

2022

INFORME FINANCIERO

Primer Trimestre 2022

5 de mayo de 2022

Contenido

Principales magnitudes.....	3
Aspectos Clave.....	4
Evolución financiera	13
Recursos gestionados	13
Calidad de activos	14
Resultados	16
Solvencia.....	17
Liquidez.....	17
Glosario de Términos sobre Medidas Alternativas de Rendimiento	18
Aviso legal (Disclaimer).....	21

Principales magnitudes

(Datos en miles de €)	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Resultados							
Margen de intereses	161.199	672.414	188.527	(27.327)	(14,5%)		
Margen bruto	358.370	1.370.736	703.635	(345.265)	(49,1%)		
Margen explotación	210.187	776.490	560.976	(350.789)	(62,5%)		
Resultado antes de impuestos	32.888	77.815	49.229	(16.342)	(33,2%)		
Resultado consolidado del ejercicio	29.491	62.626	14.033	15.457	110,1%		
Volumen de negocio							
Activos totales en balance	59.666.236	58.513.026	54.793.981	4.872.255	8,9%	1.153.210	2,0%
Fondos propios	3.699.477	3.594.866	3.438.169	261.308	7,6%	104.611	2,9%
Recursos minoristas de balance	39.952.656	38.740.365	36.248.688	3.703.968	10,2%	1.212.291	3,1%
Recursos fuera de balance	6.267.390	6.404.843	5.436.621	830.769	15,3%	(137.453)	(2,1%)
Inversión Crediticia Sana	34.660.587	34.273.041	32.803.990	1.856.597	5,7%	387.546	1,1%
Inversión Crediticia Bruta	35.848.622	35.584.965	34.363.255	1.485.367	4,3%	263.657	0,7%
Gestión del riesgo							
Activo irregular	2.963.798	3.179.862	4.116.297	(1.152.499)	(28,0%)	(216.064)	(6,8%)
Activo irregular (neto)	1.043.642	1.175.564	1.568.081	(524.440)	(33,4%)	(131.923)	(11,2%)
Tasa de activo irregular bruto (%)	7,88%	8,49%	11,15%	(3,27)		(0,61)	
Tasa de activo irregular neto (%)	2,92%	3,32%	4,56%	(1,64)		(0,40)	
Cobertura del activo irregular (%)	64,79%	63,03%	61,91%	2,88		1,76	
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	1.188.035	1.311.924	1.559.265	(371.230)	(23,8%)	(123.889)	(9,4%)
Tasa de morosidad (%) (bruta)	3,24%	3,60%	4,46%	(1,22)		(0,36)	
Tasa de morosidad (%) (neta)	0,91%	1,06%	1,40%	(0,49)		(0,15)	
Tasa de cobertura de la morosidad (%)	72,59%	71,28%	69,48%	3,11		1,31	
Activos adjudicados brutos	1.775.763	1.867.938	2.557.032	(781.269)	(30,6%)	(92.175)	(4,9%)
Activos adjudicados netos	717.996	798.805	1.092.118	(374.123)	(34,3%)	(80.810)	(10,1%)
Cobertura adjudicados (%)	59,57%	57,24%	57,29%	2,28		2,33	
Texas ratio	56,25%	59,92%	72,39%	(16,14)		(3,67)	
Coste del riesgo	1,70%	1,41%	4,39%	(2,69)		0,29	
Liquidez							
LTD (%)	84,11%	85,71%	87,78%	(3,67)		(1,60)	
LCR (%)	204,40%	206,05%	217,69%	(13,29)		(1,65)	
NSFR (%)	139,52%	138,12%	131,18%	8,34		1,40	
Gap de Negocio	6.516.942	5.695.785	4.568.296	1.948.646	42,7%	821.157	14,4%
Solvencia phased In							
CET 1 (%)	13,14%	13,29%	13,74%	(0,60)		(0,14)	
Tier 2 (%)	2,42%	2,42%	1,66%	0,75		(0,00)	
Coefficiente de solvencia (%)	15,56%	15,71%	15,40%	0,16		(0,15)	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,40%	5,47%	5,69%	(0,29)		(0,07)	
MREL (%)	18,10%	18,25%	15,40%	2,69		(0,15)	
Solvencia fully loaded							
CET 1 (%)	12,88%	12,78%	13,22%	(0,34)		0,10	
Tier 2 (%)	2,42%	2,42%	1,67%	0,75		(0,00)	
Coefficiente de solvencia (%)	15,30%	15,20%	14,89%	0,41		0,09	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,29%	5,26%	5,48%	(0,19)		0,03	
Rentabilidad y eficiencia							
ROA (%)	0,20%	0,11%	0,11%	0,10		0,09	
RORWA (%)	0,48%	0,26%	0,25%	0,23		0,22	
ROE (%)	3,31%	1,80%	1,67%	1,64		1,51	
Ratio de Eficiencia (%)	41,35%	43,35%	20,27%	21,08		(2,00)	
Otros datos							
Socios	1.582.407	1.559.101	1.481.372	101.035	6,8%	23.306	1,5%
Empleados	5.314	5.317	5.357	(43)	(0,8%)	(3)	(0,1%)
Oficinas	870	873	909	(39)	(4,3%)	(3)	(0,3%)

Aspectos Clave

Coyuntura actual

Desde comienzos del ejercicio 2022 el comportamiento de la economía en España ha mantenido la tendencia alcista ya iniciada en 2021, ensombrecida por los efectos del conflicto bélico en Ucrania.

El menor impacto respecto de olas pasadas que estaba produciendo la variante Ómicron, así como las incipientes señales de relajación de los cuellos de botella en las cadenas de suministro y la progresiva implementación de los fondos vinculados a proyectos NGEU, favorecen las expectativas de avances adicionales en la recuperación de la economía para los siguientes trimestres, a pesar del repunte de la inflación y del moderado endurecimiento de las condiciones de financiación del sector privado.

Sin embargo, desde el comienzo de la guerra en Ucrania, toda Europa ha experimentado fuertes perturbaciones negativas que obstaculizan la completa recuperación de la crisis sanitaria.

En relación con otros países de la Unión Europea, España es un país con baja exposición a Rusia: las exportaciones representan un 0,7% del total exportaciones en 2021, mientras que las

importaciones de crudo, gas y carbón de Rusia representan aproximadamente un 9%¹ del total, según estimaciones de la agencia Standard&Poor's. No obstante, este hecho no significa que las implicaciones económicas de segunda y tercera ronda de estos acontecimientos no puedan llegar a ser materiales.

El impacto del conflicto en la economía se ha manifestado a través de tres canales:

- Fuerte crecimiento del precio de las materias primas y de la energía, dando lugar a un crecimiento de las tasas de inflación, mayor que el experimentado a finales del 2021.
- Sanciones políticas y económicas a Rusia, lo que ha agravado algunos cuellos de botella ya existentes en las cadenas de suministros, con la consecuente amenaza al comercio global.
- Incertidumbre respecto del ritmo de crecimiento del consumo e inversión de hogares y empresas, dado el deterioro de los indicadores de confianza.

En este contexto de elevada incertidumbre respecto de la duración, intensidad, y efectos del conflicto bélico, diferentes autoridades han actualizado sus

¹ S&P Research "Spain Outlook Revised To Stable From Negative On Balanced Growth; 'A/A-1' Ratings Affirmed". Marzo 2022

previsiones macroeconómicas para los ejercicios 2022- 2024. En sus nuevas proyecciones, el Banco de España calcula un crecimiento del PIB del 4,5% en 2022, 2,9% en 2023 y 2,5% en 2024 (frente a la anterior previsión de 5,4%, 3,9% y 1,8% respectivamente)².

