

INFORME FINANCIERO

Segundo trimestre de 2020

6 de agosto de 2020

Índice

Principales magnitudes	3
Aspectos clave.....	4
Evolución financiera.....	11
Recursos gestionados.....	11
Crédito a la clientela.....	11
Calidad de activos.....	12
Resultados.....	14
Solvencia	15
Liquidez	15
Glosario de Términos sobre Medidas Alternativas de Rendimiento	16
Aviso Legal (Disclaimer)	18

Principales magnitudes

(Datos en miles de €)	30/06/2020	31/03/2020	30/06/2019	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Resultados							
Margen de intereses	295.069	147.656	293.917	1.152	0,4%		
Margen bruto	611.050	231.102	663.469	(52.419)	(7,9%)		
Margen Bruto recurrente	494.201	254.683	447.541	46.660	10,4%		
Margen explotación	328.684	87.625	375.602	(46.918)	(12,5%)		
Margen explotación recurrente	211.835	111.205	159.674	52.161	32,7%		
Resultado antes de impuestos	28.872	18.624	72.106	(43.234)	(60,0%)		
Resultado consolidado del ejercicio	18.247	17.261	47.010	(28.763)	(61,2%)		
Resultado atribuido a la entidad dominante	18.247	17.261	47.010	(28.763)	(61,2%)		
Volumen de negocio							
Activos totales en balance	52.725.077	48.183.200	45.334.985	7.390.092	16,3%	4.541.877	9,4%
Fondos propios	3.362.903	3.338.257	3.200.803	162.100	5,1%	24.646	0,7%
Recursos minoristas de balance	33.339.582	31.643.164	29.799.437	3.540.145	11,9%	1.696.418	5,4%
Recursos fuera de balance	4.655.023	4.498.734	4.537.637	117.386	2,6%	156.289	3,5%
Inversión Crediticia Sana	31.082.845	30.013.962	29.436.858	1.645.987	5,6%	1.068.883	3,6%
Gestión del riesgo							
Activo irregular	4.506.035	4.588.208	5.038.430	(532.395)	(10,6%)	(82.173)	(1,8%)
Activo irregular (neto)	2.181.522	2.353.850	2.646.086	(464.564)	(17,6%)	(172.328)	(7,3%)
Cobertura del activo irregular (%)	51,59%	48,70%	47,48%	4,1		2,89	
Activos dudosos de la Inversión Crediticia	1.805.440	1.892.853	2.206.339	(400.899)	(18,2%)	(87.413)	(4,6%)
Tasa de morosidad (%)	5,39%	5,82%	6,84%	(1,5)		(0,43)	
Tasa de cobertura de la morosidad (%)	55,65%	49,80%	46,91%	8,7		5,85	
Activos adjudicados brutos	2.700.595	2.695.355	2.832.091	(131.496)	(4,6%)	5.240	0,2%
Activos adjudicados netos	1.380.890	1.403.550	1.474.696	(93.806)	(6,4%)	(22.660)	(1,6%)
Cobertura adjudicados (%)	48,87%	47,93%	47,93%	0,9		0,94	
Texas ratio	82,77%	86,35%	93,54%	(10,8)		(3,58)	
Coste del riesgo	1,39%	0,65%	1,25%	0,14		0,74	
Liquidez							
LTD (%)	90,93%	93,11%	96,96%	(6,03)		(2,18)	
LCR (%)	258,98%	242,21%	217,23%	41,75		16,77	
NSFR (%)	126,67%	132,68%	126,55%	0,12		(6,01)	
Gap de Negocio	3.134.257	2.263.654	941.860	2.192.397	232,8%	870.603	38,5%
Solvencia phased In							
CET 1 (%)	12,94%	12,75%	12,86%	0,08		0,19	
Tier 2 (%)	1,66%	1,66%	1,68%	(0,02)		0,01	
Coefficiente de solvencia (%)	14,60%	14,40%	14,54%	0,06		0,20	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,55%	6,02%	6,29%	(0,74)		(0,47)	
Solvencia fully loaded							
CET 1 (%)	12,35%	12,16%	12,14%	0,21		0,19	
Tier 2 (%)	1,67%	1,66%	1,69%	(0,02)		0,01	
Coefficiente de solvencia (%)	14,01%	13,82%	13,83%	0,19		0,19	
Ratio de Apalancamiento (%)	5,30%	5,74%	5,94%	(0,64)		(0,44)	
Rentabilidad y eficiencia							
ROA (%)	0,07%	0,15%	0,21%	(0,14)		(0,07)	
RORWA (%)	0,16%	0,30%	0,41%	(0,25)		(0,14)	
ROE (%)	1,10%	2,10%	3,02%	(1,92)		(1,00)	
Ratio de Eficiencia (%)	46,21%	62,08%	43,39%	2,82		(15,87)	
Ratio de Eficiencia Recurrente (%)	57,14%	56,34%	64,32%	(7,18)		0,80	
Otros datos							
Socios	1.440.626	1.434.758	1.428.750	11.876	0,8%	5.868	0,4%
Empleados	5.448	5.450	5.486	(38)	(0,7%)	(2)	(0,04%)
Oficinas	930	933	964	(34)	(3,5%)	(3)	(0,3%)

Aspectos clave

Actualización COVID-19

La crisis sanitaria del COVID-19 ha afectado negativamente a toda la economía global y a nuestro país en particular. En marzo, con el objetivo de tratar de frenar su propagación, se impusieron una serie de medidas de contención muy agresivas, que supusieron una paralización de la economía mundial y una recuperación todavía incierta. El impacto final de la crisis dependerá de la capacidad para contener posibles rebrotes y de la eficacia de las medidas y ayudas implementadas por los gobiernos y bancos centrales.

Los últimos datos del PIB del segundo trimestre del año publicados el pasado 31 de Julio por el INE, ponen de manifiesto el duro golpe asestado a la economía, con una caída del -18,5% trimestral en España. El impacto de la pandemia, a pesar de ser negativo para todo el tejido productivo, ha afectado con mayor virulencia a determinados sectores. Según los datos publicados por el INE¹, en términos trimestrales:

- Los sectores más afectados: comercio, transporte y hostelería (-40,4%); actividades artísticas, recreativas y otros servicios (-33,9%); y actividades profesionales, científicas y otras (-28,2%).
- Los sectores menos afectados: agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (+4,4%), actividades financieras y de seguro (+3,4%); administración pública, educación y sanidad (-1,0%).

En términos de empleo, caen de forma significativa los puestos de trabajo a tiempo completo en términos

interanuales, con una caída de un -16,4% de los asalariados, siendo los sectores que mejor se han comportado, por una menor reducción, el sector de la Información y Comunicaciones (-2,2%) y el sector Agro (-2,9%).

