	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	30,13%	30,13%	46.101	27.651	(202)	18.450	(20)
Participaciones Estratégicas del Sur, S.L. (3)	C/ Luis Montoto nº 65 1ºB	Otros servicios financieros	0,00%	30,00%	30,00%	15.114	12.461	35	2.653	35
Propco Malagueta, S.L. (1)	C/ Mauricio Moro Pareto (Edificio Eurocom Norte), 6 Málaga	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	25,00%	25,00%	28.210	27.960	(1.632)	250	(2.176)
Propco Orange 1 S.L. (1)	C/ Mauricio Moro Pareto (Edificio Eurocom Norte), 6 Málaga	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	49,00%	49,00%	56.588	12.836	28	43.752	60
Santa Justa Residencial, S.L. (1)	C/ Mauricio Moro Pareto (Edificio Eurocom Norte), 6 Málaga	Promoción Inmobiliaria	0,00%	49,50%	49,50%	1.411	558	(7)	853	(10)
Sociedad Municipal de Aparcamientos y Servicios, S.A. (1)	Plaza Jesús "El Rico" 2-3. Málaga	Aparcamientos	24,50%	0,00%	24,50%	58.201	43.409	(560)	14.792	(467)
Uncro, S.L. (5)	C/ Ibiza nº 35 5ª A, Madrid	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	25,00%	25,00%	1.562	(8.784)	(2)	10.346	(2)
Unema Promotores Inmobiliarios, S.A. (8)	C/ Strachan, nº1, planta 1. Málaga	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	40,00%	40,00%	37	(1.669)	-	1.706	-
Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (1)	C/ Bolsa, nº4, 3ª planta. Málaga	Seguros	50,00%	0,00%	50,00%	4.206.000	337.387	26.287	3.868.613	34.296
Ala Ingeniería y Obras, S.L. (12)	Crta. De la Estación, naves 7 y 8 - Meco (Madrid)	Fabricación estructuras metálicas	0,00%	26,49%	26,49%	8.889	(5.005)	(1.178)	13.894	(1.275)
Camping El Brao, S.A. (9)	C/ Uría, 56 - 2 C Oviedo (Asturias)	Camping	25,00%	0,00%	25,00%	5	(10)	(4)	15	(4)
Inversiones Alaris, S.L. (4)	Av. Carlos III El Noble,8 Pamplona / Iruña Navarra	Tenencia de participaciones	33,33%	0,00%	33,33%	14.318	5.561	(225)	8.757	(225)
Mejor Campo Abonos y Cereales, S.A. (9)	Callejón de San Francisco, 1 - Bajo Medina del Campo (Valladolid)	Comercial de abonos y piensos	27,00%	0,00%	27,00%	3	(58)	-	61	-
Patrimonio Inmobiliario Empresarial, S.A. (11)	C/ Santa Engracia, 69 Madrid	Desarrollo Inmobiliario	29,09%	0,00%	29,09%	26.857	(21.423)	(566)	48.280	-

ANEXO III ENTIDADES ASOCIADAS AL 30 DE JUNIO DE 2021

Miles de euros

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo			Estados financieros a fecha de análisis				
			% Part. Presente		Total	Activo total al cierre	Patrimonio neto	Pasivo exigible	Resultado del ejercicio	Resultado de explotación
			Directa	Indirecta						
Proyecto Lima, S.L. (1)	C/ Mauricio Moro Pareto (Edificio Eurocom Norte), 6 Málaga	Sector inmobiliario	0,00%	25,00%	25,00%	21.520	21.083	(1.868)	437	(2.490)
Propco Épsilon, S.L. (2)	C/ Mauricio Moro Pareto nº 6, Edf. Eurocom, Málaga	Promoción Inmobiliaria	0,00%	20,00%	20,00%	76.694	74.252	947	2.442	1.056
Propco Eos, S.L. (2)	C/ Mauricio Moro Pareto nº 6, 6ª planta, Edf. Eurocom, Málaga	Promoción Inmobiliaria	0,00%	20,00%	20,00%	94.596	91.762	1.734	2.834	1.885

- (1) Datos financieros al 30 de junio de 2021.
(2) Datos financieros al 31 de mayo de 2021.
(3) Datos financieros al 30 de abril de 2021.
(4) Datos financieros al 31 de mayo de 2021. Empresa en proceso de liquidación.
(5) Datos financieros a 30 de junio de 2020. Empresa en proceso de liquidación.
(6) Datos financieros a 31 de diciembre de 2020. Empresa en proceso de liquidación.
(7) Datos financieros al 31 de diciembre de 2018. Empresa en proceso de liquidación.
(8) Datos financieros al 30 de septiembre de 2017. Empresa en proceso de liquidación.
(9) Datos financieros al 31 de diciembre de 2016. Empresa en proceso de liquidación.
(10) Datos financieros a 28 de febrero de 2021. Empresa en proceso de liquidación.
(11) Datos financieros a 30 de marzo de 2014. Empresa en proceso de liquidación.
(12) Datos financieros a 31 de diciembre de 2013. Empresa en proceso de liquidación.

Nota: La información financiera utilizada para la puesta en equivalencia de la participación en las entidades asociadas que se presentan en este anexo es la última disponible por el Banco a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados. En los casos en los que esta información financiera no se corresponde con el 30 de junio de 2021, se debe a que se ha utilizado, en su lugar, una información relativa a una fecha muy próxima a dicho cierre, o porque la entidad asociada no tiene actividad relevante que pueda influir de manera significativa en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados (por encontrarse en proceso de liquidación o por otros motivos que producen similares efectos).

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO CONSOLIDADO

1. Introducción

En el presente Informe de Gestión se presentan los datos y hechos relevantes del primer semestre de 2021, de forma que pueda apreciarse la situación del Grupo Unicaja Banco (en adelante, el Grupo Unicaja Banco o el Grupo) y la evolución de su negocio. Los estados financieros intermedios consolidados correspondientes al primer semestre de 2021, a los cuales este Informe de Gestión complementa, han sido elaborados según las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE) y toman en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, y posteriores modificaciones.

Unicaja Banco, S.A. (en adelante Unicaja Banco, la Entidad Dominante o el Banco) es una entidad de crédito constituida por tiempo indefinido el 1 de diciembre de 2011.

El Banco es una entidad sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias que operan en España. Tanto en la “web” oficial del Banco (www.unicajabanco.es) como en su domicilio social (Avenida Andalucía, 10 y 12, Málaga) puede consultarse otra información pública sobre el Banco.

Constituye el objeto social del Banco la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca, en general o que con él se relacionen directa o indirectamente o sean complementarios a éste o desarrollo suyo, siempre que su realización esté permitida o no prohibida por la legislación vigente.

Se incluyen dentro del objeto del Banco la prestación de servicios de inversión y otros servicios auxiliares a éstos, así como la realización de actividades propias de los agentes de seguros, como operador exclusivo o vinculado, sin que quepa el ejercicio simultáneo de ambas.

De acuerdo con los Estatutos Sociales, las actividades, que se ajustan a lo requerido por la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito y que integran el objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente, de modo indirecto, en cualquiera de las formas admitidas en Derecho y, en particular, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades o participación en otras entidades cuyo objeto sea idéntico, análogo o complementario de tales actividades.

El Banco está inscrito en el Registro Mercantil de Málaga y como entidad de crédito en el Registro Especial del Banco de España con el número 2103. Asimismo, el Banco es titular de una licencia para el ejercicio de la actividad bancaria otorgada por el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital, Economía y Hacienda, conforme a lo dispuesto en el artículo 1 y concordantes del Real Decreto 1245/1995, y .está inscrito en el censo de empresas y empresarios del Ministerio de Hacienda y Función Pública, con el número de identificación fiscal A93139053.

A 30 de junio de 2021, el 50,81% del capital social del Banco pertenece a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última del Banco y matriz del Grupo Unicaja. Tanto el Banco como su entidad dominante residen en Málaga, están sometidas a la legislación española y depositan sus cuentas anuales en el Registro Mercantil de esta ciudad.

Asimismo, el Banco es cabecera de un subgrupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que conforman el Grupo Unicaja Banco, tal y como se describe en los Estados financieros consolidados intermedios correspondientes al cierre del primer semestre de 2021.

Balance y volumen de negocio	Millones de euros		Var. Acumulada	
	Jun-21	Dic-20	Millones de euros	%
Activo total	66.313	65.544	769	1,2%
Préstamos y anticipos no dudoso - clientela (sin ajustes por valoración) ¹	26.308	25.751	557	2,2%
Depósitos - clientela (sin ajustes por valoración)	48.225	48.088	137	0,3%
Recursos captados fuera de balance	13.431	12.888	544	4,2%
Recursos administrados	62.016	61.336	680	1,1%
<i>Del que: clientes (no mercado)²</i>	<i>56.087</i>	<i>54.215</i>	<i>1.872</i>	<i>3,5%</i>

(1) Sin dudosos, ni adquisiciones temporales de activo a través de entidades de contrapartida ni con intermediarios financieros, ni otros activos financieros (principalmente, fianzas de cobertura de operaciones de mercado)

(2) Sin cesiones temporales de activo a través de entidades de contrapartida ni con intermediarios financieros, ni emisiones en mercado

Resultados	Millones de euros		Var. interanual	
	Jun-21	Jun-20	Millones de euros	%
Margen de intereses	285,2	277,3	7,9	2,8%
Comisiones netas	125,6	113,5	12,0	10,6%
Margen básico	410,7	390,9	19,9	5,1%
Margen bruto	470,7	528,2	-57,5	-10,9%
Margen explotación (antes de saneamientos)	189,5	239,1	-49,6	-20,7%
Saneamientos y otros resultados	97,6	153,5	-55,9	-36,4%
Resultado antes de impuestos	91,9	85,6	6,3	7,4%
Resultado consolidado ejercicio	70,0	60,9	9,1	15,0%
Resultado atribuido a la entidad dominante	70,0	60,9	9,1	15,0%
	%			

Rentabilidad y Eficiencia	Millones de euros		Var. Acumulada	
	Jun-21	Jun-20	Millones de euros	%
ROE (Rdo del ejercicio/Fondos propios medios)	3,6%	3,1%	n.a.	1,6pp
ROTE (Rdo del ejercicio /F prop tangibles medios)	3,7%	3,1%	n.a.	0,4pp
ROA (Rdo del ejercicio /Activos totales medios)	0,2%	0,2%	n.a.	0,1pp
RORWA (Resultado neto/APRs)	0,4%	0,5%	n.a.	-0,1pp
Eficiencia operativa (G. expl. sin amort. /M.Bruto)	53,9%	50,4%	n.a.	3,5pp

Solvencia	Millones de euros/ %		Var. Acumulada	
	Jun-21	Dic-20	Millones de euros	% pp.
Patrimonio neto	3.966	4.005	-39	-1,0%
Capital total*	3.996	4.087	-91	-2,2%
Capital computable de primer nivel ordinario (CET1)*	3.649	3.740	-91	-2,4%
Capital computable de primer nivel adicional*	47	47	-	0,0%
Capital computable de segundo nivel*	300	300	-	0,0%
APRs*	19.040	22.492	-3.452	-15,4%
Ratio de capital total*	21,0%	18,2%	n.a.	2,8pp
Ratio CET-1*	19,2%	16,6%	n.a.	2,5pp
Ratio CET-1 fullyloaded*	17,7%	15,0%	n.a.	2,7pp

(*) Datos proforma: En Junio 2021 no se considera la deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado.

	Millones de euros/ %		Var. Acumulada	
	Jun-21	Dic-20	Millones de euros	%pp.
Control del Riesgo				
Dudosos	1.058	1.181	(123)	-10,4%
Tasa de morosidad	3,7%	4,2%	n.a.	-0,5pp
Tasa de cobertura de la morosidad	68,5%	67,4%	n.a.	1,1pp
Coste del riesgo de crédito	0,54%	0,85%	n.a.	-0,3pp
Inmuebles adjudicados disponibles para la venta (brutos)	1.041	1.091	(50)	-4,6%
Tasa de cobertura de activos inmobiliarios adjudicados	63,4%	62,9%	n.a.	0,5pp
NPAs (Dudosos + Inmuebles adjudicados)	2.099	2.272	(173)	-7,6%
Cobertura NPAs	66,0%	65,2%	n.a.	0,8pp
	Millones de euros/ %		Var. Acumulada	
	Jun-21	Dic-20	Millones de euros	%pp.
Liquidez				
Activos líquidos brutos	29.456	29.562	(106)	-0,4%
Activos líquidos netos	17.091	16.845	247	1,5%
Activos líquidos netos /Activo total	25,8%	25,7%	n.a.	0,1pp
Ratio LtD	64,2%	65,2%	n.a.	-1,0pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	310%	310%	n.a.	0p.p.
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	147%	142%	n.a.	5p.p.
	Unidades		Var. Acumulada	
	Jun-21	Dic-20	Num.	%
Información adicional				
Oficinas en España	826	949	(123)	-13,0%
Cajeros automáticos	1.438	1.470	(32)	-2,2%
Empleados medios	5.961	6.201	(240)	-3,9%
Rating crediticio				
				Jun-21
	Fitch	Corto plazo		F3
		Largo Plazo		BBB-
		Perspectiva		RWN
	Moody's	Depósitos a largo plazo		Baa3
		Corto plazo		Prime-3
		Perspectiva		Estable

2. Entorno económico y financiero

Según el último informe de la OCDE, las perspectivas de la economía mundial han mejorado, pero la recuperación seguirá siendo dispar entre países. En gran parte de las economías avanzadas el proceso de vacunación avanza a buen ritmo, los estímulos de las Administraciones están contribuyendo a impulsar la demanda y las empresas se están adaptando mejor a las restricciones para contener la propagación del virus, pero en otras economías, entre ellas numerosas emergentes, con acceso a las vacunas y capacidad de apoyo de los gobiernos limitados, la recuperación será más moderada. La economía mundial habría vuelto ya a los niveles de actividad previos a la pandemia.

