

2023

INFORME FINANCIERO

Primer Trimestre 2023

5 de mayo 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 €)	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Resultados							
Margen de intereses	207.951	702.878	161.199	46.752	29,0%		
Margen bruto	281.396	1.074.148	358.370	(76.975)	(21,5%)		
Margen explotación	122.358	471.443	210.187	(87.829)	(41,8%)		
Resultado antes de impuestos	29.262	73.224	32.888	(3.626)	(11,0%)		
Resultado consolidado del ejercicio	24.039	80.001	29.491	(5.452)	(18,5%)		
Volumen de negocio							
Activos totales en balance	62.982.277	62.314.492	59.666.236	3.316.041	5,6%	667.785	1,1%
Fondos propios	3.919.609	3.852.887	3.699.477	220.132	6,0%	66.722	1,7%
Recursos minoristas de balance	41.027.601	40.249.522	39.952.656	1.074.945	2,7%	778.079	1,9%
Recursos fuera de balance	7.130.230	6.445.716	6.267.390	862.840	13,8%	684.514	10,6%
Inversión Crediticia Sana	36.407.082	36.542.757	34.660.587	1.746.495	5,0%	(135.675)	(0,4%)
Inversión Crediticia Bruta	37.363.880	37.556.636	35.848.622	1.515.258	4,2%	(192.756)	(0,5%)
Gestión del riesgo							
Tasa de activo irregular bruto (%)	6,16%	6,39%	7,88%	(1,72)		(0,23)	
Tasa de activo irregular neto (%)	2,19%	2,39%	2,92%	(0,73)		(0,20)	
Cobertura del activo irregular (%)	65,93%	64,20%	64,79%	1,14		1,73	
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	956.798	1.013.879	1.188.035	(231.237)	(19,5%)	(57.081)	(5,6%)
Tasa de morosidad (%) (bruta)	2,50%	2,64%	3,24%	(0,74)		(0,14)	
Tasa de morosidad (%) (neta)	0,74%	0,84%	0,91%	(0,17)		(0,10)	
Tasa de cobertura de la morosidad (%)	70,60%	68,42%	72,59%	(1,99)		2,18	
Activos adjudicados brutos	1.434.804	1.482.216	1.775.763	(340.958)	(19,2%)	(47.412)	(3,2%)
Activos adjudicados netos	533.569	573.377	717.996	(184.426)	(25,7%)	(39.807)	(6,9%)
Cobertura adjudicados (%)	62,81%	61,32%	59,57%	3,25		1,50	
Texas ratio	46,22%	48,52%	56,25%	(10,03)		(2,30)	
Liquidez							
LTD (%)	86,05%	88,07%	84,11%	1,94		(2,02)	
LCR (%)	185,21%	148,82%	204,40%	(19,19)		36,39	
NSFR (%)	134,39%	128,50%	139,52%	(5,13)		5,89	
Gap de Negocio	5.845.068	4.910.847	6.516.942	(671.874)	(10,3%)	934.221	19,0%
Solvencia phased In							
CET 1 (%)	13,40%	13,50%	13,12%	0,29		(0,10)	
Tier 2 (%)	2,41%	2,41%	2,41%	(0,00)		(0,00)	
Coefficiente de solvencia (%)	15,81%	15,91%	15,53%	0,28		(0,10)	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,38%	5,40%	5,39%	(0,01)		(0,02)	
Solvencia fully loaded							
CET 1 (%)	13,37%	13,25%	12,87%	0,50		0,12	
Tier 2 (%)	2,41%	2,41%	2,42%	(0,01)		(0,00)	
Coefficiente de solvencia (%)	15,78%	15,67%	15,28%	0,50		0,11	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,37%	5,31%	5,29%	0,08		0,06	
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 (%)	0,16%	0,13%	0,20%	(0,05)		0,02	
RORWA (%)	0,39%	0,32%	0,48%	(0,09)		0,07	
ROE (%)	2,56%	2,17%	3,31%	(0,75)		0,39	
Ratio de Eficiencia (%)	56,52%	56,11%	41,35%	15,17		0,41	
Otros datos							
Socios	1.671.504	1.659.650	1.582.407	89.097	5,6%	11.854	0,7%
Empleados	5.226	5.213	5.314	(88)	(1,7%)	13	0,2%
Oficinas	842	843	870	(28)	(3,2%)	(1)	(0,1%)

Aspectos Clave

Coyuntura actual

En el primer trimestre de 2023 la variación interanual del PIB se sitúa en el 3,8%, frente al 2,9% del trimestre precedente¹. En marzo el Banco de España revisó ligeramente al alza sus previsiones de crecimiento para este año, en un contexto de señales de mayor dinamismo que en 2022 aunque aún elevada incertidumbre, y asimismo revisó a la baja la expectativa de crecimiento para 2024 por el mayor endurecimiento esperado de las condiciones financieras, un euro más apreciado y un mayor ajuste fiscal.