El Grupo Cooperativo Cajamar ha puesto en revisión sus proyecciones y objetivos para adaptarlos a este escenario con un futuro todavía demasiado incierto.

El Grupo cuenta con una serie de ventajas que mejoran su posición relativa de cara a enfrentarse a esta crisis, concretamente con una posición diferenciada y de liderazgo en el sector agroalimentario. A pesar de tener un 2,9% de cuota de mercado en créditos, cuenta con un 15,0% de cuota en el sector agro, considerado un sector más estable y menos golpeado por esta crisis.

El negocio de crédito al consumo se canaliza a través de Cajamar Consumo EFC, la Joint Venture con Cetelem al 49% y 51% respectivamente, por lo que su actividad no consolida en el balance de BCC. A 30 de junio, la inversión viva alcanzaba los 764 millones de euros con una caída del 6,5% interanual, como consecuencia de una fuerte ralentización de la nueva producción por el confinamiento. La tasa de mora de este negocio se sitúa en el 4,1% (3,4% a marzo), por debajo de la media del sector.

BCC ha analizado su exposición crediticia por carteras y sectores bajo la perspectiva del potencial impacto negativo que el efecto COVID-19 pueda tener y estima que aproximadamente un 7% de su cartera está expuesta a un riesgo alto de cara a afrontar esta crisis (con exposición a sectores como

¹ INE: <https://www.ine.es/daco/daco42/daco4214/cntr0220a.pdf>

la hostelería, ocio, textil, transporte de pasajeros, etc), un 17% a un riesgo medio y un 76% a un riesgo bajo (exposición al negocio agro, sanitario y farmacéutico, sector público, energía, agua y gestión de residuos, etc). La EBA en su último ejercicio de transparencia publicado el pasado 8 de junio (con datos de diciembre 2019), incorpora el desglose por CNAEs de la cartera crediticia a empresas de las entidades financieras supervisadas directamente por el ECB, lo que permite un criterio homogéneo de comparación. Bajo estas perspectivas BCC considera que cuenta con una cartera crediticia con riesgo medio-bajo que puede ser razonablemente resiliente al impacto de la crisis. En cualquier caso, durante el trimestre se ha realizado una provisión extraordinaria "COVID-19" por importe de 75 millones de euros, elevando el Coste del Riesgo al 1,39%, en previsión de posibles deterioros de la cartera crediticia provocados por los efectos de la pandemia.

Desde el inicio de la crisis se ha venido impulsando por parte de los diferentes organismos públicos una serie de medidas de política económica, monetaria y social para mitigar los impactos de esta crisis sanitaria. El Grupo puso en marcha un plan de actuación para facilitar a las familias y empresas todas las medidas de apoyo necesarias para protegerlas y así tratar de mitigar el impacto económico en este contexto. Entre otras, se han tomado las siguientes medidas:

- Incremento de la apelación a la financiación del ECB dadas las favorables condiciones de la TLTRO3.
- Proactividad en la aplicación de las medidas de apoyo a la economía procedentes de la Administración Pública. Se han formalizado más de 25.000 operaciones de financiación a particulares, autónomos y empresas por un

importe total de 1.765 millones de euros, de los cuales el 91% cuenta con el aval del ICO, cuya garantía equivale al 77% del capital avalado. Dicho importe representa c. 5,4% del total de la exposición crediticia del Grupo. En cuanto a la moratoria legal recogida en los Reales Decretos publicados durante el Estado de Alarma, se han formalizado 11.061 solicitudes de moratoria legal por un importe de 811 millones de euros (de las que 9.435 solicitudes por importe de 789 millones de euros corresponden a moratoria hipotecaria), lo que supone aproximadamente un 2,4% de la cartera de créditos y un 6,3% sobre la cartera hipotecaria de vivienda.

- Implementación de un plan de contingencia de forma exitosa durante el confinamiento (con un 85% de empleados en teletrabajo y mantenimiento de un 95% de las oficinas abiertas). Actualmente se opera bajo circunstancias normales.
- Refuerzo de los canales digitales, de forma que en el mes de junio supusieron un 37 % de las contrataciones del Grupo (+32% respecto al mismo mes del año anterior). Además, se incrementan los usuarios de los sistemas digitales en un 13% interanual, incluso alcanzando un perfil de cliente tradicional que no utilizaba antes estos canales.
- Otras medidas: adelanto del pago de pensiones y prestaciones por desempleo, posibilidad de hacer líquidos derechos consolidados de planes de pensiones de clientes vulnerables, facilitación de financiación en condiciones especiales (anticipo E.R.T.E. sin coste, aplazamiento de hasta tres rentas de alquiler de activos adjudicados alquilados sin coste económico, etc.), financiación especial para los diferentes sectores agroalimentarios afectados por la crisis

y ampliación de plazo para ayudas PAC del sector agro, exención de determinadas comisiones transaccionales durante el confinamiento (comisiones de reclamación de descubierto, de retirada de efectivo en cajeros ajenos, de inactividad de TPVs, etc.), entre otras.

Con todas estas medidas se ha logrado garantizar la continuidad del negocio y preservar la seguridad de todos los empleados y clientes. Los resultados de este trimestre así lo muestran.

Solvencia

A pesar de la crisis del COVID-19, el Grupo ha conseguido incrementar sus ratios de solvencia y mantener un colchón de capital que le permite afrontar esta situación desde una posición confortable.

A cierre del segundo trimestre de 2020 la ratio de capital total phased in se situó en el 14,60% (14,01% fully loaded) con una mejora de +6 pbs interanuales, +20 pbs en el trimestre.

La ratio de CET1 phased in se situó en el 12,94% (12,35% fully loaded), con una mejora de +8 pbs interanuales, +19 pbs en el trimestre. El crecimiento de 8 pbs interanuales es consecuencia de la mejora en los siguientes conceptos: +59 pbs por crecimiento de capital, -3 pbs por reservas (habiendo absorbido el impacto por calendario de IFRS9 de -13 pb), -18 pbs por el impacto de las valoraciones de los activos financieros a valor razonable, -15 pbs por deducciones de CET1 y -15 pbs por aumento de activos ponderados por riesgo. A pesar del incremento en la inversión crediticia, el crecimiento de activos ponderados por riesgo se ha mantenido contenido, (+1.2% interanual, -0.3% trimestral)

gracias, en parte, a las garantías públicas de los productos COVID-19 y a la entrada en vigor del nuevo cálculo del factor reductor Pyme (este último supone un incremento de c.20 pbs en capital). Por otro lado, el crecimiento de 19 pbs trimestral en el CET1 se debe a: +12 pbs de capital, -3 pbs de reservas, +9 pbs por la recuperación de parte de las minusvalías latentes a causa de la crisis del COVID-19 en las carteras a valor razonable, -3 pbs por deducciones y +4 pbs por menores activos ponderados por riesgo.

