

2023

INFORME FINANCIERO

Tercer Trimestre 2023

6 de noviembre de 2023

Contenido

Principales magnitudes.....	3
Aspectos Clave.....	4
Recursos gestionados	9
Crédito a la clientela	9
Calidad de activos	10
Resultados	12
Solvencia y MREL	13
Liquidez.....	13
Glosario de Términos sobre Medidas Alternativas de Rendimiento	14
Aviso legal (Disclaimer).....	16

Principales magnitudes

Datos significativos (Datos en miles de €)	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Resultados							
Margen de intereses	768.735	469.174	496.437	272.297	54,9%		
Margen bruto	968.682	606.930	836.324	132.357	15,8%		
Margen explotación	482.380	288.278	387.784	94.595	24,4%		
Resultado antes de impuestos	106.442	70.087	83.928	22.515	26,8%		
Resultado consolidado del ejercicio	93.271	59.688	78.862	14.409	18,3%		
Resultado atribuido a la entidad dominante	93.271	59.688	78.862	14.409	18,3%		
Volumen de negocio							
Activos totales en balance	60.965.266	61.975.200	63.273.138	(2.307.872)	(3,6%)	(1.009.934)	(1,6%)
Fondos propios	3.995.949	3.968.476	3.813.171	182.778	4,8%	27.473	0,7%
Recursos minoristas de balance	42.826.605	42.234.574	40.851.217	1.975.388	4,8%	592.031	1,4%
Recursos fuera de balance	7.782.694	7.585.127	6.161.068	1.621.626	26,3%	197.567	2,6%
Inversión Crediticia Sana	36.708.273	37.481.721	35.581.817	1.126.456	3,2%	(773.448)	(2,1%)
Gestión del riesgo							
Inversión Crediticia Bruta	37.566.962	38.361.953	36.677.597	889.365	2,4%	(794.991)	(2,1%)
Riesgos contingentes	1.291.905	1.214.746	1.129.973	161.932	14,3%	77.159	6,4%
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	858.690	880.232	1.095.780	(237.090)	(21,6%)	(21.542)	(2,4%)
Riesgos contingentes dudosos	4.970	5.097	4.767	203	4,3%	(127)	(2,5%)
Tasa de morosidad (%)	2,22%	2,24%	2,91%	(0,69)		(0,02)	
Tasa de cobertura de la morosidad (%)	71,28%	69,03%	73,22%	(1,94)		2,25	
Texas ratio	35,76%	37,46%	46,23%	(10,47)		(1,70)	
Liquidez							
LTD (%)	83,33%	86,18%	84,51%	(1,18)		(2,85)	
LCR (%)	193,09%	195,95%	160,90%	32,19		(2,86)	
NSFR (%)	150,89%	139,31%	139,03%	11,86		11,58	
Gap de Negocio	7.262.008	5.948.764	6.477.719	784.289	12,1%	1.313.244	22,1%
Solvencia phased In							
CET 1 (%)	13,43%	13,34%	13,12%	0,31		0,09	
Tier 2 (%)	2,36%	2,37%	2,40%	(0,03)		(0,00)	
Coefficiente de solvencia (%)	15,79%	15,70%	15,52%	0,27		0,09	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,80%	5,56%	5,10%	0,71		0,24	
Solvencia fully loaded							
CET 1 (%)	13,39%	13,29%	12,89%	0,50		0,10	
Tier 2 (%)	2,36%	2,37%	2,40%	(0,03)		(0,00)	
Coefficiente de solvencia (%)	15,76%	15,66%	15,29%	0,46		0,10	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,79%	5,54%	5,01%	0,78		0,25	
Rentabilidad y eficiencia							
ROA (%)	0,20%	0,19%	0,17%	0,03		0,01	
RORWA (%)	0,50%	0,48%	0,42%	0,08		0,02	
ROE (%)	3,22%	3,13%	2,88%	0,34		0,09	
Ratio de Eficiencia (%)	50,20%	52,50%	53,63%	(3,43)		(2,30)	
Ratio de Eficiencia Recurrente (%)	49,34%	51,49%	63,21%	(13,87)		(2,15)	
Otros datos							
Socios	1.694.921	1.684.589	1.630.923	63.998	3,9%	10.332	0,6%
Empleados	5.205	5.204	5.254	(49)	(0,9%)	1	0,0%
Oficinas	842	844	868	(26)	(3,0%)	(2)	(0,2%)

Aspectos Clave

Coyuntura actual

En el tercer trimestre de 2023 la variación interanual del PIB se sitúa en el 1,8%, frente al 2,0% del trimestre anterior¹. En septiembre el Banco de España revisó ligeramente a la baja sus previsiones de crecimiento para 2024 y 2025, en un contexto de endurecimiento de las condiciones financieras, empeoramiento del contexto económico exterior y un repunte de los precios de la energía.

Por su parte, el último indicador adelantado del IPC publicado por el INE² en octubre sitúa su variación anual en el 3,5%, debido principalmente al efecto al alza de la electricidad, aunque bajan los carburantes y los alimentos y bebidas no alcohólicas disminuyen su crecimiento, mientras que la tasa anual del indicador adelantado de la inflación subyacente disminuye hasta el 5,2%.

