

2022

INFORME FINANCIERO

Tercer Trimestre 2022

7 de noviembre de 2022

Contenido

Principales magnitudes.....	3
Aspectos Clave.....	4
Evolución financiera	11
Recursos gestionados	11
Calidad de activos	12
Resultados	14
Solvencia y MREL	15
Liquidez.....	16
Glosario de Términos sobre Medidas Alternativas de Rendimiento	17
Aviso legal (Disclaimer).....	20

Principales magnitudes

(Datos en miles de €)	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Resultados							
Margen de intereses	496.437	328.836	519.552	(23.115)	(4,4%)		
Margen bruto	836.324	593.312	1.155.768	(319.444)	(27,6%)		
Margen explotación	387.784	293.885	728.828	(341.044)	(46,8%)		
Resultado antes de impuestos	83.928	55.798	96.443	(12.516)	(13,0%)		
Resultado consolidado del ejercicio	78.862	50.106	62.320	16.542	26,5%		
Volumen de negocio							
Activos totales en balance	63.273.138	62.292.023	57.594.049	5.679.089	9,9%	981.115	1,6%
Fondos propios	3.813.171	3.756.172	3.541.672	271.499	7,7%	56.999	1,5%
Recursos minoristas de balance	40.851.217	41.176.228	38.351.887	2.499.330	6,5%	(325.011)	(0,8%)
Recursos fuera de balance	6.161.068	6.011.685	6.114.422	46.646	0,8%	149.383	2,5%
Inversión Crediticia Sana	35.581.816	35.601.482	33.629.529	1.952.287	5,8%	(19.666)	(0,1%)
Inversión Crediticia Bruta	36.677.596	36.721.979	35.035.801	1.641.795	4,7%	(44.383)	(0,1%)
Gestión del riesgo							
Tasa de activo irregular bruto (%)	7,21%	7,39%	10,02%	(2,81)		(0,18)	
Tasa de activo irregular neto (%)	2,58%	2,64%	3,93%	(1,35)		(0,06)	
Cobertura del activo irregular (%)	65,93%	65,94%	63,23%	2,70		(0,01)	
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	1.095.780	1.120.497	1.406.272	(310.492)	(22,1%)	(24.717)	(2,2%)
Tasa de morosidad (%) (bruta)	2,91%	2,97%	3,92%	(1,01)		(0,06)	
Tasa de morosidad (%) (neta)	0,79%	0,77%	1,07%	(0,28)		0,02	
Tasa de cobertura de la morosidad (%)	73,22%	74,50%	73,31%	(0,09)		(1,28)	
Activos adjudicados brutos	1.668.806	1.719.267	2.338.532	(669.726)	(28,6%)	(50.461)	(2,9%)
Activos adjudicados netos	648.585	681.370	1.001.598	(353.012)	(35,2%)	(32.784)	(4,8%)
Cobertura adjudicados (%)	61,13%	60,37%	57,17%	3,96		0,77	
Texas ratio	52,30%	53,67%	67,16%	(14,86)		(1,37)	
Liquidez							
LTD (%)	84,51%	83,84%	84,90%	(0,39)		0,67	
LCR (%)	160,90%	189,16%	252,25%	(91,35)		(28,26)	
NSFR (%)	139,03%	132,81%	138,96%	0,07		6,22	
Gap de Negocio	6.477.719	6.815.856	5.964.502	513.217	8,6%	(338.137)	(5,0%)
Solvencia phased In							
CET 1 (%)	13,12%	13,22%	13,31%	(0,19)		(0,10)	
Tier 2 (%)	2,40%	2,43%	2,44%	(0,04)		(0,03)	
Coefficiente de solvencia (%)	15,52%	15,65%	15,74%	(0,22)		(0,13)	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,10%	5,17%	5,53%	(0,44)		(0,08)	
Solvencia fully loaded							
CET 1 (%)	12,89%	12,98%	12,68%	0,21		(0,09)	
Tier 2 (%)	2,40%	2,43%	2,44%	(0,04)		(0,03)	
Coefficiente de solvencia (%)	15,29%	15,41%	15,12%	0,17		(0,12)	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,01%	5,08%	5,28%	(0,27)		(0,07)	
MREL							
MREL ratio sobre TREA (%) (incl. 2.5% CBR)	20,06%	18,20%	18,30%	1,76		1,86	
MREL sobre LRE (%)	7,79%	7,12%	7,61%	0,18		0,67	
Rentabilidad y eficiencia							
ROA (%)	0,17%	0,17%	0,15%	0,02		0,00	
RORWA (%)	0,42%	0,41%	0,35%	0,07		0,01	
ROE (%)	2,88%	2,78%	2,41%	0,47		0,10	
Ratio de Eficiencia (%)	53,63%	50,47%	36,94%	16,69		3,16	
Otros datos							
Socios	1.630.923	1.608.498	1.529.430	101.493	6,6%	22.425	1,4%
Empleados	5.254	5.264	5.330	(76)	(1,4%)	(10)	(0,2%)
Oficinas	868	868	898	(30)	(3,3%)	-	-

Aspectos Clave

Coyuntura actual

En el tercer trimestre la variación del PIB se sitúa en el 3,8%, frente al 6,8% del trimestre anterior. A pesar del positivo dato de actividad de junio, la crisis energética en Europa desencadenada por la guerra en Ucrania ha afectado al crecimiento económico e incrementado la presión inflacionista, que ha propiciado la respuesta por parte del ECB a través de un endurecimiento de su política monetaria.

El Banco de España (BdE), en sus proyecciones macroeconómicas para 2022-2024 publicadas en octubre, incrementa sus expectativas de inflación para todo el período respecto a las proyecciones anteriores (8,7%, en 2022, 5,6% en 2023 y 1,9% en 2024), y modifica al alza el crecimiento del PIB de 2022 y 2024, reduciéndolo para 2023 (4,5% en 2022, 1,4% en 2023 y 2,9% en 2024). La tasa de paro proyectada es del 12,8% en 2022, 12,9% en 2023 y 12,4% en 2024. La incertidumbre sobre estas proyecciones es, sin embargo, muy elevada debido a factores como los costes energéticos, inflación, evolución del ahorro y actividad económica, entre otros.

