

El Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado atribuido de 142 millones de euros en el ejercicio 2016

El Grupo alcanza un nivel elevado de beneficios en este período, en el que refuerza su solvencia, continúa la reducción de morosidad preservando los altos niveles de cobertura y registra un incremento significativo en las nuevas operaciones de crédito, manteniendo un alto nivel de liquidez y reduciendo los gastos

El beneficio obtenido este ejercicio incluye la dotación de una provisión adicional de 130 millones de euros para ampliar la cobertura del posible impacto que podría derivarse de las denominadas cláusulas suelo. Sin esta provisión extraordinaria, el resultado atribuido del Grupo se habría situado en 233 millones de euros, un 25% superior al del ejercicio 2015

Entre los factores que sustentan los altos niveles de generación de resultados, se encuentran la disminución de costes tanto financieros como de explotación, las menores necesidades de saneamiento y la mejora en la aportación de resultados de la actividad inmobiliaria

Las nuevas operaciones de crédito realizadas en 2016 alcanzaron los 3.613 millones de euros (428 millones superiores a las realizadas en 2015), destacando el aumento del 34% de las operaciones de financiación destinadas a pymes

El saldo de activos dudosos más adjudicados del Grupo en diciembre de 2016 acumula una disminución de 479 millones desde finales de 2015, lo que supone una caída del 10,3%. La tasa de morosidad se ha reducido al 9,8%. Se mantienen elevados niveles de cobertura, de los más altos del sector

El Grupo reforzó su solvencia, con una elevación de sus coeficientes de capital: la ratio CET1 (capital ordinario de primer nivel) aumentó al 13,8% y el CET1 *fully loaded* ascendió al 11,8%

El Grupo Unicaja Banco ha obtenido al cierre de ejercicio 2016 un **beneficio atribuido** de 142,1 millones de euros, que, sin tener en cuenta las provisiones adicionales relativas al posible impacto que podría derivarse de las cláusulas suelo (130

millones), se habría situado en la cifra de 233 millones, lo que habría supuesto un incremento del 24,9% en el resultado atribuido al Grupo.

Asimismo, en este período, destaca el reforzamiento de **los niveles de solvencia** con un aumento hasta el 13,8% de la ratio CET1, la reducción continuada de **los riesgos dudosos** hasta el 9,8%, el mantenimiento de **altos niveles de cobertura crediticia** (50,0%) y de activos adjudicados (62,1%), que figuran entre los más elevados del sector, y el incremento **en las nuevas operaciones de crédito**, hasta un importe de 3.613 millones de euros (con un crecimiento interanual del 34% en pymes); todo ello sin afectar al **alto nivel de liquidez**, con una ratio ‘préstamos sobre depósitos’ (LtD) del 83%, una de las más bajas del sector.

Alta capacidad de generación de resultados

En ejercicio 2016, el Grupo Unicaja Banco mantuvo unos **elevados niveles de generación de resultados recurrentes**, que permiten alcanzar una cifra de **beneficio atribuido** de 142,1 millones de euros, que se traduce en una rentabilidad sobre recursos propios (ROE) del 4,9%, a pesar de la menor aportación registrada este ejercicio por las plusvalías por ventas de valores y de las provisiones extraordinarias para cubrir posibles impactos por la sentencia del TJUE sobre las denominadas cláusulas suelo y el RDL 1/2017. **Sin esta provisión extraordinaria, el resultado atribuido del Grupo se habría situado en 233 millones de euros, un 24,9% superior** al del ejercicio 2015, y que se habría traducido en un ROE del 8%.

Los **principales factores** que permiten mantener unos elevados niveles de generación de resultados recurrentes son: (i) una fuerte reducción de los costes de financiación, lo que ha permitido amortiguar el proceso de ajuste de la rentabilidad del activo, provocado por el actual entorno de bajos tipos de interés, situados en mínimos históricos; (ii) la disminución de los gastos de explotación, en el marco de una política de mejora de la eficiencia y de la consecución de las sinergias previstas en la operación de adquisición de Banco CEISS (EspañaDuro); (iii) la reducción de las necesidades de saneamiento (tanto por la caída del volumen de activos irregulares como por los elevados niveles de cobertura alcanzados en ejercicios anteriores), y (iv) la progresiva mejora en la aportación de resultados de la actividad inmobiliaria.

El **margen bruto** del Grupo asciende a 1.089,1 millones, lo que, unido a una caída del 3,7% de los gastos de explotación, permite alcanzar un **resultado antes de saneamientos** de 433,3 millones y un **beneficio atribuido** de 142,1 millones.

