

2023

INFORME FINANCIERO

Segundo Trimestre 2023

4 de agosto de 2023

Contenido

Principales magnitudes	3
Aspectos Clave.....	4
Recursos gestionados.....	10
Calidad de activos.....	11
Resultados	13
Solvencia y MREL.....	14
Liquidez	15
Glosario de Términos sobre Medidas Alternativas de Rendimiento	16
Aviso legal (Disclaimer).....	18

Principales magnitudes

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Resultados							
Margen de intereses	469.174	207.951	328.836	140.338	42,7%		
Margen bruto	606.930	281.396	591.481	15.448	2,6%		
Margen Bruto recurrente	618.830	285.026	474.287	144.543	30,5%		
Margen explotación	288.278	122.358	292.054	(3.776)	(1,3%)		
Margen explotación recurrente	300.179	125.989	174.859	125.320	71,7%		
Resultado antes de impuestos	70.087	29.262	53.967	16.119	29,9%		
Resultado consolidado del ejercicio	59.688	24.039	48.275	11.413	23,6%		
Volumen de negocio							
Activos totales en balance	61.975.200	62.982.277	62.302.777	(327.577)	(0,5%)	(1.007.077)	(1,6%)
Fondos propios	3.968.476	3.919.609	3.755.585	212.891	5,7%	48.867	1,2%
Recursos minoristas de balance	42.234.574	41.027.601	41.176.228	1.058.346	2,6%	1.206.973	2,9%
Recursos fuera de balance	7.585.127	7.130.230	6.011.685	1.573.442	26,2%	454.897	6,4%
Inversión Crediticia Sana	37.481.721	36.407.082	35.601.482	1.880.238	5,3%	1.074.639	3,0%
Gestión del riesgo							
Inversión Crediticia Bruta	38.361.953	37.363.880	36.721.979	1.639.973	4,5%	998.073	2,7%
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	880.232	956.798	1.120.497	(240.265)	(21,4%)	(76.566)	(8,0%)
Tasa de morosidad (%)	2,24%	2,50%	2,97%	(0,73)		(0,26)	
Tasa de cobertura de la morosidad (%)	69,03%	70,60%	74,50%	(5,47)		(1,57)	
Activos adjudicados netos	463.070	533.569	681.370	(218.300)	(32,0%)	(70.500)	(13,2%)
Cobertura activos adjudicados	66,12%	62,81%	60,37%	5,76		3,31	
Texas ratio	43,51%	46,22%	53,67%	(10,16)		(2,71)	
Coste del riesgo	0,80%	0,72%	1,13%	(0,33)		0,08	
Coste del riesgo de crédito	0,46%	0,50%	0,68%	(0,22)		(0,04)	
Liquidez							
LTD (%)	86,18%	86,05%	83,84%	2,34		0,13	
LCR (%)	195,95%	185,21%	189,16%	6,79		10,74	
NSFR (%)	139,31%	134,39%	132,81%	6,50		4,92	
Gap de Negocio	5.948.764	5.845.068	6.815.856	(867.092)	(12,7%)	103.696	1,8%
Solvencia phased In							
CET 1 (%)	13,34%	13,39%	13,22%	0,11		(0,05)	
Tier 2 (%)	2,37%	2,41%	2,43%	(0,06)		(0,04)	
Coefficiente de solvencia (%)	15,70%	15,80%	15,65%	0,05		(0,09)	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,56%	5,38%	5,17%	0,39		0,18	
Solvencia fully loaded							
CET 1 (%)	13,29%	13,36%	12,98%	0,31		(0,06)	
Tier 2 (%)	2,37%	2,41%	2,43%	(0,06)		(0,04)	
Coefficiente de solvencia (%)	15,66%	15,77%	15,41%	0,25		(0,11)	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,54%	5,36%	5,08%	0,46		0,18	
Rentabilidad y eficiencia							
ROA (%)	0,19%	0,16%	0,16%	0,03		0,04	
RORWA (%)	0,48%	0,39%	0,39%	0,09		0,09	
ROE (%)	3,13%	2,55%	2,67%	0,46		0,58	
Ratio de Eficiencia (%)	52,50%	56,52%	50,62%	1,88		(4,02)	
Ratio de Eficiencia Recurrente (%)	51,49%	55,80%	63,13%	(11,64)		(4,31)	
Otros datos							
Socios	1.684.589	1.671.504	1.608.498	76.091	4,7%	13.085	0,8%
Empleados	5.204	5.226	5.264	(60)	(1,1%)	(22)	(0,4%)
Oficinas	844	842	868	(24)	(2,8%)	2	0,2%

