

Resultados enero-marzo 2020

Unicaja Banco gana 46 millones de euros en el primer trimestre tras dotar provisiones extraordinarias de 25 millones por el Covid-19

- **Capacidad de generación de resultados.** El beneficio, sin las provisiones extraordinarias, de 25 millones de euros, efectuadas por el Covid-19, habría ascendido a 63 millones de euros. El margen básico (margen de intereses más comisiones) crece un 0,6%, los gastos de explotación disminuyen un 1%
- **Crecimiento de la actividad comercial.** El saldo de crédito no dudoso (exATAs) crece en el año un 1,7%, a pesar de que las nuevas operaciones caen un 10,1% sobre marzo del año anterior, afectadas por el parón derivado del estado de alarma originado por la pandemia del Covid-19. Hasta dicho momento, la nueva producción crecía un 20,3% interanualmente. Los recursos de clientes se incrementan un 0,4% en el año y los recursos fuera de balance caen un 7,3%, fundamentalmente por el impacto en sus valoraciones de las caídas de los mercados ante la irrupción del Covid-19
- **Reducción continuada de los activos no productivos (NPAs).** La entidad ha continuado reduciendo sus activos no productivos, en 1.009 millones de euros (-29,1%) en los últimos 12 meses. El nivel de cobertura se sitúa en el 59,1%, entre los más elevados del sector, y mejora 2,5 p.p. interanualmente
- La **holgada posición de solvencia y liquidez** confirma la fortaleza de Unicaja Banco para hacer frente a la situación actual, seguir apoyando a los clientes en este contexto de dificultad, y adaptarse a los cambios sociales venideros. La ratio regulatoria CET-1 se sitúa en el 15,4% y la de capital total en el 16,8%, ambas superiores a las del mismo período del ejercicio anterior. Los niveles de liquidez se mantienen elevados, con una ratio LTD del 72,2%
- Unicaja Banco está **apoyando las necesidades de particulares, empresas y autónomos en el actual escenario de crisis sanitaria**, con medidas y soluciones flexibles. Hasta el momento, ha recibido más de 8.000 solicitudes, de autónomos y empresas, de préstamos con aval ICO, y más de 9.000 de moratoria sobre préstamos hipotecarios y personales

Málaga, 4 de mayo de 2020

El **Grupo Unicaja Banco** ha obtenido un **beneficio neto** de 46 millones de euros al cierre del primer trimestre de 2020, tras efectuar una dotación de 25 millones de euros por la crisis del Covid-19. Excluida esta dotación extraordinaria, el resultado del primer trimestre habría ascendido a 63 millones de euros, con un aumento del 0,2% respecto al mismo período del ejercicio 2019. Las principales **claves** de Unicaja Banco en el primer trimestre han sido la capacidad de generación de resultados manteniendo el liderazgo en sus mercados de origen (Andalucía y Castilla y León), el crecimiento de la actividad, el aumento del agregado del margen intereses e ingresos por comisiones, la continua disminución de los gastos de

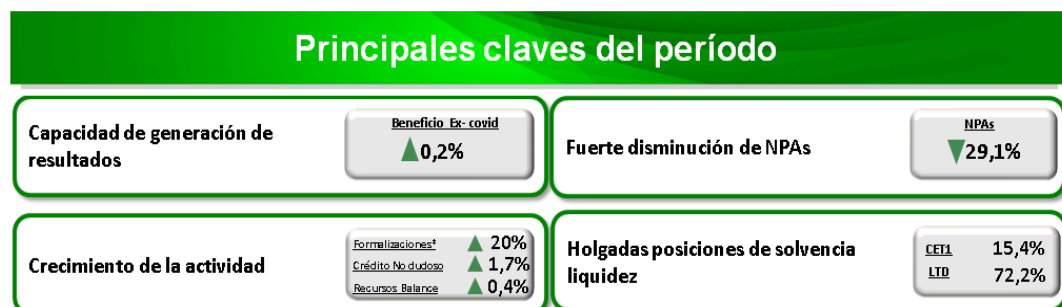
explotación, su calidad crediticia, con una significativa disminución de los activos no productivos, y la destacada posición de solvencia y liquidez.