Por su parte, el último indicador adelantado del IPC publicado por el INE² sitúa su variación anual en el 4,1% en abril (frente a 3,3% en marzo) debido principalmente al efecto de la electricidad y carburantes, mientras que la tasa anual del indicador adelantado de la inflación subyacente disminuye desde el 7,5% de marzo, hasta el 6,6% en abril por el menor incremento de alimentos y bebidas no alcohólicas.

El endurecimiento de la política monetaria llevó al BCE a elevar los tipos de interés en 50 pb en febrero y otros 50 pb en su reunión de marzo, llevando al tipo de facilidad de depósito al 3%. Ante los

episodios de deterioro bancario de bancos de fuera de la zona euro, la presidenta del ECB afirmó que el sector bancario es resiliente y que el banco central está equipado para proporcionar liquidez si es necesario y preservar la transmisión de la política monetaria.

Las proyecciones macroeconómicas del Banco de España elaboradas en marzo contemplan un crecimiento del PIB en España del 1,6% en 2023 (1,3% en la estimación anterior), un 2,3% en 2024 (revisándose ligeramente a la baja en 0,4 pp) y manteniéndose inalterada la proyección para 2025 del 2,1% respecto a la anterior revisión de diciembre. Respecto a la inflación, se estima una variación de la inflación del 3,7% en 2023 (revisado a la baja en 1,2 pp, gracias a la menor contribución del componente energético) y manteniéndose inalteradas las variaciones de 2024 y 2025 en 3,6% y 1,8% respectivamente³. El desempleo pasaría del 12,9% en 2022 al 12,7% en 2023 y 12,3% en 2024.

Según FUNCAS, las proyecciones de la economía para España en los próximos años dependerán de dos factores contrarios: (I) El efecto expansivo gracias a la mencionada desescalada de precios energéticos, la plena normalización del turismo y la mejora en el ritmo de ejecución de fondos europeos;

¹ <https://www.ine.es/daco/daco42/daco4214/cntr0123a.pdf>

² <https://www.ine.es/daco/daco42/daco421/ipcia0423.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)

y (II) el giro restrictivo de la política macroeconómica por el endurecimiento de la política monetaria y las tensiones de los mercados financieros (que prevé una subida de tipos hasta el 3,75% a finales de año antes de disminuir levemente en 2024). Con todo ello, FUNCAS prevé una subida de PIB del 1,5% y 1,4% en 2023 y 2024 respectivamente.

Resultados

El **margen de intereses** en el primer trimestre del año crece un 29% respecto al mismo periodo del año anterior (0,7% trimestral) hasta los 208 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.

Por su parte, los **resultados de entidades valoradas por el método de la participación** hasta marzo ascienden a 13 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 27%.

Las **comisiones** en el primer trimestre (70 millones de euros) también han experimentado un crecimiento interanual (+4,2%) gracias a las comisiones de medios de pago (+6,6%), de activo (+42,9%), de seguros y planes de pensiones (+5,4%) y de mercados financieros (principalmente fondos de inversión) (+3,4%), entre otros.

Las **ganancias /pérdidas por activos financieros** ascienden en el ejercicio a 3 millones de euros, frente a 120 millones de euros en el primer trimestre de 2022, al no registrarse resultados extraordinarios o no recurrentes en el periodo.

El epígrafe **Otros productos y gastos de explotación** asciende a 14 millones de euros, incluyendo principalmente las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos y al Fondo Único de Resolución (que se han incrementado un 9,1% interanual), así como las aportaciones obligatorias al Fondo de Educación y Promoción.

Con todo ello, el **margen bruto** el margen bruto recurrente es de 285 millones de euros, con un crecimiento interanual del 19%.

Los **gastos de personal** (93 millones de euros) se incrementan un 8,1% interanual debido al acuerdo colectivo de incremento salarial y los mayores gastos de cotización a seguridad social y pensiones. El **resto de gastos generales de administración** se incrementa un 6,6%, principalmente por los mayores gastos de informática.

Por su parte, la **amortización** detrae de la cuenta de resultados 18 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** se sitúa a cierre del primer trimestre del año en el 56,5% (+ 15.2 p.p interanuales, +0.4 p.p trimestrales), y la ratio de eficiencia recurrente mejora 6 pp en el año hasta el 56%.

Las **dotaciones a provisiones** ascienden a 15 millones hasta marzo. Por su parte, las **pérdidas por deterioro de activos financieros** ascienden a 46 millones de euros en el trimestre, un 47% menos que el año anterior.

Las **pérdidas por deterioro del resto de activos** también se reducen significativamente respecto al año anterior (-67%) y suman 22 millones de euros en el trimestre.