La OCDE ha revisado al alza sus proyecciones de crecimiento para las principales economías, estimando ahora un crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) mundial del 5,8% para este año, debido, en gran medida, al repunte propiciado por el estímulo fiscal en EE.UU., en tanto que para 2022 prevé un crecimiento del 4,4%. Las estrategias de salud pública, la velocidad en los procesos de vacunación, los niveles de apoyo fiscal y monetario y la importancia de sectores especialmente perjudicados, como el turismo, explicarían los diferenciales entre países.

En opinión de este organismo, mientras una gran proporción de la población mundial continúe sin estar vacunada y persista el riesgo de rebrotes, la recuperación será desigual y sujeta a incertidumbre, por lo que se necesita acelerar la producción y la distribución equitativa de vacunas. Asimismo, el apoyo a los ingresos de ciudadanos y empresas debe continuar, pero debe evolucionar y adaptarse a la situación, de modo que conforme las medidas de contención se levanten habría que focalizar las ayudas (reciclaje profesional, inserción laboral, empresas viables, etc.). A este respecto, aunque el apoyo fiscal de las Administraciones durante la pandemia ha provocado un fuerte aumento de la deuda, la sostenibilidad de esta debería ser una prioridad cuando la recuperación esté consolidada, y las políticas deben reformarse en profundidad para afrontar los retos actuales y futuros, en ámbitos como la sanidad, la digitalización o la lucha contra el cambio climático.

Asimismo, el Banco Central Europeo (BCE) y la Comisión Europea han revisado al alza sus perspectivas de crecimiento tanto para 2021 como para 2022. En concreto, el BCE prevé tasas de crecimiento anual del PIB de la Eurozona del 4,6% en 2021 y del 4,7% en 2022, más de medio punto superiores a las estimadas en marzo. Tras la contracción del primer trimestre, se está produciendo una reapertura de la economía a medida que la situación de la pandemia mejora y las campañas de vacunación avanzan, por lo que se espera una aceleración de la actividad en la segunda mitad del año. El repunte del gasto en consumo, la demanda mundial y la orientación acomodaticia de las políticas fiscal y monetaria apoyarán esta recuperación.

La evolución de la pandemia y la forma en que responderá la economía tras la reapertura continúan condicionando estas proyecciones, aunque el BCE considera que los riesgos para las perspectivas de crecimiento en la Zona Euro están algo más equilibrados. Las mejores perspectivas de la demanda mundial podrían impulsar el crecimiento más de lo previsto, pero la evolución de la pandemia, incluida la propagación de nuevas variantes del virus, sigue representando riesgos a la baja. Por este motivo, la autoridad monetaria considera que el mantenimiento de unas condiciones de financiación favorables sigue siendo esencial para reducir la incertidumbre y respaldar la actividad económica, con un impacto positivo sobre la estabilidad de precios a medio plazo.

La inflación en la Eurozona ha aumentado en los últimos meses, situándose en el 2,0% en el mes de mayo, frente al 1,3% de marzo. Esta subida se ha debido fundamentalmente al fuerte incremento en los precios de la energía (los precios del petróleo han alcanzado máximos en dos años), que refleja un importe efecto de base al compararse los precios con los meses del inicio de la pandemia, aunque también han aumentado los precios de los bienes industriales no energéticos. A este respecto, el BCE espera que la inflación siga aumentando en la segunda mitad del año, debido a restricciones de oferta temporales (interrupciones de cadenas de suministro causadas por el COVID-19) y a la recuperación de la demanda interna, y que vuelva a disminuir a principios de 2022 a medida que desaparezcan los factores transitorios y se moderen las presiones mundiales sobre los precios de la energía.

Por su parte, la Comisión Europea, aunque estima una recuperación de la actividad generalizada para 2021 y 2022, señala que las tasas de crecimiento seguirán siendo dispares dentro de la UE, si bien espera que las economías de los Estados miembros vuelvan a finales de 2022 a los niveles anteriores a la crisis. En este sentido, el crecimiento se verá apoyado por los fondos del Mecanismo de Recuperación y Resiliencia, pieza clave del instrumento NextGenerationEU, estimando la Comisión que la inversión pública como porcentaje del PIB alcance en 2022 su nivel más alto en más de una década.

Las proyecciones de la Comisión apuntan a que la economía española liderará el crecimiento en 2021 y 2022, con tasas del 5,9% y 6,8%, respectivamente, 0,3 y 1,5 puntos porcentuales (p.p.) superiores a las estimadas el pasado mes de febrero, proyectándose una progresiva aceleración en el crecimiento de la producción a lo largo de este y el próximo año. En 2022, el Plan de Recuperación incidirá en un mayor dinamismo de la demanda interna, a lo que se unirá la contribución positiva de la demanda externa, con la normalización del turismo.

Estas tasas de crecimiento previstas por la Comisión para 2021 y 2022 son algo inferiores a las estimadas por el Gobierno de España (actualización del Programa de Estabilidad 2021 y 2024). El Gobierno prevé un crecimiento del PIB del 6,5% en 2021, 0,7 p.p. inferior al proyectado en octubre del pasado año, en tanto que para 2022 estima un aumento del 7,0%, de forma que a finales del próximo año podría alcanzarse el nivel de producción registrado en el cuarto trimestre de 2019. El impacto de la tercera ola de la pandemia y de la borrasca Filomena ha ralentizado el crecimiento en el primer trimestre de este año, aunque se apunta a una fuerte recuperación en el segundo semestre de 2021, trasladándose a 2022 parte del impacto sobre el crecimiento de las inversiones del Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia.

A mediados de junio, la Comisión Europea ha aprobado el Plan de Recuperación de España, que supondrá el mayor esfuerzo inversor desde el ingreso hace más de 30 años en la Comunidad Económica Europea. El Plan, centrado en cuatro ejes principales (transición ecológica, transformación digital, igualdad de género y cohesión social y territorial) posibilitará la recepción de más de 19.000 millones de euros en 2021, de los que 9.000 millones corresponden a anticipos y 10.000 a hitos y objetivos ya cumplidos. Se pretende alcanzar, entre otros objetivos, la digitalización de más de un millón de pymes, la formación de más de 2,6 millones de personas en competencias digitales, la extensión de la banda ancha al 100% de la población, la rehabilitación de más de un millón de viviendas, el impulso de 165 destinos turísticos sostenibles, así como el desarrollo de los corredores ferroviarios Atlántico y Mediterráneo.

Por su parte, el Banco de España prevé para este año un crecimiento del PIB del 6,2%, 0,2 p.p. superior al estimado en marzo, lo que respondería a los avances en la vacunación, la recuperación de los mercados de exportación y el continuado apoyo de las políticas económicas, incluidos el programa europeo NGEU y la política monetaria aplicada por el BCE. En 2022, el PIB registraría un crecimiento del 5,8%, 0,5 p.p. más de lo previsto anteriormente, por el mayor impacto estimado de los fondos NGEU, alcanzando el nivel previo a la pandemia en el último tramo de 2022.

En lo que se refiere al mercado laboral, las horas trabajadas retomarán una senda ascendente a partir del segundo trimestre. Asimismo, a lo largo del horizonte de proyección se espera una mejora sustancial del déficit público, aunque permanecerá en cotas todavía elevadas, reduciéndose la deuda pública en términos de PIB en torno a 2 p.p. en el horizonte de proyección.

Respecto a la deuda de empresas y hogares, en el cuarto trimestre de 2020 (últimos datos disponibles), la deuda bruta alcanzó los 1.909,1 miles de millones de euros, lo que representa el 170,2% del PIB (147,4% en términos consolidados), en torno a 20 p.p. más que a finales de 2019. El aumento se ha debido al crecimiento de la deuda de las sociedades no financieras, ya que la de los hogares se ha reducido en torno a un 1% en términos interanuales. Así, la deuda de los hogares (701,3 mil millones) representa el 62,5% del PIB y la de las sociedades no financieras (1.207,8 miles de millones en términos brutos) el 107,7% del PIB (84,9% si se excluye la deuda interempresarial), lo que supone aumentos de 5,6 y 14,8 p.p., respectivamente, con respecto a finales de 2019.

Las perspectivas económicas siguen sujetas a un elevado grado de incertidumbre, aunque esta se habría reducido con respecto a meses anteriores. Además de la evolución de la situación sanitaria, persisten otros elementos de riesgo relacionados con el ritmo y el alcance de la recuperación del consumo de los hogares (tras un periodo de crecimiento en sus niveles de ahorro), la reactivación del flujo de turistas extranjeros, la ejecución y el impacto multiplicador sobre la actividad de los proyectos del NGEU o el alcance de las políticas para paliar las secuelas de la crisis e impulsar las reformas estructurales de la economía.

Por este motivo, el Banco de España ha optado de nuevo por complementar este escenario principal de las proyecciones con otros dos alternativos, en función de la resolución más o menos rápida de la crisis sanitaria (sin descartar la posibilidad de nuevos repuntes en los contagios asociados a nuevas variantes) y los efectos persistentes de la crisis sobre el crecimiento potencial. Bajo el escenario central, se anticipa que los avances en el proceso de inmunización de la población permitirán una reducción gradual de las medidas de contención de la pandemia en los próximos trimestres, hasta su plena desaparición a finales de 2021, en tanto que los flujos de turismo procedentes del resto del mundo no alcanzarían una normalización casi plena hasta 2022.

En cuanto a los supuestos utilizados para la realización de estas proyecciones en el escenario central, la evolución proyectada para los mercados de exportación es ahora más favorable que hace tres meses, al tiempo que los precios del petróleo son algo más elevados, dado el repunte que están experimentando en 2021 en línea con la recuperación de la demanda mundial. En cuanto a otros supuestos, las variaciones respecto a marzo son menos significativas. Este es el caso del tipo de cambio del euro, que se encuentra ahora ligeramente más apreciado que hace tres meses, o las rentabilidades de la deuda a diez años, que han mantenido una tendencia ligeramente ascendente en los últimos meses, por lo que presentarían niveles algo superiores respecto a las previsiones de marzo, en tanto que a corto plazo el Euribor a tres meses se elevaría ligeramente, desde el -0,5% en 2021 hasta el -0,3% en 2023.

En lo que respecta a los primeros datos de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR) para este año, la estimación para el primer trimestre, publicada por el INE el pasado 24 de junio, señala que el PIB ha disminuido un 0,4% en el primer trimestre (0,1 p.p. menos de lo señalado en el avance de abril), una tasa similar a la del conjunto de la Zona Euro (-0,3%), que contrastan con el incremento estimado en el conjunto de la OCDE (0,6%), destacando el aumento en EE.UU. (1,6%). Esta caída de la producción en los primeros meses del año vendría explicada principalmente por la incidencia de la tercera ola de la pandemia y la reintroducción de restricciones para contenerla, aunque también habría tenido un cierto impacto negativo la borrasca Filomena.

Por componentes, el consumo de los hogares descendió un 0,6% en el primer trimestre y la formación bruta de capital fijo casi un 1%, debido al retroceso de la inversión en construcción (-3,2%), mientras la inversión en maquinaria y bienes de equipo ha aumentado un 1,4%. El consumo público se habría estabilizado, en tanto que las exportaciones han disminuido en torno a un 1,5%. Por el lado de la oferta, destaca la caída del Valor Añadido Bruto (VAB) en la construcción (-4,3%), aunque también ha disminuido el VAB en la industria y el sector agrario. Por el contrario, el valor añadido en el sector servicios ha aumentado un 0,3%, en gran medida a consecuencia de la mejora registrada en comercio, transporte y hostelería (1,2%).

En términos interanuales, esta última rama es una de las que experimenta un mayor descenso (-12,5%), junto a la de actividades artísticas y recreativas (-26,5%), las más afectadas por las medidas de distanciamiento social, y la construcción (-10,1%). Por el contrario, el sector agrario, las actividades financieras y los servicios de no mercado han continuado creciendo, al tiempo que la actividad industrial ha repuntado. Desde el lado de la demanda, el consumo privado y la inversión han disminuido más de un 3%, con una caída superior al 10% en la inversión en construcción, mientras que las exportaciones siguen disminuyendo, por la caída en los servicios, especialmente los turísticos. De este modo, el PIB ha retrocedido un 4,2% (-1,3% en la Zona Euro), desde el -8,9% del cuarto trimestre de 2020, dado el mayor retroceso que se produjo a principios de 2020 en comparación con el de este año.