Aunque los resultados del primer trimestre, excluidas las provisiones constituidas al efecto, demuestran que el impacto del contexto económico derivado de la pandemia del Covid-19 ha sido limitado hasta el cierre de marzo, esta representa grandes retos para la economía y la sociedad. La entidad hará frente a estos desde una **posición de fortaleza financiera**, resultado de su holgada posición de solvencia y liquidez, **que permitirá seguir apoyando** a particulares, autónomos, empresas e instituciones en el contexto actual de dificultad, y dar respuesta a sus necesidades.

A cierre del primer trimestre, la ratio regulatoria CET-1 se sitúa en el 15,4% y la de capital total en el 16,8%, entre las más elevadas del sector, con un exceso sobre los requerimientos SREP de capital total de 1.072 millones de euros, sin considerar los nuevos límites concedidos por el BCE.

No obstante, considerando la rápida evolución del contexto económico y social, Unicaja Banco anunció en la Junta General de Accionistas celebrada el pasado 29 de abril que someterá su **plan estratégico a un proceso de revisión**, bajo los valores de la entidad, con el objetivo de adaptar dicha hoja de ruta al entorno resultante de la crisis sanitaria.

En este nuevo escenario, Unicaja Banco está dando **apoyo y respuesta** a las necesidades de **particulares, empresas y autónomos**, y en especial a los colectivos más vulnerables, adoptando **medidas y soluciones flexibles**, participando en las medidas del Gobierno, e impulsando diversos protocolos de actuación para garantizar el servicio y reforzar la protección y seguridad de clientes y empleados. Hasta el momento, la entidad ha recibido más de 8.000 solicitudes de autónomos y empresas de préstamos con aval ICO, por un importe aproximado de 600 millones de euros, y más de 9.000 de moratoria sobre préstamos hipotecarios y personales.



* Formalizaciones hasta la declaración del estado de alarma. En el trimestre completo -10%

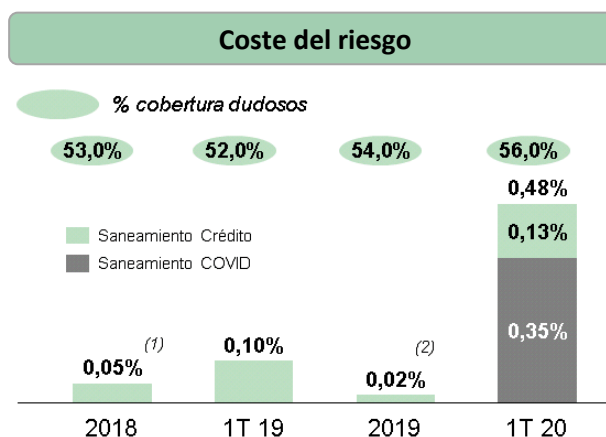
Capacidad de generación de resultados

El difícil contexto en el que se ha desarrollado el último tramo del primer trimestre del ejercicio, con la declaración del estado de alarma y el confinamiento de la población, ha tenido un impacto todavía limitado en la actividad de la entidad. No obstante, la entidad, siguiendo un criterio de prudencia, ha constituido fondos de insolvencias por importe de 25 millones de euros, para mitigar posibles impactos futuros del Covid-19, situando el **beneficio neto** en 46 millones de euros. Este **resultado, sin las citadas provisiones extraordinarias**, habría ascendido a 63 millones de euros y supondría una rentabilidad sobre recursos propios (ROE) del 6,4%. Los **principales factores** que han permitido la generación de resultados son la mejora

del margen de intereses más ingresos por comisiones, la disminución de los gastos de explotación en el marco de una política de mejora de la eficiencia, y, excluidas las dotaciones extraordinarias para el Covid-19, unas necesidades de dotaciones y saneamientos inferiores a las del primer trimestre de 2019.