Por último, el **resultado neto del año** asciende a 24 millones de euros, lo que supone un 18,5% de disminución respecto al mismo trimestre del año anterior.

Solvencia y MREL

El Grupo cerró el primer trimestre del año con una **ratio de CET1** del 13,40% y una **ratio de Capital Total** de 15,81% (phased-in), lo que supone una mejora en CET1 de 29 pb respecto al cierre de marzo del año anterior. Dicha mejora se desglosa en +69 pbs por los 172 millones de euros de incremento de capital, -1 pbs por reservas y resultados (donde el incremento de reservas ha absorbido el efecto calendario de IFRS9), -14 pbs por valoración de activos a valor razonable, -24pbs por mayores deducciones de activo intangible y DTAs, y -3pbs por ligero incremento de APRs.

El Grupo ha cerrado el año con una **ratio MREL** del 20,37% (incluyendo el requerimiento de colchón combinado de 2,50%), en comparación con el

18,06% del año anterior, crecimiento generado principalmente por la emisión de 500 millones de euros de deuda senior preferred realizada en septiembre 2022 (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 del 22,72% sobre TREA (incluyendo el 2,5% 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 de apalancamiento (LRE) se sitúa en el 8,18%, ampliamente por encima del requerimiento (5,36%, a cumplir el 1 de enero de 2025).

Así, BCC cuenta hasta 01.01.25 para la construcción del volumen restante de pasivos elegibles, para el que se estiman unas necesidades adicionales de emisión de unos 600 millones de euros, sin considerar colchón sobre requerimiento.

Liquidez

En el primer trimestre del año se ha producido una importante mejora de la liquidez, incrementándose la **liquidez disponible** en unos tres mil millones de euros gracias sobre todo a la positiva evolución del gap comercial y a la emisión de 1.100 millones de euros en cédulas hipotecarias (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), además del incremento de activos descontables.

Tras una nueva amortización anticipada de TLTRO3 por importe de 750 millones de euros, el volumen de financiación del ECB ha quedado reducido hasta los 6.015 millones de euros, lo que supone un 9% sobre el total activo frente al 17% de un año antes, y una reducción del 42% del importe original.

Los **depósitos de clientes** ascienden a 41.028 millones de euros, con un crecimiento del +2,7% interanual y del 1,9% el trimestre gracias principalmente a los segmentos de pymes y sector público.

Esta positiva evolución sitúa la **ratio loan to deposits (LTD)** en el 86%, (-2 puntos porcentuales trimestrales y +1,9 puntos porcentuales de variación interanual) y las **ratios de liquidez** regulatorias en el 185% en el caso del LCR y en el 136% para el NSFR.

Calidad de activos

El Grupo ha continuado mejorando su calidad de activos en el primer trimestre, reduciendo tanto los activos dudosos como los adjudicados y manteniendo su **ratio de morosidad** por debajo de la media del sector (2,50% en el caso de GCC frente a un 3,55% del negocio del sector en España⁴). Los activos dudosos de la inversión crediticia caen hasta

los 957 millones de euros en términos brutos (-19,5% interanual, -5,6% trimestral), implicando una mejora de la ratio de morosidad de 74 pbs interanuales y 14 pbs trimestrales. La **ratio de cobertura** se incrementa en el trimestre hasta situarse en el 70,6%, llevando la tasa de morosidad neta hasta el 0,74%.

El Grupo continúa reduciendo los **activos adjudicados** hasta llegar a los 534 millones de euros en términos netos (-25,7% interanual y -6,9% en el trimestre), habiéndose incrementado la cobertura hasta el 62,8% (3,3 pp interanuales y 1,5 pp trimestrales) o hasta el 67,5% si se consideran las quitas.

Con todo ello, la **ratio de activo irregular bruto** del trimestre sigue mejorando llegando hasta el 6,2% en marzo (-1,7% interanual, -0,2% trimestral) con una cobertura que se incrementa hasta el 65,9% respecto al 64,8% del primer trimestre del año anterior. Como resultado, la ratio de activo irregular neto cae hasta el 2,19% (-0,7% interanual y -0,2% trimestral).

Por su parte, la **ratio Texas** mejora hasta el 46,2% (-10 puntos en el año y -2,3 en el trimestre).

Sostenibilidad

Desde el Grupo Cajamar, en consonancia con los acuerdos y la normativa desarrollada en estos

⁴ Fuente: BdE, datos para crédito en España a feb23

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. Fruto de este compromiso, el Grupo se ha adherido a dos de las principales y más reconocidas iniciativas, en 2021 a Science Based Targets (SBTi) liderado entre otras por Pacto Mundial y CDP, y la más reciente en 2022, la Net-Zero Banking Alliance (NZBA) impulsada desde las Naciones Unidas a través del programa para el Medio Ambiente (UNEP FI). Para lograr esta meta, en 2022 el Grupo ha presentado sus objetivos para su validación por parte de la iniciativa Science Based Targets habiendo fijado sus objetivos de descarbonización intermedios de Alcance 1 y 2 así como objetivos de descarbonización por tipo de activo correspondiente al Alcance 3 (tomando como referencia el horizonte temporal a 2030).

