

Resultados primer semestre de 2017

El Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado atribuido de 86 millones de euros en el primer semestre

La entidad ha concluido con éxito el proceso de salida a Bolsa convirtiéndose en uno de los bancos españoles cotizados más solventes

Durante el primer semestre 2017 el Grupo alcanza un elevado nivel de beneficios, mejora los indicadores básicos del negocio y la actividad comercial, continúa reduciendo la morosidad y preservando sus altos niveles de cobertura, mejora la calidad del capital y lleva a cabo la reorganización de su actividad de bancaseguros, cumpliendo sus objetivos estratégicos

El resultado atribuido en el primer semestre de 2017, eliminando los efectos de la reordenación de seguros, habría ascendido a 126 millones de euros

El margen básico (margen de intereses más comisiones) mejora en términos intertrimestrales en un 2,2%, con variaciones positivas del margen de intereses (+0,4%) y de los ingresos por comisiones (+7,3%)

La concesión de nuevas operaciones de préstamo ha crecido un 111% en empresas y un 39% en particulares respecto al segundo semestre de 2016

Los activos dudosos y los adjudicados se reducen un 12,8% y un 6,2%, respectivamente, en términos interanuales, manteniéndose los altos niveles de cobertura, que se sitúan en el 50,0% y el 62,5%, respectivamente. La tasa de mora disminuye hasta el 8,9%

El Grupo presenta altos niveles de capital y continúa reforzando su solvencia, con una ratio CET1 *fully loaded* ajustada¹ del 12,1%, una de las más elevadas del sector

Estructuralmente se mantiene una sólida situación de liquidez con una ratio “loans to deposits” del 81%. Los activos líquidos disponibles suponen una cuarta parte del balance total

Málaga, 31 de julio de 2017

El Grupo Unicaja Banco ha obtenido, al cierre del primer semestre de 2017, un **beneficio atribuido** de 86 millones de euros. Estos resultados vienen acompañados de una mejora de los indicadores y resultados de la actividad bancaria, con un aumento del

¹ Incluye el cómputo de los recursos captados en la ampliación de capital realizada, la amortización prevista de los CoCos de Banco CEISS suscritos por el FROB y el impacto en capital de determinadas operaciones societarias ligadas a la reorganización de los acuerdos de bancaseguros, actuaciones todas ellas pendientes, a 30 de junio, de las pertinentes autorizaciones administrativas.

margen de intereses del 0,4% y de los ingresos por comisiones netas del 7,3% con respecto al primer trimestre del presente ejercicio.

Sin tener en cuenta el impacto del proceso de reordenación en el ámbito de los seguros generales y de vida, cuyos resultados, en virtud de los acuerdos alcanzados, se han registrado, respectivamente, en los años 2016 y 2017, el margen bruto se habría incrementado en un 1,6% interanual, y el resultado atribuido del Grupo se habría situado en 126 millones de euros.

Asimismo, en este período, destacan: i) el reforzamiento de **los niveles de solvencia** con una ratio CET1 del 13,4%; ii) la reducción continuada de **los riesgos dudosos** hasta una tasa de mora del 8,9%; iii) el mantenimiento de **altos niveles de cobertura de los activos dudosos** (50%) y de los activos adjudicados (62,5%), que figuran entre los más elevados del sector; iv) el incremento de **las nuevas operaciones de financiación crediticia** hasta un importe de 1.864 millones de euros (lo que supone un crecimiento de 82% con respecto al último semestre de 2016), creciendo el saldo de crédito a la clientela un 0,2%; v) todo ello, sin afectar al **alto nivel de liquidez**, con una ratio ‘préstamos sobre depósitos’ (LtD) del 81%, una de las más bajas del sector.

Alta capacidad de generación de resultados

En el primer semestre de 2017, el Grupo Unicaja Banco mantuvo unos **elevados niveles de generación de resultados**, que permiten alcanzar una cifra de **beneficio atribuido** de 86 millones de euros, que se traduce en una rentabilidad sobre recursos propios (ROE) del 5,6%. Dicho resultado se ha alcanzado tras registrar el impacto de la reordenación de la actividad de bancaseguros del Grupo; sin dicho impacto, el resultado atribuido habría ascendido a 126 millones, lo que habría supuesto un ROE del 8,2%.