El FMI también publicó en abril de este año sus nuevas perspectivas del PIB para 2022³, que muestran un ligero empeoramiento respecto de lo estimado en diciembre de 2021.

Respecto los indicadores de empleo, el BdE prevé un descenso de la tasa de paro en 2022 hasta el 13,5%, 0,7 puntos mejor de lo previsto en el mes de diciembre 2021, con un leve empeoramiento en 2023 respecto a la anterior previsión (13,2% frente al 12,9%), y en 2024 (12,8% frente a 12,4%).

Grupo Cooperativo Cajamar tiene en cuenta estas proyecciones macroeconómicas elaboradas por los distintos organismos para elaborar y actualizar, en caso de ser necesario, sus presupuestos a efectos de planificación.

Calidad de activos

La calidad de activos del Grupo ha continuado su senda de mejora, gracias a sus efectivas medidas de seguimiento y recuperación de deuda y al

esfuerzo en saneamientos realizado para agilizar la evacuación del legacy. La ratio de morosidad bruta del Grupo ha continuado mejorando, situándose a cierre de marzo en el 3,24% (frente al 3,60% a cierre de año y al 4,46% en marzo de 2021), y continúa por debajo de la ratio media española (4,3% a febrero 2022⁴).

Respecto a los **activos dudosos** de la inversión crediticia, estos han experimentado una importante reducción trimestral (-124 millones de euros) hasta situarse en los 1.188 millones de euros, lo que supone una reducción de 23,8% interanual y 9,4% trimestral. La **ratio de cobertura de dudosos** se ha incrementado en 1,31 puntos porcentuales durante el trimestre, cerrando en el 72,6% (+3,11 puntos porcentuales interanual).

En cuanto a los **activos adjudicados**, tras el traspaso de la mayor parte de la cartera Jaguar, se ha cerrado el trimestre con un saldo bruto de 1.776 millones de euros (718 millones de euros en importe neto), lo que representa una reducción interanual de un 31% del volumen bruto (34% en términos netos). De esta reducción, un 5% se ha producido en los primeros tres meses del presente ejercicio.

² Fuente: Proyecciones macro del BdE
<https://www.bde.es/f/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/BoletinEconomico/22/T1/Fich/be2201-it-Rec1.pdf>

³ Fuente: IMF, World Economic Outlook, April 2022

⁴ Fuente: Boletín estadístico BdE
<https://www.bde.es/webbde/es/estadis/infoest/a0403.pdf>

La **cobertura de los activos adjudicados** mejora en 2,33 puntos porcentuales de diciembre a marzo (2,28 puntos en los últimos doce meses), situándose en el 59,6% (64,1% teniendo en cuenta las quitas).

Con todo ello, la **ratio de activo irregular bruto** a cierre del trimestre se ha reducido hasta el 7,9% (-3,3% interanual, -0,6% trimestral) con una cobertura que mejora hasta el 64,8%, mejorando así la **ratio de activo irregular neto** hasta el 2,92% (-1,64% interanual, -0,4% en el último trimestre). Por su parte, la **Texas ratio** se sitúa en el 56,3%, mejorando 3,7 puntos porcentuales en el trimestre y 16,1 puntos en los últimos doce meses.

En cuanto a la financiación concedida en el contexto del COVID-19, del total del volumen concedido vivo de **moratoria** (986 millones de euros), a cierre de marzo únicamente quedan con carencia en vigor 2 millones de euros y, en conjunto, únicamente el 4% se encuentra en situación de mora (*stage 3*)⁵. No obstante, siguiendo la política conservadora del Grupo, un 30% de estas operaciones está aún clasificado como *stage 2*, en línea con el trimestre anterior.

En relación con los **préstamos con garantía estatal**, el volumen vivo hasta marzo 2022 es de 1.691 millones de euros (-4,0% respecto al

trimestre anterior), concedido principalmente a pymes y empresas grandes (91%), y ascendiendo la garantía hasta un 79% del importe en libros. Estos préstamos representan un 4,7% sobre el total de la inversión crediticia bruta del Grupo (-23 pbs respecto de diciembre 2021). La tasa de mora de estas operaciones es del 3,2%, y el 19% está clasificado como *stage 2* (16% a cierre del 2021). En cuanto a sus vencimientos, el 14% del importe vence en un año, el 1% entre 1 y 2 años, el 48% del entre 2 y 5 años y el 37% a más de 5 años.

Solvencia y MREL

El 3 de febrero de 2022 BCC recibió la comunicación del SREP, que mantiene el requerimiento de capital mínimo del 13% (P2R del 2,5%), a cumplir formalmente desde el 1 de marzo de 2022. Con una **ratio de capital total** de 15,56% (*phased in*), el Grupo cumple holgadamente con el requerimiento.

La evolución interanual de dicha ratio (+16 pb) está derivada del aumento de los recursos propios computables (86 pb de capital, y 91 pb de Tier 2 derivado de la emisión de junio 21), de las mayores deducciones (-45 pb de solvencia, por el activo intangible y los calendarios regulatorios), el *phased-in* de IFRS9 (-25 pb, recogido en el epígrafe de reservas) y un

⁵ Fuente: Datos contables.

crecimiento de los APR (-99 pb), tanto por el crecimiento de la inversión como por el aumento del consumo de los derivados bilaterales de cobertura de la cartera soberana por aplicación de CRR2, que se van corrigiendo paulatinamente mediante el traspaso a cámara, con efecto ya en el 1T22.

La **ratio de CET1** phased in se ha situado en el 13,14% (-60 pbs interanuales, -14 pbs trimestrales) y en el 12,88% en términos fully loaded (-34 pbs interanuales, +10 pbs trimestrales).

Por otro lado, la **ratio MREL** del Grupo se sitúa en el 18,10%, holgadamente por encima del requerimiento intermedio establecido para enero de 2022 (16,53%⁶). La ratio MREL expresada en términos de apalancamiento (LRE) se sitúa en el 7,45%, ampliamente por encima del requerimiento (5,31%, a cumplir tanto el 1 de enero de 2022 como el 1 de enero de 2025).

El **requerimiento actualizado de MREL en base consolidada**, recibido en abril del presente año, establece que GCC debe alcanzar en enero de 2025 una ratio sobre APRs de 22,29%, con una variación respecto de la comunicación anterior de +26 puntos básicos principalmente por la aplicación gradual del faseo del factor de confianza del mercado (MCC). La notificación, al

igual que el año anterior, no incluye ningún requerimiento de subordinación.

La aplicación lineal del requerimiento hasta enero de 2025 implicaría unas necesidades de emisión de deuda elegible para MREL ligeramente por encima de los 1.000 millones de euros, en línea con lo estimado en 2021. En este sentido, el Grupo mantiene su previsión de adelantar el cumplimiento, por medio de dos emisiones adicionales de deuda elegible de al menos unos 500 millones de euros cada una, esperando la próxima de ellas en durante el ejercicio 2022, preferiblemente en formato ESG y en función de las condiciones del mercado. Estos planes serán revisados periódicamente en función de la evolución de los componentes del MREL y de los requerimientos que se comuniquen en cada momento.

Liquidez

Los **depósitos de clientes** crecen un 3,1% trimestral (+1.212 millones de euros) y un 10,2% interanual (+3.704 millones de euros) hasta los 39.953 millones de euros. Con ello, la ratio *loan to deposits* (LTD) se sitúa en el 84%.

