

2023

INFORME FINANCIERO

Cuatro Trimestre 2022

6 de febrero de 2023

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 €)	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Resultados							
Margen de intereses	702.878	496.437	672.414	30.464	4,5%		
Margen bruto	1.074.148	836.324	1.370.736	(296.588)	(21,6%)		
Margen explotación	471.443	387.784	776.490	(305.047)	(39,3%)		
Resultado antes de impuestos	73.224	83.928	77.815	(4.591)	(5,9%)		
Resultado consolidado del ejercicio	80.001	78.862	62.626	17.376	27,7%		
Volumen de negocio							
Activos totales en balance	62.314.492	63.273.138	58.513.026	3.801.466	6,5%	(958.646)	(1,5%)
Fondos propios	3.852.887	3.813.171	3.594.866	258.021	7,2%	39.716	1,0%
Recursos minoristas de balance	40.249.522	40.851.217	38.740.365	1.509.157	3,9%	(601.695)	(1,5%)
Recursos fuera de balance	6.445.716	6.161.068	6.404.843	40.873	0,6%	284.648	4,6%
Inversión Crediticia Sana	36.542.755	35.581.816	34.273.041	2.269.714	6,6%	960.939	2,7%
Inversión Crediticia Bruta	37.556.634	36.677.596	35.584.965	1.971.669	5,5%	879.038	2,4%
Gestión del riesgo							
Tasa de activo irregular bruto (%)	6,39%	7,21%	8,49%	(2,10)		(0,82)	
Tasa de activo irregular neto (%)	2,39%	2,58%	3,32%	(0,93)		(0,19)	
Cobertura del activo irregular (%)	64,20%	65,93%	63,03%	1,17		(1,73)	
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	1.013.879	1.095.780	1.311.924	(298.045)	(22,7%)	(81.901)	(7,5%)
Tasa de morosidad (%) (bruta)	2,64%	2,91%	3,60%	(0,96)		(0,27)	
Tasa de morosidad (%) (neta)	0,84%	0,79%	1,06%	(0,22)		0,05	
Tasa de cobertura de la morosidad (%)	68,42%	73,22%	71,28%	(2,86)		(4,80)	
Activos adjudicados brutos	1.482.216	1.668.806	1.867.938	(385.722)	(20,6%)	(186.590)	(11,2%)
Activos adjudicados netos	573.377	648.585	798.805	(225.429)	(28,2%)	(75.209)	(11,6%)
Cobertura adjudicados (%)	61,32%	61,13%	57,24%	4,08		0,18	
Texas ratio	48,52%	52,30%	59,92%	(11,40)		(3,78)	
Liquidez							
LTD (%)	88,07%	84,51%	85,71%	2,36		3,56	
LCR (%)	148,82%	160,90%	206,05%	(57,23)		(12,08)	
NSFR (%)	128,50%	139,03%	138,12%	(9,62)		(10,53)	
Gap de Negocio	4.910.847	6.477.719	5.695.785	(784.938)	(13,8%)	(1.566.872)	(24,2%)
Solvencia phased In							
CET 1 (%)	13,50%	13,12%	13,29%	0,21		0,38	
Tier 2 (%)	2,41%	2,40%	2,42%	(0,01)		0,01	
Coefficiente de solvencia (%)	15,91%	15,52%	15,71%	0,21		0,39	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,40%	5,10%	5,47%	(0,07)		0,30	
Solvencia fully loaded							
CET 1 (%)	13,25%	12,89%	12,78%	0,47		0,36	
Tier 2 (%)	2,41%	2,40%	2,42%	(0,01)		0,01	
Coefficiente de solvencia (%)	15,67%	15,29%	15,20%	0,46		0,38	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,31%	5,01%	5,26%	0,04		0,30	
MREL							
MREL ratio sobre TREA (%) (incl. 2.5% CBR)	20,47%	20,06%	18,24%	2,23		0,41	
MREL sobre LRE (%)	8,19%	7,79%	7,51%	0,68		0,40	
Rentabilidad y eficiencia							
ROA (%)	0,13%	0,17%	0,11%	0,02		(0,04)	
RORWA (%)	0,32%	0,42%	0,26%	0,06		(0,10)	
ROE (%)	2,17%	2,88%	1,80%	0,37		(0,71)	
Ratio de Eficiencia (%)	56,11%	53,63%	43,35%	12,76		2,48	
Otros datos							
Socios	1.659.650	1.630.923	1.559.101	100.549	6,4%	28.727	1,8%
Empleados	5.213	5.254	5.317	(104)	(2,0%)	(41)	(0,8%)
Oficinas	843	868	873	(30)	(3,4%)	(25)	(2,9%)

Aspectos Clave

Coyuntura actual

El año 2022 se cierra como un año turbulento, que comenzó en febrero con la invasión Rusa de Ucrania, que dio paso a una crisis energética sin precedentes, al incremento de la inflación hasta valores ya olvidados y a la respuesta del Banco Central Europeo subiendo los tipos de interés para controlarla.

La variación interanual del PIB decrece hasta el 2,7% frente al 4,8% del trimestre anterior (0,2% con carácter trimestral)¹. Por su lado, la inflación se desacelera en diciembre hasta el 5,7% , gracias principalmente a la reducción de los precios energéticos. Sin embargo, el IPC subyacente se eleva hasta el 7% interanual en diciembre por el encarecimiento de los alimentos elaborados.

De cara a 2023, se espera que estos factores mencionados sigan condicionando la economía, teniendo como principal protagonista la inflación, que se prevé que continúe reduciéndose a lo largo del año pero aún se mantendrá en niveles elevados, exigiendo probablemente a los bancos centrales a mantener su política monetaria de carácter restrictivo.

