

Unicaja Banco

Presentación resultados 4T 2020

2 de febrero 2021

Advertencia legal

Esta presentación (la **Presentación**) ha sido preparada por Unicaja Banco, S.A. (la **Sociedad** o **Unicaja Banco**) a efectos meramente informativos.

El receptor de esta información deberá realizar su propio análisis de la Sociedad. La información facilitada en esta presentación no puede ser valorada ni considerada en sustitución del propio ejercicio de valoración independiente que el receptor de esta información pueda llevar a cabo en relación con las operaciones, situación financiera y perspectivas de la Sociedad. La información que contiene esta Presentación no pretende ser completa o contener toda la información que un posible comprador de valores de la Sociedad podría desear o requerir a la hora de decidir si adquiere o no dichos valores, y, salvo indicación expresa en contrario, no ha sido verificada por la Sociedad o ninguna otra persona.

La información contenida en esta Presentación puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto. Ni la Sociedad ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes manifiestan o garantizan, expresa o tácitamente, la ecuanimidad, exactitud, exhaustividad y corrección de cualquier información contenida en este documento, ni, en consecuencia, debe darse por sentada. Ni Unicaja Banco, ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes asumen responsabilidad alguna con base en el presente documento, sobre la información contenida o referida en el mismo, así como de los posibles errores u omisiones. Ni la Sociedad, ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes asumen obligación alguna de proporcionar a los receptores de esta Presentación acceso a información adicional o actualizar el presente documento o a subsanar imprecisiones de la información contenida o referida en la Presentación.

Unicaja Banco advierte de que esta Presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones respecto del negocio, la situación financiera, las operaciones, la estrategia, los planes y los objetivos de Unicaja Banco y sus filiales. Si bien estas previsiones y estimaciones representan la opinión actual de Unicaja Banco sobre sus expectativas futuras de desarrollo de negocio, determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados sean sustancialmente diferentes de lo esperado por Unicaja Banco y sus filiales. Estos factores incluyen, pero no se limitan a: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, tendencias gubernamentales, políticas y regulatorias; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; y (5) cambios en la posición financiera o la solvencia de sus clientes, deudores y contrapartes. Estos y otros factores de riesgo descritos en los informes y documentos pasados o futuros de Unicaja Banco, incluyendo aquellos remitidos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (**CNMV**) y a disposición del público tanto en el portal web para inversores de Unicaja Banco (<https://www.unicajabanco.com>) como en la de la CNMV (<https://www.cnmv.es>), así como otros factores de riesgo actualmente desconocidos o imprevisibles, que pueden estar fuera del control de Unicaja Banco, pueden afectar de forma adversa a su negocio y situación financiera y causar que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones.

Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación se han obtenido generalmente de publicaciones sobre el sector y encuestas o estudios realizados por terceros. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados por dichas entidades. Existen limitaciones respecto a la disponibilidad, exactitud, exhaustividad y comparabilidad de dicha información. Unicaja Banco no ha verificado dicha información de forma independiente y no puede garantizar su exactitud y exhaustividad. Asimismo, ciertas manifestaciones incluidas en la Presentación sobre el mercado y la posición competitiva de Unicaja Banco se basan en análisis internos de Unicaja Banco, que conllevan determinadas asunciones y estimaciones. Estos análisis internos no han sido verificados por ninguna fuente independiente y no puede asegurarse que dichas estimaciones o asunciones sean correctas. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en los datos sobre el sector, el mercado o la posición competitiva de Unicaja Banco contenidos en esta Presentación.

Esta Presentación incluye cuentas y estimaciones emitidas por la dirección que pueden no haber sido auditadas por los auditores de la Sociedad. Se incluyen, a su vez, ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento (**MARs**), según se definen en las Directrices sobre las Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es). Esta presentación incluye ciertas MARs, que son medidas del rendimiento financiero elaboradas a partir de la información financiera de Unicaja Banco y sus filiales pero que no están definidas o detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por tanto, no han sido auditadas ni son susceptibles de serlo en su totalidad. Estos MARs se utilizan con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión del desempeño financiero de Unicaja Banco y sus filiales, pero deben considerarse como una información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Asimismo, la forma en la que el Unicaja Banco define y calcula estas MARs puede diferir de la de otras entidades que empleen medidas similares y, por tanto, podrían no ser comparables entre ellas. Para una explicación más detallada de las MARs utilizadas, incluyendo su definición o la reconciliación entre los indicadores de gestión aplicables y las partidas presentadas en los estados financieros consolidados elaborados de conformidad con las NIIF, consulte los documentos pasados o futuros de Unicaja Banco remitidos a la CNMV y a disposición del público tanto en el portal web para inversores de Unicaja Banco (<https://www.unicajabanco.com>) como en la de la CNMV (<https://www.cnmv.es>). En cualquier caso, la información financiera incluida en esta Presentación no ha sido revisada en cuanto a su exactitud o exhaustividad y, por tanto, no se ha de depositar una confianza indebida en dicha información financiera ni en las MARs.

Esta presentación no podrá introducirse, revelarse, difundirse, enviarse, publicarse o distribuirse en los Estados Unidos, Canadá, Australia o Japón. La distribución de esta Presentación en otras jurisdicciones puede estar también restringida por ley y las personas que en cuya posesión caiga esta Presentación deberán informarse y observar tales restricciones. Los valores de la Sociedad no han sido y, en caso de que hubiese una oferta, no estarán registrados conforme a la ley estadounidense del mercado de valores (*United States Securities Act of 1933* o *Securities Act*) o la ley estadounidense de sociedades de inversión de 1940 y sus modificaciones (*United States Investment Company Act of 1940* o *Investment Company Act*) y no podrán ser ofrecidos ni vendidos en los Estados Unidos salvo, en todo caso y de manera limitada, a Comparadores Institucionales Cualificados (*Qualified Institutional Buyers*) (tal y como se definen en el Regla 144A de la ley estadounidense del mercado de valores) de conformidad con la Regla 144A u otra exención respecto de, o transacción no sujeta a, los requerimientos de registro de la ley estadounidense del mercado de valores. Los valores de la Sociedad no han sido, y en caso de que hubiese una oferta, no estarán registrados conforme a leyes sobre valores aplicables en cualquier Estado o jurisdicción de Canadá o Japón y, sujetos a determinadas excepciones, no se podrán ofertar o vender dentro de Canadá o Japón o en beneficio de una nacional, residente o ciudadano de Canadá o Japón.

ESTA PRESENTACIÓN NO CONSTITUYE NI FORMA PARTE DE UNA OFERTA PARA LA VENTA O PROPUESTA DE OFERTA PARA COMPRAR NINGÚN VALOR NI PODRÁ ESTA NI NINGUNA PARTE DE ESTA SER CONSIDERADA EN RELACIÓN CON NINGÚN CONTRATO O COMPROMISO DE COMPRA DE ACCIONES. CUALQUIER DECISIÓN DE COMPRAR ACCIONES EN CUALQUIER OFERTA DEBERÍA TOMARSE SOBRE LA BASE DE LA INFORMACIÓN PÚBLICA DISPONIBLE SOBRE LA COMPAÑÍA.

Mediante la recepción o acceso a esta Presentación, Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.

Índice

Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

Claves

Resultados y
negocio

Calidad de activos,
liquidez y
solvencia

Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

Claves

Resultados y
negocio

Calidad de activos,
liquidez y
solvencia

Resumen de la operación

Aspectos clave de la operación

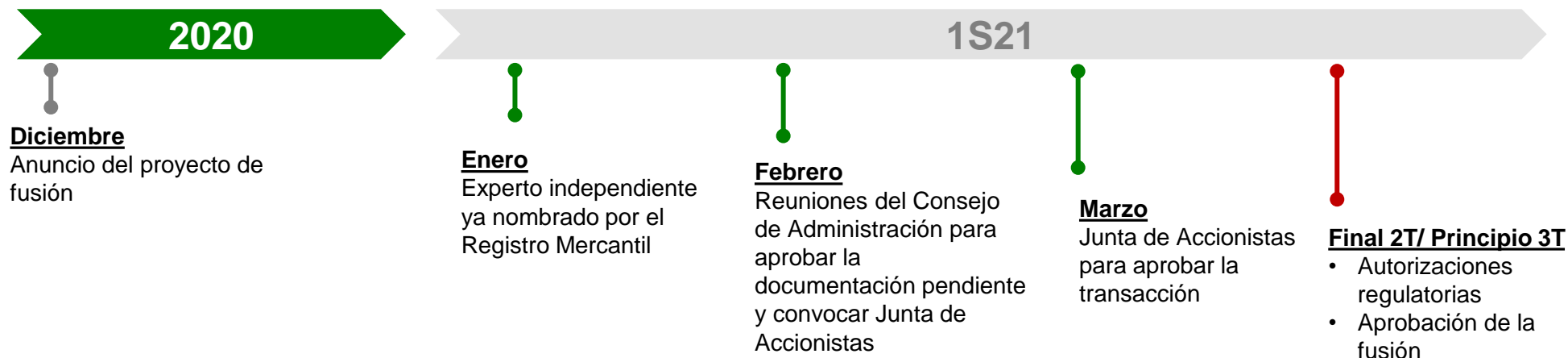
Fusión por absorción de Liberbank por Unicaja Banco

Unicaja Banco emitirá c. 1.075m⁽¹⁾ de acciones ordinarias nuevas para canjear por el 100% del capital social de Liberbank para una ecuación de canje acordada de 0,361x acciones de Unicaja Banco por cada acción de Liberbank.

La estructura resultante es 59,5% y 40,5% del capital social para Unicaja Banco y Liberbank respectivamente

Ajustes por c. €1,2bn antes de impuestos destinados a sinergias de costes, reforzar la cobertura de NPAs y otros ajustes.