El endurecimiento de la política monetaria llevó al BCE a elevar los tipos de interés en 25 pb en julio y otros 25 pb en su reunión de septiembre, llevando al tipo de facilidad de depósito al 4,00%.

Las proyecciones macroeconómicas del Banco de España elaboradas en septiembre contemplan un crecimiento del PIB en España del 2,3% en 2023, un 1,8% en 2024 (2,2% en la previsión anterior) y del 2,0% en 2025 (revisándose ligeramente a la baja en -0,1 pp

respecto a la revisión de junio. Respecto a la inflación, se estima una variación del IPC del 3,6% en 2023 (revisado al alza en 0,4 pp), 4,3% en 2023 (frente al 3,6% de la previsión anterior)³ y 1,8% en 2025. El desempleo pasaría del 12,9% en 2022 al 12,0% en 2023 y 11,5% en 2024.

Resultados

El margen de intereses de GCC hasta septiembre crece un 55% respecto al mismo periodo del año anterior (15% trimestral) hasta los 769 millones de euros, gracias al reprecio del crédito a la clientela y de las coberturas de la cartera de deuda soberana, que han compensado el mayor coste de la financiación mayorista y el encarecimiento de los depósitos.

Por su parte, los resultados de entidades valoradas por el método de la participación hasta septiembre ascienden a 35 millones de euros (-2,3% interanual).

Las comisiones en los tres primeros trimestres del año acumulan 202 millones de euros, un 1,7% más que en el mismo período del año anterior, con mayores ingresos por comisiones de activo, seguros y mercados financieros.

Las ganancias /pérdidas por activos financieros ascienden en el ejercicio a -5 millones de euros,

¹ <https://www.ine.es/daco/daco42/daco4214/cntr0323a.pdf>

² <https://www.ine.es/daco/daco42/daco421/ipcia1023.pdf>

³ Datos BdE: Banco de España - Publicaciones - Análisis económico e investigación - Proyecciones Macro - Boletín Económico - Informe de proyecciones de la economía española (bde.es)

principalmente por la venta de un paquete de activos dudosos.

El epígrafe Otros productos y gastos de explotación se sitúa hasta septiembre en -36 millones de euros, un 3,8% menos de gastos que en los nueve primeros meses de 2022, principalmente por las menores aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos y al Fondo Único de Resolución.

Con todo ello, el margen bruto asciende a 969 millones de euros, con un crecimiento interanual del 15,8%, mientras que el margen bruto recurrente es de 986 millones de euros, con un aumento del 38,9% respecto al mismo período del año anterior.

Los gastos de administración (431 millones de euros hasta septiembre) se incrementan un 8,9% interanual debido al acuerdo colectivo de incremento salarial, los mayores gastos de cotización a seguridad social y pensiones, y los mayores gastos de informática.

Por su parte, la amortización detrae de la cuenta de resultados 55 millones de euros, un 5,1% más que en el mismo periodo de 2022, con origen en los desarrollos informáticos acometidos.

Con todo ello, la ratio de eficiencia mejora hasta el 50,2% (+ 3.4 p.p interanuales, y la ratio de eficiencia recurrente mejora 14 pp en los últimos 12 meses hasta el 49,3%.

El Grupo ha acordado en 2023 un plan de prejubilaciones voluntarias, al que se han adherido 161 trabajadores, para el cual se ha dotado una provisión de 36 millones de euros en el ejercicio. Con ello, las dotaciones a provisiones ascienden a 56 millones hasta septiembre.

Por su parte, las pérdidas por deterioro de activos financieros ascienden a 174 millones de euros en los nueve primeros meses del ejercicio, un 8% más que el año anterior, mientras que las pérdidas por deterioro del resto de activos se incrementan un 3% hasta los 103 millones de euros.

Por último, el resultado neto hasta septiembre asciende a 93 millones de euros, lo que supone un 18% 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 13,43% y una ratio de Capital Total de 15,79% (phased-in), lo que supone una mejora en CET1 de 31 pb respecto al cierre de septiembre del año anterior. Dicha mejora se desglosa en +52 pbs por los 130 millones de euros de incremento de capital, +13 pbs por reservas y resultados (donde el incremento de reservas ha absorbido el efecto calendario de IFRS9), 9 pbs por valoración de activos a valor razonable, -24 pbs por mayores deducciones, y -19 pbs por incremento de APRs.

El Grupo ha alcanzado el objetivo de MREL quince meses antes de la fecha establecida por el requerimiento, al cerrar septiembre con una ratio del 22.82% (incluyendo el requerimiento de colchón combinado de 2,53%), en comparación con el 20,06% de septiembre del año anterior, crecimiento generado principalmente por la emisión de 650 millones de euros de deuda senior preferred realizada en septiembre 2023 (que, además, fue la primera

realizada en formato *verde* bajo el Marco de Bonos Sostenibles de BCC). Esta ratio supera en 7 pb el objetivo final vinculante del 22,75% sobre TREA (incluyendo el 2,53% del colchón combinado de capital), a cumplir el 1 de enero de 2025. Este requerimiento no incluye ningún requisito de subordinación.

