

# Presentación de resultados

Cuarto trimestre de 2019

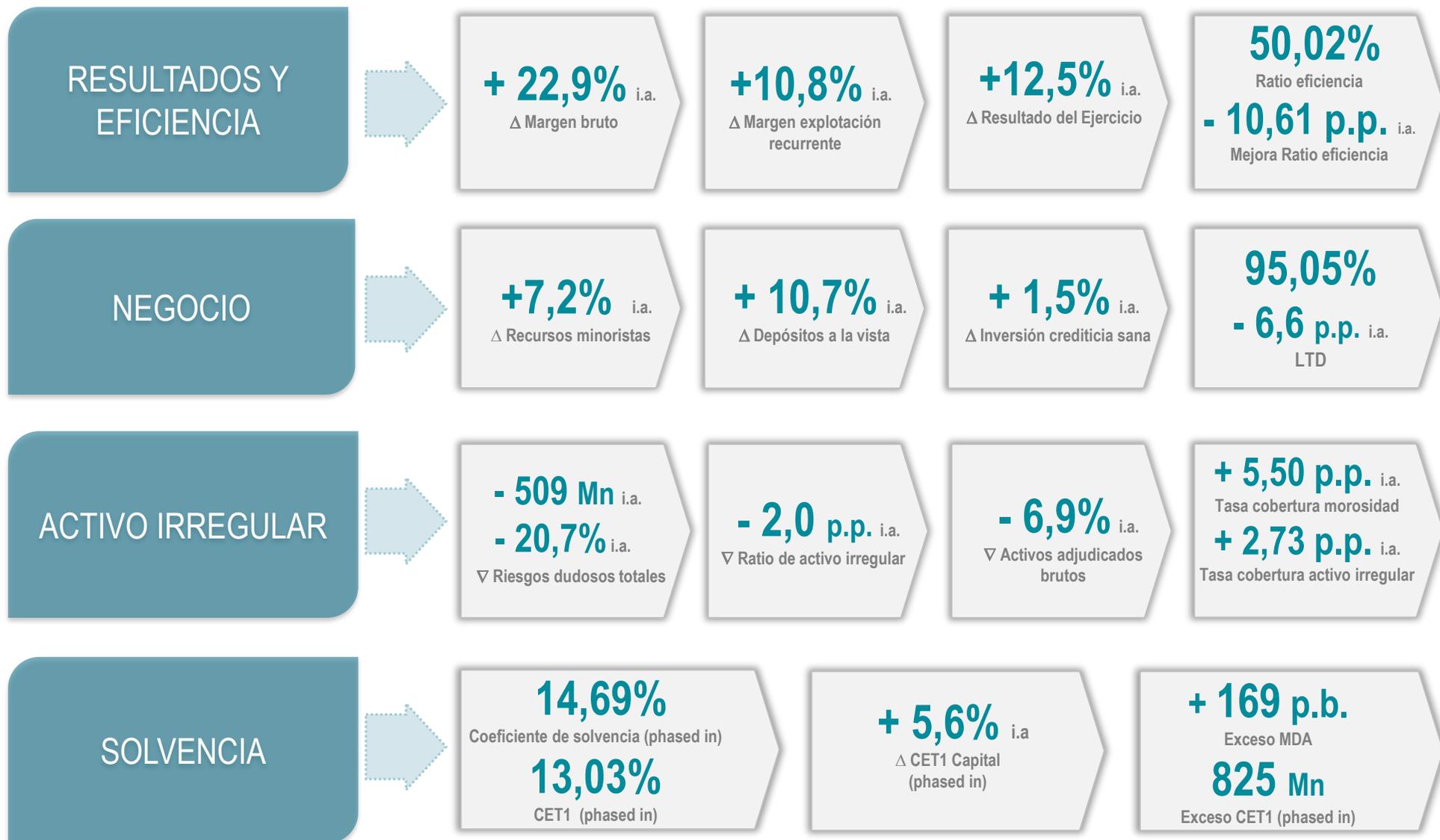
ASPECTOS CLAVE

RENTABILIDAD Y  
EFICIENCIA

ACTIVIDAD  
COMERCIAL Y  
TRANSFORMACIÓN  
DIGITAL

GESTIÓN DE  
RIESGOS  
Y SOLVENCIA

# 2019: Mejora de márgenes, crecimiento equilibrado del negocio, refuerzo de las coberturas, descenso del activo irregular y aumento de la solvencia

