

Presentación de Resultados

Cuarto Trimestre de 2018

ASPECTOS CLAVE

**RENTABILIDAD Y
EFICIENCIA**

**ACTIVIDAD
COMERCIAL Y
TRANSFORMACIÓN
DIGITAL**

**GESTIÓN DE
RIESGOS
Y SOLVENCIA**

2018: Mejoras relevantes en activo irregular, negocio, solvencia y márgenes recurrentes

MEJORA DE LOS RESULTADOS Y DE LA EFICIENCIA

+ 6,9% i.a.
Δ Margen de Intereses

- 7,8% i.a.
▽ Gastos de explotación

+ 32,9% i.a.
Δ Margen de explotación recurrente

- 2,2 p.p. i.a.
▽ Ratio de Eficiencia

INCREMENTO DEL VOLUMEN DE NEGOCIO

+ 9,9% i.a.
Δ Recursos minoristas

+ 4,1% i.a.
Δ Crédito a la clientela sano minorista

+ 6,6% i.a.
Δ Nueva financiación Inversión

+ 8,9% i.a.
Δ Fondos de inversión

MEJORA DEL ACTIVO IRREGULAR

- 902 Mn i.a.
- 26,8% i.a.
▽ Activos dudosos de la Inversión

- 3,27 p.p. i.a.
▽ Tasa Activo Irregular

+ 19,3% i.a.
Δ Ventas de Activos adjudicados

SOLVENCIA

14,25%
+ 1,52 p.p.
Coeficiente de Solvencia (phased in)
Δ respecto a 01/01/2018

+ 7,8%
Δ Recursos propios computables (phased in)
respecto a 01/01/2018

839 Mn
Exceso CET1 (phased in)



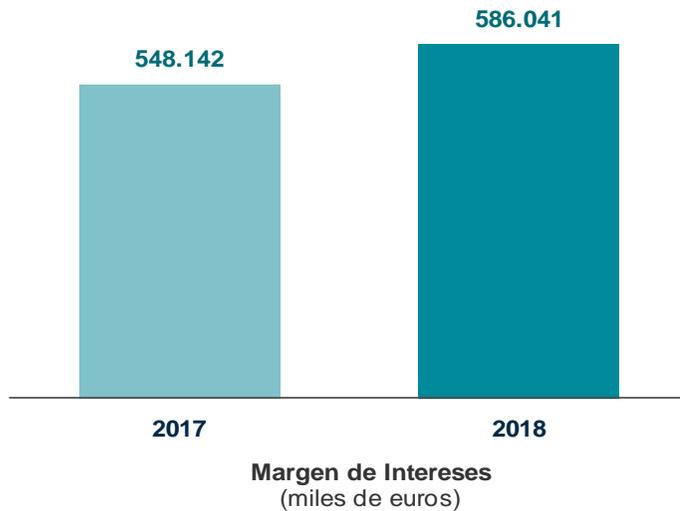
Cuenta de Resultados

(Datos en miles de €)	31/12/2018		31/12/2017		Interanual	
	Abs.	%ATM	Abs.	%ATM	Abs.	%
MARGEN DE INTERESES	586.041	1,38%	548.142	1,38%	37.899	6,9%
Comisiones netas + Diferencias de cambio	263.226	0,62%	269.217	0,67%	(5.990)	(2,2%)
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	78.985	0,19%	153.768	0,39%	(74.783)	(48,6%)
Ingresos por dividendos	6.622	0,02%	7.919	0,02%	(1.298)	(16,4%)
Resultado entidades valoradas por método de la participación	30.983	0,07%	23.101	0,06%	7.882	34,1%
Otros Productos/Cargas de explotación	(31.781)	(0,07%)	(24.590)	(0,06%)	(7.190)	29,2%
MARGEN BRUTO	934.076	2,20%	977.558	2,45%	(43.482)	(4,4%)
MARGEN BRUTO RECURRENTE	892.320	2,10%	859.657	2,16%	32.663	3,8%
Gastos de personal	(320.209)	(0,76%)	(340.980)	(0,86%)	20.771	(6,1%)
Otros gastos generales de administración	(190.826)	(0,45%)	(197.437)	(0,50%)	6.611	(3,3%)
Amortización	(55.279)	(0,13%)	(76.001)	(0,19%)	20.723	(27,3%)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	367.763	0,87%	363.139	0,91%	4.623	1,3%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN RECURRENTE	326.007	0,77%	245.239	0,62%	80.768	32,9%
Pérdidas por deterioro de activos	(150.195)	(0,35%)	(259.746)	(0,65%)	109.551	(42,2%)
Provisiones + Ganancias/pérdidas (*)	(148.464)	(0,35%)	(5.586)	(0,01%)	(142.878)	2557,7%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	69.104	0,16%	97.808	0,25%	(28.703)	(29,3%)
Impuesto sobre beneficios	13.148	0,03%	(17.750)	(0,04%)	30.898	(174,1%)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	82.252	0,19%	80.058	0,20%	2.195	2,7%

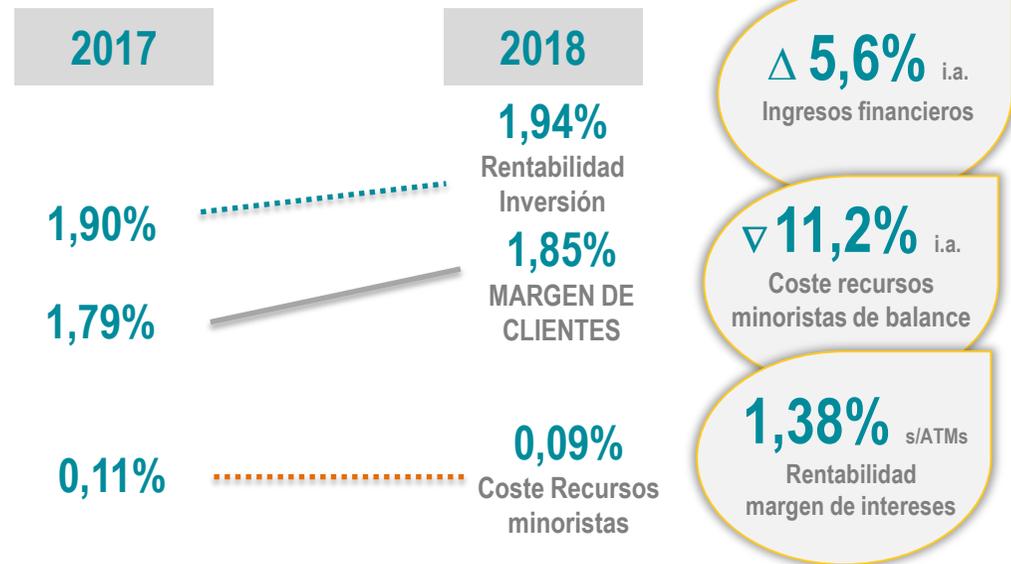
(*) En 2018 se incluye el saneamiento del activo intangible.