La ratio MREL expresada en términos la exposición de la ratio de apalancamiento (LRE) se sitúa en el 9,87%, ampliamente por encima del requerimiento (5,36%, a cumplir el 1 de enero de 2025).

El plan de financiación del Grupo contempla una nueva emisión de deuda elegible para MREL en 2024 para construir un colchón sobre requerimiento.

Liquidez

El Grupo ha continuado reduciendo el volumen de depósitos de bancos centrales, disminuyendo el importe en 2.198 millones de euros en el trimestre, quedando un balance de 2.820 millones de euros (de los cuales 949 son de TLTRO con vencimiento en marzo de 2024). La liquidez continúa evolucionando favorablemente, con una mejora interanual del gap de negocio de 784 millones de euros, la emisión de 650 millones de euros de deuda senior preferred de septiembre, que se añade a las dos emisiones de cédulas hipotecarias del primer trimestre del año (una emisión de 750 millones de euros en el mercado mayorista más una colocación privada de otros 350

millones de euros con el Banco Europeo de Inversiones).

Los depósitos de clientes ascienden a 42.827 millones de euros, con un crecimiento del +4,8% interanual y del 1,4% el trimestre gracias a los segmentos de pymes, minorista y sector público.

Esta positiva evolución permite a su vez seguir mejorado la ratio loan to deposits (LTD) hasta el 83% (-1,2 puntos porcentuales de variación interanual). La ratio de liquidez regulatoria se sitúa en el 193% (+32 pp de mejora interanual) y la ratio de financiación estable neta, NSFR, mejora 12 puntos en los últimos 12 meses, hasta el 151%.

Calidad de activos

El Grupo ha continuado mejorando su calidad de activos en el tercer trimestre, reduciendo tanto los activos dudosos como los adjudicados y manteniendo su ratio de morosidad por debajo de la media del sector (2,2% en el caso de GCC frente a un 3,6% del negocio del sector en España⁴). Los activos dudosos de la inversión crediticia caen hasta los 859 millones de euros en términos brutos (-21% interanual, -8% trimestral), implicando una mejora de la ratio de morosidad de 73 pbs interanuales y 26 pbs trimestrales. La ratio de cobertura se sitúa a cierre de junio en el 69%, llevando la tasa de morosidad neta hasta el 0,70%.

El Grupo continúa reduciendo los activos adjudicados hasta llegar a los 418 millones de euros en términos

⁴ Fuente: BdE, datos para crédito en España a agosto 23

netos (-40% interanual y -15% en el trimestre), habiéndose incrementado la cobertura hasta el 52% (12.4 pp interanuales y 6 pp trimestrales)⁵.

Con todo ello, la ratio de activo irregular bruto sigue mejorando hasta el 4,5% en septiembre (-1,4 pp interanual, -0,6 pp trimestral) con una cobertura que se incrementa hasta el 62%. Como resultado, la ratio de activo irregular neto cae hasta el 1,9% (-0,7 pp interanual y -6 pp trimestral).

Por su parte, la ratio Texas mejora hasta el 36% (-11 puntos en el año y -2 puntos en el trimestre).

Sostenibilidad

Para lograr la meta de neutralidad climática en 2050, el Grupo está trabajando en el establecimiento de sus objetivos con respecto a los alcances 1 y 2, así como en los objetivos de descarbonización correspondientes al alcance 3, en línea con su adhesión a las iniciativas Science Based Targets (SBTi), y la más reciente en 2022, la Net-Zero Banking Alliance (NZBA).

El Grupo mide su huella de carbono desde 2014, compensando sus emisiones directas desde el año 2018 y garantizando que todo su consumo de energía eléctrica proviene de fuentes renovables. En 2022 el Grupo ha calculado por segundo año consecutivo sus emisiones financiadas (alcance 3, categoría 15) tomando como referencia la metodología PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials).

El Grupo sigue avanzando en su Plan Director de Finanzas Sostenibles, que comenzó en 2021, para facilitar su adaptación a las expectativas regulatorias de la Unión Europea sobre la integración de los riesgos ESG, y también para facilitar su incorporación en la organización dada su transversalidad. Este plan incluye, entre otras medidas, recabar información extra financiera del cliente relacionada con la sostenibilidad en la originación de operaciones de financiación, incluir indicadores ESG y los relacionados con la reducción de la huella de carbono en los incentivos la plantilla de toda la entidad, incorporar nuevos indicadores de sostenibilidad en el Marco de Apetito al Riesgo y la realización del análisis de materialidad que recoge el impacto potencial del factor climático en los riesgos tradicionales.

Asimismo, se incorpora en el análisis de riesgo los criterios ESG relativos a las propuestas de financiación por importe significativo y/o para los clientes que estén obligados a realizar Estado de Información No Financiera y para los clientes con actividades relevantes.