La **liquidez disponible** asciende a 13.262 millones de euros, incluyendo tanto activos líquidos de alta calidad (HQLA) como otros activos líquidos descontables disponibles y

⁶ Salvo que se indique en otro sentido, todas las cifras relativas a MREL expresadas sobre APRs e incluyendo el 2,5% de CBR

depósitos en bancos centrales. Además, el Grupo cuenta con capacidad de emisión adicional de 5.802 millones de euros de cédulas, tanto hipotecarias como territoriales.

Las **ratios de liquidez** regulatorias superan ampliamente los requerimientos, alcanzando un LCR de 204,40% y un NSFR de 139,52%.

En relación a las TLTRO3, el Grupo hizo uso del volumen máximo disponible hasta los 10.431 millones de euros, comenzando a computarse la remuneración del -1% desde el primer trimestre de 2021, y estando previsto que deje de aplicarse la bonificación extraordinaria de 50 pb a partir de junio de 2022. La estrategia del Grupo respecto a la reducción paulatina de la financiación del ECB dependerá de la posible modificación de la política monetaria.

Resultados

El **margen de intereses** del primer trimestre del ejercicio asciende a 161,2 millones de euros, muy similar al mismo período del año anterior (con una variación interanual del -1,4%, y sin tener en cuenta el devengo contable en 1T21 de 25 millones correspondientes a los 50 puntos básicos adicionales de la TLTRO3 del año 2020). Si bien la evolución del Euribor en este primer trimestre ha sido positiva, en comparación interanual aún no supera el repunte de la primera mitad de 2020, cuyos

efectos son notables en el margen de intereses del 1T21. No obstante, la variación intertrimestral del margen de intereses ya es muy positiva (+5,5%), destacando un mayor ingreso del crédito a la clientela (+2% intertrimestral) y el menor coste de los recursos mayoristas (-12%, motivado principalmente por el vencimiento en enero de 2022 de una cédula hipotecaria emitida en mercado de 750 millones de euros a un tipo del 1,25%). Una parte importante del balance del Grupo está referenciada a tipo variable, lo que lo posiciona favorablemente a subidas de tipos.

Las **comisiones** acumuladas durante el primer trimestre del año ascienden a 67 millones de euros, incrementándose un 23,7% interanual, gracias a las comisiones de pasivo (+28%), las asociadas a seguros (+34%) así como fondos de inversión y gestión de activos (en las que cabe señalar el cobro de una comisión por el cumplimiento del plan de negocio de 4,6 millones de euros en el trimestre) que han permitido compensar el mayor coste del aval del ICO (3,7 millones de euros, un 72% más que en el mismo período del año anterior).

Por su parte, los **resultados de entidades valoradas por el método de la participación** ascienden a 13,4 millones de euros a cierre del primer trimestre del año, experimentando un sustancial crecimiento (+28% interanual, +9% trimestral) derivado fundamentalmente de la mayor aportación por parte de las entidades

aseguradoras del Grupo y, en menor medida, de GCC Consumo y de Promontoria Jaguar, la sociedad que instrumentalizó en 2021 la venta de activos adjudicados.

Las **ganancias /pérdidas por activos financieros** ascienden hasta marzo a 120 millones de euros, resultados relacionados fundamentalmente con un mayor valor del negocio asegurador. Durante el mismo trimestre de 2021 en este mismo epígrafe se reconocieron 461 millones extraordinarios por la venta de cartera de bonos soberanos.

Con todo ello, el **margen bruto** acumulado en lo que va de ejercicio asciende a 358 millones de euros, un 9% superior al ejercicio pasado si se excluyen los efectos singulares previamente mencionados (ganancias y pérdidas por activos financieros, y el efecto de la remuneración extra de la TLTRO3 correspondiente a 2020 y devengada en 2021).

Los **gastos de personal** (86 millones de euros hasta marzo) se incrementan un 6,9% interanual (-17% trimestral) debido al devengo mensual a lo largo de 2022 de la retribución variable de este ejercicio.

El **resto de gastos de generales de administración** se mantiene prácticamente sin variaciones.

Por su parte, la **amortización** detrae de la cuenta de resultados 17 millones de euros hasta marzo, un 2% más que en el mismo periodo de

2021, debido a la entrada en producción del nuevo Core bancario, con el que se vienen registrando ya mejoras en eficiencia de procesos.

Con todo ello, la **ratio de eficiencia** se sitúa a cierre del primer trimestre del año en el 41,4%, suponiendo una mejora de 2 puntos porcentuales en el trimestre (+21 puntos interanuales debido a los ingresos extraordinarios del año anterior).

Los resultados generados han permitido reforzar las coberturas tanto de activos dudosos como de activos adjudicados. Así, las **pérdidas por deterioro de activos financieros** ascienden a 87,2 millones de euros en el primer trimestre del ejercicio (-54% interanual), aumentando en 3,1 puntos la ratio de cobertura de dudosos respecto a marzo del año anterior.

Las **pérdidas por deterioro del resto de activos** de 67 millones de euros en lo que va de año (-70% interanual) elevan en 2,33 puntos porcentuales la cobertura de activos adjudicados hasta el 59,6% (64,1% teniendo en cuenta las quitas en el proceso de adjudicación).

El **resultado neto del ejercicio** asciende a cierre de ejercicio a 29 millones de euros, lo que supone un incremento interanual de 110%, así como un **RoA** del 0,20% (+0,10% interanual) y un **RoE** del 3,31% (+1,64% interanual).

Sostenibilidad

El modelo de negocio del Grupo Cooperativo Cajamar se caracteriza por una naturaleza cooperativa y por una amplia base social y societaria. Engloba a un grupo de entidades financieras orientadas al apoyo de las familias, la micro, pequeña y mediana empresa y a los sistemas productivos locales, así como a la promoción de la economía social y solidaria.

El Grupo ha elaborado el Plan Director de Finanzas Sostenibles, siendo su objetivo consolidar y reforzar su cultura sostenible, dar respuesta al amplio espectro regulatorio en el que están involucrados gran número de órganos reguladores a nivel europeo e internacional, y establecer la hoja de ruta de descarbonización cuyo principal objetivo es la reducción de emisiones de CO₂, alcanzando las cero emisiones netas a más tardar en 2050, y acompañando a sus socios y clientes en todo el proceso de transición justa.

El Grupo Cooperativo Cajamar promueve y desarrolla acciones relacionadas con los retos y oportunidades asociados a una economía baja en carbono, especialmente relacionadas con la transformación del sector agroalimentario a través de sus centros de experimentación en Almería y Valencia. Los proyectos desarrollados pretenden acercar y facilitar el cumplimiento de los objetivos medioambientales descritos en la Taxonomía de la UE a sus socios y clientes del

sector agro y contribuyen a mitigar los riesgos asociados al cambio climático.

El Grupo ha puesto en marcha iniciativas financieras que permiten avanzar en la medición y el perfeccionamiento de nuevos indicadores y métricas que contemplan el cambio climático y otros aspectos ambientales; su impacto en la cartera, así como otras acciones orientadas a la transparencia y gestión de la huella de carbono.

Son también destacables los avances realizados en su herramienta Ecorating de medición de la exposición y predisposición financiera a los riesgos de transición, así como el análisis interno realizado del grado de carbonización de su cartera de riesgos y su clasificación climática. Este análisis servirá para dar respuesta a la demanda de financiación que las empresas afectadas por los riesgos climáticos puedan necesitar en su transición.

El Grupo está comprometido con la inversión socialmente responsable a través de criterios valorativos y de exclusión en los fondos de inversión de su principal gestora así como a través de los criterios de financiación estableciendo una serie de exclusiones para la transición ecológica, exclusiones de carácter ético y exclusiones asociadas a prácticas financieras controvertidas (vinculaciones no deseadas).