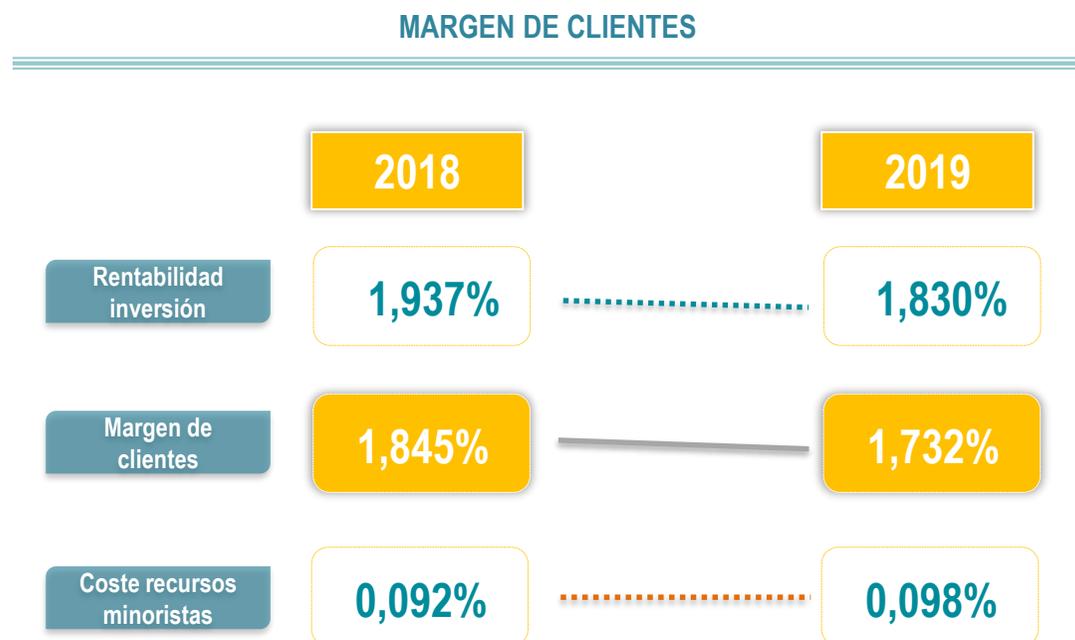
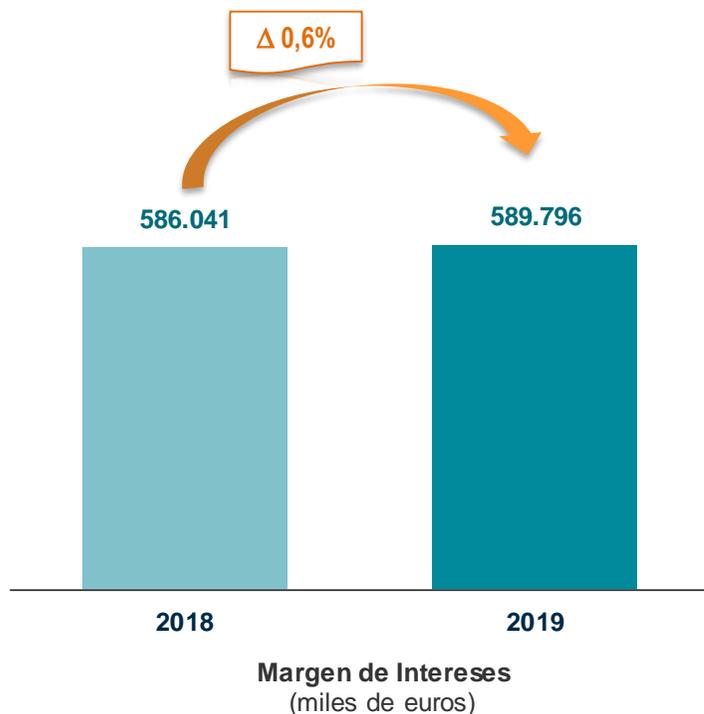