En lo que respecta al empleo, las cifras de la Contabilidad Nacional Trimestral arrojan un descenso cercano al 2% del empleo equivalente a tiempo completo con relación al primer trimestre de 2020. Por su parte, la Encuesta de Población Activa (EPA) señala que el número de ocupados disminuyó un 0,7% en el primer trimestre del año (creció un 0,5% en términos desestacionalizados), situándose la tasa de variación interanual en el -2,4% (19.206.800 ocupados), desde el -3,1% del trimestre anterior. Hay que tener en cuenta que esta comparación se realiza con relación al primer trimestre de 2020, ya afectado por la pandemia, registrándose a principios de este año alrededor de 760.000 ocupados menos que en el último trimestre de 2019. También el descenso interanual en las horas trabajadas se ha moderado hasta el -3,5%, aunque el descenso trimestral contrasta con el incremento registrado en este primer trimestre entre los años 2017 y 2019.

Cabe señalar que el número de ocupados que no trabajaron en la semana de referencia alcanzó las 1.964.700 personas, superando la cifra del trimestre anterior, aunque las ausencias ocasionadas por razones técnicas o económicas o debidas a la suspensión por ser objeto de un ERTE (Expedientes de Regulación Temporal de Empleo) se han reducido. En este sentido, el número de trabajadores incluidos en ERTE a finales de mayo era de 542.142, lo que supone en torno a 2,8 millones menos que en abril de 2020 (al comienzo de la pandemia). Este número también está incluido en la cifra de trabajadores afiliados a la Seguridad Social, que en mayo se ha situado en 19.267.221, una cifra superior a la de febrero de 2020 (antes de la pandemia) pero inferior a la del mismo mes de 2019.

Por sectores, se ha producido una mejora del empleo en la agricultura y los servicios de no mercado, registrándose crecimientos interanuales del 1,7% y 3,6%, respectivamente, mientras que en los servicios de mercado el empleo muestra un descenso cercano al 5%, y se mantiene alrededor de un 7% por debajo de los niveles pre-pandemia. Asimismo, la caída del empleo en la industria y la construcción se ha acentuado a principios de año.

Por su parte, la población activa disminuyó en algo más de 200.000 personas, interrumpiéndose la recuperación de los dos trimestres anteriores y registrándose una variación en términos interanuales del -0,6%. Coincidiendo con este descenso, el incremento del desempleo se ha moderado hasta el 10,3% en términos interanuales, registrándose 462.000 parados más que a finales de 2019 (casi 3,7 millones en el primer trimestre). A su vez, la tasa de paro se ha situado en el 16,0%, alrededor de 1,5 p.p. por encima de la registrada un año antes y algo más de 2 puntos superior a la de finales de 2019.

Ya a finales del primer trimestre se produjo una cierta mejora de la actividad, debido al descenso de la incidencia de la pandemia y la relajación gradual de las medidas de contención, y la información disponible más reciente apunta a que esta recuperación se habría intensificado a lo largo del segundo trimestre, coincidiendo con la evolución más favorable de la pandemia y los progresos en la campaña de vacunación (el estado de alarma finalizó el pasado 9 de mayo). De este modo, se espera que el PIB experimente en el segundo trimestre un crecimiento del 2,2%, según estimaciones del Banco de España, aunque la información relativa al trimestre es aún escasa.

La producción industrial habría crecido en abril al mayor ritmo en nueve meses, en tanto que la afiliación efectiva a la Seguridad Social (descontando los trabajadores en ERTE) ha seguido mejorando, si bien las ventas en grandes empresas y las compraventas de viviendas han tenido una evolución más desfavorable, con descensos respecto al mes anterior. En cuanto a indicadores cualitativos, la confianza del consumidor se ha situado en mayo en niveles previos a la pandemia y el indicador compuesto adelantado de actividad habría seguido al alza, al igual que en el conjunto de la Zona Euro, donde se sitúa por encima de su media a largo plazo. Por su parte, el PMI compuesto aumentó en España hasta el valor 59,2, en línea con las mejoras en el resto de la Eurozona, impulsado sobre todo por el sector servicios, que se sitúa en zona de expansión (por encima de 50) por segundo mes consecutivo.

3. Aspectos destacados del periodo

El Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado neto un 15% superior al del mismo período del ejercicio anterior y mejora significativamente su solvencia tras recibir la autorización para aplicar modelos IRB.

Unicaja Banco mejora su rentabilidad recurrente y continúa destinando recursos a la mejora de sus coberturas:

- El margen básico (margen de intereses+comisiones) crece en relación con el mismo período del año anterior un 5,1%.
- El margen de intereses se incrementa un 2,8% interanual por la caída del coste de los recursos, tanto mayorista como minoristas.
- Las comisiones mejoran un 10,6% interanual, impulsadas por los servicios de cobros y pagos, los servicios de valores y productos no bancarios (fondos de inversión, fundamentalmente).
- Los gastos de explotación se reducen en el año 8 millones de euros (un 2,7%).
- Los saneamientos sitúan el coste del riesgo en el 0,54%, habiéndose registrado en el año provisiones extraordinarias relacionadas con el COVID y resultado en ventas de carteras dudosas que reducen el coste recurrente al 0,19%
- El resultado neto asciende a 70 millones de euros en el primer semestre de 2021, 9 millones de euros superior al ejercicio anterior.

La actividad comercial mejora sustancialmente en el año:

- El crédito normal crece en el trimestre y en el año un 2,2% (un 0,6% excluido el efecto estacional de los anticipos extraordinarios). Este crecimiento en el año se concentra en grandes empresas (+12,3%) y en particulares con garantía hipotecaria (+0,3%)
- Los recursos de clientes crecen un 2,1% en el trimestre (1,8% en balance y 3,4% fuera de balance y seguros), un 3,5% en el año y un 7,5% en términos interanuales.
- La producción en el semestre se incrementa un 55% en particulares y un 149% en empresas, en relación con el semestre anterior.

Los activos no productivos continúan reduciéndose y las coberturas aumentan:

- Los activos problemáticos caen un 14,7% interanual (un 7,6% en el año), siendo la reducción de dudosos del 19,8% y la de adjudicados del 8,8%. La cobertura de estos activos aumenta 4,4 p.p. en 12 meses (0,8 p.p. en el año), hasta el 66,0%.
- La tasa de mora disminuye -0,8 p.p. interanual, situándose en el 3,7% y la tasa de cobertura de los activos dudosos se incrementa 7,7 p.p. interanual.

Altos niveles de solvencia y fortaleza financiera:

- El Grupo mantiene una excelente posición de liquidez, con una ratio de crédito sobre depósitos del 64,2% y un LCR del 310%.
- Unicaja Banco ha recibido las autorizaciones regulatorias para aplicar modelos IRB en el cálculo de las ratios de capital. La ratio CET1 se sitúa en 19,2% y la ratio CET1 fully loaded en 17,7%. Por último, la ratio de Capital Total se eleva hasta el 21,0% lo que sitúa el superávit de capital sobre los mínimos regulatorios en 1.664 millones de euros.

4. Rentabilidad y saneamientos

El beneficio generado en lo que va de ejercicio procede, en primera instancia, de la obtención de un margen básico (ingresos netos por intereses y comisiones) de 411 millones de euros, que presenta una mejora de 20 millones (+5,1%) en relación con el mismo periodo del ejercicio anterior. Esta mejora se ha visto reforzada por las medidas de contención de gastos de transformación (gastos de administración + amortizaciones), que han supuesto un ahorro en el ejercicio de 8 millones de euros, lo que ha provocado la mejora del resultado básico (margen básico-gastos de transformación) del Banco en un 27,3%.

Cuenta de resultados. Grupo Unicaja Banco

Datos en millones de euros

	jun-21	jun-20	V.Abs.	T.V.I.
Margen de intereses	285,2	277,3	7,9	2,8%
Comisiones	125,6	113,5	12,0	10,6%
Dividendos y otros resultados de participaciones	29,8	30,2	-0,4	-1,3%
ROFs+diferencias cambio	28,3	63,6	-35,3	-55,5%
Otros productos/cargas de explotación	1,8	43,5	-41,7	-95,8%
Margen bruto	470,7	528,2	-57,5	-10,9%
Gastos de explotación	281,2	289,1	-7,9	-2,7%
Margen de explotación antes de saneamientos	189,5	239,1	-49,6	-20,7%
Saneamientos y otros resultados	97,6	153,5	-55,9	-36,4%
Resultado antes de impuestos	91,9	85,6	6,3	7,4%
Impuesto sobre beneficios	21,9	24,7	-2,8	-11,5%
Resultado consolidado del ejercicio	70,0	60,9	9,1	15,0%
Resultado atribuido a la entidad dominante	70,0	60,9	9,1	15,0%
<i>Promemoria:</i>				
Resultado Básico (M.Inter.+Comisiones-G.Explot.)	129,5	101,7	27,8	27,3%

El margen de intereses de Unicaja Banco se incrementa en 8 millones de euros (un 2,8% interanual), provocado por la mejora de los costes de financiación tanto minoristas como mayoristas. El descenso de los costes minoristas, derivado del vencimiento de pasivos a plazo de coste elevado continuará hasta finales de 2021. Por otro lado, los costes de financiación mayorista mejoran por la contribución del TLTRO.

RENDIMIENTOS Y COSTES

Millones euros / %

	Junio-2021			Junio-2020			Var. J'2021-J'2020			Desglose variac. (J'21/J'20)		
	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	Efecto Saldo	Efecto Precio	Efecto Comb.
I.F. Intermed. Financieros y ATAs	9.207	-5	-0,11	5.123	-1	-0,03	4.084	-4	-0,07	-1	-2	-2
I.F. Cartera Renta Fija	22.431 ¹	101	0,91	18.100 ¹	113	1,25	4.331	-12	-0,35	27	-31	-7
I.F. Crédito a Clientes neto*	26.259	200	1,54	26.770	230	1,73	-510	-30	-0,19	-4	-26	0
I.F. Otros activos	7.825	0	0,01	7.750	0	0,01	75	0	0,00	0	0	0
TOTAL ACTIVO	65.723	297	0,91	57.744	342	1,19	7.980	-46	-0,28	47	-82	-11
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	12.143	-31	-0,52	7.212	-9	-0,24	4.931	-23	-0,28	-6	-10	-7
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	3.111	30	1,94	3.473	36	2,09	-362	-6	-0,15	-4	-3	0
C.F. Depósitos de Clientes*	41.777	7	0,03	38.422	31	0,16	3.355	-24	-0,13	3	-25	-2
Del que: Vista S.P.	34.206	1	0,01	29.854	3	0,02	4.352	-2	-0,01	0	-2	0
Plazo S.P.	4.046	6	0,30	5.672	28	0,99	-1.626	-22	-0,68	-8	-19	6
C.F. Pasivos Subordinados	300	5	3,03	300	5	3,02	0	0	0,00	0	0	0
C.F. otros pasivos	8.391	1	0,02	8.336	2	0,04	55	-1	-0,01	0	-1	0
TOTAL PASIVO Y P.N.	65.723	11	0,03	57.744	65	0,23	7.980	-54	-0,19	9	-55	-8
MARGEN DE CLIENTES*			1,50			1,56			-0,06			0,0
MARGEN DE INTERESES	65.723	285,2	0,87	57.744	277,3	0,97	7.980	7,9	-0,09	38,3	-26,8	-3,7

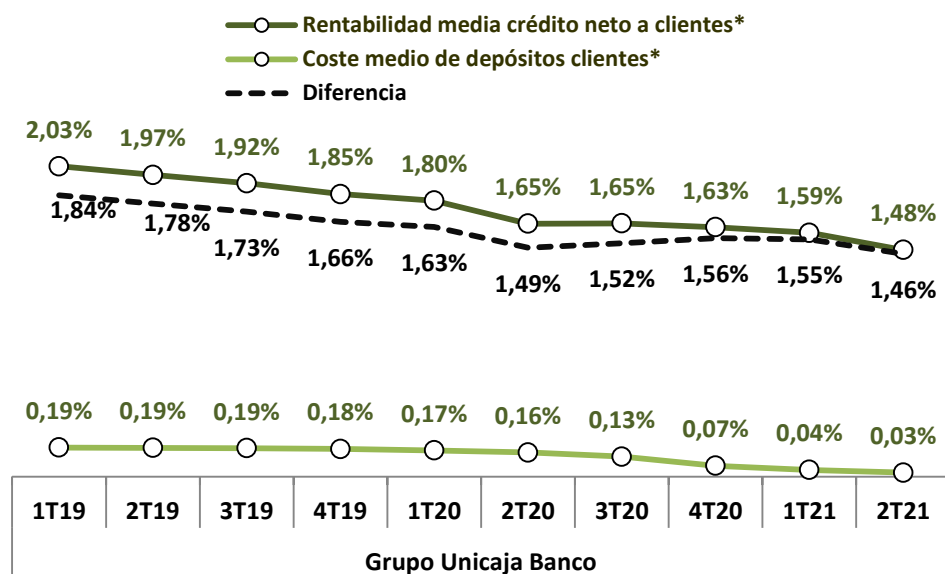
I.F.: Ingresos financieros

C.F.: Costes financieros

S.P.: Sector privado

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

(1) No incluye la cartera de RF de Unión del Duero Vida



(*)Sin incluir operaciones de cesión o adquisición temporal de activos

Adicionalmente, las comisiones crecen un 10,6% interanual, con una evolución muy positiva en el segundo trimestre del año, con un crecimiento inter-trimestral del 21,9% con respecto al mismo trimestre del ejercicio anterior.