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 el Grupo ha calculado por segundo año consecutivo sus 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 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 o la realización del análisis de materialidad que recoge el impacto potencial del factor climático en los riesgos tradicionales.

Asimismo, en las propuestas de financiación por importe superior a 3 millones de euros y/o para los clientes que estén obligados a realizar Estado de Información No Financiera, se incorpora en su análisis de riesgo criterios ESG. Este análisis se complementa con el marco de vinculaciones no deseadas desarrollado por el grupo, pudiendo 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 realizó la primera emisión de bonos sociales por parte del Grupo. El importe de la emisión financiará proyectos orientados 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 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).

Del mismo modo, el Grupo siempre ha tenido interés en apoyar el desarrollo sostenible de los territorios sobre los que realiza su actividad, muestra de ella es el fomento de la biodiversidad con la puesta en marcha de un proyecto de reforestación denominado “mardeoxígeno” que contribuirá al desarrollo de acciones de impacto medioambiental, social y económico así como en la lucha contra el cambio climático.

En 2022 el Grupo obtuvo de la organización internacional CDP 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. Destaca asimismo la puntuación de A otorgada por

esta organización por el compromiso del Grupo en la cadena de valor.

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 uno de los primeros puestos 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); 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 diciembre 2022, **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 diciembre 2022 **S&P Global** afirmó el rating en BB y el Outlook en positivo asignado en el mes de julio, en el que la agencia destacó en su nota de prensa 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 preserve la mejora en calidad de activos y el perfil financiero.

Evolución financiera

Recursos gestionados

(Datos en miles de €)

	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas a la vista	36.857.527	36.774.053	36.137.888	719.639	2,0%	83.474	0,2%
Depósitos a plazo	4.170.074	3.475.469	3.814.768	355.306	9,3%	694.605	20,0%
Depósitos de clientes	41.027.601	40.249.522	39.952.656	1.074.945	2,7%	778.079	1,9%
Recursos minoristas de balance	41.027.601	40.249.522	39.952.656	1.074.945	2,7%	778.079	1,9%
Particip. emitidas +cédulas*	1.866.670	794.855	909.958	956.712	105,1%	1.071.815	134,8%
Pasivos subordinados	1.624.921	1.613.655	1.147.762	477.159	41,6%	11.266	0,7%
Op. del mercado monetario	3.567.676	4.043.287	-	3.567.676	100,0%	(475.611)	(11,8%)
Entidades de crédito pasivas	581.676	643.970	789.851	(208.175)	(26,4%)	(62.294)	(9,7%)
Subasta BCE	5.937.402	6.639.329	10.243.795	(4.306.393)	(42,0%)	(701.927)	(10,6%)
Recursos mayoristas	13.578.345	13.735.096	13.091.366	486.979	3,7%	(156.751)	(1,1%)
Total recursos en balance	54.605.946	53.984.618	53.044.022	1.561.924	2,9%	621.328	1,2%
Fondos de inversión	4.667.576	4.368.698	4.248.944	418.632	9,9%	298.878	6,8%
Planes de pensiones	904.788	905.533	942.022	(37.234)	(4,0%)	(745)	(0,1%)
Seguros de ahorro	504.497	519.793	549.494	(44.997)	(8,2%)	(15.296)	(2,9%)
Renta fija y variable	1.053.370	651.692	526.931	526.439	99,9%	401.678	61,6%
Recursos fuera de balance	7.130.230	6.445.716	6.267.390	862.840	13,8%	684.514	10,6%
Recursos minoristas	48.157.831	46.695.238	46.220.046	1.937.785	4,2%	1.462.593	3,1%
Total Recursos gestionados	61.736.176	60.430.334	59.311.412	2.424.764	4,1%	1.305.842	2,2%

* Cédulas = cédulas hipotecarias + cédulas territoriales

Crédito a la clientela

(Datos en miles de €)

