

Resultados ejercicio 2017

El Grupo Unicaja Banco obtiene un beneficio neto de 138 millones de euros en 2017, un 2,5% más, e incrementará el dividendo por acción un 17%

Unicaja Banco logra este resultado en 2017 mejorando sus indicadores fundamentales, el volumen de negocio y la actividad comercial, que continúa creciendo. Asimismo, contribuye positivamente la nueva mejora de los indicadores de riesgo, el mantenimiento de los niveles de cobertura y de los altos niveles de solvencia y fortaleza financiera

El resultado neto del año, sin considerar el impacto de la reordenación de la actividad de seguros, habría aumentado hasta 189,3 millones

Las nuevas operaciones de crédito concedidas han crecido un 44% en empresas y un 22% en particulares sobre 2016

Los recursos de clientes minoristas aumentan el 4,6% en el año

Los activos no productivos se reducen un 20,8% (-1.201 millones de euros): el 15,7% en dudosos y el 27,1% en adjudicados

La tasa de mora baja 1,1 p.p. en el año hasta el 8,7%, manteniéndose los altos niveles de cobertura: el 50% en dudosos y el 64% en adjudicados

El peso de los activos no productivos, netos de provisiones, disminuye en el año del 4,5% al 3,6% del balance total

El Grupo presenta altos niveles de solvencia y continúa reforzando su base de capital: la ratio CET1 regulatoria mejora en 0,8 p.p., hasta el 14,6%, siendo una de las más elevadas del sector

La propuesta de dividendos, equivalente al 25% del resultado neto, supone la distribución de dividendo más alta de la historia del Grupo, e implica un dividendo de 2,1 céntimos por acción, un 17% más

El Grupo mantiene una holgada posición de liquidez, con activos líquidos disponibles que suponen una cuarta parte del balance total

En 2017, Unicaja Banco completó con éxito su salida a Bolsa, con una revalorización de la acción del 20% en el año y su entrada en el Índice Ibex Medium Cap. Asimismo, dio cumplimiento a otros hitos previstos como la devolución de las ayudas públicas concedidas a EspañaDuro, la compra de la participación del FROB en dicha filial, el inicio de los trámites de fusión o la reorganización del negocio de seguros de vida

Málaga, 6 de febrero de 2018

El Grupo Unicaja Banco obtuvo un beneficio neto de 138,4 millones de euros en 2017, lo que supone un aumento del 2,5% respecto al ejercicio anterior. Estos resultados se han caracterizado por una mejora de los indicadores y resultados de la actividad bancaria.

En el primer semestre del año quedó finalizado el proceso de reordenación en el ámbito de los seguros de vida, sin cuyos resultados el beneficio neto del Grupo se habría situado en 189,3 millones de euros en 2017.

Asimismo, en el mencionado ejercicio, destacan: i) la mejora de **los niveles de solvencia**, que han situado la ratio CET1 en el 14,6%; ii) la **reducción de los activos no productivos (NPAs)**, con una **disminución de los riesgos dudosos en un 15,7%**, lo que permite bajar la tasa de mora al 8,7%, en tanto que los adjudicados disminuyen un 27,1%; iii) el mantenimiento de **altos niveles de cobertura de los activos dudosos** (50%) y de los activos adjudicados (64%), que figuran entre los más elevados del sector; iv) el **incremento de las nuevas operaciones de financiación crediticia** hasta un importe de 3.080 millones de euros (lo que supone un crecimiento del 36% interanual); v) y, todo ello, sin afectar al **alto nivel de liquidez**, con unos activos líquidos disponibles descontables en el Banco Central Europeo (BCE) que representan una cuarta parte del balance total.

Alta capacidad de generación de resultados

En el ejercicio 2017, el Grupo Unicaja Banco mantuvo unos **elevados niveles de generación de resultados**, que permiten alcanzar una cifra de **beneficio** neto de 138,4 millones de euros, que se traduce en una rentabilidad sobre recursos propios (ROE) del 4,1%. Dicho resultado registra el impacto de la reordenación de la actividad de bancaseguros del Grupo; sin dicho impacto, el resultado neto habría ascendido a 189,3 millones de euros, lo que habría supuesto un ROE del 5,6%.

Los **principales factores** que permiten mantener unos elevados niveles de generación de resultados son: (i) un sólido margen de intereses, 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 minorista y mayorista, que mejoran un 6,1% en el último trimestre; (ii) unos ingresos por comisiones superiores a los obtenidos en el año anterior; (iii) la disminución de los gastos de explotación, en el marco de una política de mejora de la eficiencia y de consecución de las sinergias previstas; (iv) la reducción de las necesidades de saneamiento del crédito (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, lograda con un significativo incremento en las salidas netas de activos no productivos (NPAs), que ascienden en el año a 1.201 millones de euros, de los cuales 362 millones corresponden al cuarto trimestre.