La distancia al requerimiento de SREP para 2020 (13% de capital total) se sitúa en 160 pbs, que se eleva a 410 pbs sobre los nuevos requerimientos de capital considerando las medidas extraordinarias puestas en marcha por el BCE para el sector, que se espera que se mantengan, al menos, hasta finales de 2022. Entre las medidas que ha implementado el ECB cabe destacar la eliminación temporal del requerimiento de cumplir con el colchón de conservación de capital de 250 pbs.

El Grupo ha incorporado la recomendación establecida por el ECB para todas las entidades, comunicada el 27 de julio de 2020, relativa a la suspensión del reparto de dividendos al menos hasta enero del próximo año. El impacto de esta medida supone un ahorro de alrededor de 15 pbs de capital que BCC puede seguir destinando al fortalecimiento de las coberturas.

BCC recibió el mes de junio por parte del Banco de España, la notificación formal del requerimiento de MREL en base consolidada, determinado por el SRB, que reemplaza al requerimiento anterior. BCC debe alcanzar un MREL de 11.42% en términos del total de pasivos y fondos propios (TLOF), del que un 8.66% debe ser cubierto con instrumentos

subordinados. Este requerimiento puede ser cumplido con instrumentos no subordinados hasta un importe de 2,2% de la exposición total de riesgo. Con estas premisas y dadas las cifras actuales, Grupo Cajamar ya cumpliría el requerimiento de subordinación. El SRB calcula estos requerimientos basándose en la información financiera y prudencial disponible a 31 de diciembre de 2018. El requerimiento de MREL equivalente en términos de APRs ascendería a 21.76%. Con estos parámetros, las necesidades de emisión de deuda elegible para MREL se estiman en alrededor de 1.700 millones de euros.

Conforme a las últimas publicaciones del SBR, la fecha de cumplimiento se retrasaría al 1 de enero de 2024, por lo que BCC no se plantea hacer ninguna emisión este año.

Calidad de activos

El Grupo mantiene como pilar de su estrategia el saneamiento y la limpieza de su balance, siendo capaz durante este trimestre de seguir aumentando sus coberturas de forma muy significativa y reduciendo sus activos dudosos.

La cobertura de la morosidad ha mejorado significativamente en el segundo trimestre del año hasta el 55.7% frente al 49.8% en marzo 2020, (+6.6 pp en el trimestre, +8.7 pp respecto al segundo trimestre del año anterior), superando así su objetivo de situar la misma por encima del 50%.

Asimismo, BCC mantiene su estrategia de destinar cualquier resultado no recurrente generado al fortalecimiento de las coberturas. Es por ello que, durante este trimestre, ha destinado a este concepto

los 129 millones de euros de ganancias en ROF obtenidas tras las ventas de cartera de renta fija realizadas. El incremento de coberturas hace que el Coste del Riesgo para este trimestre aumente significativamente hasta el 1,39% (+14 pbs interanuales, + 74 pbs trimestrales), siguiendo su estrategia de mantener un porcentaje alto, aun habiendo alcanzado tasas de morosidad y de coberturas comparables con la media del sector.

Con base en su propio juicio para hacer frente a un previsible deterioro de la economía en el medio plazo, el Grupo tiene dotadas provisiones por importe total de 1.019 millones de euros al cierre de junio (en comparación con los 954 millones de euros en el trimestre anterior). De esta cantidad, 152 millones corresponden a las coberturas por las exposiciones en Stage 1 (de los que 75 millones son específicos para el COVID-19), 118 millones de euros para las exposiciones en Stage 2 y 749 millones de euros para aquellas en Stage 3.

Los activos dudosos de la inversión crediticia han disminuido un 18,2% interanual (-4,6 % en el trimestre), bajando la tasa de morosidad hasta el 5,4% frente al 5,8% del trimestre anterior (-0.4 puntos de mejora trimestral, -1.5 puntos de mejora interanual), y reduciendo aún más la distancia a la media del sector. Por otro lado, la inversión crediticia sana ha aumentado hasta los 31.083 millones de euros (+5,6% interanual, que implica + 1.646 Mn€ de incremento, y +3.6% trimestral con +1.069 Mn€ de incremento), inversión enfocada hacia empresas más grandes y al segmento agro.

Con respecto a los activos adjudicados, cabe destacar que se han reducido significativamente las entradas hasta los 68 millones de euros este trimestre (-10% respecto al 1T20 y -30% respecto al

2T19). Por otro lado, su ritmo de ventas se ha reducido sustancialmente con un importe de 129 millones acumulados en el año (lo que supone una reducción del 50% respecto al primer semestre de 2019). Esta ralentización en el ritmo de venta de inmuebles, que probablemente se prolongue en los próximos meses, es consecuencia principalmente del confinamiento, que ha dificultado las labores de comercialización, así como del nuevo entorno económico ocasionado por la crisis sanitaria del COVID-19 y de la incertidumbre actual de mercado.

La cobertura de activos adjudicados aumenta respecto al trimestre anterior hasta el 48,9% (54,3% incluyendo las quitas de los préstamos en la adjudicación), lo que implica un incremento de alrededor de 1 pb en el año. De igual manera, la cobertura del activo irregular se sitúa en el 51.6% mejorando en 4.1 pp con respecto a junio de 2019.

Liquidez

Los depósitos de clientes continúan su crecimiento (+11,9% interanual), tendencia que se acelera en el segundo trimestre del año, con un aumento de 1.696 millones de euros (+5,4% más que a cierre del trimestre anterior). Este comportamiento permite mejorar la ratio LTD hasta el 91% (frente al 93% del trimestre anterior y al 97% del segundo trimestre del 2019) y mejorar el gap comercial hasta los 3.134 millones de euros (+2.192 millones en términos interanuales).

Asimismo, los recursos fuera de balance recuperan las caídas experimentadas como consecuencia del COVID-19 del trimestre anterior (-7,3%) y aumentan un 3.5% hasta los 4.655 millones de euros. Particularmente destacable es la mejora en los

fondos de inversión con un incremento del 6% trimestral (+7% interanual), motivada por el aumento de los valores liquidativos y de las nuevas entradas de inversores que al inicio de la pandemia deshicieron posiciones.

Así la posición de liquidez continúa holgada y mejorando en términos interanuales, basada en una sólida y diversificada base de clientes, con ratios regulatorios muy por encima de los requerimientos (LCR 259%, +42 pp y-o-y, NSFR 127%, + 0.12 pp y-o-y).

