

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS



CUARTO TRIMESTRE 2024

1

Aspectos clave

2

Rentabilidad y modelo de negocio

3

Calidad de los activos

4

Liquidez y solvencia

5

Sostenibilidad

6

Conclusiones


Sólida generación de resultados
Margen Básico ⁽¹⁾
1.413 M€ (+13,3% i.a.)

Resultado Negocios conjuntos ⁽²⁾
157 M€ (+16,7% i.a.)

Margen Bruto
1.552 M€ (+16,6% i.a.)

Resultado Neto
326 M€ (+157,0% i.a.)

Elevada calidad de la cartera crediticia
Inversión Crediticia ⁽³⁾
38.584 M€ (+4,3% i.a.)

Tasa de morosidad
1,93% (-0,1 p.p. i.a.)

Tasa cobertura de la morosidad
72,12%
Ratio de Adjudicados netos
0,58% (-0,27 p.p. i.a.)

Fortaleza de los Recursos propios y cómodo colchón sobre requerimiento final MREL
Coficiente de solvencia
(Phased in)
16,1% (+0,1 p.p. i.a.)

Recursos propios computables
(Phased in)
4.340 M€ (+6,7% i.a.)

MREL
24,5% (+1,5 p.p. i.a.)

Confortables niveles de Liquidez
LCR
218,1% (+20,9 p.p. i.a.)

Recursos gestionados minoristas
57.952 M€ (+10,8% i.a.)

Gap de Negocio
9.744 M€ (+26,3% i.a.)

Mejora de todas las agencias a grado de inversión
Rating agencias: Rating Fitch (BBB-) / DBRS (BBB Low) / S&P (BBB-)

(1) Margen de intereses + Comisiones Productos y Servicios (total comisiones - desintermediación)

(2) Resultado entidades valoradas por el Método de la participación + Comisiones de desintermediación (seguros/planes de pensiones, consumo, y fondos de inversión)

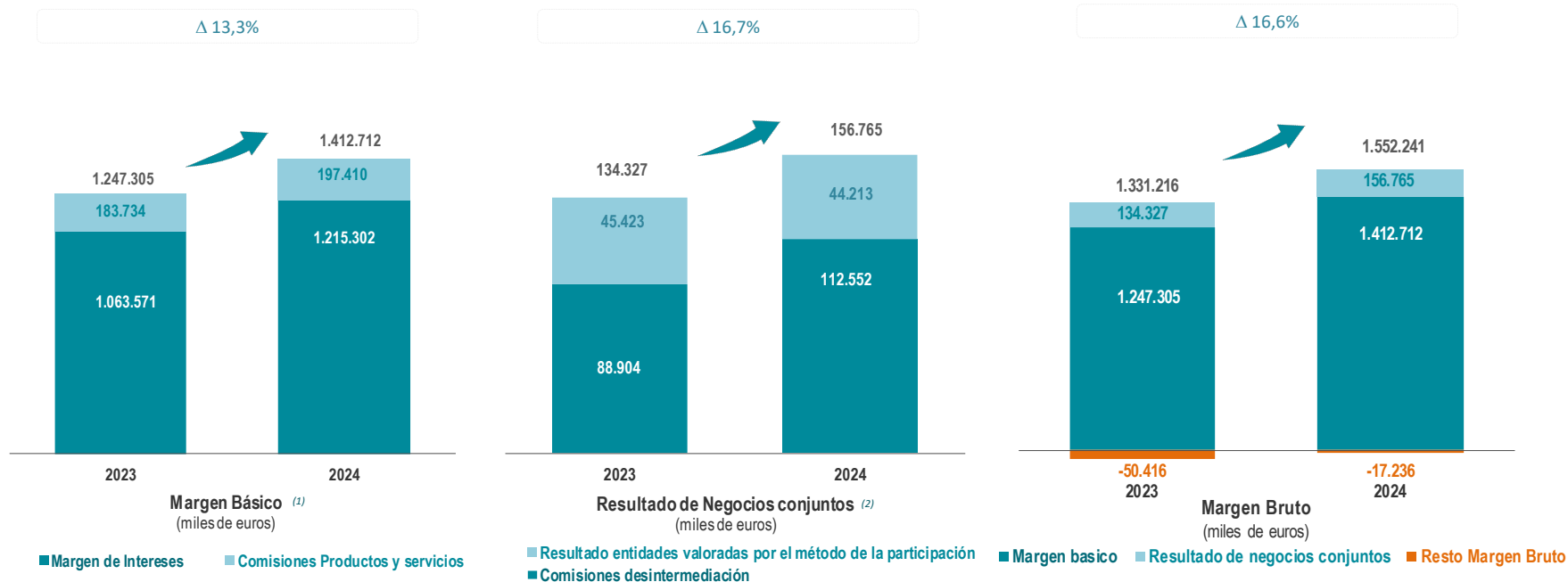
(3) Inversión crediticia bruta – activos dudosos de la inversión crediticia

