

# PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

---

TERCER TRIMESTRE 2023

1

Aspectos clave

2

Rentabilidad y modelo de negocio

3

Calidad de los activos

4

Liquidez y solvencia

5

Sostenibilidad

6

Conclusiones



**Protagonismo de los ingresos recurrentes del negocio bancario**

**Margen de Intereses**

**769 Mn**

**+54,9% i.a.**

**Margen Bruto** (sin ROF)

**974 Mn**

**+38,1% i.a.**

**Resultado Neto**

**93 Mn**

**+18,3% i.a.**



**Continua mejora de la calidad de la cartera crediticia**

**Inversión Crediticia Sana**

**36.708 Mn**

**+3,2% i.a.**

**Tasa de Morosidad**

**2,2%**

**-0,7 p.p. i.a.**

**Activos Adjudicados** (Netos)

**418 Mn**

**-39,8% i.a.**



**Confortable nivel de Solvencia y Liquidez**

**Coefficiente de Solvencia** (Fully Loaded)

**15,8%**

**+0,5 p.p. i.a.**

**MREL** <sup>(1)</sup>

**22,8%**

**+2,8 p.p. i.a.**

**Liquidez disponible**

**15.117 Mn**

**24,8% s/total activo**

**LCR**

**193,1%**

**+32,2 p.p. i.a.**

**Recursos gestionados minoristas**

**50.609 Mn**

**+7,7% i.a.**

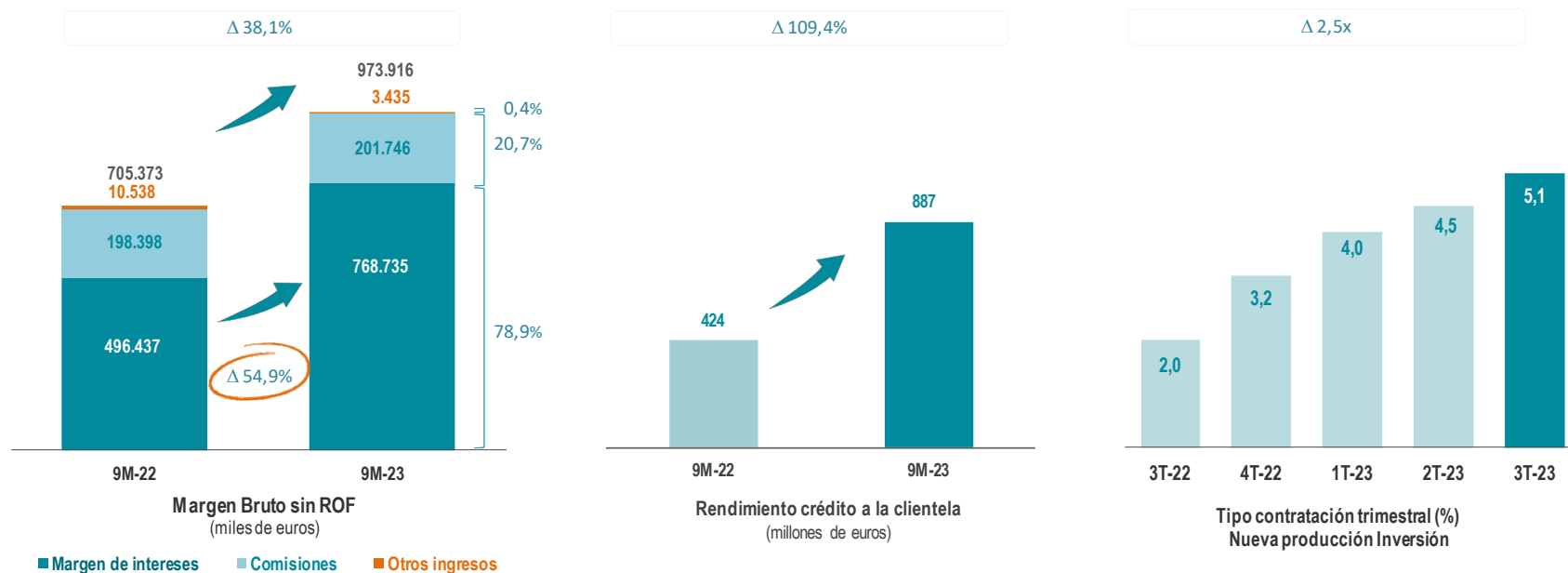
## Resultados

(Datos en miles de euros)