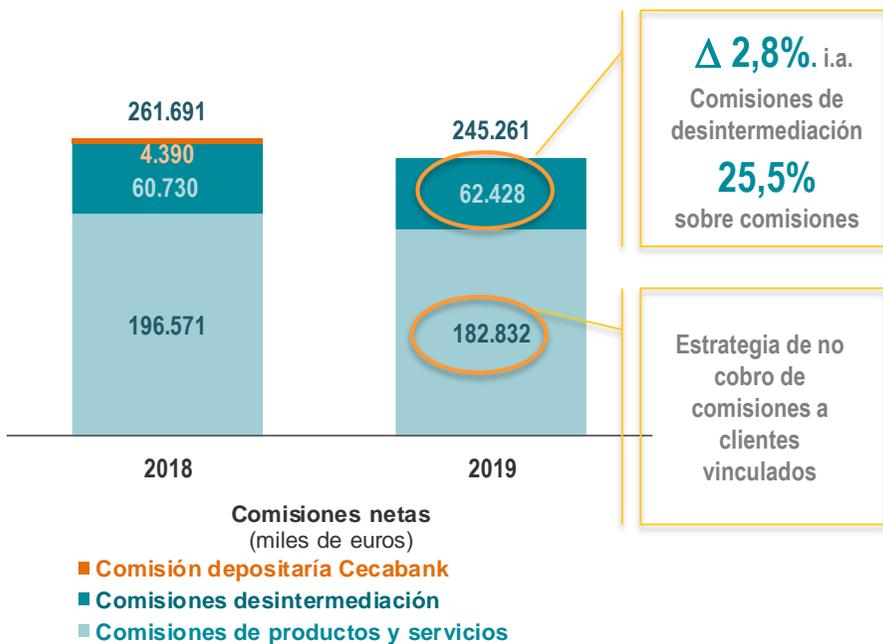
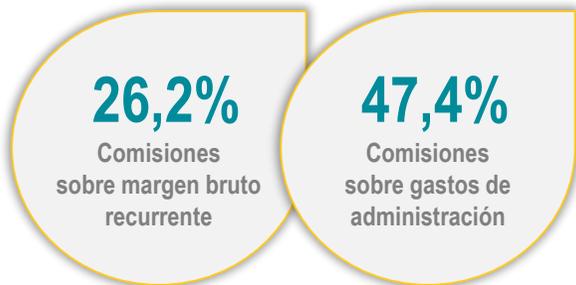
## El Resultado del ejercicio crece un 12,5%

(Datos en miles de €)	31/12/2019		31/12/2018		Interanual	
	%ATM		%ATM		Abs.	%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>589.796</b>	<b>1,30%</b>	<b>586.041</b>	<b>1,38%</b>	<b>3.755</b>	<b>0,6%</b>
Comisiones netas + Diferencias de cambio	248.420	0,54%	263.227	0,62%	(14.807)	(5,6%)
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	295.677	0,65%	78.983	0,19%	216.694	274,4%
Ingresos por dividendos	8.705	0,02%	6.622	0,02%	2.083	31,5%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	38.435	0,08%	30.983	0,07%	7.452	24,1%
Otros Productos/Cargas de explotación	(33.379)	(0,07%)	(31.780)	(0,07%)	(1.599)	5,0%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>1.147.654</b>	<b>2,53%</b>	<b>934.076</b>	<b>2,20%</b>	<b>213.578</b>	<b>22,9%</b>
<b>MARGEN BRUTO RECURRENTE</b>	<b>935.222</b>	<b>2,06%</b>	<b>892.322</b>	<b>2,10%</b>	<b>42.901</b>	<b>4,8%</b>
Gastos de personal	(331.707)	(0,73%)	(320.210)	(0,76%)	(11.497)	3,6%
Otros gastos generales de administración	(185.566)	(0,41%)	(190.826)	(0,45%)	5.260	(2,8%)
Amortización	(56.840)	(0,13%)	(55.279)	(0,13%)	(1.561)	2,8%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>573.542</b>	<b>1,26%</b>	<b>367.761</b>	<b>0,87%</b>	<b>205.781</b>	<b>56,0%</b>
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN RECURRENTE</b>	<b>361.109</b>	<b>0,80%</b>	<b>326.007</b>	<b>0,77%</b>	<b>35.103</b>	<b>10,8%</b>
Pérdidas por deterioro de activos	(366.581)	(0,81%)	(150.194)	(0,35%)	(216.387)	144,1%
Provisiones + Ganancias/pérdidas	(93.550)	(0,21%)	(148.463)	(0,35%)	54.913	(37,0%)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>113.412</b>	<b>0,25%</b>	<b>69.104</b>	<b>0,16%</b>	<b>44.308</b>	<b>64,1%</b>
Impuesto sobre beneficios	(20.917)	(0,05%)	13.148	0,03%	(34.065)	(259,1%)
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>92.495</b>	<b>0,20%</b>	<b>82.252</b>	<b>0,19%</b>	<b>10.243</b>	<b>12,5%</b>