En línea con la estrategia de Inversión Socialmente Responsable, cabe destacar la actualización de la política de sostenibilidad de la cartera de instrumentos financieros del Grupo, para la incorporación de criterios valorativos en materia ESG, incluyendo los riesgos climáticos y medioambientales, así como el desarrollo del plan de formación interno en Finanzas Sostenibles.

Es también reseñable la incorporación de criterios ESG en el análisis de riesgo de operaciones de crédito superiores a 3 millones de euros, así como la nueva pestaña de sostenibilidad en origen que permite recoger información necesaria relacionada con la Sostenibilidad de las nuevas operaciones solicitadas de crédito y préstamos.

En el ámbito de la Política de Sostenibilidad del Grupo, el Consejo de Administración del Banco de Crédito Social Cooperativo ha aprobado el marco de referencia para futuras emisiones de bonos sostenibles. Dicho marco ha obtenido la máxima calificación en el Informe de Segunda Opinión (*SPO* según sus siglas en inglés) realizado por Vigeo Eiris.

Asimismo, ante el compromiso del Grupo para alcanzar la neutralidad climática en 2050, ha aprobado el Marco de la política sectorial para la neutralidad climática, cuyo cometido es sentar las bases para la conformación de la estrategia de descarbonización de la cartera de

crédito, permitiendo minimizar los riesgos y maximizar las oportunidades que presenta la transición ecológica.

Además, el Grupo mide y gestiona su huella de carbono desde el año 2014, compensando desde 2018 sus emisiones directas y habiendo por primera vez medido sus emisiones financiadas en 2021 (alcance 3, categoría 15) mediante la metodología PCAF (*Partnership for Carbon Accounting Financials*), detalle que se encuentra publicado en el Informe de Sostenibilidad 2021.

El pasado 14 de octubre de 2021 la agencia de rating Sustainalytics otorgó al Grupo Cooperativo Cajamar una calificación de rating ASG de 8,4 (riesgo insignificante) mejorando respecto de la puntuación de 13,7 (riesgo bajo) obtenida en 2020. Esta calificación sitúa al Grupo en primer lugar entre las entidades de la sub-industria de banca diversificada (negocio minorista) tanto a nivel nacional como internacional. Asimismo, en el ranking mundial, entre todas las entidades de la industria bancaria, mejora quince puestos hasta situarse en el puesto 14 en la clasificación global. En diciembre 2021, Grupo Cooperativo Cajamar ha obtenido la máxima distinción por la gestión de riesgos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo, otorgado por Sustainalytics.

La calificación recibida se encuentra en línea con la otorgada por Vigeo Eiris concediendo al

Grupo el nivel máximo (Avanzado) con una puntuación de 62 sobre 100, reconociendo que la sostenibilidad desempeña un papel fundamental en el ámbito estratégico de la organización.

El Grupo Cooperativo Cajamar está adherido a un significativo número de iniciativas, entre ellas destacan:

- Principios de Banca Responsable de Naciones Unidas
- Great Place to Work
- Clúster Cambio Climático de Forética
- Clúster Transparencia, Buen Gobierno e Integridad de Forética
- Clúster Impacto Social de Forética
- Global Reporting Initiative
- Pacto Mundial Naciones Unidas
- Target Gender Equality
- Women's Empowerment Principles
- Charter Diversidad
- European Association of Co-operative Banks
- Spainsif
- Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)
- CDP
- RE100
- Science Based Targets (SBTi)
- European Climate Pact pledge

Evolución financiera

Recursos gestionados

(Datos en miles de €)

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas a la vista	36.137.888	34.644.088	31.042.719	5.095.169	16,4%	1.493.800	4,3%
Depósitos a plazo	3.814.768	4.096.277	5.205.969	(1.391.201)	(26,7%)	(281.509)	(6,9%)
Depósitos de clientes	39.952.656	38.740.365	36.248.688	3.703.968	10,2%	1.212.291	3,1%
Recursos minoristas de balance	39.952.656	38.740.365	36.248.688	3.703.968	10,2%	1.212.291	3,1%
Particip. emitidas +cédulas*	909.958	1.694.943	1.816.395	(906.437)	(49,9%)	(784.985)	(46,3%)
Pasivos subordinados	1.147.762	1.142.178	416.844	730.918	175,3%	5.584	0,5%
Op. del mercado monetario	-	544.356	99.838	(99.838)	(100,0%)	(544.356)	(100%)
Entidades de crédito pasivas	789.851	840.295	766.917	22.934	3,0%	(50.444)	(6,0%)
Subasta BCE	10.243.795	10.269.833	10.349.648	(105.853)	(1,0%)	(26.038)	(0,3%)
Recursos mayoristas	13.091.366	14.491.605	13.449.642	(358.276)	(2,7%)	(1.400.239)	(9,7%)
Total recursos en balance	53.044.022	53.231.970	49.698.330	3.345.692	6,7%	(187.948)	(0,4%)
Fondos de inversión	4.248.944	4.409.670	3.435.094	813.850	23,7%	(160.726)	(3,6%)
Planes de pensiones	942.022	944.318	901.856	40.166	4,5%	(2.296)	(0,2%)
Seguros de ahorro	549.494	569.443	623.830	(74.336)	(11,9%)	(19.949)	(3,5%)
Renta fija y variable	526.931	481.412	475.842	51.089	10,7%	45.519	9,5%
Recursos fuera de balance	6.267.390	6.404.843	5.436.621	830.769	15,3%	(137.453)	(2,1%)
Recursos minoristas	46.220.046	45.145.208	41.685.309	4.534.737	10,9%	1.074.838	2,4%
Total Recursos gestionados	59.311.412	59.636.813	55.134.951	4.176.461	7,6%	(325.401)	(0,5%)

* Cédulas = cédulas hipotecarias + cédulas territoriales

Crédito a la clientela

(Datos en miles de €)

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Administraciones públicas	1.478.072	1.441.066	1.305.680	172.392	13,2%	37.006	2,6%
Otras sociedades financieras	1.516.975	1.337.243	1.109.457	407.518	36,7%	179.732	13,4%
Sociedades no financieras	14.731.111	14.651.498	14.038.986	692.125	4,9%	79.613	0,5%
Hogares	17.625.898	17.663.917	17.449.201	176.697	1,0%	(38.019)	(0,2%)
Crédito a la clientela minorista (bruto)	35.352.056	35.093.724	33.903.324	1.448.732	4,3%	258.332	0,7%
<i>De los que:</i>							
<i>Promotores inmobiliarios</i>	491.148	589.447	722.574	(231.426)	(32,0%)	(98.299)	(16,7%)
<i>Crédito a la clientela sano minorista</i>	34.164.021	33.781.800	32.344.059	1.819.962	5,6%	382.221	1,1%
<i>Activos dudosos de la Inversión Crediticia</i>	1.188.035	1.311.924	1.559.265	(371.230)	(23,8%)	(123.889)	(9,4%)
<i>Cartera de renta fija de clientes</i>	496.566	491.241	459.931	36.635	8,0%	5.325	1,1%
Inversión Crediticia Bruta	35.848.622	35.584.965	34.363.255	1.485.367	4,3%	263.657	0,7%
Inversión Crediticia Sana	34.660.587	34.273.041	32.803.990	1.856.597	5,7%	387.546	1,1%
<i>Corrección Riesgo de Crédito de la clientela</i>	(862.389)	(935.165)	(1.083.302)	220.913	(20,4%)	72.776	(7,8%)
Total Inversión Crediticia	34.986.233	34.649.800	33.279.953	1.706.280	5,1%	336.433	1,0%
Riesgos fuera de balance							
<i>Riesgos contingentes</i>	1.013.261	956.517	785.829	227.432	28,9%	56.744	5,9%
<i>de los que: riesgos contingentes dudosos</i>	5.284	5.025	7.143	(1.859)	(26,0%)	259	5,2%
Riesgos totales	36.861.883	36.541.482	35.149.084	1.712.799	4,9%	320.401	0,9%
Riesgos dudosos totales	1.193.319	1.316.949	1.566.408	(373.089)	(23,8%)	(123.630)	(9,4%)

