

# INFORME FINANCIERO

Enero a diciembre de 2021

---

## INDICE

1.	Hechos Destacados .....	3
2.	Datos Relevantes .....	4
3.	Entorno macroeconómico .....	5
4.	Balance .....	7
5.	Recursos .....	8
6.	Crédito performing .....	9
7.	Dudosos y adjudicados .....	10
8.	Resultados .....	12
9.	Liquidez .....	15
10.	Solvencia .....	15
11.	La acción .....	16
12.	Rating .....	16
13.	Plan estratégico 2022-2024 .....	17
14.	Hechos relevantes posteriores al cierre .....	17

**1. Hechos Destacados**

### Lanzamiento de un nuevo plan estratégico 2022-2024.

<b>Ambición:</b>	Ser un banco sostenible, rentable y eficiente, con un perfil de riesgo bajo y remuneración creciente para los accionistas	
<b>Pilares:</b>	<b>01. Acelerar la actividad comercial a través de una mayor especialización</b> <b>02. Mejorar la eficiencia a través de la excelencia operacional</b> <b>03. Gestión avanzada del riesgo con perfil conservador</b> <b>04. Banca Digital</b> <b>05. Sostenibilidad</b>	
<b>Objetivos:</b>	<b>Generación de capital</b> <b>1.500 M<sup>1</sup></b> <b>2022-2024</b>	<b>ROTE (ajustado exceso de capital<sup>2</sup>)</b> <b>&gt;8%</b> <b>2024</b>

(1) Incluyendo remuneración a los accionistas e incremento de CET1 Fully loaded entre 2022 y 2024

(2) Ajustando el exceso de capital sobre el objetivo de CET1 Fully loaded del 12,5% (deducidos cupones del AT1). Sin deducir el exceso de capital el objetivo sería >7,5%.

**La actividad comercial evoluciona positivamente, se mantiene un bajo perfil de riesgo y la solvencia se ha reforzado con emisiones computables en MREL.**

<b>01</b>	<small>Crecimiento interanual de fondos de inversión</small> <b>+23,3%</b>	<small>Crecimiento interanual de formalizaciones de hipotecas</small> <b>+34,6%</b>	<b>Fuerte impulso comercial en el negocio retail, focalizado en hipotecas y ahorro especializado</b>
<b>02</b>	<small>Margen de intereses + comisiones – Gastos de administración</small> <b>+1,2%</b>		<b>La rentabilidad del negocio bancario crece impulsada por las comisiones recurrentes y menores gastos (pendientes de materializar las sinergias derivadas de la integración)</b>
	<small>Var. Inter. Margen intereses recurrente*</small> <b>-7%</b>	<small>Var. Inter. comisiones recurrentes*</small> <b>21%</b>	<small>Var. Inter. gastos adm. *</small> <b>-3%</b>
<b>03</b>	<small>Ratio de mora</small> <b>3,53%</b>	<small>Ratio cobertura NPL</small> <b>69%</b>	<b>Cartera crediticia con baja mora y elevadas coberturas</b>
<b>04</b>	<small>Capital total Fully loaded</small> <b>15,75%</b>		<b>Sólida posición de solvencia reforzada con nuevas emisiones</b>
<b>05</b>	<small>NSFR</small> <b>142%</b>	<small>LCR</small> <b>307%</b>	<b>Holgada posición de liquidez</b>

(\*) Datos calculados sobre la cuenta de resultados pro-forma que incluye los generados tanto por Liberbank como por Unicaja Banco todo el año y no se consideran ajustes extraordinarios de fusión ni costes de reestructuración registrados por Liberbank con carácter previo a la fusión.

En el anexo I Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), se detalla la definición y el cálculo de los ratios y variables empleadas a lo largo del documento.

**2. Datos Relevantes**
**TABLA 0** (Millones de euros / % / pp)

	31/12/21	30/09/21	31/12/20	QoQ	YoY
<b>BALANCE</b>					
Total Activo <sup>(1)</sup>	115.550	109.144	113.065	5,9%	2,2%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos <sup>(1) y (2)</sup>	55.483	54.940	54.266	1,0%	2,2%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos <sup>(1) y (2)</sup>	53.522	53.079	52.281	0,8%	2,4%
Recursos de clientes minoristas <sup>(1) y (2)</sup>	96.007	94.726	87.894	1,4%	9,2%
Recursos captados fuera de balance y seguros	22.038	21.443	19.750	2,8%	11,6%
Fondos Propios <sup>(1)</sup>	6.416	6.161	6.920	4,1%	-7,3%
Patrimonio Neto <sup>(1)</sup>	6.326	6.013	7.333	5,2%	-13,7%

(1) Datos de 31.12.20 públicos consolidados agregados de las dos entidades. (2) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo

**RESULTADOS (acumulado en el año)**

Margen de intereses <sup>(3)</sup>	1.028	793	1.123		-8,5%
Margen Bruto <sup>(3)</sup>	1.517	1.204	1.632		-7,1%
Margen de explotación antes de saneamientos <sup>(3)</sup>	580	490	676		-14,1%
Resultado consolidado del período <sup>(3)</sup>	137	156	93		47,2%
Ratio de eficiencia <sup>(3)</sup>	61,8%	59,3%	58,6%	2,4 pp	3,2 pp
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE <sup>(3)</sup>	2,4%	2,6%		-0,2 pp	

(3) Datos de la Cuenta de resultados pro-forma en la que se agregan resultados de Unicaja y Liberbank a todas las fechas y no se consideran ajustes extraordinarios de fusión ni costes de reestructuración registrados por Liberbank con carácter previo a la fusión

**GESTIÓN DEL RIESGO**

Salvos dudosos (a) <sup>(1)</sup>	1.961	1.862	1.986	5,3%	-1,3%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b) <sup>(1)</sup>	2.209	2.323	2.350	-4,9%	-6,0%
Activos no productivos -NPA- (a+b) <sup>(1)</sup>	4.169	4.185	4.336	-0,4%	-3,8%
Ratio de morosidad <sup>(1)</sup>	3,5%	3,4%	3,7%	0,1 pp	-0,1 pp
Ratio de cobertura de la morosidad <sup>(1)</sup>	68,5%	72,1%	62,8%	-3,5 pp	5,7 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios <sup>(1)</sup>	62,7%	62,1%	56,0%	0,7 pp	6,7 pp
Ratio de cobertura NPAs <sup>(1)</sup>	65,5%	66,5%	59,1%	-1,1 pp	6,3 pp
Coste del riesgo <sup>(1)</sup>	0,41%	0,41%	0,76%	0,0 pp	-0,4 pp

**LIQUIDEZ**

Ratio LtD <sup>(1)</sup>	75,0%	75,0%	79,6%	0,0 pp	-4,6 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR) <sup>(4)</sup>	307%	300%	310%	6,9 pp	-3,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR) <sup>(4)</sup>	142%	140%	142%	2,2 pp	0,0 pp

(4) Datos de 31.12.20 pre fusión con Liberbank.

**SOLVENCIA**

Ratio CET1 <i>phase in</i> <sup>(5)</sup>	13,6%	14,9%	16,6%	-1,3 pp	-3,0 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i> <sup>(5)</sup>	12,5%	13,6%	15,0%	-1,1 pp	-2,5 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i> <sup>(5)</sup>	16,8%	16,6%	18,2%	0,2 pp	-1,4 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i> <sup>(5)</sup>	15,8%	15,4%	16,6%	0,3 pp	-0,8 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs) <sup>(5)</sup>	35.291	35.699	22.492	-1,1%	56,9%
Ratio Texas <sup>(5)</sup>	46,0%	47,6%	43,8%	-1,5 pp	2,2 pp

(5) Datos de 31.12.20 pre fusión con Liberbank.

**OTROS DATOS**

Empleados (medios)	9.604	9.677	9.907	-0,8%	-3,1%
Oficinas en España	1.368	1.371	1.524	-0,2%	-10,2%
Cajeros	2.679	2.683	2.717	-0,1%	-1,4%

QoQ (variación 4T21 vs 3T21) - YoY (variación 4T21 vs 4T20)

### 3. Entorno macroeconómico

Según el último informe de Perspectivas Económicas de la OCDE, la actividad económica continúa recuperándose a escala mundial, alcanzando los niveles previos a la pandemia, si bien está siendo desigual por grandes áreas geográficas. Durante el último tramo de 2021, se ha producido una pérdida de impulso de la actividad productiva y comercial, motivada, en gran medida, por la aparición de la variante Ómicron, los desequilibrios derivados de las tensiones en las cadenas de producción globales y el encarecimiento de las materias primas y otros bienes intermedios. La OCDE estima que, en el conjunto de 2021, el crecimiento de la economía mundial se habrá situado en el 5,6%, en tanto que para 2022 se prevé un aumento de la producción del 4,5%.