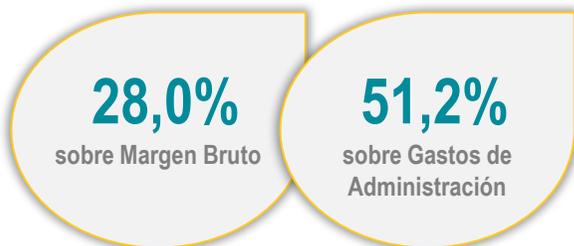
Crecimiento interanual positivo del Margen de Intereses del 6,9%

CRECIMIENTO ORGÁNICO



MEJORA DEL MARGEN DE CLIENTES

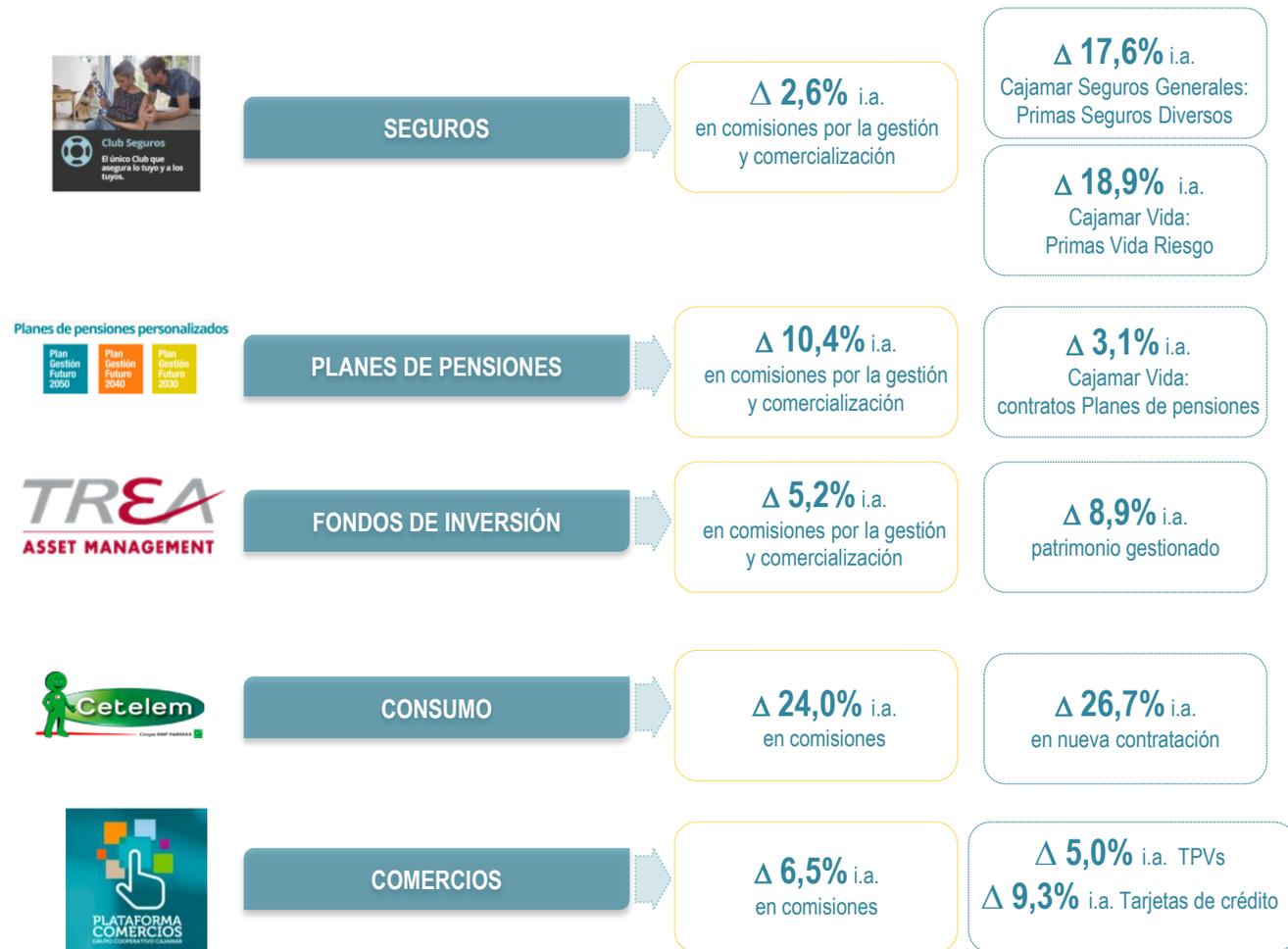




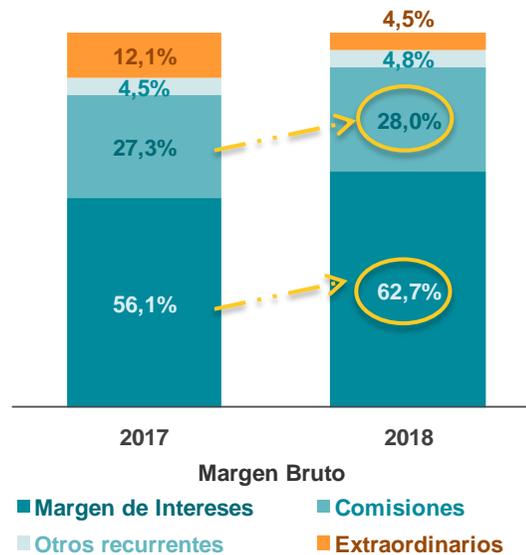
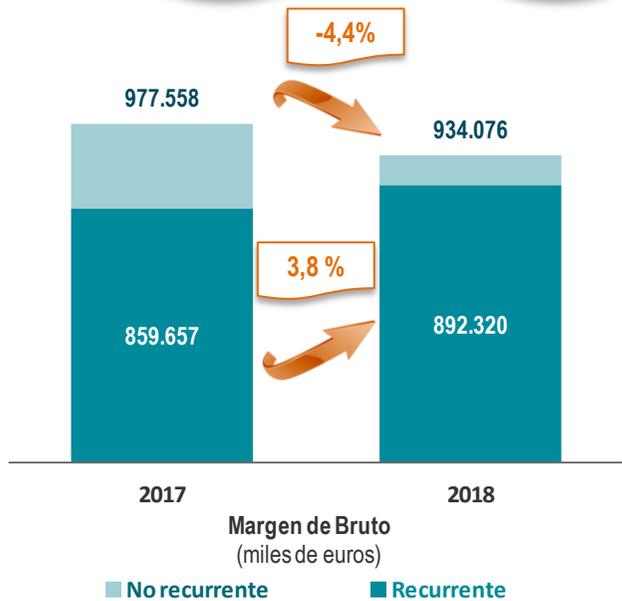
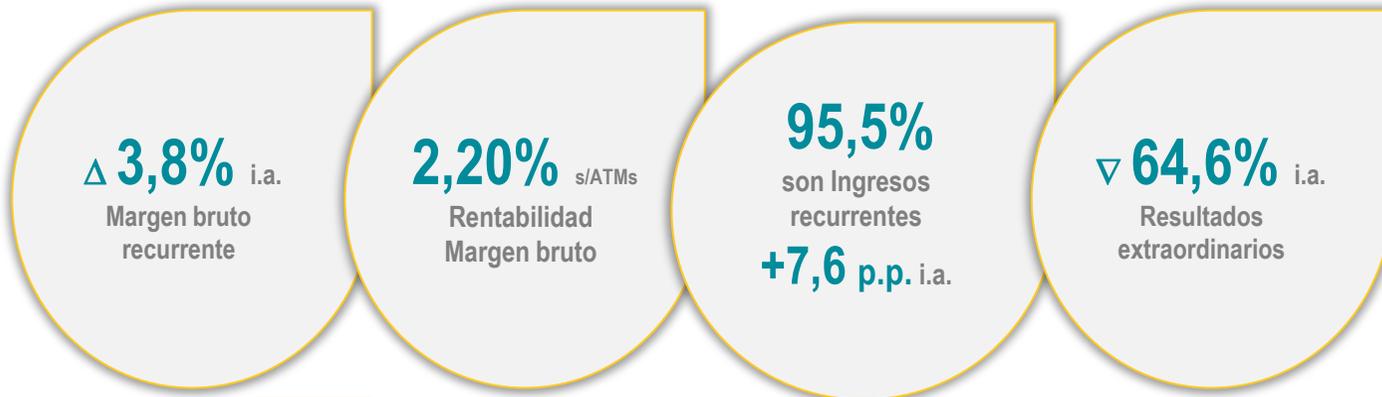
- Comisiones Desintermediación
- Comisiones de Productos y Servicios