El **margen bruto** del Grupo se sitúa en 997 millones de euros, lo que, unido a una caída del 3,5% de los gastos de explotación, da lugar a un **resultado antes de saneamientos** de 364 millones, en tanto que el **beneficio atribuido** asciende a 142,4 millones.

El agregado del **margen de intereses y las comisiones** se eleva a 803 millones de euros al cierre del ejercicio 2017, suponiendo un 1,42% respecto a los activos totales medios. Se incrementan las operaciones generadoras de ingresos y se reducen los costes de financiación, posibilitando compensar el efecto que los bajos tipos de interés están teniendo sobre la rentabilidad media de las inversiones crediticias y de la cartera de deuda. Los ingresos por comisiones han experimentado un constante incremento a lo largo del ejercicio aumentando un 2% en el último trimestre y un 6,1% respecto al cierre 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 98 millones de euros de **resultados por operaciones financieras**. Como resultados de otros productos/cargas de explotación se contabilizan 24 millones. Este importe retrocede respecto al cierre del año anterior debido, principalmente, al proceso de reordenación de las alianzas de bancaseguros, que se inició en 2016 con la venta de los derechos de comercialización de seguros no vida a Caser, lo que contribuyó a que este dato fuera excepcionalmente alto en el ejercicio 2016.

La estricta **política de contención y racionalización de los gastos** se ha visto reflejada en una **reducción** de los costes de explotación en **23 millones de euros**, lo que implica una **caída** respecto al ejercicio 2016 del 3,5%.

Por otro lado, en el ejercicio 2017 se ha destinado a saneamientos y otros resultados un importe de 224 millones de euros, de los que 98 millones corresponden al impacto de la reordenación en el ámbito de bancaseguros¹. A su vez, los saneamientos correspondientes a inversión crediticia e inmuebles son un 51% inferiores a los del ejercicio 2016, manteniendo, no obstante, los altos niveles de cobertura, dada la favorable evolución tanto de los activos dudosos como de los adjudicados.

Solidez del negocio bancario: impulso del crédito y crecimiento en recursos

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 nuevas formalizaciones por importe de 3.080 millones de euros, 814 millones más que en el ejercicio 2016. Por otra parte, se mantiene en 2017 un ritmo de **crecimiento de los recursos de clientes** con menor coste financiero y de aquellos otros que, por su naturaleza, aportan más ingresos por comisiones a la entidad, incrementándose el saldo de las cuentas a la vista del sector privado (13,2% de variación interanual) y de los productos fuera de balance (9,1%).

¹ 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 58.202 millones de euros al cierre de diciembre de 2017. Los recursos de clientes minoristas se sitúan en 50.417 millones, con un crecimiento acumulado en el año de 2.239 millones de euros (4,6%). De estos, los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance se elevan un 9,1% (1.064 millones) en el año hasta los 12.699 millones, suponiendo un 25,2% de los recursos de clientes minoristas del Grupo.

Respecto al crecimiento registrado en las **nuevas operaciones de préstamo**, la producción crece 627 millones en el segmento de pymes y resto de empresas, con un aumento interanual del 44%. En el segmento de particulares, la producción de nuevas operaciones se incrementa en 187 millones, lo que supone un incremento interanual del 22%, de las cuales las operaciones con garantía hipotecaria aumentan un 23% y el resto, un 19%.

El saldo del **crédito a la clientela** (sin ajustes por valoración y sin otros activos financieros) se sitúa en 30.840 millones a diciembre de 2017. El mayor peso dentro de la cartera crediticia corresponde al crédito al sector privado con garantía real, que representa el 57% del crédito total.

A lo largo del ejercicio 2017, se ha avanzado en la línea de diversificación de productos y servicios, dentro de la que alcanzan un mayor relieve los servicios de banca personal. Asimismo se ha ampliado la base clientes y el grado de vinculación, y continúa el aumento del peso relativo de las operaciones online.

Fortaleza en solvencia que permite la distribución de dividendo más alta en la historia del Grupo

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

El Grupo Unicaja Banco presenta una ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) del 14,6% y de capital total del 15,1%. Esto supone un incremento, en relación con el cierre de 2016, de 0,8 puntos porcentuales (p.p.) en CET1 y de 0,9 p.p. en capital total.