Calidad de activos

Activo Irregular (Datos en miles de €)	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Riesgos dudosos totales	1.193.319	1.316.949	1.566.408	(373.089)	(23,82%)	(123.630)	(9,4%)
Riesgos totales	36.861.883	36.541.482	35.149.084	1.712.799	4,87%	320.401	0,9%
Tasa de Morosidad (%)	3,24%	3,60%	4,46%	(1,22)		(0,36)	
Cobertura de la Inversión Crediticia	862,394	935,167	1,083,306	(220,912)	(20,39%)	(72,773)	(7,8%)
Tasa de cobertura de la morosidad(%)	72,59%	71,28%	69,48%	3,11		1,31	
Tasa de morosidad neta (%)	0,91%	1,06%	1,40%	(0,49)		(0,15)	
Activos adjudicados (brutos)	1,775,763	1,867,938	2,557,032	(781,269)	(30,55%)	(92,175)	(4,9%)
Cobertura de Activos adjudicados	1,057,767	1,069,133	1,464,913	(407,146)	(27,79%)	(11,365)	(1,1%)
Activos adjudicados (netos)	717,996	798,805	1,092,118	(374,123)	(34,26%)	(80,810)	(10,1%)
Cobertura activos adjudicados (%)	59,57%	57,24%	57,29%	2,28		2,33	
Cobertura adjudicados con quitas	64,08%	61,68%	62,03%	2,05		2,40	
Ratio de activo irregular (%)	7,88%	8,49%	11,15%	(3,27)		(0,61)	
Tasa de cobertura activo irregular (%)	64,79%	63,03%	61,91%	2,88		1,76	
Cob activo irregular con quitas (%)	67,25%	65,39%	64,65%	2,60		1,86	

Activos adjudicados (*)

Activos adjudicados (brutos)	1.775.763	1.867.938	2.557.032	(781.269)	(30,6%)	(92.175)	(4,9%)
Bienes inmuebles de uso residencial	672.939	694.618	1.160.159	(487.220)	(42,0%)	(21.678)	(3,1%)
De los que: En construcción	185.082	185.375	222.295	(37.213)	(16,7%)	(293)	(0,2%)
Bienes inmuebles comerciales	1.096.638	1.162.727	1.373.949	(277.311)	(20,2%)	(66.090)	(5,7%)
De los que: Suelo Rústico	37.983	39.412	44.633	(6.650)	(14,9%)	(1.429)	(3,6%)
De los que: En construcción	1.358	1.828	1.543	(185)	(12,0%)	(470)	(25,7%)
De los que: Suelo Urbano	838.301	899.144	1.024.039	(185.738)	(18,1%)	(60.843)	(6,8%)
De los que: Suelo Urbanizable	7.605	8.151	9.981	(2.376)	(23,8%)	(547)	(6,7%)
De los que: Naves y locales	211.391	214.192	293.753	(82.362)	(28,0%)	(2.800)	(1,3%)
Otros	6.185	10.593	22.924	(16.738)	(73,0%)	(4.407)	(41,6%)
Activos adjudicados (netos)	717.996	798.805	1.092.118	(374.123)	(34,3%)	(80.810)	(10,1%)
Bienes inmuebles de uso residencial	333.768	362.038	594.003	(260.235)	(43,8%)	(28.270)	(7,8%)
De los que: En construcción	78.218	85.805	98.144	(19.926)	(20,3%)	(7.588)	(8,8%)
Bienes inmuebles comerciales	379.585	429.502	484.314	(104.729)	(21,6%)	(49.917)	(11,6%)
De los que: Suelo Rústico	16.405	19.066	16.381	24	0,1%	(2.661)	(14,0%)
De los que: En construcción	727	1.064	670	56	8,4%	(337)	(31,7%)
De los que: Suelo Urbano	244.794	288.266	318.548	(73.754)	(23,2%)	(43.472)	(15,1%)
De los que: Suelo Urbanizable	2.536	2.516	2.311	225	9,7%	21	0,8%
De los que: Naves y locales	115.123	118.590	146.403	(31.280)	(21,4%)	(3.468)	(2,9%)
Otros	4.643	7.266	13.802	(9.159)	(66,4%)	(2.623)	(36,1%)
Cobertura (%)	59,6%	57,2%	57,3%	2,28		2,33	
Bienes inmuebles de uso residencial	50,4%	47,9%	48,8%	1,60		2,52	
De los que: En construcción	57,7%	53,7%	55,8%	1,89		4,03	
Bienes inmuebles comerciales	65,4%	63,1%	64,8%	0,64		2,33	
De los que: Suelo Rústico	56,8%	51,6%	63,3%	(6,49)		5,19	
De los que: En construcción	46,5%	41,8%	56,6%	(10,07)		4,69	
De los que: Suelo Urbano	70,8%	67,9%	68,9%	1,91		2,86	
De los que: Suelo Urbanizable	66,6%	69,1%	76,8%	(10,20)		(2,49)	
De los que: Naves y locales	54,5%	55,4%	49,8%	4,62		(0,91)	
Otros	24,9%	31,4%	39,8%	(14,85)		(6,47)	

(*) No incluye las inversiones inmobiliarias.

Activos inmobiliarios con origen adjudicado	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Activos inmov. con origen adjudicado (brutos)	2.023.135	2.103.107	2.897.636	(874.501)	(30,2%)	(79.972)	(3,8%)
Activos adjudicados	1.775.763	1.867.938	2.557.032	(781.269)	(30,6%)	(92.175)	(4,9%)
Activos no corrientes en venta	261.818	272.691	478.363	(216.545)	(45,3%)	(10.873)	(4,0%)
Existencias	1.513.945	1.595.247	2.078.669	(564.724)	(27,2%)	(81.302)	(5,1%)
Inversiones Inmobiliarias	247.372	235.169	340.604	(93.232)	(27,4%)	12.204	5,2%
Activos inmov. con origen adjudicado (neto)	831.515	922.058	1.267.779	(436.265)	(34,4%)	(90.543)	(9,8%)
Activos adjudicados	717.996	798.805	1.092.118	(374.123)	(34,3%)	(80.810)	(10,1%)
Activos no corrientes en venta	117.153	126.033	221.523	(104.370)	(47,1%)	(8.880)	(7,0%)
Existencias	600.843	672.773	870.595	(269.752)	(31,0%)	(71.930)	(10,7%)
Inversiones Inmobiliarias	113.519	123.253	175.661	(62.142)	(35,4%)	(9.734)	(7,9%)
Activos inmov. con origen adjudicado (% cob.)	58,90%	56,16%	56,25%	2,65		2,74	
Activos adjudicados	59,57%	57,24%	57,29%	2,28		2,33	
Activos no corrientes en venta	55,25%	53,78%	53,69%	1,56		1,47	
Existencias	60,31%	57,83%	58,12%	2,20		2,49	
Inversiones Inmobiliarias	54,11%	47,59%	48,43%	5,68		6,52	

Evolución dudosos	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	Últimos 4 trimestres
Entradas	56	58	64	106	86	313
Salidas	(155)	(137)	(137)	(201)	(210)	(685)
Variación	(99)	(80)	(73)	(94)	(124)	(371)