# La buena gestión de activos y pasivos sitúan el Margen de intereses en niveles superiores al año anterior



# Menores comisiones a clientes vinculados e incremento de las comisiones de desintermediación



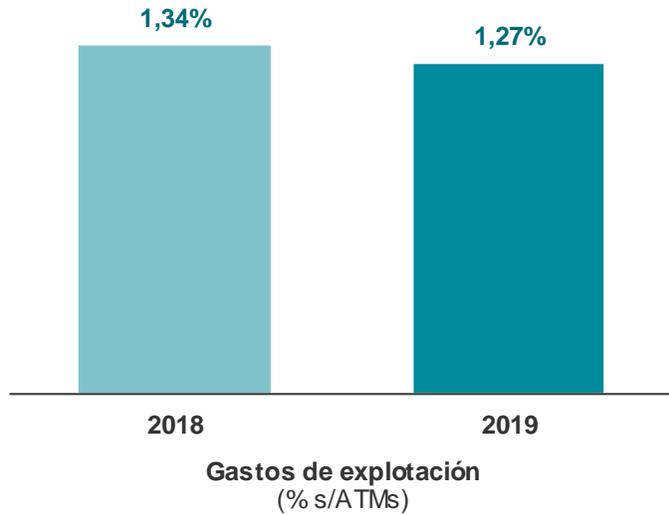
## Impulso de los ingresos derivados de las alianzas estratégicas



# Los ingresos brutos ascienden a 1.148 millones, un 22,9% más que en 2018.



# Mejora de 10,6 p.p. de la Eficiencia e incremento del 10,8% del Margen de explotación recurrente



## EMPLEADOS

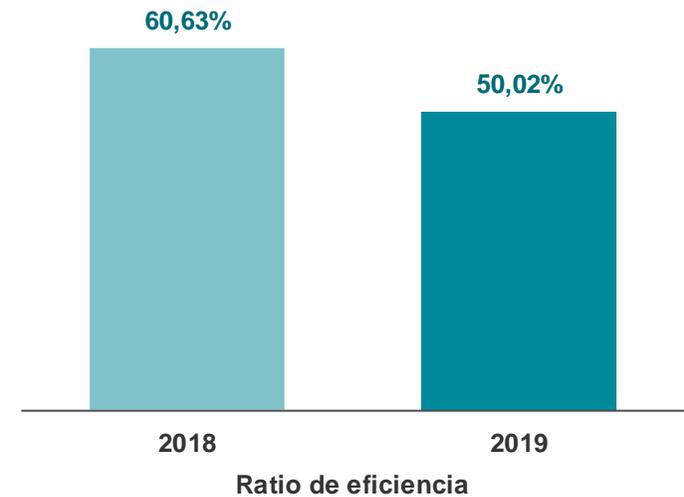
5.483 profesionales  
 ▽ 23 i.a.



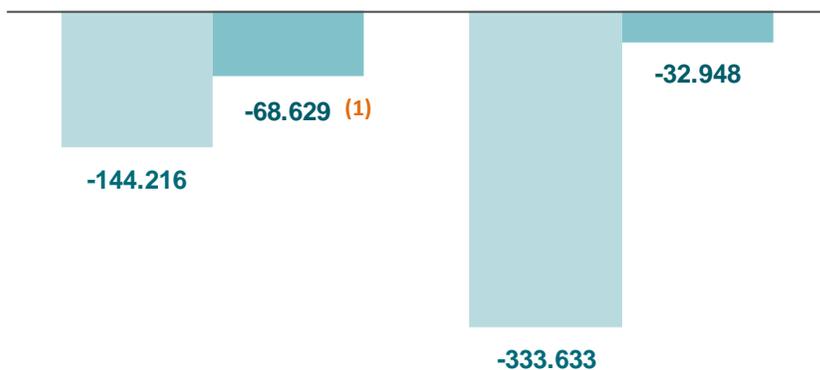
## SUCUSALES

956 sucursales  
 ▽ 62 i.a.