Los **principales factores** que permiten mantener unos elevados niveles de generación de resultados son: (i) un sólido margen de intereses, que mejora ligeramente en el último trimestre, soportado, por un lado, por el incremento de las operaciones que potencian los ingresos y, por otro, por la fuerte reducción de los costes de financiación tanto minorista como mayorista; (ii) unos ingresos por comisiones que crecen ininterrumpidamente los cuatro últimos trimestres; (iii) la disminución de los gastos de explotación, en el marco de una política de mejora de la eficiencia y de la consecución de las sinergias previstas; (iv) la reducción de las necesidades de saneamiento (tanto por la caída del volumen de activos no productivos como por los elevados niveles de cobertura mantenidos), y (v) la progresiva mejora en la aportación de resultados procedentes de la gestión de los activos inmobiliarios.

El **margen bruto** del Grupo asciende a 559 millones de euros, lo que, unido a una caída del 3% de los gastos de explotación, da lugar a un **resultado antes de saneamientos** de 239 millones, en tanto que el **beneficio atribuido** asciende a 86 millones.

En relación con el **margen de intereses**, se produce una ligera mejora en la evolución trimestral, situándose un 0,4% por encima del obtenido en el primer trimestre de 2017, debido al incremento de las operaciones generadoras de ingresos y a la significativa reducción de los costes de financiación, que ha posibilitado compensar el efecto que los bajos tipos de interés están teniendo sobre la rentabilidad media de las inversiones crediticias y de cartera de deuda. El agregado del margen de intereses y las comisiones (margen básico) se eleva a 400 millones de euros al cierre del primer semestre de 2017, suponiendo un 1,4% respecto a los activos totales medios. El margen básico del segundo trimestre supera en un 2,2% el del primer trimestre. Los ingresos por comisiones aumentan un 7,3% con respecto al primer trimestre de 2017 y un 4,9% en relación con el mismo período del ejercicio anterior.

Por otra parte, la gestión activa de las inversiones en renta fija y variable ha permitido que el Grupo Unicaja Banco haya logrado 78 millones de **resultados por operaciones financieras**. Como resultados de otros productos/cargas de explotación se contabilizan 48 millones. Este importe retrocede con respecto al mismo período del año anterior debido, principalmente, a lo excepcionalmente alto que fue el dato del ejercicio 2016 gracias al acuerdo de distribución de seguros generales alcanzado en dicho año.

La estricta **política de contención y racionalización de los gastos** se ha visto reflejada en una reducción de los costes de explotación en 9,9 millones de euros, lo que implica una caída interanual del 3%.

Por otro lado, durante el primer semestre de 2017 se ha destinado a saneamientos y otros resultados un importe de 165 millones de euros, de los que 98 millones corresponden al impacto de la reordenación en el ámbito de bancaseguros², y el resto, fundamentalmente, a saneamientos a fin de consolidar los elevados niveles de cobertura del Grupo.

Solidez del negocio bancario: impulso del crédito

La dinámica comercial, centrada en la optimización de los niveles de rentabilidad, ha permitido continuar incrementando los volúmenes de negocio, tanto en términos de formalización de operaciones de crédito como de los recursos minoristas captados. En este sentido, hay que destacar, por una parte, el **impulso** registrado en **la concesión de nuevas operaciones de préstamo a empresas y particulares**, con formalizaciones de 1.864 millones de euros, 843 millones más que en el último semestre de 2016. Por otra parte, se mantiene en 2017 un ritmo de **crecimiento de los recursos de clientes** que aportan más margen e ingresos por comisiones a la entidad, incrementándose el saldo de los productos de fuera de balance (8,8% interanual) y de las cuentas a la vista (10,5% de variación interanual).

² Relacionado con la reordenación de seguros, también se han registrado en 2017 ingresos por 25 millones de euros con impacto en el margen bruto.