El **margen de intereses más comisiones** sube 2 millones de euros respecto al mismo trimestre del ejercicio anterior, debido al impulso de los ingresos por comisiones, que aumentan un 10,6%. Los resultados aportados por las participaciones en renta variable (dividendos y resultados por el método de la participación), también mejoran en su conjunto, si bien los primeros descienden como consecuencia de los anuncios de anulación del pago de dividendos llevados a cabo por un importante número de empresas, a raíz de la crisis del Covid-19. Esta negativa evolución, derivada del momento económico, ha podido ser compensada por una mejora de la aportación de las empresas puestas en equivalencia, que, a marzo, han acusado en menor medida el impacto de la crisis. Por otro lado, se han incrementado los resultados de operaciones financieras, con la materialización de plusvalías de la cartera de renta fija. Por último, se ha producido un descenso, en términos comparativos, en la rúbrica de otros productos y cargas de explotación, debido a los buenos resultados de la actividad inmobiliaria registrados en este apartado en el primer trimestre de 2019.

Por otro lado, los **gastos de explotación** se reducen un 1%, continuando la senda descendente de los últimos trimestres, consecuencia de los planes de contención de costes y reestructuración que la entidad continúa ejecutando con éxito. Por último los **saneamientos y otros resultados** crecen un 88,6% en relación con el mismo período del ejercicio anterior. A este respecto cabe señalar que en la cifra de dotaciones del primer trimestre, como se ha indicado anteriormente, se han registrado 25 millones de euros de dotaciones extraordinarias por posibles insolvencias consecuencia de los cambios macroeconómicos esperados tras la irrupción del Covid-19. Excluido este efecto, las dotaciones y saneamientos del trimestre han sido inferiores a los del mismo período del ejercicio anterior. Centrando la atención en los saneamientos de la cartera crediticia, el coste del riesgo asciende a 48 pb, de los cuales 13 pb corresponden a los saneamientos ordinarios del trimestre, cifra comparable y similar a la correspondiente al primer trimestre de 2019. Esta evolución de los saneamientos ordinarios de crédito es reflejo de la positiva evolución de los activos no productivos en el primer trimestre del ejercicio.



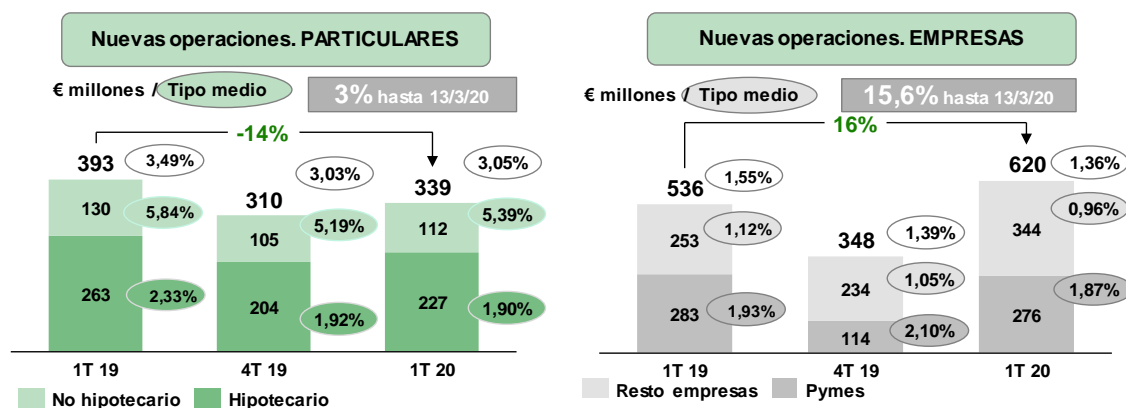
(1) Sin ventas de fallidos. En 2018 el coste del riesgo incluyendo las ventas de carteras habría sido del -0,01%

(2) Excluido el impacto de las ventas de cartera de dudosos. Considerando el mismo el coste ascendería a 0,04%

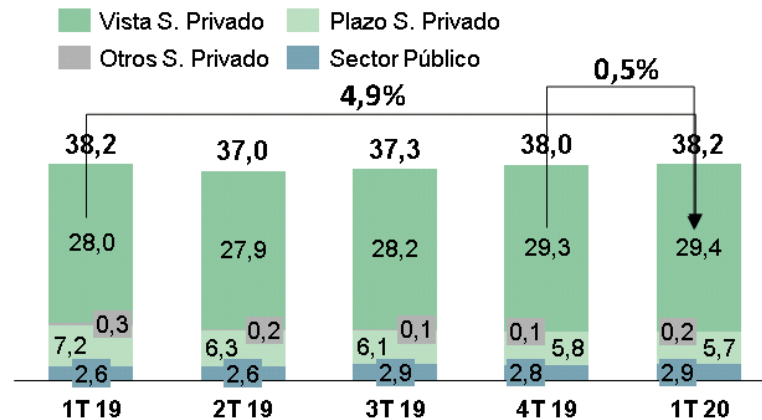
Impulso de la actividad comercial: crecimiento del crédito y de la captación de recursos de clientes