Los anteriores niveles de las ratios de capital superan holgadamente los requerimientos establecidos a la entidad por el BCE para 2018 en el marco del SREP, que sitúan la ratio CET1 en el 8,125% y la de capital total en el 11,625%. Así, el Grupo, al cierre de 2017, cuenta con un superávit de 6,45 p.p. sobre los requerimientos de CET1 y de 3,43 p.p. sobre los requerimientos de capital total, lo que pone de manifiesto la alta capitalización y el bajo perfil de riesgo de la entidad.

En términos de *fully loaded* (una vez finalizado el período transitorio de aplicación de la normativa de solvencia), Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 12,8% y de capital total del 13,3%. Esto supone un incremento de 1,0 p.p. en la ratio CET1 y de 0,9 p.p. en la de capital total, en relación con diciembre de 2016.

Con todo ello, la propuesta de reparto de **dividendos del Grupo** que se someterá a la aprobación de los accionistas ascenderá a un importe equivalente **al 25% del resultado neto**, lo que supondrá la **distribución de dividendo más alta de la historia del Grupo**, que equivaldrá a un importe de 2,1 céntimos por acción, **un 17% superior al de 2016**.

Holgados niveles de liquidez

El Grupo Unicaja Banco mantiene unos sólidos y **excelentes niveles de liquidez**, así como un elevado grado de autonomía financiera.

Los activos líquidos disponibles (deuda pública en su mayor parte) y descontables en el BCE, netos de los activos utilizados, se elevan al cierre del ejercicio a 14.177 millones de euros, lo que representa un 25,2% 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 activos no productivos y elevada cobertura

Por otra parte, se mantiene el **proceso de reducción de los activos no productivos –NPAs- (dudosos más adjudicados inmobiliarios)**, que han caído en el año en un total de 1.201 millones de euros (el -20,8%), con disminuciones netas de 505 millones de euros en los activos dudosos (-15,7%) y de 696 millones de euros en los activos adjudicados (-27,1%), respecto al cierre de 2016. Así, el **saldo de activos dudosos** del Grupo al cierre del año 2017 se sitúa en 2.710 millones de euros, acumulando una caída de más de 2.100 millones desde finales de 2014. Respecto a diciembre de 2016, la **tasa de morosidad ha caído** 1,1 puntos porcentuales hasta situarse en el 8,7%.

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 56% al cierre de diciembre de 2017; la de los riesgos dudosos, en el 50%, y en el 64% la de los activos inmobiliarios adjudicados. Así, el **saldo de activos no productivos, netos de provisiones**, se sitúa en la cifra de 2.030 millones de euros, lo que representa un 3,6% de los activos del Grupo al cierre de 2017, con una disminución de 0,9 p.p. respecto al ejercicio anterior.

Por último, la **ratio Texas**, 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, mejora hasta el 72,4%. Esta ratio, cuanto más reducida sea, mejor situación de calidad del balance y solvencia pone de manifiesto. En el caso del Grupo Unicaja Banco, la ratio presenta una reducción de 22,3 p.p. respecto al cierre de 2016 y de 4,2 p.p. en el trimestre, lo que viene a reafirmar la calidad del balance y la solvencia del Grupo.

Otras actuaciones en el ejercicio 2017

En el ejercicio 2017, Unicaja Banco completó con éxito su salida a Bolsa, con una evolución positiva de su cotización en el año cercana al 20% (la acción se revalorizó el 19,4% hasta 1,314 euros, según la última fecha hábil del ejercicio). En el mes de junio la entidad pasó a cotizar en las cuatro Bolsas españolas, así como en el Mercado Continuo. En diciembre, Unicaja Banco fue incluido en el Índice Ibex Medium Cap, así como en los índices generales de la Bolsa de Madrid y de la Bolsa de Barcelona.

Asimismo, en 2017 Unicaja Banco llevó a cabo otros hitos previstos en su hoja de ruta. Por un lado, la reordenación de su negocio de seguros de vida, en su interés por seguir potenciando la línea de seguros de vida y pensiones que recoge su Plan de Negocio 2017-2020, que ha supuesto el inicio de una nueva alianza con la aseguradora Santalucía en el ámbito de vida y pensiones. Por otro lado, la devolución íntegra y anticipada al FROB de las ayudas públicas concedidas a su filial EspañaDuero, antes de la adquisición por Unicaja Banco, dentro de su plan de reestructuración. También cabe destacar la adquisición de la totalidad de la participación que, con carácter temporal, el FROB ostentaba en EspañaDuero.