El BCE actualizó en diciembre 2022 sus proyecciones, estimando que la inflación seguirá elevada en el corto plazo, pero registrará un descenso importante antes del final de 2023 hasta el 6,3% y volverá al objetivo del 2% a mediados de 2025² con la desaparición de las presiones de los precios de la energía y las medidas de política monetaria implantadas. Respecto al PIB español, se espera que se ralentice el crecimiento económico desde el 3,4% de 2022 hasta el 0,5% en el 2023, recuperándose la actividad en 2024 con un 1,9% y en 2025 con un 1,8%³, gracias a la recuperación de los mercados de energía, el fin de los cuellos de botella y el fortalecimiento de la demanda externa.

El Banco de España publicó en diciembre de 2022 sus proyecciones macroeconómicas para la economía española para el periodo 2022-2025, revisando a la baja el crecimiento del PIB para 2023 y 2024 por el empeoramiento del contexto exterior hasta el 1,3% y 2,7% respectivamente, estabilizándose en el 2,1% en 2025. Respecto a la inflación, se espera una senda de reducción desde el 4,9% en 2023 (disminuyendo la misma en 0,7 pp respecto a las anteriores proyecciones) hasta el 1,8% en 2025⁴, donde las principales fuentes de incertidumbre son entre

¹ Fuente: Avance INE: INEbase / Economía /Cuentas económicas /Contabilidad nacional trimestral de España: principales agregados (CNTR) / Últimos datos

² Fuente: Previsiones macro BCE:
<https://www.ecb.europa.eu/mopo/strategy/ecana/html/table.es.html>

³ Fuente: Previsiones macro BCE
<https://www.ecb.europa.eu/mopo/strategy/ecana/html/table.es.html>

⁴ Fuente: proyecciones BdE
<https://www.bde.es/bde/es/secciones/informes/analisis-economico->

otras: el tiempo de vigencia de las medidas implantadas para controlar el impacto en la inflación de los costes energéticos, el impacto macro del endurecimiento de las políticas monetarias, o el impacto que la confianza pueda tener en las decisiones de consumo. FUNCAS, por su parte, publicó en octubre 2022 su Panel de previsiones en el que establecía un crecimiento del PIB del 0,7% para 2023 (reduciéndose respecto a sus proyecciones anteriores en 1,3 pp) y una media anual del Índice de Precios al Consumo (IPC) del 3,8% para ese mismo año (siendo del 5,6% la correspondiente a la inflación subyacente).

Resultados

El **margen de intereses** en el trimestre crece un 23,2% respecto al trimestre anterior (4,5% interanual), impulsado por el reprecio del crédito a la clientela a tipo variable (de la que aproximadamente un 80% vence o reprecia en menos de 12 meses) y de la cartera de deuda a tipo variable (de la que dos tercios está referenciada a euribor 6m mediante derivados de cobertura, o bien vence a corto plazo). Excluyendo los ingresos de la financiación del ECB mediante las operaciones TLTRO3, el margen de intereses crecería un 18% interanual.

Por su parte, los **resultados de entidades valoradas por el método de la participación** hasta diciembre ascienden a 47 millones de euros (+6,1% interanual)

gracias al buen comportamiento de las participadas, siendo Cajamar Vida la que mayor valor aporta y siendo Cajamar Seguros Generales la que más ha crecido con un incremento interanual del 28,6%.

Las **comisiones** en el año (264 millones de euros) también han experimentado un fuerte crecimiento interanual (+17,5%) gracias a las comisiones de pasivo (+26% interanual), de medios de pago (+14%), de activo (+18%), de seguros y planes de pensiones (+11%) y de mercados financieros (principalmente fondos de inversión) (+19%), entre otros.

Las **ganancias /pérdidas por activos financieros** ascienden en el ejercicio a 102 millones de euros. La disminución de esta partida en 28 millones de euros en el cuarto trimestre muestra los resultados de ventas de lotes de activos improductivos y en una nueva estimación de los ingresos generados por el negocio asegurador, difiriendo parte de ellos a los próximos ejercicios.

Las **diferencias de cambio** ascienden a 6,4 millones de euros en el año, lo que supone un incremento del 69,4% respecto al mismo período de 2021.

El epígrafe **Otros productos y gastos de explotación** resta 52 millones de euros a la cuenta de resultados e incluye las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos y al Fondo Único de Resolución (que se han incrementado un 8,2% interanual), así como las aportaciones obligatorias al Fondo de Educación y Promoción.

Con todo ello, el **margen bruto** acumulado asciende a 1.074 millones de euros, que supone un 21,6% de decremento respecto al 2021. Excluyendo el epígrafe de *Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros*, el margen bruto crece un 7,5% interanual.

Los **gastos de personal** (349 millones de euros en el ejercicio) se incrementan un 1,1% respecto al año 2021. El **resto de gastos generales de administración** se incrementa un 1,2% interanual.

Por su parte, la **amortización** detrae de la cuenta de resultados 71 millones de euros en el año, un 3,8% más que en el mismo periodo de 2021, con origen en los desarrollos informáticos acometidos.

Con todo ello, la **ratio de eficiencia** se sitúa a cierre del cuarto trimestre del año en el 56% (+ 12,8 p.p interanuales, +2,5 p.p trimestrales), y la ratio de eficiencia recurrente mejora 5 pp hasta el 58%.

Las **dotaciones a provisiones** ascienden a 24 millones hasta diciembre, de los que 15 millones se han dotado en el último trimestre, correspondientes principalmente a las excedencias voluntarias. Por su parte, las **pérdidas por deterioro de activos financieros** ascienden a 219 millones de euros en el ejercicio, un 29% menos que el año anterior.