FUNCAS, por su parte, publicó en septiembre 2022 su Panel de previsiones para 2022 y 2023, en el que establecía un crecimiento del PIB del 4,2% y 1,9%

para 2022 y 2023 respectivamente y una media anual del Índice de Precios al Consumo (IPC) del 8,6% y 3,8% para esos mismos años¹.

Resultados

El fuerte repunte de los **ingresos por intereses** del crédito a la clientela bruto (+9% trimestral), así como de la cartera de valores (+31% trimestral) debido a la subida de tipos han permitido compensar el impacto de la retirada del estímulo extraordinario de 50 pbs aplicado a las operaciones especiales de financiación del Banco Central Europeo (TLTRO3) hasta junio de 2022. De esta forma, el **margen de intereses neto** en el trimestre se mantiene constante respecto al trimestre anterior, en 168 millones de euros. Excluyendo los ingresos de la financiación del ECB mediante las operaciones TLTRO3, el margen de intereses crece un 6,7% interanual y un 14,5% respecto al trimestre anterior. La mayor parte de la cartera de préstamos es a tipo variable o con vencimiento a corto plazo (un 80% aproximadamente) y, del mismo modo, dos tercios de la cartera ALCO tiene vencimiento a corto plazo o bien está referenciada a euribor 6m (mediante derivados de cobertura), lo cual permite al margen de intereses beneficiarse de las subidas de tipos. Este efecto se aprecia en el tercer trimestre del presente

¹ Fuente: Funcas <https://www.funcas.es/textointegro/panel-de-previsiones-de-la-economia-espanola-septiembre-2022/>

ejercicio y se espera que sea más acentuado en los próximos trimestres.

Los **ingresos por dividendos** acumulan hasta septiembre 3,1 millones de euros (+16,8% interanual).

Por su parte, los **resultados de entidades valoradas por el método de la participación** hasta septiembre ascienden a 36 millones de euros (+11,2% interanual) gracias al buen comportamiento de las participadas, siendo Cajamar Vida la que mayor valor aporta.

Las **comisiones** en los primeros nueve meses del año (198 millones de euros) también han experimentado un fuerte crecimiento interanual (+19,6%) gracias a las comisiones de pasivo (+30% interanual), de medios de pago (+15%), de activo (+16%), de seguros y planes de pensiones (+13%) y de mercados financieros (principalmente fondos de inversión) (+22%), entre otros.

Las **ganancias /pérdidas por activos financieros** ascienden hasta septiembre a 131 millones de euros, de los cuales 11 millones han sido generados en el tercer trimestre, principalmente por el resultado positivo de la venta de la cartera *Ostende* de fallidos (cuyo valor bruto contable era de 703 millones de euros).

Las **diferencias de cambio**, que suman 8,9 millones de euros en los primeros nueve meses del año, suponen un incremento del 274,5% respecto al mismo período de 2021.

El epígrafe **Otros productos y gastos de explotación** resta 37,2 millones de euros a la cuenta de resultados hasta septiembre e incluye las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos y al Fondo Único de Resolución (que se han incrementado un 12% interanual), así como las aportaciones al Fondo de Educación y Promoción.

Con todo ello, el **margen bruto** acumulado en lo que va de ejercicio asciende a 836 millones de euros, que supone un 28% de decremento respecto a los primeros nueve meses de 2021. Excluyendo el epígrafe de *Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros*, el margen bruto crece un 2,4% interanual.

Los **gastos de personal** (259 millones de euros hasta septiembre) se incrementan un 0,8% interanual considerando en términos homogéneos la retribución variable de 2021.

El **resto de gastos generales de administración** crecen un 1,5% interanual, aunque son inferiores, en un 6,3%, en términos intertrimestrales.

Por su parte, la **amortización** detrae de la cuenta de resultados 53 millones de euros hasta septiembre, un 3,5% más que en el mismo período de 2021, debido a la entrada en producción del nuevo Core bancario.

Con todo ello, la **ratio de eficiencia** se sitúa a cierre del tercer trimestre del año en el 53,6% (+ 16,7 p.p interanuales, +3,2 p.p trimestrales).

Las **dotaciones a provisiones** ascienden a 8,5 millones hasta septiembre. Por su parte, las **pérdidas por deterioro de activos financieros** ascienden a 161 millones de euros en los primeros nueve meses del ejercicio, un 45% menos que en el mismo período del año anterior.

Las **pérdidas por deterioro del resto de activos** también se reducen significativamente respecto al año anterior (-50,8%) y suman 100 millones de euros en los primeros nueve meses del ejercicio.

Por último, el **resultado neto en los primeros nueve meses del año** asciende a 79 millones de euros, lo que supone un 26,5% de crecimiento respecto al mismo período del año anterior.

Solvencia y MREL

El Grupo cerró el tercer trimestre del año con una **ratio de CET1** del 13,12% y una **ratio de Capital Total** de 15,52% (phased-in), lo que supone una ligera reducción en el trimestre de 10 pb en CET1, continuando holgadamente por encima de los requerimientos regulatorios de SREP (que exige un mínimo de 13% de capital total).

La variación interanual de la ratio CET1 (-19pb) puede desglosarse en: +92 pbs por un incremento en el capital, -39 pbs por una reducción en reservas, principalmente por el efecto calendario de IFRS9, -25 pbs por impactos de la valoración de activos a

valor razonable, -26 pbs por mayores deducciones y -21 pbs por incremento de APRs (principalmente por riesgo de crédito, parcialmente compensado por una reducción de APRs por otros riesgos).

En cuanto a la **ratio MREL** del Grupo, la emisión de 500 millones de euros de deuda senior preferred (que, además, ha sido la primera realizada en formato *social* bajo el Marco de Bonos Sostenibles de BCC), el pasado mes de septiembre, ha permitido elevar la ratio en 176 pb interanuales (186 pb trimestrales) hasta el 20,06%, holgadamente por encima del requerimiento intermedio establecido para enero de 2022 (16,53%)² y permitiendo ir prácticamente un año por delante de la expectativa de crecimiento lineal hasta la fecha de cumplimiento del objetivo final vinculante (22,29% el 1 de enero de 2025, y que no incluye ningún requisito de subordinación).