En positivo también crecen los dividendos, 2 millones de euros, mientras que, en sentido contrario, los resultados de entidades valoradas por el método de la participación han sido inferiores en 3 millones. Adicionalmente se ha producido un descenso en el epígrafe de otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguros, afectado, por un lado, por la contabilización en el ejercicio pasado del beneficio derivado de un acuerdo de accionistas relativo a la compañía participada Caser que supuso un ingreso de 47 millones de euros y por otro lado por el incremento de la contribución de la actividad aseguradora.

Adicionalmente, los resultados de operaciones financieras, procedentes, tanto en este ejercicio, como en el anterior, fundamentalmente de ventas de cartera de renta fija, han disminuido en el ejercicio en 35 millones de euros.

Como se ha reseñado, Unicaja Banco ha llevado a cabo en el ejercicio un extraordinario esfuerzo de contención de gastos que ha tenido como consecuencia la reducción de los gastos de administración en un 4,7% con respecto al ejercicio anterior, este esfuerzo supone una reducción de los gastos de administración de 12 millones de euros comparado con el mismo período del ejercicio anterior.

Finalmente, los saneamientos y otros resultados ascienden a 98 millones de euros. Lo que supone una caída de 55 millones de euros, básicamente, en los saneamientos del crédito. Hay que tener en cuenta que la Entidad ha dotado fondos extraordinarios vinculados a los potenciales efectos del COVID por 103 millones de euros en el primer semestre de 2020 y en 36 millones de euros en el mismo período de 2021, que unido al impacto de ventas de carteras de dudosos, sitúa el coste del riesgo recurrente en el 0,19% en 2021, niveles muy similares a los de 2020 (0,17%).

Detalle de saneamientos y otros resultados

Datos en millones de euros

	<u>Jun-21</u>	<u>Jun-20</u>	<u>Var.</u>
Saneamiento de Crédito	76,5	127,8	-51,3
Saneamiento de Adjudicados	5,1	6,0	-0,9
Provisiones y otros resultados	16,0	19,0	-3,0
TOTAL SANEAMIENTOS Y OTROS RESULTADOS	97,6	152,8	-55,2
Coste del riesgo recurrente	0,19%	0,17%	0,02pp

Los saneamientos de adjudicados disminuyen en el ejercicio manteniéndose en niveles muy bajos. Por último, las provisiones y otros resultados caen 3 millones de euros en relación con el ejercicio anterior.

5. Magnitudes de negocio

Al cierre del primer semestre del ejercicio de 2021, el volumen de recursos administrados gestionado por el Grupo se eleva a 62.016 millones de euros.

Recursos administrados. Grupo Unicaja Banco.

Datos en mill. de euros. No incluye ajustes por valoración.

	<u>30/06/2021</u>	<u>Compos.</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>var.año.</u>	<u>%var.año.</u>
Total Recursos de balance	48.585	78,3%	48.448	137	0,3%
Depósitos de la clientela	48.225	77,8%	48.088	137	0,3%
Administraciones públicas	4.027	6,5%	3.265	762	23,4%
Sector privado	44.198	71,3%	44.823	-626	-1,4%
Depósitos a la vista	34.783	56,1%	33.500	1.282	3,8%
Depósitos a plazo	6.333	10,2%	7.648	-1.315	-17,2%
Cesión temporal de activos	3.082	5,0%	3.675	-593	-16,1%
Emisiones	360	0,6%	360	0	0,0%
Pagares	0	0,0%	0	0	-
Títulos hipotecarios	60	0,1%	60	0	0,0%
Otros valores	0	0,0%	0	0	-
Pasivos subordinados	300	0,5%	300	0	-
Recursos fuera de balance	13.431	21,7%	12.888	544	4,2%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	62.016	100,0%	61.336	680	1,1%
De los que:					
Recursos adm. de clientes (minoristas)	56.087	90,4%	54.215	1.872	3,5%
<i>En balance</i>	<i>42.656</i>	<i>68,8%</i>	<i>41.327</i>	<i>1.328</i>	<i>3,2%</i>
<i>Fuera de balance</i>	<i>13.431</i>	<i>21,7%</i>	<i>12.888</i>	<i>544</i>	<i>4,2%</i>
Mercados	5.929	9,6%	7.121	-1.192	-16,7%

El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (48.225 millones de euros), de los que 34.783 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 6.333 millones de euros son depósitos a plazo (incluyendo 2.611 millones de euros de cédulas hipotecarias no negociables), y 3.082 millones de euros son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance y seguros de ahorro se elevan a 13.431 millones, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (5.987 millones de euros), fondos de pensiones (2.486 millones de euros) y seguros de ahorro (3.833 millones de euros).

Atendiendo al origen de los recursos, el 90,4% corresponde al negocio bancario con clientes minoristas (56.087 millones de euros), en tanto que el 9,6% restante (5.929 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones, cédulas multicedente y cesiones temporales de activos.

El agregado de los recursos minoristas ha crecido un 3,5% en lo que va de año y un 2,1% en el último trimestre. Esta evolución se debe al fuerte crecimiento observado en los depósitos de clientes minoristas en lo que va de ejercicio, junto con la recuperación en los 2 últimos trimestres de los recursos captados mediante productos fuera de balance y seguros, que crecen un 9,5% con respecto al cierre de junio 2020. En el año destaca el crecimiento de los recursos de clientes minorista en balance del 3,2%, siendo reseñables los aumentos del 23,4% en administraciones públicas y del 3,8% en los saldos vista del sector privado. Los recursos fuera de balance y de seguros experimentan una mejora del 4,2% en el año.

Los préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración) ascienden a 28.572 millones de euros al cierre de junio de 2021. El mayor peso dentro de la cartera crediticia corresponde al crédito al sector privado con garantía real que representa el 56% del crédito total.

Préstamos y anticipos a la clientela del Grupo Unicaja Banco.

Datos en mill. de euros

	<u>30/06/2021</u>	<u>Compos.</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>v.abs.</u>	<u>v.rel.</u>
Administraciones públicas	2.040	7%	2.039	1	0,0%
Sector privado	26.532	93%	26.342	190	0,7%
Crédito comercial	265	1%	272	-8	-2,8%
Deudores con garantía real	16.104	56%	16.165	-62	-0,4%
Adquisiciones temporales de activos	890	3%	1.142	-252	-22,1%
Otros activos financieros	316	1%	260	56	21,5%
Otros deudores a plazo	6.519	23%	6.233	286	4,6%
Deudores a la vista y resto	2.439	9%	2.269	170	7,5%
Total préstamos y anticipos a la clientela sin ajustes por valoración	28.572	100,0%	28.382	190	0,7%
Correcciones por deterioro y otros ajustes por valoración	-633		-753	120	-16,0%
Total préstamos y anticipos a la clientela	27.939		27.629	310	1,1%
<u>Promemoria:</u>					
Préstamos y anticipos no dudoso - clientela (sin ajustes por valoración)(*)	26.308		25.751	557	2,2%

(*) Sin dudosos, adquisiciones temporales de activo a través de entidades de contrapartida o con intermediarios financieros, ni otros activos financieros (principalmente, fianzas de cobertura de operaciones de mercado)

Crédito según clasificación de riesgo crediticio (*)

Datos en mill. de euros

	<u>30/06/2021</u>	<u>Compos.</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>v.abs.</u>	<u>v.rel.</u>
CREDITO PERFORMING	27.514	100%	27.153	361	1,3%
1. Cred. Administr. Públicas no dudoso	2.027	7,4%	2.026	1	0,1%
2. Crédito Sector Privado no dudoso	24.281	88,2%	23.725	556	2,3%
Empresas	7.346	26,7%	7.188	158	2,2%
Promoción y construcción inmobilia	513	1,9%	577	-64	-11,1%
Pymes y autónomos	3.314	12,0%	3.479	-165	-4,7%
Resto de empresas	3.519	12,8%	3.133	387	12,3%
Particulares	16.935	61,5%	16.536	398	2,4%
Vivienda	14.071	51,1%	14.026	45	0,3%
Resto	2.864	10,4%	2.511	353	14,1%
3. Adq. Temporales de activos y resto	1.206	4,4%	1.403	-196	-14,0%
DUDOSOS	1.058	-	1.181	-123	-10,4%
TOTAL PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A LA CLIENTELA	28.572	-	28.334	238	0,8%
Promemoria:					
CREDITO PERFORMING A CLIENTES (1+2)	26.308	-	25.751	557	2,2%

(*) No incluye ajustes por valoración

El saldo del total crédito performing (saldo de operaciones no dudosas) del Grupo asciende a 27.514 millones de euros. De éstos, 2.027 millones corresponden al crédito a las administraciones públicas, 24.281 millones a crédito al sector privado, y 1.206 millones a adquisiciones temporales y otros saldos sin clasificar, correspondientes, estos últimos, fundamentalmente, a garantías otorgadas en operaciones de financiación en mercados y derivados y a posiciones transitorias pendientes de liquidación. Por tipo de cartera, las principales son, por un lado, la de préstamos a particulares con garantía hipotecaria, que representa un 51,1% del total crédito performing, y, por otro, la cartera de grandes empresas (12,8%) y pymes y autónomos, que supone un 12,0%.

Los saldos no dudosos del crédito a la clientela se mantienen en niveles superiores a los del cierre del ejercicio anterior con un aumento del 1,3%. Dentro del crédito a la clientela, el crecimiento del sector privado ha sido del 2,3% y un 0,6% si descontamos el efecto estacional de los anticipos extraordinarios. El crédito a empresas crece un 2,2% impulsado por el incremento de los saldos en grandes empresas por la mayor utilización de las líneas de crédito ya disponibles. El crédito a particulares ha evolucionado positivamente en el año, con una mejora del 2,4%, con crecimientos tanto en vivienda (0,3%) como, en resto (14,1%).

En este sentido, la producción se ha incrementado en el primer semestre de 2021, comparando con el último semestre de 2020, con un crecimiento sobre el anterior del 149% en el segmento empresas y del 55% en el segmento de particulares.

6. Calidad crediticia

El Grupo ha conseguido seguir reduciendo sus activos dudosos, a pesar de lo incierto del entorno, situando el saldo de los mismos en 1.058 millones de euros al cierre de junio de 2021, lo que supone una reducción del 10,4% en relación con el cierre del ejercicio anterior (caída de 123 millones de euros) y un 10,6% en el trimestre.

Todo ello se traduce en una mejora de la tasa de morosidad, que pasa a situarse en el 3,7% con una caída de 0,5 puntos porcentuales en el año.

Por último, a pesar de que la evolución de la morosidad, como se ha reseñado anteriormente, no presenta señales de deterioro de la cartera, la Entidad ha registrado en el año 36 millones de euros para la cobertura del impacto estimado de la crisis del Covid-19 sobre el riesgo de crédito. Todo ello tiene como resultado el importante aumento de los niveles de cobertura, que mejoran en el año (1,1 p.p.) hasta alcanzar el 68,5%. Excluidas las dotaciones extraordinarias mencionadas y determinados resultados en ventas de carteras dudosas, los saneamientos de crédito realizados continúan siendo bajos, situando el coste del riesgo recurrente en apenas 19 puntos básicos.

7. Activos inmobiliarios adjudicados

Al cierre del primer semestre de 2021, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, neto de provisiones, se sitúa en 381 millones de euros (1.041 millones de valor bruto), limitando su peso sobre el total activo del Grupo Unicaja Banco al 0,57%. Por otro lado, la mayor parte de estos activos inmobiliarios (el 52,3% en términos de valor neto contable) son vivienda terminada.

Activos Inmobiliarios Adjudicados. Grupo Unicaja Banco.

Junio 2021. Millones euros

	Valor bruto	Correcciones de valor	Valor neto contable	Cobertura (%)
Inmuebles procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	496	350	146	70,5%
Edificios terminados	58	31	27	54,0%
Edificios en construcción	45	28	17	61,7%
Suelos	393	290	102	74,0%
Inmuebles procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	340	168	172	49,4%
Resto de inmuebles	204	142	62	69,6%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	1.041	660	381	63,4%

Nota: El importe de la cobertura incluye tanto las correcciones de valor por deterioro asociadas a los activos inmobiliarios adjudicados, como las coberturas anteriores a la adquisición de los activos, que cubrían el deterioro de los instrumentos de crédito de los que proceden.

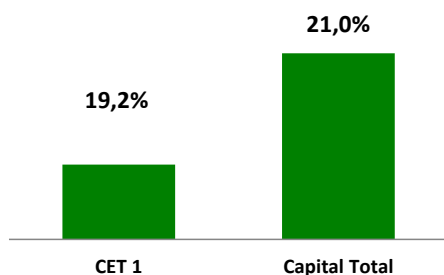
Siguiendo con la línea de prudencia del Grupo Unicaja Banco, la cifra de provisiones sobre los activos inmobiliarios adjudicados alcanza los 660 millones de euros al cierre del primer semestre de 2021, lo que supone un nivel de cobertura del 63,4%, 0,5 p.p. superior al del cierre de 2020.