Millones de euros, brutos

Evol. activos inmov. con origen adjudicación	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	Últimos 4 trimestres
Entradas	76	53	40	64	48	205
Salidas	(123)	(174)	(156)	(621)	(128)	(1.079)
Variación	(47)	(121)	(116)	(557)	(80)	(874)

Millones de euros, brutos

Resultados

Resultados consolidados al cierre del periodo

(Datos en miles de €)	31/03/2022		%ATM		31/03/2021		%ATM		Interanual	
	Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%
Ingresos por intereses	190.779	1,31%	212.051	1,59%	(21.272)	(10,0%)				
Gastos por intereses	(29.580)	(0,20%)	(23.524)	(0,18%)	(6.056)	25,7%				
MARGEN DE INTERESES	161.199	1,11%	188.527	1,41%	(27.327)	(14,5%)				
Ingresos por dividendos	856	0,01%	463	0,00%	393	84,9%				
Resultado entidades valoradas por método de la participación	13.358	0,09%	10.444	0,08%	2.914	27,9%				
Comisiones netas	67.277	0,46%	54.368	0,41%	12.909	23,7%				
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	120.208	0,83%	461.075	3,45%	(340.867)	(73,9%)				
Diferencias de cambio	1.033	0,01%	883	0,01%	150	17,0%				
Otros Productos/Cargas de explotación	(5.562)	(0,04%)	(12.125)	(0,09%)	6.563	(54,1%)				
De los que: Contribución al FEP	(591)	-	(28)	-	(564)	2040,6%				
MARGEN BRUTO	358.370	2,46%	703.635	5,26%	(345.265)	(49,1%)				
Gastos de Administración	(130.965)	(0,90%)	(125.770)	(0,94%)	(5.195)	4,1%				
Gastos de personal	(86.366)	(0,59%)	(80.763)	(0,60%)	(5.602)	6,9%				
Otros gastos generales de administración	(44.599)	(0,31%)	(45.007)	(0,34%)	408	(0,9%)				
Amortización	(17.218)	(0,12%)	(16.889)	(0,13%)	(329)	1,9%				
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	210.187	1,44%	560.976	4,20%	(350.789)	(62,5%)				
Dotaciones a provisiones (neto)	(6.558)	(0,05%)	(44.448)	(0,33%)	37.890	(85,2%)				
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(87.200)	(0,60%)	(189.021)	(1,41%)	101.821	(53,9%)				
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	116.429	0,80%	327.507	2,45%	(211.078)	(64,4%)				
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(67.126)	(0,46%)	(229.481)	(1,72%)	162.355	(70,7%)				
G ³ /P ³ baja en activos no financieros (netas)	(9.042)	(0,06%)	(8.660)	(0,06%)	(382)	4,4%				
Ganancias/P ³ de activos no corrientes	(7.374)	(0,05%)	(40.136)	(0,30%)	32.763	(81,6%)				
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	32.888	0,23%	49.229	0,37%	(16.342)	(33,2%)				
Impuesto sobre beneficios	(3.397)	(0,02%)	(35.196)	(0,26%)	31.799	(90,3%)				
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	29.491	0,20%	14.033	0,10%	15.457	110,1%				

Resultados trimestrales

(Datos en miles de €)						Trimestral	
	1T-22	4T-21	3T-21	2T-21	1T-21	Abs.	%
Ingresos por intereses	190.779	177.681	182.403	191.223	212.051	13.099	7,4%
Gastos por intereses	(29.580)	(24.819)	(23.048)	(19.553)	(23.524)	(4.761)	19,2%
MARGEN DE INTERESES	161.199	152.862	159.355	171.670	188.527	8.337	5,5%
Ingresos por dividendos	856	1.255	1.665	542	463	(398)	(31,7%)
Rtdo entidades val. método participación	13.358	12.295	10.160	11.575	10.444	1.063	8,6%
Comisiones netas	67.277	58.712	56.573	54.948	54.368	8.564	14,6%
G/P por activos y pasivos financieros	120.208	(242)	(3.595)	9.330	461.075	120.450	-
Diferencias de cambio	1.033	1.453	869	612	883	(420)	(28,9%)
Otros Productos/Cargas de explotación	(5.562)	(11.368)	(12.302)	(9.269)	(12.125)	5.806	(51,1%)
De los que: Contribución al FEP	(591)	(1.895)	(144)	(146)	(28)	1.304	(68,8%)
MARGEN BRUTO	358.370	214.968	212.725	239.408	703.635	143.403	66,7%
Gastos de Administración	(130.965)	(149.888)	(127.651)	(122.687)	(125.770)	18.924	(12,6%)
Gastos de personal	(86.366)	(104.054)	(81.819)	(78.782)	(80.763)	17.689	(17,0%)
Otros gastos gnales de administración	(44.599)	(45.834)	(45.831)	(43.904)	(45.007)	1.235	(2,7%)
Amortización	(17.218)	(17.417)	(17.093)	(16.850)	(16.889)	199	(1,1%)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	210.187	47.662	67.981	99.871	560.976	162.525	341,0%
Dotaciones a provisiones (neto)	(6.558)	925	(6.665)	(920)	(44.448)	(7.483)	(809,3%)
Pdas por deterioro de activos financieros	(87.200)	(14.894)	(44.555)	(58.712)	(189.021)	(72.307)	485,5%
RTDO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	116.429	33.693	16.761	40.239	327.507	82.736	245,6%
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(67.126)	(17.732)	2.962	22.675	(229.481)	(49.394)	278,6%
G ³ /P ³ baja en activos no financieros (netas)	(9.042)	(24.466)	(16.130)	(2.733)	(8.660)	15.424	(63,0%)
Ganancias/P ³ de activos no corrientes	(7.374)	(10.123)	(1.992)	(14.569)	(40.136)	2.749	(27,2%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	32.888	(18.628)	1.602	45.612	49.229	51.516	(276,6%)
Impuesto sobre beneficios	(3.397)	18.934	3.570	(2.497)	(35.196)	(22.331)	(117,9%)
RTDO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	29.491	306	5.172	43.115	14.033	29.184	9.534,3%