La ratio MREL expresada en términos de apalancamiento (LRE) se sitúa en el 7,79%, ampliamente por encima del requerimiento (5,31%, a cumplir tanto el 1 de enero de 2022 como el 1 de enero de 2025).

Así, BCC cuenta con un amplio plazo (dos años) para la construcción del volumen final de pasivos elegibles, para el que se estiman unas necesidades adicionales de emisión de entre 500 y 600 millones de euros).

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

Liquidez

Los **depósitos de clientes** crecen de forma interanual hasta alcanzar los 40.851 millones de euros (+6,5% interanual) y decrecen ligeramente en términos trimestrales (-0,8%, principalmente por administraciones públicas).

Con ello, **la ratio loan to deposits (LTD)** se eleva hasta el 84,5% (+0,7 puntos porcentuales trimestrales y -0,4 puntos porcentuales de variación interanual) y el **gap de negocio** sube 513 millones de euros en los últimos doce meses, hasta los 6.478 millones de euros.

La **liquidez disponible** asciende a 12.023 millones de euros, incluyendo tanto activos líquidos de alta calidad (HQLA) como otros activos líquidos descontables disponibles y depósitos en bancos centrales. Además, el Grupo cuenta **con capacidad adicional de emisión** de €2,4 miles de millones bajo el nuevo programa de cédulas hipotecarias de Cajamar, adaptado al nuevo RDL 24/2021, volumen que se espera que se vea incrementado en los próximos trimestres con la incorporación progresiva de activos al cover pool (en particular, el relativo al programa de cédulas territoriales).

Las **ratios de liquidez** regulatorias superan ampliamente los requerimientos, alcanzando un LCR de 161% y un NSFR de 139%.

En relación a la **financiación del ECB**, el Grupo hizo uso del volumen máximo disponible para TLTRO3, que supone 10.431 millones de euros (en cuatro disposiciones con vencimientos entre diciembre 2022 y marzo 2024). Al mismo tiempo, tiene 5.018 millones de euros en depósitos en bancos centrales en el activo, con lo que la posición neta es de 5.413 millones de euros tomados.

Calidad de activos

A pesar de la coyuntura actual, el Grupo ha seguido mejorando su calidad de activos, reduciendo trimestre tras trimestre tanto el volumen de dudosos como el de activos adjudicados, y manteniendo un elevado nivel de cobertura. Así, **la tasa de morosidad** se reduce hasta cerrar el trimestre en el 2,91% (-101 pbs interanuales y -6pbs trimestrales), consolidando su posición, ya desde hace más de un año, por debajo de la **media de morosidad del sector**³, lo que supone una caída de activos dudosos hasta los 1.096 millones de euros en términos brutos (-22,1% interanual, -2,2% trimestral). Respecto a la **ratio de cobertura de dudosos**, a pesar de una ligera disminución, se sitúa todavía en niveles muy elevados (73,2%). Con todo ello, la tasa de morosidad neta se sitúa en el 0,8%, nivel similar al trimestre anterior y mejorando respecto al 1,07% del mismo período del año anterior.

³ Fuente: BdE, datos para crédito en España a agosto 2022

Los **activos adjudicados** han seguido experimentando una senda de bajada hasta llegar a los 649 millones de euros en términos netos, lo que supone una significativa reducción interanual y trimestral (de -35,2% y -4,8% respectivamente). **La cobertura de los adjudicados** se ha incrementado este trimestre hasta el 61,1%, lo que supone un aumento de 4 pp interanuales y 0,8 pp trimestrales (tasa de cobertura que se incrementa hasta el 65,7% si se tienen en cuenta las quitas).

Con todo ello, **la ratio de activo irregular bruto** del trimestre continúa mejorando hasta el 7,21% (-2,8% interanual, -0,2% trimestral) con una cobertura que se incrementa hasta el 65,9% respecto al 63,2% del tercer trimestre del año anterior y prácticamente al mismo nivel del segundo trimestre de este año. Como resultado, **la ratio de activo irregular neto** cae hasta el 2,58% (-1,35% interanual y -0,06% trimestral).

Por su parte, **la ratio Texas** se sitúa en el 52,3%, mejorando 1,4 puntos porcentuales en el trimestre y 14,9 puntos en los últimos doce meses.

En cuanto a la financiación concedida en el contexto del **COVID-19**, a septiembre 2022 se encuentran finalizados tanto las **moratorias** como las carencias de los **préstamos con garantía estatal**, sin un deterioro significativo en las carteras afectadas.

Sostenibilidad

Este trimestre el Grupo ha completado su adhesión a la iniciativa **Net Zero Banking Alliance (NZBA)**, en

el marco de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI). Además, mediante su adhesión a esta y a la iniciativa de **SBTi**, ha definido sus objetivos intermedios de descarbonización basados en la ciencia, con el objetivo de alcanzar la neutralidad climática en 2050, según lo establecido en el Acuerdo de París. El Grupo mide su huella de carbono, incluyendo las emisiones financiadas (alcance 3, categoría 15) mediante la metodología PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials), compensando sus emisiones directas desde el año 2018 y garantizando que todo su consumo de energía eléctrica proviene de fuentes renovables.

El Grupo sigue avanzando en su **Plan Director de Finanzas Sostenibles** (que comenzó en 2021), incorporando, entre otras cosas, la recopilación de información extrafinanciera del cliente relacionada con la sostenibilidad en la originación de operaciones de crédito, la inclusión de indicadores ESG para los incentivos de toda la entidad, la incorporación de nuevos indicadores de sostenibilidad en el Marco de Apetito al Riesgo o el desarrollo de un modelo que contemple el coste de descarbonización de los acreditados para identificar su capacidad de pago.

Todas las operaciones de crédito superiores a 3 millones de euros incorporan en su análisis de riesgo criterios ESG. Además, el Grupo cuenta con un marco de vinculaciones no deseadas, relacionadas con operaciones o sectores

controvertidos por cuestiones ambientales o de carácter ético.