	30/09/2023		30/09/2022		Interanual		31/12/2022	
	Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>768.735</b>	<b>1,66%</b>	<b>496.437</b>	<b>1,09%</b>	<b>272.297</b>	<b>54,9%</b>	<b>702.878</b>	<b>1,15%</b>
Comisiones netas + Diferencias de cambio	202.555	0,43%	207.252	0,44%	(4.697)	(2,3%)	270.477	0,43%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros (ROF)	(5.235)	(0,01%)	130.951	0,29%	(136.186)	(104,0%)	101.919	0,17%
Ingresos por dividendos	3.492	0,01%	3.118	0,01%	374	12,0%	3.778	0,01%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	34.966	0,08%	35.794	0,08%	(828)	(2,3%)	42.929	0,07%
Otros Productos/Cargas de explotación	(35.831)	(0,08%)	(37.228)	(0,08%)	1.397	(3,8%)	(52.098)	(0,09%)
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>968.682</b>	<b>2,09%</b>	<b>836.324</b>	<b>1,83%</b>	<b>132.357</b>	<b>15,8%</b>	<b>1.069.884</b>	<b>1,75%</b>
<b>MARGEN BRUTO sin ROF</b>	<b>973.916</b>	<b>2,10%</b>	<b>705.373</b>	<b>1,55%</b>	<b>268.543</b>	<b>38,1%</b>	<b>967.965</b>	<b>1,58%</b>
Gastos de explotación	(486.302)	(1,05%)	(448.540)	(0,98%)	(37.762)	8,4%	(602.705)	(0,98%)
Gastos de personal	(281.977)	(0,61%)	(259.164)	(0,57%)	(22.813)	8,8%	(349.123)	(0,57%)
Otros gastos generales de administración	(148.988)	(0,32%)	(136.746)	(0,30%)	(12.242)	9,0%	(182.714)	(0,30%)
Amortización	(55.338)	(0,12%)	(52.631)	(0,12%)	(2.707)	5,1%	(70.869)	(0,12%)
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>482.380</b>	<b>1,04%</b>	<b>387.784</b>	<b>0,85%</b>	<b>94.595</b>	<b>24,4%</b>	<b>467.179</b>	<b>0,76%</b>
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN sin ROF</b>	<b>487.614</b>	<b>1,05%</b>	<b>256.833</b>	<b>0,56%</b>	<b>230.781</b>	<b>89,9%</b>	<b>365.260</b>	<b>0,60%</b>
Pérdidas por deterioro de activos	(277.381)	(0,60%)	(261.365)	(0,57%)	(16.016)	6,1%	(323.317)	(0,53%)
Provisiones + Ganancias/pérdidas	(98.556)	(0,21%)	(42.492)	(0,09%)	(56.064)	131,9%	(74.901)	(0,12%)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>106.442</b>	<b>0,23%</b>	<b>83.928</b>	<b>0,18%</b>	<b>22.515</b>	<b>26,8%</b>	<b>68.960</b>	<b>0,11%</b>
Impuesto sobre beneficios	(13.171)	(0,03%)	(5.066)	(0,01%)	(8.106)	160,0%	6.777	0,01%
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>93.271</b>	<b>0,20%</b>	<b>78.862</b>	<b>0,17%</b>	<b>14.409</b>	<b>18,3%</b>	<b>75.737</b>	<b>0,12%</b>
<i>RATIO DE EFICIENCIA RECURRENTE (%)</i>	<i>49,34%</i>		<i>63,21%</i>		<i>(13,87)</i>		<i>58,67%</i>	

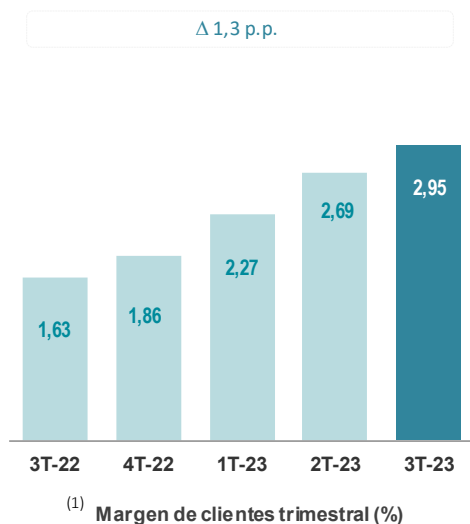
## El Margen Bruto sin ROF crece interanualmente el 38,1% gracias a los ingresos recurrentes

La subida de tipos permite un incremento interanual del Margen de intereses del 54,9%

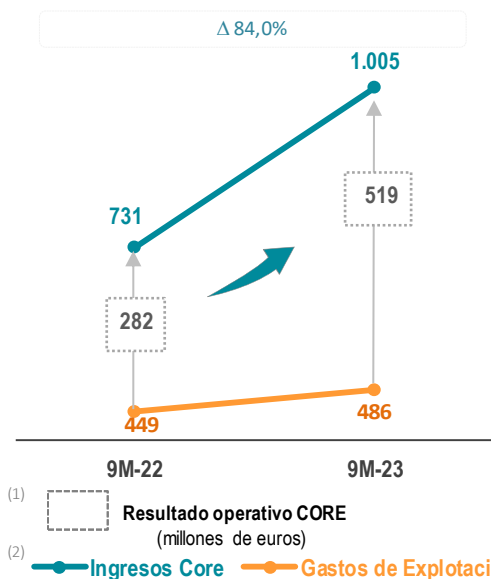


## Aumento de la rentabilidad y mejora de la eficiencia

Incremento del margen de clientes (1,3 p.p.), del Resultado operativo (84%), y de la eficiencia recurrente (-13,9 p.p.)

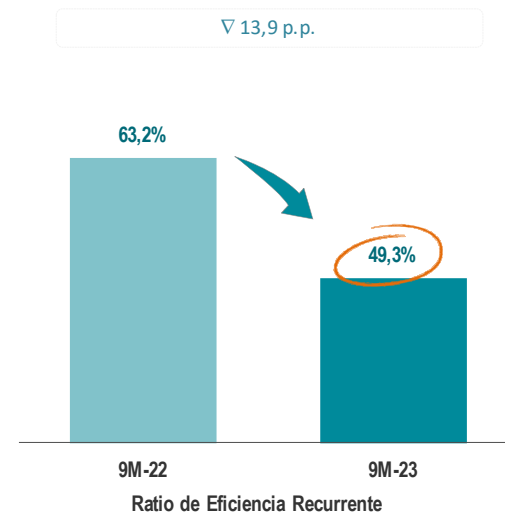


(1) Margen de clientes: diferencia entre el tipo medio trimestral de la cartera del crédito y de los recursos minoristas.



(1) Resultado operativo CORE: Ingresos Core - Gastos de Explotación.

(2) Ingresos Core: Margen Intereses + Comisiones + Resultados entidades valoradas por el Método de la participación.

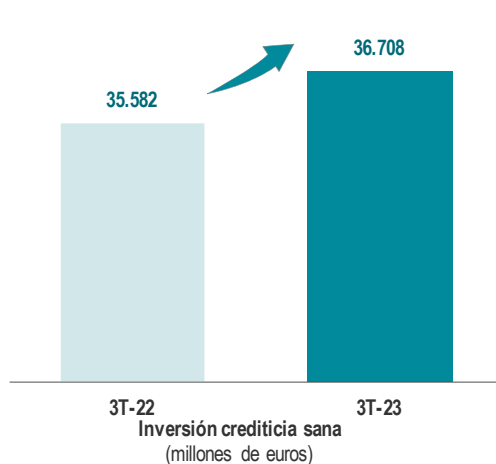


Medidas de gestión de costes activadas, entre otras, el Grupo ha acordado un plan de prejubilaciones voluntarias en 2023.