Solvencia

Phased in (Datos en miles de €)	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Capital	3.296.635	3.222.634	3.096.124	200.511	6,5%	74.001	2,3%
Reservas y Resultados (*)	425.115	486.624	450.322	(25.207)	(5,6%)	(61.509)	(12,6%)
Plusvalías AFDV/Otros	(19.960)	(3.646)	(6.931)	(13.029)	188,0%	(16.314)	447,4%
Deducciones capital ordinario	(438.247)	(408.212)	(332.787)	(105.460)	31,7%	(30.035)	7,4%
Capital de nivel 1 ordinario	3.263.542	3.297.399	3.206.727	56.815	1,8%	(33.857)	(1,0%)
CET 1 (%)	13,14%	13,29%	13,74%	(0,60)		(0,14)	
Capital de nivel 2	599.913	599.871	388.000	211.913	54,6%	42	0,0%
Tier 2 (%)	2,42%	2,42%	1,66%	0,75		(0,00)	
Recursos propios computables	3.863.455	3.897.270	3.594.727	268.729	7,5%	(33.815)	(0,9%)
Coefficiente de Solvencia (%)	15,56%	15,71%	15,40%	0,16		(0,15)	
Activos ponderados por riesgo	24.829.742	24.813.847	23.337.955	1.491.787	6,4%	15.895	0,1%
Por riesgo de crédito	22.405.270	22.168.141	21.447.294	957.976	4,5%	237.129	1,1%
Por riesgo operacional	1.609.118	1.609.118	1.557.390	51.728	3,3%	-	-
Por otros riesgos	815.354	1.036.588	333.271	482.083	144,7%	(221.234)	(21,3%)
Fully loaded (Datos en miles de €)							
Capital	3.296.635	3.222.634	3.096.124	200.511	6,5%	74.001	2,3%
Reservas y Resultados	357.709	356.590	324.825	32.884	10,1%	1.119	0,3%
Plusvalías AFDV/Otros	(19.960)	(3.646)	(6.931)	(13.029)	188,0%	(16.314)	447,4%
Deducciones capital ordinario	(438.247)	(408.212)	(332.787)	(105.460)	31,7%	(30.035)	7,4%
Capital de nivel 1 ordinario	3.196.137	3.167.365	3.081.230	114.906	3,7%	28.771	0,9%
CET 1 (%)	12,88%	12,78%	13,22%	(0,34)		0,10	
Capital de nivel 2	599.913	599.871	388.000	211.913	54,6%	42	0,0%
Tier 2 (%)	2,42%	2,42%	1,67%	0,75		(0,00)	
Recursos propios computables	3.796.050	3.767.236	3.469.230	326.820	9,4%	28.814	0,8%
Coefficiente de Solvencia (%)	15,30%	15,20%	14,89%	0,41		0,09	
Activos ponderados por riesgo	24.815.168	24.779.159	23.300.983	1.514.185	6,5%	36.009	0,1%
Por riesgo de crédito	22.390.695	22.133.452	21.410.322	980.373	4,6%	257.243	1,2%
Por riesgo operacional	1.609.118	1.609.118	1.557.390	51.728	3,3%	-	-
Por otros riesgos	815.355	1.036.589	333.271	482.084	144,7%	(221.234)	(21,3%)

Liquidez

	1T22	4T21	1T21	Interanual	Trimestral
				Abs.	Abs.
LTD (%)	84,11%	85,71%	87,78%	(3,67)	(1,60)
LCR (%)	204,40%	206,05%	217,69%	(13,29)	(1,65)
NSFR (%)	139,52%	138,12%	131,18%	8,34	1,40

Glosario de Términos sobre Medidas Alternativas de Rendimiento

El Grupo Cooperativo Cajamar utiliza en las presentaciones de resultados trimestrales que publica en su Web, folletos de emisión, presentaciones a inversores e internamente en sus informes de seguimiento del negocio magnitudes acordes con la normativa contable (NIIF), si bien utiliza también adicionalmente otras medidas utilizadas habitualmente en el sector bancario, no auditadas (APMs o Alternative Performance Measures), como indicadores de seguimiento del negocio y de la situación económico-financiera de GCC, que permite la comparabilidad con otras entidades.

Dichas medidas (APMs) se calculan de acuerdo a las directrices de la ESMA (ESMA/2015/1415 de 5 de octubre de 2015) con el fin de facilitar la transparencia de la información para la protección a los inversores en la Unión Europea. A continuación, se incorporan la relación de medidas utilizadas por GCC, así como su definición:

(POR ORDEN ALFABÉTICO)

Medida	Definición y cálculo
1 Activo irregular	Activos dudosos de la Inversión Crediticia + Activos adjudicados (brutos)
2 Activos adjudicados (brutos)	Importe de los activos inmobiliarios con origen adjudicado excluyendo las inversiones inmobiliarias.
3 Activos adjudicados (netos)	Activos adjudicados (brutos) – Total coberturas de los activos adjudicados.
4 Activos dudosos netos	Activos dudosos brutos de la inversión crediticia – Cobertura inversión crediticia.
5 Activos totales medios (ATMs)	Promedio del Total Balance correspondiente a los últimos trimestres transcurridos, desde diciembre anterior (incluido).
6 Activos inmobiliarios con origen adjudicado	Activos adjudicados + inversiones inmobiliarias.
7 Cartera de Renta Fija de clientes	Cartera de títulos de renta fija deuda senior de grandes empresas.
8 Cobertura de la Inversión crediticia	Pérdidas por deterioro en préstamos y anticipos de clientes + Pérdidas por deterioro en otros activos financieros + Pérdidas por deterioro en depósitos en entidades de crédito
9 Coste del riesgo (%)	Saneamientos totales anualizados / Promedio de la Inversión Crediticia Bruta y los Activos inmobiliarios con origen adjudicado.
10 Crédito a la clientela sano minorista	Crédito a la clientela minorista (bruto) - activos dudosos de la Inversión crediticia.
11 Crédito promotor	Capital vivo riesgo promotor.
12 Depósitos de clientes	Depósitos a la vista + depósitos a plazo.
13 Empleados	Total de empleados del SIP, excluidos interinos y prejubilados.
14 Ganancias/ Pérdidas por activos y pasivos financieros	Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas + Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas + Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas + Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas + Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas
15 Gap de Negocio	Diferencia entre el numerador y denominador de la Ratio Loans to Deposits.
16 Gastos de Explotación	Gastos de personal + Otros gastos generales de administración + Amortización.
17 Inversión Crediticia Bruta	Crédito a la clientela minorista (bruto) + Otros créditos (adquisición temporal de activos) + Cartera de Renta Fija de Clientes.
18 Inversión Crediticia Sana	Inversión Crediticia Bruta - Activos dudosos de la Inversión crediticia.

19	Margen de clientes (%)	Calculado por diferencia entre el rendimiento medio del Crédito a la clientela minorista bruto y el coste medio de los Depósitos de clientes (depósitos a la vista y a plazo).
20	Margen de intereses s/ATMs (%)	Margen de intereses sobre Activos totales medios.
21	MREL (%)	Fondos propios y pasivos elegibles/ Activos ponderados por riesgo
22	Oficinas	Número de oficinas comunicadas a Banco de España (incluye ventanillas y excluye agencias financieras).
23	Pérdidas por deterioro de activos	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor y ganancias y pérdidas por modificación de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación + Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros + Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas (neto).
24	Ratio de activo irregular bruto (%)	(Activos dudosos de la Inversión crediticia + Activos adjudicados brutos) / (Inversión Crediticia Bruta + Activos adjudicados brutos).
25	Ratio de activo irregular neto (%)	(Activos dudosos netos + Activos adjudicados netos) / (Inversión crediticia bruta – Cobertura de la inversión crediticia + Activos adjudicados netos).
26	Ratio de adjudicados (%)	Activos adjudicados netos / (Activos adjudicados netos + Inversión crediticia bruta)
27	Ratio de eficiencia (%)	Gastos de explotación/Margen bruto.
28	Ratio de eficiencia recurrente (%)	Gastos de explotación/Margen bruto recurrente.
29	Ratio Loans to Deposits (%)	Crédito a la clientela neto / (depósitos de la clientela+ titulaciones emitidas netas + créditos de mediación + otros recursos minoristas de balance)
30	Recursos fuera de balance	Fondos de inversión + planes de pensiones + seguros de ahorro + renta fija y variable en manos de clientes.
31	Recursos gestionados minoristas	Recursos minoristas de balance + Recursos fuera de balance.
32	Recursos mayoristas	Bonos y otros instrumentos + pasivos subordinados + deuda senior + operaciones del mercado monetario + Entidades de crédito pasivas + subastas BCE.
33	Recursos minoristas de balance	Cuentas a la vista + Depósitos a plazo + Otros recursos
34	Riesgos dudosos totales	Activos dudosos de la inversión crediticia + riesgos contingentes dudosos.
35	Riesgos totales	Inversión Crediticia Bruta + Riesgos contingentes.
36	ROA (%)	Anualización del siguiente cociente: Resultado consolidado del ejercicio/ Activos totales medios (media de los cierres de trimestres transcurridos desde el diciembre anterior – incluido-).
37	ROE (%)	Anualización del siguiente cociente: Resultado consolidado del ejercicio/ Patrimonio neto medio (media de los cierres de trimestres transcurridos desde el diciembre anterior – incluido-).
38	RORWA (%)	Anualización del cociente: Resultado consolidado del ejercicio/ Activos ponderados por riesgo medios (media de los cierres de trimestres transcurridos desde el diciembre anterior – incluido-).
39	Saneamientos totales anualizados	Anualización de la siguiente sumatoria: (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 de Activos financieros a coste amortizado) + Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros (no incluye deterioro fondo de comercio) + Correcciones de valor por deterioros activos no corrientes en venta.
40	Socios	Propietarios de al menos una aportación al capital social de las cooperativas de crédito que forman parte del Grupo Cooperativo Cajamar (tanto personas físicas como jurídicas).
41	Tasa de cobertura activo irregular (%)	Cobertura de la Inversión Crediticia + Cobertura de los activos adjudicados / (Activos dudosos de la Inversión Crediticia + Activos adjudicados brutos).
42	Tasa de cobertura activo irregular con quitas (%)	Cobertura de la Inversión Crediticia + Cobertura de los activos adjudicados + las quitas producidas en el momento de la adjudicación / (Activos dudosos de la Inversión Crediticia + Activos adjudicados brutos + quitas producidas en el momento de la adjudicación).
43	Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	Cobertura de los activos adjudicados / Activos adjudicados brutos.
44	Tasa de cobertura activos adjudicados con quitas (%)	Cobertura de los activos adjudicados (incluyendo las quitas producidas en el momento de la adjudicación) / Activos adjudicados brutos (incluyendo quitas producidas en el momento de la adjudicación).
45	Tasa de cobertura de la morosidad (%)	Cobertura de la Inversión Crediticia/Activos dudosos de la Inversión Crediticia.
46	Tasa de morosidad (%)	(Activos dudosos Inversión crediticia + riesgos contingentes dudosos) / (Inversión Crediticia Bruta + riesgos contingentes).