En septiembre de 2022 se ha realizado la primera emisión de bonos sociales por parte del Grupo, realizada bajo el **Marco de Bonos Sostenibles** aprobado por el Consejo de Administración de BCC y que cuenta con un Informe de Segunda Opinión emitido por V.E (ahora parte de Moody's) en el que ha obtenido la máxima calificación. El importe de la emisión financiará proyectos de la economía social (como cooperativas) y/o desarrollados en territorios de bajo rendimiento económico.

Dada su base cooperativa, el Grupo siempre ha estado ligado a los territorios en los que está implantado, facilitando el acceso a los servicios financieros en su entorno de actuación y fomentando la economía social y el desarrollo local sostenible. A este desarrollo contribuyen, entre otros, sus centros experimentales de Almería y Valencia y sus pioneras iniciativas de **Plataforma Tierra** (dirigida a facilitar el proceso de transformación digital del sector agro) y **Cajamar Innova** (aceleradora de start-ups de alta tecnología del agua).

Respecto a los ratings con los que cuenta el Grupo, **Sustainalytics** otorgó en octubre 2021 una calificación de rating ASG de 8,4 (riesgo insignificante), ocupando el primer lugar en el ranking de la subindustria de banca diversificada (1/405) y uno de los primeros en la industria bancaria (14/1038) a nivel internacional. Por su parte, **Vigeo Eiris** otorgó al Grupo una puntuación

de 62/100, con una calificación de "Avanzado" y ocupando uno de los primeros puestos en el ranking del sector (4/96).

El Grupo está adherido a un significativo número de iniciativas en el ámbito ambiental, social y de gobernanza, entre las que destacan: Principios de Banca Responsable de Naciones Unidas; Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD); CDP; Global Reporting Initiative; Pacto Mundial de Naciones Unidas; Science Based Targets (SBTi); NZBA; European Climate Pact pledge; Target Gender Equality; Women's Empowerment Principles; Charter Diversidad; Great Place to Work; Clúster Impacto Social de Forética; Clúster Cambio Climático de Forética; Clúster Transparencia, Buen Gobierno e Integridad de Forética; European Association of Co-operative Banks; Spainsif y RE100.

Rating

Las dos entidades emisoras de Grupo Cooperativo Cajamar, Cajamar y Banco de Crédito Social Cooperativo (BCC), cuentan con calificación crediticia por parte de las **agencias S&P Global y DBRS Morningstar**.

En el mes de mayo, **DBRS Morningstar** afirmó el rating en BB(high) y **mejoró su *trend* a estable** (anteriormente negativo por la crisis del COVID), reflejando que el impacto del COVID en el Grupo ha sido menor del inicialmente anticipado, destacando la reducción de activos problemáticos y la solidez de

la franquicia especialmente en el sector agro y las regiones de Almería y Valencia.

Por su parte, en el mes de julio **S&P Global** afirmando el rating en BB **y mejoró su *Outlook* de estable a positivo**. La agencia destacó que el Grupo había sido capaz de reducir de forma significativa el stock de activos problemáticos e indicó que la perspectiva positiva refleja que el rating podría mejorar en los próximos 12 meses si se mejora la

rentabilidad a pesar de la presión inflacionaria y al tiempo que se preserva la mejora en calidad de activos y el perfil financiero.

Evolución financiera

Recursos gestionados

(Datos en miles de €)

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas a la vista	37.431.530	37.551.703	33.906.123	3.525.407	10,4%	(120.173)	(0,3%)
Depósitos a plazo	3.419.687	3.624.525	4.445.764	(1.026.077)	(23,1%)	(204.838)	(5,7%)
Depósitos de clientes	40.851.217	41.176.228	38.351.887	2.499.330	6,5%	(325.011)	(0,8%)
Recursos minoristas de balance	40.851.217	41.176.228	38.351.887	2.499.330	6,5%	(325.011)	(0,8%)
Participle. emitidas +cédulas*	816.934	886.191	1.751.610	(934.676)	(53,4%)	(69.257)	(7,8%)
Pasivos subordinados	1.625.021	1.114.833	1.167.552	457.469	39,2%	510.188	45,8%
Op. del mercado monetario	513.000	156.931	-	513.000	100,0%	356.069	226,9%
Entidades de crédito pasivas	970.382	755.684	812.675	157.707	19,4%	214.698	28,4%
Subasta BCE	10.219.755	10.220.843	10.296.517	(76.762)	(0,7%)	(1.088)	(0,0%)
Recursos mayoristas	14.145.092	13.134.482	14.028.354	116.738	0,8%	1.010.610	7,7%
Total recursos en balance	54.996.309	54.310.710	52.380.241	2.616.068	5,0%	685.599	1,3%
Fondos de inversión	4.229.115	4.000.241	4.095.534	133.581	3,3%	228.874	5,7%
Planes de pensiones	908.274	926.594	935.229	(26.955)	(2,9%)	(18.320)	(2,0%)
Seguros de ahorro	528.784	538.190	593.802	(65.018)	(10,9%)	(9.406)	(1,7%)
Renta fija y variable	494.895	546.660	489.857	5.038	1,0%	(51.765)	(9,5%)
Recursos fuera de balance	6.161.068	6.011.685	6.114.422	46.646	0,8%	149.383	2,5%
Recursos minoristas	47.012.285	47.187.913	44.466.309	2.545.976	5,7%	(175.628)	(0,4%)
Total Recursos gestionados	61.157.377	60.322.395	58.494.663	2.662.714	4,6%	834.982	1,4%

* Cédulas = cédulas hipotecarias + cédulas territoriales

Crédito a la clientela

(Datos en miles de €)