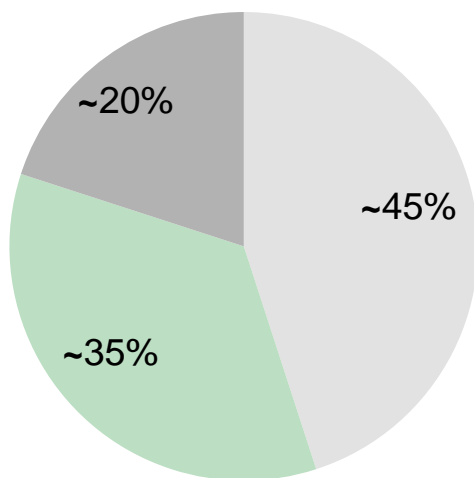
Calendario



(1) Número máximo de acciones de nueva emisión 1.075.299.764 en función de la ecuación de canje de 1 acción ordinaria nueva de Unicaja Banco por cada 2,7705 acciones de Liberbank

Exceso de capital de la entidad combinada se destinará a mejorar significativamente la rentabilidad futura

Ajustes de la operación: ~1,2MM€ (antes de impuestos)



■ Costes de reestructuración ■ Provisiones NPAs ■ Otros

Principales impactos

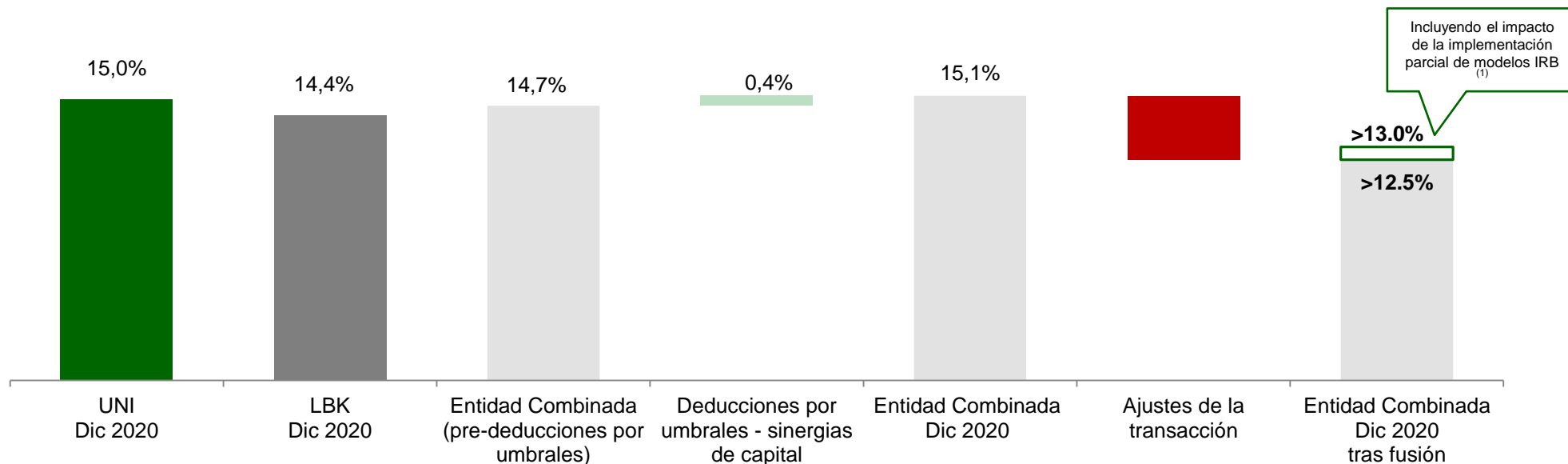
- **Costes de reestructuración** para generar sinergias de costes por €159m equivalentes a c.42% de la base de costes de Liberbank (últimos 12 meses). Las sinergias de costes ascienden a €192m (c.51% de la base de coste de Liberbank) incluyendo los ahorros de Unicaja Banco en solitario (ya provisionados)⁽¹⁾.
- **Las provisiones adicionales para NPAs para dejar** la ratio de cobertura de NPL y NPA c. 74% y c. 69% respectivamente, entre las más altas de España y por encima de la referencia inicial anunciada a mercado⁽²⁾. La entidad combinada mantendrá una cartera de préstamos conservadora y una baja ratio de morosidad del 3,6% a diciembre del 2020 (-20pb trimestral)
- **Otros ajustes** principalmente para ajustes de puesta a valor razonable, costes de reestructuración de alianzas estratégicas y otras contingencias.

(1) 32m€ de ahorros objetivo de Unicaja Banco en *standalone*

(2) La presentación del 30 de diciembre mostró índices de cobertura FP de 72% y 67% para NPL y NPA respectivamente.

La operación implica c. 150m€ (c. 40pb) de sinergias de capital ya que parte de las deducciones por umbrales en solitario no se deducen en la entidad combinada.

CET1 fully loaded de la entidad combinada:



La entidad combinada mejora su posición de capital en c. 40pb en el cuarto trimestre, por encima de las expectativas preliminares

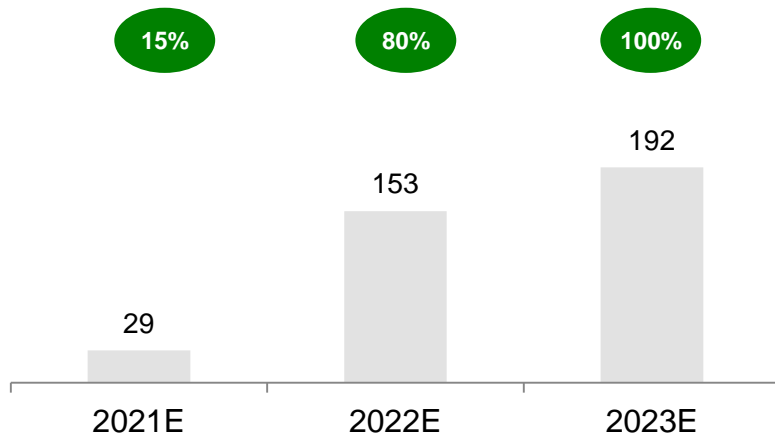
(1) Término medio del rango estimado (0,4%-0,6%). Sólo incluye impactos estimados parciales basados en la cartera de hipotecas minoristas y de consumo de Unicaja Banco. Pendiente de aprobación final por parte del Consejo de Supervisión del BCE.

La experiencia en integraciones anteriores, las palancas ya identificadas y la puesta en común de mejores prácticas, permitirá conseguir del calendario de sinergias.

Calendario de sinergias

(incl. plan de Unicaja Banco en standalone ⁽¹⁾)

€ millones



Rapidez y bajo riesgo de ejecución en las medidas ya acordadas:

- c.32m€ del plan de Unicaja Banco en standalone (ya provisionadas)
- c.43m€ del plan de Liberbank en standalone sobre los ECP⁽²⁾
- c.15m€ menor amortización por intangibles

Otras iniciativas de ahorros de costes:

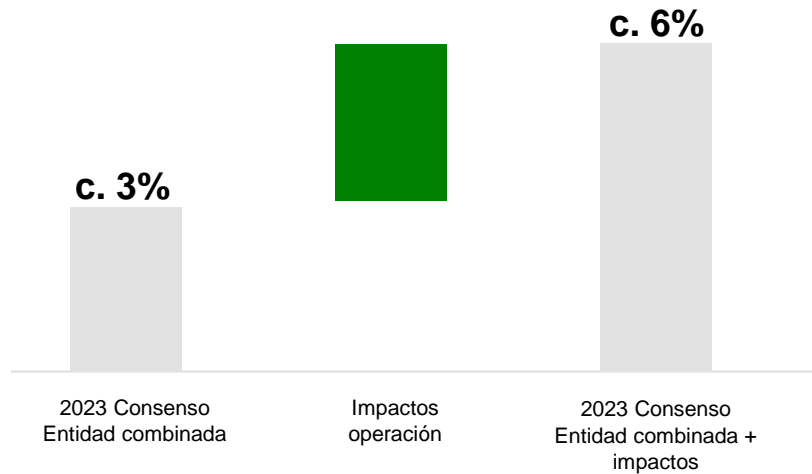
- Menores costes de mantenimiento y administración de activos adjudicados gracias al refuerzo de coberturas y provisiones
- Optimización de la red de oficinas combinada
- Una única plataforma de IT / optimización de operaciones
- Integración total de *back offices* y factorías
- Optimización de Servicios Centrales
- Aprovechamiento de economías de escala (p. ej. compras)
- Ahorros de marketing y publicidad
- Puesta en común de mejores prácticas.

(1) Las sinergias incluyen 32m€ de ahorros ya provisionados por Unicaja Banco

(2) EPC: Excedencia Pactada Compensada (€35m de coste) y a empleados incorporados al trabajo que reúnen las condiciones para la EPC (€8m de coste)

El exceso de capital destinado a mejorar significativamente el BPA a futuro

ROTE 2023 implícito en el consenso (1)



- **Sinergias de costes con** bajo riesgo de ejecución: parte de las medidas que se van a implementar ya han sido acodadas.
- **Sinergias de ingresos:** No se han considerado en las proyecciones, a pesar de las considerables oportunidades que surgirán, mientras que el bajo solapamiento respaldará los ingresos actuales.
- **Coste de riesgo:** La mayor cobertura de NPAs junto con el mix de crédito conservador se traducirá en un coste de riesgo relativamente menor.
- **Capital:** El ROTE está basado en un capital de c.14% CET1-FL estimado por el consenso con modelos standard, muy por encima de los requerimientos mínimos.



Múltiplos de valoración

entidad combinada PF⁽³⁾

0.23x	4.0x
PTBV 2020 ⁽²⁾	P/E 2023 ⁽³⁾

Mejora BPA 2023E

+c.50%

(1) Valor en libros tangible basado en el pay-out de consenso.

(2) Precio tangible sobre valor en libros a diciembre del 2020 ajustado por los c. €1,2bn de ajustes de reestructuración. Cotización a 28 de enero de 2021

(3) Resultado neto de la estimación de consenso y ajustes de transacción. Cotización a 28 de enero de 2021

Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

Claves

Resultados y
negocio

Calidad de activos,
liquidez y
solvencia

Resumen de los resultados del 4T 2020

Negocio

- Los **recursos de clientes** crecen en el año un 6,5%, un 2,6% en el trimestre, con igual crecimiento en este último tanto en balance (2,6%) como fuera de balance (2,6%).
- El **crédito no dudoso** ha crecido un 0,8% en el trimestre, limitando la caída en el año al 0,2%. Se han producido incrementos interanuales del 18,9% en Administraciones públicas y del 5% en empresas, que no han compensado la evolución en particulares.
- La **producción se incrementa sustancialmente en el último trimestre del año** con un crecimiento del 123% en empresas y del 24% en particulares.