Δ 34,1% i.a
de los resultados de las Entidades
procedentes de las alianzas estratégicas

REFORZANDO LA VINCULACIÓN DEL CLIENTE

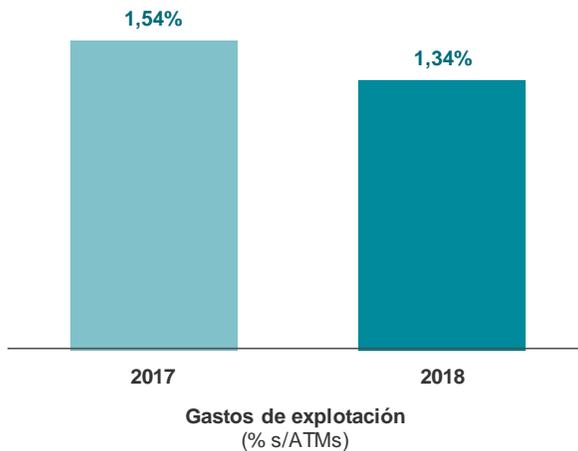
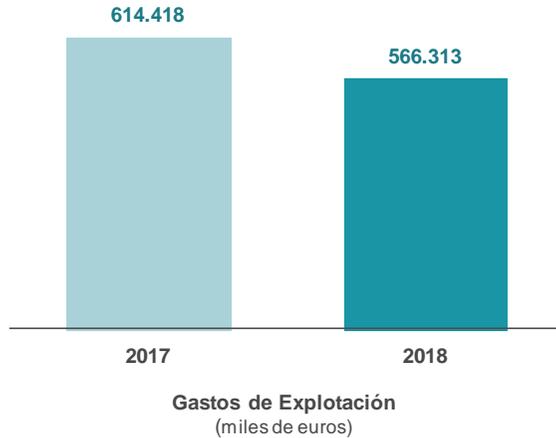


Fortalecimiento de los ingresos brutos recurrentes



Los Gastos de Explotación registran un descenso del 7,8% interanualmente

IMPORTANTE CONTENCIÓN EN LOS GASTOS



EMPLEADOS

5.506 profesionales
 ▼ 80 i.a.



SUCUSALES

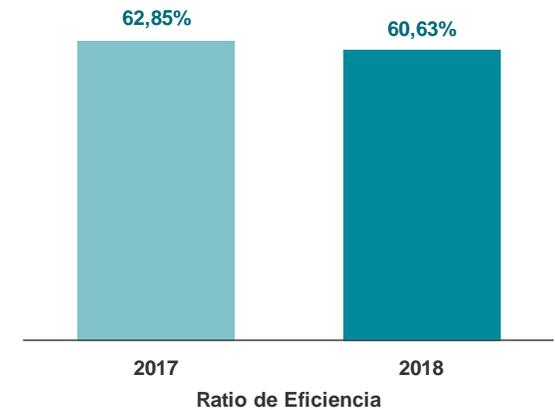
1.018 sucursales
 ▼ 39 i.a.

▼ 0,20 p.p. i.a.
 Gastos de Explotación sobre ATMs

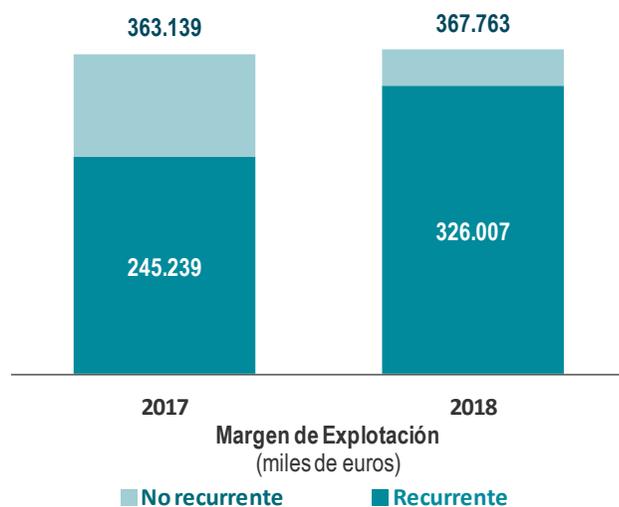
▼ 5,1% i.a.
 Gastos de Administración

▼ 2,22 p.p. i.a.
 Ratio de Eficiencia

SE TRADUCE EN UNA MEJORA DE LA EFICIENCIA



Fortaleza del Margen de Explotación y caída del coste del Riesgo

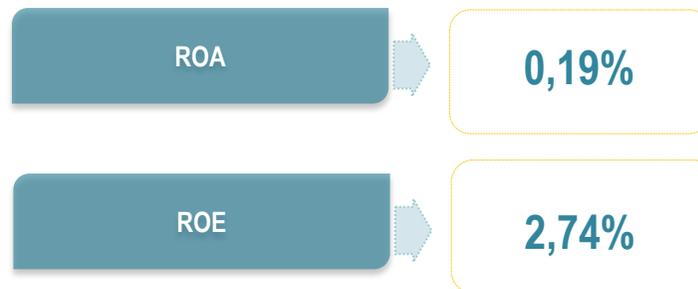


(1) Saneamientos totales anualizados / Promedio de la Inversión Crediticia Bruta y Activos adjudicados brutos.

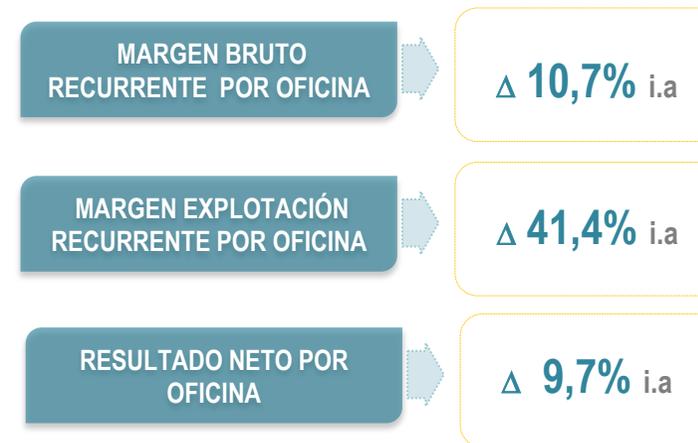
... dando lugar a un crecimiento del resultado del 2,7% respecto al año anterior



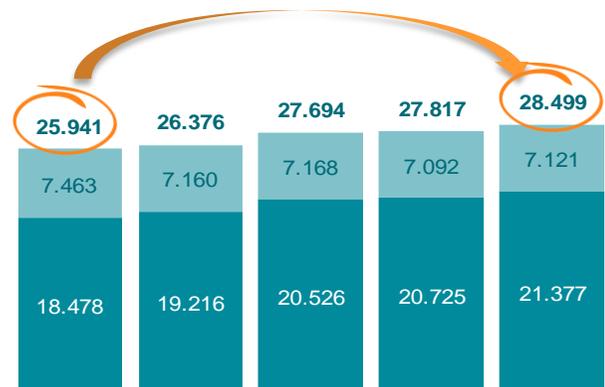
RATIOS DE RENTABILIDAD DE RESULTADOS



RATIOS DE PRODUCIDAD DE RESULTADOS

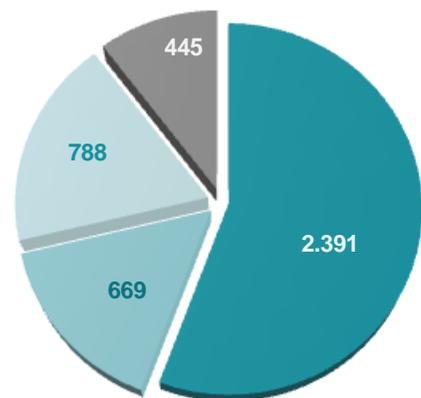


Los Recursos gestionados minoristas aumentan 2.724 millones en 2018



Recursos minoristas de balance (millones de euros)