En el segundo trimestre del año el Grupo ha amortizado el importe remanente de financiación del BCE a través de la TLTRO2, financiación que ha sido reemplazada por tres disposiciones de la TLTRO3 con vencimiento entre diciembre 2022 y junio 2023. La última disposición se ha realizado en junio 2020 por importe de 5.816 millones de euros, con lo que la financiación total mediante la TLTRO3 asciende a 9.482 millones de euros. El Grupo ha decidido maximizar la financiación por esta vía por razones de oportunidad, pudiéndose beneficiar así del coste de hasta -100 pbs.

El Grupo cuenta con 6.967 millones de activos líquidos disponibles de alta calidad (HQLA) en su cartera ALCO, así como con 3.075 millones de euros de capacidad adicional de emisión de cédulas hipotecarias.

En las actuales condiciones de mercado, BCC no contempla financiarse mediante emisiones en los mercados mayoristas.

Resultados

El margen de intereses se ha mantenido estable en el trimestre, alcanzando los 147 millones de euros (-

0.2% respecto al trimestre anterior). Interanualmente, ha conseguido una ligera mejora (+0.4%) a pesar de las ventas de cartera de deuda soberana durante este mes de junio que han minorado ligeramente el *carry trade*.

Este último trimestre, el Grupo ha conseguido un incremento sustancial en el ROF hasta alcanzar un importe de 180 millones de euros, de los cuales, 129 millones se corresponden con las plusvalías por las ventas de carteras de renta fija realizadas en el trimestre y el resto por la valoración de la cartera con cambios en resultados. A pesar del incremento en el trimestre, el ROF acumulado en el ejercicio cae un -19% respecto al primer semestre del año anterior debido al mayor importe de plusvalías obtenido por las ventas de cartera en 2019 y por el impacto del COVID-19 en la valoración de las carteras de renta fija en 2020. Como se ha dicho, el Grupo aprovecha estas ganancias para destinarlas al fortalecimiento de las coberturas.

Las comisiones netas disminuyen en un 19% trimestral hasta los 51 millones de euros, debido, en buena medida, a la bonificación no recurrente por el sobre-cumplimiento del Plan de Negocio de Gestión de Fondos de Inversión, reconocido en el primer trimestre del año. Respecto a la variación interanual, las comisiones acumuladas hasta junio disminuyen un 6,1% interanual hasta los 115 millones de euros como consecuencia de una serie de factores: (i) menor actividad ocasionada por la crisis del COVID, que conlleva un menor uso de los medios de pago, (ii) las facilidades que las entidades financieras han puesto a disposición de los clientes para ayudarles frente a esta situación (como la exención de comisiones en cajeros), (iii) la bajada de comisiones por descubiertos e impagos, como consecuencia de la eliminación de la comisión por descubiertos y la

bajada en la morosidad y (iv) los mayores costes por las comisiones de aval del ICO.

Como consecuencia de lo anterior, el margen bruto del trimestre alcanza los 380 millones de euros (+64.4% trimestral), 611 millones de euros acumulados a cierre de junio (-7.9% interanual).

Otro dato relevante es la reducción significativa en los gastos de explotación (-4,0% trimestral, -2,4% interanual) que hace mejorar tanto la ratio de eficiencia hasta el 46,2% como la ratio de eficiencia recurrente hasta el 57,1%. Con ello, el margen de explotación alcanza en el trimestre los 241 millones de euros (+175% trimestral), permitiendo fortalecer la cobertura del activo irregular y aumentando así el coste del riesgo hasta el 1.39%. El Grupo ha decidido dotar provisiones específicamente para hacer frente al COVID-19 por importe de 75 millones de euros (importe que supone 43 pbs del total del Coste del Riesgo).

El resultado del ejercicio asciende a 18,2 millones de euros, lo que implica un -61,2% interanual tras haber destinado la mayor parte de los ingresos no recurrentes al refuerzo de coberturas.

Dimensionamiento

Grupo Cooperativo Cajamar cierra el trimestre con una red de 930 oficinas (34 oficinas menos que hace un año). Durante los últimos dos años, Grupo Cooperativo Cajamar ha abierto 8 oficinas en las provincias de La Coruña, Lugo, Asturias, Zaragoza, Huesca, Córdoba y Badajoz, en las que tenía escasa o nula presencia. La plantilla se sitúa en 5.488 empleados, 38 menos que hace un año.

Sostenibilidad

El Grupo Cooperativo Cajamar se caracteriza por su naturaleza social de base cooperativa, por su misión y visión, su sistema ético de gestión y su convencimiento en torno a la promoción de la economía social como modelo socioeconómico que tiene como objetivo poner los recursos económicos y financieros al servicio de las personas y de las ideas.

El Grupo Cajamar realiza proyectos de I+D+i en agro-sostenibilidad, alimentación y salud, bioeconomía y tecnología de invernaderos, y transfiere conocimiento a empresas, agricultores, profesionales e investigadores a través de sus centros de experimentación en Almería y Valencia. El Grupo está comprometido con la inversión socialmente responsable mediante el establecimiento de criterios de exclusión y vinculaciones no deseadas, al mismo tiempo que cuenta con criterios de carácter positivo o valorativo.

El Grupo cuenta con un proceso de homologación de proveedores que ha logrado que el 100% de los

proveedores homologados haya firmado su compromiso con el cumplimiento de los Principios del Pacto Mundial.

El Grupo Cooperativo Cajamar está adherido a un significativo número de iniciativas, entre ellas:

- Principios de Banca Responsable de Naciones Unidas
- Compromiso de Reducción de Emisiones (Carbon Disclosure Project)
- Clúster Cambio Climático de Forética
- Clúster Transparencia, Buen Gobierno e Integridad de Forética
- Clúster Impacto Social de Forética
- Global Reporting Initiative
- Pacto Mundial Naciones Unidas
- Women's Empowerment Principles
- Charter Diversidad
- European Association of Co-operative Banks
- SpainSIF
- Task Force on Climate-related Financial Disclosures

Evolución financiera

Recursos gestionados

(Datos en miles de €)