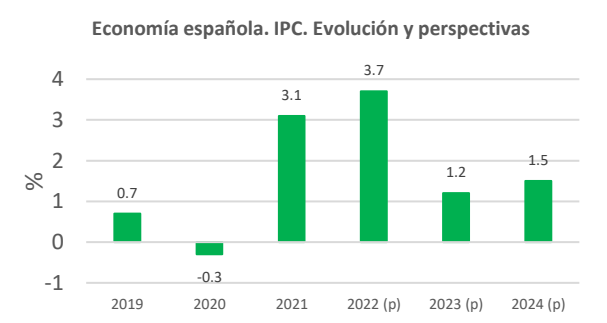
En este contexto, los Bancos Centrales de EE.UU., Canadá y Australia han introducido modificaciones en la orientación de sus políticas monetarias reduciendo gradualmente sus programas de compras de activos y anunciando subidas de sus tipos oficiales.

En cuanto a la economía europea, según el informe de Previsiones de Otoño de la Comisión Europea, la actividad se ha recuperado a niveles superiores a los previstos, intensificándose a medida que han ido avanzando las campañas de vacunación y se han relajado ciertas restricciones. En el tercer trimestre de 2021, la economía del viejo continente habría recuperado el nivel de producción previo a la pandemia, tras mostrar en el segundo trimestre la mayor tasa de crecimiento en términos interanuales desde 1999, del 14,4%. En el conjunto de 2021 se estima que la economía de la UE habría registrado un aumento del 5,2%, previéndose para 2022 un crecimiento del 4,3%, sustentado en la fortaleza de la demanda interna y la recuperación de la inversión pública y privada, con el impulso de los fondos procedentes del Mecanismo de Recuperación y Resiliencia.

En su última reunión celebrada en diciembre de 2021, el Banco Central Europeo decidió mantener los tipos de interés de las operaciones principales de financiación y de la facilidad marginal de crédito y de la facilidad de depósito en el 0,00%, 0,25% y -0,50%, respectivamente. Asimismo, aprobó la reducción del ritmo de compras netas en su programa de emergencia frente a la pandemia (PEPP) con respecto al trimestre anterior, y confirmó la suspensión del mismo a finales de marzo de 2022, aunque con posibilidad de reanudarlo si fuera necesario. A la par decidió aumentar las compras mensuales en el marco del programa APP.

En España, los últimos datos de la Contabilidad Nacional Trimestral, relativos al cuarto trimestre de 2021, apuntan a que el PIB registró un crecimiento intertrimestral del 2,0%, situándose la tasa de variación interanual en el 5,2%, frente al 3,4% del trimestre precedente. En el conjunto de 2021, el crecimiento registrado se sitúa en el 5,0%.

En este contexto, el Índice de Precios al Consumo ha mostrado en 2021 un incremento notable, del 3,1% en términos medios anuales, siendo los principales factores explicativos el incremento de los precios de la energía, junto con el de los alimentos y de los servicios de alojamiento. El indicador adelantado referido a enero de 2022 apunta a una variación anual del 6,0%, 0,5 p.p. inferior a la registrada en el mes anterior. Para el conjunto del ejercicio se prevé que los precios experimente en media una variación del 3,7%, con crecimientos más moderados a partir de 2023.



Fuente: INE y Banco de España.

La mejora de la actividad se ha visto reflejada en la evolución de los indicadores del mercado de trabajo. Según la Encuesta de Población Activa (EPA), durante el ejercicio 2021 se crearon más de 840.000 empleos netos, situándose la población ocupada en torno a los 20,2 millones (la cifra más alta desde finales de 2008). No obstante, hay que recordar que esta cifra incluye a los trabajadores afectados por un Expediente de Regulación Temporal de Empleo (ERTE), que a 31 de diciembre ascendían a 102.548. Por su parte, la tasa de paro se ha situado en el cuarto trimestre en el 13,3%, 0,5 p.p. por debajo de la registrada en el mismo periodo de 2019.

Según los últimos datos de las Cuentas Financieras de la Economía Española, la deuda bruta de las empresas y de los hogares alcanzó los 1.936,2 miles de millones de euros en el tercer trimestre de 2021, lo que supone un aumento del 2,2% en términos interanuales, debido, sobre todo, al crecimiento de la deuda de las sociedades no financieras (3,3%). La ratio deuda/PIB se situó en el 164,7%, lo que supone una reducción de 0,5 p.p. con relación al tercer trimestre de 2020.

En el caso concreto de los hogares, la riqueza financiera neta (activos financieros totales menos pasivos) alcanzó los 1.697,0 miles de millones de euros a finales del tercer trimestre de 2021, lo que supone un aumento del 8,0% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. Los activos financieros de los hogares e ISFLSH se situaron en torno a los 2.500 miles de millones de euros, con un crecimiento del 5,8% en términos interanuales. Por instrumentos, el 41,2% de los activos financieros se encontraba en efectivo y depósitos, seguido de participaciones en el capital (24,5%), participaciones en fondos de inversión (15,7%) y seguros y fondos de pensiones (15,6%). El componente que ha experimentado un mayor crecimiento interanual han sido las participaciones en fondos de inversión.

Por su parte, el saldo vivo de la financiación recibida por las sociedades no financieras registró en noviembre un crecimiento interanual del 2,3% y el de los hogares un 0,9%. Considerando la finalidad de la financiación crediticia, el saldo en octubre de los deudores a plazo con garantía real registró una caída del -0,8%, frente al incremento de deudores a la vista (3,9%), del crédito comercial (9,7%) y los arrendamientos financieros (1,7%).

Entre enero y noviembre de 2021 las entidades financieras concedieron nuevas operaciones de crédito por importe de 355.164 millones de euros, lo que supone un descenso interanual del 12,2%. Del mencionado saldo, las sociedades no financieras contrataron 260.310 millones (-19,9%). Por su parte, los hogares obtuvieron préstamos por importe de 94.854 millones de euros (+18,7% interanual), destinándose a vivienda 53.603 millones (+39,1%), al consumo 26.049 millones (+8,0%) y a otros fines 15.202 millones (-12,0%).

La moderación de la actividad en el cuarto trimestre del año con respecto a los meses previos ha llevado a los principales organismos internacionales y servicios de estudios nacionales a revisar recientemente a la baja sus perspectivas de crecimiento. Las últimas proyecciones macroeconómicas del Banco de España apuntan a que en 2022 se aceleraría la recuperación, registrando el PIB un aumento del 5,4%. Sin embargo, al menos en el corto plazo, estas previsiones están sometidas a un elevado grado de incertidumbre, al depender, de la evolución de la pandemia y sus efectos sobre el tejido productivo y el empleo, el impacto sobre la actividad de las disrupciones temporales en las cadenas de suministro globales y el aumento de la inflación, así como de la canalización y el uso de los fondos europeos, y las políticas económicas que se adopten.

**4. Balance**
**TABLA 1** (Millones de euros)

	31/12/21	30/09/21	31/12/20	QoQ	YoY
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	21.298	15.367	6.667	38,6%	219,4%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	273	356	284	-23,3%	-3,9%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.298	1.346	1.494	-3,6%	-13,2%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	57.142	56.839	29.391	0,5%	94,4%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	24.850	24.932	22.157	-0,3%	12,2%
Derivados y coberturas	815	796	617	2,3%	32,1%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	1.052	1.030	362	2,1%	190,8%
Activos tangibles	2.249	2.273	1.145	-1,0%	96,5%
Activos intangibles	80	84	74	-4,7%	7,7%
Activos por impuestos	5.250	4.760	2.741	10,3%	91,5%
Otros activos	544	626	367	-13,1%	48,1%
Activos no corrientes en venta	700	735	244	-4,7%	186,6%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>115.550</b>	<b>109.144</b>	<b>65.544</b>	<b>5,9%</b>	<b>76,3%</b>
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	31	29	12	6,0%	167,5%
Pasivos financieros a coste amortizado	105.476	99.616	59.053	5,9%	78,6%
Depósitos de bancos centrales	10.292	10.318	4.998	-0,3%	105,9%
Depósitos de entidades de crédito	6.665	3.864	3.805	72,5%	75,1%
Depósitos de la clientela	84.154	82.041	48.701	2,6%	72,8%
Valores representativos de deuda emitidos	2.498	1.916	363	30,4%	588,2%
Otros pasivos financieros	1.867	1.477	1.186	26,4%	57,4%
Derivados y coberturas	1.000	1.053	609	-5,1%	64,1%
Provisiones	1.428	1.118	799	27,8%	78,8%
Pasivos por impuestos	389	411	258	-5,4%	50,9%
Otros pasivos	900	902	809	-0,2%	11,3%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>109.224</b>	<b>103.131</b>	<b>61.539</b>	<b>5,9%</b>	<b>77,5%</b>
Fondos propios	6.416	6.161	4.001	4,1%	60,4%
Otro resultado global acumulado	-90	-149	4	-39,4%	-2267,5%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>6.326</b>	<b>6.013</b>	<b>4.005</b>	<b>5,2%</b>	<b>57,9%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>115.550</b>	<b>109.144</b>	<b>65.544</b>	<b>5,9%</b>	<b>76,3%</b>

Fuente: Balance consolidado público (Estado PC1 del Banco de España). Los datos de 31.12.20 son prefusión con Liberbank.

El balance consolidado crece en más de un 76% tras la fusión con Liberbank en el tercer trimestre de 2021. Alcanza un tamaño de 115.550 millones de euros y crece +5,9% en el último trimestre.