	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Administraciones públicas	2.156.661	1.876.215	1.478.072	678.589	45,9%	280.446	14,9%
Otras sociedades financieras	1.831.578	2.051.343	1.516.975	314.603	20,7%	(219.765)	(10,7%)
Sociedades no financieras	15.444.179	15.471.439	14.731.111	713.068	4,8%	(27.260)	(0,2%)
Hogares	17.284.202	17.550.824	17.625.898	(341.696)	(1,9%)	(266.622)	(1,5%)
Crédito a la clientela minorista (bruto)	36.716.620	36.949.821	35.352.056	1.364.564	3,9%	(233.201)	(0,6%)
<i>De los que:</i>							
<i>Promotores inmobiliarios</i>	398.598	434.042	491.148	(92.550)	(18,8%)	(35.444)	(8,2%)
<i>Crédito a la clientela sano minorista</i>	35.759.822	35.935.942	34.164.021	1.595.801	4,7%	(176.120)	(0,5%)
<i>Activos dudosos de la Inversión Crediticia</i>	956.798	1.013.879	1.188.035	(231.237)	(19,5%)	(57.081)	(5,6%)
<i>Otros créditos *</i>	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de renta fija de clientes	647.260	606.815	496.566	150.694	30,3%	40.445	6,7%
Inversión Crediticia Bruta	37.363.880	37.556.636	35.848.622	1.515.258	4,2%	(192.756)	(0,5%)
Inversión Crediticia Sana	36.407.082	36.542.757	34.660.587	1.746.495	5,0%	(135.675)	(0,4%)
<i>Corrección Riesgo de Crédito de la clientela</i>	(675.494)	(693.663)	(862.389)	186.895	(21,7%)	18.169	(2,6%)
Total Inversión Crediticia	36.688.386	36.862.973	34.986.233	1.702.153	4,9%	(174.587)	(0,5%)
Riesgos fuera de balance							
<i>Riesgos contingentes</i>	1.137.466	1.100.839	1.013.261	124.205	12,3%	36.627	3,3%
<i>de los que: riesgos contingentes dudosos</i>	5.090	4.959	5.284	(194)	(3,7%)	131	2,6%
Riesgos totales	38.501.346	38.657.475	36.861.883	1.639.463	4,4%	(156.129)	(0,4%)
Riesgos dudosos totales	961.888	1.018.838	1.193.319	(231.431)	(19,4%)	(56.950)	(5,6%)

Calidad de activos

Activo Irregular (Datos en miles de €)	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Riesgos dudosos totales	961.888	1.018.838	1.193.319	(231.431)	(19,4%)	(56.950)	(5,6%)
Riesgos totales	38.501.346	38.657.475	36.861.883	1.639.463	4,4%	(156.129)	(0,4%)
Tasa de Morosidad (%)	2,50%	2,64%	3,24%	(0,74)		(0,14)	
Cobertura de la Inversión Crediticia	675.500	693.663	862.394	(186.894)	(21,7%)	(18.163)	(2,6%)
Tasa de cobertura de la morosidad(%)	70,60%	68,42%	72,59%	(1,99)		2,18	
Tasa de morosidad neta (%)	0,74%	0,84%	0,91%	(0,17)		(0,10)	
Activos adjudicados (brutos)	1.434.804	1.481.704	1.775.763	(340.958)	(19,2%)	(46.900)	(3,2%)
Cobertura de Activos adjudicados	901.235	908.643	1.057.767	(156.532)	(14,8%)	(7.408)	(0,8%)
Activos adjudicados (netos)	533.569	573.062	717.996	(184.426)	(25,7%)	(39.492)	(6,9%)
Cobertura activos adjudicados (%)	62,81%	61,32%	59,57%	3,25		1,49	
Cobertura adjudicados con quitas	67,51%	66,13%	64,08%	3,43		1,38	
Ratio de activo irregular (%)	6,16%	6,39%	7,88%	(1,72)		(0,23)	
Tasa de cobertura activo irregular (%)	65,93%	64,21%	64,79%	1,14		1,72	
Cob activo irregular con quitas (%)	68,65%	66,98%	67,25%	1,40		1,67	
Ratio de activo irregular neta (%)	2,19%	2,39%	2,92%	(0,73)		(0,20)	
Activos adjudicados (*)							
Activos adjudicados (brutos)	1.434.804	1.481.704	1.775.763	(340.958)	(19,2%)	(46.900)	(3,2%)
Bienes inmuebles de uso residencial	515.731	538.508	672.939	(157.208)	(23,4%)	(22.777)	(4,2%)
De los que: En construcción	157.814	159.230	185.082	(27.268)	(14,7%)	(1.416)	(0,9%)
Bienes inmuebles comerciales	914.772	933.690	1.096.638	(181.866)	(16,6%)	(18.918)	(2,0%)
De los que: Suelo Rústico	34.158	35.083	37.983	(3.824)	(10,1%)	(925)	(2,6%)
De los que: En construcción	1.535	1.535	1.358	176	13,0%	-	-
De los que: Suelo Urbano	689.199	702.904	838.301	(149.102)	(17,8%)	(13.705)	(1,9%)
De los que: Suelo Urbanizable	7.283	7.293	7.605	(322)	(4,2%)	(10)	(0,1%)
De los que: Naves y locales	182.596	186.875	211.391	(28.795)	(13,6%)	(4.279)	(2,3%)
Otros	4.301	9.506	6.185	(1.884)	(30,5%)	(5.205)	(54,8%)
Activos adjudicados (netos)	533.569	573.062	717.996	(184.426)	(25,7%)	(39.492)	(6,9%)
Bienes inmuebles de uso residencial	229.735	251.386	333.768	(104.033)	(31,2%)	(21.651)	(8,6%)
De los que: En construcción	66.189	65.612	78.218	(12.029)	(15,4%)	577	0,9%
Bienes inmuebles comerciales	300.741	315.313	379.585	(78.844)	(20,8%)	(14.572)	(4,6%)
De los que: Suelo Rústico	14.484	14.023	16.405	(1.921)	(11,7%)	461	3,3%
De los que: En construcción	845	823	727	118	16,3%	22	2,6%
De los que: Suelo Urbano	197.429	208.246	244.794	(47.366)	(19,3%)	(10.817)	(5,2%)
De los que: Suelo Urbanizable	2.326	2.032	2.536	(210)	(8,3%)	294	14,5%
De los que: Naves y locales	85.657	90.189	115.123	(29.466)	(25,6%)	(4.532)	(5,0%)
Otros	3.094	6.362	4.643	(1.549)	(33,4%)	(3.269)	(51,4%)
Cobertura (%)	62,81%	61,32%	59,57%	3,25		1,49	
Bienes inmuebles de uso residencial	55,45%	53,32%	50,40%	5,05		2,14	
De los que: En construcción	58,06%	58,79%	57,74%	0,32		(0,74)	
Bienes inmuebles comerciales	67,12%	66,23%	65,39%	1,74		0,89	
De los que: Suelo Rústico	57,60%	60,03%	56,81%	0,79		(2,43)	
De los que: En construcción	44,93%	46,35%	46,49%	(1,56)		(1,41)	
De los que: Suelo Urbano	71,35%	70,37%	70,80%	0,56		0,98	
De los que: Suelo Urbanizable	68,06%	72,14%	66,65%	1,41		(4,08)	
De los que: Naves y locales	53,09%	51,74%	45,54%	7,55		1,35	
Otros	28,07%	33,07%	24,94%	3,13		(5,00)	