Resultados

- El **margen básico (margen de intereses+comisiones)** crece en el trimestre un 3,7% lo que lleva a una mejora en el año del 0,2%.
- El **margen de intereses** se incrementa un 1,1% en el trimestre por la caída del coste de los recursos, tanto mayorista como minoristas, mejorando el margen de clientes.
- Las **comisiones netas** mejoran un 10,7% en el trimestre, impulsadas por los servicios de cobros y pagos.
- Los **gastos de explotación** se reducen en el año en 35 millones de euros (un 5,7%).
- El volumen de **provisiones extraordinarias** relacionadas con el Covid **ascienden a 200 millones** de euros (34 millones en el último trimestre), manteniéndose los saneamientos de crédito y adjudicados recurrentes en niveles bajos.
- El resultado neto cae un 54,8%, marcado por las dotaciones extraordinarias ligadas al Covid. Sin estas dotaciones el resultado neto habría ascendido a 218 millones de euros, un 26,6% por encima del ejercicio anterior.

Calidad de activos, liquidez y solvencia

- Los **activos problemáticos** caen un 8% en el año (un 5,6% en el trimestre), siendo la reducción de dudosos del 12,6% y la de adjudicados del 2,5%. La cobertura de estos activos aumenta 7,3 puntos porcentuales en el año, hasta el 65,2%.
- Se mantiene en el ejercicio la holgada **posición de liquidez** con un LTD del 65,2% y un LCR del 310%.
- La ratio **CET1 fully loaded** se sitúa en el 15,0% y la de capital total en el 18,2%, 102 y 105 puntos básicos, respectivamente, por encima del ejercicio 2019. La entidad dispone de unos excesos de total capital phase-in sobre los mínimos regulatorios (1) de 1.332 millones de euros.

(1) Requerimientos totales SREP (Pilar 1 + Pilar 2R) + Colchón de conservación de capital.

Índice

Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

Claves

Resultados y negocio

Calidad de activos, liquidez y solvencia

El beneficio neto del Grupo, sin el efecto de las dotaciones Covid-19 crece un 26,6%

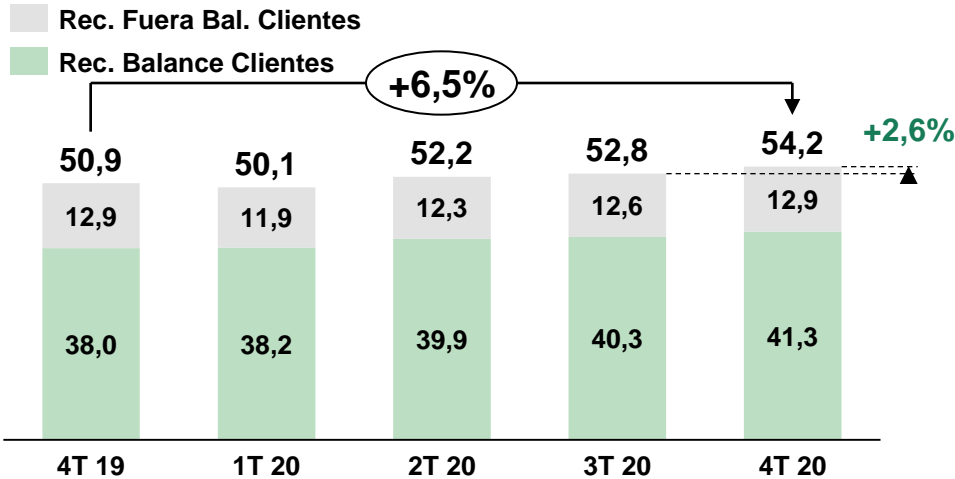
Cuenta de pérdidas y ganancias (€ millones)

Millones de euros	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20	Var. 4T'20/3T'20 %	Dic'20	Dic'19	Var. %
Margen de intereses	149	149	145	148	144	142	140	137	150	151	1,1%	578	579	-0,1%
Comisiones	55	56	55	58	58	59	61	52	57	63	10,7%	233	231	0,9%
Dividendos	5	2	9	10	4	4	7	4	2	2	1,1%	15	28	-46,2%
Rdos. método participación	12	5	8	13	8	11	12	8	9	7	-12,9%	35	40	-12,5%
ROF & diferencias de cambio	15	98	24	2	43	32	28	35	8	21	n.r.	92	101	-8,2%
Otros productos/cargas de explotación	7	-46	16	6	33	-24	5	38	7	-50	n.r.	1	30	-96,6%
Margen bruto	243	264	258	236	291	223	254	274	232	195	-16,1%	955	1.009	-5,3%
Gastos de explotación	155	153	150	152	152	152	149	140	140	143	1,8%	572	607	-5,7%
Gastos de personal	98	98	96	97	98	98	92	92	91	92	1,8%	367	389	-5,7%
Gastos generales	48	46	44	44	44	44	46	37	37	36	-0,6%	155	175	-11,3%
Amortización	9	10	11	11	11	11	11	12	13	14	8,9%	50	43	17,0%
Margen de explotación antes de saneamientos	88	110	108	85	139	71	105	134	92	52	-43,4%	383	402	-4,7%
Saneamientos y otros resultados	-36	-97	-23	-23	-81	-100	-44	-110	-76	-55	-28,0%	-284	-228	24,6%
Crédito ⁽¹⁾	-10	0	-7	-8	-18	21	-34	-94	-65	-46	-29,9%	-239	-12	n.r.
Adjudicados	-4	8	0	0	1	-8	-1	-5	2	5	n.r.	1	-7	n.r.
Provisiones y otros resultados	-22	-105	-16	-14	-65	-113	-8	-11	-13	-14	7,3%	-46	-209	-77,9%
Beneficio antes de impuestos	52	14	85	61	57	-29	61	24	16	-3	n.r.	99	174	-43,1%
Impuesto de sociedades	14	3	21	9	14	-43	15	9	0	-3	n.r.	21	2	n.r.
Resultado neto	38	10	63	53	43	13	46	15	16	0	-97,2%	78	172	-54,8%
Resultado neto (ex Covid-19)	38	10	63	53	43	13	63	70	61	25	-59,5%	218	172	26,6%
Resultado atribuido al Grupo	37	10	63	53	43	13	46	15	16	0	-97,2%	78	172	-54,8%

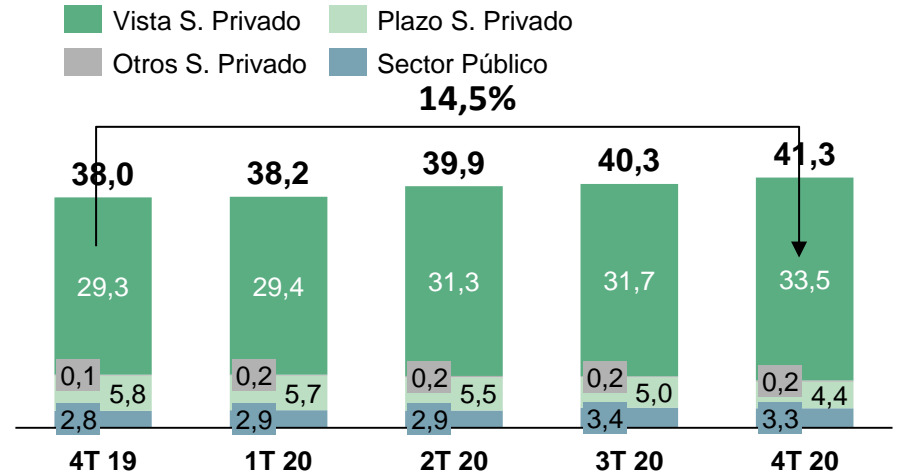
(1) Incluye 25 millones de euros de dotaciones por Covid-19 en 1T 2020 , 78 millones en 2T 2020, 63 millones en 3T 2020 y 34 millones en el 4T 2020

Los recursos de clientes crecen un 2,6% en el trimestre y un 6,5% en el año

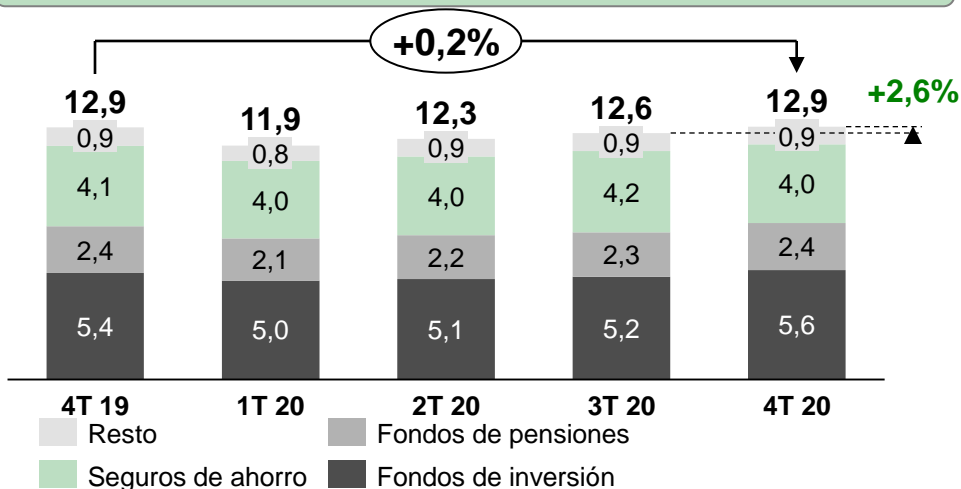
Recursos totales de clientes minoristas (€ miles de millones)



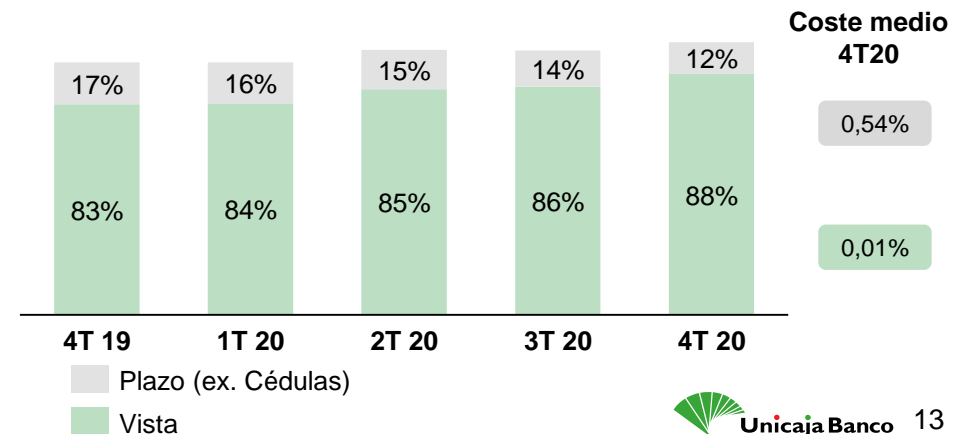
Recursos en balance de clientes minoristas (€ miles de millones)