Los *Préstamos y anticipos a coste amortizado* se incrementan un +0,5% desde septiembre, impulsados por el crecimiento de la financiación a empresas.

La cartera de valores está compuesta mayoritariamente por deuda pública, clasificada en la cartera de coste amortizado (epígrafe de *Valores representativos de deuda de coste amortizado*), y tiene una TIR media del 0,83%.

Los Depósitos de la clientela presentan una variación trimestral del +2,6%, gracias al

crecimiento estacional del ahorro de las familias. No obstante, en el actual escenario de tipos de interés, el mayor crecimiento se concentra en productos fuera de balance, como los fondos de inversión. El saldo en productos fuera de balance asciende a 22.038 millones de euros y se incrementa un +2,8% en el trimestre.

Finalmente mencionar que en el cuarto trimestre se han emitido 660 millones de euros de deuda senior (registrados en el epígrafe de *Valores representativos de deuda emitidos*) y 500 millones de euros de AT1 que incrementan el patrimonio neto. Ambas emisiones contribuyen al cumplimiento de los requerimientos de MREL.

**5. Recursos**

<b>TABLA 2 (Millones €) No incluye aj. valoración</b>	<b>31/12/21</b>	<b>30/09/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>QoQ</b>	<b>YoY</b>
<b>Total recursos de balance</b>	<b>86.192</b>	<b>83.454</b>	<b>83.482</b>	<b>3,3%</b>	<b>3,2%</b>
<b>Depósitos de la clientela (excluidas cédulas)</b>	<b>78.502</b>	<b>76.350</b>	<b>75.868</b>	<b>2,8%</b>	<b>3,5%</b>
<b>Administraciones públicas</b>	<b>9.259</b>	<b>9.198</b>	<b>5.575</b>	<b>0,7%</b>	<b>66,1%</b>
<b>Sector privado</b>	<b>69.243</b>	<b>67.151</b>	<b>70.293</b>	<b>3,1%</b>	<b>-1,5%</b>
Depósitos a la vista	58.424	56.969	54.343	2,6%	7,5%
Depósitos a plazo	6.104	6.420	8.035	-4,9%	-24,0%
Cesión temporal de activos	4.715	3.762	7.915	25,3%	-40,4%
<b>Emisiones</b>	<b>7.690</b>	<b>7.105</b>	<b>7.614</b>	<b>8,2%</b>	<b>1,0%</b>
Cédulas hipotecarias	6.422	6.452	6.919	-0,5%	-7,2%
Otros valores	660	45	95	1366,5%	594,7%
Pasivos subordinados	608	608	600	0,0%	1,3%
<b>Recursos fuera de balance y seguros</b>	<b>22.038</b>	<b>21.443</b>	<b>19.750</b>	<b>2,8%</b>	<b>11,6%</b>
Fondos de inversión*	12.410	11.811	10.063	5,1%	23,3%
Fondos de pensiones	4.033	4.005	3.859	0,7%	4,5%
Seguros de ahorro	4.546	4.658	4.940	-2,4%	-8,0%
Otros patrimonios gestionados	1.049	968	887	8,4%	18,3%
<b>TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS</b>	<b>108.230</b>	<b>104.897</b>	<b>103.231</b>	<b>3,2%</b>	<b>4,8%</b>
<b>Recursos adm. de clientes (minoristas)</b>	<b>96.007</b>	<b>94.726</b>	<b>87.894</b>	<b>1,4%</b>	<b>9,2%</b>
<b>Mercados</b>	<b>12.222</b>	<b>10.171</b>	<b>15.337</b>	<b>20,2%</b>	<b>-20,3%</b>

(\*) Incluye gestión discrecional de carteras de fondos de inversión

Los recursos administrados ascienden a 108.230 millones de euros, con un crecimiento del 4,8% interanual. El 89% son recursos de clientes minoristas, que se han incrementado en un +9,2% interanual y un +1,4% en el último trimestre.

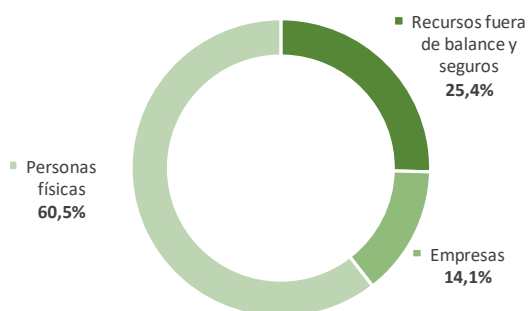
Los productos de ahorro inversión, y más concretamente los fondos de inversión, presentan crecimientos importantes tanto en el año (+23,3%), como en el último trimestre (+5,1%), con suscripciones netas que multiplican por 3 las registradas en el ejercicio anterior.

La persistencia del escenario de tipos de interés negativos ha propiciado un cambio de estrategia

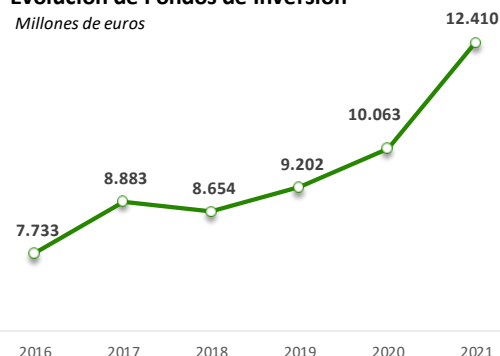
en la gestión de los depósitos de empresas y administraciones públicas, orientada a cubrir los costes que para el Banco tiene el depósito de los excedentes de liquidez en el BCE. A cierre de ejercicio ya se aplica esta nueva estrategia a cerca de un 16% de los depósitos a la vista de estos colectivos (3.469 millones de euros) y se espera extender la medida a principios de 2022.

En el cuarto trimestre del año se ha realizado una emisión de 500 millones de deuda perpetua AT1 y dos emisiones de deuda sénior preferente por 660 millones de euros (mencionadas en el apartado anterior).

**Detalle de recursos de clientes por sectores y productos**  
Exc. AA.PP.



**Evolución de Fondos de Inversión**  
Millones de euros





**6. Crédito performing**

TABLA 3 (Millones €). No incluye aj. valoración	31/12/21	30/09/21	31/12/20	QoQ	YoY
<b>Crédito a Administraciones Públicas</b>	<b>5.563</b>	<b>5.915</b>	<b>5.708</b>	<b>-6,0%</b>	<b>-2,5%</b>
<b>Crédito al Sector Privado</b>	<b>47.959</b>	<b>47.163</b>	<b>46.573</b>	<b>1,7%</b>	<b>3,0%</b>
<b>Empresas</b>	<b>14.093</b>	<b>13.435</b>	<b>13.674</b>	<b>4,9%</b>	<b>3,1%</b>
Promoción y construcción inmobiliaria	841	926	1.020	-9,2%	-17,6%
Pymes y autónomos	6.937	7.027	7.290	-1,3%	-4,8%
Resto de empresas	6.315	5.482	5.364	15,2%	17,7%
<b>Particulares</b>	<b>33.866</b>	<b>33.729</b>	<b>32.899</b>	<b>0,4%</b>	<b>2,9%</b>
Garantía hipotecaria	31.090	31.001	30.168	0,3%	3,1%
Consumo y resto	2.776	2.728	2.730	1,7%	1,7%
<b>INVERSIÓN CREDITICIA PERFORMING</b>	<b>53.522</b>	<b>53.079</b>	<b>52.281</b>	<b>0,8%</b>	<b>2,4%</b>

La cartera de crédito *performing* asciende a 53.522 millones de euros y aumenta un +2,4% interanual. Mantiene un perfil de riesgo bajo, con un elevado peso de hipotecas de particulares (31.090 millones de euros, un 58% del total) y créditos a administraciones públicas (5.563 millones de euros, 10% del total).

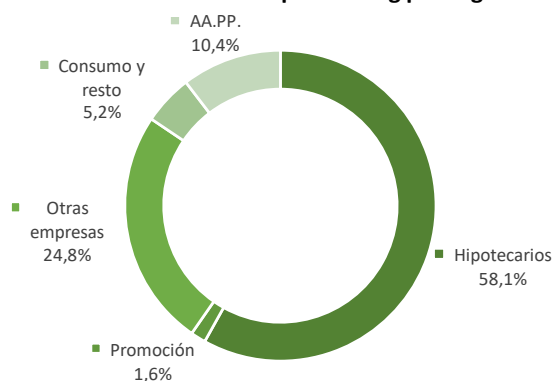
En el año se han concedido 13.087 millones de nuevos préstamos y créditos, cifra que incluye 4.518 millones de hipotecas, lo que supone haber formalizado un +34,6% más que el año anterior, alcanzando una cuota de mercado del 9% del total nacional, con fuerte presencia en Madrid y Barcelona, donde se concentra cerca del 50% de la nueva producción del banco (fuente: Consejo General del Notariado. Datos a noviembre 2021, acumulados de los últimos 12 meses).