	30/06/2020	31/03/2020	30/06/2019	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas a la vista	27.455.991	25.169.550	22.757.467	4.698.524	20,6%	2.286.441	9,1%
Depósitos a plazo	5.883.591	6.473.614	7.041.970	(1.158.379)	(16,4%)	(590.023)	(9,1%)
Depósitos de clientes	33.339.582	31.643.164	29.799.437	3.540.145	11,9%	1.696.418	5,4%
Recursos minoristas de balance	33.339.582	31.643.164	29.799.437	3.540.145	11,9%	1.696.418	5,4%
Particip. emitidas +cédulas*	2.715.461	2.748.806	2.891.879	(176.418)	(6,1%)	(33.345)	(1,2%)
Pasivos subordinados	393.847	410.702	404.327	(10.480)	(2,6%)	(16.855)	(4,1%)
Op. del mercado monetario	1.486.416	2.821.114	2.158.001	(671.585)	(31,1%)	(1.334.698)	(47,3%)
Entidades de crédito pasivas	745.130	746.445	571.623	173.507	30,4%	(1.315)	(0,2%)
Subasta BCE	9.473.896	5.646.412	5.024.871	4.449.025	88,5%	3.827.484	67,8%
Recursos mayoristas	14.814.750	12.373.479	11.050.701	3.764.049	34,1%	2.441.271	19,7%
Total recursos en balance	48.154.332	44.016.643	40.850.138	7.304.194	17,9%	4.137.689	9,4%
Fondos de inversión	2.756.411	2.602.384	2.574.904	181.507	7,0%	154.027	5,9%
Planes de pensiones	825.847	857.221	823.656	2.191	0,3%	(31.374)	(3,7%)
Seguros de ahorro	657.790	660.922	671.110	(13.320)	(2,0%)	(3.132)	(0,5%)
Renta fija y variable	414.975	378.207	467.968	(52.993)	(11,3%)	36.768	9,7%
Recursos fuera de balance	4.655.023	4.498.734	4.537.637	117.386	2,6%	156.289	3,5%
Recursos minoristas	37.994.605	36.141.898	34.337.074	3.657.531	10,7%	1.852.707	5,1%
Total Recursos gestionados	52.809.355	48.515.377	45.387.775	7.421.580	16,4%	4.293.978	8,9%

* Cédulas = cédulas hipotecarias + cédulas territoriales

Crédito a la clientela

(Datos en miles de €)

	30/06/2020	31/03/2020	30/06/2019	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Administraciones públicas	639.526	598.579	770.175	(130.649)	(17,0%)	40.947	6,8%
Otras sociedades financieras	1.322.345	1.259.375	1.112.813	209.532	18,8%	62.970	5,0%
Sociedades no financieras	12.886.468	11.982.748	11.293.154	1.593.314	14,1%	903.720	7,5%
Hogares	17.580.221	17.678.853	17.865.917	(285.696)	(1,6%)	(98.632)	(0,6%)
Crédito a la clientela minorista (bruto)	32.428.560	31.519.555	31.042.059	1.386.501	4,5%	909.005	2,9%
<i>De los que:</i>							
<i>Promotores inmobiliarios</i>	<i>785.832</i>	<i>832.509</i>	<i>990.567</i>	<i>(204.735)</i>	<i>(20,7%)</i>	<i>(46.677)</i>	<i>(5,6%)</i>
<i>Crédito a la clientela sano minorista</i>	<i>30.623.120</i>	<i>29.626.702</i>	<i>28.835.720</i>	<i>1.787.400</i>	<i>6,2%</i>	<i>996.418</i>	<i>3,4%</i>
<i>Activos dudosos de la Inversión Crediticia</i>	<i>1.805.440</i>	<i>1.892.853</i>	<i>2.206.339</i>	<i>(400.899)</i>	<i>(18,2%)</i>	<i>(87.413)</i>	<i>(4,6%)</i>
Otros créditos *	-	-	204.655	(204.655)	(100,0%)	-	-
Cartera de renta fija de clientes	459.725	387.260	396.483	63.242	16,0%	72.465	18,7%
Inversión Crediticia Bruta	32.888.285	31.906.815	31.643.197	1.245.088	3,9%	981.470	3,1%
Inversión Crediticia Sana	31.082.845	30.013.962	29.436.858	1.645.987	5,6%	1.068.883	3,6%
<i>Corrección Riesgo de Crédito de la clientela</i>	<i>(1.004.808)</i>	<i>(942.553)</i>	<i>(1.034.949)</i>	<i>30.141</i>	<i>(2,9%)</i>	<i>(62.255)</i>	<i>6,6%</i>
Total Inversión Crediticia	31.883.474	30.964.263	30.608.247	1.275.227	4,2%	919.211	3,0%
Riesgos fuera de balance							
<i>Riesgos contingentes</i>	<i>750.140</i>	<i>740.107</i>	<i>732.415</i>	<i>17.725</i>	<i>2,4%</i>	<i>10.033</i>	<i>1,4%</i>
<i>de los que: riesgos contingentes dudosos</i>	<i>7.785</i>	<i>7.785</i>	<i>8.324</i>	<i>(539)</i>	<i>(6,5%)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Riesgos totales	33.638.425	32.646.922	32.375.612	1.262.813	3,9%	991.503	3,0%
Riesgos dudosos totales	1.813.225	1.900.638	2.214.663	(401.438)	(18,1%)	(87.413)	(4,6%)

Principalmente adquisición temporal de activos

Calidad de activos

Activo Irregular

(Datos en miles de €)

	30/06/2020	31/03/2020	30/06/2019	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Riesgos dudosos totales	1.813.225	1.900.638	2.214.663	(401.438)	(18,1%)	(87.413)	(4,6%)
Riesgos totales	33.638.425	32.646.922	32.375.612	1.262.813	3,9%	991.503	3,0%
Tasa de Morosidad (%)	5,39%	5,82%	6,84%	(1,45)		(0,43)	
Cobertura de la Inversión Crediticia	1.004.808	942.553	1.034.949	(30.141)	(2,9%)	62.255	6,6%
Tasa de cobertura de la morosidad(%)	55,65%	49,80%	46,91%	8,74		5,85	
Activos adjudicados (brutos)	2.700.595	2.695.355	2.832.091	(131.496)	(4,6%)	5.240	0,2%
Cobertura de Activos adjudicados	1.319.705	1.291.805	1.357.395	(37.690)	(2,8%)	27.900	2,2%
Cobertura activos adjudicados (%)	48,87%	47,93%	47,93%	0,94		0,94	
Cobertura adjudicados con quitas	54,34%	53,42%	52,93%	1,41		0,92	
Ratio de activo irregular (%)	12,66%	13,26%	14,61%	(1,95)		(0,60)	
Tasa de cobertura activo irregular (%)	51,59%	48,70%	47,48%	4,11		2,89	
Cob activo irregular con quitas (%)	54,83%	52,02%	50,44%	4,39		2,81	

Activos adjudicados (*)