La **actividad comercial** del Grupo, si bien se ha visto impactada por la declaración del estado de alarma, aislando este efecto, ha seguido creciendo. En este sentido, cabe reseñar la positiva evolución del crédito normal (performing), que crece un 1,7% en el año, con un crecimiento significativo del crédito a administraciones públicas y grandes empresas. A este incremento han contribuido tanto la nueva producción como la utilización de las líneas de cuentas de crédito y otros saldos disponibles. Por otro lado, también ha sido positiva la captación de los recursos de clientes en balance, donde se ha experimentado un crecimiento del 0,4% en el año, mientras que la evolución negativa de los recursos fuera de balance obedece fundamentalmente al impacto que han tenido las valoraciones a mercado de estos instrumentos.

El confinamiento de la población ha afectado a la evolución de la nueva producción, particularmente a la actividad de particulares, autónomos y pymes. En este sentido, cabe indicar que, hasta el fin de semana en que se anunció el inicio de dicha fase, la nueva producción crecía, en comparación con el mismo período del año anterior, un 20,3%, y que, finalmente, ha experimentado una evolución negativa del 10,1% al final del trimestre. Dicho decrecimiento se ha focalizado en las operaciones a particulares, que hasta la declaración del estado de alarma crecían un 3% y, al final, han caído un 14%, mientras que, globalmente, las operaciones con empresas se han visto menos afectadas, pues crecían prácticamente lo mismo (en torno al 16%), antes y después de la declaración del estado de alarma. No obstante el comportamiento dentro de empresas ha sido dispar, habiéndose visto afectadas las operaciones con pymes, que crecían un 12,4% antes del inicio del confinamiento y, finalmente, han caído un 2,4%.



El **volumen de recursos administrados** por el Grupo (sin ajustes por valoración) alcanzó los 54.895 millones de euros al cierre del primer trimestre de 2020, de los que 50.107 millones corresponden a recursos de clientes minoristas. De estos, los saldos en balance, que ascienden a 38.180 millones de euros, crecen en el ejercicio (+0,4%), impulsados, un trimestre más, por el crecimiento de los recursos vista (+0,5%) y la contribución positiva de las administraciones públicas (+4,6%). Los recursos fuera de balance, sin embargo, se han visto afectados por la crisis del Covid-19 y caen un 7,3%, siendo el 75% de dicha evolución provocada, fundamentalmente, por el impacto de las caídas de los mercados derivados de la misma.

Recursos en balance de clientes minoristas (€ miles de millones)


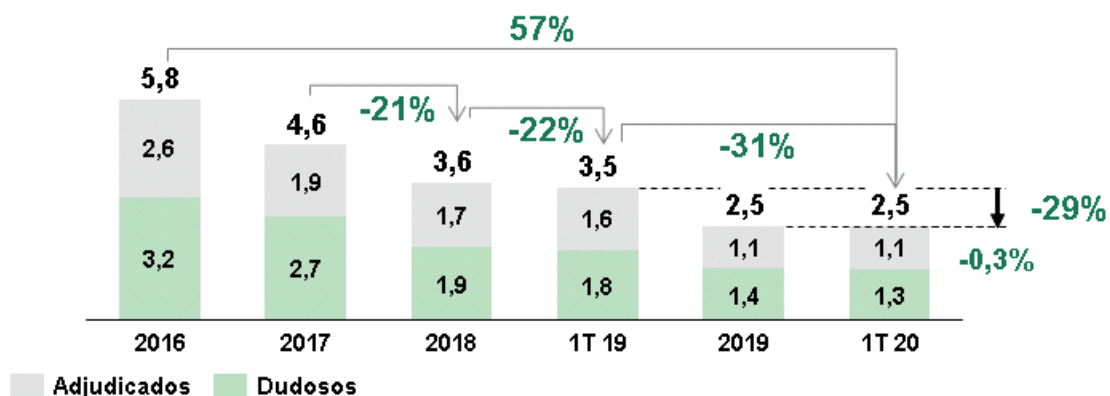
Continúa la reducción de los activos no productivos, con una elevada cobertura