■ Cuentas a la vista
■ Depósitos a plazo



4.293 Mn €

■ Fondos de inversión
■ Seguros de ahorro
■ Planes de pensiones
■ Renta fija y variable

Recursos fuera de balance (millones de euros)



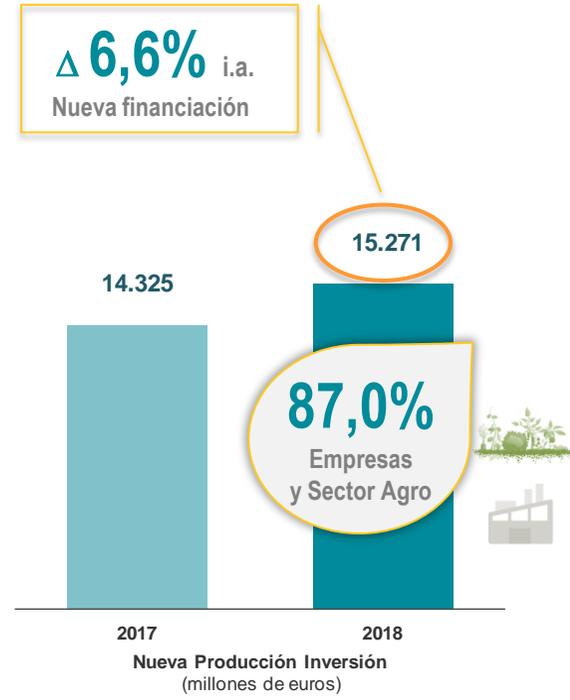
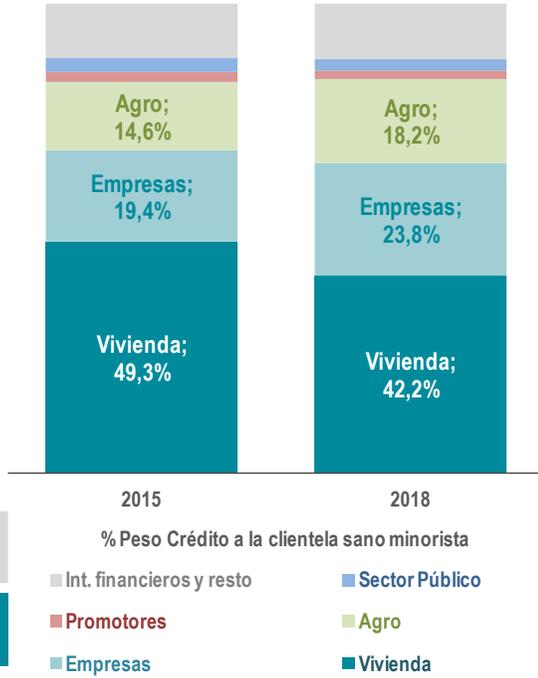
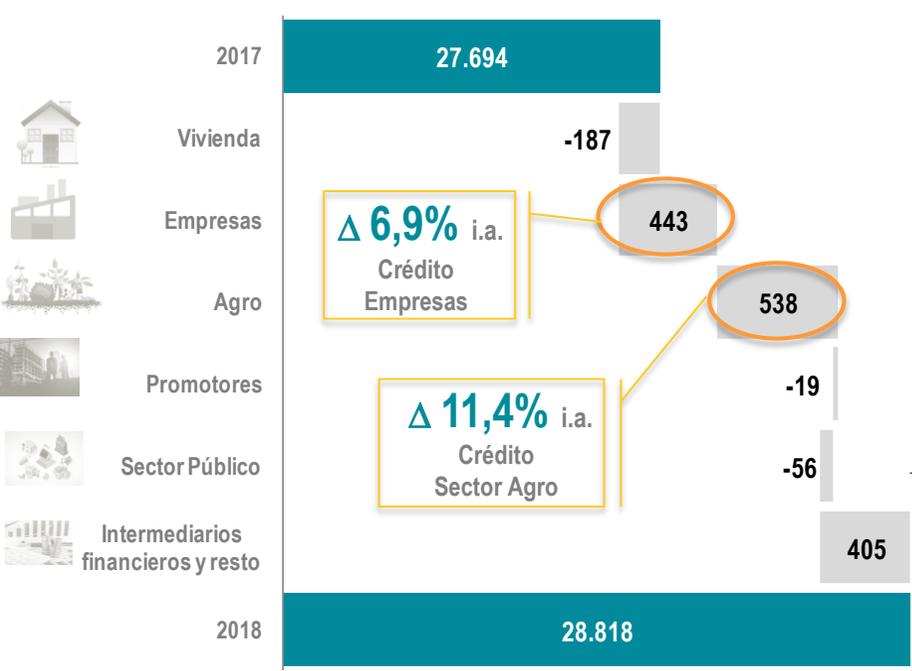
VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS RECURSOS



Crecimiento positivo del Crédito Sano minorista por segundo año consecutivo



Evolución Crédito a la clientela sano minorista (millones de euros)



El Grupo Cajamar se sitúa entre los 11 primeros grupos financieros del Sector

CUOTAS DE MERCADO MÁS SIGNIFICATIVAS (Septiembre 2018)

	DEPOSITOS (1)	INVERSIÓN
NACIONAL	2,23%	2,77%
ALMERÍA	48,52%	44,73%
MURCIA	18,69%	16,57%
CASTELLÓN	16,37%	13,92%
MÁLAGA	8,30%	6,74%
VALLADOLID	7,85%	7,36%
PALENCIA	6,69%	7,66%
LAS PALMAS	5,39%	4,36%

(1) Cuota de mercado Depósitos OSR incluye Banca electrónica.





Cuota mercado Agro

Créditos: 14,05%



FORMACIÓN Y CUALIFICACIÓN A CLIENTES

- ✓ Escuela de consejeros cooperativos
- ✓ Cursos de especialización para mejora de la competitividad de empresas agro.
- ✓ Publicaciones dirigidas a clientes.



Centros de investigación Cajamar
Las Palmerillas y Paiporta

ESPECIALIZACIÓN DE LA ENTIDAD

- ✓ Soluciones personalizadas para cada cultivo.
- ✓ Conocimiento especializado derivado de la **experiencia en el sector**.



INNOVACIÓN

- ✓ Aplicación interna (Agroup) que recoge **necesidades de circulante** de clientes.
- ✓ **Aplicación para el cliente** con información específica de distintos cultivos.
- ✓ Sitio web para **información y actividades agroalimentarias** Cajamar.
- ✓ Incubadora de **Alta Tecnología del Agua**

Potenciando la propuesta de valor para empresas a través de posicionamiento más claro, nuevos productos, formación...



OBJETIVOS X PALANCAS
BANCA SOCIAL
 Comprometida con la economía social
 Base cooperativa

ECONOMÍA SOCIAL Y COOPERATIVISMO

ARTICULACIÓN DEL TERRITORIO Y SISTEMAS PRODUCTIVOS LOCALES

OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE (ODS):

- ✓ Mapa materialidad y medición impacto.
- ✓ I+D+i orientada a uno de los sectores más transversales en la consecución de los ODS: **sector agropecuario**
- ✓ Principios de desarrollo sostenible y del Pacto Mundial (**homologación y formación de proveedores**).
- ✓ Voluntariado corporativo y educación financiera.