Activos adjudicados (brutos)	2.700.595	2.695.355	2.832.091	(131.496)	(4,6%)	5.240	0,2%
Bienes inmuebles de uso residencial	1.278.998	1.281.170	1.399.035	(120.037)	(8,6%)	(2.172)	(0,2%)
De los que: En construcción	233.812	225.228	177.066	56.746	32,0%	8.584	3,8%
Bienes inmuebles comerciales	1.405.241	1.405.684	1.407.036	(1.795)	(0,1%)	(443)	(0,0%)
De los que: Suelo Rustico	50.312	59.081	53.939	(3.627)	(6,7%)	(8.769)	(14,8%)
De los que: En construcción	2.694	2.168	2.168	526	24,3%	526	24,3%
De los que: Suelo Urbano	1.039.700	1.026.765	1.025.316	14.383	1,4%	12.935	1,3%
De los que: Suelo Urbanizable	10.218	9.893	8.767	1.451	16,6%	325	3,3%
De los que: Naves y locales	302.317	307.778	316.846	(14.528)	(4,6%)	(5.461)	(1,8%)
Otros	16.356	8.501	26.020	(9.664)	(37,1%)	7.855	92,4%
Activos adjudicados (netos)	1.380.890	1.403.550	1.474.696	(93.806)	(6,4%)	(22.660)	(1,6%)
Bienes inmuebles de uso residencial	753.394	771.001	835.475	(82.081)	(9,8%)	(17.608)	(2,3%)
De los que: En construcción	112.739	110.407	81.390	31.349	38,5%	2.332	2,1%
Bienes inmuebles comerciales	616.579	627.708	621.981	(5.402)	(0,9%)	(11.129)	(1,8%)
De los que: Suelo Rustico	23.708	23.947	19.162	4.546	23,7%	(239)	(1,0%)
De los que: En construcción	1.159	953	938	220	23,5%	205	21,6%
De los que: Suelo Urbano	414.206	417.446	416.588	(2.382)	(0,6%)	(3.240)	(0,8%)
De los que: Suelo Urbanizable	2.929	2.241	1.740	1.189	68,3%	688	30,7%
De los que: Naves y locales	174.577	183.120	183.552	(8.975)	(4,9%)	(8.543)	(4,7%)
Otros	10.918	4.841	17.240	(6.323)	(36,7%)	6.077	125,5%
Cobertura (%)	48,87%	47,93%	47,93%	0,94		0,94	
Bienes inmuebles de uso residencial	41,10%	39,82%	40,28%	0,81		1,27	
De los que: En construcción	51,78%	50,98%	54,03%	(2,25)		0,80	
Bienes inmuebles comerciales	56,12%	55,35%	55,79%	0,33		0,78	
De los que: Suelo Rustico	52,88%	59,47%	64,47%	(11,60)		(6,59)	
De los que: En construcción	57,00%	56,03%	56,72%	0,27		0,96	
De los que: Suelo Urbano	60,16%	59,34%	59,37%	0,79		0,82	
De los que: Suelo Urbanizable	71,33%	77,34%	80,15%	(8,82)		(6,01)	
De los que: Naves y locales	42,25%	40,50%	42,07%	0,18		1,75	
Otros	33,25%	43,05%	33,74%	(0,49)		(9,80)	

(*) No incluye las inversiones inmobiliarias.

Activos inmobiliarios con origen adjudicado	30/06/2020	31/03/2020	30/06/2019	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Activos inmobiliarios con origen adjudicado (brutos)	3.005.578	2.994.466	3.196.584	(191.006)	(6,0%)	11.113	0,4%
Activos adjudicados	2.700.595	2.695.355	2.832.091	(131.496)	(4,6%)	5.240	0,2%
Activos no corrientes en venta	531.266	536.704	602.107	(70.841)	(11,8%)	(5.438)	(1,0%)
Existencias	2.169.330	2.158.651	2.229.984	(60.654)	(2,7%)	10.678	0,5%
Inversiones Inmobiliarias	304.983	299.111	364.493	(59.510)	(16,3%)	5.872	2,0%
Activos inmobiliarios con origen adjudicado (neto)	1.557.287	1.578.660	1.677.721	(120.434)	(7,2%)	(21.373)	(1,4%)
Activos adjudicados	1.380.890	1.403.550	1.474.696	(93.806)	(6,4%)	(22.660)	(1,6%)
Activos no corrientes en venta	291.524	300.139	336.160	(44.635)	(13,3%)	(8.615)	(2,9%)
Existencias	1.089.366	1.103.411	1.138.536	(49.171)	(4,3%)	(14.045)	(1,3%)
Inversiones Inmobiliarias	176.397	175.110	203.025	(26.628)	(13,1%)	1.287	0,7%
Activos inmobiliarios con origen adjudicado (% cob.)	48,19%	47,28%	47,52%	0,67		0,91	
Activos adjudicados	48,87%	47,93%	47,93%	0,94		0,94	
Activos no corrientes en venta	45,13%	44,08%	44,17%	0,96		1,05	
Existencias	49,78%	48,88%	48,94%	0,84		0,90	
Inversiones Inmobiliarias	42,16%	41,46%	44,30%	(2,14)		0,71	

Evolución dudosos	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20	Últimos 4 trimestres
Entradas	87	93	100	80	65	339
Salidas	-246	-189	-263	-136	-153	-740
Variación	-159	-95	-163	-55	-87	-401

Evol. activos inmob. con origen adjudicación	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20	Últimos 4 trimestres
Entradas	96	78	114	75	68	335
Salidas	-141	-150	-247	-72	-57	-526
Variación	-45	-72	-133	3	11	-191

Resultados

Resultados consolidados al cierre del semestre

(Datos en miles de €)	30/06/2020	%ATM	30/06/2019	%ATM	Interanual	
					Abs.	%
Ingresos por intereses	344.090	1,40%	350.557	1,59%	(6.467)	(1,8%)
Gastos por intereses	(49.021)	(0,20%)	(56.640)	(0,26%)	7.619	(13,5%)
MARGEN DE INTERESES	295.069	1,20%	293.917	1,33%	1.152	0,4%
Ingresos por dividendos	2.815	0,01%	3.139	0,01%	(324)	(10,3%)
Resultado entidades valoradas por método de la participación	17.555	0,07%	17.366	0,08%	189	1,1%
Comisiones netas	114.710	0,47%	122.148	0,55%	(7.438)	(6,1%)
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	196.710	0,80%	242.721	1,10%	(46.011)	(19,0%)
Diferencias de cambio	419	-	1.144	0,01%	(725)	(63,4%)
Otros Productos/Cargas de explotación	(16.227)	(0,07%)	(16.966)	(0,08%)	739	(4,4%)
De los que: Contribución al FEP	(632)	-	(2.551)	(0,01%)	1.919	(75,2%)
MARGEN BRUTO	611.050	2,49%	663.469	3,00%	(52.419)	(7,9%)
Gastos de Administración	(252.597)	(1,03%)	(258.875)	(1,17%)	6.278	(2,4%)
Gastos de personal	(163.172)	(0,66%)	(165.472)	(0,75%)	2.300	(1,4%)
Otros gastos generales de administración	(89.425)	(0,36%)	(93.403)	(0,42%)	3.978	(4,3%)
Amortización	(29.769)	(0,12%)	(28.992)	(0,13%)	(777)	2,7%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	328.684	1,34%	375.602	1,70%	(46.918)	(12,5%)
Dotaciones a provisiones (neto)	(29.565)	(0,12%)	(61.372)	(0,28%)	31.807	(51,8%)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(208.375)	(0,85%)	(185.637)	(0,84%)	(22.738)	12,2%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	90.744	0,37%	128.593	0,58%	(37.849)	(29,4%)
Deterioro del valor de inversiones en asociadas	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(32.386)	(0,13%)	(30.857)	(0,14%)	(1.529)	5,0%
B ^o /P ^a al dar de baja activos no financieros. netas	(17.059)	(0,07%)	(16.676)	(0,08%)	(383)	2,3%
B ^o /P ^a procedentes de activos no corrientes	(12.426)	(0,05%)	(8.955)	(0,04%)	(3.471)	38,8%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	28.872	0,12%	72.106	0,33%	(43.234)	(60,0%)
Impuesto sobre beneficios	(10.625)	(0,04%)	(25.096)	(0,11%)	14.471	(57,7%)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	18.247	0,07%	47.010	0,21%	(28.763)	(61,2%)