En julio 2023 el Grupo ha procedido a la actualización y publicación de su Marco de Bonos Sostenible, habiendo obtenido en su Informe de Segunda Opinión (SPO) la calificación de 'Very Good'. Con esta actualización se incluyen nuevas categorías que recogen los restantes objetivos medioambientales de la Taxonomía de la UE. Tras esta publicación, el Grupo ha realizado con éxito su primera emisión de bonos verdes por 650M€, manteniendo en circulación la

⁵ Considerando como valor bruto el importe bruto en libros (frente al coste bruto de adquisición).

emisión realizada en 2022 de bonos sociales de 500M€.

La iniciativa Cajamar Innova (incubadora y aceleradora de start-ups de alta tecnología del agua) ha obtenido el premio 'Estrella de Oro' en la categoría 'Europa Se Siente 2023' otorgado por la Dirección General de Fondos Europeos del Ministerio de Hacienda y Función Pública por su compromiso con el uso y la transferencia de la tecnología aplicada a la optimización de los recursos hídricos para impulsar un desarrollo más sostenible desde los puntos de vista económico, social y medioambiental.

Reforzando su apoyo al fomento de la Biodiversidad, en 2023 el Grupo se ha sumado a la renovada Iniciativa Española Empresa y Biodiversidad, y junto con otras 18 empresas, ha firmado el nuevo Pacto por la Biodiversidad y el Capital Natural, respaldando así los objetivos del Marco Mundial Kunming-Montreal de la Diversidad Biológica.

Rating

En el mes de junio la agencia S&P Global mejoró el rating de Cajamar y BCC en un escalón, situándolo en

BB+ con perspectiva estable. En su nota, S&P Global anticipa que GCC continúe mejorando la generación de ingresos y la eficiencia, y señala la reducción de activos problemáticos y el fortalecimiento de la base de capital del Grupo.

Por su parte, la calificación otorgada por DBRS Morningstar continúa en BB(high) con *Trend* positivo, calificación que fue otorgada en diciembre de 2022 y en la que la agencia reflejó el incremento en la posición de capital del Grupo, 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.

Evolución financiera

Recursos gestionados

(Datos en miles de €)

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Depósitos a la vista	36.692.711	37.055.724	37.431.530	(738.819)	(2,0%)	(363.013)	(1,0%)
Depósitos a plazo	6.133.894	5.178.850	3.419.687	2.714.207	79,4%	955.044	18,4%
Depósitos de clientes	42.826.605	42.234.574	40.851.217	1.975.388	4,8%	592.031	1,4%
Recursos minoristas de balance	42.826.605	42.234.574	40.851.217	1.975.388	4,8%	592.031	1,4%
Participaciones emitidas + cédulas *	1.362.315	1.410.037	816.934	545.381	66,8%	(47.722)	(3,4%)
Pasivos subordinados/ Deuda senior preferred	2.275.752	1.639.210	1.625.021	650.731	40,0%	636.542	38,8%
Operaciones del mercado monetario	2.032.380	2.196.190	513.000	1.519.380	296,2%	(163.810)	(7,5%)
Entidades de crédito pasivas	534.939	574.463	970.382	(435.443)	(44,9%)	(39.524)	(6,9%)
Subasta BCE	2.819.829	5.017.826	10.219.755	(7.399.926)	(72,4%)	(2.197.997)	(43,8%)
Recursos mayoristas	9.025.215	10.837.726	14.145.092	(5.119.877)	(36,2%)	(1.812.511)	(16,7%)
Total recursos en balance	51.851.820	53.072.300	54.996.309	(3.144.489)	(5,7%)	(1.220.480)	(2,3%)
Fondos de inversión	5.193.744	4.963.321	4.229.115	964.629	22,8%	230.423	4,6%
Planes de pensiones	928.295	913.858	908.274	20.021	2,2%	14.437	1,6%
Seguros de ahorro	480.437	491.744	528.784	(48.347)	(9,1%)	(11.307)	(2,3%)
Renta fija y variable	1.180.218	1.216.204	494.895	685.323	138,5%	(35.986)	(3,0%)
Recursos fuera de balance	7.782.694	7.585.127	6.161.068	1.621.626	26,3%	197.567	2,6%
Recursos gestionados minoristas	50.609.299	49.819.701	47.012.285	3.597.014	7,7%	789.598	1,6%
Total Recursos gestionados	59.634.514	60.657.427	61.157.377	(1.522.863)	(2,5%)	(1.022.913)	(1,7%)

* Cédulas = cédulas hipotecarias + cédulas territoriales

Crédito a la clientela

(Datos en miles de €)