OBJETIVOS X INSTRUMENTOS
BANCA CREADORA DE VALOR COMPARTIDO
 Comprometida con su entorno
 Creadora de valor para el conjunto de la sociedad



ÉTICA Y GOBERNANZA:

- ✓ Cumple el 93% del Código de Buen Gobierno de sociedades cotizadas.
- ✓ Entidad con un **Sistema Ético de Gestión** explícito e integrado en su negocio
- ✓ **Informe integrado/GRI calificado "Advance"** (Pacto Mundial Naciones Unidas).
- ✓ Distintivo "Igualdad en la empresa"
- ✓ Miembro activo de Forética, Red Española del P. Mundial, EACB...

INVERSIÓN SOCIALMENTE RESPONSABLE (ISR):

- ✓ **Rating 72** según VigeoEiris. Rating en términos económico-financieros, sociales y ambientales (media sector: 57)

SOSTENIBILIDAD:

- ✓ Referencia en gestión del cambio climático según CDP (rating B)
- ✓ Consumo de **energía eléctrica 100 % de origen renovable**
- ✓ **Plan de Ecoeficiencia (2018-2020)**
- ✓ Entidad certificada en la ISO 14001 e ISO 50001

FINANCIACIÓN + CONOCIMIENTO + ALIANZAS:

- ✓ Mejora calidad de las personas, **sostenibilidad de PYMEs y micro empresas y apoyo al Sector Agro**.
- ✓ I+D+i sector agroalimentario.
- ✓ Promoción de sistemas de **producción ecoeficientes**.

PALANCAS X INSTRUMENTOS
BANCA ÉTICA Y RESPONSABLE
 Sólidos valores éticos
 Diálogo constante y transparente con sus grupos de interés

SELLOS, PROTOCOLOS Y RECONOCIMIENTOS



Dando servicio a más de
3,40 Mn de clientes



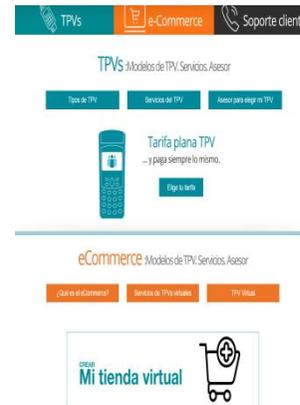
Un parque de más de
1,27 Mn de tarjetas de
débito y crédito

Asocia2.0
EL CLUB DEL SOCIO

Asocia2.0... el
Club del Socio

Tu plataforma
online de
descuentos y
ventajas.

Manteniendo la confianza de
1,44 Mn de socios



Más de
54,1 k de TPVs en
comercios

Incrementando la vinculación de nuestros clientes

Cientes vinculados
1,5 Mn

El **47%** son clientes digitales

Cientes cuenta 360°
179 k

Δ **58%** i.a.
Δ **50%** Volumen de negocio

Cientes cuenta wefferent
169 k

Δ **56%** i.a.
Δ **52%** Volumen de negocio
45% vinculación alta-muy alta

Fidelizar Clientes
.. hará crecer tu negocio..



La cuenta Online y Sin comisiones

wefferent

Tu cuenta Wefferent operativa a través de Banca Electrónica, de Banca Telefónica o en la red de cajeros. Todo sin comisiones.



Permite domiciliación de nómina, pensión y recibos.



Tu tarjeta de débito con posibilidad de personalización.



Desde móvil, tablet, ordenador y estés donde estés.

[Contrata tu Pack Wefferent](#)

Descarga la APP Grupo Cajamar y disfruta de la sencillez de tu banca móvil



Avanzando en nuestra estrategia de digitalización



Aquí tienes nuestra APP para tablet.

Banca electrónica - Broker online - Mis Finanzas - Buscador de oficinas y cajeros -
Buscador de inmuebles - Productos y Servicios



Apple Pay

Ya puedes pagar de forma fácil y sencilla.



¿Cómo desea operar en este cajero?



Cientes digitales
731 k

Δ 11,0% i.a.

Cientes banca
móvil
404 k

Δ 61% i.a.

Cajeros
automáticos
1.516

34% de las oficinas
tienen más de un cajero

La valoración de nuestros clientes nos sitúa en posiciones de recomendación por encima del Sector



	Grupo Cajamar	RK	Media Mercado 2018	
NPS (Net Promotore Score)	5,7%	6	2,5%	🚩
Satisfacción	7,57	6	7,45	🚩
Satisfacción con gestor	8,51	3	8,35	🚩
Satisfacción con Banca Telefónica	8,16	8	8,12	🚩

Notas aclaratorias:

1. El Net Promoter Score es un índice creado a partir de la pregunta sobre la predisposición a la recomendación en una escala de calificación de 0 a 10. Basado en sus respuestas, se tiene en cuenta los clientes denominados Promotores (valoraciones 9 y 10) y los catalogados como Detractores (valoración entre 0 y 6). Así, el NPS = % Promotores - % Detractores, por lo que la escala del indicador es de -100 a +100.
2. La Satisfacción se mide en valores de media y está referida a la Satisfacción global con respecto a la Entidad.
3. La Satisfacción se mide en valores de media y está referida a la Satisfacción con respecto al Gestor.
4. La Satisfacción se mide en valores de media y está referida a la Satisfacción con respecto a Banca Telefónica.

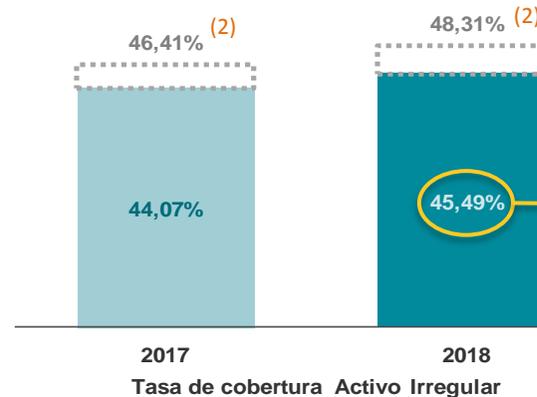
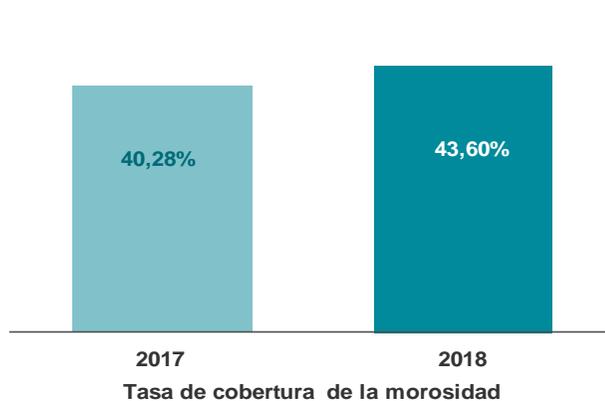
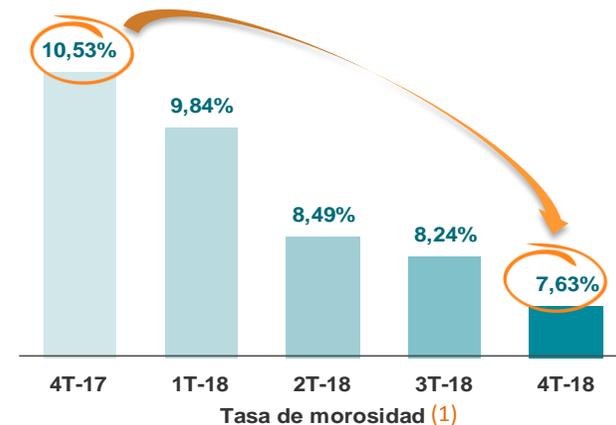
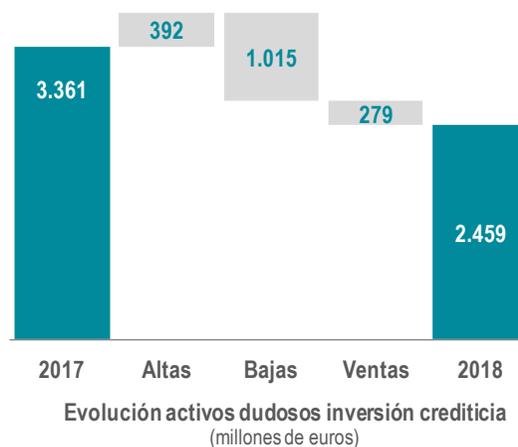
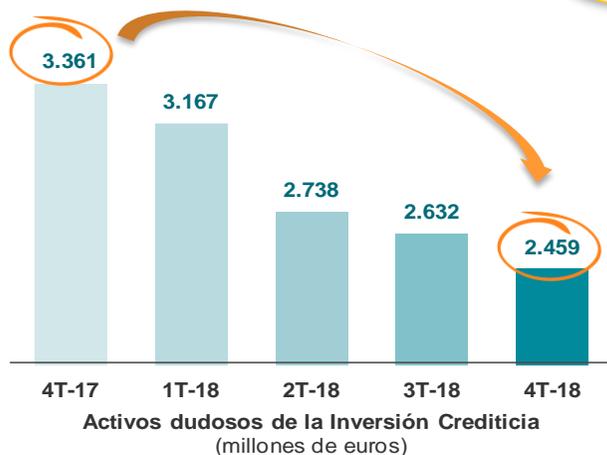
Mejora continua en la gestión de Activo Irregular