8. Solvencia

Con fecha 28 de junio de 2021, Unicaja Banco ha recibido la autorización del Banco Central Europeo para utilizar modelos internos para calcular sus ratios de solvencia. Concretamente, el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo ha concedido a Unicaja Banco la autorización para aplicar los modelos A-IRB al cálculo de requerimientos de capital por riesgo de crédito de su cartera minorista (no pymes).

La ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) se sitúa en el 19,2% y la capital total hasta el 21,0%. En términos de fully loaded, Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 17,7% y de capital total del 19,6%.

Esto supone un incremento en el año de la ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) de 2,5 puntos porcentuales y la de capital total de 2,8 puntos porcentuales.



Los niveles exigidos por el Banco Central Europeo (incluyendo la aplicación progresiva de colchones de conservación y sistémico) correspondientes a 2021 sitúan la ratio de capital total en el 12,25%. El Grupo cuenta con un superávit de 874 puntos básicos (1.664 millones de euros) sobre los requerimientos de capital total.

Por su parte, la ratio Texas se sitúa en el 40,2% al cierre del primer semestre de 2021. 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 2,2 p.p. en el año.

9. Liquidez

El Grupo Unicaja Banco registra, en el primer semestre de 2021, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 17.091 millones de euros, cifra que representa el 25,8% del balance total. También es destacable el nivel alcanzado por la ratio LCR que se sitúa en el 310%, muy por encima de los requerimientos regulatorios y manteniendo constantes los niveles de LCR algo por encima del 300%.

Activos líquidos descontables del Grupo Unicaja Banco

Datos en millones de euros

<u>Activos líquidos</u>	<u>Jun'21</u>
Punta de tesorería (1)	8.032
Adquisiciones temporales de activos descontables	2.078
Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	19.346
Total activos líquidos (valor de descuento en BCE)	29.456
<u>Activos líquidos utilizados</u>	
Tomado en BCE	5.456
Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	6.908
Total activos líquidos utilizados	12.364
Activos líquidos descontables disponibles	17.091
Porcentaje sobre total activo	25,8%

(1) Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas

Próximos vencimientos de emisiones en mercados

Datos en millones de euros

	<u>Emisiones(*)</u>
2021	30
2022	182
2023	300

(*) Incluye cédulas multicedentes

Los altos niveles de liquidez del Grupo se reflejan en una ratio LTD ("Loan to Deposit") que, a junio de 2021, se sitúa en el 64,2%. La ratio, refleja una situación de liquidez muy holgada y ha mejorado a lo largo del año gracias al crecimiento de los depósitos de clientes en este período.

<u>Evolución del Ratio LTD del Grupo Unicaja Banco (*)</u>	<u>Ratio %</u>
Cierre ejercicio 2014	91%
Cierre ejercicio 2015	82%
Cierre ejercicio 2016	83%
Cierre ejercicio 2017	76%
Cierre ejercicio 2018	73%
Cierre ejercicio 2019	71%
Cierre ejercicio 2020	65%
Cierre primer semestre 2021	64%

10. Red de sucursales

La actividad del Grupo Unicaja Banco se desarrolla exclusivamente en España y principalmente en Andalucía, Castilla y León, Madrid, Castilla-La Mancha y Extremadura. El Grupo Unicaja Banco concentra el 80% de sus oficinas en las Comunidades de Andalucía y Castilla y León, siendo las provincias de Málaga (con un 17%), Madrid (7%), Almería (7%), Cádiz (7%), Jaén (7%) y Valladolid (7%) las provincias con mayor peso específico en el Grupo Unicaja Banco. Grupo Unicaja Banco, a 30 de junio de 2021, contaba con una red de 827 oficinas: 826 oficinas en España, repartidas en 38 provincias y en Ceuta y Melilla; y 1 oficina corresponsal abierta en Reino Unido (las oficinas abiertas al público según criterio de Banco de España, incluyen ventanillas desplazadas y oficinas abiertas en el extranjero).

Distribución de la Red de Negocio					
País	Comunidad Autónoma	Oficinas Operativas a 30/06/2020		Oficinas Operativas a 31/12/2020	
		Número de Oficinas	Distribución (%)	Número de Oficinas	Distribución (%)
ESPAÑA	Andalucía	415	50,2%	466	49,1%
	Aragón	1	0,1%	1	0,1%
	Asturias	3	0,4%	3	0,3%
	Cantabria	1	0,1%	1	0,1%
	Castilla y León	245	29,6%	316	33,3%
	Castilla-La Mancha	46	5,6%	46	4,8%
	Cataluña	1	0,1%	1	0,1%
	Ceuta	1	0,1%	1	0,1%
	Comunidad Valenciana	2	0,2%	2	0,2%
	Extremadura	39	4,7%	40	4,2%
	Galicia	6	0,7%	6	0,6%
	La Rioja	1	0,1%	1	0,1%
	Madrid	59	7,1%	59	6,2%
	Melilla	3	0,4%	3	0,3%
	Murcia	1	0,1%	1	0,1%
	Navarra	1	0,1%	1	0,1%
	País Vasco	1	0,1%	1	0,1%
Nº Total de Oficinas en Territorio Nacional		826	99,9%	949	99,9%
País	Ciudad	Oficinas Operativas a 30/06/2020		Oficinas Operativas a 31/12/2020	
		Número de Oficinas	Distribución (%)	Número de Oficinas	Distribución (%)
REINO UNIDO	Londres	1	100,0%	1	100,0%
Nº Total de Oficinas en el Extranjero		1	0,1%	1	0,1%
Total Oficinas		827	100%	950	100%

A 31 de marzo de 2021, según el Estado FI-132 publicado por el Banco de España, relativos a la cuota de mercado en las comunidades autónomas de Andalucía y Castilla y León, respecto de la cuota de depósitos de la clientela alcanzan un 12,7% y un 21,5%, respectivamente y la cuota de mercado en relación con el crédito de la clientela alcanzan un 9,3% y un 11,9%, respectivamente. Con respecto a las oficinas, la cuota de presencia del Grupo Unicaja Banco en Andalucía representa un 11,4% y en Castilla y León un 16,0%, según última información disponible de Banco de España a 31 de marzo de 2021.

11. Gestión y control del riesgo

El sistema de gestión y control de riesgos implantado por el Grupo Unicaja Banco está articulado de acuerdo a las siguientes líneas básicas:

- Un sistema de gobierno y organización de la función de riesgos, basado en la participación y supervisión activa de la Alta Dirección, que aprueba las estrategias generales de negocio y las políticas de la Entidad, y marca las líneas generales de gestión y control de riesgos en la misma.
- Un Marco de Propensión al Riesgo (también conocido como Risk Appetite Framework, o RAF por sus siglas en inglés) que se configura dentro del Grupo como un instrumento fundamental en la implementación de la política de riesgos.
- Un modelo de gestión prudente de la exposición al riesgo en el que el Grupo Unicaja Banco mantiene una atención rigurosa para mantener permanentemente un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez, lo que se traduce en una cultura de riesgos sólida y coherente.
- Una selección de metodologías apropiadas de identificación, medición, gestión y control de riesgos, en continuo proceso de mejora y en línea con los requisitos regulatorios, adecuando al mismo tiempo los requerimientos de recursos propios al nivel de riesgos reales derivados de la actividad bancaria.
- Un modelo de supervisión basado en tres líneas de defensa, en consonancia con las expectativas de las autoridades reguladoras y supervisoras.

En el Grupo Unicaja Banco, las políticas, métodos y procedimientos relacionados con la gestión y control global del riesgo son aprobados y revisados periódicamente por el Consejo de Administración de la Entidad.

Basándose en el marco normativo vigente, en la estructura organizativa de Unicaja Banco se encuentra la Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo, dependiente de la Dirección General de Control, Estrategia y Relación con Supervisores, funcionalmente separada de las áreas que generan las exposiciones. Dicha Dirección tiene entre sus funciones la de asumir el control, desde una perspectiva global, de la totalidad de los riesgos incurridos por la Entidad. La organización de la Dirección del Grupo Unicaja Banco cuenta con una estructura interna, perfectamente definida, que le sirve de apoyo y permite materializar las diferentes decisiones adoptadas.

11.1. Marco de propensión al Riesgo

La gestión y control de riesgos del Grupo se ordena, entre otros, a través del Marco de Propensión al Riesgo, que es aprobado por el Consejo de Administración de la Entidad.

El Grupo Unicaja Banco hace uso del RAF como un instrumento fundamental en la implementación de la política de riesgos de la Entidad que le permite: (i) formalizar la declaración de propensión al riesgo; (ii) concretar los objetivos del riesgo del Grupo en línea con la estrategia corporativa, actuando como una referencia orientadora de las actividades desarrolladas; (iii) formalizar el mecanismo de supervisión y vigilancia de los riesgos, de manera que se asegure el cumplimiento de la propensión al riesgo; (iv) integrar en un marco común de todos los procesos de control y gestión del riesgo y (v) reforzar y difundir la cultura de riesgos.

El desarrollo de este Marco como política general de riesgos del Grupo se configura como un elemento fundamental en la gestión y control de la Entidad, dotando al Consejo de Administración y a la Alta Dirección del marco integral que determina los riesgos que la Entidad está dispuesta a asumir, y establece diferentes métricas para su cuantificación, control y seguimiento, que permiten reaccionar ante determinados niveles o situaciones.

Por tanto, el objetivo principal del RAF de Unicaja Banco es establecer un conjunto de principios, procedimientos, controles y sistemas mediante los cuales se define, comunica y monitoriza el apetito al riesgo de la Entidad.

Se considera propensión al riesgo el nivel o perfil de riesgo que Unicaja Banco está dispuesto a asumir y mantener, tanto por su tipología como por su cuantía, así como su nivel de tolerancia y debe orientarse a la consecución de los objetivos del plan estratégico, de acuerdo con las líneas de actuación establecidas en el mismo.

El principal objetivo en la gestión de los diferentes riesgos es conseguir un perfil de riesgo que se encuentre dentro del nivel de apetito deseado, definido a partir de los límites establecidos, llevándose a cabo aquellas medidas de gestión que se consideren más adecuadas para conseguirlo.

Además, este Marco establece diferentes métricas para la cuantificación, control y seguimiento de riesgos, que permiten reaccionar ante determinados niveles o situaciones. Estas métricas caracterizan el comportamiento objetivo del Grupo Unicaja Banco, son transversales a la organización, y permiten transmitir la cultura de propensión al riesgo a todos los niveles de una forma sistematizada y entendible. A su vez, sintetizan los objetivos y límites del Grupo, por lo que son útiles para la comunicación, en su caso, a los grupos de interés, y son homogéneas, dado que se aplican en toda la organización.

El Grupo cuenta con un Proceso de Identificación de Riesgos Materiales, en el que se establecen metodologías para la cuantificación de todos los riesgos a los que está expuesta la Entidad. Asimismo, define un criterio para la selección de aquellos riesgos que son materiales y, por lo tanto, deben ser gestionados y controlados de manera más intensiva. Esta gestión, y control supone, entre otras cosas, la asignación de capital interno dentro del Proceso de Evaluación de la Adecuación de Capital Interno (ICAAP, por sus siglas en inglés), o en el caso del riesgo de liquidez, la asignación de buffer de gestión de liquidez, evaluado dentro del Proceso de Evaluación de la Adecuación de Liquidez Interna (ILAAP, por sus siglas en inglés). El proceso de cuantificación e identificación de riesgos materiales se realiza de manera recurrente, permitiendo a la Entidad identificar en todo momento riesgos emergentes.

Tomando como base lo anterior, al menos para cada uno de los riesgos materiales, se establece la propensión y tolerancia a través de una declaración cualitativa, se seleccionan unos indicadores de riesgo o métricas y se define una metodología de calibración que permite establecer umbrales de objetivos, alertas tempranas y límites.

La Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo realiza el seguimiento del cumplimiento del Marco de Propensión al Riesgo a través de las métricas existentes para cada tipo de riesgo. El seguimiento de las mismas se eleva a la Alta Dirección y Órganos de Gobierno.

Por último, la Entidad tiene integrado el Marco de Propensión al Riesgo con la estrategia, con los procesos ICAAP y ILAAP, las políticas corporativas de riesgos y el *Recovery Plan*, entre otros. La Entidad asegura el cumplimiento de la cultura de riesgos establecida mediante la aprobación del marco de gestión, el desarrollo de estrategias y políticas, así como la monitorización de los límites establecidos para la gestión de cada tipo de riesgo.

11.2. Gobernanza

El modelo de gestión y control de riesgos exige una estructura organizativa robusta y eficaz. Para ello, es necesaria una involucración efectiva del Consejo de Administración y de la Alta Dirección, y se debe contar con una adecuada articulación en el conjunto de la Organización.

A continuación, se relacionan las instancias directamente implicadas, con indicación de sus principales funciones y responsabilidades relacionadas con la gestión y control de riesgos, sin perjuicio de las demás funciones previstas en la Ley, en los Estatutos Sociales, y en los reglamentos y manuales de la Entidad, en su caso.