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Administraciones públicas	2.360.058	2.623.238	1.630.283	729.775	44,8%	(263.180)	(10,0%)
Otras sociedades financieras	1.562.966	1.749.026	1.685.134	(122.168)	(7,2%)	(186.060)	(10,6%)
Sociedades no financieras	16.025.053	15.937.914	15.005.207	1.019.846	6,8%	87.139	0,5%
Hogares	16.962.715	17.404.205	17.810.278	(847.563)	(4,8%)	(441.490)	(2,5%)
Crédito a la clientela minorista (bruto)	36.910.792	37.714.383	36.130.902	779.890	2,2%	(803.591)	(2,1%)
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	858.690	880.232	1.095.780	(237.090)	(21,6%)	(21.542)	(2,4%)
Otros créditos *	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de renta fija de clientes	656.170	647.570	546.695	109.475	20,0%	8.600	1,3%
Inversión Crediticia Bruta	37.566.962	38.361.953	36.677.597	889.365	2,4%	(794.991)	(2,1%)
Inversión Crediticia Sana	36.708.273	37.481.721	35.581.817	1.126.456	3,2%	(773.448)	(2,1%)
Corrección por Riesgo de Crédito de la clientela	(603.533)	(605.049)	(802.363)	198.830	(24,8%)	1.516	(0,3%)
Total Inversión Crediticia	36.963.429	37.756.904	35.875.234	1.088.195	3,0%	(793.475)	(2,1%)
Riesgos fuera de balance							
Riesgos contingentes	1.291.905	1.214.746	1.129.973	161.932	14,3%	77.159	6,4%
de los que: riesgos contingentes dudosos	4.970	5.097	4.767	203	4,3%	(127)	(2,5%)
Riesgos totales	38.858.867	39.576.699	37.807.570	1.051.297	2,8%	(717.832)	(1,8%)
Riesgos dudosos totales	863.660	885.329	1.100.547	(236.887)	(21,5%)	(21.669)	(2,4%)

* Principalmente adquisición temporal de activos.

Calidad de activos

(Datos en miles de €)

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Activo Irregular							
Riesgos dudosos totales	863.660	885.329	1.100.547	(236.887)	(21,5%)	(21.669)	(2,4%)
Riesgos totales	38.858.867	39.576.699	37.807.570	1.051.297	2,8%	(717.832)	(1,8%)
Tasa de morosidad (%)	2,22%	2,24%	2,91%	(0,69)		(0,02)	
Cobertura de la Inversión Crediticia	612.055	607.585	802.363	(190.308)	(23,7%)	4.470	0,7%
Tasa de cobertura de la morosidad (%)	71,28%	69,03%	73,22%	(1,94)		2,25	
Tasa de morosidad neta (%)	0,64%	0,70%	0,79%	(0,15)		(0,06)	
Activos Adjudicados (*)							
Activos adjudicados (bruto en libros)	862.560	900.552	1.141.595	(279.035)	(24,4%)	(37.992)	(4,2%)
Cobertura de Activos adjudicados	444.691	410.612	446.980	(2.289)	(0,5%)	34.079	8,3%
Activos adjudicados (netos)	417.868	489.940	694.614	(276.746)	(39,8%)	(72.071)	(14,7%)
Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	51,55%	45,60%	39,15%	12,40		5,96	
Ratio de activo irregular (%)	4,48%	4,54%	5,92%	(1,44)		(0,06)	
Tasa de cobertura activo irregular (%)	61,39%	57,18%	55,84%	5,55		4,21	
Ratio de activo irregular neta (%)	1,78%	1,99%	2,70%	(0,92)		(0,21)	

(*) No incluye los activos de calidad

	3T 2022	4T 2022	1T 2023	2T 2023	3T 2023	Últimos 4 trimestres
Entradas NPL	94	171	93	117	96	478
Salidas NPL	(119)	(253)	(151)	(193)	(117)	(715)
TOTAL	(25)	(82)	(57)	(77)	(22)	(237)

(Datos en miles de €)

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Activos adjudicados (*)							
Desglose por tipo de bien							
Activos adjudicados (brutos en libros)	862.560	900.552	1.141.595	(279.035)	(24,4%)	(37.992)	(4,2%)
Bienes inmuebles de uso residencial	333.788	354.793	476.239	(142.451)	(29,9%)	(21.006)	(5,9%)
De los que: En construcción	79.419	83.473	95.152	(15.734)	(16,5%)	(4.055)	(4,9%)
Bienes inmuebles comerciales	527.889	544.264	654.990	(127.101)	(19,4%)	(16.375)	(3,0%)
De los que: Suelo Rustico	24.148	23.121	24.652	(504)	(2,0%)	1.027	4,4%
De los que: En construcción	1.097	1.097	953	145	15,2%	(0)	(0,0%)
De los que: Suelo Urbano	386.547	393.538	467.759	(81.212)	(17,4%)	(6.991)	(1,8%)
De los que: Suelo Urbanizable	3.423	3.817	4.283	(860)	(20,1%)	(394)	(10,3%)
Otros	883	1.494	10.366	(9.483)	(91,5%)	(611)	(40,9%)
Activos adjudicados (netos)	417.868	489.940	694.614	(276.746)	(39,8%)	(72.071)	(14,7%)
Bienes inmuebles de uso residencial	191.820	240.674	345.955	(154.134)	(44,6%)	(48.853)	(20,3%)
De los que: En construcción	43.740	55.380	61.367	(17.627)	(28,7%)	(11.640)	(21,0%)
Bienes inmuebles comerciales	225.165	247.772	338.294	(113.129)	(33,4%)	(22.607)	(9,1%)
De los que: Suelo Rustico	13.459	13.592	16.452	(2.993)	(18,2%)	(133)	(1,0%)
De los que: En construcción	648	714	695	(47)	(6,8%)	(66)	(9,3%)
De los que: Suelo Urbano	148.474	163.244	203.770	(55.296)	(27,1%)	(14.771)	(9,0%)
De los que: Suelo Urbanizable	1.549	1.790	2.620	(1.071)	(40,9%)	(240)	(13,4%)
Otros	883	1.494	10.366	(9.483)	(91,5%)	(611)	(40,9%)
Cobertura (%)	51,55%	45,60%	39,15%	12,40		5,96	
Bienes inmuebles de uso residencial	27,50%	20,89%	27,36%	0,15		6,61	
De los que: En construcción	26,36%	19,71%	35,51%	(9,15)		6,64	
Bienes inmuebles comerciales	36,54%	34,47%	48,35%	(11,81)		2,07	
De los que: Suelo Rustico	28,25%	25,09%	33,26%	(5,02)		3,16	
De los que: En construcción	29,40%	25,07%	27,04%	2,37		4,34	
De los que: Suelo Urbano	38,18%	36,09%	56,44%	(18,26)		2,08	
De los que: Suelo Urbanizable	28,46%	28,28%	38,82%	(10,36)		0,18	
Otros	0,00%	0,00%	0,00%	-		-	