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Administraciones públicas	1.630.283	1.619.134	1.584.181	46.102	2,9%	11.149	0,7%
Otras sociedades financieras	1.685.134	1.661.136	1.179.974	505.160	42,8%	23.998	1,4%
Sociedades no financieras	15.005.207	14.926.884	14.227.103	778.104	5,5%	78.323	0,5%
Hogares	17.810.277	17.988.731	17.584.010	226.267	1,3%	(178.454)	(1,0%)
Crédito a la clientela minorista (bruto)	36.130.901	36.195.885	34.575.268	1.555.633	4,5%	(64.984)	(0,2%)
<i>De los que:</i>							
<i>Promotores inmobiliarios</i>	460.818	467.015	648.849	(188.031)	(29,0%)	(6.197)	(1,3%)
<i>Crédito a la clientela sano minorista</i>	35.035.121	35.075.388	33.168.996	1.866.125	5,6%	(40.267)	(0,1%)
<i>Activos dudosos de la Inversión Crediticia</i>	1.095.780	1.120.497	1.406.272	(310.492)	(22,1%)	(24.717)	(2,2%)
<i>Otros créditos *</i>	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de renta fija de clientes	546.695	526.094	460.533	86.162	18,7%	20.601	3,9%
Inversión Crediticia Bruta	36.677.596	36.721.979	35.035.801	1.641.795	4,7%	(44.383)	(0,1%)
Inversión Crediticia Sana	35.581.816	35.601.482	33.629.529	1.952.287	5,8%	(19.666)	(0,1%)
<i>Corrección Riesgo de Crédito de la clientela</i>	(802.363)	(834.733)	(1.030.901)	228.538	(22,2%)	32.370	(3,9%)
Total Inversión Crediticia	35.875.234	35.887.247	34.004.903	1.870.331	5,5%	(12.013)	(0,0%)
Riesgos fuera de balance							
<i>Riesgos contingentes</i>	1.129.973	1.146.402	964.160	165.813	17,2%	(16.429)	(1,4%)
<i>de los que: riesgos contingentes dudosos</i>	4.767	5.111	4.995	(228)	(4,6%)	(344)	(6,7%)
Riesgos totales	37.807.569	37.868.381	35.999.961	1.807.608	5,0%	(60.812)	(0,2%)
Riesgos dudosos totales	1.100.547	1.125.608	1.411.267	(310.720)	(22,0%)	(25.061)	(2,2%)

Calidad de activos

Activo Irregular (Datos en miles de €)	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Riesgos dudosos totales	1.100.547	1.125.608	1.411.267	(310.720)	(22,0%)	(25.061)	(2,2%)
Riesgos totales	37.807.569	37.868.381	35.999.961	1.807.608	5,0%	(60.812)	(0,2%)
Tasa de Morosidad (%)	2,91%	2,97%	3,92%	(1,01)		(0,06)	
Cobertura de la Inversión Crediticia	802.363	834.744	1.030.904	(228.541)	(22,2%)	(32.381)	(3,9%)
Tasa de cobertura de la morosidad(%)	73,22%	74,50%	73,31%	(0,09)		(1,28)	
Tasa de morosidad neta (%)	0,79%	0,77%	1,07%	(0,28)		0,02	
Activos adjudicados (brutos)	1.668.806	1.719.267	2.338.532	(669.726)	(28,6%)	(50.461)	(2,9%)
Cobertura de Activos adjudicados	1.020.221	1.037.898	1.336.934	(316.713)	(23,7%)	(17.677)	(1,7%)
Activos adjudicados (netos)	648.585	681.370	1.001.598	(353.012)	(35,2%)	(32.784)	(4,8%)
Cobertura activos adjudicados (%)	61,13%	60,37%	57,17%	3,96		0,77	
Cobertura adjudicados con quitas	65,74%	64,82%	61,77%	3,97		0,93	
Ratio de activo irregular (%)	7,21%	7,39%	10,02%	(2,81)		(0,18)	
Tasa de cobertura activo irregular (%)	65,93%	65,94%	63,23%	2,70		(0,01)	
Cob activo irregular con quitas (%)	68,49%	68,36%	65,80%	2,69		0,13	
Ratio de activo irregular neta (%)	2,58%	2,64%	3,93%	(1,35)		(0,06)	
Activos adjudicados (*)							
Activos adjudicados (brutos)	1.668.806	1.719.267	2.338.532	(669.726)	(28,6%)	(50.461)	(2,9%)
Bienes inmuebles de uso residencial	626.970	660.279	1.036.932	(409.962)	(39,5%)	(33.309)	(5,0%)
De los que: En construcción	178.910	188.174	203.208	(24.298)	(12,0%)	(9.264)	(4,9%)
Bienes inmuebles comerciales	1.025.573	1.051.239	1.292.844	(267.272)	(20,7%)	(25.667)	(2,4%)
De los que: Suelo Rústico	37.591	36.977	41.286	(3.695)	(9,0%)	614	1,7%
De los que: En construcción	1.290	1.358	1.887	(598)	(31,7%)	(69)	(5,1%)
De los que: Suelo Urbano	775.898	795.148	961.711	(185.812)	(19,3%)	(19.250)	(2,4%)
De los que: Suelo Urbanizable	7.340	7.429	10.074	(2.733)	(27,1%)	(89)	(1,2%)
De los que: Naves y locales	203.454	210.327	277.887	(74.433)	(26,8%)	(6.873)	(3,3%)
Otros	16.263	7.749	8.756	7.508	85,7%	8.514	109,9%
Activos adjudicados (netos)	648.585	681.370	1.001.598	(353.012)	(35,2%)	(32.784)	(4,8%)
Bienes inmuebles de uso residencial	295.631	323.933	507.625	(211.994)	(41,8%)	(28.302)	(8,7%)
De los que: En construcción	70.335	77.298	95.071	(24.736)	(26,0%)	(6.963)	(9,0%)
Bienes inmuebles comerciales	342.588	351.959	489.200	(146.612)	(30,0%)	(9.370)	(2,7%)
De los que: Suelo Rústico	14.722	14.631	19.281	(4.559)	(23,6%)	91	0,6%
De los que: En construcción	695	727	1.101	(406)	(36,9%)	(32)	(4,3%)
De los que: Suelo Urbano	221.206	224.560	323.296	(102.089)	(31,6%)	(3.354)	(1,5%)
De los que: Suelo Urbanizable	2.267	2.328	2.821	(554)	(19,6%)	(61)	(2,6%)
De los que: Naves y locales	103.698	109.713	142.702	(39.004)	(27,3%)	(6.015)	(5,5%)
Otros	10.366	5.478	4.772	5.593	117,2%	4.888	89,2%
Cobertura (%)	61,13%	60,37%	57,17%	3,96		0,77	
Bienes inmuebles de uso residencial	52,85%	50,94%	51,05%	1,80		1,91	
De los que: En construcción	60,69%	58,92%	53,21%	7,47		1,76	
Bienes inmuebles comerciales	66,60%	66,52%	62,16%	4,43		0,08	
De los que: Suelo Rústico	60,84%	60,43%	53,30%	7,54		0,40	
De los que: En construcción	46,09%	46,49%	41,65%	4,44		(0,40)	
De los que: Suelo Urbano	71,49%	71,76%	66,38%	5,11		(0,27)	
De los que: Suelo Urbanizable	69,11%	68,67%	72,00%	(2,88)		0,45	
De los que: Naves y locales	49,03%	47,84%	48,65%	0,38		1,19	
Otros	36,26%	29,31%	45,50%	(9,23)		6,95	

(*) No incluye las inversiones inmobiliarias.