Las **pérdidas por deterioro del resto de activos** también se reducen significativamente respecto al año anterior (-53%) y suman 105 millones de euros en el ejercicio.

Por último, el **resultado neto del año** asciende a 80 millones de euros, lo que supone un 27,7% de crecimiento respecto al año anterior.

Solvencia y MREL

El Grupo cerró el año con una **ratio de CET1** del 13,50% y una **ratio de Capital Total** de 15,91% (phased-in), lo que supone una mejora en CET1 de 38 pb en trimestre. Dicha mejora se desglosa en +15 pb por incremento de capital (+€38 millones), +23 pbs por reservas y resultados, +1 pbs por valoración de activos a valor razonable, -8pbs por mayores deducciones y + 7pbs por reducción de APRs.

El crecimiento interanual de la ratio CET1 (+21pb) puede desglosarse en: +82 pbs por incremento en capital (+€204 millones), -5 pbs por una reducción en reservas (donde las reservas procedentes de resultados han compensado el impacto por calendario de IFRS9), -23 pbs por impactos de la valoración de activos a valor razonable, -29 pbs por mayores deducciones y -4 pbs por incremento de APRs (donde el incremento por riesgo de crédito se ha visto prácticamente compensado por una reducción de APRs por otros riesgos).

El Grupo ha cerrado el año con una **ratio MREL** del 20,47% en comparación con el 18,24% del año anterior, crecimiento generado principalmente por la emisión de 500 millones de euros de deuda senior preferred realizada en septiembre (que, además, fue la primera realizada en formato *social* bajo el Marco de Bonos Sostenibles de BCC). Esta ratio

permite ir prácticamente un año por delante de la expectativa de crecimiento lineal hasta el 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 8,19%, ampliamente por encima del requerimiento (5,31%, a cumplir 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 unos 500 millones de euros, sin considerar colchón sobre requerimiento.

Liquidez

En el último trimestre se ha reducido el volumen de financiación del ECB en un 35%, habiéndose amortizado anticipadamente dos de las cuatro disposiciones de TLTRO3 con lo que dicha financiación pasa de representar un 18% del total activo en 2021 a representar un 11% a cierre de 2022, en línea con niveles de apelación históricos.

Los **depósitos de clientes** ascienden a 40.249 millones de euros (+3,9% interanual). En el trimestre se reducen un 1,5% por los segmentos pyme y corporativo, aunque continúan creciendo en el segmento minorista.

La **liquidez disponible** asciende a 10.724 millones de euros, incluyendo tanto activos líquidos de alta calidad (HQLA) como otros activos líquidos

descontables disponibles y depósitos en bancos centrales, reduciéndose 1.299 millones de euros en el trimestre por la evolución del gap comercial, y 2.525 millones en los últimos doce meses al tener en cuenta también el deterioro en la valoración de los activos HQLA. Además, el Grupo cuenta con capacidad adicional de emisión de €2,3 miles de millones bajo el nuevo programa de cédulas hipotecarias de Cajamar, adaptado al nuevo RDL 24/2021, sin contar con la capacidad de emisión de cédulas territoriales ni con el cover pool del resto de entidades del Grupo.

La **ratio loan to deposits (LTD)** se eleva hasta el 88,1%, mejor que la media del sector, (+3,6 puntos porcentuales trimestrales y +2,4 puntos porcentuales de variación interanual) por la evolución del gap de negocio, que se reduce hasta los 4.911 millones de euros, con una variación de -785 millones de euros en los últimos 12 meses y -1.567 millones de euros en el último trimestre.

Las **ratios de liquidez** se sitúan por encima de requerimientos, alcanzando un LCR de 149% y un NSFR de 129%.

Calidad de activos

El Grupo ha continuado mejorando su calidad de activos en el último trimestre, manteniendo su **ratio de morosidad** por debajo de la media del sector en el 2,64% (-96 pbs interanuales y -27 pbs

trimestrales)⁵. Esto supone una caída de activos dudosos de la inversión crediticia hasta los 1.014 millones de euros en términos brutos (-22,7% interanual, -7,5% trimestral). La **ratio de cobertura** disminuye hasta situarse en el 68,4% debido a la menor antigüedad de los préstamos dudosos, constituyéndose un montante de 75 millones de euros como *Provisión adicional por inflación*.

El Grupo consigue seguir reduciendo los **activos adjudicados** hasta llegar a los 573 millones de euros en términos netos, lo que supone una significativa reducción interanual y trimestral (de -28,2% y -11,6% respectivamente), habiéndose incrementado la cobertura hasta el 61,3% (4 pp interanuales y 0,2 pp trimestrales) o hasta el 66,1% si se consideran las quitas.

Con todo ello, la **ratio de activo irregular bruto** del trimestre sigue mejorando llegando hasta el 6,4% en diciembre (-2,1% interanual, -0,8% trimestral) con una cobertura que se incrementa hasta el 64,2% respecto al 63,0% del cuarto trimestre del año anterior. Como resultado, la ratio de activo irregular neto cae hasta el 2,39% (-0,9% interanual y -0,2% trimestral).

Por su parte, la **ratio Texas** se sitúa en el 48,52% (-11,4 puntos en el año y -3,8 en el trimestre).

Sostenibilidad

Desde el Grupo Cajamar, en consonancia con los acuerdos y la normativa desarrollada en estos últimos años, y con su reconocida posición dentro del sector por su responsabilidad con su entorno y comunidades, ha manifestado su firme compromiso en convertirse en una organización climáticamente neutra para 2050. Para lograrlo, ha fijado **objetivos intermedios de Alcance 1 y 2** así como objetivos de descarbonización por tipo de activo (tomando como referencia el horizonte temporal 2030). Fruto de este compromiso, el Grupo en 2022, ha presentado sus objetivos para su validación por parte de la iniciativa Science Based Targets y se ha adherido a la Net-Zero Banking Alliance, en el marco de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI).