(*) No incluye los activos de calidad

(Datos en miles de €)	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Activos inmobiliarios con origen adjudicado							
Activos inmobiliarios con origen adjudicado (brutos en libros)	943.750	983.521	1.228.108	(284.358)	(23,2%)	(39.771)	(4,0%)
Activos adjudicados	862.560	900.552	1.141.595	(279.035)	(24,4%)	(37.992)	(4,2%)
Activos de calidad	81.191	82.969	86.513	(5.323)	(6,2%)	(1.779)	(2,1%)
Activos inmobiliarios con origen adjudicado (Deterioro)	488.103	455.536	483.772	4.331	0,9%	32.566	7,1%
Activos adjudicados	444.691	410.612	446.980	(2.289)	(0,5%)	34.079	8,3%
Activos de calidad	43.412	44.924	36.792	6.620	18,0%	(1.513)	(3,4%)
Activos inmobiliarios con origen adjudicado (Neto)	455.647	527.985	744.336	(288.689)	(38,8%)	(72.337)	(13,7%)
Activos adjudicados	417.868	489.940	694.614	(276.746)	(39,8%)	(72.071)	(14,7%)
Activos de calidad	37.779	38.045	49.721	(11.942)	(24,0%)	(266)	(0,7%)
Activos inmobiliarios con origen adjudicado (% Cobertura)	51,72%	46,32%	39,39%	12,33		5,40	
Activos adjudicados	51,55%	45,60%	39,15%	12,40		5,96	
Activos de calidad	53,47%	54,15%	42,53%	10,94		(0,68)	

Resultados

Resultados consolidados al cierre del periodo

(Datos en miles de €)

	30/09/2023		30/09/2022		Interanual	
	Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%
Ingresos por intereses	1.336.450	2,88%	574.008	1,26%	762.443	132,8%
Gastos por intereses	(567.716)	(1,22%)	(77.570)	(0,17%)	(490.146)	631,9%
MARGEN DE INTERESES	768.735	1,66%	496.437	1,09%	272.297	54,9%
Ingresos por dividendos	3.492	0,01%	3.118	0,01%	374	12,0%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	34.966	0,08%	35.794	0,08%	(828)	(2,3%)
Comisiones netas	201.746	0,43%	198.398	0,44%	3.348	1,7%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	(5.235)	(0,01%)	130.951	0,29%	(136.186)	(104,0%)
Diferencias de cambio	809	-	8.854	0,02%	(8.045)	(90,9%)
Otros Productos/Cargas de explotación	(35.831)	(0,08%)	(37.228)	(0,08%)	1.397	(3,8%)
<i>De los que: Contribución al FEP</i>	<i>(3.926)</i>	<i>(0,01%)</i>	<i>(3.213)</i>	<i>(0,01%)</i>	<i>(713)</i>	<i>22,2%</i>
MARGEN BRUTO	968.682	2,09%	836.324	1,83%	132.357	15,8%
Gastos de Administración	(430.964)	(0,93%)	(395.909)	(0,87%)	(35.055)	8,9%
Gastos de personal	(281.977)	(0,61%)	(259.164)	(0,57%)	(22.813)	8,8%
Otros gastos generales de administración	(148.988)	(0,32%)	(136.746)	(0,30%)	(12.242)	9,0%
Amortización	(55.338)	(0,12%)	(52.631)	(0,12%)	(2.707)	5,1%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	482.380	1,04%	387.784	0,85%	94.595	24,4%
Dotaciones a provisiones (neto)	(55.722)	(0,12%)	(8.450)	(0,02%)	(47.271)	559,4%
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(173.882)	(0,37%)	(161.089)	(0,35%)	(12.794)	7,9%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	252.776	0,54%	218.245	0,48%	34.531	15,8%
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(103.499)	(0,22%)	(100.276)	(0,22%)	(3.223)	3,2%
G ⁹ /P ⁹ al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	(20.929)	(0,05%)	(19.002)	(0,04%)	(1.927)	10,1%
G ⁹ /P ⁹ procedentes de activos no corrientes	(21.906)	(0,05%)	(15.040)	(0,03%)	(6.866)	45,7%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	106.442	0,23%	83.928	0,18%	22.515	26,8%
Impuesto sobre beneficios	(13.171)	(0,03%)	(5.066)	(0,01%)	(8.106)	160,0%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	93.271	0,20%	78.862	0,17%	14.409	18,3%