La sostenida **reducción de los activos no productivos** -NPAs- (dudosos más adjudicados inmobiliarios) ha permitido a Unicaja Banco reducir su exposición bruta en 1.009 millones de euros (-29,1%) en los últimos doce meses, con descensos del 27,2% en los activos dudosos y del 31,1% en los adjudicados. El saldo de activos dudosos del Grupo, a cierre del primer trimestre de 2020, disminuyó hasta los 1.334 millones de euros, y el de inmuebles adjudicados alcanzó los 1.130 millones. La caída de dudosos se traduce en una **bajada de la tasa de morosidad de 1,7 puntos** porcentuales en los últimos doce meses, hasta situarse en el 4,6%.

También en el trimestre, y a pesar del adverso escenario afrontado, los activos no productivos caen un 0,3%.

Significativa reducción de los activos no productivos (NPAs)

Evolución de los activos no productivos (€ miles de millones)



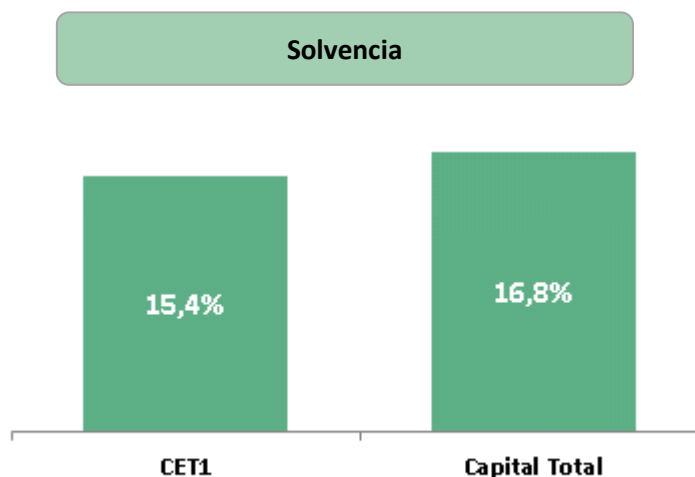
Es destacable, igualmente, que estos volúmenes de reducción de activos no productivos no han repercutido negativamente en **los niveles de cobertura**, que se ha visto incrementada, incluso sin considerar las dotaciones consecuencia del Covid-19. Si, además, consideramos este esfuerzo de dotaciones, la cobertura de dudosos se ha visto reforzada en 2 puntos porcentuales en el año hasta alcanzar el 56%, siendo de las más altas del sector. La cobertura de los activos adjudicados se sitúa, al cierre del primer trimestre de 2020, en un 63%.

Así, el saldo de **activos no productivos, netos de provisiones**, con un importe de 1.009 millones de euros, representa un 1,8% de los activos del Grupo, a cierre del primer trimestre de 2020, reduciéndose 0,9 p.p. en los últimos 12 meses.

Altos niveles de solvencia y holgada liquidez

En términos de solvencia, al cierre del primer trimestre de 2020, el Grupo Unicaja Banco ha mejorado su situación de solvencia, presentando una ratio de **capital ordinario de primer nivel (CET-1)** del 15,4%, y de **capital total** del 16,8%, entre las más elevadas del sector, y con un incremento en relación con el mismo período del ejercicio anterior de 0,5 p.p. y de 1,7 p.p., respectivamente. Estos niveles de capital suponen un exceso sobre los requerimientos SREP de capital total de 1.072 millones de euros, sin considerar los nuevos límites concedidos por el BCE.

En términos de **fully loaded** (según el cómputo una vez finalizado –en el año 2023- el período transitorio para la aplicación de la normativa de solvencia), Unicaja Banco cuenta con una ratio CET-1 del 14,1%, y de capital total del 15,6%, que también experimentan incrementos en relación con el mismo período del año anterior, de 0,8 p.p. y de 2,1 p.p., respectivamente.