Aspectos Clave

Coyuntura actual

En el segundo trimestre de 2023 la variación interanual del PIB se sitúa en el 1,8%, frente al 4,2% del trimestre precedente¹. En junio el Banco de España revisó ligeramente al alza sus previsiones de crecimiento para este año, en un contexto de avance más intenso de lo esperado en el primer trimestre de 2023, aunque aún elevada incertidumbre, y asimismo revisó ligeramente 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 2,3% en julio, debido principalmente al efecto de los carburantes y los paquetes turísticos, mientras que la tasa anual del indicador adelantado de la inflación subyacente se sitúa en el 6,2%.

El endurecimiento de la política monetaria llevó al BCE a elevar los tipos de interés en 25 pb en mayo, otros 25 pb en su reunión de junio y nuevamente 25 pb en julio, llevando al tipo de facilidad de depósito al 3,75%.

Las proyecciones macroeconómicas del Banco de España elaboradas en junio contemplan un crecimiento del PIB en España del 2,3% en 2023 (1,6% en la estimación anterior), un 2,2% en 2024

(revisándose ligeramente a la baja en -0,1 pp) y manteniéndose inalterada la proyección para 2025 del 2,1% respecto a la anterior revisión de marzo. Respecto a la inflación, se estima una variación del 3,2% en 2023 (revisado a la baja en -0,5 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 12,2% en 2023 y 11,5% en 2024.

Según FUNCAS, las proyecciones de la economía para España en los próximos años dependerán de dos factores: (I) el proceso de desinflación, con unos factores exógenos de inflación que mantendrán una senda de moderación, en consonancia con la estabilización de los precios energéticos y de las materias primas agrícolas, así como el debilitamiento de la demanda; y (II) la evolución de la política monetaria, que prevé subidas adicionales de tipos de interés, llevando la facilidad de depósitos hasta el 4% en el mes de septiembre. Con todo ello, FUNCAS prevé una subida de PIB del 2,2% y 1,6% en 2023 y 2024 respectivamente.

Resultados

El **margen de intereses** en la primera mitad del año crece un 43% respecto al mismo periodo del año

¹ <https://www.ine.es/daco/daco42/daco4214/cntr0223a.pdf>

² <https://www.ine.es/daco/daco42/daco421/ipcia0723.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)

anterior (26% trimestral) hasta los 469 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 junio ascienden a 24 millones de euros (+14% interanual) gracias al buen comportamiento de las participadas, principalmente Cajamar Vida y en menor medida GCC Consumo y Cajamar Seguros Generales.

Las **comisiones** en el primer semestre (136 millones de euros) se mantienen prácticamente planas respecto al año anterior (+1%).

Las **ganancias /pérdidas por activos financieros** ascienden en el ejercicio a -3 millones de euros, principalmente por la venta de un paquete de activos dudosos.

El epígrafe **Otros productos y gastos de explotación** se sitúa hasta junio en -22 millones de euros, principalmente por las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos y al Fondo Único de Resolución.

Con todo ello, el **margen bruto** asciende a 607 millones de euros, con un crecimiento interanual del 2%, mientras que el margen bruto recurrente es de 619 millones de euros, con un aumento del 30% respecto al primer semestre del año anterior.

Los **gastos de administración** (282 millones de euros hasta junio) se incrementan un 6,5% 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 37 millones de euros, un 5,5% 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 52,5% (+ 1.9 p.p interanuales, -4 p.p trimestrales), y la ratio de eficiencia recurrente mejora 12 pp en los últimos 12 meses hasta el 51,5%.

El Grupo ha acordado 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 2023. Con ello, las **dotaciones a provisiones** ascienden a 45 millones hasta junio.

Por su parte, las **pérdidas por deterioro de activos financieros** ascienden a 88 millones de euros en el semestre, un 28% menos que el año anterior.

Las **pérdidas por deterioro del resto de activos** también se reducen significativamente respecto al año anterior (-27%) y suman 64 millones de euros en la primera mitad del ejercicio.