∇ **26,8%** i.a.
Activos Dudosos

∇ **2,90** p.p. i.a.
Tasa de morosidad

Δ **3,32** p.p. i.a.
Tasa de cobertura de la morosidad

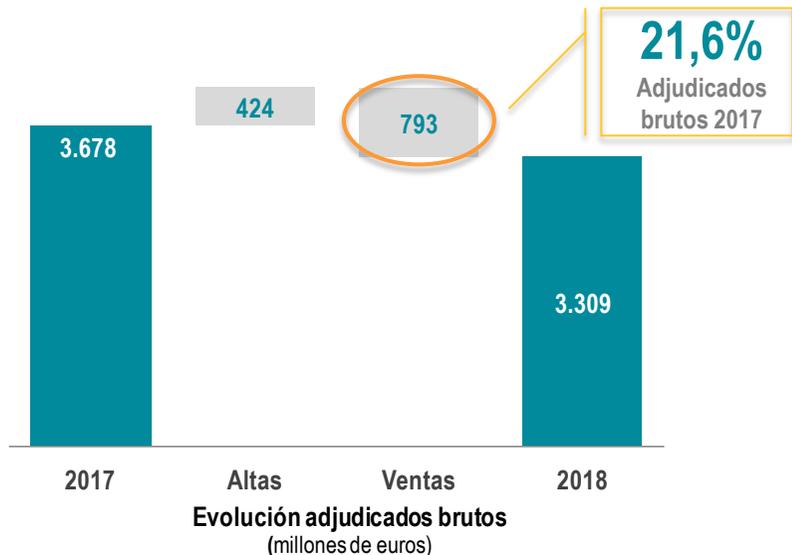


Δ **1,42** p.p. i.a.
Tasa de cobertura Activo Irregular

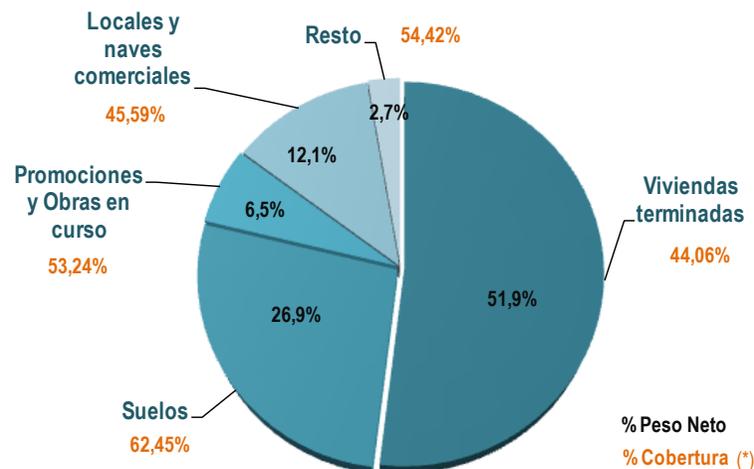
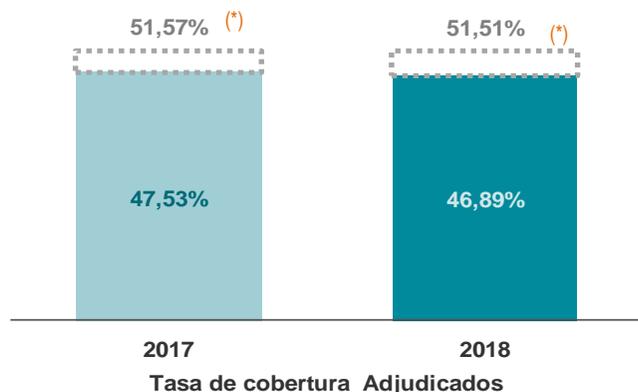
(1) (Activos dudosos de la Inversión crediticia + Riesgos contingentes dudosos) / (Inversión crediticia bruta + Riesgos contingentes)

(2) Datos que incorporan las quitas producidas en el proceso de adjudicación.

Intensificando la actividad comercial de activos improductivos

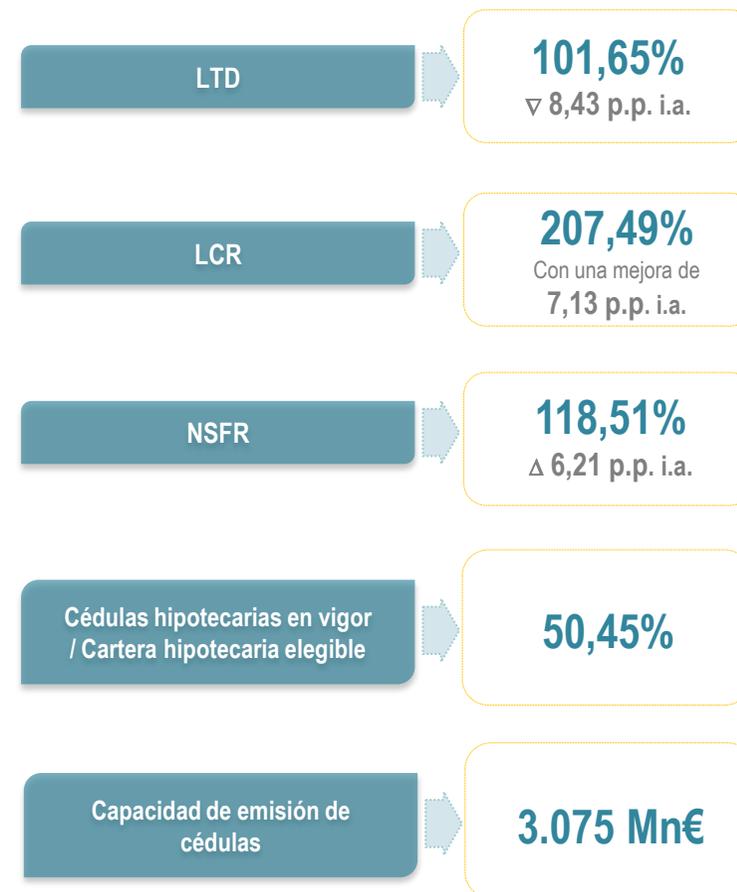
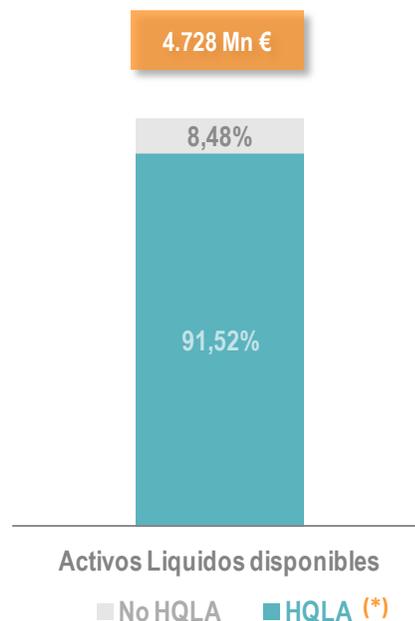
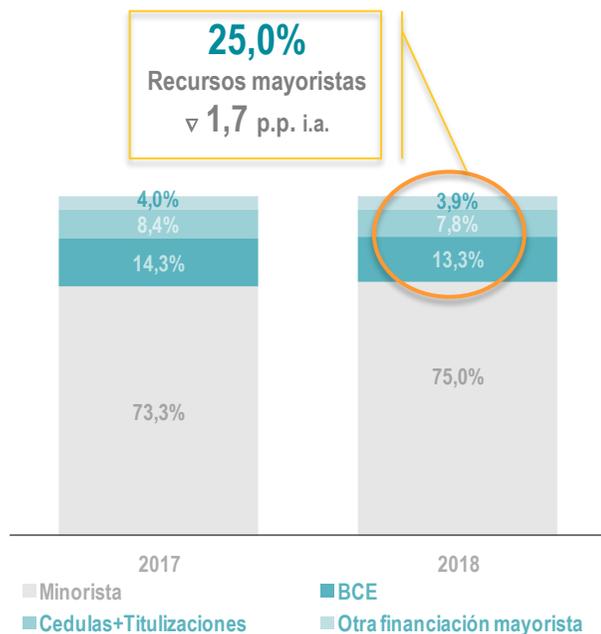