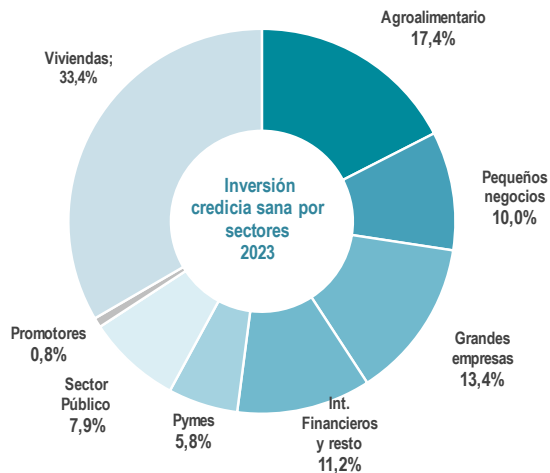
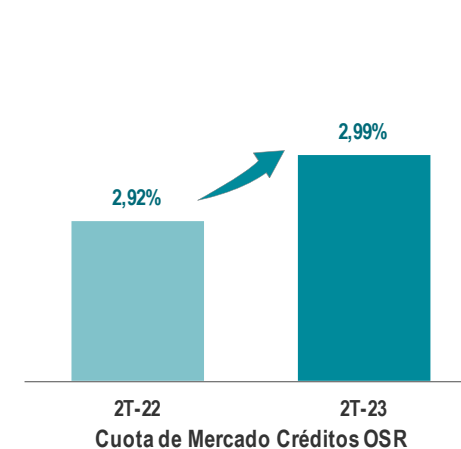
## Crecimiento interanual del Crédito sano del 3,2%

Cartera de riesgos diversificada y mejora de la cuota de mercado

Δ 3,2% (Δ 1.126 M€)



Δ 0,07 p.p.

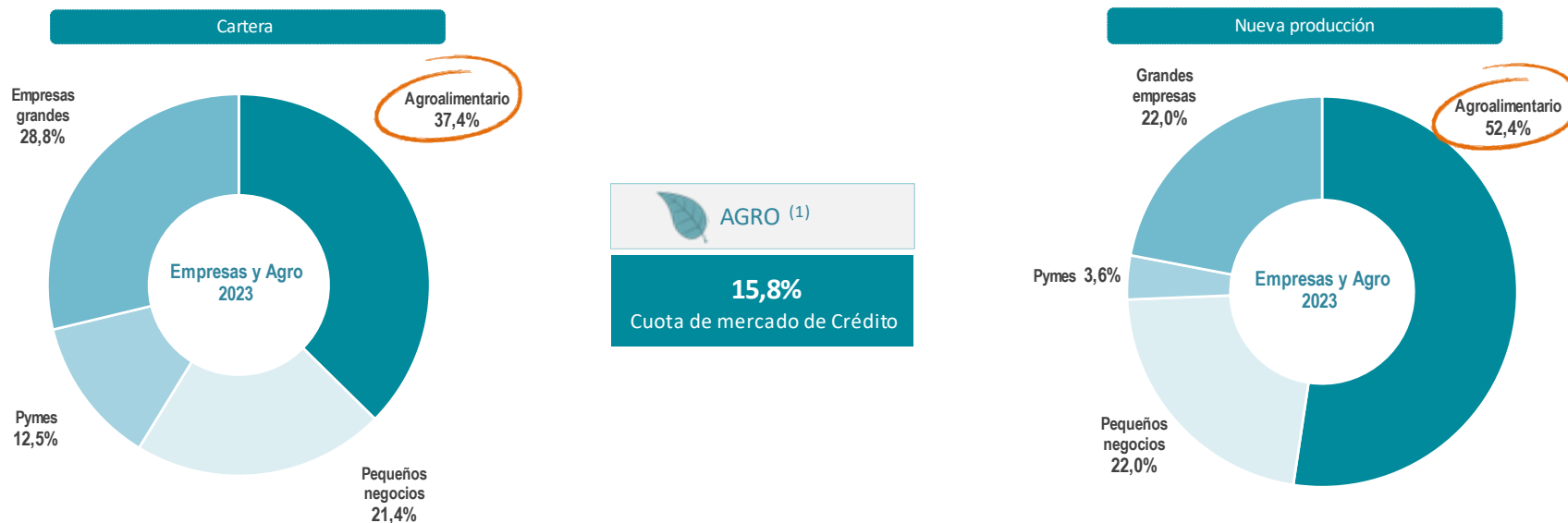


Empresas

Δ 7,8% i.a.

**Grupo Cajamar es un claro referente en el sector Agroalimentario con una cuota de mercado del 15,8%**

El Sector Agroalimentario es un segmento estratégico preferente en la financiación de la actividad empresarial