Por último, el **resultado neto del primer semestre del año** asciende a 60 millones de euros, lo que supone un 24% de crecimiento respecto al mismo período del año anterior.

Solvencia y MREL

El Grupo cerró la primera mitad del año con una **ratio de CET1** del 13,34% y una **ratio de Capital Total** de 15,70% (phased-in), lo que supone una mejora en CET1 de 11 pb respecto al cierre de junio del año anterior. Dicha mejora se desglosa en +60 pbs por los 149 millones de

euros de incremento de capital, +10 pbs por reservas y resultados (donde el incremento de reservas ha absorbido el efecto calendario de IFRS9), -2 pbs por valoración de activos a valor razonable, -22 pbs por mayores deducciones de activo intangible y DTAs, y -35 pbs por incremento de APRs.

El Grupo ha cerrado el primer semestre del año con una **ratio MREL** del 20,18% (incluyendo el requerimiento de colchón combinado de 2,53%), en comparación con el 18,20% del junio 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 22,75% 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 8,41%, 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 semestre del año se ha producido una importante mejora de la liquidez, gracias sobre todo a la positiva evolución del gap de negocio y a la emisión de 1.100 millones de euros en cédulas hipotecarias del primer trimestre (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 la reducción de 750 millones de euros de financiación ECB mediante TLTRO3 en el primer trimestre y la disminución adicional en 1.000 millones de euros en el segundo, el volumen de financiación de bancos centrales continúa reduciéndose de forma progresiva, cerrando el semestre en 5.018 millones de euros (-51% interanual).

Los **depósitos de clientes** ascienden a 42.235 millones de euros, con un crecimiento del +2,6% interanual y del 2,9% el trimestre gracias a los segmentos de pymes, minorista y sector público.

Esta positiva evolución sitúa la **ratio loan to deposits (LTD)** en el 86%, (-2,3 puntos porcentuales de variación interanual). La **ratio de liquidez** regulatoria se sitúa en el 196% (+7 pp de mejora interanual) y la ratio de financiación estable neta, NSFR, mejora 6,5 puntos en los últimos 12 meses, hasta el 139%.

Calidad de activos

El Grupo ha continuado mejorando su calidad de activos en el segundo 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 880 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 463 millones de euros en términos netos (-32% interanual y -13% en el trimestre), habiéndose incrementado la cobertura hasta el 66% (5,8 pp interanuales y 3,3 pp trimestrales).

Con todo ello, **la ratio de activo irregular bruto** sigue mejorando llegando hasta el 5,7% en junio (-1,7 pp interanual, -0,5 pp trimestral) con una cobertura que se incrementa hasta el 67%. Como resultado, la ratio de activo irregular neto cae hasta el 1,9% (-0,7 pp interanual y -0,3 pp trimestral).

Por su parte, **la ratio Texas** mejora hasta el 43,5% (-10 puntos en el año y -2,7 puntos en el trimestre).

Sostenibilidad

Grupo Cooperativo Cajamar ha manifestado su firme compromiso de convertirse en una organización climáticamente neutra para 2050, para lo que 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, el Grupo está trabajando en el establecimiento de sus objetivos con respecto a los alcances 1 y 2 así como objetivos de descarbonización correspondientes al Alcance 3.

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) 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 la integración de estos en la organización dada su transversalidad. Este plan está incorporando, entre otras medidas, la recopilación de información extra financiera del cliente relacionada con la sostenibilidad en la originación de operaciones

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

de financiación, la inclusión de indicadores ESG y los relacionados con la reducción de la huella de carbono en los incentivos la plantilla de toda la entidad, la incorporación de 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. Complementando esta evaluación, en el proceso de admisión y seguimiento se está automatizando la inclusión de riesgo de transición y riesgo físico en la valoración de operaciones. 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.

En el mes de julio de 2023 el Grupo ha aprobado una actualización de su Marco de Bonos Sostenibles, que incorpora nuevas categorías verdes (Gestión sostenible de los recursos hídricos, Gestión de residuos y fomento de la economía circular, Eficiencia energética) y sociales (Proyectos para la promoción de la salud y el acceso a los servicios esenciales). Dicho marco ha obtenido una calificación de SQS2 (*very good*) por parte de Moody's en su Second Party Opinion (SPO).

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 ello 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. Reforzando su apoyo al fomento de la Biodiversidad, en 2023 el Grupo se ha sumado a la renovada Iniciativa Española Empresa y Biodiversidad, junto con 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.