Resultados

	31/12/2024		31/12/2023		Interanual	
	Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%
<i>(Datos en miles de euros)</i>						
MARGEN DE INTERESES	1.215.302	2,00%	1.063.571	1,72%	151.730	14,3%
Comisiones netas + Diferencias de cambio	309.962	0,51%	272.638	0,44%	37.324	13,7%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros (ROF)	(15.106)	(0,02%)	(1.738)	-	(13.367)	768,9%
Ingresos por dividendos	5.488	0,01%	4.724	0,01%	764	16,2%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	44.213	0,07%	45.423	0,07%	(1.210)	(2,7%)
Otros Productos/Cargas de explotación	(7.618)	(0,01%)	(53.402)	(0,09%)	45.783	(85,7%)
MARGEN BRUTO	1.552.241	2,55%	1.331.216	2,16%	221.025	16,6%
Gastos de explotación	(732.955)	(1,20%)	(652.452)	(1,06%)	(80.503)	12,3%
Gastos de personal	(417.888)	(0,69%)	(370.046)	(0,60%)	(47.842)	12,9%
Otros gastos generales de administración	(232.063)	(0,38%)	(207.890)	(0,34%)	(24.173)	11,6%
Amortización	(83.004)	(0,14%)	(74.516)	(0,12%)	(8.488)	11,4%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	819.286	1,35%	678.764	1,10%	140.522	20,7%
Pérdidas por deterioro de activos	(196.831)	(0,32%)	(409.918)	(0,66%)	213.087	(52,0%)
Provisiones + Ganancias/pérdidas	(233.730)	(0,38%)	(126.530)	(0,21%)	(107.200)	84,7%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	388.724	0,64%	142.316	0,23%	246.409	173,1%
Impuesto sobre beneficios	(62.464)	(0,10%)	(15.369)	(0,02%)	(47.095)	306,4%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	326.260	0,54%	126.947	0,21%	199.313	157,0%
<i>Ratio Eficiencia (%)</i>	47,22%		49,01%		(1,79)	
<i>ROE (%)</i>	7,80%		3,26%		4,54	
<i>ROA (%)</i>	0,54%		0,21%		0,33	

El Margen Bruto crece en 2024 (16,6%) impulsado por el avance de los ingresos propios del negocio bancario

El Margen básico y el Resultado de negocios conjuntos aumentan respectivamente un 13,3% y un 16,7%

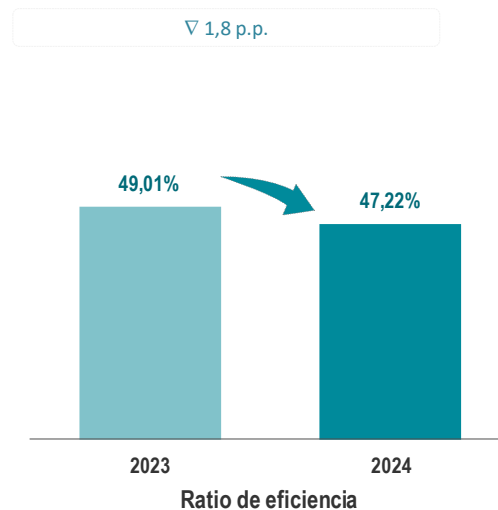
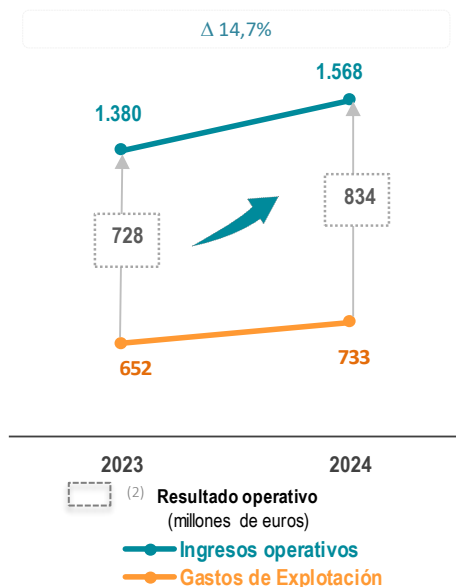
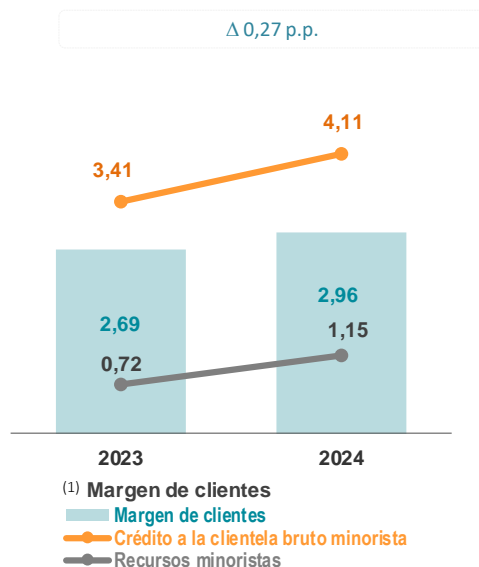


(1) Margen Básico: Margen de intereses + Comisiones de productos y servicios (total comisiones - desintermediación)

(2) Resultado entidades valoradas por el Método de la participación + Comisiones de desintermediación (seguros/planes de pensiones, consumo, y fondos de inversión).