DISTRIBUCIÓN DE ADJUDICADOS POR TIPOLOGIA DEL BIEN SEGÚN NETO CONTABLE (Y SU TASA DE COBERTURA)

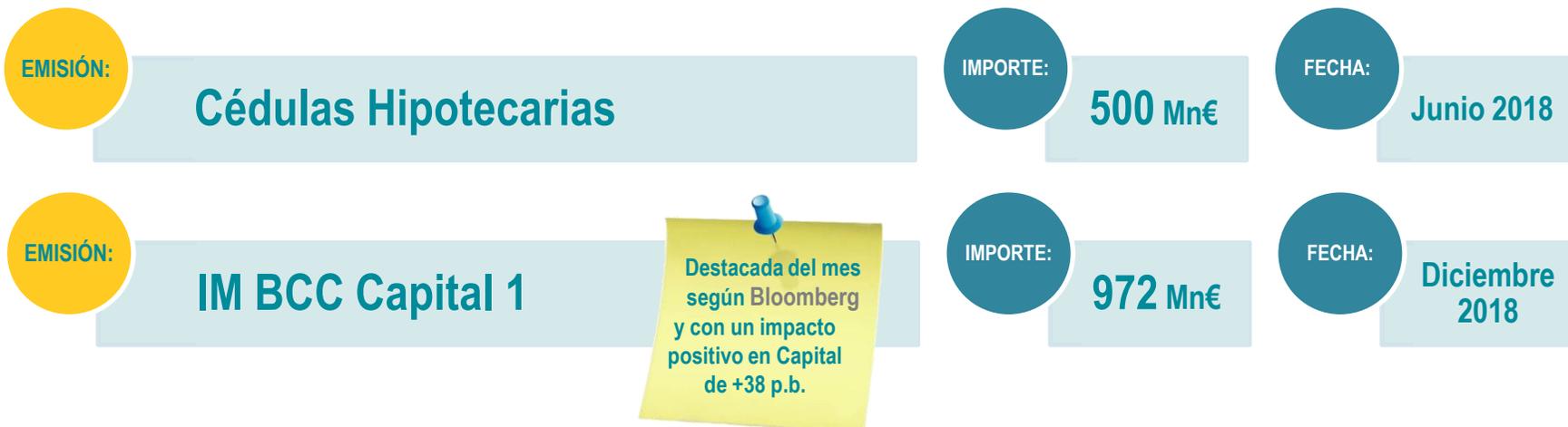


(*) Incorpora las quitas producidas en el proceso de adjudicación.

Confortable posición de liquidez



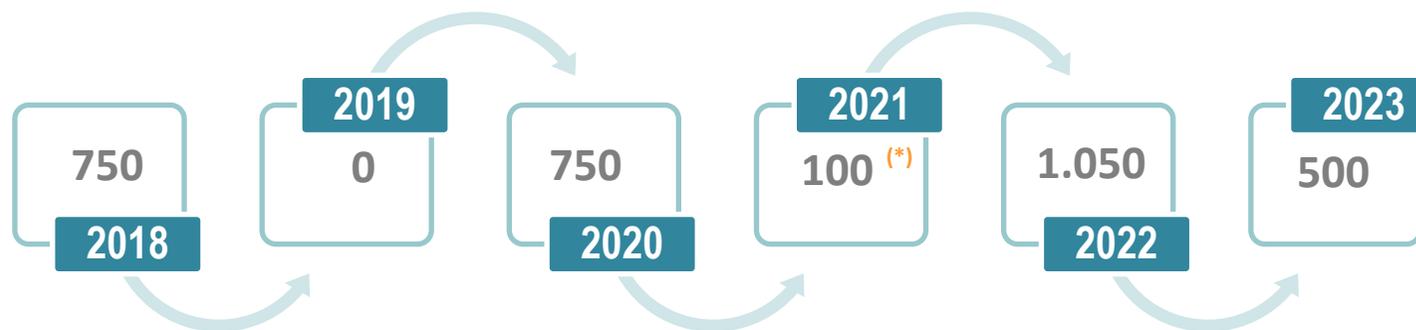
Emisiones mayoristas y calendario de vencimientos



EMISIONES PARA GENERAR ACTIVOS LIQUIDOS (millones de euros)



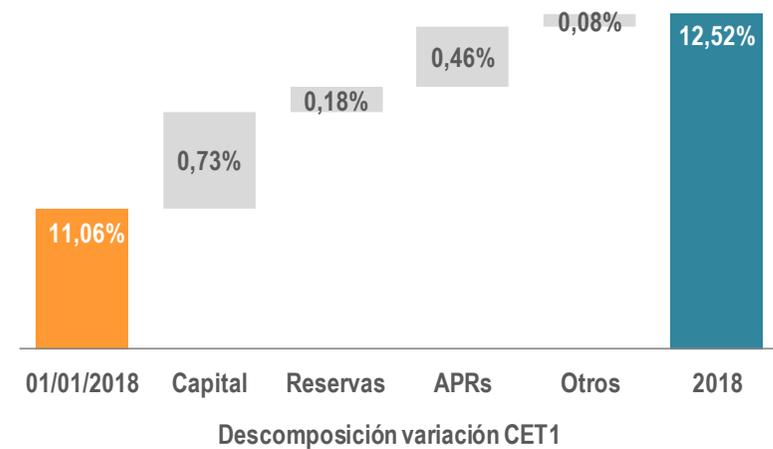
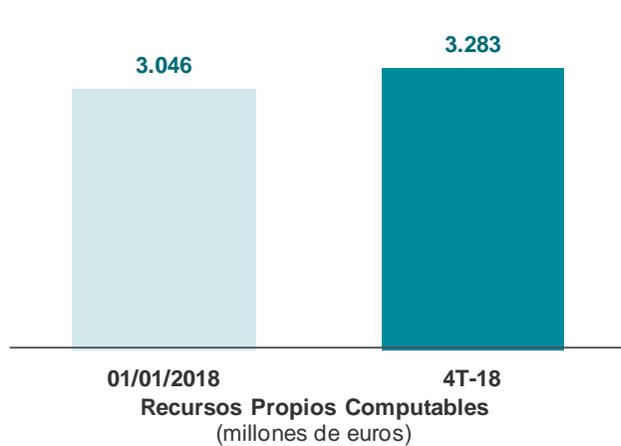
VENCIMIENTOS EMISIONES DE CÉDULAS Y DEUDA SUBORDINADA (millones de euros)



Mejora de la Solvencia. Alta calidad de los Recursos propios computables.