Consejo de Administración

Las políticas, métodos y procedimientos relacionados con la gestión y control global de riesgos son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad. Así, en lo referente a dicho ámbito, las principales funciones atribuidas a este órgano son:

- Aprobar la política de control y gestión de riesgos, incluidos los fiscales, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control.
- Aprobar el RAF y sus posteriores modificaciones, a propuesta de la Comisión de Riesgos.
- Tomar en consideración el RAF en la gestión ordinaria de la Entidad y, especialmente, en la adopción de decisiones estratégicas.
- Estar informado, al menos con carácter trimestral, del seguimiento del RAF a través de la Comisión de Riesgos, sin perjuicio de la información que le pueda requerir en cualquier momento.
- Adoptar las medidas de subsanación pertinentes, cuando se considere oportuno.
- Aprobar específicamente, en su caso, el mantenimiento de situaciones que supongan vulneración de Límites.

Comisión de Riesgos

Entre sus principales funciones se encuentran:

- Asesorar al Consejo de Administración sobre la propensión global al riesgo de la Entidad, actual y futura, y su estrategia en ese ámbito y asistir al Consejo en la vigilancia de la aplicación de dicha estrategia.
- Asegurar el buen funcionamiento de los sistemas de control y gestión de riesgos y, en particular, la identificación, gestión y cuantificación adecuadas de todos los riesgos importantes que afecten a la Sociedad.
- Velar por que los sistemas de control y gestión de riesgos mitiguen los riesgos adecuadamente en el marco de la política definida por el Consejo de Administración.
- Participar activamente en la elaboración de la política de gestión de riesgos de la Sociedad, procurando que la misma identifique al menos:
 - o Los distintos tipos de riesgo, financieros y no financieros (entre otros los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales) a los que se enfrenta la Sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance.
 - o La fijación del nivel de riesgo que la Sociedad considere aceptable.
 - o Las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse.
 - o Los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.

- En particular, en el marco del RAF:
 - o Proponer al Consejo de Administración la aprobación del RAF, y sus posteriores modificaciones.
 - o Informar al Consejo de Administración, al menos trimestralmente o en cualquier momento a su petición, sobre el seguimiento del RAF.
 - o Solicitar, cuando lo estime conveniente, información referente al RAF a las diversas Direcciones.
 - o Proponer las medidas de subsanación pertinentes cuando lo considere oportuno.
 - o Proponer al Consejo de Administración, en su caso, el mantenimiento de las situaciones que supongan vulneración de un Límite.

Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo

Esta Comisión asume funciones relativas a:

- Sistemas de información y control interno, supervisando, entre otros, la eficacia del sistema de control interno de la información financiera (SCIIF)
- Auditor interno
- Auditor de cuentas
- Cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo
- Cumplimiento normativo
- Operaciones de modificaciones estructurales y corporativas que proyecte realizar la Entidad.

Entre estas funciones, en lo referente a riesgos, destaca la evaluación de todo lo relativo a los riesgos no financieros de la empresa - incluyendo los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales.

Comisión de Tecnología e Innovación

Entre las funciones atribuidas a esta Comisión se encuentra el seguimiento del riesgo tecnológico, en general.

Comité de Estrategia y Transformación

Entre sus funciones, destacan las siguientes relacionadas con el RAF:

- Validar y elevar, en su caso, a los Órganos de Gobierno las propuestas de documentos relativos a la planificación estratégica de la Entidad, entre los que se encuentra el RAF.
- Trasladar los principales criterios del RAF, ya se trate de los iniciales o de sus ulteriores adaptaciones, al resto de la Entidad, por medio de las Direcciones competentes en cada materia, con el propósito de mantener una sólida «cultura del riesgo» en Unicaja Banco.
- Evaluar las implicaciones del RAF, en sus respectivos ámbitos de competencia, en coordinación con los Comités internos de la Entidad, los cuales darán traslado, a su vez, a las Direcciones competentes de resultar necesario.

11.3. Modelo de control del riesgo

El modelo de gestión y control del riesgo adoptado por la Entidad contempla, entre otros, los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito, concentración y gestión de la morosidad
- Riesgo de mercado.
- Riesgo operacional.
- Riesgo de tipo de interés en la cartera bancaria (IRRBB).
- Riesgo de negocio y estratégico.
- Riesgo inmobiliario.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgos relacionados con factores ambientales, sociales y de gobernanza.

Riesgo de crédito, concentración y gestión de la morosidad

El riesgo de crédito se define como el riesgo de incurrir en pérdidas como consecuencia de un incumplimiento de los pagos debidos a la Entidad. Este riesgo es inherente a su operativa diaria.

Unicaja Banco cuenta con un Manual de Políticas, Funciones y Procedimientos de Riesgo de Crédito a la Clientela, aprobado por el Consejo de Administración, que se establece como marco de control y gestión adecuado de los riesgos de crédito inherentes a la inversión crediticia de la Entidad.

En el mismo se definen las políticas y procedimientos de obligado cumplimiento para riesgos, se detallan las actividades y tareas a realizar, se delimitan las responsabilidades de las distintas áreas involucradas en los procesos de concesión y seguimiento de operaciones, se establece la predisposición al riesgo decidida por la Entidad y su articulación a través de límites de riesgo y tipos de operativa, y se documentan de forma estructurada y unificada todos los aspectos generales y particulares relacionados con gran parte de la operativa de inversión crediticia.

Asimismo, el Grupo Unicaja Banco dispone de modelos de scoring y rating integrados en los procesos de admisión, seguimiento y recuperaciones. Las estimaciones de PD, LGD y EAD se tienen en cuenta en diferentes usos como la concesión de operaciones, el cálculo de provisiones o la clasificación de operaciones crediticias.

Adicionalmente, destacar que Unicaja Banco ha recibido recientemente la autorización del Banco Central Europeo para utilizar modelos internos relativos a la cartera minorista (no pymes) para calcular sus ratios de solvencia.

En cuanto a la concesión de operaciones de crédito, Unicaja Banco tiene detalladas políticas, métodos y procedimientos para asegurar la concesión responsable de préstamos y crédito a los consumidores.

Los principios desarrollados con esta finalidad se encuentran alineados con la situación actual del Banco, a través del Manual de Políticas, Funciones y Procedimientos de Riesgo de Crédito a la Clientela y con los requisitos regulatorios establecidos por la normativa en vigor, recogiendo los siguientes puntos:

- Criterios de concesión vinculados a la capacidad de pago del deudor.
- Plan de amortización de la operación ajustado al cliente.
- Relación prudente entre importe de la operación y el valor de su garantía.
- Política de comercialización de operaciones.
- Política de valoración de garantías.
- Consideración de la variabilidad del tipo de interés, y del tipo de cambio en la concesión de préstamos denominados en moneda extranjera.
- Cobertura de riesgo de tipo de interés.

- Política de excepciones sobre condiciones de las operaciones.
- Advertencia al cliente sobre incumplimiento de sus obligaciones de pago.
- Política de renegociación de deudas.
- Información sobre coste de servicios vinculados a la concesión de la operación crediticia.
- Obligación de información a los adquirentes de viviendas por subrogación de préstamo promotor.

Por otro lado, el Grupo Unicaja Banco tiene implementados sistemas para el cumplimiento de la Ley 5/2015 de fomento de la actividad empresarial, en la que se reconoce derechos irrenunciables para las PYMES y autónomos en aquellos casos en que una entidad de crédito decida cancelar o reducir el flujo de financiación. Adicionalmente, la concesión de operaciones de crédito debe someterse, en función de sus beneficiarios, naturaleza, cuantía, plazo, garantías y características, a un proceso de aprobación descentralizado y basado en atribuciones colegiadas de los siguientes órganos de decisión:

- Consejo de Administración.
- Comité de Crédito.
- Comités de Créditos de la Dirección Corporativa de Riesgo de Crédito.
- Comisión de Créditos de Banca Corporativa.
- Comisiones de Créditos de Dirección Territorial "A".
- Comisiones de Crédito de Dirección Territorial "B".
- Comisiones de Créditos de Sucursal y Comisiones de Créditos de Sucursal Ampliada.

Asimismo, las funciones y metodologías para el control del riesgo de crédito se aplican, tanto en las fases de admisión como en las de seguimiento y recuperación de las operaciones crediticias.

De acuerdo a lo dispuesto por la normativa en vigor, el Grupo Unicaja Banco dispone de una política de refinanciación, reestructuración, renovación o renegociación de operaciones.

Adicionalmente, el Grupo Unicaja Banco cuenta con metodologías, procedimientos, herramientas y normas de actuación para el control y la recuperación de los activos irregulares.

Unicaja Banco ha adaptado sus políticas, procesos y herramientas para la identificación y medición de riesgo de crédito en el contexto derivado de la pandemia de coronavirus (COVID-19).

Riesgo de mercado

Se define el riesgo de mercado como la posibilidad de pérdida en la Entidad por el mantenimiento de posiciones en los mercados como consecuencia de movimientos adversos de las variables financieras o factores de riesgo que determinan el valor de dichas posiciones.

Si bien a efectos de solvencia se asigna el riesgo de mercado a las posiciones de negociación, el Grupo Unicaja Banco ha desarrollado políticas, procesos y herramientas para la gestión del riesgo de mercado correspondiente a toda la cartera de valores registrados contablemente a valor razonable, entre las que se encuentran las exposiciones soberanas y participaciones accionariales.

Para la adecuada gestión del riesgo de mercado, el Grupo cuenta con herramientas que permiten la definición, el cálculo y el seguimiento de los riesgos de mercado y de los límites autorizados para el mismo, en particular "Valor en Riesgo" (VaR) y límites operativos por riesgo de crédito/ contraparte que afectan a la operativa del Grupo Unicaja Banco en mercados de capitales.

El proceso de evaluación y análisis de riesgo de mercado está basado en el desarrollo de las siguientes funciones:

- Gestión de datos de mercado.
- Medición.
- Control.

A través del establecimiento de la estructura de límites y diversificación, el Grupo controla la exposición al riesgo de mercado, definiendo un marco de actuación para las distintas operativas que la Entidad realiza en los mercados financieros, de forma que estas se realicen dentro de este marco. Asimismo, la estructura de límites se utiliza como medio de diversificación con el fin de evitar exposiciones al riesgo de mercado excesivamente concentradas.

La responsabilidad en la identificación y control del riesgo corresponde en última instancia a los Órganos de Gobierno del Grupo Unicaja Banco, de tal forma que la Alta Dirección es responsable y debe participar de forma activa en todo el proceso de gestión del riesgo (planificación, aprobación, valoración y control de todos los riesgos inherentes en las posiciones tomadas por la Entidad en mercados financieros).

Riesgo operacional

El riesgo operacional se define como el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Se incluye como riesgo operacional, el riesgo reputacional, el de modelo, el tecnológico, el de conducta, el legal y el fiscal, y se excluye el riesgo estratégico.

Unicaja Banco asume las siguientes tipologías de riesgo operacional, según el Reglamento 575/2013 (CRR), con objeto de mantener una gestión uniforme y parametrizada del riesgo:

- Fraude interno
- Fraude externo
- Recursos Humanos
- Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo
- Clientes, productos y prácticas empresariales
- Prácticas de venta
- Daños en a activos físicos materiales
- Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas

Asimismo, dentro del riesgo operacional, entre otras, se identifican las siguientes sub-tipologías:

El riesgo tecnológico es el riesgo de pérdida debido a la violación de la confidencialidad, al fallo de la integridad de los sistemas y los datos, a la inadecuación o indisponibilidad de los sistemas y los datos o a la imposibilidad de cambiar las tecnologías de la información (TI) en unos plazos y con unos costes razonables cuando cambian las necesidades del entorno o del negocio (es decir, la agilidad). Este riesgo incluye riesgos de seguridad resultantes de la inadecuación o el fallo de procesos internos o de sucesos externos, incluido el riesgo de ciberataques o el riesgo derivado de una seguridad física inadecuada.

El riesgo reputacional se define como el riesgo de pérdida por un deterioro en la imagen de la Entidad, ya sea por sucesos ocurridos en la propia Entidad o por eventos externos (macro-entorno) que afecten a la reputación del sector en general. El riesgo reputacional puede ser una consecuencia derivada de otros riesgos: pérdidas reputacionales derivadas de otros eventos, a las que conocemos como un "Coste de Oportunidad".

El Grupo Unicaja Banco ha sido tradicionalmente muy exigente en los aspectos relativos a la gestión del riesgo reputacional. La satisfacción del cliente y la buena imagen de la Entidad son objetivos permanentes de todos sus empleados y de las más altas instancias de gobierno y dirección de la Sociedad.

Este esfuerzo constante por mantener y reforzar la buena imagen de la Entidad está arraigado en la cultura global y se traduce, entre otras manifestaciones concretas, en:

- Los objetivos estratégicos de la Entidad.
- El Código de Conducta, Política de Responsabilidad Social Corporativa, Política de Sostenibilidad, Política Ambiental, Energética y de Cambio Climático, y el Programa de Prevención del Riesgo Penal aprobados por el Consejo de Administración
- Las actuaciones de las tres líneas de defensa.
- El cumplimiento del marco regulatorio general y, en particular, de la normativa de los mercados sobre instrumentos financieros y la protección del inversor ("MiFID") y de protección del usuario de servicios financieros.
- El proceso de formación continua de los empleados en todos los ámbitos en los que desarrollan su actividad, lo que comprende, específicamente, la formación relacionada con aspectos éticos, conforme a lo determinado en el "Código de Conducta".