Mejora interanual de la rentabilidad y de la eficiencia

Incremento del margen de clientes (0,27 p.p.), del Resultado operativo (14,7%), y mejora de la eficiencia (1,8 p.p.)



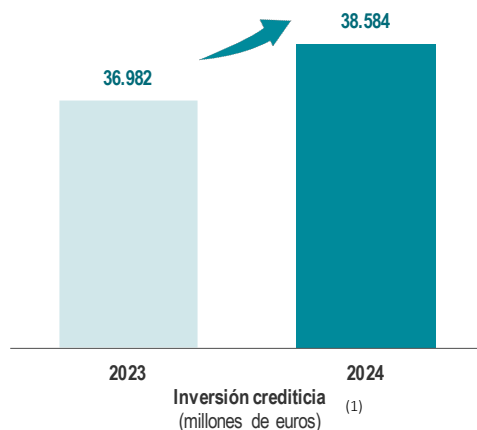
(1) Margen de clientes: diferencia entre el tipo medio de la cartera de crédito y de los recursos minoristas.

(2) Resultado operativo: Ingresos operativos (Margen Intereses + Comisiones + Resultados entidades valoradas por el Método de la participación) – Gastos de Explotación.

Crecimiento de la Inversión en 2024 del 4,3% manteniendo la cuota de mercado en el 3,0%

Cartera crediticia diversificada

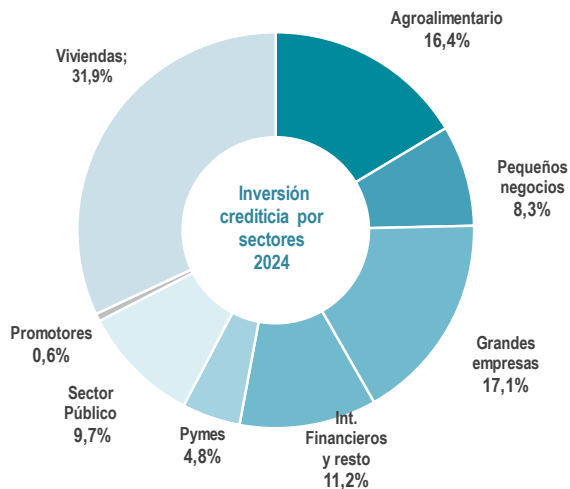
Δ 4,3% (Δ 1.602 M€)



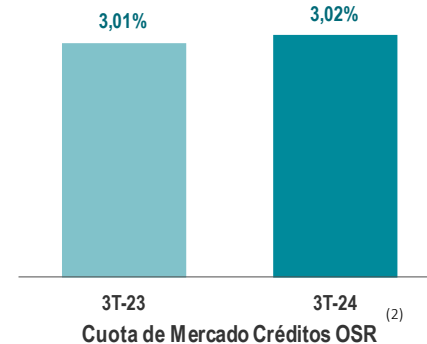
Empresas

Δ 9,2% i.a.

Diversificación



Estabilidad



(2) Cuota a 30/09/2024, último dato publicado disponible.

OSR: Otros sectores residentes

Grupo Cajamar se mantiene como referente del sector Agroalimentario con una cuota de mercado del 15,2%