PHASED IN:

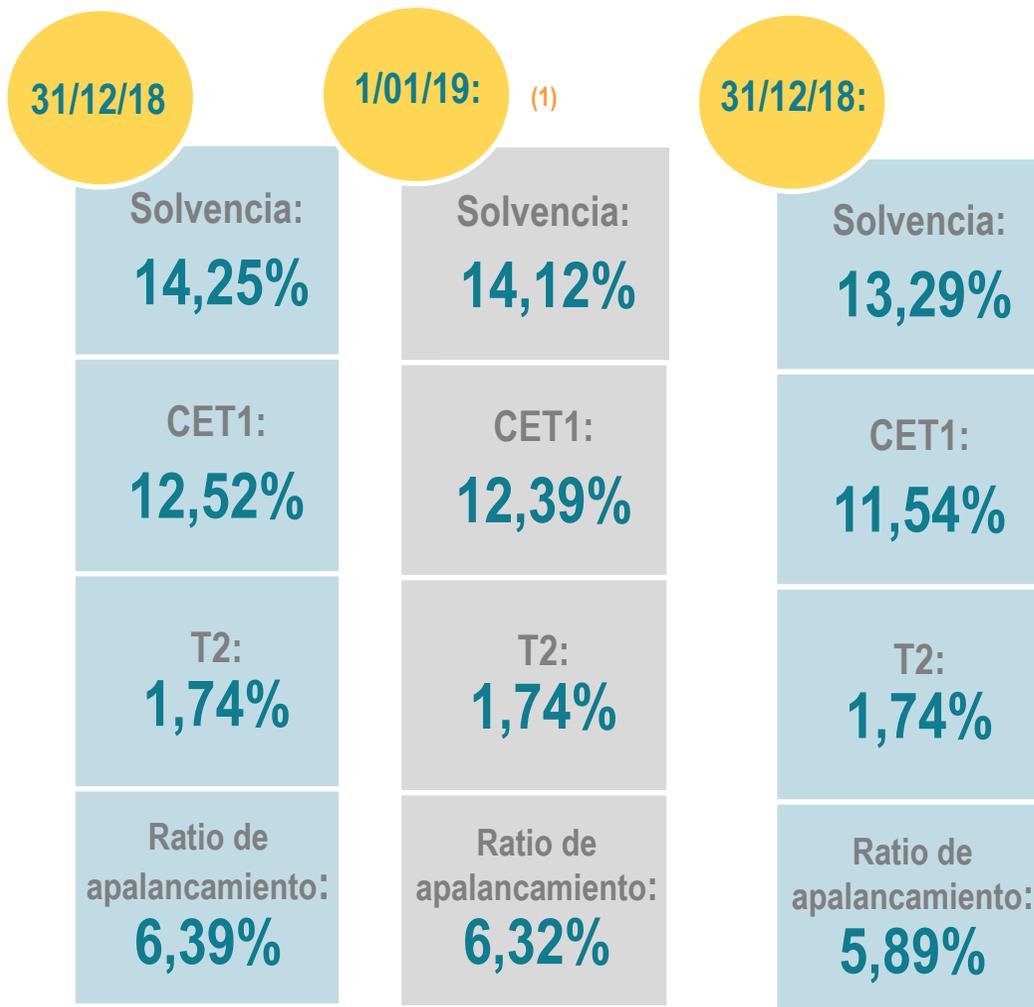


(1) Variación respecto al 01/01/2018
 (2) Incorpora impacto en reducción de APRs afectada por la titulización de activos realizada en diciembre 2018.

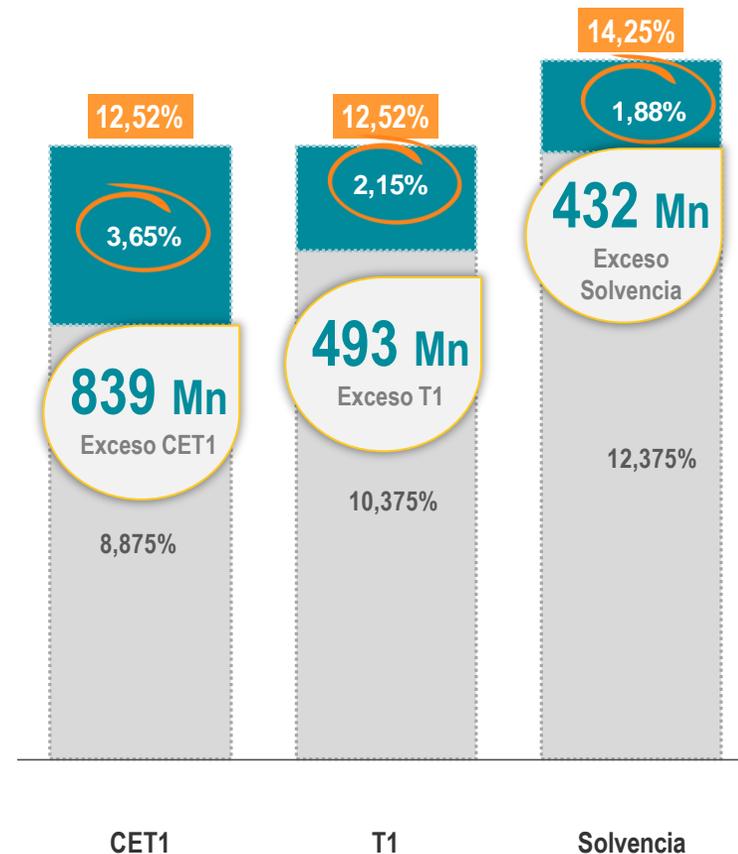
POTENCIAL ADICIONAL DE OPTIMIZACIÓN DEL CÁLCULO DE APRs PASANDO A MODELOS IRB

PHASED IN

FULLY LOADED



CUMPLIMIENTO REQUERIMIENTOS (phased in)



(1) Datos calculados simulando la finalización del calendario *phased in* no IFRS9,

	2018	2021
SOLVENCIA	<p>14,25% vs >13% </p> <p>Coeficiente de Solvencia (phased in)</p> <p>12,52% vs > 11% </p> <p>CET1 (phased in)</p>	<p>>15,5%</p> <p>Coeficiente de Solvencia (phased in)</p> <p>> 13,5%</p> <p>CET1 (phased in)</p>
GESTIÓN DEL RIESGO	<p>2.459 Mn VS < 2.500 Mn </p> <p>Activos dudosos inversión crediticia</p> <p>7,63% vs < 8,5% </p> <p>Tasa morosidad</p>	<p>< 1.300 Mn</p> <p>Activos dudosos inversión crediticia</p> <p>< 4%</p> <p>Tasa morosidad</p>
LIQUIDEZ	<p>101,65% vs > 112% </p> <p>LTD</p>	<p>< 100%</p> <p>LTD</p>

Disclaimer

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 2018 y al cuarto trimestre de 2017. 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.

Muchas
Gracias.