(*) 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)	1.592.316	1.641.538	2.023.135	(430.819)	(21,3%)	(49.222)	(3,0%)
Activos adjudicados	1.434.804	1.481.704	1.775.763	(340.958)	(19,2%)	(46.900)	(3,2%)
Activos no corrientes en venta	193.744	207.440	261.818	(68.073)	(26,0%)	(13.695)	(6,6%)
Existencias	1.241.060	1.274.265	1.513.945	(272.885)	(18,0%)	(33.205)	(2,6%)
Inversiones Inmobiliarias	157.512	159.834	247.372	(89.861)	(36,3%)	(2.322)	(1,5%)
Activos inmov. con origen adjudicado (neto)	604.320	649.026	831.515	(227.195)	(27,3%)	(44.706)	(6,9%)
Activos adjudicados	533.569	573.062	717.996	(184.426)	(25,7%)	(39.492)	(6,9%)
Activos no corrientes en venta	80.931	87.799	117.153	(36.221)	(30,9%)	(6.867)	(7,8%)
Existencias	452.638	485.263	600.843	(148.205)	(24,7%)	(32.625)	(6,7%)
Inversiones Inmobiliarias	70.751	75.964	113.519	(42.768)	(37,7%)	(5.214)	(6,9%)
Activos inmov. con origen adjudicado (% cob.)	62,05%	60,46%	58,90%	3,15		1,59	
Activos adjudicados	62,81%	61,32%	59,57%	3,25		1,49	
Activos no corrientes en venta	58,23%	57,68%	55,25%	2,97		0,55	
Existencias	63,53%	61,92%	60,31%	3,22		1,61	
Inversiones Inmobiliarias	55,08%	52,47%	54,11%	0,97		2,61	

Evolución dudosos	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	Últimos 4 trimestres
Entradas	86	66	94	171	93	426
Salidas	(210)	(134)	(119)	(253)	-151	-657
Variación	(124)	(68)	(25)	(82)	(57)	(231)

Millones de euros, brutos

Evol. activos inmov. con origen adjudicación	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	Últimos 4 trimestres
Entradas	48	39	42	36	19	136
Salidas	(128)	(139)	(98)	(263)	(69)	(569)
Variación	(80)	(99)	(55)	(227)	(50)	(431)