La cartera hipotecaria de particulares está formada por operaciones que financian la primera

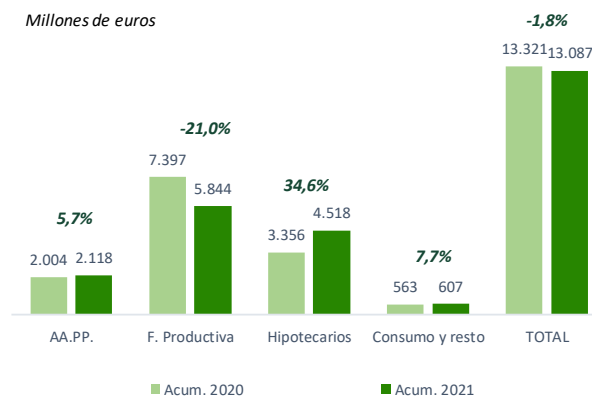
vivienda (92%), con LTV reducidas (el 91% de los casos inferiores al 80%) y concentradas en mercados con alto dinamismo comercial, (la Comunidad de Madrid, representa el 22% del total).

La cartera de riesgos de empresas está muy diversificada por sectores de actividad. En el año se han formalizado 5.844 millones de euros de nuevos préstamos y créditos, cifra inferior a la registrada el ejercicio anterior, por los estímulos para combatir los efectos de la pandemia (avales del ICO), que hicieron a las empresas anticipar sus necesidades de liquidez.

El crecimiento del crédito al sector privado no financiero (excluidas hipotecas de hogares) desde primeros octubre de 2020 ha sido del 2,7%, lo que permite asegurar el devengo de un 0,5% adicional durante un año en la financiación obtenida del ECB (TLTROS).

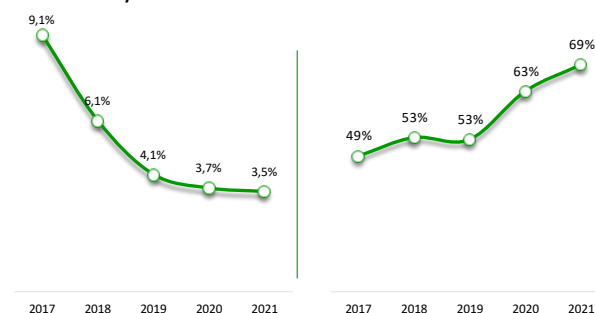
**Detalle de inversión crediticia performing por segmento**

**Formalizaciones acumuladas**

Millones de euros



**7. Dudosos y adjudicados**
**TABLA 4 (Millones de euros)**

	31/12/21	30/09/21	31/12/20	QoQ	YoY
<b>TOTAL SALDOS DUDOSOS</b>	<b>1.961</b>	<b>1.862</b>	<b>1.986</b>	<b>5,3%</b>	<b>-1,3%</b>
Crédito a Administraciones Públicas	13	13	17	4,4%	-20,4%
<b>Crédito al Sector Privado</b>	<b>1.947</b>	<b>1.849</b>	<b>1.969</b>	<b>5,3%</b>	<b>-1,1%</b>
<b>Empresas</b>	<b>924</b>	<b>840</b>	<b>933</b>	<b>10,0%</b>	<b>-0,9%</b>
Promoción y construcción inmobiliaria	157	154	161	2,0%	-2,4%
Pymes y autónomos	599	552	655	8,5%	-8,6%
Resto de empresas	169	135	117	25,3%	44,0%
<b>Particulares</b>	<b>1.023</b>	<b>1.009</b>	<b>1.036</b>	<b>1,4%</b>	<b>-1,3%</b>
Garantía hipotecaria	954	939	962	1,5%	-0,8%
Consumo y resto	69	70	75	-0,5%	-7,1%
<b>TOTAL RATIO DE MORA</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,4%</b>	<b>3,7%</b>	<b>0,1 pp</b>	<b>-0,1 pp</b>
Crédito a Administraciones Públicas	0,2%	0,2%	0,3%	0,0 pp	-0,1 pp
<b>Crédito al Sector Privado</b>	<b>3,9%</b>	<b>3,8%</b>	<b>4,1%</b>	<b>0,1 pp</b>	<b>-0,2 pp</b>
<b>Empresas</b>	<b>6,2%</b>	<b>5,9%</b>	<b>6,4%</b>	0,3 pp	-0,2 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	15,7%	14,2%	13,6%	1,5 pp	2,1 pp
Pymes y autónomos	7,9%	7,3%	8,2%	0,7 pp	-0,3 pp
Resto de empresas	2,6%	2,4%	2,1%	0,2 pp	0,5 pp
<b>Particulares</b>	<b>2,9%</b>	<b>2,9%</b>	<b>3,1%</b>	<b>0,0 pp</b>	<b>-0,1 pp</b>
Garantía hipotecaria	3,0%	2,9%	3,1%	0,0 pp	-0,1 pp
Consumo y resto	2,4%	2,5%	2,7%	-0,1 pp	-0,2 pp

**Ratio de mora y Ratio de cobertura**


El Grupo ha reducido sus activos dudosos 25 millones de euros en el año, hasta los 1.961 millones de euros (-1,3% interanual).

La tasa de morosidad, consolida la tendencia descendente de los últimos años y se sitúa en el 3,5% con una caída de 13 puntos básicos en los últimos 12 meses, y se mantiene por debajo de la media sectorial (cerca al 4%).

**TABLA 5 (Millones de euros)**

	31/12/21	30/09/21	31/12/20	QoQ	YoY
<b>Crédito</b>	<b>55.483</b>	<b>54.940</b>	<b>54.266</b>	<b>1,0%</b>	<b>2,2%</b>
Stage 1	49.952	49.270	48.892	1,4%	2,2%
Stage 2	3.570	3.808	3.389	-6,3%	5,3%
Stage 3	1.961	1.862	1.986	5,3%	-1,3%
<b>Provisiones</b>	<b>1.343</b>	<b>1.342</b>	<b>1.248</b>	<b>0,1%</b>	<b>7,7%</b>
Stage 1	129	192	89	-32,8%	45,8%
Stage 2	318	342	256	-7,0%	24,4%
Stage 3	896	808	904	11,0%	-0,8%
<b>Coberturas</b>	<b>68,5%</b>	<b>72,1%</b>	<b>62,8%</b>	<b>-3,5 pp</b>	<b>5,7 pp</b>
Stage 1	0,3%	0,4%	0,2%	-0,1 pp	0,1 pp
Stage 2	8,9%	9,0%	7,5%	-0,1 pp	1,4 pp
Stage 3	45,7%	43,4%	45,5%	2,3 pp	0,2 pp

Los niveles de cobertura se han incrementado en el año (+5,7 p.p) hasta alcanzar el 68,5%.

La cartera clasificada como stage 2 (riesgos en vigilancia especial) asciende a 3.570 millones de

euros (6,4% del total) y tiene un nivel de cobertura que alcanza el 8,9%.

Durante la pandemia el 5% de la cartera hipotecaria recibió moratoria de pagos, que ya

han vencido. La cartera hipotecaria mantiene una ratio de mora del 3%.

El 16% del riesgo vivo de la cartera de empresas tiene garantía del ICO.

**TABLA 6** (Millones de euros)

	31/12/21	30/09/21	31/12/20	QoQ	YoY
<b>DEUDA BRUTA DE ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS</b>	<b>2.209</b>	<b>2.323</b>	<b>2.350</b>	<b>-4,9%</b>	<b>-6,0%</b>
Viviendas en construcción	245	266	268	-7,9%	-8,8%
Vivienda terminada	702	698	718	0,6%	-2,2%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	1.050	1.090	1.070	-3,7%	-1,9%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	212	269	293	-21,3%	-27,9%
<b>COBERTURAS</b>	<b>1.385</b>	<b>1.442</b>	<b>1.316</b>	<b>-3,9%</b>	<b>5,2%</b>
Viviendas en construcción	158	174	124	-9,3%	26,8%
Vivienda terminada	389	374	356	4,1%	9,4%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	732	755	703	-3,0%	4,2%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	106	139	133	-23,6%	-20,4%
<b>RATIO DE COBERTURA</b>	<b>62,7%</b>	<b>62,1%</b>	<b>56,0%</b>	<b>0,7 pp</b>	<b>6,7 pp</b>
Viviendas en construcción	64,5%	65,5%	46,4%	-1,0 pp	18,1 pp
Vivienda terminada	55,4%	53,5%	49,5%	1,9 pp	5,9 pp
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	69,8%	69,3%	65,7%	0,5 pp	4,1 pp
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	50,1%	51,6%	45,4%	-1,5 pp	4,7 pp

El saldo de activos inmobiliarios adjudicados asciende a 2.209 millones de euros, y cuenta con fondos de 1.385 millones de euros, de modo que el saldo neto asciende a 823 millones de euros y representa un 0,7% del total activo del Grupo.

Las salidas brutas de adjudicados en el año totalizan 435 millones de euros y las del trimestre 156 millones de euros, máximo anual, sin haber realizado ventas de carteras.

El 48% de las ventas del ejercicio fueron viviendas, el 32% suelos y el 20% activos del sector terciario

y obras en curso, y tienen impacto positivo en la cuenta de resultados.