Resultados trimestrales

(Datos en miles de €)	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20	Trimestral	
						Abs.	%
Ingresos por intereses	174.268	172.134	181.602	172.376	171.714	(662)	(0,4%)
Gastos por intereses	(28.469)	(28.949)	(28.908)	(24.720)	(24.301)	419	(1,7%)
MARGEN DE INTERESES	145.799	143.185	152.694	147.656	147.413	(243)	(0,2%)
Ingresos por dividendos	2.639	2.958	2.608	855	1.960	1.105	129,2%
Res. entidades val. método de la participación	8.562	6.556	14.513	6.937	10.618	3.681	53,1%
Comisiones netas	61.097	60.876	62.236	63.322	51.388	(11.934)	(18,8%)
G/P por activos y pasivos financieros	216.009	53.541	(585)	16.669	180.041	163.372	980,1%
Diferencias de cambio	185	654	1.362	(243)	662	905	(372,2%)
Otros Productos/Cargas de explotación	(7.716)	(9.845)	(6.568)	(4.094)	(12.133)	(8.039)	196,4%
De los que: Contribución al FEP	(1.188)	(1.263)	11	(621)	(11)	610	(98,2%)
MARGEN BRUTO	426.575	257.925	226.260	231.102	379.948	148.846	64,4%
Gastos de Administración	(131.303)	(129.261)	(129.136)	(128.892)	(123.705)	5.187	(4,0%)
Gastos de personal	(84.426)	(83.230)	(83.004)	(82.857)	(80.315)	2.542	(3,1%)
Otros gastos generales de administración	(46.877)	(46.031)	(46.132)	(46.036)	(43.389)	2.647	(5,7%)
Amortización	(14.237)	(13.180)	(14.668)	(14.585)	(15.184)	(599)	4,1%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	281.035	115.484	82.456	87.625	241.059	153.434	175,1%
Dotaciones a provisiones (neto)	(55.198)	329	7.681	(1.658)	(27.907)	(26.249)	1.583,2%
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(131.413)	(69.436)	(78.560)	(57.003)	(151.372)	(94.369)	165,6%
RTDO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	94.424	46.377	11.577	28.964	61.780	32.816	113,3%
Deterioro del valor de inversiones en asociadas	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(26.860)	649	(2.739)	(1.002)	(31.384)	(30.382)	3.032,2%
C ^o /P ^a baja en activos no financieros (netas)	(12.215)	(6.390)	(4.272)	(6.407)	(10.652)	(4.245)	66,3%
Ganancias/P ^a de activos no corrientes	(6.524)	(824)	(3.071)	(2.931)	(9.495)	(6.564)	223,9%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	48.827	39.812	1.494	18.624	10.248	(8.376)	(45,0%)
Impuesto sobre beneficios	(26.449)	(4.766)	8.945	(1.363)	(9.262)	(7.899)	579,6%
RTDO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	22.378	35.046	10.439	17.261	986	(16.275)	(94,3%)

Solvencia

Phased in (Datos en miles de €)	30/06/2020	31/03/2020	30/06/2019	Interanual		Trimestral	
				Abs.	%	Abs.	%
Capital	3.010.007	2.981.886	2.873.040	136.967	4,8%	28.121	0,9%
Reservas y Resultados	478.248	485.658	484.823	(6.575)	(1,4%)	(7.410)	(1,5%)
Plusvalías AFDV/Otros	(48.011)	(69.983)	(5.397)	(42.613)	789,5%	21.972	(31,4%)
Deducciones capitales ordinario	(421.160)	(413.879)	(385.817)	(35.343)	9,2%	(7.281)	1,8%
Capital de nivel 1 ordinario	3.019.085	2.983.683	2.966.649	52.436	1,8%	35.402	1,2%
CET 1 (%)	12,94%	12,75%	12,86%	0,08		0,19	
Capital de nivel 2	388.000	388.000	388.000	-	-	-	-
Tier 2 (%)	1,66%	1,66%	1,68%	(0,02)		0,01	
Recursos propios computables	3.407.085	3.371.683	3.354.649	52.436	1,6%	35.402	1,0%
Coefficiente de Solvencia (%)	14,60%	14,40%	14,54%	0,06		0,20	
Activos ponderados por riesgo	23.335.545	23.409.811	23.068.389	267.156	1,2%	(74.266)	(0,3%)
Por riesgo de crédito	21.699.209	21.760.398	21.482.321	216.888	1,0%	(61.189)	(0,3%)
Por riesgo operacional	1.522.646	1.522.646	1.445.750	76.896	5,3%	-	-
Por otros riesgos	113.690	126.767	140.318	(26.628)	(19,0%)	(13.077)	(10,3%)
Fully loaded (Datos en miles de €)							
Capital	3.010.007	2.981.886	2.873.040	136.967	4,8%	28.121	0,9%
Reservas y Resultados	334.059	341.470	309.736	24.323	7,9%	(7.411)	(2,2%)
Plusvalías AFDV/Otros	(48.011)	(69.983)	(5.397)	(42.613)	789,5%	21.972	(31,4%)
Deducciones capitales ordinario	(421.160)	(413.879)	(385.817)	(35.343)	9,2%	(7.281)	1,8%
Capital de nivel 1 ordinario	2.874.896	2.839.494	2.791.562	83.334	3,0%	35.402	1,2%
CET 1 (%)	12,35%	12,16%	12,14%	0,21		0,19	
Capital de nivel 2	388.000	388.000	388.000	-	-	-	-
Tier 2 (%)	1,67%	1,66%	1,69%	(0,02)		0,01	
Recursos propios computables	3.262.896	3.227.494	3.179.562	83.334	2,6%	35.402	1,1%
Coefficiente de Solvencia (%)	14,01%	13,82%	13,83%	0,19		0,19	
Activos ponderados por riesgo	23.284.175	23.357.469	22.996.628	287.547	1,3%	(73.294)	(0,3%)
Por riesgo de crédito	21.647.839	21.708.057	21.410.560	237.279	1,1%	(60.218)	(0,3%)
Por riesgo operacional	1.522.646	1.522.646	1.445.750	76.896	5,3%	-	-
Por otros riesgos	113.690	126.766	140.318	(26.628)	(19,0%)	(13.076)	(10,3%)