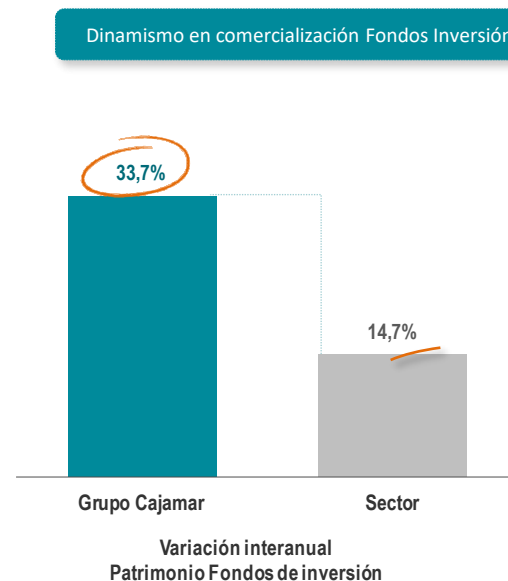
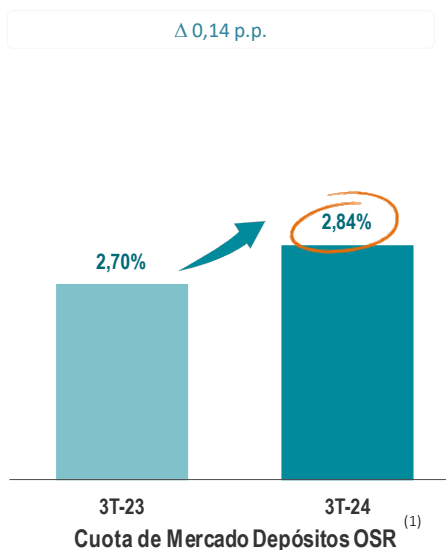
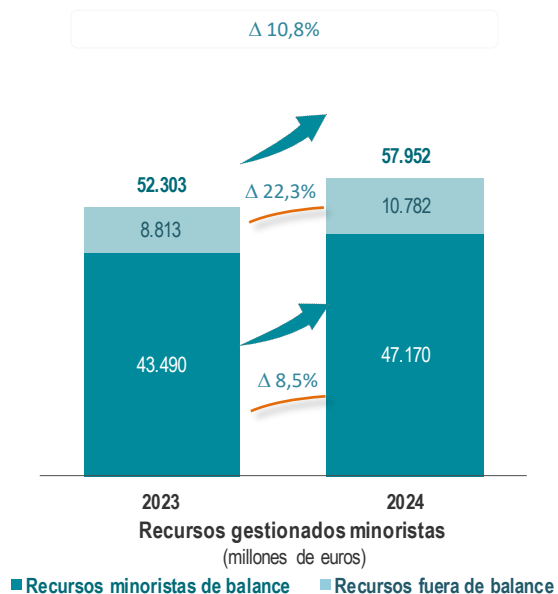
El *Agro* es un sector estratégico en la financiación de la actividad empresarial



(1) Cuota a 30/09/2024, último dato publicado disponible.

Los Recursos gestionados minoristas crecen un 10,8% en 2024

Impulsado tanto por los recursos de balance (+8,5%) como los de fuera de balance (+22,3%), gracias al dinamismo en la comercialización fondos de inversión

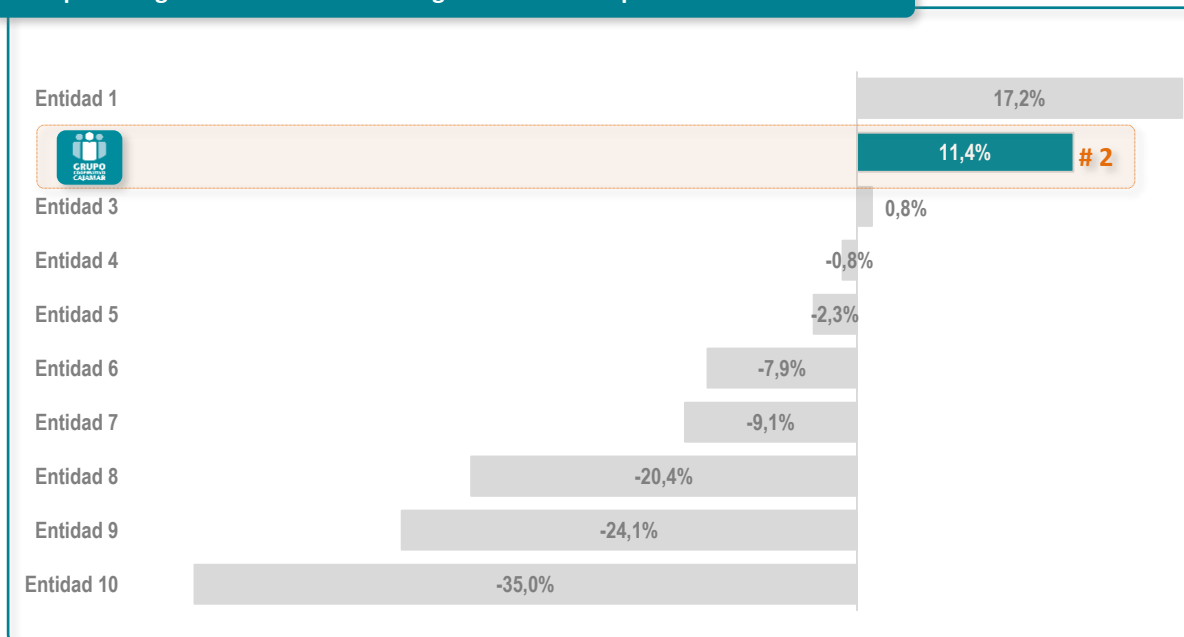


⁽¹⁾ Cuota a 30/09/2024, último dato publicado disponible. OSR: Otros sectores residentes

Fuente: Inverco

El Grupo es la segunda entidad financiera mejor valorada en satisfacción de clientes del sector entre las significativas, en los últimos doce meses ⁽¹⁾

NPS | Ranking entidades financieras significativas en España



Detalle:

Benchmarking de Satisfacción de clientes particulares del sector financiero. STIGA

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).

⁽¹⁾ Nota metodológica: media móvil estimada a partir de la valoración de los últimos 5 trimestres.