Los adjudicados, en valor bruto, descienden un 6,0% en el ejercicio y un 4,9% en el cuarto trimestre. El nivel de cobertura representa el 62,7%, +0,7 p.p. superior al del trimestre anterior y 6,7 p.p. superior al de hace 12 meses.

Adicionalmente, en el año se han vendido 87 millones de euros brutos de activos clasificados como inversiones inmobiliarias.

**TABLA 7** (Millones de euros)

	31/12/21	30/09/21	31/12/20	QoQ	YoY
<b>ACTIVOS DETERIORADOS (NPAS)</b>	<b>4.169</b>	<b>4.185</b>	<b>4.336</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-3,8%</b>
Dudosos	1.961	1.862	1.986	5,3%	-1,3%
Adjudicados	2.209	2.323	2.350	-4,9%	-6,0%
<b>Ratio NPAs</b>	<b>7,2%</b>	<b>7,3%</b>	<b>7,7%</b>	<b>-0,1 pp</b>	<b>-0,4 pp</b>
<b>COBERTURA DE NPAS</b>	<b>2.729</b>	<b>2.784</b>	<b>2.564</b>	<b>-2,0%</b>	<b>6,4%</b>
Dudosos	1.343	1.342	1.248	0,1%	7,7%
Adjudicados	1.385	1.442	1.316	-3,9%	5,2%
<b>RATIO DE COBERTURA DE NPAS</b>	<b>65,5%</b>	<b>66,5%</b>	<b>59,1%</b>	<b>-1,1 pp</b>	<b>6,3 pp</b>
Dudosos	68,5%	72,1%	62,8%	-3,5 pp	5,7 pp
Adjudicados	62,7%	62,1%	56,0%	0,7 pp	6,7 pp

El conjunto de activos improductivos se reduce 166 millones en el año (-3,8%) y su nivel de coberturas se sitúa en el 65,5%, entre las más altas

de los bancos españoles, tras incrementarse en +6,3 puntos porcentuales en los últimos doce meses.

**8. Resultados**
**Cuenta de resultados oficial 31.12.21**

TABLA 8 (Millones de euros)	OFICIAL	Extraordinarios
	31/12/21	Fusión
Ingresos por Intereses	852	
Gastos por Intereses	-122	
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>730</b>	
Dividendos	19	
Resultados de participadas	40	
Comisiones netas	362	
Resultado de operaciones financieras y dif. de cambio	52	
Otros ingresos/gastos de explotación y contratos de seguros	-105	-17
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>1.099</b>	<b>-17</b>
Gastos de administración	-638	
Gastos de personal	-437	
Otros gastos de administración	-200	
Amortización	-69	
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)</b>	<b>392</b>	<b>-17</b>
Provisiones / reversión de provisiones	-469	-399
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-182	
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-258</b>	<b>-416</b>
Otras Perdidas y Ganancias	-22	
Fondo de comercio negativo	1.301	1.301
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.021</b>	<b>885</b>
Impuesto sobre beneficios	92	125
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.113</b>	<b>1.010</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE</b>	<b>1.113</b>	<b>1.010</b>

**Cuenta de resultados pro-forma 31.12.21**

TABLA 9 (Millones de euros)	31/12/2021	4T21	3T21	2T21	1T21	YoY	YoY%
Ingresos por Intereses	1.189	277	284	307	320	-152	-11,3%
Gastos por Intereses	-161	-42	-34	-41	-44	57	-26,0%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>1.028</b>	<b>235</b>	<b>251</b>	<b>266</b>	<b>277</b>	<b>-95</b>	<b>-8,5%</b>
Dividendos	24	5	1	17	1	7	42,1%
Resultados de participadas	58	10	15	23	10	-12	-16,6%
Comisiones netas	489	134	121	117	117	80	19,5%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	47	21	4	6	17	-52	-52,4%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-129	-91	-7	-28	-2	-44	52,3%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>1.517</b>	<b>313</b>	<b>385</b>	<b>400</b>	<b>419</b>	<b>-115</b>	<b>-7,1%</b>
Gastos de administración	-841	-201	-211	-214	-214	23	-2,7%
Gastos de personal	-571	-140	-141	-145	-145	35	-5,7%
Otros gastos generales de administración	-269	-61	-70	-69	-69	-11	4,5%
Amortización	-96	-22	-23	-26	-25	-3	3,4%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)</b>	<b>580</b>	<b>90</b>	<b>150</b>	<b>160</b>	<b>180</b>	<b>-96</b>	<b>-14,1%</b>
Provisiones / reversión	-100	-34	-12	-38	-15	-31	45,0%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-271	-56	-57	-81	-77	145	-34,8%
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>210</b>	<b>0</b>	<b>82</b>	<b>40</b>	<b>88</b>	<b>18</b>	<b>9,4%</b>
Otras ganancias /Otras pérdidas	-29	-23	-10	0	4	49	-62,5%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>180</b>	<b>-24</b>	<b>71</b>	<b>41</b>	<b>92</b>	<b>67</b>	<b>59,1%</b>
Impuesto sobre beneficios	-43	5	-18	-5	-26	-23	115,1%
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>137</b>	<b>-18</b>	<b>54</b>	<b>36</b>	<b>66</b>	<b>44</b>	<b>47,2%</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE</b>	<b>137</b>	<b>-18</b>	<b>54</b>	<b>36</b>	<b>66</b>	<b>44</b>	<b>47,2%</b>

La cuenta de resultados agregados incluye los generados tanto por Liberbank como por Unicaja Banco en los 12 meses del año y excluye ajustes

extraordinarios de fusión (ver tabla 8), así como costes de reestructuración registrados en Liberbank con carácter previo a la fusión.

**RENDIMIENTOS Y COSTES TRIMESTRALES**

Millones euros / %

TABLA 10	4T 2021			3T 2021			2T 2021			1T 2021			4T 2020		
	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)
I.F. Intermed. Financieros y ATAs	16.614	-13,7	-0,33	11.028	-4,5	-0,16	11.042	-5,2	-0,19	9.173	-4,0	-0,18	8.938	-3,8	-0,17
I.F. Cartera Renta Fija	25.553	52,6	0,82	29.705	56,7	0,76	31.247	68,6	0,88	32.889	75,5	0,93	33.060	79,2	0,95
<b>I.F. Crédito a Clientes neto</b>	<b>55.326</b>	<b>189,7</b>	<b>1,36</b>	<b>55.261</b>	<b>193,0</b>	<b>1,39</b>	<b>54.877</b>	<b>199,6</b>	<b>1,46</b>	<b>54.241</b>	<b>209,2</b>	<b>1,56</b>	<b>54.069</b>	<b>217,6</b>	<b>1,60</b>
I.F. Otros activos		0,6			0,3			0,1			0,1			1,0	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>229,2</b>			<b>245,4</b>			<b>263,1</b>			<b>280,8</b>			<b>294,0</b>		
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	17.479	-34,0	-0,77	19.398	-33,9	-0,69	21.308	-38,0	-0,71	20.368	-35,5	-0,71	20.554	-35,9	-0,70
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	7.062	19,1	1,07	5.977	18,5	1,23	5.959	23,7	1,59	6.654	26,3	1,60	6.731	27,3	1,62
<b>C.F. Depósitos Clientes</b>	<b>74.026</b>	<b>1,2</b>	<b>0,01</b>	<b>72.099</b>	<b>1,6</b>	<b>0,01</b>	<b>69.849</b>	<b>2,7</b>	<b>0,02</b>	<b>68.699</b>	<b>4,5</b>	<b>0,03</b>	<b>67.947</b>	<b>7,5</b>	<b>0,04</b>
Del que: Vista S.P.	57.400	0,3	0,00	56.911	0,4	0,00	55.731	0,1	0,00	54.784	0,0	0,00	52.880	0,3	0,00
Del que: Plazo S.P.	6.844	1,1	0,06	7.104	1,3	0,07	7.558	2,8	0,15	8.261	4,4	0,22	9.070	7,0	0,31
C.F. Pasivos Subordinados	605	6,8	4,46	574	6,5	4,48	596	6,8	4,55	583	6,7	4,64	584	6,9	4,72
C.F. otros pasivos		1,4			1,9			2,1			2,0			2,4	
<b>TOTAL PASIVO Y P.N.</b>	<b>-5,6</b>			<b>-5,4</b>			<b>-2,8</b>			<b>4,1</b>			<b>8,3</b>		
<b>MARGEN DE CLIENTES*</b>			<b>1,35</b>			<b>1,38</b>			<b>1,44</b>			<b>1,54</b>			<b>1,56</b>
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>234,7</b>			<b>250,8</b>			<b>265,8</b>			<b>276,7</b>			<b>285,7</b>		

I.F.: Ingresos financieros

C.F.: Costes financieros

S.P.: Sector privado

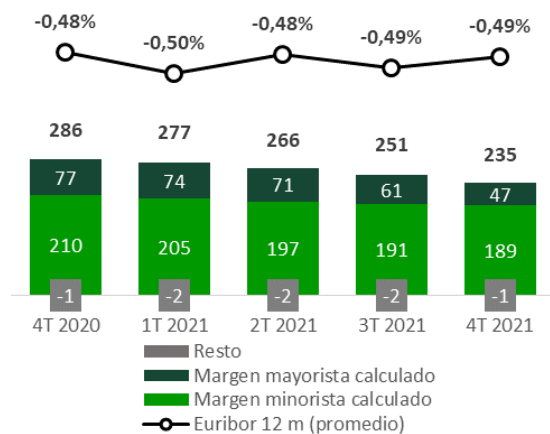
(\*) I.F. Crédito a Clientes neto menos C.F. Depósitos de clientes

El margen de intereses recurrente se reduce un 7,3% interanual (-8,5% incluyendo resultados no recurrentes). La causa principal de este descenso es la caída de tipos de interés, que ya se ha terminado de trasladar al margen en el cuarto trimestre, siendo previsible una recuperación a partir del primer trimestre de 2022.