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 de sostenibilidad 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

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 €)	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas a la vista	37.055.724	36.857.527	37.551.703	(495.979)	(1,3%)	198.197	0,5%
Depósitos a plazo	5.178.850	4.170.074	3.624.525	1.554.325	42,9%	1.008.776	24,2%
Depósitos de clientes	42.234.574	41.027.601	41.176.228	1.058.346	2,6%	1.206.973	2,9%
Recursos minoristas de balance	42.234.574	41.027.601	41.176.228	1.058.346	2,6%	1.206.973	2,9%
Particip. emitidas +cédulas*	1.410.037	1.866.670	886.191	523.846	59,1%	(456.633)	(24,5%)
Pasivos subordinados	1.639.210	1.624.921	1.114.833	524.377	47,0%	14.289	0,9%
Op. del mercado monetario	2.196.190	3.567.676	156.931	2.039.259	1299,5%	(1.371.486)	(38,4%)
Entidades de crédito pasivas	574.463	581.676	755.684	(181.221)	(24,0%)	(7.213)	(1,2%)
Subasta BCE	5.017.826	5.937.402	10.220.843	(5.203.017)	(50,9%)	(919.576)	(15,5%)
Recursos mayoristas	10.837.726	13.578.345	13.134.482	(2.296.756)	(17,5%)	(2.740.619)	(20,2%)
Total recursos en balance	53.072.300	54.605.946	54.310.710	(1.238.410)	(2,3%)	(1.533.646)	(2,8%)
Fondos de inversión	4.963.321	4.667.576	4.000.241	963.080	24,1%	295.745	6,3%
Planes de pensiones	913.858	904.788	926.594	(12.736)	(1,4%)	9.070	1,0%
Seguros de ahorro	491.744	504.497	538.190	(46.446)	(8,6%)	(12.753)	(2,5%)
Renta fija y variable	1.216.204	1.053.370	546.660	669.544	122,5%	162.834	15,5%
Recursos fuera de balance	7.585.127	7.130.230	6.011.685	1.573.442	26,2%	454.897	6,4%
Recursos minoristas	49.819.701	48.157.831	47.187.913	2.631.788	5,6%	1.661.870	3,5%
Total Recursos gestionados	60.657.427	61.736.176	60.322.395	335.032	0,6%	(1.078.749)	(1,7%)

* Cédulas = cédulas hipotecarias + cédulas territoriales

Crédito a la clientela

(Datos en miles de €)	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Administraciones públicas	2.623.238	2.156.661	1.619.134	1.004.103	62,0%	466.576	21,6%
Otras sociedades financieras	1.749.026	1.831.578	1.661.137	87.890	5,3%	(82.552)	(4,5%)
Sociedades no financieras	15.937.914	15.444.179	14.926.884	1.011.030	6,8%	493.735	3,2%
Hogares	17.404.205	17.284.202	17.988.731	(584.526)	(3,2%)	120.003	0,7%
Crédito a la clientela minorista (bruto)	37.714.383	36.716.620	36.195.886	1.518.497	4,2%	997.762	2,7%
<i>De los que:</i>							
<i>Promotores inmobiliarios</i>	380.941	398.598	467.015	(86.074)	(18,4%)	(17.657)	(4,4%)
<i>Crédito a la clientela sano minorista</i>	36.844.353	35.759.822	35.075.389	1.768.964	5,0%	1.084.531	3,0%
<i>Activos dudosos de la Inversión Crediticia</i>	880.232	956.798	1.120.497	(240.265)	(21,4%)	(76.566)	(8,0%)
<i>Otros créditos *</i>	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de renta fija de clientes	647.570	647.260	526.094	121.476	23,1%	310	0,0%
Inversión Crediticia Bruta	38.361.953	37.363.880	36.721.980	1.639.973	4,5%	998.073	2,7%
Inversión Crediticia Sana	37.481.721	36.407.082	35.601.483	1.880.238	5,3%	1.074.639	3,0%
<i>Corrección Riesgo de Crédito de la clientela</i>	(605.049)	(675.494)	(834.733)	229.684	(27,5%)	70.445	(10,4%)
Total Inversión Crediticia	37.756.904	36.688.386	35.887.247	1.869.657	5,2%	1.068.518	2,9%
Riesgos fuera de balance							
<i>Riesgos contingentes</i>	1.214.746	1.137.466	1.146.402	68.344	6,0%	77.280	6,8%
<i>de los que: riesgos contingentes dudosos</i>	5.097	5.090	5.111	(14)	(0,3%)	7	0,1%
Riesgos totales	39.576.699	38.501.346	37.868.382	1.708.317	4,5%	1.075.353	2,8%
Riesgos dudosos totales	885.329	961.888	1.125.608	(240.279)	(21,3%)	(76.559)	(8,0%)