El riesgo legal se define como la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento o modificación de las leyes, excepto aquellas pérdidas en riesgos de Conducta.

El riesgo de conducta se refiere al riesgo de incurrir en una mala práctica de manera interna por la Entidad en el momento de origen del suceso, bien sea a sabiendas de la acción (con conocimiento de causa o mala fe por parte del infractor), o bien debido a un desconocimiento que no exime del correcto cumplimiento).

El riesgo de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo, es el riesgo de que el Grupo Unicaja banco pueda incurrir o ser utilizado para tales fines procedentes de actividades delictivas dando lugar a (i) riesgo reputacional que puede derivar en publicidad negativa relacionada con las prácticas y relaciones del Grupo, y originando la falta de confianza en la integridad del mismo o bien (ii) riesgo legal por el que la entidad y sus empleados pueden ser objeto de fuertes sanciones.

El Grupo Unicaja Banco vela por la correcta creación, emisión y distribución de productos, así como la prestación de servicios, garantizando que se cumple con la legislación vigente.

El Grupo Unicaja Banco tiene establecidos una serie de procedimientos de captura de eventos de pérdidas operacionales. Estos permiten al Grupo disponer de la información necesaria para poder implantar los correspondientes instrumentos de mitigación de la política de gestión del riesgo operacional. Asimismo, cuenta con un Marco de Riesgo Operacional, aprobado por el Consejo de Administración, habiendo procedido a su difusión e implantación en la Organización.

El Grupo controla la exposición al riesgo a través del establecimiento de la estructura de límites.

Desde diciembre de 2017, la Entidad utiliza como metodología para la cuantificación del riesgo Operacional en términos de capital el Método Estándar, con el objetivo de mejorar su gestión del riesgo operacional, en línea con la cultura de riesgos de la Entidad.

Riesgo de modelo

Riesgo de Modelo es el riesgo derivado de aquellas pérdidas potenciales debidas a decisiones basadas en un uso indebido de modelos o en resultados erróneos de los mismos. Pueden surgir errores en cualquier fase del ciclo de vida de un modelo, siendo especialmente relevantes las fases de desarrollo, implementación y uso. Es un riesgo de carácter transversal y por lo que el Grupo mide su potencial impacto en otras áreas de la Entidad como riesgo de crédito, IRRBB, mercado, negocio o reputacional entre otros.

Se ha establecido una clasificación de los modelos o Tiering en base a su relevancia en la toma de decisiones, pudiendo variar entre 1 y 3, siendo este último de menor relevancia.

El Comité de Modelos es el órgano de Dirección encargado de la supervisión, aprobación y ratificación de todos aquellos procesos del ciclo de vida de los modelos corporativos que lo requieran. Para aquellos modelos de mayor relevancia para el Grupo, se ha definido un circuito y Órganos de Gobierno adicionales por los que han de presentarse.

Riesgo de tipo de interés en la cartera bancaria (IRRBB)

El riesgo de tipo de interés en la cartera bancaria (IRRBB por sus siglas en inglés), se define como el riesgo actual o futuro tanto para los resultados como para el valor económico de la entidad derivado de fluctuaciones adversas de los tipos de interés que afectan a los instrumentos sensibles a los tipos de interés.

Las funciones y metodologías de control llevadas a cabo por la Entidad incluyen la definición de la estructura de límites, control de límites, control de la efectividad de las coberturas de balance como instrumentos de mitigación y el empleo de medidas de stress testing. De este modo, en el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por el Grupo se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios que pudiesen afectar de manera importante al mismo.

A partir de los resultados de exposición por riesgo de tipo de interés estructural que presenta el Grupo Unicaja Banco en cada fecha de análisis, se instrumenta una serie de acciones encaminadas a mitigar tal exposición hasta reconducirla a los niveles aceptables definidos por el perfil de riesgo de la Entidad.

- El Consejo de Administración aprueba la estrategia a nivel global de gestión del riesgo de la Entidad y marca las líneas generales y de control de dicha gestión.
- El Comité de Activos y Pasivos y Presupuesto (COAPP) desarrolla la estrategia dentro del marco y de los límites establecidos por el Consejo de Administración.

Riesgo de negocio y estratégico.

Se define como el riesgo de entrar en pérdidas derivadas del análisis erróneo del mercado en el que opera, por desconocimiento del mismo, o por incapacidad de alcanzar los objetivos de negocio, pudiendo llegar a amenazar la viabilidad y sostenibilidad del modelo de negocio de la Entidad.

Con el fin de analizar la solidez de su modelo de negocio, el Grupo realiza un ejercicio de identificación de potenciales vulnerabilidades del mismo tanto internas como externas teniendo en cuenta la probabilidad de ocurrencia e impacto, identificando para estas medidas mitigadoras para hacerlas frente.

Riesgo inmobiliario

Se trata del riesgo asociado a la pérdida de valor de los activos inmobiliarios mantenidos en el balance de la Entidad.

El Grupo Unicaja Banco establece límites al riesgo inmobiliario relativo a los activos recibidos en pago de deudas al objeto de controlar esta exposición y mantenerla dentro de unos niveles adecuados.

Estos activos son gestionados en la Entidad con la finalidad última de su desinversión o arrendamiento. Para ello, el Grupo Unicaja Banco cuenta con sociedades instrumentales, especializadas en la gestión de proyectos urbanísticos, comercialización de inmuebles y arrendamiento de activos inmobiliarios. Asimismo, dispone de unidades específicas para desarrollar estas estrategias y coordinar las acciones de las filiales instrumentales.

Adicionalmente, la Entidad cuenta con una estructura de gobernanza descentralizada que, a través de un marco de atribuciones, vela por la adecuada gestión y control del mismo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez puede definirse de diferentes formas puesto que no es un concepto único. Habitualmente, suele hablarse de tres diferentes acepciones del riesgo de liquidez, que aquí calificaremos como:

- Coste de deshacer una posición en un activo real o financiero (hace referencia a las dificultades que pueden surgir para deshacer o cerrar una posición en el mercado, en un momento determinado, sin producir impacto en el precio de mercado de los instrumentos o en el coste de la transacción (Market o Asset Liquidity)).
- Desfase entre el grado de exigibilidad de las operaciones pasivas y el grado de realización de las operaciones activas (liquidez de fondos o funding liquidity).
- No adecuación entre las capacidades de crecimiento de la actividad de inversión derivado de la imposibilidad de encontrar financiación acorde a la propensión de riesgo para apalancar las estrategias de crecimiento de activo (liquidez estratégica o estructural).
La Entidad establece políticas y objetivos prudentes que contemplan no solo las condiciones normales de mercado sino también planes de contingencia para situaciones de stress o crisis tanto propias como de mercado.

El Grupo Unicaja Banco ha establecido límites al riesgo de liquidez para controlar la exposición al mismo y mantener dicha exposición dentro de los niveles autorizados.

En términos generales, la liquidez se considera adecuada si los activos potencialmente líquidos y la capacidad de financiación son superiores a las necesidades derivadas del negocio y de la refinanciación en mercados. Cuanto mayor sea esta diferencia, mayor será la liquidez disponible.

El Grupo Unicaja Banco practica también una política de diversificación con el fin de evitar exposiciones al riesgo de liquidez estructural excesivamente concentradas. Del mismo modo, en su gestión de pasivos, diversifica sus fuentes de financiación, garantizando que se encuentren diversificadas por mercados, plazos, y productos, con el fin de evitar dificultades en momentos particulares de crisis o de los mercados.

Riesgos relacionados con factores ambientales, sociales y de gobernanza.

Los factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) pueden tener un impacto relevante en el desarrollo financiero o de solvencia de la Entidad. El alcance de estos factores se extrapola a los intervinientes en la comercialización de productos financieros y su exposición al público, así como a las propias exposiciones de la Entidad.

La adecuada gestión de los factores ASG por la Entidad queda condicionada, desde la perspectiva del riesgo, por la actividad económica y por la clasificación de sus activos (como el sector y la localización geográfica de sus contrapartes o emisiones de instrumentos financieros invertidas) y pasivos (como emisiones de instrumentos financieros o perfil de inversión).

Los factores ASG pueden afectar el rendimiento financiero de la Entidad al manifestarse en riesgos prudenciales financieros o no financieros, como el riesgo de crédito, de mercado, operacional, de liquidez y de interés, o el reputacional o de responsabilidad, respectivamente. Por tanto, si bien los factores ASG pueden tener impactos positivos o negativos, los riesgos ASG se definen desde una perspectiva prudencial, en el contexto de la revisión supervisora¹, como la materialización negativa (sobre la Entidad o sobre sus contrapartes) de factores ASG.

¹ Según "EBA Discussion paper on management and supervision of ESG risks for credit institutions and investment firms", publicado en octubre de 2020.

Los riesgos relacionados con el clima y medioambientales (factor Ambiental de ASG) son los riesgos generados por la exposición de la Entidad a contrapartes que pueden contribuir potencialmente o verse afectas negativamente por factores ambientales, incluidos factores resultantes del cambio climático y de otros tipos de degradación ambiental². Se considera generalmente que estos riesgos comprenden dos factores principales de riesgo que afectan a las actividades económicas, que, a la par, repercuten en el sistema financiero. Estos son, según la “Guía sobre riesgos relacionados con el clima y medioambientales - Expectativas supervisoras en materia de gestión y comunicación de riesgos”, publicada por el BCE en noviembre de 2020, los siguientes:

- El **riesgo físico**, que hace referencia al impacto financiero de un clima cambiante, incluidos fenómenos meteorológicos extremos más frecuentes y cambios graduales en el clima, así como la degradación medioambiental, como la contaminación del aire, el agua y la tierra, la pérdida de biodiversidad y la deforestación.

El riesgo físico se clasifica, a su vez, como:

- «Grave», cuando se deriva de acontecimientos extremos, como sequías, inundaciones y tormentas, y,
- «Crónico», cuando se deriva de cambios progresivos, como el aumento de las temperaturas, la elevación del nivel del mar, el cambio en los usos del suelo, la destrucción de hábitats y la escasez de recursos.

Esto puede causar directamente, por ejemplo, daños en los bienes o una disminución de la productividad, y puede provocar también, indirectamente, nuevas incidencias, como la interrupción de las cadenas de suministro.

- El **riesgo de transición** hace referencia a las pérdidas financieras de la Entidad que pueden derivarse directa o indirectamente del proceso de ajuste a una economía más baja en carbono y más sostenible desde el punto de vista medioambiental.

Los riesgos físicos y de transición pueden desencadenar, adicionalmente, nuevos perjuicios directa o indirectamente derivados de reclamaciones legales (riesgo de responsabilidad) y pérdida de reputación, si el público, las contrapartes o los inversores asocian a la Entidad o a sus clientes, particularmente los corporativos o institucionales, con efectos medioambientales adversos (riesgo reputacional).

En consecuencia, los riesgos físicos y de transición son factores del riesgo existente, en particular el riesgo de crédito, el riesgo operativo, el riesgo de mercado y el riesgo de liquidez, así como los riesgos fuera del Pilar 1, como el riesgo de migración, el riesgo de diferencial de crédito en la cartera de inversión, el riesgo inmobiliario y el riesgo estratégico.

² Según “EBA Discussion paper on management and supervision of ESG risks for credit institutions and investment firms”, publicado en octubre de 2020.

Para la adecuada gestión de los riesgos ASG (que engloba los riesgos relacionados con el clima y medioambientales), la Entidad ha comenzado una serie de iniciativas que tienen como objetivo medir en profundidad el impacto de tales riesgos en su estructura financiera, y permitir actuar eficazmente en este ámbito, en el medio y el largo plazo. Entre ellas destacan:

- Aprobación del Plan de Acción sobre Finanzas Sostenibles por el Consejo de Administración en junio de 2020, revisado en abril de 2021, para la incorporación de medidas específicas que sirvan para dar una adecuada respuesta a las 13 expectativas del BCE contenidas en la “Guía sobre riesgos relacionados con el clima y medioambientales”.
- Creación de un Comité de Sostenibilidad y RSC.
- Diseño de un programa de trabajo para la integración de la normativa y de las mejores prácticas en materia ASG.

Unicaja Banco considera que la gestión adecuada de los riesgos ASG forma parte de un programa global de trabajo, que analiza los impactos financieros, de comercialización y de buen gobierno, con objeto de posicionarse como una Entidad comprometida con la sostenibilidad y sus impactos derivados.