Recursos fuera de balance y seguros (€ miles de millones)



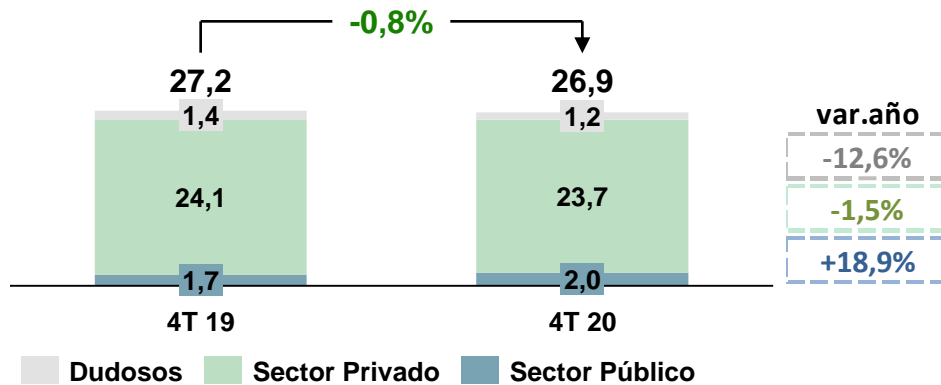
Depósitos sector privado sin repo: mix vista vs. plazo (%)



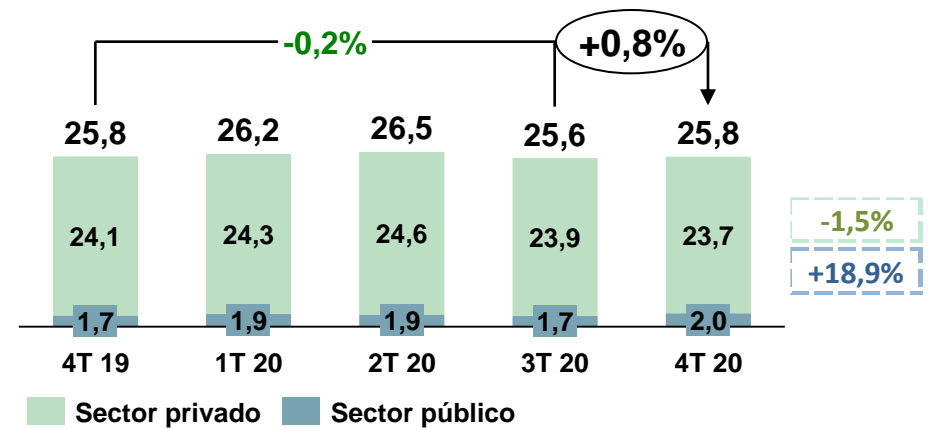
El crédito no dudoso crece un 0,8% en el trimestre, lo que supone una caída del 0,2% en el año, con crecimientos del 18,9% en el sector público y 5% en empresas

Préstamos brutos (€ miles de millones)

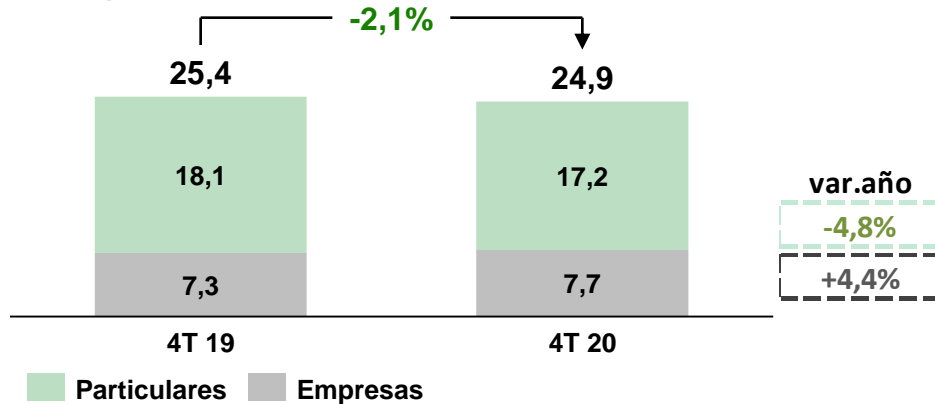
Total préstamos ex-ATA



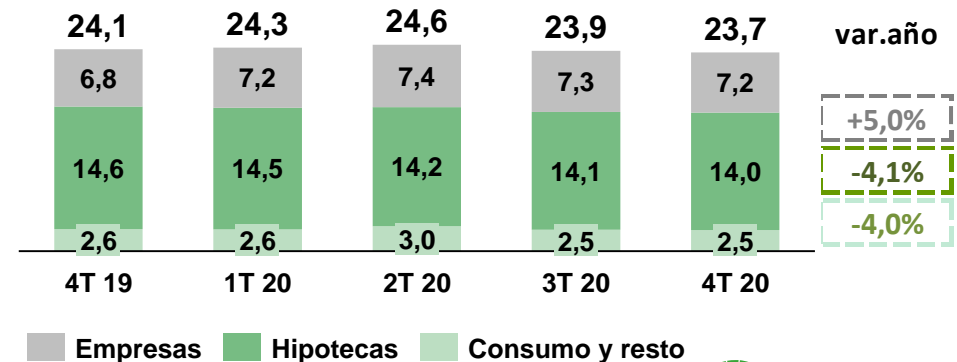
Préstamos no dudosos (€ miles de millones)



Sector privado

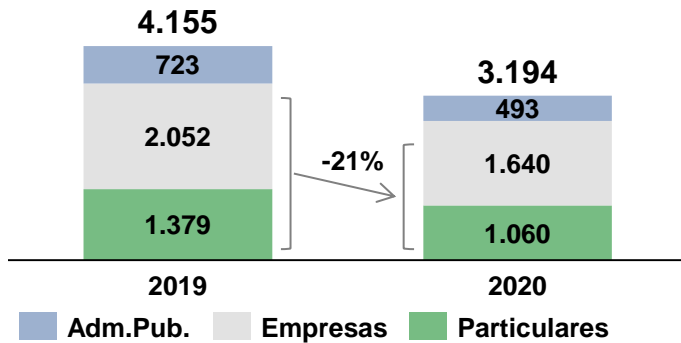


Detalle préstamos no dudosos al sector privado



La concesión se ve afectada por el impacto del Covid-19, mejorando la producción del 4T en relación con el 3T en empresas, particulares y administraciones publicas

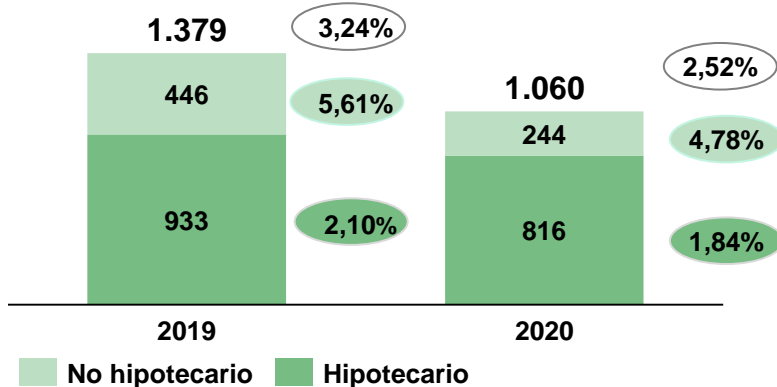
NUEVAS OPERACIONES (€ millones)



Nuevas operaciones. PARTICULARES

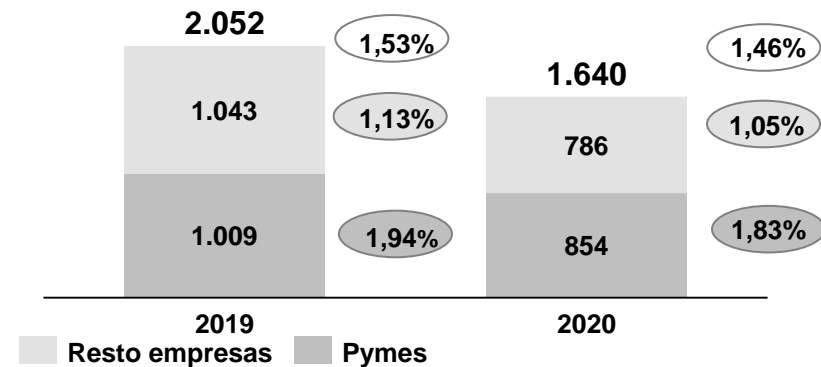
€ millones / Tipo medio

+24% 4T'20 vs 3T'20



Nuevas operaciones. EMPRESAS

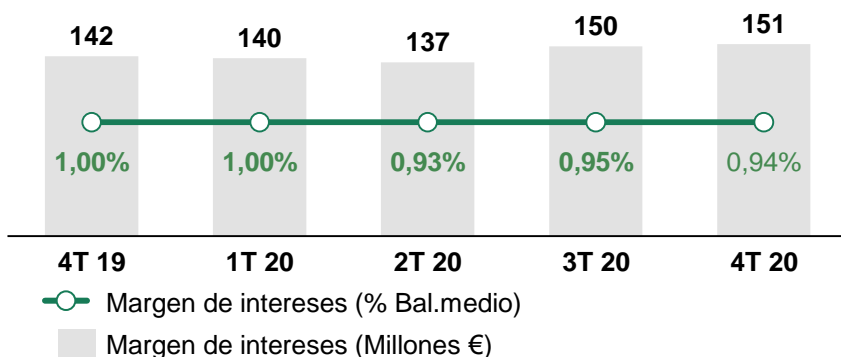
€ millones / Tipo medio



El margen de intereses sube un 1,1% en el trimestre por la mejora del coste de los recursos tanto mayoristas como minoristas, mejorando el margen de clientes por segundo trimestre consecutivo