El margen comercial se sitúa en el entorno del 1,4%, afectado en la segunda mitad del año por operaciones de crédito de importe significativo, concedidas a administraciones públicas y grandes empresas de rating elevado, para asegurar el crecimiento del crédito necesario para devengar la retribución adicional de 0,5% en los TLTROS.

El margen del cuatro trimestre desciende 16 millones de euros respecto al trimestre anterior, descenso localizado en el negocio mayorista y explicado por el retraso en el programa de inversiones que supone una menor contribución de la cartera ALCO y el coste del exceso de liquidez depositado en el Banco Central Europeo, que se

corregirá con la nueva política de precios en depósitos de empresas y administraciones públicas.



El margen minorista se reduce 3 millones de euros respecto al trimestre anterior, por menores saldos medios de crédito productivo en el trimestre, pues los tipos permanecen estables en las principales carteras tras agotarse el impacto de la caída de tipos de interés.

**TABLA 11 (Millones de euros)**

	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	QoQ	12M21 vs 12M20
<b>COMISIONES PERCIBIDAS</b>	<b>145</b>	<b>132</b>	<b>129</b>	<b>127</b>	<b>9,6%</b>	<b>19,7%</b>
Por riesgos contingentes	4	3	3	5	18,1%	-5,2%
Por compromisos contingentes	0	1	1	1	-64,3%	-2,0%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	5,1%	-16,0%
Por servicio de cobros y pagos	82	76	71	65	8,3%	27,8%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	56	50	51	53	12,0%	12,3%
Otras comisiones	3	2	2	3	33,3%	19,8%
<b>COMISIONES PAGADAS</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>10</b>	<b>-1,9%</b>	<b>22,2%</b>
<b>COMISIONES NETAS</b>	<b>134</b>	<b>121</b>	<b>117</b>	<b>117</b>	<b>10,6%</b>	<b>19,5%</b>
Comisiones no recurrentes	0	0	0	0		
<b>COMISIONES NETAS RECURRENTES</b>	<b>134</b>	<b>121</b>	<b>117</b>	<b>117</b>	<b>10,6%</b>	<b>21,3%</b>

Las comisiones se incrementan un 21,3% en términos recurrentes en el año, impulsadas por la mayor actividad comercial, en fondos de inversión, seguros y servicios de pago.

El incremento del patrimonio gestionado en fondos de inversión, y la gestión activa de los productos de ahorro inversión, permiten mejorar la rentabilidad de esta línea de negocio que presenta crecimientos interanuales del +27,3%. Igualmente significativo es el incremento de comisiones procedentes del negocio de seguros (+9,5%), y los servicios relacionados con medios de pago (+27,8%).

Los Resultados de participadas ascienden a 82 millones de euros incluyendo dividendos y resultados de entidades asociadas, y proceden principalmente de compañías aseguradoras.

Los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio totalizan 47 millones de euros, de los que 21 millones de euros se han materializado en el cuarto trimestre del año, y proceden de la cartera de renta fija.

Los resultados contabilizados en el epígrafe Otros productos de explotación (neto) ascienden a -129 millones de euros, y registran la aportación anual

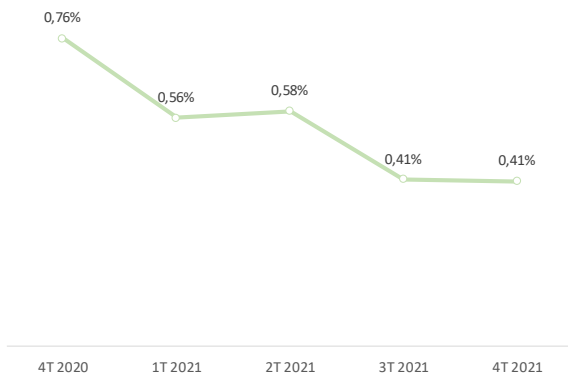
al Fondo de Garantía de Depósitos (-89 millones de euros) y al Fondo Único de Resolución (-31 millones de euros). Este epígrafe de la cuenta de resultados presenta un descenso interanual significativo, por la contabilización en 2020 por parte de Unicaja Banco, de beneficios derivados de un acuerdo de accionistas relativo a la compañía participada Caser.

Los gastos de administración muestran un descenso interanual del 2,7%.

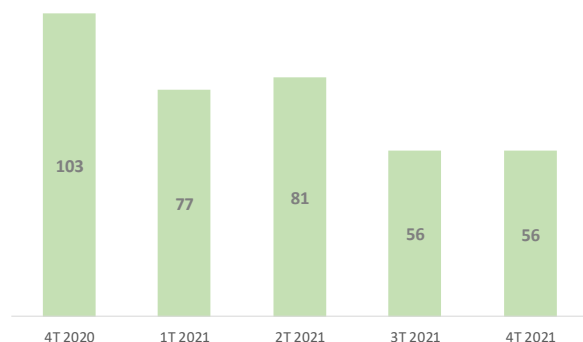
La partida de dotaciones a provisiones asciende a 100 millones de euros al cubrirse riesgos relacionados con avales y litigios diversos. En el cuarto trimestre el banco ha optado por registrar contablemente las provisiones prudenciales de avales, superiores a las exigidas por la normativa contable y surgidas de la aplicación de los modelos internos de provisiones (*backstop*).

El epígrafe de Pérdidas por deterioro de activos financieros registra 271 millones de euros de saneamientos del crédito, que incluyen igualmente las necesarias para equiparar las provisiones contables a las prudenciales en la cartera de crédito. El coste del riesgo se sitúa en 41 p.b.

**Evolución del coste del riesgo**



**Saneamientos del crédito (Millones de euros)**



## 9. Liquidez

La Entidad mantiene unos niveles de liquidez muy holgados.

La ratio LTD ("Loan to Deposit"), que muestra el porcentaje que representa el saldo de créditos en relación al saldo de depósitos minoristas, se sitúa en el 75,0%.

La ratio LCR ("Liquidity Coverage Ratio"), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 307%.

La ratio NSFR ("Net Stable Financial Ratio"), que mide la relación entre los recursos estables que serían deseables según el tipo de inversiones que realiza el Grupo, se sitúa en el 142%.

El Grupo Unicaja Banco registra, al cierre del cuarto trimestre de 2021, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 28.211 millones de euros, cifra que representa el 24,4% del Balance total.

## 10. Solvencia

TABLA 12 (Millones € y %)

	31/12/2021 *	30/09/2021 *	31/12/2020 *	QoQ
<b>Recursos propios computables (PHASED-IN)</b>	<b>5.934</b>	<b>5.935</b>	<b>4.087</b>	<b>0,0%</b>
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.800	5.316	3.740	-9,7%
Capital de nivel I	547	47	47	1055,0%
Capital de nivel II	586	571	300	2,6%
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>35.291</b>	<b>35.699</b>	<b>22.492</b>	<b>-1,1%</b>
<b>Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)</b>	<b>13,6%</b>	<b>14,9%</b>	<b>16,6%</b>	<b>-1,3 pp</b>
Capital de nivel I	1,6%	0,1%	0,2%	1,4 pp
Capital de nivel II	1,7%	1,6%	1,3%	0,1 pp
<b>Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)</b>	<b>16,8%</b>	<b>16,6%</b>	<b>18,2%</b>	<b>0,2 pp</b>

\* Los datos de 31.12.2021 y 30.09.2021 son post-fusión con Liberbank, los de 31.12.2020 pre-fusión con Liberbank.

Millones € y %

	31/12/2021 *	30/09/2021 *	31/12/2020 *	QoQ
<b>Recursos propios computables FULLY LOADED</b>	<b>5.523</b>	<b>5.463</b>	<b>3.691</b>	<b>1,1%</b>
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.389	4.824	3.343	-9,0%
Capital de nivel I	547	47	47	1055,0%
Capital de nivel II	586	592	300	-1,0%
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>35.064</b>	<b>35.441</b>	<b>22.260</b>	<b>-1,1%</b>
<b>Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)</b>	<b>12,5%</b>	<b>13,6%</b>	<b>15,0%</b>	<b>-1,1 pp</b>
Capital de nivel I	1,6%	0,1%	0,2%	1,4 pp
Capital de nivel II	1,7%	1,7%	1,3%	0,0 pp
<b>Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)</b>	<b>15,8%</b>	<b>15,4%</b>	<b>16,6%</b>	<b>0,3 pp</b>

A 31 de diciembre de 2021 el Grupo Unicaja Banco alcanza un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 en periodo transitorio (phased-in) del 13,6%, una ratio de Capital Nivel 1 del 15,2% y una ratio de Capital Total del 16,8%. Estos ratios suponen una holgura sobre los niveles requeridos al banco de 5,6 p.p. en CET 1 y de 4,2 p.p. en Capital Total.