Calidad de activos

Activo Irregular (Datos en miles de €)	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Riesgos dudosos totales	885.329	961.888	1.125.608	(240.279)	(21,3%)	(76.559)	(8,0%)
Riesgos totales	39.576.699	38.501.346	37.868.381	1.708.317	4,5%	1.075.353	2,8%
Tasa de Morosidad (%)	2,24%	2,50%	2,97%	(0,73)		(0,26)	
Cobertura de la Inversión Crediticia	607.585	675.500	834.744	(227.159)	(27,2%)	(67.915)	(10,1%)
Tasa de cobertura de la morosidad(%)	69,03%	70,60%	74,50%	(5,47)		(1,57)	
Tasa de morosidad neta (%)	0,70%	0,74%	0,77%	(0,07)		(0,04)	
Activos adjudicados (brutos)	1.366.700	1.434.804	1.719.267	(352.568)	(20,5%)	(68.105)	(4,7%)
Cobertura de Activos adjudicados	903.630	901.235	1.037.898	(134.268)	(12,9%)	2.395	0,3%
Activos adjudicados (netos)	463.070	533.569	681.370	(218.300)	(32,0%)	(70.500)	(13,2%)
Cobertura activos adjudicados (%)	66,12%	62,81%	60,37%	5,76		3,31	
Cobertura adjudicados con quitas	70,51%	67,51%	64,82%	5,69		3,00	
Ratio de activo irregular (%)	5,66%	6,16%	7,39%	(1,73)		(0,50)	
Tasa de cobertura activo irregular (%)	67,26%	65,93%	65,94%	1,32		1,33	
Cob activo irregular con quitas (%)	69,98%	68,65%	68,36%	1,62		1,33	
Ratio de activo irregular neta (%)	1,93%	2,19%	2,64%	(0,71)		(0,26)	
Activos adjudicados (*)							
Activos adjudicados (brutos)	1.366.700	1.434.804	1.719.267	(352.568)	(20,5%)	(68.105)	(4,7%)
Bienes inmuebles de uso residencial	485.558	515.731	660.279	(174.721)	(26,5%)	(30.173)	(5,9%)
De los que: En construcción	162.469	157.814	188.174	(25.704)	(13,7%)	4.655	2,9%
Bienes inmuebles comerciales	878.974	914.772	1.051.239	(172.266)	(16,4%)	(35.798)	(3,9%)
De los que: Suelo Rústico	35.304	34.158	36.977	(1.673)	(4,5%)	1.145	3,4%
De los que: En construcción	1.529	1.535	1.358	171	12,6%	(5)	(0,3%)
De los que: Suelo Urbano	671.553	689.199	795.148	(123.595)	(15,5%)	(17.646)	(2,6%)
De los que: Suelo Urbanizable	6.663	7.283	7.429	(766)	(10,3%)	(620)	(8,5%)
Otros	2.168	4.301	7.749	(5.581)	(72,0%)	(2.134)	(49,6%)
Activos adjudicados (netos)	463.070	533.569	681.370	(218.300)	(32,0%)	(70.500)	(13,2%)
Bienes inmuebles de uso residencial	208.886	229.735	323.933	(115.047)	(35,5%)	(20.848)	(9,1%)
De los que: En construcción	64.107	66.189	77.298	(13.191)	(17,1%)	(2.082)	(3,1%)
Bienes inmuebles comerciales	252.679	300.741	351.959	(99.280)	(28,2%)	(48.062)	(16,0%)
De los que: Suelo Rústico	12.219	14.484	14.631	(2.412)	(16,5%)	(2.265)	(15,6%)
De los que: En construcción	714	845	727	(13)	(1,8%)	(131)	(15,5%)
De los que: Suelo Urbano	174.194	197.429	224.560	(50.367)	(22,4%)	(23.235)	(11,8%)
De los que: Suelo Urbanizable	1.567	2.326	2.328	(761)	(32,7%)	(760)	(32,7%)
Otros	1.505	3.094	5.478	(3.973)	(72,5%)	(1.589)	(51,4%)
Cobertura (%)	66,12%	62,81%	60,37%	5,75		3,31	
Bienes inmuebles de uso residencial	56,98%	55,45%	50,94%	6,04		1,53	
De los que: En construcción	60,54%	58,06%	58,92%	1,62		2,48	
Bienes inmuebles comerciales	71,25%	67,12%	66,52%	4,73		4,13	
De los que: Suelo Rústico	65,39%	57,60%	60,43%	4,96		7,79	
De los que: En construcción	53,31%	44,93%	46,49%	6,82		8,37	
De los que: Suelo Urbano	74,06%	71,35%	71,76%	2,30		2,71	
De los que: Suelo Urbanizable	76,49%	68,06%	68,67%	7,82		8,43	
Otros	30,59%	28,07%	29,31%	1,28		2,52	