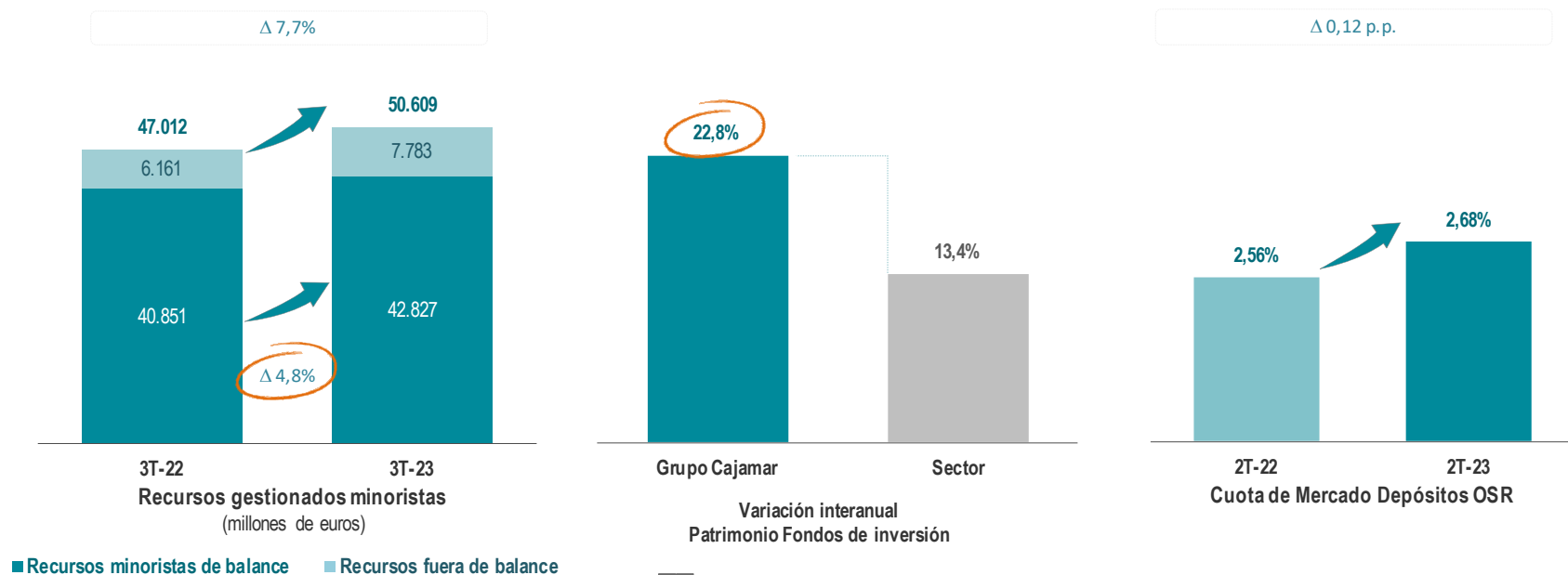


<sup>(1)</sup> Cuota a 30/06/2023



## Los Recursos gestionados minoristas registran un avance interanual del 7,7%

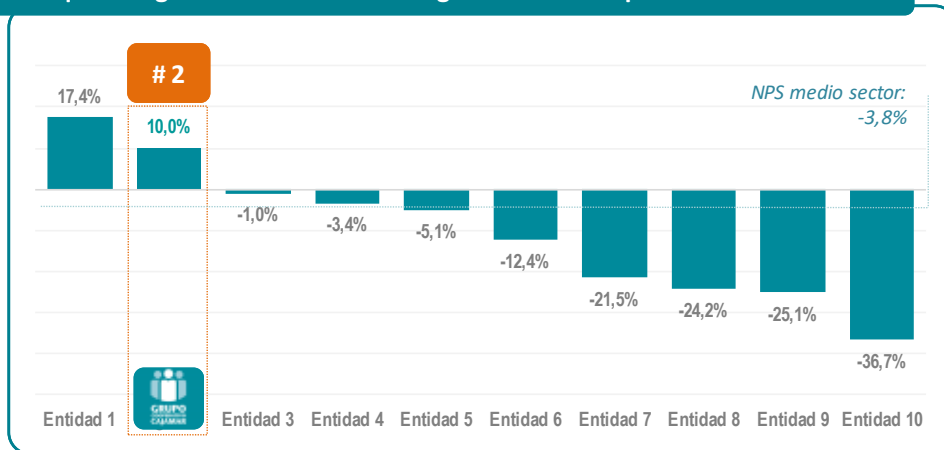
Los Recursos minoristas de balance suben el 4,8% mientras que los fondos de inversión aumentan con mayor intensidad que el Sector a un ritmo del 22,8%



Fuente: Inverco

## El Grupo es la segunda entidad financiera mejor valorada en satisfacción de clientes del sector entre las significativas en el tercer trimestre del año

### NPS | Ranking entidades financieras significativas en España



NPS = % Promotores - % Detractores

El Net Promoter Score (NPS) es un índice creado a partir de la pregunta sobre la predisposición a la recomendación en una escala de calificación de 0 a 10. Promotores (valoraciones 9 y 10) Detractores (valoración entre 0 y 6).

Media del Sector calculada con las 14 principales entidades

Grupo Cooperativo Cajamar es el único grupo cooperativo español supervisado por BCE