Grupo Cajamar es el único grupo cooperativo español supervisado por BCE



Dando servicio a
3,9 Mn CLIENTES



Manteniendo la confianza de
1,8 Mn SOCIOS



Ofreciendo Puntos de venta

976

de los que unidades móviles:

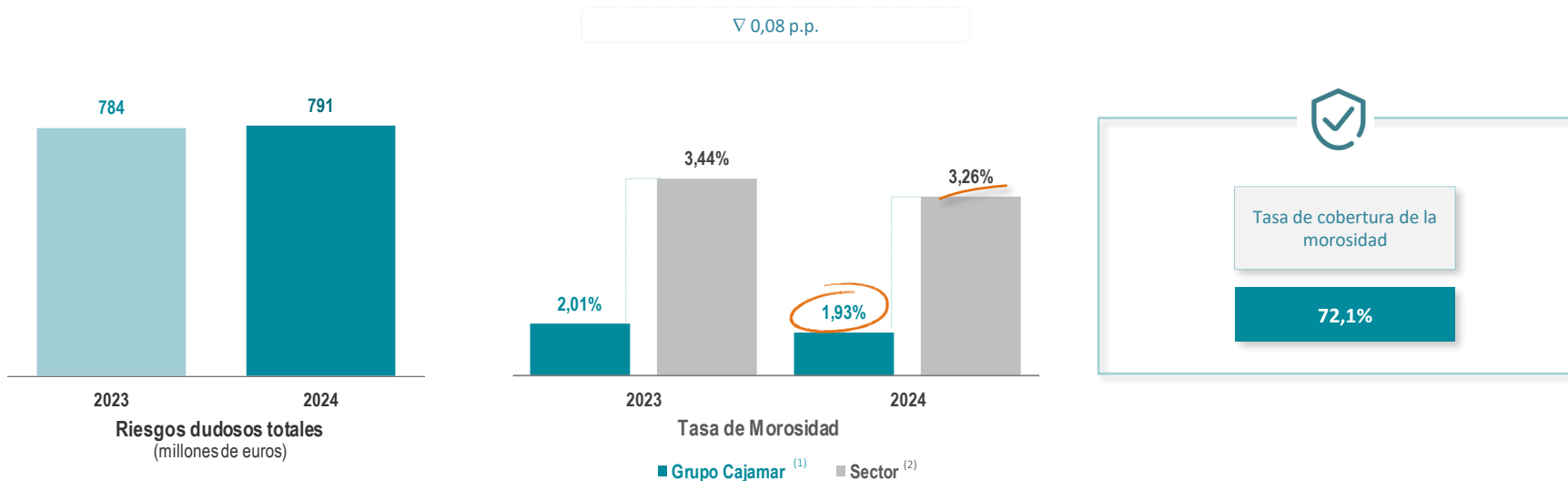
8



que atienden a 54 localidades de baja densidad de población (entre 170 y 1.500 habitantes) para evitar su exclusión financiera

Tasa de morosidad (1,93%) entre las mejores de las entidades significativas

Consolidación de la calidad crediticia de la cartera manteniendo los niveles de cobertura