Activos inmobiliarios con origen adjudicado	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Activos inmov. con origen adjudicado (brutos)	1.868.920	1.924.338	2.660.743	(791.823)	(29,8%)	(55.418)	(2,9%)
Activos adjudicados	1.668.806	1.719.267	2.338.532	(669.726)	(28,6%)	(50.461)	(2,9%)
Activos no corrientes en venta	235.881	248.284	429.032	(193.151)	(45,0%)	(12.403)	(5,0%)
Existencias	1.432.925	1.470.983	1.909.499	(476.574)	(25,0%)	(38.058)	(2,6%)
Inversiones Inmobiliarias	200.114	205.071	322.211	(122.097)	(37,9%)	(4.957)	(2,4%)
Activos inmov. con origen adjudicado (neto)	744.336	779.977	1.173.035	(428.699)	(36,5%)	(35.641)	(4,6%)
Activos adjudicados	648.585	681.370	1.001.598	(353.012)	(35,2%)	(32.784)	(4,8%)
Activos no corrientes en venta	103.637	110.371	185.752	(82.114)	(44,2%)	(6.734)	(6,1%)
Existencias	544.948	570.998	815.846	(270.898)	(33,2%)	(26.050)	(4,6%)
Inversiones Inmobiliarias	95.751	98.607	171.437	(75.687)	(44,1%)	(2.857)	(2,9%)
Activos inmov. con origen adjudicado (% cob.)	60,17%	59,47%	55,91%	4,26		0,71	
Activos adjudicados	61,13%	60,37%	57,17%	3,96		0,77	
Activos no corrientes en venta	56,06%	55,55%	56,70%	(0,64)		0,52	
Existencias	61,97%	61,18%	57,27%	4,70		0,79	
Inversiones Inmobiliarias	52,15%	51,92%	46,79%	5,36		0,24	

Evolución dudosos	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	Últimos 4 trimestres
Entradas	64	106	86	66	94	353
Salidas	(137)	(201)	(210)	(134)	(119)	(663)
Variación	(73)	(94)	(124)	(68)	(25)	(311)

Millones de euros, brutos

Evol. activos inmov. con origen adjudicación	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	Últimos 4 trimestres
Entradas	40	64	48	39	42	193
Salidas	(156)	(621)	(128)	(139)	(98)	(985)
Variación	(116)	(557)	(80)	(99)	(55)	(791)

Millones de euros, brutos

Resultados

Resultados consolidados al cierre del período

(Datos en miles de €)	30/09/2022	%ATM	30/09/2021	%ATM	Interanual	
					Abs.	%
Ingresos por intereses	574.008	1,26%	585.677	1,41%	(11.669)	(2,0%)
Gastos por intereses	(77.570)	(0,17%)	(66.125)	(0,16%)	(11.446)	17,3%
MARGEN DE INTERESES	496.437	1,09%	519.552	1,25%	(23.115)	(4,4%)
Ingresos por dividendos	3.118	0,01%	2.670	0,01%	448	16,8%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	35.794	0,08%	32.178	0,08%	3.615	11,2%
Comisiones netas	198.398	0,44%	165.890	0,40%	32.508	19,6%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	130.951	0,29%	466.811	1,12%	(335.859)	(71,9%)
Diferencias de cambio	8.854	0,02%	2.364	0,01%	6.490	274,6%
Otros Productos/Cargas de explotación	(37.228)	(0,08%)	(33.696)	(0,08%)	(3.532)	10,5%
De los que: Contribución al FEP	(3.213)	(0,01%)	(318)	-	(2.895)	909,7%
MARGEN BRUTO	836.324	1,83%	1.155.768	2,78%	(319.444)	(27,6%)
Gastos de Administración	(395.909)	(0,87%)	(376.108)	(0,90%)	(19.802)	5,3%
Gastos de personal	(259.164)	(0,57%)	(241.365)	(0,58%)	(17.799)	7,4%
Otros gastos generales de administración	(136.746)	(0,30%)	(134.743)	(0,32%)	(2.003)	1,5%
Amortización	(52.631)	(0,12%)	(50.833)	(0,12%)	(1.798)	3,5%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	387.784	0,85%	728.828	1,75%	(341.044)	(46,8%)
Dotaciones a provisiones (neto)	(8.450)	(0,02%)	(52.032)	(0,13%)	43.582	(83,8%)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(161.089)	(0,35%)	(292.289)	(0,70%)	131.200	(44,9%)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	218.245	0,48%	384.507	0,92%	(166.262)	(43,2%)
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(100.276)	(0,22%)	(203.844)	(0,49%)	103.568	(50,8%)
G ³ /P ³ baja en activos no financieros (netas)	(19.002)	(0,04%)	(27.523)	(0,07%)	8.521	(31,0%)
Ganancias/P ³ de activos no corrientes	(15.040)	(0,03%)	(56.697)	(0,14%)	41.657	(73,5%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	83.928	0,18%	96.443	0,23%	(12.516)	(13,0%)
Impuesto sobre beneficios	(5.066)	(0,01%)	(34.123)	(0,08%)	29.058	(85,2%)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	78.862	0,17%	62.320	0,15%	16.542	26,5%