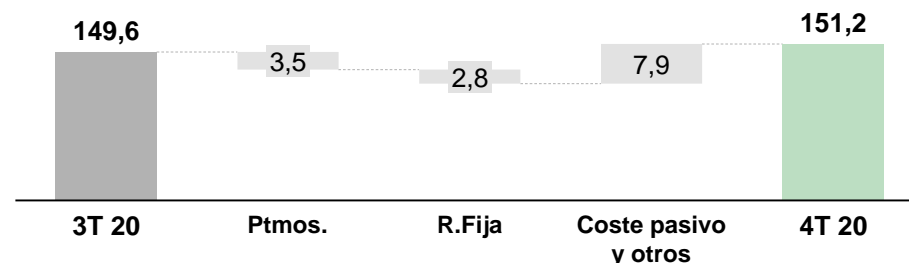
Margen de intereses

Evolución trimestral



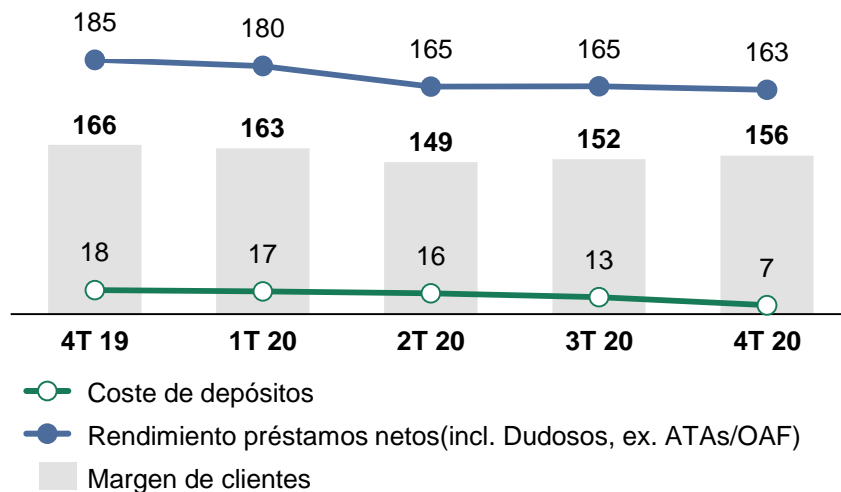
Desglose del margen de intereses 4T 2020

€ millones



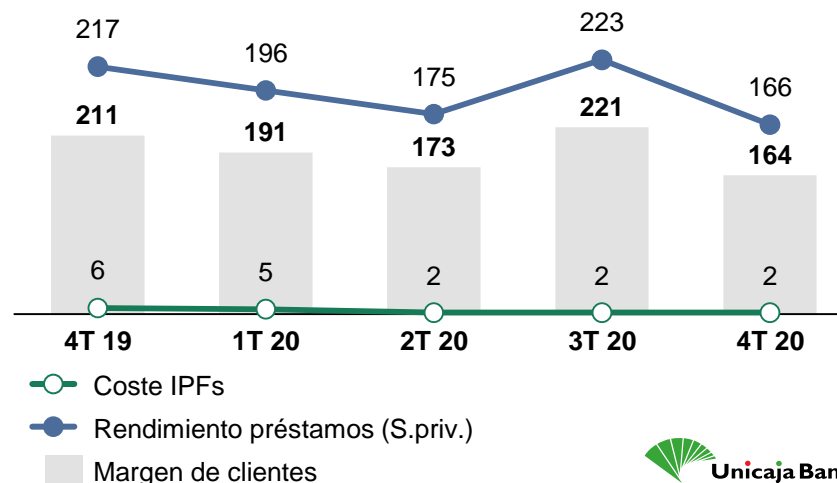
Margen de clientes (Back Book)

Evolución trimestral en puntos básicos (bps)



Margen de clientes (Front Book)

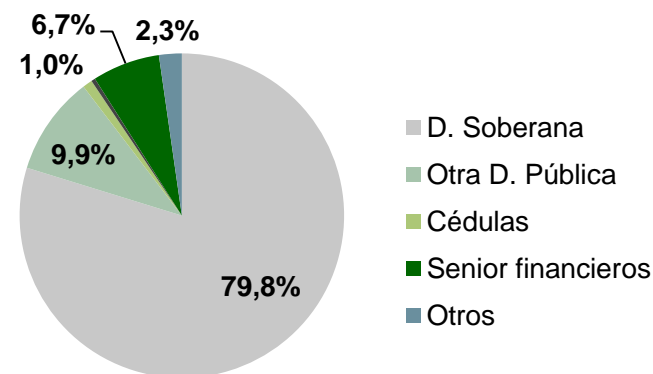
Evolución trimestral en puntos básicos (bps)



Continúa la gestión conservadora de la cartera de deuda

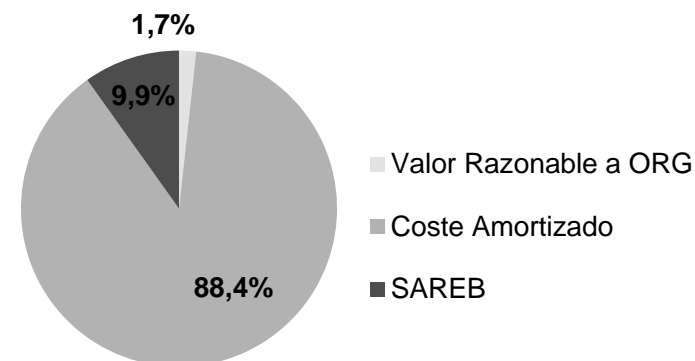
Desglose, Tamaño y evolución Cartera deuda (Valor Razonable Contra Patrimonio, Coste Amortizado y SAREB)⁽¹⁾

		Tamaño	Duración
		€ miles de millones	años
Coste Amortizado	Cartera estructural	16.9	4.3
	TLTRO	2.8	0.4
	SAREB	2.2	0.3
	VRCG (2)	0.4	0.3



22.3 bn€ cartera de deuda

1,00% Tipo medio en 4T2020

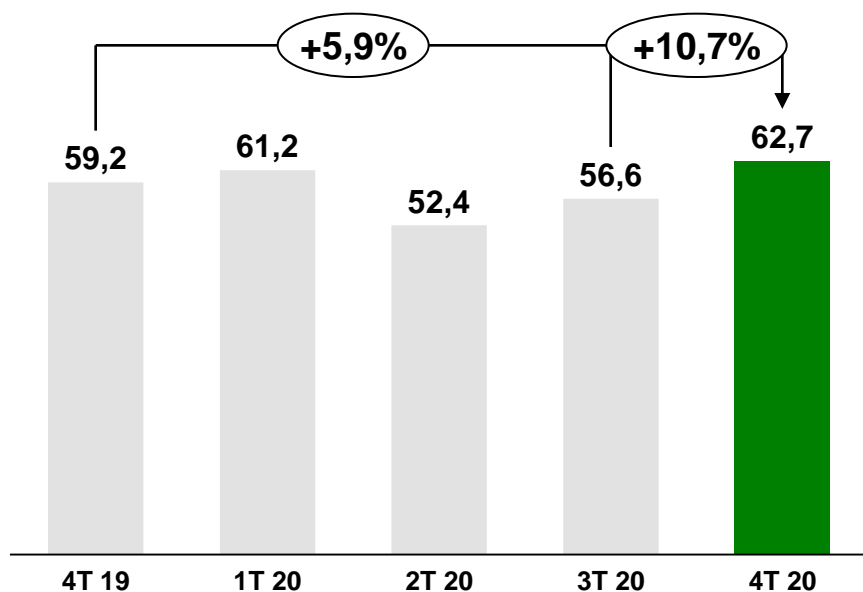


Total: €22,3 bn

(1) No se incluye la cartera de compañías aseguradoras pertenecientes al Grupo.
 (2) Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado global

Las comisiones netas mejoran en el trimestre un 10,7%

Comisiones netas (€ millones)

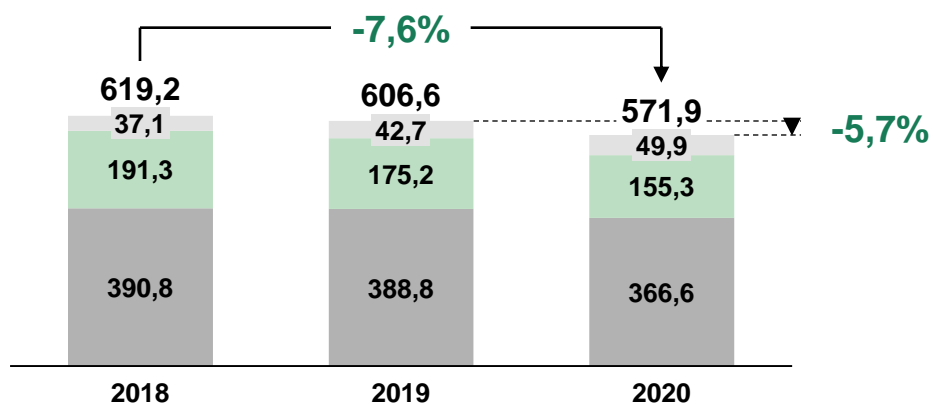


Desglose de comisiones (€ millones)

	2019	2020	%
Comisiones percibidas	253,9	254,7	0,3%
Por riesgos y compromisos contingentes	11,3	11,8	4,9%
Por servicios de cobro y pagos	141,3	136,7	-3,3%
Servicio de valores y productos no bancarios	96,3	100,8	4,7%
Otras comisiones	5,1	5,4	6,0%
Comisiones pagadas	23,1	21,8	-5,5%
Comisiones netas	230,8	232,9	0,9%