El Grupo mide su **huella de carbono** desde 2014, habiendo compensando sus emisiones directas desde el año 2018 y garantizando que todo su consumo de energía eléctrica proviene de fuentes renovables. En 2022 ha incluido en su cálculo las emisiones financiadas (alcance 3, categoría 15) mediante la metodología PCAF (*Partnership for Carbon Accounting Financials*).

El Grupo sigue avanzando en su **Plan Director de Finanzas Sostenibles** (que comenzó en 2021), incorporando, entre otras medidas, recabar información extra financiera del cliente relacionada con la sostenibilidad en la originación de

⁵ Fuente: BdE, datos para crédito en España a nov 2022

operaciones de financiación, incluir indicadores ESG y los relacionados con la reducción de nuestra huella de carbono en los incentivos la plantilla de toda la entidad, incorporar nuevos indicadores de sostenibilidad en el Marco de Apetito al Riesgo o implementar el desarrollo de modelos que contemplen el coste de descarbonización de los acreditados para identificar su capacidad de pago. Asimismo, todas las operaciones de financiación superiores a 3 millones de euros y para los clientes obligados a realizar Estado de Información No Financiera, se incorpora en su análisis de riesgo criterios ESG y, además, al contar el Grupo con un marco de vinculaciones no deseadas, puede decidir no operar con sectores controvertidos por cuestiones ambientales o de carácter ético.

Tras la aprobación por el Consejo de BCC el **Marco de Bonos Sostenibles** en 2021, que ha obtenido la máxima calificación en el Informe de Segunda Opinión (SPO) por Vigeo Eiris (ahora parte de Moody's) y que permite la emisión de bonos verdes, sociales y/o sostenibles con garantías para los inversores, en septiembre de 2022 se ha realizado con éxito la primera emisión de bonos sociales por parte del Grupo, realizada bajo el Marco de Bonos Sostenibles aprobado. El importe de la emisión financiará proyectos cuyo dividendo social está orientado a la promoción de la economía social (entre las que se incluyen las cooperativas) y/o proyectos e inversiones que contribuyan al desarrollo y el equilibrio territorial a través del

apoyo financiero a los territorios afectados por el 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 estaciones experimentales de Almería y Valencia, cuyas iniciativas y proyectos desarrollados destacan aquellos destinados a favorecer la mitigación del cambio climático, así como sus iniciativas pioneras como Plataforma Tierra (dirigida a facilitar el proceso de transformación digital del sector agro) y Cajamar Innova (incubadora y aceleradora de start-ups de alta tecnología del agua).

En 2022 el Grupo ha obtenido de la organización internacional **CDP Disclosure Insight Action** la categoría de liderazgo, con una **valoración A** que le posiciona entre las empresas líderes y más avanzadas por su desempeño y transparencia en su gestión medioambiental.

Respecto a los ratings con los que cuenta el Grupo, **Sustainalytics** le 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** (ahora parte de Moody's) 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, aparte de las ya mencionadas, 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); Net-Zero Banking Alliance (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 diciembre, **DBRS Morningstar** afirmó el rating en BB(high) y **mejoró su *trend* a positivo**, reflejando el incremento en su posición de capital, el progreso en la estrategia de reducción de NPAs a lo largo de los últimos años, la vuelta a niveles de rentabilidad pre-COVID, la fortaleza de la franquicia en España con su exposición a sector agro especialmente en Almería y Valencia que proporciona al Grupo una base de depósitos estable.

Por su parte, en el mes de julio **S&P Global** afirmó 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 €)

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas a la vista	36.774.053	37.431.530	34.644.088	2.129.965	6,1%	(657.477)	(1,8%)
Depósitos a plazo	3.475.469	3.419.687	4.096.277	(620.808)	(15,2%)	55.782	1,6%
Depósitos de clientes	40.249.522	40.851.217	38.740.365	1.509.157	3,9%	(601.695)	(1,5%)
Recursos minoristas de balance	40.249.522	40.851.217	38.740.365	1.509.157	3,9%	(601.695)	(1,5%)
Particip. emitidas +cédulas*	794.855	816.934	1.694.943	(900.088)	(53,1%)	(22.079)	(2,7%)
Pasivos subordinados	1.613.655	1.625.021	1.142.178	471.477	41,3%	(11.366)	(0,7%)
Op. del mercado monetario	4.043.287	513.000	544.356	3.498.931	642,8%	3.530.287	688,2%
Entidades de crédito pasivas	643.970	970.382	840.295	(196.325)	(23,4%)	(326.412)	(33,6%)
Subasta BCE	6.639.329	10.219.755	10.269.833	(3.630.504)	(35,4%)	(3.580.426)	(35,0%)
Recursos mayoristas	13.735.096	14.145.092	14.491.605	(756.509)	(5,2%)	(409.996)	(2,9%)
Total recursos en balance	53.984.618	54.996.309	53.231.970	752.648	1,4%	(1.011.691)	(1,8%)
Fondos de inversión	4.368.698	4.229.115	4.409.670	(40.972)	(0,9%)	139.583	3,3%
Planes de pensiones	905.533	908.274	944.318	(38.785)	(4,1%)	(2.741)	(0,3%)
Seguros de ahorro	519.793	528.784	569.443	(49.650)	(8,7%)	(8.991)	(1,7%)
Renta fija y variable	651.692	494.895	481.412	170.280	35,4%	156.797	31,7%
Recursos fuera de balance	6.445.716	6.161.068	6.404.843	40.873	0,6%	284.648	4,6%
Recursos minoristas	46.695.238	47.012.285	45.145.208	1.550.030	3,4%	(317.047)	(0,7%)
Total Recursos gestionados	60.430.334	61.157.377	59.636.813	793.521	1,3%	(727.043)	(1,2%)