Millones de euros, brutos

Resultados

Resultados consolidados al cierre del periodo

(Datos en miles de €)	31/03/2023	%ATM	31/03/2022	%ATM	Interanual	
					Abs.	%
Ingresos por intereses	348.541	2,26%	190.779	1,31%	157.762	82,7%
Gastos por intereses	(140.590)	(0,91%)	(29.580)	(0,20%)	(111.010)	375,3%
MARGEN DE INTERESES	207.951	1,35%	161.199	1,11%	46.752	29,0%
Ingresos por dividendos	912	0,01%	856	0,01%	56	6,5%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	12.547	0,08%	13.358	0,09%	(812)	(6,1%)
Comisiones netas	70.101	0,45%	67.277	0,46%	2.824	4,2%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	3.402	0,02%	120.208	0,83%	(116.806)	(97,2%)
Diferencias de cambio	888	0,01%	1.033	0,01%	(145)	(14,0%)
Otros Productos/Cargas de explotación	(14.405)	(0,09%)	(5.562)	(0,04%)	(8.843)	159,0%
De los que: Contribución al FEP	(974)	(0,01%)	(591)	-	(383)	64,7%
MARGEN BRUTO	281.396	1,82%	358.370	2,46%	(76.975)	(21,5%)
Gastos de Administración	(140.942)	(0,91%)	(130.965)	(0,90%)	(9.977)	7,6%
Gastos de personal	(93.388)	(0,60%)	(86.366)	(0,59%)	(7.022)	8,1%
Otros gastos generales de administración	(47.554)	(0,31%)	(44.599)	(0,31%)	(2.955)	6,6%
Amortización	(18.096)	(0,12%)	(17.218)	(0,12%)	(878)	5,1%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	122.358	0,79%	210.187	1,44%	(87.829)	(41,8%)
Dotaciones a provisiones (neto)	(14.964)	(0,10%)	(6.558)	(0,05%)	(8.406)	128,2%
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(46.217)	(0,30%)	(87.200)	(0,60%)	40.983	(47,0%)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	61.177	0,40%	116.429	0,80%	(55.252)	(47,5%)
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(22.173)	(0,14%)	(67.126)	(0,46%)	44.953	(67,0%)
G ² /P ^a baja en activos no financieros (netas)	(5.709)	(0,04%)	(9.042)	(0,06%)	3.332	(36,9%)
Ganancias/P ^a de activos no corrientes	(4.033)	(0,03%)	(7.374)	(0,05%)	3.341	(45,3%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	29.262	0,19%	32.888	0,23%	(3.626)	(11,0%)
Impuesto sobre beneficios	(5.223)	(0,03%)	(3.397)	(0,02%)	(1.826)	53,7%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	24.039	0,16%	29.491	0,20%	(5.452)	(18,5%)

Resultados trimestrales

(Datos en miles de €)	1T-23	4T-22	3T-22	2T-22	1T-22	Trimestral	
						Abs.	%
Ingresos por intereses	348.541	270.769	191.452	191.776	190.779	77.772	28,7%
Gastos por intereses	(140.590)	(64.328)	(23.851)	(24.140)	(29.580)	(76.262)	118,6%
MARGEN DE INTERESES	207.951	206.441	167.601	167.636	161.199	1.510	0,7%
Ingresos por dividendos	912	661	930	1.332	856	252	38,1%
Rtdo entidades val. método participación	12.547	11.400	12.481	9.954	13.358	1.147	10,1%
Comisiones netas	70.101	65.613	63.495	67.626	67.277	4.487	6,8%
G/P por activos y pasivos financieros	3.402	(29.032)	10.862	(118)	120.208	32.434	(111,7%)
Diferencias de cambio	888	(2.388)	5.225	2.597	1.033	3.276	(137,2%)
Otros Productos/Cargas de explotación	(14.405)	(14.872)	(17.581)	(14.085)	(5.562)	466	(3,1%)
De los que: Contribución al FEP	(974)	(937)	(1.348)	(1.274)	(591)	(36)	3,9%
MARGEN BRUTO	281.396	237.823	243.013	234.941	358.370	43.572	18,3%
Gastos de Administración	(140.942)	(135.927)	(131.304)	(133.641)	(130.965)	(5.015)	3,7%
Gastos de personal	(93.388)	(89.959)	(86.732)	(86.065)	(86.366)	(3.429)	3,8%
Otros gastos gnales de administración	(47.554)	(45.968)	(44.571)	(47.575)	(44.599)	(1.586)	3,5%
Amortización	(18.096)	(18.238)	(17.809)	(17.604)	(17.218)	142	(0,8%)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	122.358	83.658	93.900	83.697	210.187	38.700	46,3%
Dotaciones a provisiones (neto)	(14.964)	(15.266)	(5.090)	3.198	(6.558)	302	(2,0%)
Pdas por deterioro de activos financieros	(46.217)	(57.423)	(38.776)	(35.112)	(87.200)	11.206	(19,5%)
RTDO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	61.177	10.970	50.034	51.783	116.429	50.207	457,7%
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(22.173)	(4.530)	(13.664)	(19.486)	(67.126)	(17.643)	389,4%
G ² /P ^a baja en activos no financieros (netas)	(5.709)	(12.141)	(3.511)	(6.449)	(9.042)	6.432	(53,0%)
Ganancias/P ^a de activos no corrientes	(4.033)	(5.002)	(4.729)	(2.937)	(7.374)	969	(19,4%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	29.262	(10.703)	28.129	22.910	32.888	39.966	(373,4%)
Impuesto sobre beneficios	(5.223)	11.843	626	(2.295)	(3.397)	(17.066)	(144,1%)
RTDO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	24.039	1.140	28.755	20.616	29.491	22.899	2.009,3%