En periodo pleno (fully loaded), el Grupo Unicaja Banco alcanza un nivel de CET 1 Common Equity

Tier 1 del 12,5%, una ratio de Capital Nivel 1 del 14,1% y una ratio de Capital Total del 15,8%.

La reducción trimestral del CET 1 tiene origen principalmente en las provisiones de reestructuración constituidas en diciembre (377 millones de euros) que permitirán obtener sinergias de la integración y elevar los beneficios futuros.



El valor contable tangible por acción (TBV per share) alcanza los 2,15 al 31 de diciembre de 2021.

El 11 de noviembre de 2021 se emitieron 500 millones de euros del AT1 a un coste de 4,875%. El

### 11. La acción

El capital social de Unicaja Banco es de 663.708.369,75 euros, dividido en 2.654.833.479 acciones nominativas de 0,25 euros de valor nominal cada una de ellas, íntegramente suscritas y desembolsadas, pertenecientes a la misma clase y serie, con idénticos derechos políticos y económicos, y representadas mediante anotaciones en cuenta.

### 12. Rating

**Fitch.** El 3 de diciembre de 2021 la agencia ha ratificado el rating largo plazo de Unicaja Banco en “BBB-“ y el rating corto plazo en “F3”, ha mejorado su perspectiva de “Negativa” a “Estable”, reflejando de este modo que el desempeño financiero de Unicaja durante la pandemia fue "mejor de lo esperado". Por tanto, los ratings actuales de Unicaja Banco son:

- Rating a largo plazo (Long-term IDR) “BBB-“ perspectiva Estable.
- Rating a corto plazo (Short-term IDR) “F3”
- Rating de viabilidad (VR) “bbb-“
- Rating de la deuda senior preferred “BBB-“
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) “BB”
- Rating de los bonos contingentes convertibles (AT1) “B+”

volumen demandado fue de 2.600 millones de euros, con más de 250 cuentas en el libro.

Por último, la ratio Texas se sitúa en el 46,0%.

Los principales accionistas del Banco son la Fundación Bancaria Unicaja que ostenta el 30,3% del capital social de Unicaja Banco, S.A., Oceanwood Capital Management LLP el 7,4% (incluye instrumentos financieros), la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias el 6,6%, Indumenta Pueri el 5,0% y Tomás Olivo el 3,6%. El 47,1% de capital social restante está en manos de otros inversores mayoristas y minoristas.

**Moody’s.** El 24 de noviembre de 2021 la agencia ha confirmado la calificación crediticia de Unicaja Banco en “Baa3” con perspectiva estable y el rating a corto plazo (Short - term Bank Deposits) en P-3 (“Prime-3”). Por tanto, los ratings actuales de Unicaja Banco son:

- Rating de depósitos a largo plazo “Baa3” perspectiva estable.
- Rating a corto plazo (Short - term Bank Deposits) “P3”
- Rating cédulas hipotecarias “Aa1”
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) “Ba3”



### 13. Plan estratégico 2022-2024

El 10 de diciembre de 2021 Unicaja Banco presentó el Plan Estratégico 2022-24. El Plan está articulado sobre cinco prioridades: la mayor especialización para acelerar la actividad comercial, la mejora de la eficiencia a través de la excelencia operativa, la gestión avanzada del riesgo con un perfil conservador, la mejora y el aumento de las capacidades de la banca digital, y la apuesta por la sostenibilidad en todas las líneas de negocio.

El Plan tiene entre otros objetivos financieros, alcanzar al final del período un ROTE (rentabilidad sobre fondos propios tangibles) superior al 8%<sup>1</sup>, distribuyendo al accionista (ratio pay-out) al menos el 50% de los beneficios obtenidos y manteniendo un capital de máxima calidad mínimo (fully loaded) del 12,5%.

### 14. Hechos relevantes posteriores al cierre

La Junta General de accionistas de Unicaja Banco celebrada en marzo de 2021 aprobó una reducción del capital social en un importe de hasta 1.991.295.591 euros para crear una reserva voluntaria indisponible, mediante la disminución del valor nominal de la totalidad de las acciones.

La operación ha tenido como consecuencia que el capital social de Unicaja Banco, que ascendía a 2.654.833.479 euros dividido en 2.654.833.479 acciones de 1 euro de valor nominal, ha quedado fijado en 663.708.369,75 euros, dividido en 2.654.833.479 acciones de 0,25 euros.

Una vez obtenida la autorización del Banco Central Europeo (BCE), la reducción de capital ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Málaga el 13 de enero de 2022.

La reducción de capital es neutra en términos de fondos propios y niveles de solvencia.

---

<sup>1</sup>Ajustando el exceso de capital sobre el objetivo de CET1 Fully loaded del 12,5% (deducidos cupones del AT1). Sin deducir el exceso de capital el objetivo sería >7,5%.

**ANEXO I:**
**MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO (MAR)**

La información contenida en este anexo está elaborada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas 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 analizar la evolución financiera del Grupo.

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

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

**MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO**

(En millones de euros o porcentaje)

**TABLA 13:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Recursos administrados (1+2+3)</b>	<b>108.230</b>	<b>104.897</b>	<b>103.231</b>
(1) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) (1a+1b)	83.709	81.557	81.529
(1a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	84.154	82.041	82.610
(1b) Ajustes de valoración. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	-443	-484	-1.081
(2) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) (2a+2b)	2.482	1.897	1.952
(2a) Valores representativos de deuda emitidos	2.498	1.916	1.985
(2b) Ajustes por valoración. Valores representativos de deuda emitidos	-15	-18	-32
(3) Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance. <i>Dato gestión</i>	22.038	21.443	19.750

**Fuente:** Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión

**Objetivo:** Permite conocer el saldo total y evolución de los recursos gestionados por el grupo, tanto de balance como de fuera de balance

**TABLA 14:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Recursos administrados. Clientes (no mercado) (1-2-3-4+5)</b>	<b>96.007</b>	<b>94.726</b>	<b>87.894</b>
(1) Recursos administrados	108.230	104.897	103.231
(2) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	5.207	5.207	5.661
(3) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	4.715	3.762	7.915
(4) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	2.482	1.897	1.952
(5) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	182	696	192

**Fuente:** Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión

**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.

**TABLA 15:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Recursos administrados (Mercados) (1+2+3-4)</b>	<b>12.222</b>	<b>10.171</b>	<b>15.337</b>
(1) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	5.207	5.207	5.661
(2) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	4.715	3.762	7.915
(3) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	2.482	1.897	1.952
(4) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	182	696	192

**Fuente:** Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión

**Objetivo:** Permite conocer el saldo total y evolución de los recursos gestionados por el grupo para el ámbito de operaciones de mercado.

**TABLA 16:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión (1a)</b>	<b>182</b>	<b>696</b>	<b>192</b>
(1) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	4.715	3.762	7.915
(1a.) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	182	696	192
(1b.) Resto cesiones temporales de activos	4.533	3.066	7.723

**Fuente:** Información interna con criterios de gestión

**TABLA 17:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Crédito performing Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración) (1-7)</b>	<b>53.522</b>	<b>53.079</b>	<b>52.281</b>
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (2a+3a-4-5-6)	55.483	54.940	54.266
(2) Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	273	356	418
<i>(2a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>134</i>	<i>138</i>	<i>131</i>
(3) Activos financieros a coste amortizado	81.992	81.772	90.571
<i>(3a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>56.023</i>	<i>55.386</i>	<i>54.984</i>
(4) Ajustes por valoración (excluidos otros activos financieros)	-881	-881	-755
(5) Adquisiciones temporales de activos	779	870	1.142
(6) Otros activos financieros	777	596	462
(7) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 (excluidos otros activos financieros)	1.961	1.862	1.986

**Fuente:** Balance Público Consolidado

**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).

**TABLA 18:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Loan to Deposits (LtD)</b>	<b>75,0%</b>	<b>75,0%</b>	<b>79,6%</b>
<b>(1) Numerador. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-</b>	<b>55.483</b>	<b>54.940</b>	<b>54.266</b>
<b>(2) Denominador. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración- (2a-2b-2c+2d)</b>	<b>73.969</b>	<b>73.283</b>	<b>68.145</b>
(2a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes de valoración)	83.709	81.557	81.529
(2b) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	5.207	5.207	5.661
(2c) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	4.715	3.762	7.915
(2d) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	182	696	192

**Fuente:** Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión

**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 anticipos.

**TABLA 19:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Ratio de morosidad (1/2)</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,4%</b>	<b>3,7%</b>
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.961	1.862	1.986
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	55.483	54.940	54.266

**Fuente:** Estados Públicos Consolidados

**Objetivo:** Mide la calidad de la cartera crediticia del Grupo, indicando el porcentaje de créditos de dudoso cobro con respecto al total de créditos.