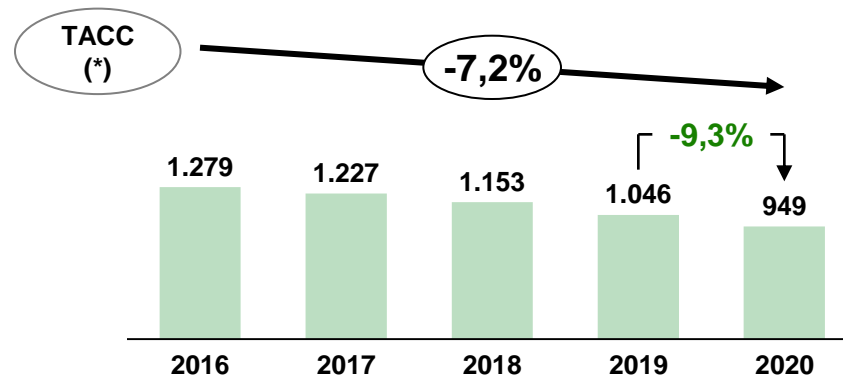
Continúa la reducción de los gastos de explotación

Gastos de explotación (€ millones)

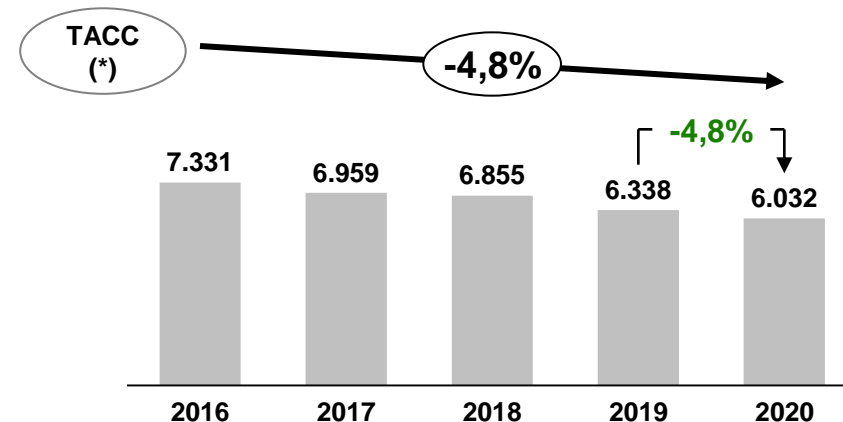


- Amortizaciones
- Gastos generales
- Gastos de personal

Evolución del número de oficinas en España



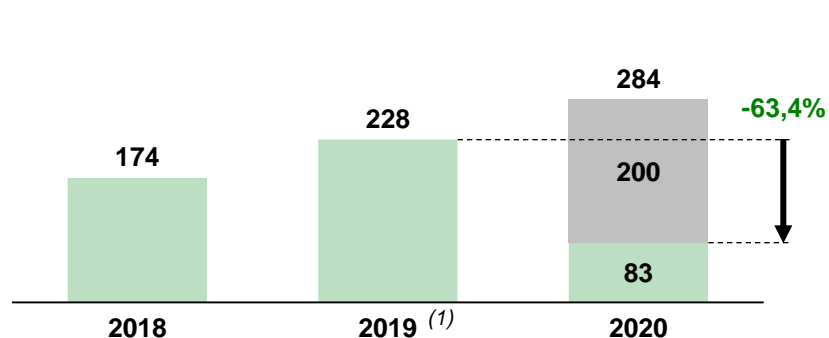
Evolución del número de empleados (FTEs)



(*) Tasa anual de crecimiento compuesto

Se han llevado a cabo dotaciones brutas extraordinarias por Covid-19 por 34 millones de euros en el trimestre, 200 millones en el año.

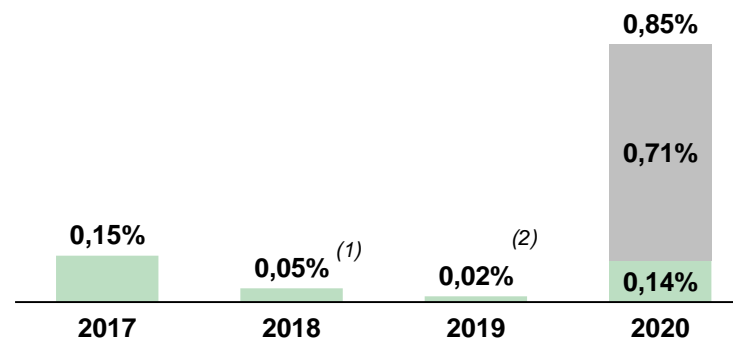
Total saneamientos y otros resultados (€ millones)



■ Saneamientos Covid-19
■ Saneamientos y otros

(1) Incluye 170 millones de euros por costes de reestructuración

Coste del Riesgo – Crédito (en %)



■ Saneamiento Crédito Covid
■ Saneamiento Crédito

(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%

Índice

Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

Claves

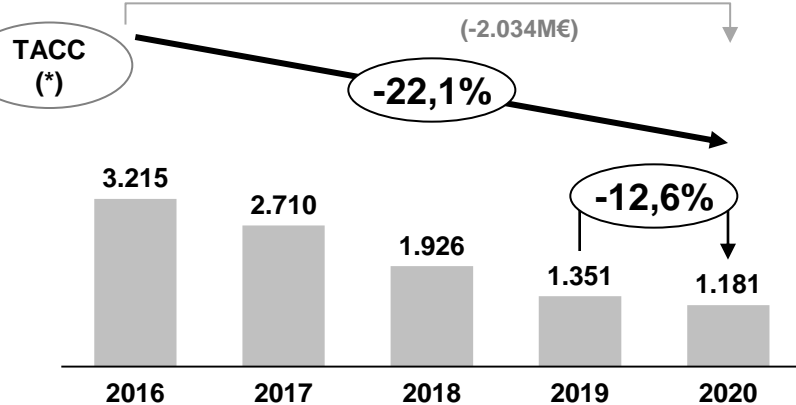
Resultados y
negocio

Calidad de activos,
liquidez y
solvencia

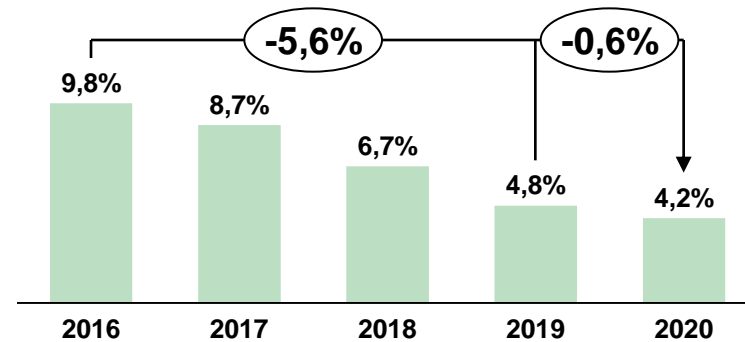
Se continúa gestionando con éxito la reducción de dudosos, bajando la tasa de mora 62 pb en el año hasta el 4,2%

Evolución de los dudosos y la morosidad

Evolución de los riesgos morosos (€ millones)



Evolución de la ratio de morosidad (%)



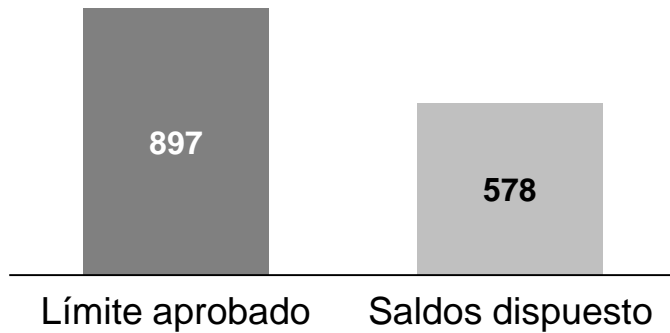
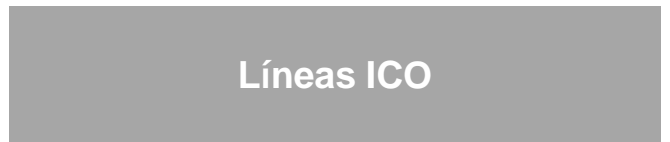
Entradas brutas y recuperaciones de la morosidad (€ millones)

€m	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18	4T18	1T 19	2T 19	3T 19	4T 19	1T 20	2T 20	3T 20	4T 20
Dudosos inicio	3.215	3.032	2.910	2.833	2.710	2.570	2.340	2.221	1.926	1.833	1.731	1.573	1.351	1.334	1.320	1.290
Entradas Brutas	134	108	112	88	60	56	35	48	50	36	56	23	56	58	35	48
Recuperaciones	-216	-178	-138	-182	-177	-249	-114	-319	-131	-106	-209	-239	-62	-62	-54	-62
De las que bajas por cobro / venta	-137	-97	-87	-104	-95	-155	-44	-263	-94	-57	-185	-207	-41	-54	-37	-116
De las que bajas adjudicado y otros	-79	-82	-52	-78	-82	-96	-69	-55	-37	-49	-24	-32	-21	-9	-17	-25
Fallidos	-102	-52	-51	-28	-24	-38	-39	-25	-13	-32	-4	-7	-10	-10	-11	-15
Variación Neta de Dudosos	-184	-122	-77	-123	-141	-230	-119	-296	-93	-102	-158	-223	-16	-15	-30	-109
Dudosos final periodo	3.032	2.910	2.833	2.710	2.570	2.340	2.221	1.926	1.833	1.731	1.573	1.351	1.334	1.320	1.290	1.181
Evolución trimestral	-6%	-4%	-3%	-4%	-5%	-9%	-5%	-13%	-5%	-6%	-9%	-14%	-1%	-1%	-2%	-8%

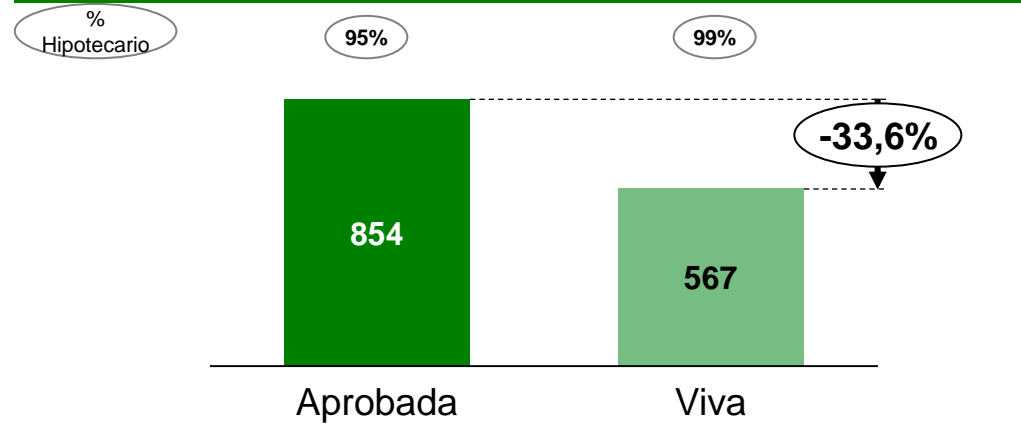
... con una evolución a la baja de las solicitudes de medidas mitigadoras...