Unicaja Banco continuó avanzando durante 2017 en el proceso de integración operativa de su filial EspañaDuero y en octubre acordó iniciar los trámites para su futura fusión con la filial, como figura en los objetivos estratégicos de su Plan de Negocio. Así, a finales de enero de 2018 los Consejos de Administración de la matriz y de la filial han aprobado el correspondiente proyecto común de fusión por absorción de EspañaDuero por Unicaja Banco, que generará sinergias, mejora de eficiencia y beneficios para clientes, accionistas y empleados, fortaleciendo su cercanía y vinculación con el territorio.

Durante 2017 Unicaja Banco se ha encontrado en fase de desarrollo y cumplimiento de su Plan de Negocio, dentro del que se incluyen, entre otros, los planes de digitalización y dinamización comercial diseñados con la atención dirigida al cliente. En este contexto se ha puesto en marcha el Proyecto de Transformación ADN 2.0, con el objetivo de afrontar los cambios y la adaptación a los nuevos escenarios tecnológicos del sistema financiero, que incorpora mejoras y avances en medios de pago y aplicaciones tecnológicas.

Por otra parte, la entidad ha continuado realizando actuaciones dentro de la responsabilidad social corporativa (RSC), como la puesta en marcha de un programa de actuaciones con motivo de la conmemoración del 10º aniversario del programa de educación financiera Edufinet, impulsado por Unicaja Banco, en colaboración con la Fundación Bancaria Unicaja y una serie de instituciones y universidades, con participación voluntaria y desinteresada de colectivos de empleados de la entidad financiera.

Continúa con tablas en páginas 7 y 8

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

<i>Cifras en millones de euros</i>	2017	2016	Var. %
Margen de intereses	582,8	619,8	(6,0)
Margen bruto	997,0	1.089,1	(8,5)
Margen de explotación antes de saneamientos	364,3	433,3	(15,9)
Resultado antes de impuestos	139,8	191,0	(26,8)
Resultado consolidado del ejercicio después de impuestos	138,4	135,1	2,5
Resultado atribuido al Grupo	142,4	142,1	0,2

Promemoria:
Resultados excluyendo el efecto de la reorganización seguros de vida (2017)

<i>Cifras en millones de euros</i>	2017
Margen bruto	971,7
Resultado antes de impuestos	212,4
Resultado consolidado del ejercicio después de impuestos	189,3
Resultado atribuido al Grupo	191,1

**Información financiera consolidada
del Grupo Unicaja Banco**

	Millones de euros		Var. Acumulada	
	Dic-17	Dic-16	Millones de euros	%
Balance y volumen de negocio				
Activo total	56.332	57.241	(909)	(1,6)
Crédito a la clientela (sin ajustes por valoración y sin otros activos financieros, con ATA)	30.840	32.344	(1.504)	(4,6)
Crédito normal sector privado (sin ajustes por valoración y sin otros activos financieros, con ATA)	26.608	26.979	(371)	(1,4)
Recursos captados en balance de la clientela minorista	37.718	36.543	1.175	3,2
Recursos captados fuera de balance	12.699	11.635	1.064	9,1
Recursos totales de clientes minoristas	50.417	48.178	2.239	4,6

	Dic-17	Dic-16	Var.
Rentabilidad			
ROE (Rdo. Neto/Fondos propios medios)	4,1%	4,6%	(0,5) p.p.
ROA (Rdo. Neto/Activos totales medios)	0,2%	0,2%	0,0 p.p.

	Dic-17	Dic-16	Var.
Solvencia			
Ratio CET-1	14,6%	13,8%	0,8 p.p.
Ratio de capital total	15,1%	14,2%	0,9 p.p.
Ratio CET-1 <i>fully loaded</i>	12,8%	11,8%	1,0 p.p.

	Millones de euros o %		Var. Acumulada	
	Dic-17	Dic-16	Millones de euros o p.p.	%
Gestión del Riesgo				
Activos no productivos (NPAs: dudosos + adjudicados inmobiliarios) netos de provisiones	2.030	2.581	(551)	(21,3)
Tasa de morosidad	8,7%	9,8%	(1,1) p.p.	
Tasa de cobertura de la morosidad	50,0%	50,0%	(0,0) p.p.	
Coste del riesgo (saneamiento crédito/ crédito a la clientela)	0,15%	0,25%	(0,1) p.p.	
Tasa de cobertura de adjudicados disponibles para la venta	64,0%	62,1%	1,9 p.p.	
Ratio Texas	72,4%	94,7%	(22,3) p.p.	

	Millones de euros o %		Var. Acumulada	
	Dic-17	Dic-16	Millones de euros o p.p.	%
Liquidez				
Activos líquidos descontables disponibles	14.177	14.544	(367)	(2,5)
Activos líquidos descontables disponibles (% s/balance total)	25,2%	25,4%	(0,2) 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