47	Tasa de morosidad neta (%)	(Activos dudosos netos + Riesgos contingentes dudosos – Provisiones garantías concedidas) / (Inversión Crediticia Bruta – Cobertura de la inversión crediticia + Riesgos contingentes – Provisiones de garantías concedidas).
48	Texas ratio (%)	(Riesgos dudosos totales (incluye dudosos de entidades de crédito) + activos inmobiliarios con origen adjudicado) / (Cobertura de riesgos totales + Coberturas de activos inmobiliarios con origen adjudicado + Patrimonio neto).
49	Total Inversión Crediticia	Inversión crediticia bruta excluida la corrección por Riesgo de Crédito de la clientela.
50	Total recursos en balance	Suma de Recursos minoristas de balance y Recursos mayoristas.
51	Total recursos gestionados	Suma de Total recursos en balance y Recursos fuera de balance.

Aviso legal (Disclaimer)

Este informe (el "Informe") ha sido preparado por y es responsabilidad de Grupo Cooperativo Cajamar (GCC). La información contenida en este Informe no ha sido verificada de forma independiente y parte de ella está expresada de forma resumida. Ni Banco de Crédito Cooperativo (BCC) ni ninguna de las sociedades de su grupo ("GCC"), ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes realizan ninguna manifestación o prestan garantía alguna sobre la ecuanimidad, exactitud, exhaustividad y corrección de la información aquí contenida ni, en consecuencia, debe darse esta por sentada. Ni BCC ni ninguna de las sociedades del Grupo Cooperativo Cajamar, ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes asumen responsabilidad alguna (ya sea a título de negligencia o de cualquier otro modo) por cualquier daño, perjuicio o coste directo o indirecto derivado del uso de este Informe, de sus contenidos o relacionado de cualquier otra forma con el Informe, con excepción de cualquier responsabilidad derivada de dolo, y se exoneran expresamente de cualquier responsabilidad, directa o indirecta, expresa o implícita, contractual, extracontractual, legal o de cualquier otra fuente, por la exactitud y exhaustividad de la información contenida en este Informe, y por las opiniones vertidas en ella así como por los posibles errores y omisiones que puedan existir.

BCC advierte de que este Informe puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones respecto a las perspectivas macroeconómicas y del Sector financiero. Si bien estas previsiones y estimaciones representan la opinión actual de BCC sobre sus expectativas, si bien determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que finalmente sean diferentes a lo esperado.

La información contenida en este Informe, incluyendo, pero no limitada a, las manifestaciones sobre perspectivas y estimaciones se refieren a la fecha de este Informe y no pretenden ofrecer garantías sobre resultados futuros. No existe ninguna obligación de actualizar, completar, revisar o mantener al día la información contenida en este Informe, sea como consecuencia de nueva información o de sucesos o resultados futuros o por cualquier otro motivo. La información contenida en este Informe puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto.

Este Informe contiene información financiera derivada de los estados financieros no auditados correspondientes a los distintos trimestres de 2021 y 2022. Dicha información no ha sido auditada por los auditores externos del Grupo. La información financiera ha sido formulada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), así como con los criterios de contabilidad internos del Grupo Cooperativo Cajamar con el fin de presentar de manera fiel la naturaleza de su negocio. Los criterios mencionados anteriormente no están sujetos a normativa alguna y podrían incluir estimaciones, así como valoraciones subjetivas que, en caso de adoptarse una metodología distinta, podrían presentar diferencias significativas en la información presentada.

Adicionalmente a la información financiera preparada de acuerdo con las NIIF, este Informe incluye ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento ("MARs" o "APMs", acrónimo de su nombre en inglés Alternative Performance Measures), 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). Las MARs son medidas del rendimiento financiero elaboradas a partir de la información financiera del Grupo Cooperativo Cajamar 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 del Grupo Cooperativo Cajamar, pero deben considerarse como una información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada de acuerdo con las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo Cooperativo Cajamar 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. Consulte el apartado anterior "Glosario de Términos sobre Medidas Alternativas de Rendimiento" para una mejor comprensión de las MARs utilizadas.

Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en el Informe se han obtenido de publicaciones sobre el sector y estudios realizados por terceros. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados por dichas entidades, si bien no se identifica a ninguna de ellas. Existen limitaciones respecto a la disponibilidad, exactitud, exhaustividad y comparabilidad de dicha información. Grupo Cooperativo Cajamar no ha verificado dicha información de forma independiente y no puede garantizar su exactitud y exhaustividad. Ciertas manifestaciones incluidas en el Informe sobre el mercado y la posición competitiva de Grupo Cooperativo Cajamar se basan en análisis internos del Grupo. 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 Grupo Cooperativo Cajamar contenidos en este Informe.

La distribución de este Informe en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Los receptores de este Informe deben informarse sobre estas limitaciones y atenerse a ellas. Grupo Cooperativo Cajamar se exonera de responsabilidad respecto de la distribución de este Informe por sus receptores. Grupo Cooperativo Cajamar no es responsable, ni acepta responsabilidad alguna, por el uso, las valoraciones, opiniones, expectativas o decisiones que puedan adoptarse por terceros con posterioridad a la publicación de este Informe. Este Informe no constituye, ni forma parte, ni debe entenderse como una (i) oferta de venta, o invitación a comprar o a suscribir, o solicitud de oferta de compra o suscripción, de valor alguno ni constituye ni forma parte, ni puede entenderse como una inducción a la ejecución, de ningún contrato o compromiso de compra o suscripción de valores; u (ii) opinión financiera de cualquier índole, recomendación o asesoramiento de carácter financiero en relación con valor alguno.

Mediante la recepción de, o el acceso a, este Informe Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.