* Cédulas = cédulas hipotecarias + cédulas territoriales

Crédito a la clientela

(Datos en miles de €)

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Administraciones públicas	1.876.215	1.630.283	1.441.066	435.149	30,2%	245.932	15,1%
Otras sociedades financieras	2.051.342	1.685.134	1.337.243	714.099	53,4%	366.208	21,7%
Sociedades no financieras	15.471.439	15.005.207	14.651.498	819.941	5,6%	466.232	3,1%
Hogares	17.550.823	17.810.277	17.663.917	(113.094)	(0,6%)	(259.454)	(1,5%)
Crédito a la clientela minorista (bruto)	36.949.819	36.130.901	35.093.724	1.856.095	5,3%	818.918	2,3%
<i>De los que:</i>							
<i>Promotores inmobiliarios</i>	434.042	460.818	589.447	(155.405)	(26,4%)	(26.776)	(5,8%)
<i>Crédito a la clientela sano minorista</i>	35.935.940	35.035.121	33.781.800	2.154.140	6,4%	900.819	2,6%
<i>Activos dudosos de la Inversión Crediticia</i>	1.013.879	1.095.780	1.311.924	(298.045)	(22,7%)	(81.901)	(7,5%)
<i>Otros créditos *</i>	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de renta fija de clientes	606.815	546.695	491.241	115.574	23,5%	60.120	11,0%
Inversión Crediticia Bruta	37.556.634	36.677.596	35.584.965	1.971.669	5,5%	879.038	2,4%
Inversión Crediticia Sana	36.542.755	35.581.816	34.273.041	2.269.714	6,6%	960.939	2,7%
<i>Corrección Riesgo de Crédito de la clientela</i>	(693.663)	(802.363)	(935.165)	241.502	(25,8%)	108.700	(13,5%)
Total Inversión Crediticia	36.862.972	35.875.234	34.649.800	2.213.172	6,4%	987.738	2,8%
Riesgos fuera de balance							
<i>Riesgos contingentes</i>	1.100.839	1.129.973	956.517	144.322	15,1%	(29.134)	(2,6%)
<i>de los que: riesgos contingentes dudosos</i>	4.959	4.767	5.025	(66)	(1,3%)	192	4,0%
Riesgos totales	38.657.473	37.807.569	36.541.482	2.115.991	5,8%	849.904	2,2%
Riesgos dudosos totales	1.018.838	1.100.547	1.316.949	(298.111)	(22,6%)	(81.709)	(7,4%)

Calidad de activos

Activo Irregular (Datos en miles de €)	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Riesgos dudosos totales	1.018.838	1.100.547	1.316.949	(298.111)	(22,6%)	(81.709)	(7,4%)
Riesgos totales	38.657.473	37.807.569	36.541.482	2.115.991	5,8%	849.904	2,2%
Tasa de Morosidad (%)	2,64%	2,91%	3,60%	(0,96)		(0,27)	
Cobertura de la Inversión Crediticia	693.663	802.363	935.167	(241.504)	(25,8%)	(108.700)	(13,5%)
Tasa de cobertura de la morosidad(%)	68,42%	73,22%	71,28%	(2,86)		(4,80)	
Tasa de morosidad neta (%)	0,84%	0,79%	1,06%	(0,22)		0,05	
Activos adjudicados (brutos)	1.482.216	1.668.806	1.867.938	(385.722)	(20,6%)	(186.590)	(11,2%)
Cobertura de Activos adjudicados	908.839	1.020.221	1.069.133	(160.293)	(15,0%)	(111.382)	(10,9%)
Activos adjudicados (netos)	573.377	648.585	798.805	(225.429)	(28,2%)	(75.209)	(11,6%)
Cobertura activos adjudicados (%)	61,32%	61,13%	57,24%	4,08		0,18	
Cobertura adjudicados con quitas	66,12%	65,74%	61,68%	4,44		0,38	
Ratio de activo irregular (%)	6,39%	7,21%	8,49%	(2,10)		(0,82)	
Tasa de cobertura activo irregular (%)	64,20%	65,93%	63,03%	1,17		(1,73)	
Cob activo irregular con quitas (%)	66,98%	68,49%	65,39%	1,59		(1,51)	
Ratio de activo irregular neta (%)	2,39%	2,58%	3,32%	(0,93)		(0,19)	
Activos adjudicados (*)							
Activos adjudicados (brutos)	1.482.216	1.668.806	1.867.938	(385.722)	(20,6%)	(186.590)	(11,2%)
Bienes inmuebles de uso residencial	538.508	626.970	694.618	(156.109)	(22,5%)	(88.462)	(14,1%)
De los que: En construcción	159.230	178.910	185.375	(26.145)	(14,1%)	(19.680)	(11,0%)
Bienes inmuebles comerciales	933.690	1.025.573	1.162.727	(229.038)	(19,7%)	(91.883)	(9,0%)
De los que: Suelo Rústico	35.083	37.591	39.412	(4.329)	(11,0%)	(2.507)	(6,7%)
De los que: En construcción	1.535	1.290	1.828	(294)	(16,1%)	245	19,0%
De los que: Suelo Urbano	702.904	775.898	899.144	(196.240)	(21,8%)	(72.995)	(9,4%)
De los que: Suelo Urbanizable	7.293	7.340	8.151	(858)	(10,5%)	(47)	(0,6%)
De los que: Naves y locales	186.875	203.454	214.192	(27.317)	(12,8%)	(16.579)	(8,1%)
Otros	10.018	16.263	10.593	(575)	(5,4%)	(6.246)	(38,4%)
Activos adjudicados (netos)	573.377	648.585	798.805	(225.429)	(28,2%)	(75.209)	(11,6%)
Bienes inmuebles de uso residencial	251.386	295.631	362.038	(110.652)	(30,6%)	(44.246)	(15,0%)
De los que: En construcción	65.612	70.335	85.805	(20.193)	(23,5%)	(4.723)	(6,7%)
Bienes inmuebles comerciales	315.313	342.588	429.502	(114.189)	(26,6%)	(27.275)	(8,0%)
De los que: Suelo Rústico	14.023	14.722	19.066	(5.043)	(26,4%)	(699)	(4,7%)
De los que: En construcción	823	695	1.064	(241)	(22,6%)	128	18,4%
De los que: Suelo Urbano	208.246	221.206	288.266	(80.021)	(27,8%)	(12.961)	(5,9%)
De los que: Suelo Urbanizable	2.032	2.267	2.516	(484)	(19,2%)	(235)	(10,4%)
De los que: Naves y locales	90.189	103.698	118.590	(28.401)	(23,9%)	(13.508)	(13,0%)
Otros	6.677	10.366	7.266	(588)	(8,1%)	(3.688)	(35,6%)
Cobertura (%)	61,32%	61,13%	57,24%	4,08		0,18	
Bienes inmuebles de uso residencial	53,32%	52,85%	47,88%	5,44		0,47	
De los que: En construcción	58,79%	60,69%	53,71%	5,08		(1,89)	
Bienes inmuebles comerciales	66,23%	66,60%	63,06%	3,17		(0,37)	
De los que: Suelo Rústico	60,03%	60,84%	51,62%	8,40		(0,81)	
De los que: En construcción	46,35%	46,09%	41,80%	4,54		0,25	
De los que: Suelo Urbano	70,37%	71,49%	67,94%	2,43		(1,12)	
De los que: Suelo Urbanizable	72,14%	69,11%	69,13%	3,00		3,03	
De los que: Naves y locales	51,74%	49,03%	44,63%	7,10		2,71	
Otros	33,34%	36,26%	31,41%	1,93		(2,92)	