Dando servicio a  
**3,7** Mn de clientes



Manteniendo la confianza de  
**1,7** Mn de socios



Gestionando  
**1,4** Mn de tarjetas de débito y crédito



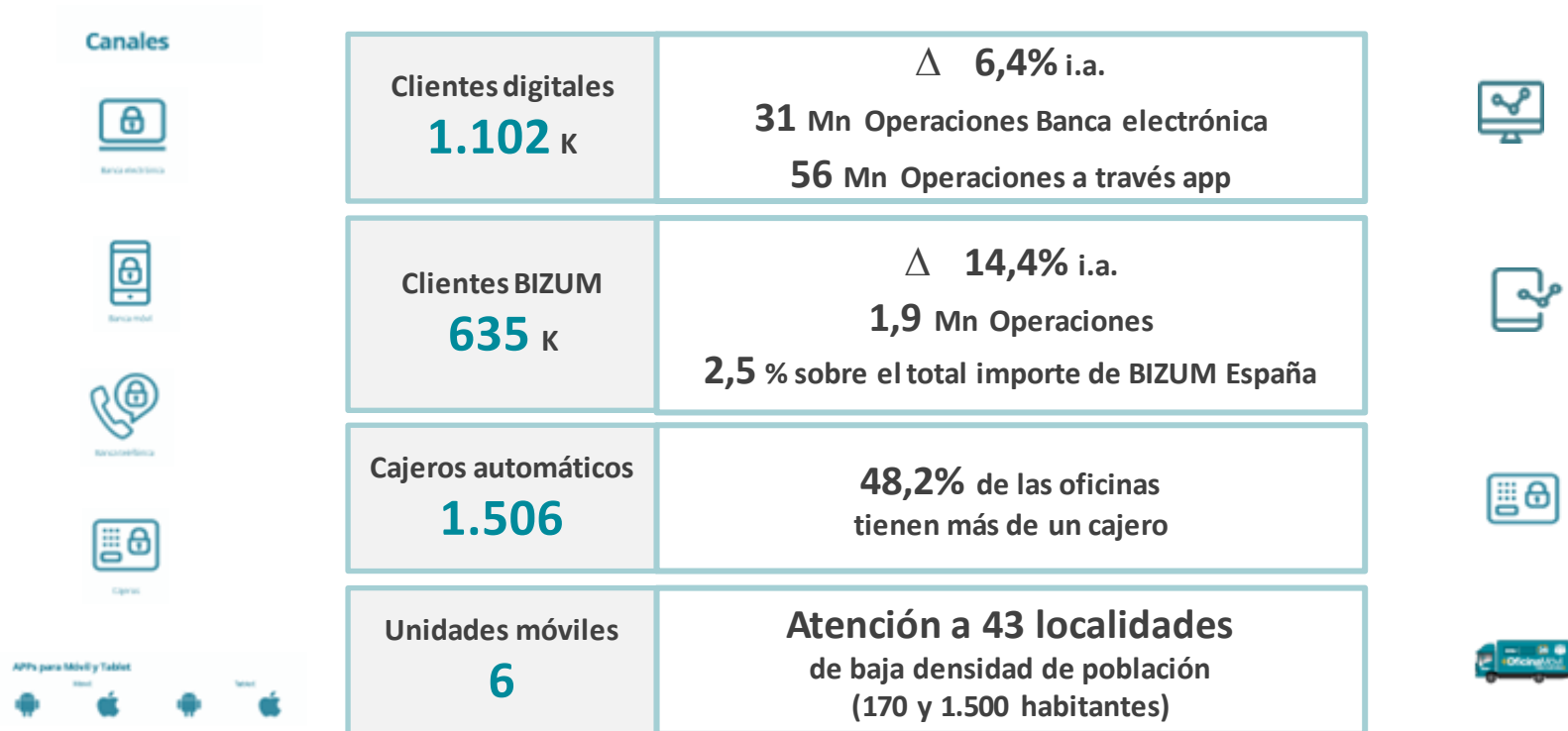
**70** k  
TPVs en comercios



Clientes 360º  
**499** K

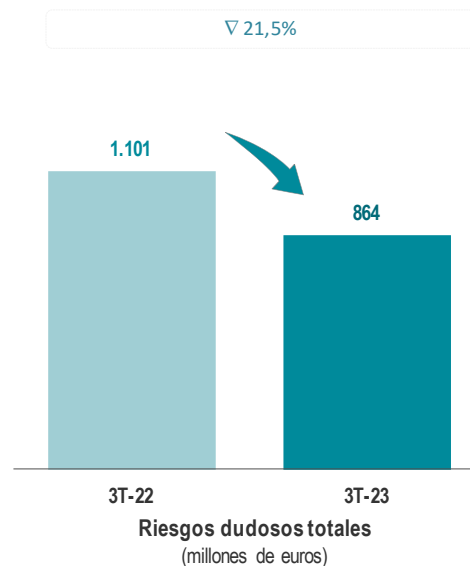
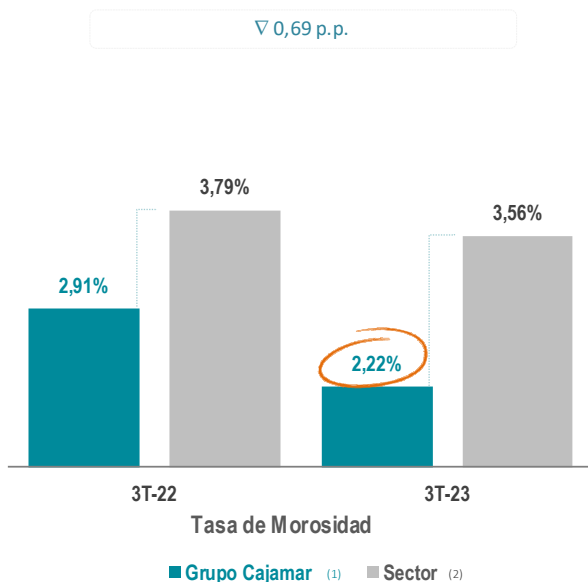
Δ **24,5%** anual  
Δ **3,3%** anual  
volumen de negocio