(*) No incluye las inversiones inmobiliarias.

Activos inmobiliarios con origen adjudicado	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Activos inmob. con origen adjudicado (brutos)	1.517.775	1.592.316	1.924.338	(406.563)	(21,1%)	(74.540)	(4,7%)
Activos adjudicados	1.366.700	1.434.804	1.719.267	(352.568)	(20,5%)	(68.105)	(4,7%)
Inversiones Inmobiliarias	151.076	157.512	205.071	(53.995)	(26,3%)	(6.436)	(4,1%)
Activos inmob. con origen adjudicado (neto)	527.985	604.320	779.977	(251.992)	(32,3%)	(76.336)	(12,6%)
Activos adjudicados	463.070	533.569	681.370	(218.300)	(32,0%)	(70.500)	(13,2%)
Inversiones Inmobiliarias	64.915	70.751	98.607	(33.692)	(34,2%)	(5.836)	(8,2%)
Activos inmob. con origen adjudicado (% cob.)	65,21%	62,05%	59,47%	5,75		3,17	
Activos adjudicados	66,12%	62,81%	60,37%	5,75		3,31	
Inversiones Inmobiliarias	57,03%	55,08%	51,92%	5,12		1,95	

Evolución dudosos	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Últimos 4 trimestres
Entradas	66	94	171	93	117	476
Salidas	-134	-119	-253	-151	-193	-717
Variación	(68)	(25)	(82)	(57)	(77)	(240)

Millones de euros, brutos

Evol. activos inmob. con origen adjudicación	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Últimos 4 trimestres
Entradas	39	42	36	19	22	120
Salidas	-138	-98	-264	-68	-97	-526
Variación	(99)	(55)	(227)	(49)	(75)	(407)

Millones de euros, brutos

Resultados

Resultados consolidados al cierre del periodo

(Datos en miles de €)	30/06/2023		30/06/2022		Interanual	
	Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%
Ingresos por intereses	798.429	2,58%	382.556	1,28%	415.873	108,7%
Gastos por intereses	(329.255)	(1,06%)	(53.720)	(0,18%)	(275.535)	512,9%
MARGEN DE INTERESES	469.174	1,52%	328.836	1,10%	140.338	42,7%
Ingresos por dividendos	2.075	0,01%	2.188	0,01%	(113)	(5,2%)
Resultado entidades valoradas por método de la participación	24.439	0,08%	21.481	0,07%	2.958	13,8%
Comisiones netas	135.837	0,44%	134.903	0,45%	933	0,7%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	(3.210)	(0,01%)	120.089	0,40%	(123.300)	(102,7%)
Diferencias de cambio	505	-	3.629	0,01%	(3.124)	(86,1%)
Otros Productos/Cargas de explotación	(21.890)	(0,07%)	(19.646)	(0,07%)	(2.244)	11,4%
De los que: Contribución al FEP	(1.805)	(0,01%)	(1.866)	(0,01%)	61	(3,2%)
MARGEN BRUTO	606.930	1,96%	591.481	1,98%	15.448	2,6%
Gastos de Administración	(281.912)	(0,91%)	(264.606)	(0,89%)	(17.307)	6,5%
Gastos de personal	(187.022)	(0,60%)	(172.431)	(0,58%)	(14.591)	8,5%
Otros gastos generales de administración	(94.890)	(0,31%)	(92.175)	(0,31%)	(2.716)	2,9%
Amortización	(36.739)	(0,12%)	(34.821)	(0,12%)	(1.917)	5,5%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	288.278	0,93%	292.054	0,98%	(3.776)	(1,3%)
Dotaciones a provisiones (neto)	(45.012)	(0,15%)	(3.360)	(0,01%)	(41.652)	1239,5%
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(88.461)	(0,29%)	(122.313)	(0,41%)	33.852	(27,7%)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	154.806	0,50%	166.381	0,56%	(11.576)	(7,0%)
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(63.900)	(0,21%)	(86.612)	(0,29%)	22.712	(26,2%)
G ⁹ /P ⁹ baja en activos no financieros (netas)	(12.340)	(0,04%)	(15.490)	(0,05%)	3.150	(20,3%)
Ganancias/P ⁹ de activos no corrientes	(8.479)	(0,03%)	(10.312)	(0,03%)	1.832	(17,8%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	70.087	0,23%	53.967	0,18%	16.119	29,9%
Impuesto sobre beneficios	(10.399)	(0,03%)	(5.692)	(0,02%)	(4.707)	82,7%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	59.688	0,19%	48.275	0,16%	11.413	23,6%