Empresas



Particulares



... con un incremento de la cobertura de 13,5 p.p en relación con el año anterior, y 1,5 pp en el trimestre

Exposición, dudosos y cobertura

Saldo bruto € millones		Dudosos € millones	
% Mora		% Cobertura	
Préstamos y a anticipos a la clientela			
28.334		1.181	
4,2%		67,4%	
Empresas		Particulares	
7.675	487	17.218	681
6,3%	77,3%	4,0%	59,0%
Del que promotor		Del que hipotecas	
658	82	14.452	426
12,4%	57,0%	2,9%	45,2%
Del que resto de empresas		Del que resto de particulares	
7.016	405	2.765	255
5,8%	81,4%	9,2%	82,1%

Nivel de colateralización de la morosidad

Tipo de riesgo moroso (millones €)	Saldo Moroso	%	Valor de tasación ¹
Sin garantía inmobiliaria	177	15%	-
Con garantía inmobiliaria	1.004	85,0%	2.219
Del que vivienda terminada	850	72,0%	1.492
Del que garantía comercial	80	6,8%	333
Del que suelo	1	0,1%	4
Del que en construcción	73	6,2%	391
Total	1.181	100,0%	2.219

(1) Valor de tasación original

85%
saldos morosos
con garantía
hipotecaria

≈x2
Valor de las
garantías

Se incrementan ligeramente los niveles de cobertura de los adjudicados, con una tendencia de normalización en los volúmenes de ventas

Total activos adjudicados. Diciembre 2020 (€ millones)

TOTAL ADJUDICADOS

Importe bruto	1.091	405	Importe neto
Provisiones	686	62,9%	% Cobertura

Del que Inmuebles adjudicados

1.091	405	V.Tasación
686	62,9%	766

Procedentes de préstamo promotor

535	159
376	70,3%

Edificios terminados

69	32
37	53,8%

Edificios en curso

48	17
30	63,7%

Suelo

418	110
308	73,7%

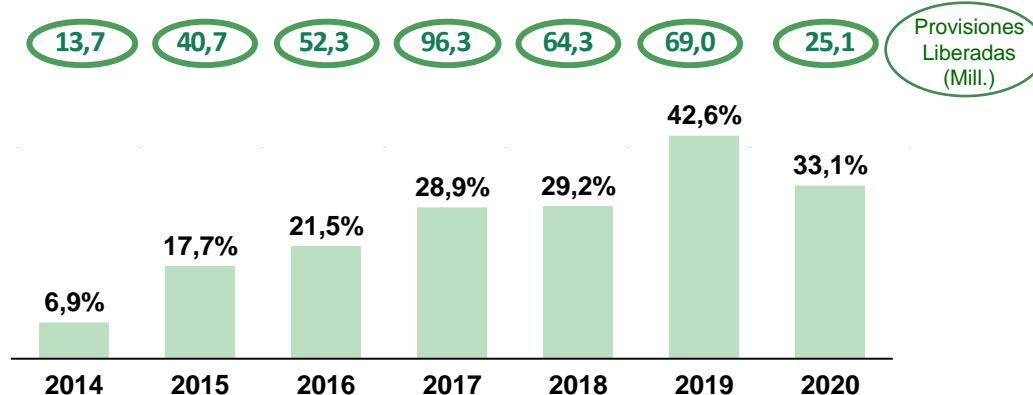
Procedentes de hipotecas

354	182
171	48,4%

Otros activos adjudicados

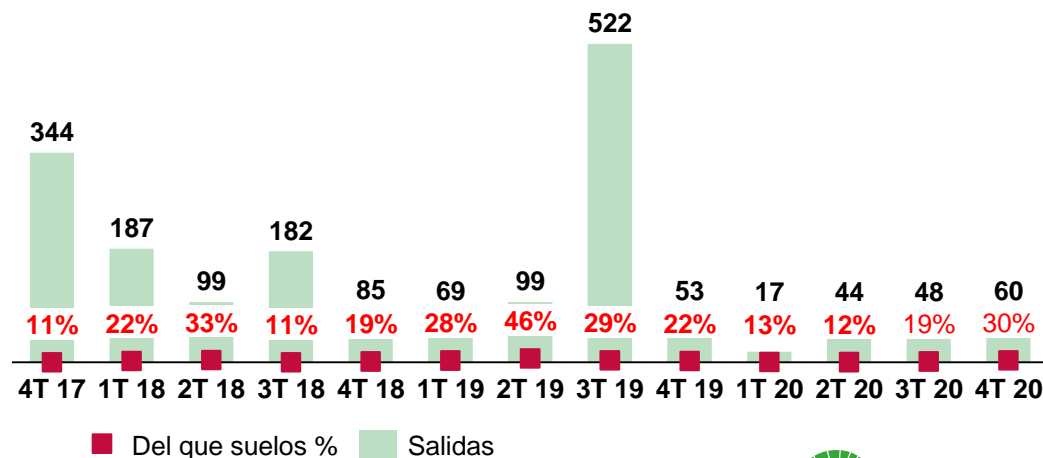
203	64
139	68,5%

Provisiones liberadas en ventas inmuebles sobre valor neto (%)



No incluye las provisiones asociadas a salidas de inmuebles mediante desconsolidación

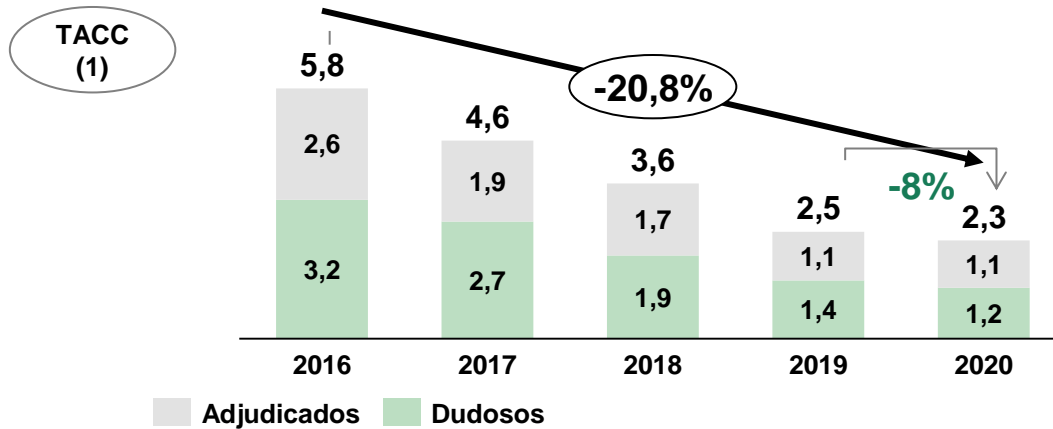
Evolución de las salidas brutas (€ millones)



Los activos problemáticos disminuyen un 8,0% en el año y un 5,6% en el trimestre, y mejora la ratio Texas

Significativa reducción de los activos no productivos (NPAs)

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



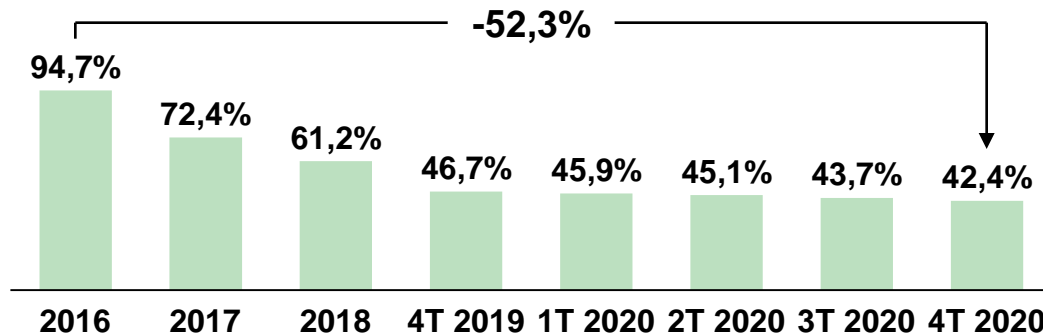
65,2%

Cobertura de NPAs

1,2%

NPAs netos / total activos

Evolución de la ratio Texas (%) (2)



-198 m. €

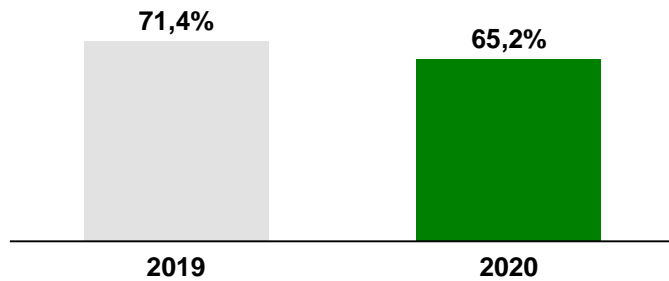
Disminución en los últimos 12 meses

(1) Tasa anual de crecimiento compuesto

(2) Ratio Texas: Dudosos más adjudicados sobre valor tangible en libros más provisiones por insolvencias y adjudicados

Una holgada posición de liquidez

Ratio de préstamos sobre depósitos (LtD)