ANEXO I
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 por el Grupo Unicaja Banco:

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO
(en millones de euros o en porcentaje)

		Jun.21	Dic.20
Coste del Riesgo	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Préstamos y partidas a cobrar a la clientela	76,5	239,1
	Media de inicio/final del periodo de préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	28.453	28.283
	Ratio	0,54%	0,85%
<p><i>Fuente:</i> Cuenta de resultados pública consolidada bajo criterios NIC39 (con criterios NIIF9, no se detalla) para deterioro de valor y Nota 8.5.2 para préstamos y partidas a cobrar, importe bruto. (*) Anualizado (365/181) <i>Objetivo:</i> Permite conocer la calidad crediticia del Grupo a través del coste anual, en términos de pérdidas por deterioro (saneamientos de préstamos y partidas a cobrar, registrados dentro de la partida de deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados) de cada unidad de crédito a la clientela bruto.</p>			

		Jun.21	Dic.20
Eficiencia (G. explotación sin amort. / M. bruto)	Gastos de administración	254	522
	Margen Bruto	471	955
	Ratio	53,9 %	54,7%
<p><i>Fuente:</i> Cuenta de resultados pública consolidada <i>Objetivo:</i> Métrica de productividad que permite conocer el porcentaje de recursos utilizados para generar ingresos de explotación.</p>			

		Jun.21	Dic.20
Margen de clientes	Rendimientos en el año de los préstamos y anticipos a la clientela (excluidas adquisiciones temporales de activos) sobre media de saldos del año de los préstamos y anticipos a clientela neto (excluidas adquisición temporal de activos y otros activos financieros)	1,54 %	1,68%
	Coste en el año de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) sobre media de saldos del año de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos)	0,03 %	0,13%
	Diferencia entre rendimiento y coste	1,50 %	1,55%
<p><i>Fuente:</i> Información interna con criterios de gestión <i>Objetivo:</i> Métrica de rentabilidad que permite conocer la diferencia entre el rendimiento medio de la cartera crediticia y con coste medio de los recursos de clientes.</p>			

		Jun.21	Dic.20
Cobertura de activos inmobiliarios adjudicados	Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas (Nota 32)	660	686
	Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas (Nota 32)	1.041	1.091
	Ratio (1/2)	63,4 %	62,9%
<p><i>Fuente:</i> Nota 32 <i>Objetivo:</i> Permite mostrar el nivel de cobertura de los bienes inmuebles adjudicados y, por lo tanto, la exposición neta a ellos y la calidad de los activos.</p>			

		Jun.21	Dic.20
Rentabilidad por intereses	Margen de intereses	285,2	578,2
	Total activo medio (media de saldos medios trimestrales)	65.722	60.476
	Ratio	0,87 %	0,96%
<p><i>Fuente:</i> Cuenta de resultados pública consolidada y Balance público consolidado <i>Objetivo:</i> Métrica que permite conocer la rentabilidad neta por intereses de los activos del banco (neto de ingresos y gastos). (*) Anualizado (365/181)</p>			

		Jun.21	Dic.20
Cobertura de la morosidad	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	725	796
	2. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso (Nota 35.2)	1.058	1.181
	Ratio (1/2)	68,5%	67,4%
<p><i>Fuente:</i> Nota 35.2 <i>Objetivo:</i> Permite conocer qué porcentaje de la cartera morosa está cubierta con provisiones de insolvencia. Es un indicador de la recuperación esperada de dichos activos.</p>			

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

(en millones de euros o en porcentaje)

		Jun.21	Dic.20
Ratio de morosidad	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.058	1.181
	Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.572	28.334
	Ratio	3,7%	4,2%

Fuente: Nota 35.2 y Nota 8.5.2 préstamos y anticipos sin entidades de crédito, importe bruto
Objetivo: Mide la calidad de la cartera crediticia del Grupo, indicando el porcentaje de créditos de dudoso cobro con respecto al total de créditos.

		Jun.21	Dic.20
ROA	Resultado consolidado del ejercicio	70,0	77,8
	Total activo medio (media de saldos medios trimestrales)	65.722	60.476
	Ratio	0,2 % (*)	0,1%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada y Balance público consolidado
Objetivo: Sirve para medir la rentabilidad obtenida del total activo del Grupo y refleja la eficiencia del Grupo para generar beneficio con los activos en los que se han aplicado los recursos.
 (*) Anualizado (365/181)

		Jun.21	Dic.20
ROE	Resultado consolidado del período	70,0	77,8
	Fondos Propios Medios (media de saldos medios trimestrales)	3.926	3.876
	Ratio	3,6 %(*)	2,0%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada y Balance público consolidado
Objetivo: Mide el rendimiento que se obtiene por los fondos invertidos/ retenidos en el Grupo y, por tanto, es un indicador de la rentabilidad obtenida sobre los fondos propios empleados.
 (*) Anualizado (365/181)

		Jun.21	Dic.20
RoRWA (gestión)	Resultado consolidado del ejercicio	70,0	77,8
	Activos Ponderados por riesgo (APRs)	19.040	22.492
	Ratio	0,7%*	0,3%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada y Nota 1.13
Objetivo: Es una evolución del ROA, sirve para medir la rentabilidad obtenida del total activo del Grupo ponderado por el riesgo y refleja la eficiencia del Grupo para generar beneficio ajustada al capital requerido por su actividad y, por tanto, a su riesgo.
 (*) Anualizado (365/181)

		Jun.21	Dic.20
RoTE	Resultado consolidado del ejercicio	70,0	77,8
	Fondos Propios Medios (sin ajustes de otro resultado global acumulado), menos Activo intangible medio (media de saldos medios trimestrales)	3.850	3.804
	Ratio	3,7%*	2,0%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada y Balance público consolidado
Objetivo: Mide el rendimiento que se obtiene por el patrimonio tangible del Grupo y, por tanto, la capacidad para remunerar a sus accionistas sobre fondos propios invertidos en el Banco, una vez descontados los activos intangibles.
 (*) Anualizado (365/181)

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO
(en millones de euros o en porcentaje)

		Jun.21	Dic.20
Préstamos y anticipos no dudoso - clientela (sin ajustes por valoración)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	19.692	19.004
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	7.674	7.928
	4. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Riesgo dudoso	1.058	1.181
	Dato (1+2+4)	26.308	25.571
<i>Fuente: Nota 8.5.1 (préstamos y partida a cobrar) y Nota 35.2 (riesgo dudoso)</i>			
<i>Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución del riesgo crediticio sano (considerado como el que se encuentra en stage1 o stage2), para el ámbito de préstamos y anticipos a clientes.</i>			

		Jun.21	Dic.20
Recursos administrados	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	48.225	48.088
	2. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	360	360
	3. Recursos de terceros gestionados y comercializados por el Grupo –Dato gestión-	13.431	12.888
	Dato (1+2+3)	62.016	61.336
<i>Fuente: Nota 8.6.3. (depósitos de la clientela) y 8.6.4 (valores representativos de deuda emitidos)</i>			
<i>Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los recursos gestionados por el grupo, tanto de balance como de fuera de balance.</i>			

		Jun.21	Dic.20
Recursos administrados. Clientes (no mercado)	1. Recursos administrados	62.016	61.336
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración).	2.611	3.266
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.082	3.675
	4. Débitos representados por valores negociables (sin ajustes por valoración)	360	360
	5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	124	180
	Dato (1-2-3-4+5)	56.087	54.215
<i>Fuente: Nota 8.6.3. (depósitos de la clientela) y 8.6.4 (valores representativos de deuda emitidos)</i>			
<i>Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los recursos gestionados por el grupo, tanto de balance como de fuera de balance, para el ámbito de clientes sin considerar operaciones de mercado.</i>			

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

(en millones de euros o en porcentaje)

		Jun.21	Dic.20
Recursos administrados (Mercados)	1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor efectivo. <i>Dato gestión</i>	2.611	3.266
	2. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.082	3.675
	3. Débitos representados por valores negociables (sin ajustes por valoración)	360	360
	4. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i> .	124	180
	Dato (1+2+3-4)	5.929	7.121
<i>Fuente: Nota 8.6.3. (depósitos de la clientela) y 8.6.4 (valores representativos de deuda emitidos)</i>			
<i>Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los recursos gestionados por el grupo para el ámbito de operaciones de mercado.</i>			

		Jun.21	Dic.20
Loan to Deposits (LtD)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	19.692	19.004
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	7.674	7.928
	(1+2+3) NUMERADOR. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	27.366	26.932
	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	48.255	48.088
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor efectivo. <i>Dato gestión</i>	2.611	3.266
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.082	3.675
	4. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas (*)	124	180
	(1-2-3+4) DENOMINADOR. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración-	42.656	41.327
Ratio	64,2 %	65,2%	
<i>Fuente: Nota 8.5.1. (préstamos y partidas a cobrar) y 8.6.3 (depósitos de la clientela)</i>			
<i>Objetivo: Indicador de liquidez que mide la relación entre los fondos de los que dispone el Grupo en sus depósitos de clientes respecto al volumen de préstamos y anticipo a clientes.</i>			

		Jun.21	Dic.20
Activos líquidos brutos	1. Punta de tesorería (Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas)	8.032	5.822
	2. Adquisiciones temporales de activos descontables	2.078	2.461
	3. Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE (*)	19.346	21.279
	Dato (1+2+3)	29.456	29.562
	<i>Nota: Agregado de:</i>		
<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</i>			
<i>-Posición neta de depósitos interbancarios con otras entidades de crédito</i>			
<i>-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.</i>			
<i>Fuente: Información interna con criterios de gestión</i>			
<i>Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los activos líquidos de alta calidad "HQLA" (High Quality Liquidity Assets) del Grupo.</i>			

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

(en millones de euros o en porcentaje)

		Jun.21	Dic.20
Activos líquidos netos	1. Activos líquidos brutos	29.456	29.562
	2. Tomado en BCE	5.456	4.998
	3. Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	6.908	7.719
	Dato (1-2-3)	17.091	16.845
<i>Nota: 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>			
<i>Fuente: Información interna con criterios de gestión</i>			
<i>Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los activos líquidos de alta calidad "HQLA" del Grupo neteados de aquellos activos de este tipo que se están utilizando como garantía para financiación.</i>			

		Jun.21	Dic.20
Crédito performing	1. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	28.572	28.334
	2. Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.058	1.181
	Dato (1-2)	27.514	28.334
	<i>Fuente: Nota 35.2 y Nota 8.5.2 préstamos y anticipos sin entidades de crédito, importe bruto</i>		
<i>Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los préstamos y anticipos sanos del Grupo (considerando como aquel que está en stage 1 o stage 2).</i>			

		Jun.21	Dic.20
Gastos de explotación	1. Gastos de administración	253,9	522,0
	2. Amortización	27,3	49,9
	Dato (1+2)	281,2	571,9
<i>Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada</i>			
<i>Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de la cuenta de resultados pública consolidada.</i>			

		Jun.21	Dic.20
Saneamiento de crédito	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Préstamos y partidas a cobrar a la clientela (*)	76,5	239,1
<i>Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada bajo criterios NIC39 (con criterios NIIF9, no se detalla)</i>			
<i>Objetivo: Permite conocer la cifra de saneamientos de préstamos y partidas a cobrar, que están registrados dentro de la partida de deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados.</i>			

		Jun.21	Dic.20
Margen explotación (antes de saneamientos)	1. Margen Bruto	470,7	954,8
	2. Gastos administración	253,9	522,0
	3. Amortización	27,3	49,9
	Dato (1-2-3)	189,5	382,9
<i>Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada</i>			
<i>Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de la cuenta de resultados pública consolidada. Refleja el resultado obtenido por el Grupo de su actividad antes de considerar los saneamientos, tal y como se definen en sus APMs.</i>			

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO
(en millones de euros o en porcentaje)

		Jun.21	Dic.20
Saneamientos y otros resultados	1. Provisiones o (-) reversión de provisiones	26,4	43,1
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	76,2	241,9
	3. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	0,0
	4. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	-0,3	2,7
	5. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	-0,3	2,6
	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	5,1	1,3
	Dato (1+2+3+4-5-6-7)	97,6	283,8
<i>Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada</i>			
<i>Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de la cuenta de resultados pública consolidada. Refleja el volumen de saneamientos y provisiones, así como de resultados en activos no financieros, no corrientes y participaciones del Grupo.</i>			

		Jun.21	Dic.20
Comisiones netas	1. Ingresos por comisiones	138,7	254,7
	2. Gastos por comisiones	13,2	21,8
	Dato (1-2)	125,6	232,9
<i>Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada</i>			
<i>Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de la cuenta de resultados pública consolidada. Refleja el resultado neto obtenido de la prestación de servicios y comercialización de productos que se facturan vía comisiones.</i>			

		Jun.21	Dic.20
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	25,4	92,0
	2. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	2,8	-2,9
	3. Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,4	0,7
	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	-1,5	2,7
	6. Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	1,2	0,0
	Dato (1+2+3+4+5+6)	28,3	92,4
<i>Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada</i>			
<i>Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de la cuenta de resultados pública consolidada y agrupar en un solo apartado la aportación a la cuenta de las valoraciones de activos a valor razonable y venta de activos de renta fija y variables fundamentalmente, no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, así como sus coberturas con reflejo en pérdidas y ganancias.</i>			

(*) Este dato no aparece de manera expresa en los estados financieros consolidados o en las notas explicativas a los mismos, sino que ha sido obtenido de los registros, bases de datos o inventarios del Grupo Unicaja Banco.

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO
(en millones de euros o en porcentaje)

		Jun.21	Dic.20
Otros productos/ cargas de explotación	1. Otros ingresos de explotación	21,6	95,6
	2. Otros gastos de explotación	33,6	113,8
	3. Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	36,4	70,4
	4. Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	22,5	51,2
	Dato (1-2+3-4)	1,8	1,0

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Conciliar definición del informe con partidas de la cuenta de resultados pública consolidada.