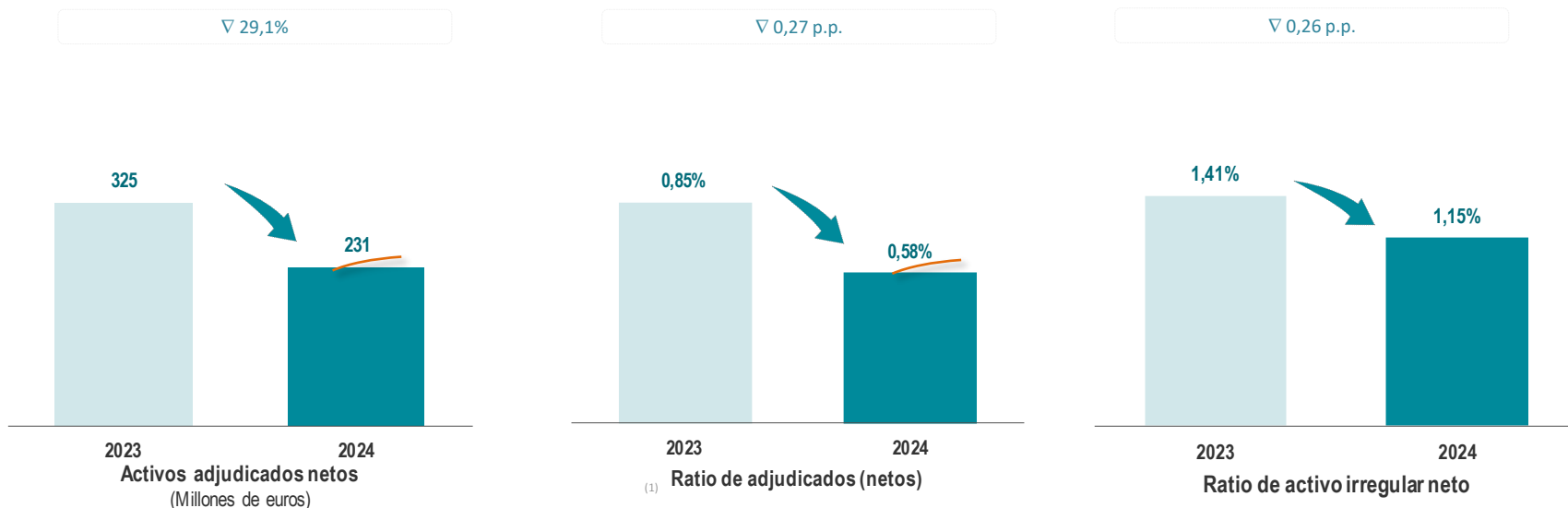


(1) Datos de Grupo Cajamar a diciembre de 2024.

(2) Fuente: Banco de España, datos Entidades de Depósito otros sectores residentes en España a noviembre de 2024.

Se mantiene la reducción recurrente del activo irregular

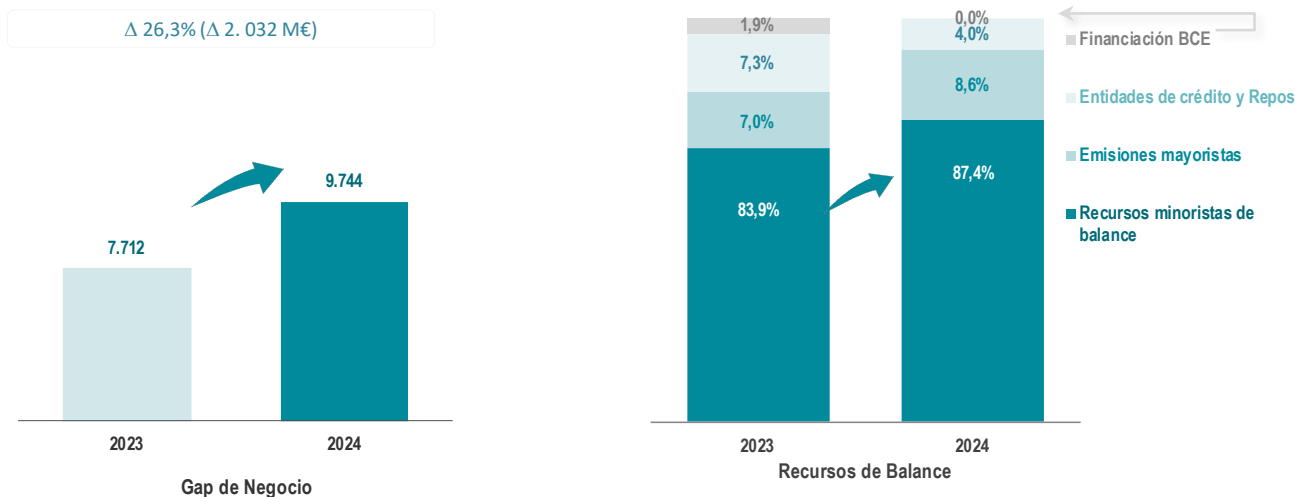
Mejora de la Ratio de Adjudicados (hasta el 0,58%) y de la Ratio de activo irregular neto (hasta el 1,15%)



⁽¹⁾ Adjudicados netos / (Inversión crediticia bruta + Adjudicados netos)

Situación de liquidez holgada, soportada por la evolución y estabilidad de los depósitos minoristas