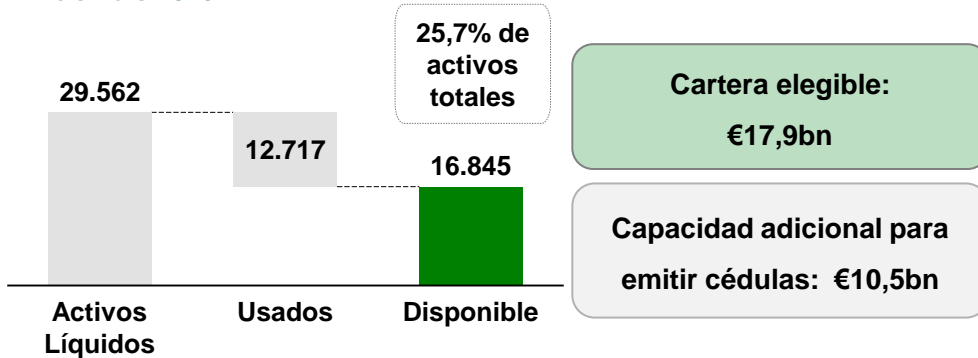
NSFR & LCR

Ratio	Requerimientos	Unicaja Banco 4T 2020
NSFR	100%	142%
LCR	100%	310%

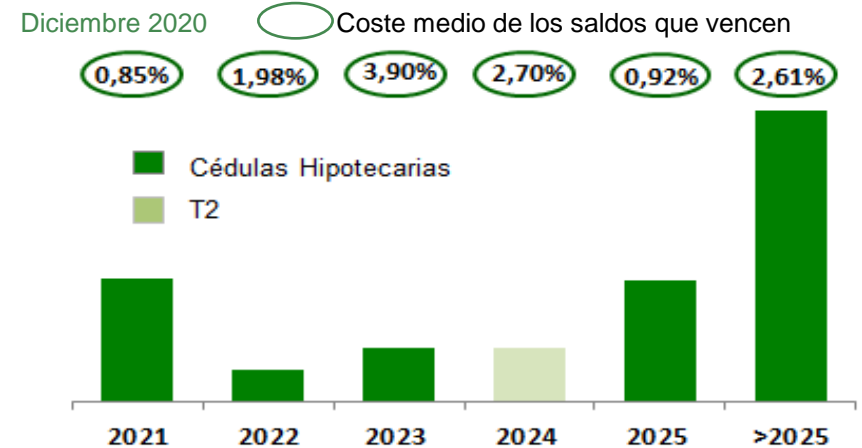
Desglose de activos líquidos

Capacidad de liquidez (€ millones)
Diciembre 2020

Capacidad de emisión de bonos con
garantía

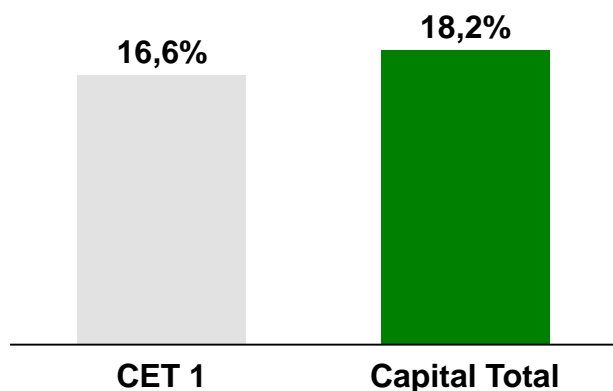


Vencimientos financiación mayorista – Importe (M €) y tipos

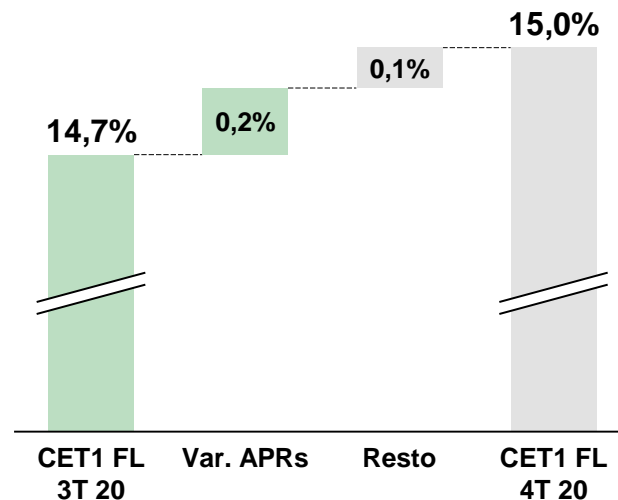


Con un crecimiento sostenido de la posición de solvencia, que crece 33 puntos básicos en el trimestre en términos de CET1 FL

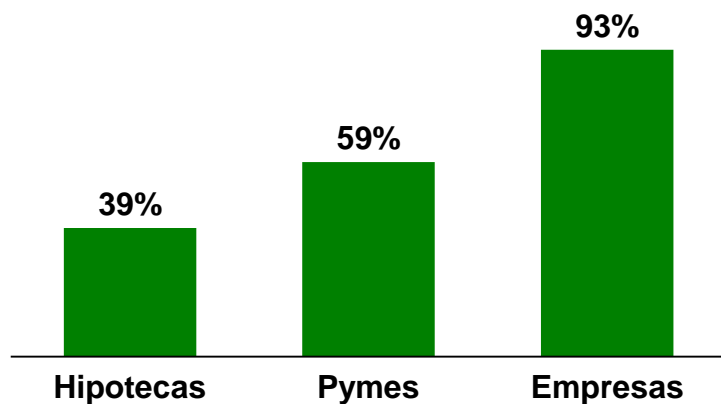
4T 2020 Solvencia regulatoria



CET1 fully loaded proforma bridge 4T 2020



Densidad de APRs 4T 2020



€1.332m
Exceso Capital Total sobre SREP⁽¹⁾

(1) Requerimientos totales SREP (Pilar 1 + Pilar 2R) + Colchón de conservación de capital

Muchas gracias

Relación con Inversores

ir@unicaja.es
+34 91 330 58 65



Anexos

Información adicional

Información adicional

Balance de situación del Grupo Unicaja Banco

Balance

Millones de euros	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	6.667	4.600	7.250	2.366	4.559	2.614	2.040	2.821	4.280
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	284	362	162	132	128	118	119	120	132
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.494	2.440	2.383	2.100	1.886	1.965	2.860	3.177	3.425
Préstamos y anticipos a coste amortizado	29.391	28.611	28.854	28.643	28.018	29.531	29.205	29.080	29.350
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	1.762	1.115	357	566	459	1.163	639	1.062	1.699
Préstamos y anticipos a la clientela	27.629	27.496	28.498	28.078	27.558	28.368	28.565	28.018	27.651
Valores representativos de deuda a coste amortizado	22.157	20.564	18.882	16.779	16.662	15.925	16.081	15.524	14.763
Derivados y coberturas	617	589	560	680	507	592	519	494	411
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	362	376	347	324	363	369	347	352	359
Activos tangibles	1.145	1.155	1.154	1.155	1.162	1.217	1.222	1.228	1.188
Activos intangibles	74	73	71	70	66	62	61	61	63
Activos por impuestos	2.741	2.674	2.689	2.684	2.758	2.706	2.624	2.615	2.653
Otros activos	367	456	398	395	294	302	452	558	505
Activos no corrientes en venta	244	245	253	304	304	406	390	380	374
TOTAL ACTIVO	65.544	62.145	63.002	55.632	56.708	55.806	55.922	56.411	57.504
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	12	21	22	52	25	28	27	18	18
Pasivos financieros a coste amortizado	59.053	55.685	56.583	49.167	50.205	49.225	49.574	50.212	51.376
Depósitos de Bancos centrales	4.998	5.011	5.025	3.300	3.303	3.306	3.310	3.313	3.316
Depósitos de Entidades de crédito	3.805	2.306	3.309	1.060	2.538	2.165	1.898	2.462	3.579
Depósitos de la clientela	48.701	46.847	46.218	43.274	42.969	42.691	43.218	43.302	43.462
Valores representativos de deuda emitidos	363	369	366	362	358	60	60	60	60
Otros pasivos financieros	1.186	1.152	1.666	1.171	1.037	1.002	1.089	1.075	959
Derivados y coberturas	609	455	407	393	428	466	413	308	143
Provisiones	799	798	844	865	921	727	833	861	885
Pasivos por impuestos	258	268	294	295	325	358	274	248	232
Otros pasivos	809	842	789	828	833	991	842	909	932
TOTAL PASIVO	61.539	58.070	58.940	51.599	52.737	51.796	51.963	52.556	53.587
Fondos Propios	4.001	3.991	3.965	3.952	3.971	3.970	3.933	3.903	3.921
Otro resultado global acumulado	4	84	97	81	-1	40	25	-48	-4
Intereses Minoritarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.005	4.075	4.062	4.033	3.970	4.010	3.959	3.856	3.918
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	65.544	62.145	63.002	55.632	56.708	55.806	55.922	56.411	57.504

Información adicional

Cuenta de resultados del Grupo Unicaja Banco acumulada al final de cada trimestre

Cuenta de resultados

€m	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
MARGEN INTERESES	578	427	277	140	579	437	293	145	601
Comisiones	233	170	114	61	231	172	114	55	219
Dividendos	15	13	11	7	28	24	20	9	23
Result.ent.método participación	35	28	19	12	40	29	21	8	37
ROF+difs cambio	92	71	64	28	101	69	26	24	142
Otros productos/otras cargas explot	1	51	44	5	30	55	22	16	-23
MARGEN BRUTO	955	760	528	254	1.009	785	494	258	999
Gastos de explotación	572	429	289	149	607	454	302	150	619
G. Personal	367	275	184	92	389	291	193	96	391
G.Generales (incl.impuestos)	155	119	82	46	175	131	87	44	191
Amortización	50	36	23	11	43	32	22	11	37
MARGEN EXPLO. ANTES SANEAM.	383	331	239	105	402	331	192	108	380
Saneamientos y otros resultados	-284	-229	-153	-44	-228	-128	-46	-23	-174
Crédito	-239	-193	-128	-34	-12	-33	-16	-7	4
Adjudicados	1	-4	-6	-1	-7	1	0	0	6
Provisiones y otros rdos	-46	-32	-19	-8	-209	-95	-30	-16	-184
RTDO. ANTES IMP.	99	102	86	61	174	203	146	85	206
Impuesto Sociedades	21	24	25	15	2	44	30	21	53
Rtdo. operaciones interrumpidas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RTDO. EJERCICIO	78	77	61	46	172	159	116	63	153
RTDO. EJERCICIO (ex Covid-19)	218	194	133	63	172	159	116	63	153
RTDO.ATRIBUIDO AL GRUPO	78	77	61	46	172	159	116	63	153

Muchas gracias

Relación con Inversores

ir@unicaja.es
+34 91 330 58 65