Los positivos niveles de cobertura, de solvencia y de calidad del balance se reflejan, asimismo, a través de una **nueva mejora de la ratio Texas** (indicador que mide el porcentaje que representan los activos dudosos y adjudicados respecto del agregado de capital y provisiones de dudosos y adjudicados). La ratio mejoró hasta el 45,9%, tras una reducción interanual de 14,9 p.p.

Por otro lado, Unicaja Banco mantiene unos **sólidos y excelentes niveles de liquidez**, así como un elevado grado de autonomía financiera. En este sentido, los activos líquidos disponibles (deuda pública en su mayor parte) y descontables en el BCE, netos de los activos

utilizados, se elevan, a marzo de 2020, a 13.072 millones de euros, lo que representa un 23,5% sobre el balance total del Grupo. Asimismo, los recursos de clientes con los que se financia la entidad superan ampliamente su inversión crediticia, como refleja la relación de los créditos sobre los depósitos (*Loan to Deposit, LTD*), que se sitúa en el 72,2%. Por último, la ratio regulatoria LCR, que mide el volumen de activos líquidos disponibles que tiene la entidad, sobre las salidas netas de fondos de los próximos 30 días, se sitúa a marzo en el 335%, equivalente a más de tres veces el límite regulatorio, establecido en el 100%.

Los excesos de capital y de liquidez existentes sitúan a Unicaja en una **ventajosa posición** para jugar un papel destacado en la **atención** a las numerosas **necesidades** de financiación que la resolución de las consecuencias económicas de la pandemia va a requerir.

Plan Estratégico y de Transformación e impulso de la banca digital

Durante el primer trimestre del año Unicaja Banco ha iniciado el desarrollo y la implementación de su Plan Estratégico y de Transformación 2020-2022, dentro del que se incluyen, entre otros, los planes de transformación y de dinamización comercial diseñados con la atención dirigida al cliente.

En el marco del **plan de transformación** en curso, el número de clientes digitales (web y *app*) a finales del primer trimestre de 2020 ha representado un 51% del total. En ese período, del conjunto de las transacciones financieras y consultas de la clientela, aparte de los canales digitales (52%), el 21% tuvo lugar a través de TPVs, el 21% en oficinas y el 6% en cajeros automáticos, con un mayor peso de las transacciones digitales especialmente en el mes de marzo, tanto por web como por *app*, a lo que ha contribuido el estado de confinamiento general derivado del Covid-19.

Asimismo, cabe señalar que desde marzo está habilitada la descarga de la aplicación móvil (Unicaja Móvil y Unipay) desde la Huawei AppGallery, ya disponible con anterioridad para otros dispositivos.

Apoyo a particulares, autónomos y empresas ante el Covid-19

Ante la crisis generada por la pandemia global del coronavirus y la consiguiente declaración del estado de alarma por el Gobierno, desde mediados de marzo, Unicaja Banco ha articulado una serie de **protocolos de actuación y prevención** con el objetivo de **garantizar la prestación del servicio** a la clientela de un modo eficaz y responsable. De igual modo, la entidad mantiene en funcionamiento distintos **comités de seguimiento permanente**, dentro de los planes de continuidad del negocio, para dar respuesta a las circunstancias y las necesidades de cada momento.

La entidad también ha considerado prioritarias, junto a garantizar la prestación del servicio financiero, considerado como esencial en el estado de alarma, la **seguridad y la protección de los clientes y los empleados**. A este respecto, la entidad ha extendido la aplicación de sistemas de teletrabajo para la gran mayoría de los servicios centrales y en menor medida, atendiendo a las características de los servicios que prestan, en las oficinas.

Además, en el marco del compromiso con sus clientes y con la sociedad, Unicaja Banco está dando **apoyo y respuesta** a las necesidades de **particulares, empresas y autónomos**, y en especial a los colectivos más vulnerables, con el fin de contribuir a mitigar los efectos de la

crisis sanitaria. En este sentido, participa en las **medidas de concesión de liquidez y financiación con aval** del Estado, de la Junta de Andalucía o de sociedades especializadas como Garantía o Iberaval, a empresas y autónomos, y de **moratoria** hipotecaria y de otros préstamos, ofrece **medidas y soluciones flexibles** de pago y financiación, y aplica otras como exenciones o aplazamientos en el pago de **alquileres** para personas en situación de vulnerabilidad. Hasta el momento, la entidad ha recibido más de 8.000 solicitudes de autónomos y empresas de préstamos con aval ICO, por un importe aproximado de 600 millones de euros, y más de 9.000 de moratoria sobre préstamos hipotecarios y personales.