(*) No incluye las inversiones inmobiliarias.

Activos inmobiliarios con origen adjudicado	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Activos inmov. con origen adjudicado (brutos)	1.642.050	1.868.920	2.103.107	(461.057)	(21,9%)	(226.870)	(12,1%)
Activos adjudicados	1.482.216	1.668.806	1.867.938	(385.722)	(20,6%)	(186.590)	(11,2%)
Activos no corrientes en venta	207.951	235.881	272.691	(64.740)	(23,7%)	(27.930)	(11,8%)
Existencias	1.274.265	1.432.925	1.595.247	(320.982)	(20,1%)	(158.661)	(11,1%)
Inversiones Inmobiliarias	159.834	200.114	235.169	(75.335)	(32,0%)	(40.280)	(20,1%)
Activos inmov. con origen adjudicado (neto)	649.341	744.336	922.058	(272.717)	(29,6%)	(94.995)	(12,8%)
Activos adjudicados	573.377	648.585	798.805	(225.429)	(28,2%)	(75.209)	(11,6%)
Activos no corrientes en venta	88.114	103.637	126.033	(37.919)	(30,1%)	(15.524)	(15,0%)
Existencias	485.263	544.948	672.773	(187.510)	(27,9%)	(59.685)	(11,0%)
Inversiones Inmobiliarias	75.964	95.751	123.253	(47.288)	(38,4%)	(19.786)	(20,7%)
Activos inmov. con origen adjudicado (% cob.)	60,46%	60,17%	56,16%	4,30		0,28	
Activos adjudicados	61,32%	61,13%	57,24%	4,08		0,18	
Activos no corrientes en venta	57,63%	56,06%	53,78%	3,85		1,56	
Existencias	61,92%	61,97%	57,83%	4,09		(0,05)	
Inversiones Inmobiliarias	52,47%	52,15%	47,59%	4,88		0,32	

Evolución dudosos	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22	Últimos 4 trimestres
Entradas	106	86	66	94	171	418
Salidas	(201)	(210)	(134)	(119)	(253)	(716)
Variación	(94)	(124)	(68)	(25)	(82)	(299)

Millones de euros, brutos

Evol. activos inmov. con origen adjudicación	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22	Últimos 4 trimestres
Entradas	64	48	39	42	36	166
Salidas	(621)	(128)	(139)	(98)	(263)	(627)
Variación	(557)	(80)	(99)	(55)	(227)	(461)