Solvencia y MREL

Phased in	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Capital	3.469.081	3.426.768	3.296.635	172.446	5,2%	42.313	1,2%
Reservas y Resultados (*)	419.339	473.964	421.405	(2.066)	(0,5%)	(54.626)	(11,5%)
Plusvalías AFDV/Otros	(53.964)	(60.950)	(19.960)	(34.003)	170,4%	6.986	(11,5%)
Deducciones capital ordinario	(496.682)	(480.178)	(438.247)	(58.434)	13,3%	(16.503)	3,4%
Capital de nivel 1 ordinario	3.337.774	3.359.605	3.259.832	77.942	2,4%	(21.831)	(0,6%)
CET 1 (%)	13,40%	13,50%	13,12%	0,29		(0,10)	
Capital de nivel 2	599.976	599.920	599.913	63	0,0%	56	0,0%
Tier 2 (%)	2,41%	2,41%	2,41%	(0,00)		(0,00)	
Recursos propios computables	3.937.751	3.959.525	3.859.745	78.005	2,0%	(21.774)	(0,5%)
Coefficiente de Solvencia (%)	15,81%	15,91%	15,53%	0,28		(0,10)	
Activos ponderados por riesgo	24.902.506	24.883.122	24.852.638	49.868	0,2%	19.384	0,1%
Por riesgo de crédito	22.974.975	22.940.204	22.428.116	546.859	2,4%	34.771	0,2%
Por riesgo operacional	1.607.865	1.607.865	1.609.118	(1.253)	(0,1%)	-	-
Por otros riesgos	319.666	335.053	815.404	(495.738)	(60,8%)	(15.387)	(4,6%)
Fully loaded							
Capital	3.469.081	3.426.768	3.296.635	172.446	5,2%	42.313	1,2%
Reservas y Resultados	411.334	410.963	357.709	53.625	15,0%	370	0,1%
Plusvalías AFDV/Otros	(53.964)	(60.950)	(19.960)	(34.003)	170,4%	6.986	(11,5%)
Deducciones capital ordinario	(496.682)	(480.178)	(438.247)	(58.434)	13,3%	(16.503)	3,4%
Capital de nivel 1 ordinario	3.329.769	3.296.604	3.196.136	133.633	4,2%	33.166	1,0%
CET 1 (%)	13,37%	13,25%	12,87%	0,50		0,12	
Capital de nivel 2	599.976	599.920	599.913	63	0,0%	56	0,0%
Tier 2 (%)	2,41%	2,41%	2,42%	(0,01)		(0,00)	
Recursos propios computables	3.929.746	3.896.524	3.796.049	133.696	3,5%	33.222	0,9%
Coefficiente de Solvencia (%)	15,78%	15,67%	15,28%	0,50		0,11	
Activos ponderados por riesgo	24.903.316	24.871.579	24.839.082	64.234	0,3%	31.737	0,1%
Por riesgo de crédito	22.975.786	22.928.661	22.414.560	561.226	2,5%	47.125	0,2%
Por riesgo operacional	1.607.865	1.607.865	1.609.118	(1.253)	(0,1%)	-	-
Por otros riesgos	319.665	335.053	815.404	(495.739)	(60,8%)	(15.388)	(4,6%)

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

	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Pasivos computables MREL	5.072.576	5.094.340	4.489.623	582.952	12,98%	(21.765)	(0,4%)
Recursos propios computables	3.937.751	3.959.525	3.859.745	78.005	2,0%	(21.774)	(0,5%)
Deuda senior preferred (DSP)	999.972	999.942	499.946	500.026	100,0%	31	0,0%
Otros pasivos MREL	134.853	134.873	129.932	4.921	3,8%	(21)	(0,0%)
MREL TREA disponible (%)	20,37%	20,47%	18,06%	2,31		(0,10)	
Exposición (LRE)	62.023.942	62.203.111	60.482.860	1.541.083	2,5%	(179.168)	(0,3%)
MREL LRE disponible (%)	8,18%	8,19%	7,42%	0,76		(0,01)	

Liquidez

	1T23	4T22	1T22	Interanual Abs.	Trimestral Abs.
LTD (%)	86,05%	88,07%	84,11%	1,94	(2,02)
LCR (%)	185,21%	148,82%	204,40%	(19,19)	36,39
NSFR (%)	134,39%	128,50%	139,52%	(5,13)	5,89

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 2022 y primer trimestre 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.