En relación con el volumen de **recursos administrados** gestionados por el Grupo (sin ajustes por valoración), éste se eleva a 57.541 millones de euros en junio de 2017. Los recursos de clientes minoristas se sitúan en 49.521 millones, con un crecimiento acumulado en el año de 1.344 millones de euros (+ 2,8%). Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance se elevan un 4,8% (+561 millones) en los seis primeros meses del año hasta los 12.196 millones, suponiendo un 24,6% de los recursos de clientes minoristas del Grupo.

Respecto al crecimiento registrado en las **nuevas operaciones de préstamo**, la producción crece un 111% en el segmento de empresas, en relación con el último semestre de 2016, lo que da lugar a un incremento del saldo de crédito normal en este segmento del 8% en relación con el cierre de 2016 y del 3,1% en relación con el trimestre anterior. En el segmento de particulares, la producción de nuevas operaciones crece un 39%, de las cuales las operaciones con garantía hipotecaria crecen un 42% y el resto, un 30%.

El saldo del **crédito a la clientela** (sin ajustes por valoración y excluyendo las operaciones de adquisición temporal de activos y las fianzas relativas a cesiones temporales) se sitúa en 30.329 millones a junio de 2017. A su vez, el crédito normal (crédito total con exclusión de activos dudosos) crece en 367 millones en el primer semestre (+ 1,4%), con una clara tendencia de aumento del nuevo negocio. El mayor peso dentro de la cartera crediticia corresponde al crédito al sector privado con garantía real, que representa el 55% del crédito total.

Fortaleza en solvencia

El mantenimiento de la capacidad de generación de resultados del Grupo Unicaja Banco y la reciente salida a Bolsa del Banco se traducen, asimismo, en un **reforzamiento de los niveles de solvencia y de la calidad de su capital**.

El capital ordinario de primer nivel, el CET1, se sitúa al cierre de junio 2017 en 3.373 millones de euros, lo que supone una ratio del 13,4% en relación con los activos ponderados por riesgo (APRs), superior en 0,2 p.p. a la de junio de 2016. Asimismo, representa un superávit de 1.552 millones sobre el mínimo prudencial determinado por el Banco Central Europeo (BCE) tras el Proceso de Revisión y Evaluación Supervisoría (SREP), del 7,25%.

A cierre del segundo trimestre de 2017, el capital total alcanza los 3.488 millones de euros (13,9% sobre los activos ponderados por riesgo). Por otra parte, la ratio CET1 calculada con criterios fully loaded (una vez finalizado el período transitorio) se sitúa en el 11,8%, que se convierte en el 12,1%, si es ajustada por los recursos captados en la salida a Bolsa, la amortización de los CoCos de la filial EspañaDuero (Banco CEISS) suscritos por el FROB, y los impactos de determinadas operaciones societarias, ligadas a la reordenación de la actividad de bancaseguros, todas ellas pendientes, a 30 de junio, de las pertinentes autorizaciones administrativas.

Holgados niveles de liquidez

El Grupo Unicaja Banco mantiene unos sólidos y **excelentes niveles de liquidez**, así como un elevado grado de autonomía financiera. Así, se registra una baja dependencia de los mercados para la financiación de su actividad ordinaria, con una ratio de préstamos sobre depósitos (LtD) que se sitúa en el 81%, una de las más bajas del sector.

Los activos líquidos disponibles (deuda pública en su mayor parte) y descontables en el BCE, netos de los activos utilizados, se elevan al cierre de junio a 13.872 millones, lo que representa un 24,6% sobre el balance total del Grupo. Este **importante volumen de activos líquidos** permite gestionar con comodidad los próximos vencimientos de emisiones en mercados.

Caída de la morosidad y elevada cobertura

Por otra parte, en el primer semestre de 2017 se mantiene el **proceso de reducción de los activos no productivos (dudosos más adjudicados inmobiliarios)**, con disminuciones netas de 305 millones de euros en los activos dudosos y de 117 millones en los activos adjudicados, respecto al cierre de 2016. Así, el **saldo de activos dudosos** del Grupo se sitúa en 2.910 millones de euros al cierre de junio 2017, acumulando una caída de 1.905 millones desde finales de 2014. Respecto a diciembre de 2016, la caída ha sido del 9,5%, lo que permite reducir la tasa de morosidad al 8,9%.