## MEJORA DE LA EFICIENCIA



# Utilizando las plusvalías generadas para fortalecer las coberturas de riesgo de crédito

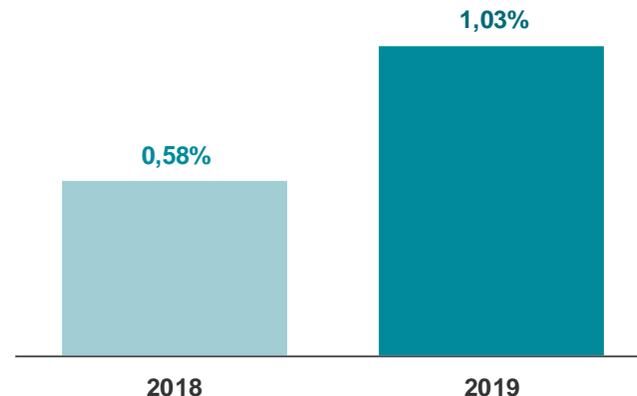


2018 2019

**Pérdidas por deterioro de activos**  
(miles de euros)

- Pérdidas por deterioro de activos financieros
- Pérdidas por deterioro de activos no financieros

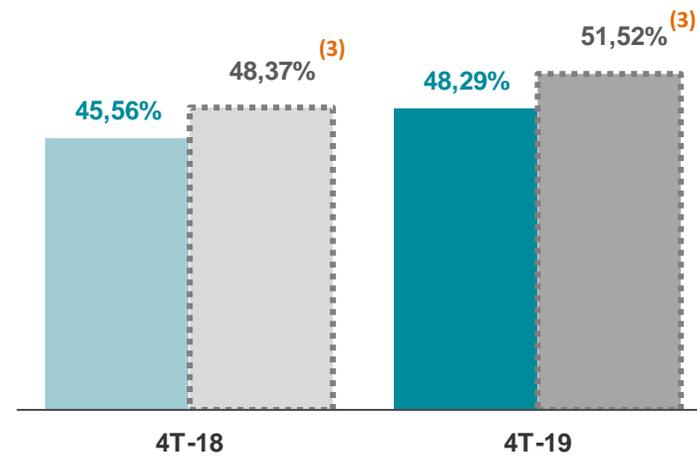
(1) Incluye 62,6 millones de saneamiento de activo intangible



2018 2019

**Coste del riesgo (%)** (2)

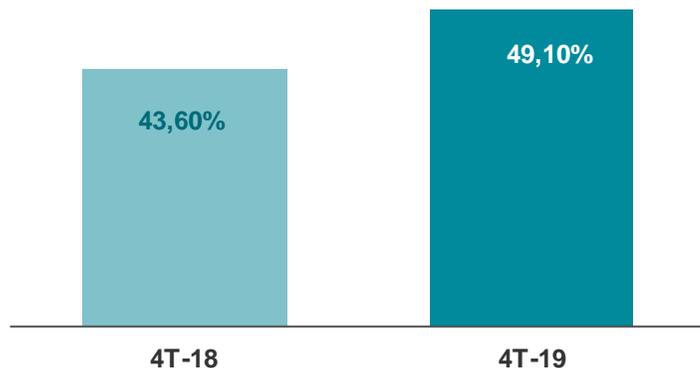
(2) Saneamientos totales anualizados / Promedio de la Inversión Crediticia Bruta y Activos inmobiliarios con origen adjudicados.