Resultados trimestrales

(Datos en miles de €)	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Trimestral	
						Abs.	%
Ingresos por intereses	191.776	191.452	270.769	348.541	449.887	101.346	29,08%
Gastos por intereses	(24.140)	(23.851)	(64.328)	(140.590)	(188.665)	(48.075)	34,20%
MARGEN DE INTERESES	167.636	167.601	206.441	207.951	261.222	53.271	25,62%
Ingresos por dividendos	1.332	930	661	912	1.163	251	27,48%
Rtdo entidades val. método participación	9.954	12.481	11.400	12.547	11.892	(654)	(5,22%)
Comisiones netas	67.626	63.495	65.613	70.101	65.736	(4.364)	(6,23%)
G/P por activos y pasivos financieros	(118)	10.862	(29.032)	3.402	(6.612)	(10.014)	(294,37%)
Diferencias de cambio	2.597	5.225	(2.388)	888	(383)	(1.271)	(143,13%)
Otros Productos/Cargas de explotación	(14.084)	(17.581)	(14.872)	(14.405)	(7.485)	6.921	(48,04%)
De los que: Contribución al FEP	(1.274)	(1.348)	(937)	(974)	(831)	143	(14,66%)
MARGEN BRUTO	234.942	243.012	237.823	281.396	325.534	44.138	15,69%
Gastos de Administración	(133.641)	(131.304)	(135.927)	(140.942)	(140.971)	(29)	0,02%
Gastos de personal	(86.065)	(86.732)	(89.959)	(93.388)	(93.635)	(247)	0,26%
Otros gastos gnales de administración	(47.576)	(44.571)	(45.968)	(47.554)	(47.336)	217	(0,46%)
Amortización	(17.604)	(17.809)	(18.238)	(18.096)	(18.642)	(546)	3,02%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	83.698	93.899	83.658	122.358	165.921	43.563	35,60%
Dotaciones a provisiones (neto)	3.198	(5.090)	(15.266)	(14.964)	(30.048)	(15.084)	100,80%
Pdas por deterioro de activos financieros	(35.112)	(38.776)	(57.423)	(46.217)	(42.244)	3.973	(8,60%)
RTDO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	51.784	50.033	10.970	61.177	93.629	32.452	53,05%
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(19.486)	(13.664)	(4.530)	(22.173)	(41.727)	44.346	(200,00%)
G ⁹ /P ⁹ baja en activos no financieros (netas)	(6.449)	(3.511)	(12.141)	(5.709)	(6.631)	(52.482)	919,25%
Ganancias/P ⁹ de activos no corrientes	(2.938)	(4.728)	(5.002)	(4.033)	(4.447)	(4.275)	106,01%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	22.910	28.129	(10.703)	29.262	40.824	(67.004)	(228,98%)
Impuesto sobre beneficios	(2.295)	626	11.843	(5.223)	(5.176)	80.533	(1.541,83%)
RTDO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	20.616	28.755	1.140	24.039	35.649	(58.477)	(243,26%)