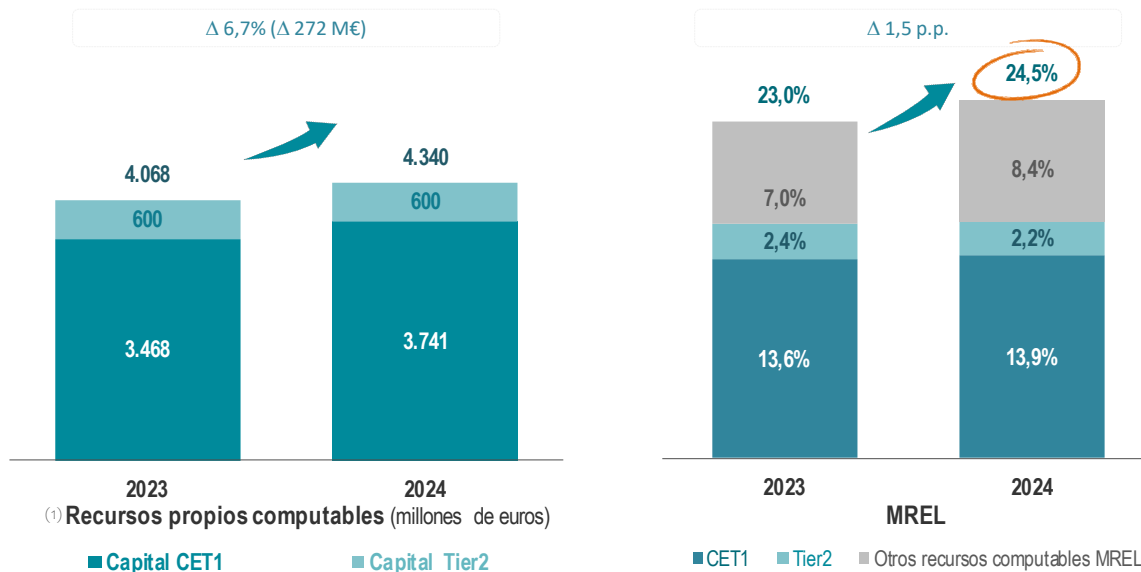
Fuentes de financiación diversificadas



LCR	NSFR	LTD	Cédulas hipotecarias en vigor / Cartera hipotecaria elegible	Capacidad de emisión de cédulas
218,1%	152,5%	79,6%	44,7%	3.686 Mn €

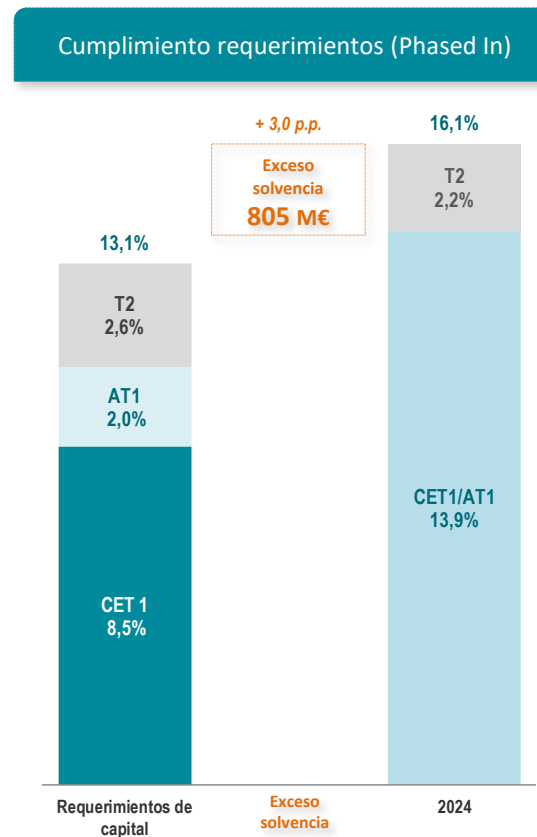
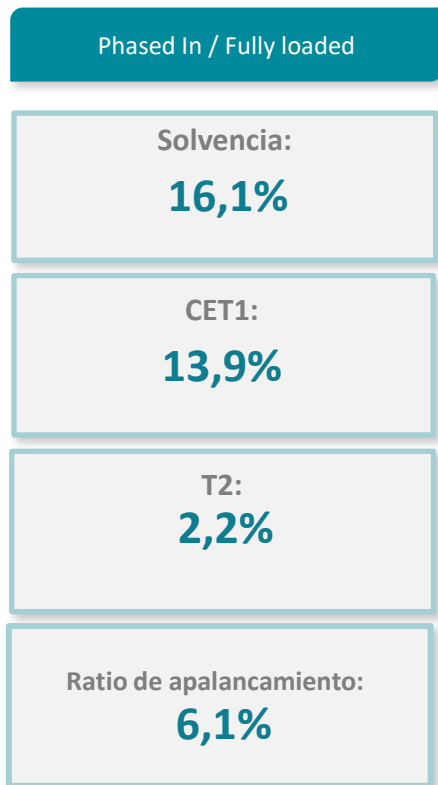
Incremento interanual de los recursos propios computables (6,7%)

Fortaleza en materia de solvencia (16,1%) y cómodo colchón de gestión sobre exigencias finales de MREL (+1,4 p.p.)



Buffer + 1,4 p.p.
sobre requerimiento MREL
a 01.01.2025

Cumplimiento confortable de requerimientos regulatorios en materia de solvencia



Modelo de banca cooperativa: personas-ideas-territorios



Ambiental

- El Grupo ha aprobado sus **objetivos de descarbonización de la cartera hipotecaria y del sector agroalimentario** en el marco de su adhesión a la **iniciativa Net Zero Banking Alliance**.
- Ampliación de la **Política de Vinculaciones No Deseadas (VND)**, incorporando una serie de restricciones relacionadas con la naturaleza, considerando para su aplicación tanto un enfoque de exclusiones por proyecto, como de exclusiones por cliente.
- El Grupo, en su condición de **Entidad “TNFD early adopter”**, en **2024 ha publicado**, siguiendo este marco de referencia de TNFD, **un informe** dónde se identifican y desarrollan aquellos impactos, riesgos y oportunidades relacionados con la naturaleza del Grupo.