En relación con el **margen de intereses**, la significativa reducción de los costes de financiación ha permitido compensar en gran medida el efecto que los bajos tipos de

interés están teniendo sobre la rentabilidad media de las inversiones crediticias y de cartera de deuda. El agregado del margen de intereses y las comisiones se eleva a 827,2 millones de euros al cierre del ejercicio 2016.

Por otra parte, la gestión activa de las inversiones en renta fija ha permitido que el Grupo Unicaja Banco haya logrado 77,3 millones de **resultados por operaciones financieras**, aunque este importe es sustancialmente inferior al del ejercicio anterior debido a las significativas plusvalías realizadas en el mismo. Como resultados procedentes de comisiones, inversiones en acciones y participaciones y el neto de otros productos/cargas de explotación se contabilizan 391,1 millones. Este importe aumenta respecto al año anterior, siendo destacable el resultado obtenido en acuerdos de distribución de seguros generales y la mejora en la aportación de la actividad inmobiliaria del grupo.

La estricta **política de contención y racionalización de los gastos** se ha visto reflejada en una reducción de los costes de explotación en 25,5 millones de euros, lo que implica una caída interanual del 3,7%.

Por otro lado, al cierre de diciembre de 2016, a fin de consolidar los elevados niveles de cobertura del Grupo, se ha destinado a **saneamientos** y otros resultados un importe de 242,3 millones.

Solidez del negocio bancario: impulso del crédito

La gestión comercial del Grupo Unicaja Banco durante el ejercicio 2016 ha estado orientada tanto a mantener la recuperación progresiva de la actividad crediticia como a realizar una gestión de los recursos para optimizar los niveles de rentabilidad. En este sentido, hay que destacar, por una parte, el **impulso** registrado **en la contratación de nuevas operaciones de crédito**, con formalizaciones por 3.613 millones de euros, casi 430 millones más que en el mismo período de 2015. Por otra parte, se mantiene en 2016 un ritmo de **crecimiento de los recursos de clientes** en línea con la media del sector, incrementando en el ejercicio el saldo de los productos de fuera de balance (5,1% más) y de las cuentas a la vista (10,7% de variación interanual).

En relación con el volumen de **recursos administrados** gestionados por el Grupo (sin ajustes por valoración), éste se eleva a 60.149 millones de euros en diciembre de 2016. Los recursos de clientes minoristas se sitúan en 48.177 millones, destacando el crecimiento acumulado en el año por los depósitos a la vista de 2.158 millones de euros. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance se elevan un 5,1% en el año hasta los 11.635 millones, suponiendo casi un 20% de los recursos administrados del Grupo.

Respecto al crecimiento registrado en las **nuevas operaciones de crédito** durante el ejercicio 2016, más de 2.000 millones han sido destinadas a empresas, destacando el crecimiento de las operaciones de financiación destinadas a pymes, un 34% superiores a las concedidas en el ejercicio 2015, reafirmando así la tendencia de reactivación apuntada en los últimos meses.

El saldo del **crédito a la clientela** (sin ajustes por valoración y excluyendo las operaciones de adquisición temporal de activos) se sitúa en 30.652 millones a diciembre de 2016, con una clara tendencia de aumento del nuevo negocio. El mayor peso dentro de la cartera crediticia corresponde al crédito al sector privado con garantía real, que representa casi el 60% del crédito total.

Por segmentos, en la comparación con diciembre de 2015, cabe destacar la nueva reducción del peso del crédito al sector promotor, que representa ya únicamente el 4,2%, y el crecimiento del peso del crédito a empresas, que pasa a suponer un 26,1% del crédito al sector privado del Grupo.

Fortaleza en solvencia

El mantenimiento de la capacidad de generación de resultados del Grupo Unicaja Banco se traduce, asimismo, en un **reforzamiento de los niveles de solvencia**.

El capital ordinario de primer nivel, el CET1, asciende al cierre de diciembre a 3.484 millones de euros, lo que supone una ratio del 13,8% en relación con los activos ponderados por riesgo -APRs-, superior en 1,0 p.p. a la de diciembre de 2015 (del 12,8%). Asimismo, representa un superávit de 1.653 millones sobre el mínimo prudencial determinado por el Banco Central Europeo (BCE) tras el Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (SREP), del 7,25%.

A cierre de diciembre, el capital total alcanza los 3.504 millones de euros (13,9% sobre los activos ponderados por riesgo). Por otra parte, la ratio CET1 calculada con criterios *fully loaded* (una vez finalizado el período transitorio) aumenta al 11,8%, en comparación con el 11,1% de diciembre de 2015.