Resultados trimestrales

(Datos en miles de €)	3T-22	2T-22	1T-22	4T-21	3T-21	Trimestral	
						Abs.	%
Ingresos por intereses	191.452	191.776	190.779	177.681	182.403	(324)	(0,2%)
Gastos por intereses	(23.851)	(24.140)	(29.580)	(24.819)	(23.048)	289	(1,2%)
MARGEN DE INTERESES	167.601	167.636	161.199	152.862	159.355	(35)	(0,0%)
Ingresos por dividendos	930	1.332	856	1.255	1.665	(402)	(30,2%)
Rtdo entidades val. método participación	12.481	9.954	13.358	12.295	10.160	2.527	25,4%
Comisiones netas	63.495	67.626	67.277	58.712	56.573	(4.132)	(6,1%)
G/P por activos y pasivos financieros	10.862	(118)	120.208	(242)	(3.595)	10.980	(9266,4%)
Diferencias de cambio	5.225	2.597	1.033	1.453	869	2.628	101,2%
Otros Productos/Cargas de explotación	(17.581)	(14.085)	(5.562)	(11.368)	(12.302)	(3.496)	24,8%
De los que: Contribución al FEP	(1.348)	(1.274)	(591)	(1.895)	(144)	(73)	5,8%
MARGEN BRUTO	243.013	234.941	358.370	214.968	212.725	8.071	3,4%
Gastos de Administración	(131.304)	(133.641)	(130.965)	(149.888)	(127.651)	2.337	(1,7%)
Gastos de personal	(86.732)	(86.065)	(86.366)	(104.054)	(81.819)	(667)	0,8%
Otros gastos gnales de administración	(44.571)	(47.575)	(44.599)	(45.834)	(45.831)	3.004	(6,3%)
Amortización	(17.809)	(17.604)	(17.218)	(17.417)	(17.093)	(206)	1,2%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	93.900	83.697	210.187	47.662	67.981	10.202	12,2%
Dotaciones a provisiones (neto)	(5.090)	3.198	(6.558)	925	(6.665)	(8.288)	(259,2%)
Pdas por deterioro de activos financieros	(38.776)	(35.112)	(87.200)	(14.894)	(44.555)	(3.664)	10,4%
RTDO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	50.034	51.783	116.429	33.693	16.761	(1.749)	(3,4%)
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(13.664)	(19.486)	(67.126)	(17.732)	2.962	5.822	(29,9%)
G ³ /P ³ baja en activos no financieros (netas)	(3.511)	(6.449)	(9.042)	(24.466)	(16.130)	2.937	(45,5%)
Ganancias/P ³ de activos no corrientes	(4.729)	(2.937)	(7.374)	(10.123)	(1.992)	(1.792)	61,0%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	28.129	22.910	32.888	(18.628)	1.602	5.219	22,8%
Impuesto sobre beneficios	626	(2.295)	(3.397)	18.934	3.570	2.921	(127,3%)
RTDO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	28.755	20.616	29.491	306	5.172	8.140	39,5%

Solvencia y MREL

Phased in	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Capital	3.388.645	3.347.900	3.162.407	226.239	7,2%	40.745	1,2%
Reservas y Resultados (*)	416.283	420.159	513.027	(96.744)	(18,9%)	(3.876)	(0,9%)
Plusvalías AFDV/Otros	(62.569)	(47.007)	(1.863)	(60.707)	3258,9%	(15.562)	33,1%
Deducciones capital ordinario	(459.573)	(454.024)	(395.409)	(64.164)	16,2%	(5.549)	1,2%
Capital de nivel 1 ordinario	3.282.786	3.267.029	3.278.162	4.624	0,1%	15.758	0,5%
CET 1 (%)	13,12%	13,22%	13,31%	(0,19)		(0,10)	
Capital de nivel 2	599.921	599.919	599.873	48	0,0%	2	0,0%
Tier 2 (%)	2,40%	2,43%	2,44%	(0,04)		(0,03)	
Recursos propios computables	3.882.707	3.866.947	3.878.035	4.672	0,1%	15.759	0,4%
Coefficiente de Solvencia (%)	15,52%	15,65%	15,74%	(0,22)		(0,13)	
Activos ponderados por riesgo	25.018.979	24.708.512	24.635.367	383.612	1,6%	310.467	1,3%
Por riesgo de crédito	22.995.777	22.682.168	21.907.787	1.087.990	5,0%	313.609	1,4%
Por riesgo operacional	1.609.118	1.609.118	1.557.390	51.728	3,3%	-	-
Por otros riesgos	414.084	417.226	1.170.190	(756.106)	(64,6%)	(3.142)	(0,8%)
Fully loaded							
Capital	3.388.645	3.347.900	3.162.407	226.239	7,2%	40.745	1,2%
Reservas y Resultados	357.617	358.165	354.882	2.735	0,8%	(549)	(0,2%)
Plusvalías AFDV/Otros	(62.569)	(47.007)	(1.863)	(60.707)	3258,9%	(15.562)	33,1%
Deducciones capital ordinario	(459.573)	(454.024)	(395.409)	(64.164)	16,2%	(5.549)	1,2%
Capital de nivel 1 ordinario	3.224.120	3.205.035	3.120.017	104.103	3,3%	19.085	0,6%
CET 1 (%)	12,89%	12,98%	12,68%	0,21		(0,09)	
Capital de nivel 2	599.921	599.919	599.873	48	0,0%	2	0,0%
Tier 2 (%)	2,40%	2,43%	2,44%	(0,04)		(0,03)	
Recursos propios computables	3.824.041	3.804.954	3.719.890	104.151	2,8%	19.086	0,5%
Coefficiente de Solvencia (%)	15,29%	15,41%	15,12%	0,17		(0,12)	
Activos ponderados por riesgo	25.006.680	24.695.413	24.597.739	408.941	1,7%	311.267	1,3%
Por riesgo de crédito	22.983.479	22.669.069	21.870.159	1.113.320	5,1%	314.410	1,4%
Por riesgo operacional	1.609.118	1.609.118	1.557.390	51.728	3,3%	-	-
Por otros riesgos	414.083	417.226	1.170.190	(756.107)	(64,6%)	(3.143)	(0,8%)