Liquidez

	2T20	1T20	2T19	Interanual		Trimestral	
				Abs.	Abs.		
LTD (%)	90,93%	93,11%	96,96%	(6,03)	(2,18)		
LCR (%)	258,98%	242,21%	217,23%	41,75	16,77		
NSFR (%)	126,67%	132,68%	126,55%	0,12	(6,01)		

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 totales medios (ATMs)	Promedio del Total Balance correspondiente a los últimos trimestres transcurridos, desde diciembre anterior (incluido).
5 Activos inmobiliarios con origen adjudicado	Suma de activos adjudicados e inversiones inmobiliarias
6 Cartera de Renta Fija de clientes	Cartera de títulos de renta fija deuda senior de grandes empresas
7 Coste del riesgo (%)	Saneamientos totales anualizados / Promedio de la Inversión Crediticia Bruta y los Activos inmobiliarios con origen adjudicado.
8 Crédito a la clientela sano minorista	Crédito a la clientela minorista bruto menos activos dudosos de la Inversión crediticia.
9 Crédito promotor	Capital vivo riesgo promotor.
10 Depósitos de clientes	Depósitos a la vista + depósitos a plazo.
11 Empleados	Total de empleados del SIP, excluidos interinos y prejubilados.
12 Gap de Negocio	Diferencia entre el numerador y denominador de la Ratio Loans to Deposits
13 Gastos de Explotación	Gastos de personal + Otros gastos generales de administración + Amortización.
14 Inversión Crediticia Bruta	Crédito a la clientela minorista (bruto) + Otros créditos (adquisición temporal de activos)+ Cartera de Renta Fija de Clientes.
15 Inversión Crediticia Sana	Magnitud obtenida como Inversión Crediticia Bruta excluidos activos dudosos de la Inversión crediticia.
16 Margen bruto recurrente	Margen bruto excluidos resultados extraordinarios contemplados en el epígrafe de Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros y la dotación al Fondo de Educación y Promoción.
17 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.
18 Margen de explotación recurrente	Margen bruto recurrente – Gastos de explotación.
19 Margen de intereses s/ATMs (%)	Margen de intereses sobre Activos totales medios.
20 Oficinas	Número de oficinas comunicadas a Banco de España (incluye ventanillas y excluye agencias financieras).
21 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 + 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.

22	Ratio de activo irregular (%)	(Activos dudosos de la Inversión crediticia + Activos adjudicados brutos)/ (Inversión Crediticia Bruta + Activos adjudicados brutos).
23	Ratio de eficiencia (%)	Gastos de explotación/Margen bruto.
24	Ratio de eficiencia recurrente (%)	Gastos de explotación/Margen bruto recurrente.
25	Ratio Loans to Deposits (%)	Crédito a la clientela neto / (depósitos de la clientela+ titulizaciones emitidas netas + créditos de mediación + otros recursos minoristas de balance)
26	Recursos fuera de balance	Se incluyen fondos de inversión, planes de pensiones, seguros de ahorro y renta fija y variable en manos de clientes.
27	Recursos gestionados minoristas	Suma de Recursos minoristas de balance y Recursos fuera de balance.
28	Recursos mayoristas	Participaciones emitidas + cédulas (tanto hipotecarias como territoriales) + pasivos subordinados + operaciones del mercado monetario + Entidades de crédito pasivas + subastas BCE.
29	Recursos minoristas de balance	Suma de cuentas a la vista, depósitos a plazo y otros recursos (e.g. cesión temporal de activos de clientes, pagarés minoristas, ...).
30	Riesgos dudosos totales	Activos dudosos de la inversión crediticia + riesgos contingentes dudosos.
31	Riesgos totales	Agregación de la Inversión Crediticia Bruta y Riesgos contingentes.
32	ROA (%)	Atualización del siguiente cociente: Resultado consolidado del ejercicio/ Activos totales medios (media de los cierres de trimestres transcurridos desde el diciembre anterior – incluido-).
33	ROE (%)	Atualización del siguiente cociente: Resultado consolidado del ejercicio/ Patrimonio neto medio (media de los cierres de trimestres transcurridos desde el diciembre anterior – incluido-).
34	RORWA (%)	Atualización del cociente: Resultado consolidado del ejercicio/ Activos ponderados por riesgo medios (media de los cierres de trimestres transcurridos desde el diciembre anterior – incluido-).
35	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).
36	Tasa de cobertura activo irregular (%)	Cobertura de la Inversión Crediticia y de los Activos adjudicados / (Activos dudosos de la Inversión Crediticia + Activos adjudicados brutos).
37	Tasa de cobertura activo irregular con quitas (%)	Cobertura de la Inversión Crediticia y de los Activos adjudicados + las quitas producidas en el momento de la adjudicación / (Activos dudosos de la Inversión Crediticia + Activos adjudicados brutos + quitas producidas en el momento de la adjudicación).
38	Tasa de cobertura activos adjudicados (%)	Cobertura de los activos adjudicados (como diferencia entre valor bruto y neto de los mismos)/ Activos adjudicados brutos.
39	Tasa de cobertura activos adjudicados con quitas (%)	Cobertura de los activos adjudicados (como diferencia entre valor bruto y neto de los mismos) incluyendo las quitas producidas en el momento de la adjudicación)/ Activos adjudicados brutos (incluyen quitas producidas en el momento de la adjudicación).
40	Tasa de cobertura de la morosidad (%)	Cobertura de la Inversión Crediticia/Activos dudosos de la Inversión Crediticia.
41	Tasa de morosidad (%)	(Activos dudosos Inversión crediticia + riesgos contingentes dudosos)/ (Inversión Crediticia Bruta + riesgos contingentes).
42	Texas ratio (%)	(Activos dudosos totales + activos inmobiliarios con origen adjudicado + riesgos contingentes dudosos) / (Coberturas de activos dudosos + Coberturas de activos adjudicados + Patrimonio neto).
43	Total Inversión Crediticia	Inversión crediticia bruta excluida la corrección por Riesgo de Crédito de la clientela.
44	Total recursos en balance	Suma de Recursos minoristas de balance y Recursos mayoristas.
45	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 al primer y segundo trimestre del 2020 y todos los trimestres de 2019. 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.