Holgados niveles de liquidez

El Grupo Unicaja Banco mantiene unos **excelentes niveles de liquidez** y un elevado grado de independencia financiera. Así, se registra una baja dependencia de los mercados para la financiación de su actividad ordinaria y una ratio de préstamos sobre depósitos (LtD) que se sitúa en el 83%, una de las más bajas del sector.

Asimismo, en 2016 se ha producido una nueva reducción significativa de la financiación obtenida mediante emisiones en mercados (en 467 millones), a la vez que se ha cancelado la totalidad de financiación obtenida del BCE. Los activos líquidos disponibles (deuda pública en su mayor parte) y descontables en el BCE, netos de los activos utilizados, se elevan al cierre de diciembre a 14.544 millones, lo que representa un 25% sobre el total balance del Grupo. Este **importante volumen de activos líquidos** permite gestionar con comodidad los próximos vencimientos de emisiones en mercados.

Caída de la morosidad y elevada cobertura

Por otra parte, en el ejercicio 2016 se mantiene el **proceso de reducción de los activos irregulares**, con disminuciones netas de 340 millones de euros en los activos dudosos y de 140 millones en los activos adjudicados. Así, el **saldo de activos dudosos** del Grupo se sitúa en 3.215 millones de euros al cierre de diciembre, acumulando una caída de 1.599 millones desde finales de 2014. Respecto a diciembre de 2015, la caída ha sido del 10%, lo que permite reducir la tasa de morosidad al 9,8%.

Igualmente, el Grupo Unicaja Banco mantiene unos **elevados niveles de cobertura que figuran entre los más altos del sector**: la cobertura de sus activos irregulares se situó en un 55,4% al cierre de diciembre de 2016; la de los riesgos dudosos, en el 50%, y en el 62,1% la de los activos inmobiliarios adjudicados, cuyo saldo neto se reduce hasta los 974 millones de euros, representando únicamente el 1,7% de los activos del Grupo Unicaja Banco.

**PRINCIPALES EPÍGRAFES CUENTA DE RESULTADOS
CONSOLIDADA GRUPO UNICAJA BANCO EJERCICIO 2016**

Cifras en millones de euros

	2016	2015	Var. %
Margen de intereses	619,8	687,5	(9,8)
Comisiones y otros ingresos y gastos netos	391,1	323,1	21,0
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	78,2	564,3	(86,1)
Margen bruto	1.089,1	1.574,9	(30,8)
Gastos de explotación	655,8	681,3	(3,7)
Margen de explotación antes de saneamientos	433,3	893,6	(51,5)
Saneamientos y otros resultados	(242,3)	(676,6)	(64,2)
Resultado antes de impuestos	191	217	(12,0)
Resultado consolidado del ejercicio después de impuestos	135,1	183,8	(26,5)
Resultado atribuido al Grupo	142,1	186,7	(23,9)
Promemoria:			
Resultado atribuido al Grupo (excluida provisión "cláusula suelo" TJUE 21/12/2016)	233,1	186,7	24,9

	Millones de euros		Var. Interanual	
	Dic-16	Dic-15	Millones de euros	% o p.p.
Gestión del Riesgo				
Dudosos	3.215	3.555	(340)	(9,6)%
Tasa de morosidad	9,8%	10,0%	n.a.	(0,2) p.p.
Tasa de cobertura de la morosidad	50,0%	57,1%	n.a.	(7,1) p.p.
Coste del riesgo de crédito (saneamiento ordinario/ crédito a la clientela)	0,2%	0,6%	n.a.	(0,4) p.p.
Inmuebles adjudicados disponibles para la venta (neto)	974	1.113	(139)	(12,5)%
Tasa de cobertura de adjudicados disponibles para la venta	62,1%	58,5%	n.a.	3,6 p.p.
	Millones de euros		Var. Interanual	
	Dic-16	Dic-15	Millones de euros	% o p.p.
Liquidez				
Activos líquidos brutos	21.861	23.870	(2.009)	(8,4)%
Activos líquidos netos	14.544	15.890	(1.346)	(8,5)%
Activos líquidos netos /Activo total	25,4%	26,3%	n.a.	(0,8) p.p.
Ratio LtD	83%	82%	n.a.	0,8 p.p.
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	410%	410%	n.a.	0 p.p.
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	125%	126%	n.a.	(1) p.p.
	Unidades		Var. Interanual	
	Dic-16	Dic-15	Núm.	%
Información adicional				
Oficinas	1.280	1.354	(74)	(5,5)%
Cajeros automáticos	1.525	1.583	(58)	(3,7)%
Empleados	7.365	7.947	(582)	(7,3)%