Asimismo, entre otras iniciativas para ayudar a los colectivos en situación de vulnerabilidad y adaptarse a las necesidades de los clientes, también ha **adelantado el pago de las prestaciones por desempleo y de las pensiones**, permite la retirada de efectivo a débito **sin coste en los cajeros** automáticos de cualquier entidad, o la ampliación, de 20 a 50 euros, del límite del pago sin contacto en tarjetas y dispositivos **contactless**. También ofrece a los titulares de seguros de vida y de accidentes la posibilidad de **fraccionar sin recargo las primas** de seguros.

Además, Unicaja Banco apoya a los **comercios** con la adopción de medidas como la **exención temporal de la comisión** de mantenimiento de los terminales físicos de pago (TPVs) y facilidades para sus gestiones telemáticas. Por otro lado, la entidad ha comunicado a sus clientes diferentes recomendaciones en materia de **ciberseguridad**, dada la mayor frecuencia de ciberdelincuencia con motivo de la crisis sanitaria.

Otras actuaciones en 2020

Con posterioridad al cierre del trimestre, cabe señalar que Unicaja Banco celebró el pasado 29 de abril su Junta General Ordinaria de Accionistas, donde se aprobaron las cuentas anuales de 2019 y la gestión del Consejo de Administración. En su discurso, el Presidente informó de las medidas adoptadas en la actual situación de crisis sanitaria.

Precisamente, en un ejercicio de responsabilidad y en el mejor interés social ante la crisis del coronavirus, y siguiendo la recomendación emitida al sector por el Banco Central Europeo (BCE), previamente se habían retirado del orden del día de la Junta de Accionistas las propuestas de reparto del dividendo con cargo a los resultados del ejercicio 2019, y de reducción del capital social mediante la amortización de acciones propias en el marco de un programa de recompra de acciones. Está previsto que ambos puntos se aborden en una próxima Junta General de Accionistas, que tendrá lugar en octubre, teniendo en cuenta las circunstancias del momento. Asimismo, en la actual coyuntura, Unicaja Banco ha decidido desactivar los esquemas de retribución variable (bonus) establecidos en la entidad referentes al personal directivo.

RSC y banca sostenible

Unicaja Banco, al margen de iniciativas impulsadas con motivo del Covid-19, ya referidas anteriormente, ha continuado realizando actuaciones de Responsabilidad Social Corporativa (RSC) y banca sostenible y responsable a lo largo del primer trimestre de 2020, de las que, entre otras, pueden destacarse las siguientes:

(i) La entidad ha confirmado su participación en el ejercicio voluntario sobre riesgo climático de la Autoridad Bancaria Europea. Este ejercicio ayudará a comprender mejor las vulnerabilidades del sistema bancario ante el riesgo climático, proporcionando una primera estimación de la exposición de los bancos europeos a sectores que podrían verse afectados por la transición hacia un modelo económico más sostenible ambientalmente.

(ii) Además, ha habilitado líneas especiales de financiación para atender a los afectados (particulares, empresas y agricultores) por fenómenos meteorológicos adversos acaecidos durante este período en algunos de sus principales territorios de implantación (Málaga y Almería), como ha realizado en otras ocasiones similares anteriores.

Asimismo, con motivo de la crisis sanitaria, Unicaja Banco ha realizado, en el marco de su RSC, actuaciones asistenciales como **colaboración** en el reparto por parte de bancos de **alimentos**, así como **donaciones** de juguetes a menores de casas de acogida y de tabletas a varias residencias de mayores, para dar respuesta a las necesidades de familias en riesgo de exclusión social.