Millones de euros, brutos

Resultados

Resultados consolidados al cierre del periodo

(Datos en miles de €)	31/12/2022		31/12/2021		Interanual	
	Abs.	%ATM	Abs.	%ATM	Abs.	%
Ingresos por intereses	844,777	1.38%	763,357	1.36%	81,420	10.7%
Gastos por intereses	(141,899)	(0.23%)	(90,943)	(0.16%)	(50,955)	56.0%
MARGEN DE INTERESES	702,878	1.15%	672,414	1.20%	30,464	4.5%
Ingresos por dividendos	3,778	0.01%	3,925	0.01%	(146)	(3.7%)
Resultado entidades valoradas por método de la participación	47,193	0.08%	44,474	0.08%	2,720	6.1%
Comisiones netas	264,011	0.43%	224,602	0.40%	39,409	17.5%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	101,919	0.17%	466,569	0.83%	(364,649)	(78.2%)
Diferencias de cambio	6,466	0.01%	3,817	0.01%	2,649	69.4%
Otros Productos/Cargas de explotación	(52,099)	(0.09%)	(45,065)	(0.08%)	(7,035)	15.6%
De los que: Contribución al FEP	(4,151)	(0.01%)	(2,213)	-	(1,937)	87.5%
MARGEN BRUTO	1,074,148	1.75%	1,370,736	2.44%	(296,588)	(21.6%)
Gastos de Administración	(531,836)	(0.87%)	(525,996)	(0.94%)	(5,840)	1.1%
Gastos de personal	(349,123)	(0.57%)	(345,420)	(0.61%)	(3,703)	1.1%
Otros gastos generales de administración	(182,713)	(0.30%)	(180,576)	(0.32%)	(2,137)	1.2%
Amortización	(70,869)	(0.12%)	(68,250)	(0.12%)	(2,619)	3.8%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	471,443	0.77%	776,490	1.38%	(305,047)	(39.3%)
Dotaciones a provisiones (neto)	(23,716)	(0.04%)	(51,108)	(0.09%)	27,392	(53.6%)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(218,511)	(0.36%)	(307,182)	(0.55%)	88,671	(28.9%)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	229,215	0.37%	418,200	0.74%	(188,984)	(45.2%)
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(104,806)	(0.17%)	(221,576)	(0.39%)	116,770	(52.7%)
G ³ /P ³ baja en activos no financieros (netas)	(31,143)	(0.05%)	(51,989)	(0.09%)	20,846	(40.1%)
Ganancias/P ³ de activos no corrientes	(20,042)	(0.03%)	(66,820)	(0.12%)	46,778	(70.0%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	73,224	0.12%	77,815	0.14%	(4,591)	(5.9%)
Impuesto sobre beneficios	6,777	0.01%	(15,189)	(0.03%)	21,967	(144.6%)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	80,001	0.13%	62,626	0.11%	17,376	27.7%

Resultados trimestrales

(Datos en miles de €)						Trimestral	
	4T-22	3T-22	2T-22	1T-22	4T-21	Abs.	%
Ingresos por intereses	270.769	191.452	191.776	190.779	177.681	79.317	41,4%
Gastos por intereses	(64.328)	(23.851)	(24.140)	(29.580)	(24.819)	(40.477)	169,7%
MARGEN DE INTERESES	206.441	167.601	167.636	161.199	152.862	38.840	23,2%
Ingresos por dividendos	661	930	1.332	856	1.255	(269)	(29,0%)
Rtdo entidades val. método participación	11.400	12.481	9.954	13.358	12.295	(1.081)	(8,7%)
Comisiones netas	65.613	63.495	67.626	67.277	58.712	2.118	3,3%
G/P por activos y pasivos financieros	(29.032)	10.862	(118)	120.208	(242)	(39.894)	(367,3%)
Diferencias de cambio	(2.388)	5.225	2.597	1.033	1.453	(7.613)	(145,7%)
Otros Productos/Cargas de explotación	(14.872)	(17.581)	(14.085)	(5.562)	(11.368)	2.709	(15,4%)
De los que: Contribución al FEP	(937)	(1.348)	(1.274)	(591)	(1.895)	411	(30,5%)
MARGEN BRUTO	237.823	243.013	234.941	358.370	214.968	(5.190)	(2,1%)
Gastos de Administración	(135.927)	(131.304)	(133.641)	(130.965)	(149.888)	(4.623)	3,5%
Gastos de personal	(89.959)	(86.732)	(86.065)	(86.366)	(104.054)	(3.227)	3,7%
Otros gastos gnales de administración	(45.968)	(44.571)	(47.575)	(44.599)	(45.834)	(1.397)	3,1%
Amortización	(18.238)	(17.809)	(17.604)	(17.218)	(17.417)	(429)	2,4%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	83.658	93.900	83.697	210.187	47.662	(10.242)	(10,9%)
Dotaciones a provisiones (neto)	(15.266)	(5.090)	3.198	(6.558)	925	(10.176)	199,9%
Pdas por deterioro de activos financieros	(57.423)	(38.776)	(35.112)	(87.200)	(14.894)	(18.647)	48,1%
RTDO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	10.970	50.034	51.783	116.429	33.693	(39.064)	(78,1%)
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(4.530)	(13.664)	(19.486)	(67.126)	(17.732)	9.134	(66,8%)
G ³ /P ³ baja en activos no financieros (netas)	(12.141)	(3.511)	(6.449)	(9.042)	(24.466)	(8.630)	245,8%
Ganancias/P ³ de activos no corrientes	(5.002)	(4.729)	(2.937)	(7.374)	(10.123)	(273)	5,8%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(10.703)	28.129	22.910	32.888	(18.628)	(38.832)	(138,1%)
Impuesto sobre beneficios	11.843	626	(2.295)	(3.397)	18.934	11.217	1.791,9%
RTDO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	1.140	28.755	20.616	29.491	306	(27.615)	(96,0%)