## Se mantiene una clara apuesta por la digitalización



## La Tasa de Morosidad se sitúa en 2,2% continuando la tendencia decreciente y mejor que la media sectorial

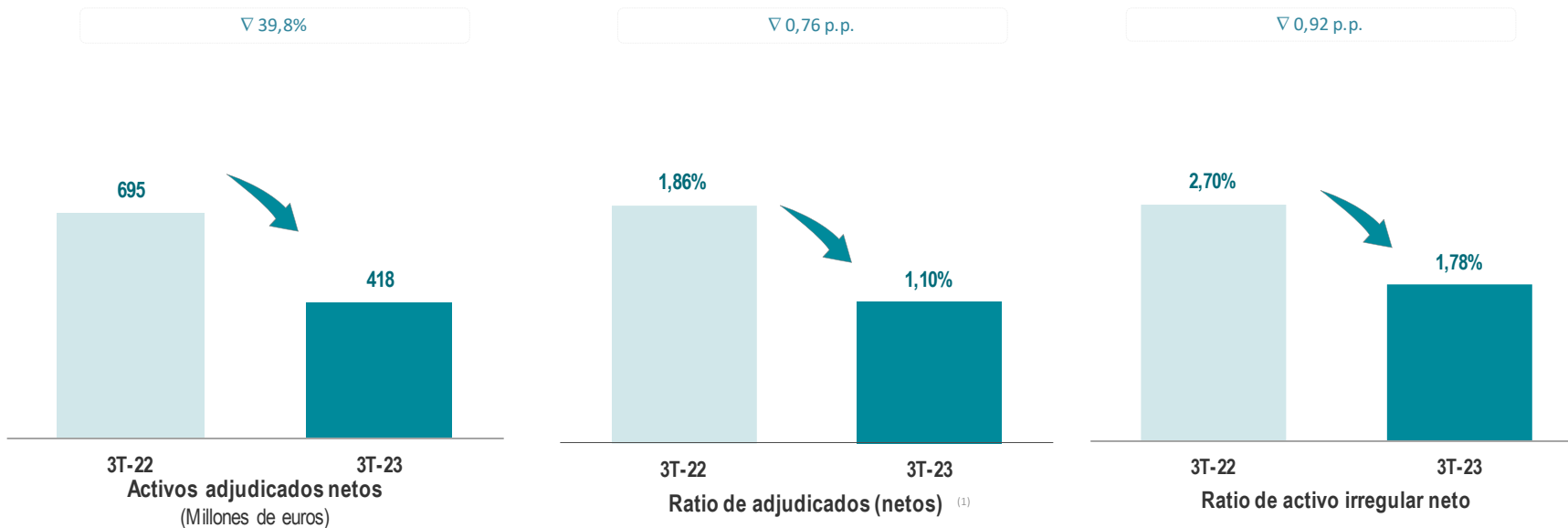
Reducción interanual de los riesgos dudosos del 21,5%



(1) Datos de Grupo Cajamar a septiembre de 2023

(2) Fuente: Banco de España, datos del sector agosto de 2023

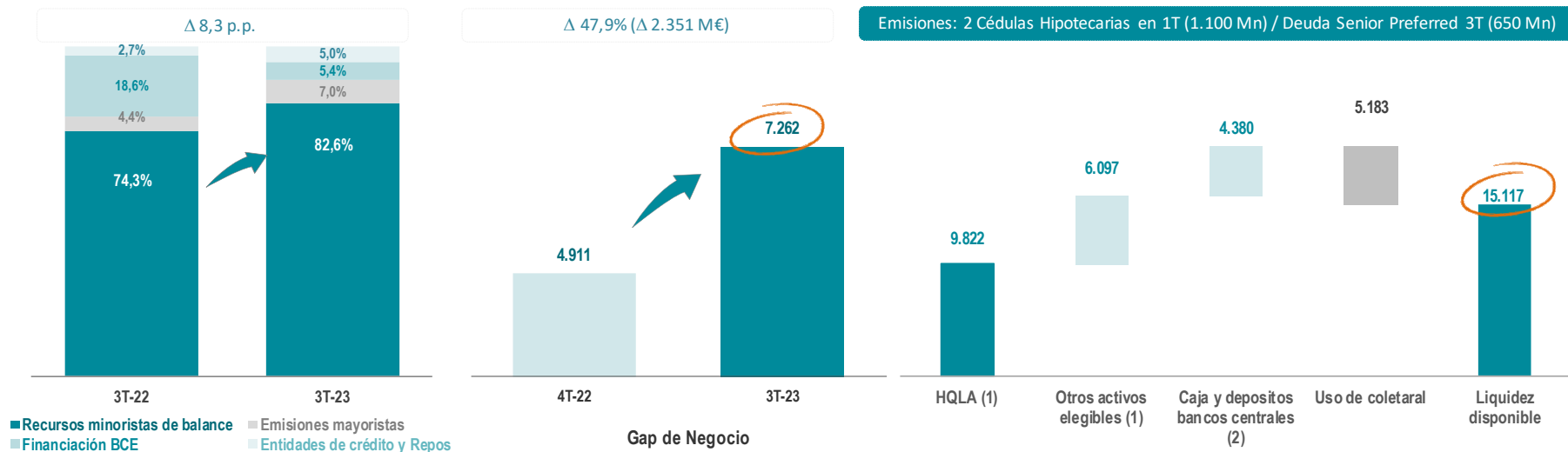
Reducción de los Activos adjudicados netos del 39,8% con bajada de la ratio de adjudicados netos 0,76 p.p.



<sup>(1)</sup> Adjudicados netos / (Inversión crediticia bruta + Adjudicados netos)