Continúa con tablas en páginas 10 y 11

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

€ millones	Mar'20	Mar'19	Var. %
Margen de intereses	140	145	-3,3%
Comisiones	61	55	10,6%
Margen de intereses+Comisiones	202	200	0,6%
Dividendos	7	9	-25,7%
Rdos. método participación	12	8	41,9%
ROF & diferencias de cambio	28	24	18,3%
Otros productos/cargas de explotación	5	16	-67,3%
Margen bruto	254	258	-1,7%
Gastos de explotación	149	150	-1,0%
Gastos de personal	92	96	-3,9%
Gastos generales	46	44	4,6%
Amortización	11	11	1,4%
Provisiones y deterioro del valor de activos financieros	40	30	33,4%
Resultado de la actividad de explotación	65	78	-16,4%
Resto de Provisiones y otros resultados	-4	7	n.r.
Beneficio antes de impuestos	61	85	-27,6%
Impuesto de sociedades	15	21	-27,8%
Resultado neto	46	63	-27,5%
Resultado atribuido al Grupo	46	63	-27,5%
Resultado neto (ex COVID)	63	63	0,2%

* Los cálculos de las variaciones se efectúan a partir de cifras con tres decimales, si bien dichos importes se muestran redondeados sin decimal.

Información financiera consolidada del Grupo Unicaja Banco*

	Millones de euros		Var. Acumulada	
	Mar-20	Dic-19	Millones de euros	%
Balance y volumen de negocio				
Activo total	55.632	56.708	(1.053)	(1,9)
Crédito no dudoso sector privado (exATA, sin ajustes por valoración)	24.291	24.097	195	0,8
Crédito no dudoso (exATA, sin ajustes por valoración)	26.229	25.800	429	1,7
Recursos captados en balance de la clientela minorista	38.180	38.035	145	0,4
<i>De los que:</i> recursos a la vista	29.411	29.256	156	0,5
Recursos captados fuera de balance y seguros	11.928	12.863	(936)	(7,3)
Rentabilidad				
	Mar-20	Mar-19	Var.	
Rentabilidad margen intereses (Margen de intereses/Activos totales medios)	1,01%	1,03%	(0,02) p.p.	
ROE Ex Covid (**) (Rdo. neto/Fondos propios medios)	6,4%	6,6%	(0,2) p.p.	
ROA Ex Covid (**) (Rdo. neto/Activos totales medios)	0,5%	0,5%	0,0 p.p.	
Solvencia				
	Mar-20	Mar-19	Var.	
Ratio CET-1	15,4%	14,9%	0,5 p.p.	
Ratio de capital total	16,8%	15,1%	1,7 p.p.	
Ratio CET-1 <i>fully loaded</i>	14,1%	13,3%	0,8 p.p.	
Ratio Texas	45,9%	60,8%	(14,9) p.p.	
Gestión del Riesgo				
	Mar-20	Mar-19	Millones de euros o p.p.	%
Activos no productivos (NPAs: dudosos+adjudicados inmobiliarios)	2.464	3.473	(1.009)	(29,1)
Activos no productivos (NPAs: dudosos+adjudicados inmobiliarios) netos de provisiones:	1.009	1.508	(499)	(31,5)
<i>Porcentaje sobre activo total</i>	1,8%	2,7%	(0,9) p.p.	
Tasa de morosidad	4,6%	6,3%	(1,7) p.p.	
Tasa de cobertura de activos no productivos	59,1%	56,6%	2,5 p.p.	
Tasa de cobertura de la morosidad	56,0%	52,0%	4,0 p.p.	
Tasa de cobertura de adjudicados inmobiliarios disponibles para la venta	62,7%	61,7%	1,0 p.p.	
Coste del riesgo (saneamiento crédito/crédito a la clientela) Ex Covid (**)	0,13%	0,10%	0,03 p.p.	
Liquidez				
	Mar-20	Mar-19	Millones de euros o p.p.	%
Activos líquidos disponibles	13.072	13.653	(581)	(4,3)
LTD	72,2%	72,6%	(0,4) p.p.	
LCR	335%	353%	(18,0) p.p.	

* Los cálculos de las variaciones se efectúan con tres decimales, si bien los importes se muestran con redondeo.

** Excluidas las dotaciones extraordinarias registradas para Covid-19

Más información:

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

LLYC
Comunicación Corporativo Financiera
Luis Guerricagoitia y Valvanera Lecha
Tel. (+34) 915 637 722
unicaja@llorenteycuenca.com