Resultados trimestrales

(Datos en miles de €)

	3T 2022	4T 2022	1T 2023	2T 2023	3T 2023	Trimestral	%
Ingresos por intereses	191.452	270.769	348.541	449.887	538.022	88.135	19,59%
Gastos por intereses	(23.851)	(64.328)	(140.590)	(188.665)	(238.461)	(49.796)	26,39%
MARGEN DE INTERESES	167.601	206.441	207.951	261.222	299.561	38.338	14,68%
Ingresos por dividendos	930	661	912	1.163	1.417	254	21,87%
Resultado entidades valoradas método de la participación	12.481	11.400	12.547	11.892	10.526	(1.366)	(11,49%)
Comisiones netas	63.495	65.613	70.101	65.736	65.909	173	0,26%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	10.862	(29.032)	3.402	(6.612)	(2.024)	4.588	(69,39%)
Diferencias de cambio	5.225	(2.388)	888	(383)	304	687	(179,41%)
Otros Productos/Cargas de explotación	(17.581)	(14.872)	(14.405)	(7.485)	(13.941)	(6.457)	86,27%
<i>De los que: Contribución al FEP</i>	<i>(1.348)</i>	<i>(937)</i>	<i>(974)</i>	<i>(831)</i>	<i>(2.121)</i>	<i>(1.290)</i>	<i>155,15%</i>
MARGEN BRUTO	243.012	237.823	281.396	325.534	361.752	36.218	11,13%
Gastos de Administración	(131.304)	(135.927)	(140.942)	(140.971)	(149.052)	(8.081)	5,73%
Gastos de personal	(86.732)	(89.959)	(93.388)	(93.635)	(94.954)	(1.320)	1,41%
Otros gastos generales de administración	(44.571)	(45.968)	(47.554)	(47.336)	(54.097)	(6.761)	14,28%
Amortización	(17.809)	(18.238)	(18.096)	(18.642)	(18.599)	43	(0,23%)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	93.899	83.658	122.358	165.921	194.101	28.181	16,98%
Dotaciones a provisiones (neto)	(5.090)	(15.266)	(14.964)	(30.048)	(10.710)	19.338	(64,36%)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(38.776)	(57.423)	(46.217)	(42.244)	(85.421)	(43.178)	102,21%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	50.033	10.970	61.177	93.629	97.970	4.341	4,64%
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(13.664)	(4.530)	(22.173)	(41.727)	(39.599)	2.128	(5,10%)
G ⁹ /P ⁹ en baja en cuentas activos no financieros (netas)	(3.511)	(12.141)	(5.709)	(6.631)	(8.588)	(1.957)	29,52%
G ⁹ /P ⁹ procedentes de activos no corrientes	(4.728)	(5.002)	(4.033)	(4.447)	(13.427)	(8.980)	201,96%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	28.129	(10.703)	29.262	40.824	36.356	(4.469)	(10,95%)
Impuesto sobre beneficios	626	11.843	(5.223)	(5.176)	(2.773)	2.403	(46,43%)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	28.755	1.140	24.039	35.649	33.583	(2.066)	(5,79%)