## Holgada posición de liquidez gracias a los recursos gestionados y al acceso a la financiación mayorista

Mejora del GAP de negocio del 47,9%



### Recursos de Balance

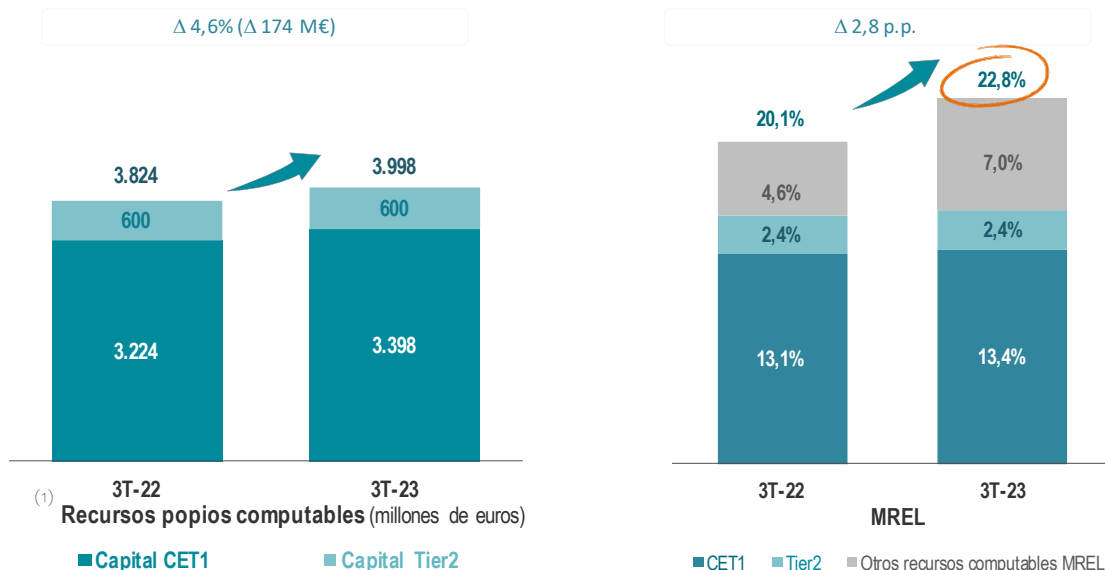


LCR	NSFR	LTD	Cédulas hipotecarias en vigor / Cartera hipotecaria elegible	Capacidad de emisión de cédulas
193,1%	150,9%	83,3%	51,5%	2.572 Mn €

### Liquidez

## Fortalecimiento de la solvencia por el incremento de los Recursos propios computables

Cumplimiento de requerimientos finales de MREL, tras la primera emisión de Bonos Verdes por importe de 650 Mn



Emisión Bonos Verdes 650 Mn



**SUSTAINABLE BOND FRAMEWORK 2023**  
Septiembre 2023 / A 6 años

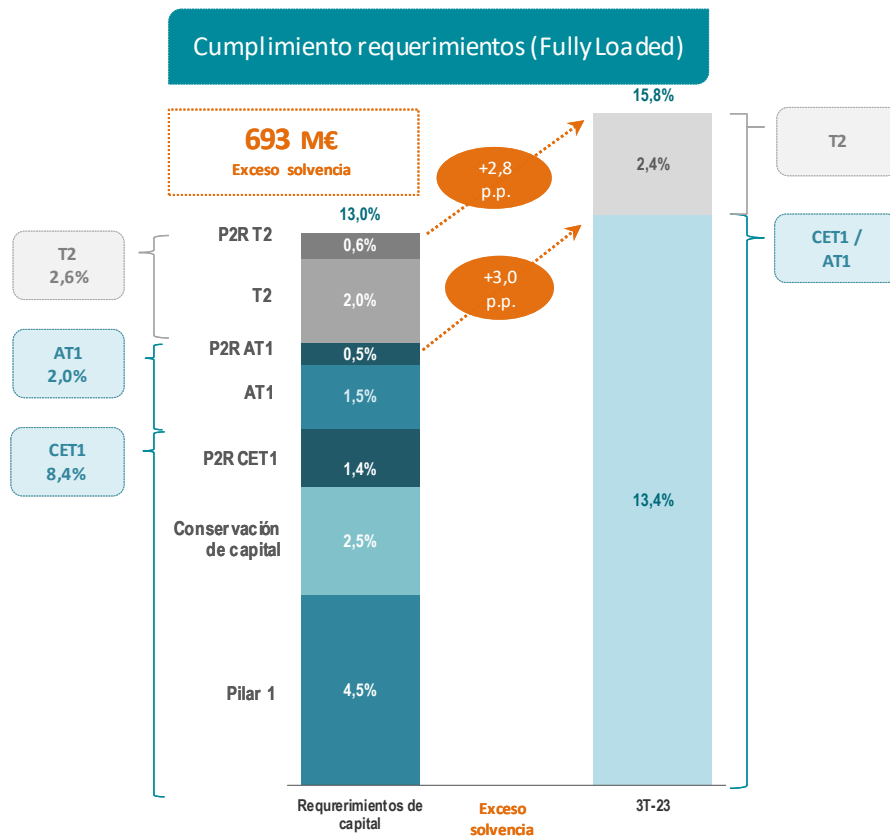
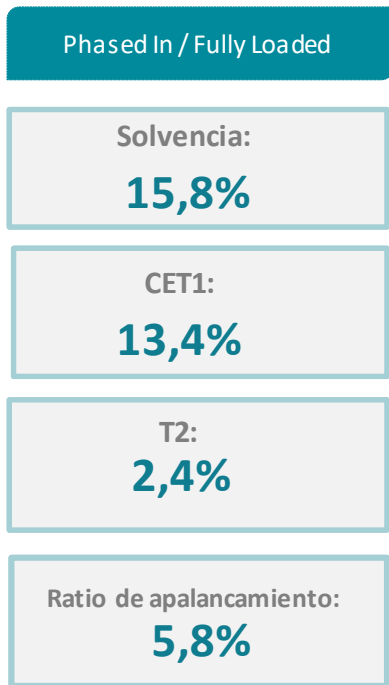


MREL del 22,8% superando el requerimiento formal del 22,75% fijado para el 1 de enero de 2025

(1) Datos Fully Loaded



## Cumplimiento holgado de requerimientos regulatorios de solvencia, sin impacto significativo del faseado



## Modelo de banca cooperativa: personas-ideas-territorios



### AMBIENTAL

- Adhesión a la **iniciativa Net-Zero Banking Alliance**, en el marco de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI).
- Reconocimiento por parte de CDP como **empresa líder** por su **transparencia corporativa y desempeño en materia de cambio climático** otorgando la calificación de **“A”** (liderazgo).
- Adhesión a la **Iniciativa Española Empresa y Biodiversidad (IEEB)** procediendo a la firma del Pacto por la Biodiversidad y el Capital Natural.
- **Proyecto de reforestación Mar de Oxígeno**, por el **fomento de la biodiversidad**, con objetivo de **recuperar** la cubierta arbórea de **27,54 Ha.**



### SOCIAL

- **Primera emisión de bonos sociales por 500 M€ dentro del marco de bonos sostenibles** que permitirá financiar empresas de economía social y proyectos para el desarrollo económico y social.
- **Grupo Cajamar tiene un firme compromiso en el fomento de la educación financiera** a través del programa de educación financiera **‘Finanzas que te hacen crecer’**, actualmente en su VIII edición.
- **Adhesión** a la ampliación del Código de Buenas Prácticas vigente así como al **nuevo Código de Buenas Prácticas sobre préstamos hipotecarios.**
- **El Equipo Solidario** formado por empleados voluntarios ha entregado en el 1S **más de 18.000€ para menores en situación de vulnerabilidad.**
- Obtención de la **certificación “Un Gran Lugar para Trabajar”** por la consultora Great Place to Work.