Social

- **Adhesión a la Red de Empresas Comprometidas con la Diversidad y la Inclusión (ECDI)**, que fomenta el impulso de los principios de diversidad, inclusión e igualdad en todas las políticas de gestión de las personas del Grupo.
- **Actualización de los ‘Programas ESG’, reforzando el estudio de aspectos ambientales**, dotando a la plantilla de formación para garantizar un mejor acompañamiento a los clientes/socios en el proceso de transición ecológica.
- **IV edición en 2024** del programa de **‘Finanzas que te hacen crecer’**, realizado por personal voluntario del Grupo, que contribuye al **fomento de la educación financiera**, teniendo como eje transversal la sostenibilidad y la digitalización.



Gobernanza

- Tras la emisión de bonos sociales y posteriormente emisión de bonos verdes, el Grupo ha publicado **su segundo informe de asignación e impacto del marco de bonos sostenible** destacando la contribución al autoconsumo de energía renovable y la eficiencia de los recursos hídricos.
- **Criterios ASG** en el **análisis de riesgos de operaciones de crédito** para aquellas propuestas por importe relevante, incluyendo **indicadores asociados a la biodiversidad y al sector forestal**.
- Se ha realizado una **actualización del Marco de Propensión al riesgo**, que incluye indicadores específicos para la concentración en sectores intensivos, exposición a riesgos físicos y el porcentaje de inmuebles con baja calificación energética de la cartera o un indicador sintético de calificación de agencias de rating que permita seguir la evaluación de la gestión de riesgos ASG del Grupo.



Rating riesgos ASG

Empresa mejor valorada en ESG INDUSTRY y ESG REGIONAL por Morningstar Sustainalytics

- Reconocimiento sectorial obtenido en 2024 del Grupo Cooperativo Cajamar por la gestión en riesgos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo.



Copyright ©2024 Morningstar Sustainalytics. All rights reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein: (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product, project, investment strategy or consideration of any particular environmental, social or governance related issues as part of any investment strategy; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. The ESG-related information, methodologies, tool, ratings, data, and opinions contained or reflected herein are not directed to or intended for use or distribution to India-based clients or users and their distribution to Indian resident individuals or entities is not permitted. Neither Morningstar Inc., Sustainalytics, <insert name of the Morningstar Provider> nor their content providers accept any liability for the use of the information, for actions of third parties in respect to the information, nor are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to the information or its use. The use of the data is subject to conditions available at <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

El Grupo ha revalidado su posición de liderazgo en cambio climático y transparencia corporativa

- Reconocimiento otorgado por CDP como una de las 346 empresas que a nivel mundial ha obtenido la máxima valoración "A", lo que nos permite situarnos dentro de la máxima categoría de 'Leadership'.
- El Grupo es evaluado por su **compromiso ambiental** a través de CDP desde 2015.





Rentabilidad y modelo de negocio

- ✓ Crecimiento interanual de la Cuenta de resultados gracias al impulso y recurrencia de los **ingresos propios del negocio**. El **Margen Bruto** crece el 16,6% y del **Resultado neto** el 157,0%.
- ✓ El incremento interanual del **Margen de clientes** (+0,27 p.p.) fortalece el crecimiento del **Margen de intereses** (+14,3%), del **Resultado operativo** (+14,7%), y la mejora de la **Ratio de eficiencia** (-1,8 p.p.).
- ✓ Crecimiento de los **Recursos gestionados minoristas** (+10,8%), tanto de balance como fuera de balance, que favorece la evolución del Gap de negocio (+26,3%) así como la capacidad y la estabilidad de la financiación.



Liquidez y solvencia

- ✓ **Coefficiente de solvencia** del 16,1% reforzado por el incremento de los Recursos propios computables (+6,7%).
- ✓ Cómodo colchón sobre requerimiento final **MREL** (+1,4 p.p.).
- ✓ Elevados **niveles de liquidez** impulsados por el avance los **Recursos de balance minoristas**.



Calidad de los activos

- ✓ Crecimiento interanual de la **Inversión crediticia** (+4,3%) manteniendo una **cuota de mercado** del 3,02% y una elevada **diversificación**.
- ✓ Estabilidad en la **calidad crediticia**, reducción de la **Tasa de morosidad** (hasta el 1,93%, entre las mejores de las entidades significativas), manteniendo niveles de cobertura.
- ✓ **Rating grado de inversión** según DBRS, Fitch y S&P.



Sostenibilidad

- ✓ **Adhesión a la Red de Empresas Comprometidas con la Diversidad y la Inclusión** (ECDI).
- ✓ Publicación **segundo informe de asignación e impacto del marco de bonos sostenible** destacando el autoconsumo de energía renovable y la eficiencia de los recursos hídricos.
- ✓ El Grupo, en su condición de **Entidad "TNFD early adopter"**, en 2024 ha **publicado un informe** dónde se identifican los impactos, riesgos y oportunidades relacionados con la naturaleza del Grupo.

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 cuarto trimestre de 2024 y al cuarto trimestre de 2023. 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