Solvencia y MREL

Phased in (Datos en miles de €)	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Capital	3.518.272	3.496.815	3.388.645	129.627	3,8%	21.457	0,6%
Reservas y Resultados (*)	457.744	444.021	416.283	41.461	10,0%	13.723	3,1%
Plusvalías AFDV/Otros	(48.378)	(51.926)	(62.569)	14.191	(22,7%)	3.548	(6,8%)
Deducciones capital ordinario	(520.688)	(508.341)	(459.573)	(61.116)	13,3%	(12.347)	2,4%
Capital de nivel 1 ordinario	3.406.949	3.380.568	3.282.786	124.163	3,8%	26.381	0,8%
CET 1 (%)	13,43%	13,34%	13,12%	0,31		0,09	
Capital de nivel 2	599.972	599.977	599.921	51	0,0%	(5)	(0,0%)
Tier 2 (%)	2,36%	2,37%	2,40%	(0,03)		(0,00)	
Recursos propios computables	4.006.921	3.980.546	3.882.707	124.214	3,2%	26.375	0,7%
Coefficiente de Solvencia (%)	15,79%	15,70%	15,52%	0,27		0,09	
Activos ponderados por riesgo	25.375.217	25.348.375	25.018.979	356.238	1,4%	26.842	0,1%
Por riesgo de crédito	23.483.915	23.434.888	22.995.777	488.138	2,1%	49.027	0,2%
Por riesgo operacional	1.607.865	1.607.865	1.609.118	(1.253)	(0,1%)	-	-
Por otros riesgos	283.437	305.622	414.084	(130.647)	(31,6%)	(22.185)	(7,3%)
Fully loaded							
Capital	3.518.272	3.496.815	3.388.645	129.627	3,8%	21.457	0,6%
Reservas y Resultados	449.257	432.722	357.617	91.640	25,6%	16.535	3,8%
Plusvalías AFDV/Otros	(48.378)	(51.926)	(62.569)	14.191	(22,7%)	3.548	(6,8%)
Deducciones capital ordinario	(520.688)	(508.341)	(459.573)	(61.116)	13,3%	(12.347)	2,4%
Capital de nivel 1 ordinario	3.398.462	3.369.269	3.224.120	174.342	5,4%	29.193	0,9%
CET 1 (%)	13,39%	13,29%	12,89%	0,50		0,10	
Capital de nivel 2	599.972	599.977	599.921	51	0,0%	(5)	(0,0%)
Tier 2 (%)	2,36%	2,37%	2,40%	(0,03)		(0,00)	
Recursos propios computables	3.998.434	3.969.247	3.824.041	174.393	4,6%	29.187	0,7%
Coefficiente de Solvencia (%)	15,76%	15,66%	15,29%	0,46		0,10	
Activos ponderados por riesgo	25.376.220	25.349.114	25.006.680	369.540	1,5%	27.106	0,1%
Por riesgo de crédito	23.484.918	23.435.628	22.983.479	501.439	2,2%	49.290	0,2%
Por riesgo operacional	1.607.865	1.607.865	1.609.118	(1.253)	(0,1%)	-	-
Por otros riesgos	283.437	305.621	414.083	(130.646)	(31,6%)	(22.184)	(7,3%)
Phased in MREL							
	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Pasivos computables MREL	5.791.729	5.115.363	5.017.560	774.169	15,43%	676.366	13,22%
Recursos propios computables	4.006.921	3.980.546	3.882.707	124.214	3,2%	26.375	0,7%
Deuda senior preferred (DSP)	1.649.962	999.968	999.942	650.020	65,0%	649.994	65,0%
Otros pasivos MREL	134.846	134.849	134.912	(65)	(0,0%)	(3)	(0,0%)
MREL TREA disponible (%)	22,82%	20,18%	20,06%	2,76		2,64	
Exposición (LRE)	58.702.774	60.813.111	64.413.718	(5.710.944)	(8,9%)	(2.110.337)	(3,5%)
MREL LRE disponible (%)	9,87%	8,41%	7,79%	2,08		1,46	

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

Liquidez

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022	Interanual	Trimestral
LTD (%)	83,33%	86,18%	84,51%	(1,18)	(2,85)
LCR (%)	193,09%	195,95%	160,90%	32,19	(2,86)
NSFR (%)	150,89%	139,31%	139,03%	11,86	11,58

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 los activos de calidad (importe en libros bruto).
3	Activos adjudicados (netos)	Activos adjudicados (brutos) – Total coberturas de los activos adjudicados.
4	Activos dudosos de la inversión crediticia	Activos dudosos préstamos y anticipos de la clientela y otros activos financieros de préstamos y anticipos de la clientela con incumplimiento + Activos dudosos de la cartera renta fija de clientes (Valores representativos de deuda) .
5	Activos dudosos netos	Activos dudosos brutos de la inversión crediticia – Cobertura inversión crediticia.
6	Activos inmobiliarios con origen adjudicado	Activos adjudicados + inversiones inmobiliarias.
7	Activos totales medios (ATMs)	Promedio del Total Balance correspondiente a los últimos trimestres transcurridos, desde diciembre anterior (incluido).
8	Cartera de Renta Fija de clientes	Cartera de títulos de renta fija deuda senior de grandes empresas.
9	Cobertura de la Inversión crediticia	Correcciones de valor por deterioro de activos de préstamos y anticipos + Correcciones de valor por deterioro de Otros activos financieros de préstamos y anticipos + Correcciones de valor por deterioro de activos de la cartera renta fija de clientes (Valores representativos de deuda).
10	Coste del riesgo (%)	Saneamientos totales anualizados / Promedio de la Inversión Crediticia Bruta y los Activos inmobiliarios con origen adjudicado.
11	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.
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 (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+ titulizaciones 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 activos adjudicados (%)	Cobertura de los activos adjudicados / Activos adjudicados brutos.
47	Tasa de cobertura de la morosidad (%)	Cobertura de la Inversión Crediticia/Activos dudosos de la Inversión Crediticia.
48	Tasa de morosidad (%)	(Activos dudosos Inversión crediticia + riesgos contingentes dudosos) / (Inversión Crediticia Bruta + riesgos contingentes).
49	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).
50	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).
51	Total Inversión Crediticia	Inversión crediticia bruta - corrección por Riesgo de Crédito de la clientela.
52	Total recursos en balance	Suma de Recursos minoristas de balance y Recursos mayoristas.
53	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 2022 y primer, segundo y tercer trimestres de 2023. 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.