### GOBERNANZA

- Formalización del **acuerdo con el Banco Europeo de Inversiones** para movilizar hasta **980 Mn de financiación a pymes y proyectos verdes.**
- **Criterios ASG** en el **análisis de riesgos de operaciones de crédito** para aquellas propuestas por importe a partir de 3 millones de euros. Además se han incluido **indicadores asociados a la biodiversidad y al sector forestal.**
- **Análisis y evaluación en materia de sostenibilidad dentro del proceso de homologación de los proveedores** de acuerdo con las mejores prácticas en materia ASG.
- **‘Programas ESG’** dotando a la plantilla de formación para garantizar un mejor acompañamiento a los clientes/socios en el proceso de transición ecológica.



## Proyecto Plataforma Tierra

# TIERRA

### Plataforma Tierra

- **Iniciativa del Grupo Cooperativo Cajamar para la digitalización del sector agroalimentario** que permite compartir y desarrollar conjuntamente nuevas tecnologías y aplicaciones para compartir conocimiento.
- **Punto de encuentro para el profesional y la empresa agroalimentaria** que a través de la transformación digital proporciona nuevas herramientas para seguir avanzando hacia un sector más competitivo, eficiente, rentable y sostenible.
- **Compromiso para fomentar un ecosistema de innovación** abierto a toda la cadena de valor agro, compartiendo tecnología, conocimiento, formación, divulgación, etc.
- Incluye **proyectos de incubación y aceleración de empresas de alta tecnología para la gestión sostenible de los recursos hídricos** a través de Cajamar Innova.



### Cajamar Innova

- CAJAMAR INNOVA ha sido **premiada como el mejor proyecto español cofinanciado con Fondos Europeos en 2023**.





### Rentabilidad y modelos de negocio

- ✓ Los **ingresos recurrentes** impulsan la cuenta de resultados con un **crecimiento del Margen Bruto sin ROF del 38,1%**.
- ✓ El **Margen de intereses** crece **interanualmente un 54,9%** por la subida de tipos y el incremento de la inversión sana.
- ✓ **Crecimiento de los Recursos gestionados minoristas del 7,7%**.
- ✓ **Grupo Cajamar se encuentra** entre las principales entidades financieras mejor valoradas en satisfacción de clientes.



### Calidad de los activos

- ✓ La **Tasa de morosidad** del Grupo baja al **2,2%**, mejor que la media del sector y con mejor evolución.
- ✓ **Reducción** de los **Riesgos dudosos del 21,5%**.
- ✓ Los **Adjudicados Netos** caen **interanualmente un 39,8%**.



### Liquidez y solvencia

- ✓ **Coefficiente de solvencia del 15,8%** superior al requerimiento regulatorio (Fully Loaded) del 13,0%.
- ✓ **Mejora MREL hasta el 22,8%** superando el requerimiento del **22,75%** fijado para el 1/01/25, primera **emisión de bonos verdes** por 650 M€.
- ✓ **Holgados niveles de liquidez** (2 emisiones de cédulas hipotecarias y 1 de deuda senior preferred), y mejora del **GAP de negocio**.



### Sostenibilidad

- ✓ **Acuerdo con el BEI** para movilizar hasta **980 Mn de financiación de proyectos de pymes y proyectos verdes**.
- ✓ **Cajamar Innova** ha sido premiada como el mejor proyecto español cofinanciado con Fondos Europeos en 2023.

Esta presentación (la "Presentación") ha sido preparada por y es responsabilidad de Grupo Cooperativo Cajamar (Grupo Cajamar).

La información contenida en esta Presentación 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 ("Grupo Cajamar"), 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 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 esta Presentación, de sus contenidos o relacionado de cualquier otra forma con la Presentación, 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 esta Presentación, y por las opiniones vertidas en ella así como por los posibles errores y omisiones que puedan existir.

BCC advierte de que esta Presentación 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 esta Presentación, incluyendo pero no limitada a, las manifestaciones sobre perspectivas y estimaciones, se refieren a la fecha de esta Presentación y no pretenden ofrecer garantías sobre resultados futuros. No existe ninguna obligación de actualizar, completar, revisar o mantener al día la información contenida en esta Presentación, sea como consecuencia de nueva información o de sucesos o resultados futuros o por cualquier otro motivo. La información contenida en esta Presentación puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto.

Esta Presentación contiene información financiera derivada de los estados financieros no auditados correspondientes al tercer trimestre de 2023 y al tercer trimestre de 2022. Dicha información no ha sido auditada por los auditores externos del Grupo Cajamar. 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 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, esta Presentación 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 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 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 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 "Glosario de términos" (<https://www.bcc.es/es/informacion-para-inversores/informacion-financiera/>) para una mejor comprensión de las MARS utilizadas.

Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación 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 Cajamar no ha verificado dicha información de forma independiente y no puede garantizar su exactitud y exhaustividad. Ciertas manifestaciones incluidas en la Presentación sobre el mercado y la posición competitiva del Grupo Cajamar se basan en análisis internos del Grupo Cajamar. 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 del Grupo Cajamar contenidos en esta Presentación.

La distribución de esta Presentación en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Los receptores de esta Presentación deben informarse sobre estas limitaciones y atenerse a ellas. Grupo Cajamar se exonera de responsabilidad respecto de la distribución de esta Presentación por sus receptores. Grupo 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 esta Presentación. Esta Presentación 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, esta Presentación Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.



GRACIAS

---