Solvencia y MREL

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Phased in							
Capital	3.496.815	3.469.081	3.347.900	148.915	4,4%	27.734	0,8%
Reservas y Resultados (*)	444.021	419.339	420.159	23.862	5,7%	24.682	5,9%
Plusvalías AFDV/Otros	(51.926)	(53.964)	(47.007)	(4.919)	10,5%	2.037	(3,8%)
Deducciones capital ordinario	(508.341)	(500.446)	(454.024)	(54.318)	12,0%	(7.896)	1,6%
Capital de nivel 1 ordinario	3.380.568	3.334.010	3.267.029	113.540	3,5%	46.558	1,4%
CET 1 (%)	13,34%	13,39%	13,22%	0,11		(0,05)	
Capital de nivel 2	599.977	599.976	599.919	58	0,0%	1	0,0%
Tier 2 (%)	2,37%	2,41%	2,43%	(0,06)		(0,04)	
Recursos propios computables	3.980.546	3.933.987	3.866.947	113.598	2,9%	46.559	1,2%
Coefficiente de Solvencia (%)	15,70%	15,80%	15,65%	0,05		(0,09)	
Activos ponderados por riesgo	25.348.375	24.902.506	24.708.512	639.863	2,6%	445.869	1,8%
Por riesgo de crédito	23.434.888	22.974.975	22.682.168	752.720	3,3%	459.913	2,0%
Por riesgo operacional	1.607.865	1.607.865	1.609.118	(1.253)	(0,1%)	-	-
Por otros riesgos	305.622	319.666	417.226	(111.604)	(26,7%)	(14.044)	(4,4%)
Fully loaded							
Capital	3.496.815	3.469.081	3.347.900	148.915	4,4%	27.734	0,8%
Reservas y Resultados	432.722	411.334	358.165	74.557	20,8%	21.389	5,2%
Plusvalías AFDV/Otros	(51.926)	(53.964)	(47.007)	(4.919)	10,5%	2.037	(3,8%)
Deducciones capital ordinario	(508.341)	(500.446)	(454.024)	(54.318)	12,0%	(7.896)	1,6%
Capital de nivel 1 ordinario	3.369.269	3.326.005	3.205.035	164.234	5,1%	43.264	1,3%
CET 1 (%)	13,29%	13,36%	12,98%	0,31		(0,06)	
Capital de nivel 2	599.977	599.976	599.919	58	0,0%	1	0,0%
Tier 2 (%)	2,37%	2,41%	2,43%	(0,06)		(0,04)	
Recursos propios computables	3.969.247	3.925.982	3.804.954	164.292	4,3%	43.265	1,1%
Coefficiente de Solvencia (%)	15,66%	15,77%	15,41%	0,25		(0,11)	
Activos ponderados por riesgo	25.349.114	24.903.316	24.695.413	653.701	2,6%	445.798	1,8%
Por riesgo de crédito	23.435.628	22.975.786	22.669.069	766.559	3,4%	459.842	2,0%
Por riesgo operacional	1.607.865	1.607.865	1.609.118	(1.253)	(0,1%)	-	-
Por otros riesgos	305.621	319.665	417.226	(111.605)	(26,7%)	(14.044)	(4,4%)

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

	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Pasivos computables MREL	5.115.363	5.068.812	4.496.822	618.541	13,76%	46.551	0,92%
Recursos propios computables	3.980.546	3.933.987	3.866.948	113.598	2,9%	46.559	1,2%
Deuda senior preferred (DSP)	999.968	999.972	499.941	500.027	100,0%	(4)	(0,0%)
Otros pasivos MREL	134.849	134.853	129.934	4.916	3,8%	(3)	(0,0%)
MREL TREA disponible (%)	20,18%	20,35%	18,20%	1,98		(0,17)	
Exposición (LRE)	60.813.111	62.020.178	63.155.688	(2.342.577)	(3,7%)	(1.207.068)	(1,9%)
MREL LRE disponible (%)	8,41%	8,17%	7,12%	1,29		0,24	

Liquidez

	2T23	1T23	2T22	Interanual Abs.	Trimestral Abs.
LTD (%)	86,18%	86,05%	83,84%	2,34	0,13
LCR (%)	195,95%	185,21%	189,16%	6,79	10,74
NSFR (%)	139,31%	134,39%	132,81%	6,50	4,92

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 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 + depósitos de bancos centrales
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 y segundo 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.