(*) Reservas y resultados (phased in): incluye IFRS9

MREL	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Pasivos computables MREL	5.017.560	4.496.822	4.507.897	509.663	11,31%	520.738	11,58%
Recursos propios computables	3.882.707	3.866.948	3.878.035	4.672	0,1%	15.759	0,4%
Deuda senior preferred	999.942	499.941	499.930	500.012	100%	500.001	100%
Otros pasivos MREL	134.912	129.934	129.932	4.980	3,8%	4.978	3,8%
MREL TREA disponible (%)	20,06%	18,20%	18,30%	1,76		1,86	
Exposición (LRE)	64.413.718	63.155.688	59.261.228	5.152.490	8,7%	1.258.030	2,0%
MREL LRE disponible (%)	7,79%	7,12%	7,61%	0,18		0,67	

Liquidez

	3T22	2T22	3T21	Interanual Abs.	Trimestral Abs.
LTD (%)	84,51%	83,84%	84,90%	(0,39)	0,67
LCR (%)	160,90%	189,16%	252,25%	(91,35)	(28,26)
NSFR (%)	139,03%	132,81%	138,96%	(0,07)	(6,22)

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 Coste del riesgo de crédito (%)	Anualización del Deterioro de valor o reversión del deterioro de valor de activos financieros de Préstamos y anticipos / Promedio de la Inversión Crediticia Bruta.
11 Crédito a la clientela sano minorista	Crédito a la clientela minorista (bruto) - activos dudosos de la Inversión crediticia.
12 Crédito promotor	Capital vivo riesgo promotor.
13 Depósitos de clientes	Depósitos a la vista + depósitos a plazo.
14 Empleados	Total de empleados del SIP, excluidos interinos y prejubilados.
15 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
16 Gap de Negocio	Diferencia entre el denominador y numerador de la Ratio Loans to Deposits.
17 Gastos de Explotación	Gastos de personal + Otros gastos generales de administración + Amortización.

18	Inversión Crediticia Bruta	Crédito a la clientela minorista (bruto) + Otros créditos (adquisición temporal de activos) + Cartera de Renta Fija de Clientes.
19	Inversión Crediticia Sana	Inversión Crediticia Bruta - Activos dudosos de la Inversión crediticia.
20	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).
21	Margen de intereses s/ATMs (%)	Margen de intereses sobre Activos totales medios.
22	MREL (%)	Fondos propios y pasivos elegibles/ Activos ponderados por riesgo
23	Oficinas	Número de oficinas comunicadas a Banco de España (incluye ventanillas y excluye agencias financieras).
24	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).
25	Ratio de activo irregular bruto (%)	(Activos dudosos de la Inversión crediticia + Activos adjudicados brutos) / (Inversión Crediticia Bruta + Activos adjudicados brutos).
26	Ratio de activo irregular neto (%)	(Activos dudosos netos + Activos adjudicados netos) / (Inversión crediticia bruta – Cobertura de la inversión crediticia + Activos adjudicados netos).
27	Ratio de adjudicados (%)	Activos adjudicados netos / (Activos adjudicados netos + Inversión crediticia bruta)
28	Ratio de eficiencia (%)	Gastos de explotación/Margen bruto.
29	Ratio de eficiencia recurrente (%)	Gastos de explotación/Margen bruto recurrente.
30	Ratio Loans to Deposits (%)	Crédito a la clientela neto / (depósitos de la clientela+ titulaciones emitidas netas + créditos de mediación + otros recursos minoristas de balance)
31	Recursos fuera de balance	Fondos de inversión + planes de pensiones + seguros de ahorro + renta fija y variable en manos de clientes.
32	Recursos gestionados minoristas	Recursos minoristas de balance + Recursos fuera de balance.
33	Recursos mayoristas	Bonos y otros instrumentos + pasivos subordinados + deuda senior + operaciones del mercado monetario + Entidades de crédito pasivas + subastas BCE.
34	Recursos minoristas de balance	Cuentas a la vista + Depósitos a plazo + Otros recursos
35	Riesgos dudosos totales	Activos dudosos de la inversión crediticia + riesgos contingentes dudosos.
36	Riesgos totales	Inversión Crediticia Bruta + Riesgos contingentes.
37	ROA (%)	Anualización del siguiente cociente: Resultado consolidado del ejercicio/ Activos totales medios (media de los cierres de trimestres transcurridos desde el diciembre anterior – incluido-).
38	ROE (%)	Anualización del siguiente cociente: Resultado consolidado del ejercicio/ Patrimonio neto medio (media de los cierres de trimestres transcurridos desde el diciembre anterior – incluido-).
39	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-).
40	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.
41	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).
42	Tasa de cobertura activo irregular (%)	Cobertura de la Inversión Crediticia + Cobertura de los activos adjudicados / (Activos dudosos de la Inversión Crediticia + Activos adjudicados brutos).
43	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).
44	Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	Cobertura de los activos adjudicados / Activos adjudicados brutos.
45	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).

46	Tasa de cobertura de la morosidad (%)	Cobertura de la Inversión Crediticia/Activos dudosos de la Inversión Crediticia.
47	Tasa de morosidad (%)	$(\text{Activos dudosos Inversión crediticia} + \text{riesgos contingentes dudosos}) / (\text{Inversión Crediticia Bruta} + \text{riesgos contingentes}).$
48	Tasa de morosidad neta (%)	$(\text{Activos dudosos netos} + \text{Riesgos contingentes dudosos} - \text{Provisiones garantías concedidas}) / (\text{Inversión Crediticia Bruta} - \text{Cobertura de la inversión crediticia} + \text{Riesgos contingentes} - \text{Provisiones de garantías concedidas}).$
49	Texas ratio (%)	$(\text{Riesgos dudosos totales (incluye dudosos de entidades de crédito)} + \text{activos inmobiliarios con origen adjudicado}) / (\text{Cobertura de riesgos totales} + \text{Coberturas de activos inmobiliarios con origen adjudicado} + \text{Patrimonio neto}).$
50	Total Inversión Crediticia	Inversión crediticia bruta excluida la corrección por Riesgo de Crédito de la clientela.
51	Total recursos en balance	Suma de Recursos minoristas de balance y Recursos mayoristas.
52	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.