**TABLA 20:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Cobertura de la morosidad (1/2)</b>	<b>68,5%</b>	<b>72,1%</b>	<b>62,8%</b>
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.343	1.342	1.248
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.961	1.862	1.986

**Fuente:** Estados Públicos Consolidados

**Objetivo:** Permite conocer qué porcentaje de la cartera morosa está cubierta con provisiones de insolvencia. Es un indicador de la recuperación esperada de dichos activos.

**TABLA 21:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Cobertura de adjudicados (1/2)</b>	<b>62,7%</b>	<b>62,1%</b>	<b>56,0%</b>
(1) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.385	1.442	1.316
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	2.209	2.323	2.350

**Fuente:** Información interna con criterios de gestión

**Objetivo:** 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.

**TABLA 22:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Cobertura de activos no productivos (1+2)/(3+4)</b>	<b>65,5%</b>	<b>66,5%</b>	<b>59,1%</b>
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.343	1.342	1.248
(2) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.385	1.442	1.316
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.961	1.862	1.986
(4) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	2.209	2.323	2.350

**Fuente:** Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión

**Objetivo:** El Grupo utiliza esta MAR como indicador de la calidad de los activos, para medir el peso de los activos problemáticos después de deducir sus provisiones en el balance del Grupo.

**TABLA 23:**

	31/12/2021	30/09/2021
<b>Ratio Texas (1+2)/(3+4+5)</b>	<b>46,0%</b>	<b>47,6%</b>
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.961	1.862
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	2.209	2.323
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.343	1.342
(4) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.385	1.442
(5) Patrimonio Neto	6.326	6.013

**Fuente:** Balance público consolidado

**Objetivo:** Refleja el porcentaje de activos improductivos que se cubre con fondos y patrimonio neto.

**TABLA 24:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Margen de clientes (dato trimestral) (1-2)</b>	<b>1,35%</b>	<b>1,38%</b>	<b>1,56%</b>
(1) Rendimientos en el trimestre de los préstamos y anticipos a la clientela (excluidas adquisiciones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los préstamos y anticipos a la clientela neto (excluidas adquisición temporal de activos y otros activos financieros) <i>Dato de Gestión</i>	1,36%	1,39%	1,60%
(2) Coste en el trimestre de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) <i>Dato de Gestión</i>	0,01%	0,01%	0,04%

**Fuente:** Información interna con criterios de gestión

**Objetivo:** 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.

**TABLA 25:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Comisiones Netas (1-2)</b>	<b>489,1</b>	<b>355,0</b>	<b>409,3</b>
(1) Ingresos por comisiones	532,3	387,5	444,6
(2) Gastos por comisiones	43,2	32,5	35,4

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

**Objetivo:** Refleja el resultado neto obtenido de la prestación de servicios y comercialización de productos que se facturan vía comisiones.

**TABLA 26:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Margen de intereses recurrente (1a-1b-1c)</b>	<b>1.028</b>	<b>793</b>	<b>1.109</b>
(1a.) Intereses y rendimientos asimilados	1.189	912	1.341
(1b.) Intereses y rendimientos asimilados no recurrentes	0	0	14
(1c.) Intereses y cargas asimiladas	161	118	217
<b>Comisiones netas recurrentes</b>	<b>489</b>	<b>355</b>	<b>403</b>

**Fuente:** Cuenta de resultados consolidada

**Objetivo:** Refleja el resultado obtenido por el Grupo de su actividad básica principal.

**TABLA 27:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>ROF+diferencias de cambio (1+2+3+4+5+6)</b>	<b>46,7</b>	<b>25,6</b>	<b>98,2</b>
(1) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	48,1	30,2	103,1
(2) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	12,5	8,0	-3,4
(3) Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	-3,8	-0,9	-1,6
(4) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,0	0,0	0,0
(5) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-14,9	-15,1	-0,8
(6) Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	4,8	3,5	1,0

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

**Objetivo:** 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 variable fundamentalmente, no valorados a valor razonable con cambios en PyG, así como sus coberturas con reflejo en PyG.

**TABLA 28:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Otros productos/cargas de explotación (1-2+3-4)</b>	<b>-128,7</b>	<b>-37,3</b>	<b>-84,5</b>
(1) Otros ingresos de explotación	90,9	69,8	140,2
(2) Otros gastos de explotación	241,1	125,2	243,9
(3) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	63,0	49,8	70,4
(4) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	41,6	31,7	51,2

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

**TABLA 29:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Gastos de explotación o transformación (1+2)</b>	<b>936,7</b>	<b>714,0</b>	<b>956,5</b>
(1) Gastos de administración	840,6	640,0	863,6
(2) Amortización	96,1	74,0	93,0

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

**TABLA 30:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Ratio de eficiencia (1+2)/3</b>	<b>61,8%</b>	<b>59,3%</b>	<b>58,6%</b>
(1) Gastos administración	840,6	640,0	863,6
(2) Amortización	96,1	74,0	93,0
(3) Margen bruto	1.516,8	1.203,9	1.632,2

**Fuente:** Cuenta de resultados consolidada

**Objetivo:** Refleja la productividad relativa al relacionar los ingresos obtenidos con los gastos necesarios para conseguir dichos ingresos.

**TABLA 31:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Margen explotación (antes de saneamientos) (1-2-3)</b>	<b>580,1</b>	<b>489,9</b>	<b>675,7</b>
(1) Margen bruto	1.516,8	1.203,9	1.632,2
(2) Gastos administración	840,6	640,0	863,6
(3) Amortización	96,1	74,0	93,0

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

**Objetivo:** Refleja el resultado obtenido por el Grupo de su actividad antes de considerar los saneamientos, tal y como se definen en sus MARS

**TABLA 32:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de gestión (1a+1b)</b>	<b>270,6</b>	<b>214,4</b>	<b>415,1</b>
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación. Activos financieros a coste amortizado	270,6	214,4	415,1
(1a.) De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	270,6	214,3	412,7
(1b.) Del resto de activos financieros a coste amortizado	0,0	0,1	2,4

**Fuente:** Cuenta de resultados pública consolidada

**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.

**TABLA 33:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar a la clientela del trimestre anualizado. Dato de Gestión	225,2	225,5	411,2
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (sin ajustes por valoración)	55.483	54.940	54.266
<b>Coste del riesgo (1/2)</b>	<b>0,41%</b>	<b>0,41%</b>	<b>0,76%</b>

**Fuente:** Estados Consolidados Públicos y datos de gestión.

**Objetivo:** Permite conocer la calidad crediticia del Grupo a través del coste trimestral anualizado, 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.



**TABLA 34:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (1+2-3-4-5)</b>	<b>29,4</b>	<b>6,1</b>	<b>78,5</b>
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-0,2	-0,4	0,0
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	13,5	4,4	19,2
(3) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	10,9	9,3	9,5
(4) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0	0,0
(5) Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	-27,1	-11,3	-68,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

**TABLA 35:**

	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
<b>Saneamientos y otros (1+2+3+4-5-6-7)</b>	<b>399,6</b>	<b>285,9</b>	<b>562,3</b>
(1) Provisiones o (-) reversión de provisiones	99,6	65,4	68,7
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	270,6	214,4	415,1
(3) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-0,2	-0,4	0,0
(4) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	13,5	4,4	19,2
(5) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	10,9	9,3	9,5
(6) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	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	-27,1	-11,3	-68,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Refleja el volumen de saneamientos y provisiones del Grupo.

**TABLA 36:**

	31/12/2021	30/09/2021
<b>Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE (1/2)</b>	<b>2,4%</b>	<b>2,6%</b>
(1) Resultado consolidado del ejercicio	137,5	155,7
(2) Fondos Propios -excluyendo elementos intangibles, emisiones de deuda convertibles en acciones y acciones preferentes- (3-4-5-6)	5.735	5.976
(3) Fondos propios	6.416	6.161
(4) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	47
(5) Activos intangibles	80	84
(6) Fondos de comercio de participaciones	54	54

Fuente: Cuenta de resultados consolidada y Balance público consolidado

Objetivo: Refleja el beneficio del banco en relación a sus fondos propios, excluidos elementos intangibles y las emisiones de deuda convertibles en acciones y las acciones preferentes.

**TABLA 37:**

	31/12/2021	30/09/2021
<b>Valor teórico contable tangible por acción (1/6)</b>	<b>2,15</b>	<b>2,22</b>
(1) Activos tangibles (2-3-4-5)	5.698	5.882
(2) Patrimonio Neto	6.326	6.013
(3) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	47
(4) Intereses minoritarios	0	0
(5) Activos intangibles	80	84
(6) Nº de acciones en circulación (millones)	2.654,833	2.654,833

**Fuente:** Balance público consolidado

**Objetivo:** Refleja el valor que el Banco genera para sus accionistas por su propia operativa.

**TABLA 38:**

	31/12/2021
<b>Activos líquidos netos (1-2-3)</b>	<b>28.211</b>
(1) Activos líquidos brutos	49.841
(2) Tomado en BCE	10.292
(3) Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	11.338

*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.*

**Fuente:** Información interna con criterios de gestión

**Objetivo:** Permite conocer el saldo total y evolución de los activos líquidos de alta calidad "HQLA" del Grupo neteado de aquellos activos de este tipo que se están utilizando como garantía para financiación.