Igualmente, el Grupo Unicaja Banco mantiene unos **elevados niveles de cobertura que figuran entre los más altos del sector**: la cobertura de sus activos no productivos se sitúa en un 55,7% al cierre de junio de 2017; la de los riesgos dudosos, en el 50,0%, y en el 62,5% la de los activos inmobiliarios adjudicados, cuyo saldo neto se reduce hasta los 918 millones de euros, representando únicamente el 1,6% de los activos del Grupo Unicaja Banco.

Por último, la ratio Texas del Grupo, que mide el porcentaje que representa la suma de los activos dudosos y los adjudicados sobre el agregado de i) provisiones de dudosos ii) provisiones de adjudicados y iii) capital (y, por tanto, cuanto más reducida sea, pone de manifiesto una mejor situación de calidad del balance y de solvencia), ha mejorado 12,9 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2016, situándose en el 81,8%.

Continúa con tablas en página 6

Principales epígrafes de la cuenta de resultados consolidada del Grupo Unicaja Banco

<i>Cifras en millones de euros</i>	1S 2017	1S 2016	Var. %
Margen de intereses	290,6	299,4	(2,9)
Margen bruto	559,2	622,8	(10,2)
Margen de explotación antes de saneamientos	239,3	293,0	(18,3)
Resultado antes de impuestos	74,1	169,1	(56,2)
Resultado consolidado del ejercicio después de impuestos	74,5	136,1	(45,2)
Resultado atribuido al Grupo	85,7	138,1	(37,9)

Promemoria:
Resultados excluyendo el efecto de la reorganización seguros de vida (2017) y del acuerdo de seguros generales (2016) (*)

<i>Cifras en millones de euros</i>	1S 2017	1S 2016	Var. %
Margen bruto*	533,9	525,6	1,6
Resultado antes de impuestos*	146,7	71,9	104,0
Resultado consolidado del ejercicio después de impuestos*	125,0	68,0	83,8
Resultado atribuido al Grupo*	126,0	77,9	61,7

Información financiera consolidada del Grupo Unicaja Banco

	Millones de euros		Var.	
	Jun-17	Dic-16	Millones de euros	%
Balance y volumen de negocio				
Activo total	56.471	57.241	(770)	(1,3)%
Crédito a la clientela (sin ajustes por valoración y sin otros activos financieros)	30.329	30.266	63	0,2%
Crédito normal de clientes minoristas	27.418	27.051	367	1,4%
Recursos captados en balance de la clientela minorista	37.325	36.543	782	2,1%
Recursos captados fuera de balance	12.196	11.635	561	4,8%
	%			
Rentabilidad				
ROE (Rdo. atribuido / Fondos propios medios)	5,6%	4,9%	0,7 p.p.	
Solvencia				
Ratio CET-1 <i>fully loaded ajustada</i> (según nota 1)	12,1%	11,8%	0,3 p.p.	
Gestión del Riesgo				
Tasa de morosidad	8,9%	9,8%	(0,9) p.p.	
Tasa de cobertura de la morosidad	50,0%	50,0%	0,0 p.p.	
Tasa de cobertura de adjudicados disponibles para la venta	62,5%	62,1%	0,4 p.p.	
Ratio Texas (suma de dudosos y adjudicados respecto a agregado de provisiones y capital)	81,8%	94,7%	(12,9) p.p.	
Liquidez				
Ratio LtD	81%	83%	(2) p.p.	

Más información

UNICAJA BANCO
Dirección de Comunicación e Imagen
Tel. (+ 34) 952 13 80 91- 80 00
unicajacomunicacion@unicaja.es
memarlop@unicaja.es

LLORENTE & CUENCA
Comunicación Corporativo Financiera
María Díaz y Valvanera Lecha
Tel. (+34) 915 637 722
unicaja@llorenteycuenca.com