Solvencia y MREL

Phased in	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Capital	3,426,768	3,388,645	3,222,634	204,134	6.3%	38,123	1.1%
Reservas y Resultados (*)	474,058	416,283	486,624	(12,566)	(2.6%)	57,775	13.9%
Plusvalías AFDV/Otros	(60,950)	(62,569)	(3,646)	(57,304)	1571.6%	1,620	(2.6%)
Deducciones capital ordinario	(480,178)	(459,573)	(408,212)	(71,966)	17.6%	(20,606)	4.5%
Capital de nivel 1 ordinario	3,359,698	3,282,786	3,297,399	62,299	1.9%	76,912	2.3%
CET 1 (%)	13.50%	13.12%	13.29%	0.21		0.38	
Capital de nivel 2	599,920	599,921	599,871	49	0.0%	(1)	(0.0%)
Tier 2 (%)	2.41%	2.40%	2.42%	(0.01)		0.01	
Recursos propios computables	3,959,619	3,882,707	3,897,270	62,348	1.6%	76,912	2.0%
Coefficiente de Solvencia (%)	15.91%	15.52%	15.71%	0.21		0.39	
Activos ponderados por riesgo	24,883,122	25,018,979	24,813,847	69,275	0.3%	(135,857)	(0.5%)
Por riesgo de crédito	22,940,204	22,995,777	22,168,141	772,063	3.5%	(55,573)	(0.2%)
Por riesgo operacional	1,607,865	1,609,118	1,609,118	(1,253)	(0.1%)	(1,253)	(0.1%)
Por otros riesgos	335,053	414,084	1,036,588	(701,535)	(67.7%)	(79,031)	(19.1%)
Fully loaded							
Capital	3,426,768	3,388,645	3,222,634	204,134	6.3%	38,123	1.1%
Reservas y Resultados	411,057	357,617	356,590	54,467	15.3%	53,440	14.9%
Plusvalías AFDV/Otros	(60,950)	(62,569)	(3,646)	(57,304)	1571.6%	1,620	(2.6%)
Deducciones capital ordinario	(480,178)	(459,573)	(408,212)	(71,966)	17.6%	(20,606)	4.5%
Capital de nivel 1 ordinario	3,296,697	3,224,120	3,167,365	129,332	4.1%	72,577	2.3%
CET 1 (%)	13.25%	12.89%	12.78%	0.47		0.36	
Capital de nivel 2	599,920	599,921	599,871	49	0.0%	(1)	(0.0%)
Tier 2 (%)	2.41%	2.40%	2.42%	(0.01)		0.01	
Recursos propios computables	3,896,617	3,824,041	3,767,236	129,381	3.4%	72,577	1.9%
Coefficiente de Solvencia (%)	15.67%	15.29%	15.20%	0.46		0.38	
Activos ponderados por riesgo	24,871,579	25,006,680	24,779,159	92,420	0.4%	(135,101)	(0.5%)
Por riesgo de crédito	22,928,661	22,983,479	22,133,452	795,209	3.6%	(54,818)	(0.2%)
Por riesgo operacional	1,607,865	1,609,118	1,609,118	(1,253)	(0.1%)	(1,253)	(0.1%)
Por otros riesgos	335,053	414,083	1,036,589	(701,536)	(67.7%)	(79,030)	(19.1%)

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

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Pasivos computables MREL	5,094,433	5,017,560	4,527,132	567,301	12.53%	76,873	1.53%
Recursos propios computables	3,959,619	3,882,707	3,897,270	62,348	1.6%	76,912	2.0%
Deuda senior preferred (DSP)	999,942	999,942	499,930	500,011	100.0%	(0)	(0.0%)
Otros pasivos MREL	134,873	134,912	129,932	4,941	3.8%	(38)	(0.0%)
MREL TREA disponible (%)	20.47%	20.06%	18.24%	2.23		0.41	
Exposición (LRE)	62,203,111	64,413,718	60,310,066	1,893,044	3.1%	(2,210,607)	(3.4%)
MREL LRE disponible (%)	8.19%	7.79%	7.51%	0.68		0.40	

Liquidez

	4T22	3T22	4T21	Interanual Abs.	Trimestral Abs.
LTD (%)	88,07%	84,51%	85,71%	2,36	3,56
LCR (%)	148,82%	160,90%	206,05%	(57,23)	(12,08)
NSFR (%)	128,50%	139,03%	138,12%	(9,62)	(10,53)

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 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 a la clientela (bruto)	Préstamos y anticipos a la clientela - otros préstamos (transacciones del mercado monetario con contrapartes) + activos financieros a valor razonable contra pérdidas y ganancias value through profit and loss (préstamos y anticipos)- pérdidas por deterioro sobre préstamos y anticipos - pérdidas por deterioro sobre otros activos financieros
13 Crédito promotor	Capital vivo riesgo promotor.
14 Depósitos de clientes	Depósitos a la vista + depósitos a plazo.
15 Empleados	Total de empleados del SIP, excluidos interinos y prejubilados.
16 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

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

45	Tasa de cobertura activo irregular (%)	Cobertura de la Inversión Crediticia + Cobertura de los activos adjudicados / (Activos dudosos de la Inversión Crediticia + Activos adjudicados brutos).
46	Tasa de cobertura activo irregular con quitas (%)	Cobertura de la Inversión Crediticia + Cobertura de los activos adjudicados con las quitas producidas en el momento de la adjudicación / (Activos dudosos de la Inversión Crediticia + Activos adjudicados brutos con las quitas producidas en el momento de la adjudicación).
47	Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	Cobertura de los activos adjudicados / Activos adjudicados brutos.
48	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).
49	Tasa de cobertura de la morosidad (%)	Cobertura de la Inversión Crediticia/Activos dudosos de la Inversión Crediticia.
50	Tasa de morosidad (%)	(Activos dudosos Inversión crediticia + riesgos contingentes dudosos) / (Inversión Crediticia Bruta + riesgos contingentes).
51	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).
52	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).
53	Total Inversión Crediticia	Inversión crediticia bruta - corrección por Riesgo de Crédito de la clientela.
54	Total recursos en balance	Suma de Recursos minoristas de balance y Recursos mayoristas.
55	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.