4T-18 4T-19

**Tasa de cobertura activo irregular**

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

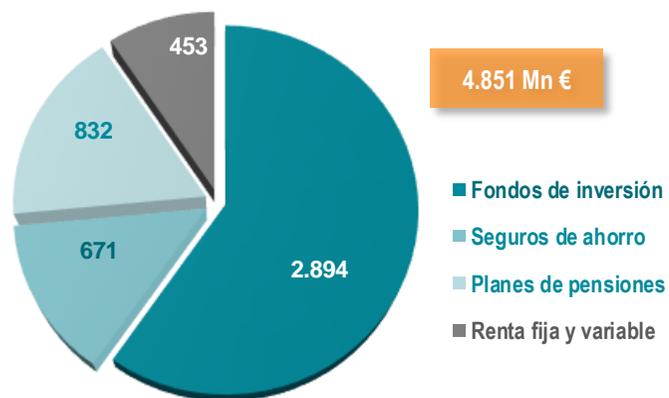
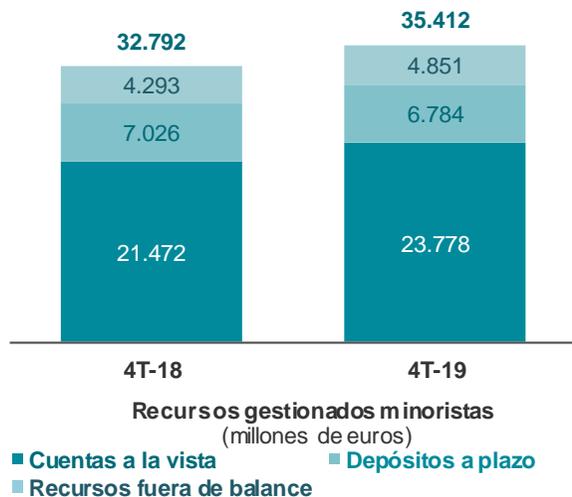


4T-18

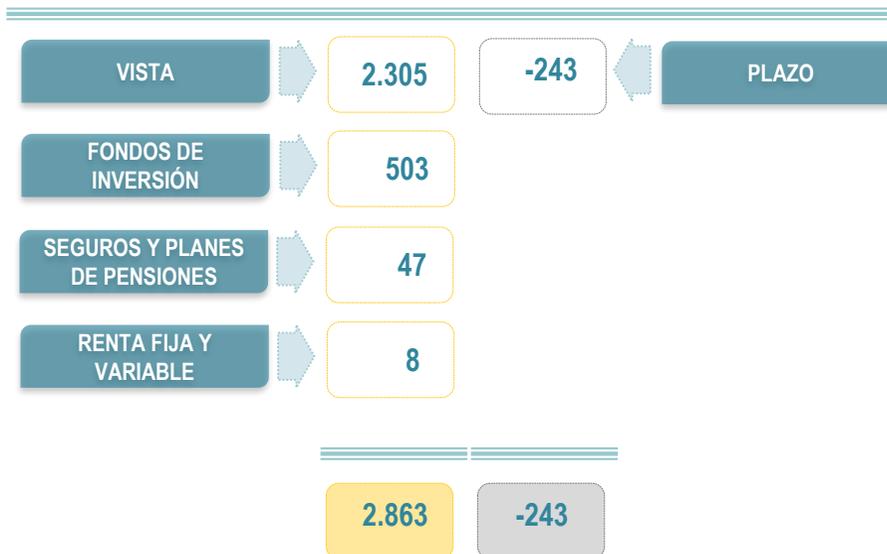
4T-19

**Tasa de cobertura de la morosidad**

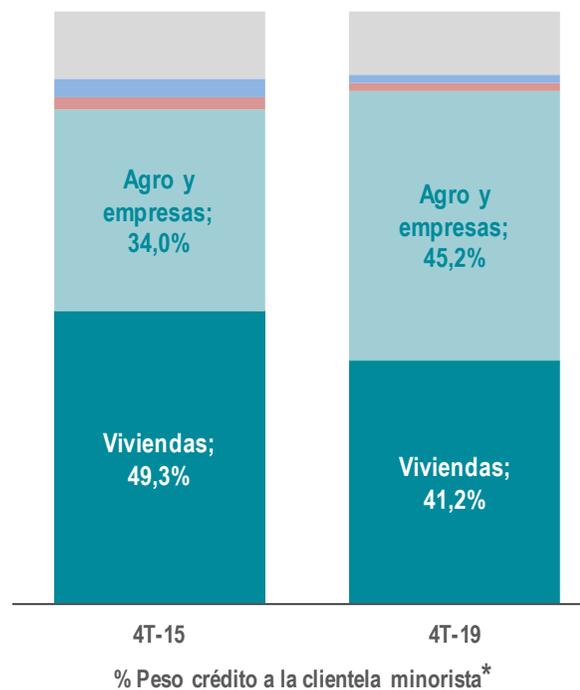
# Los depósitos a la vista y fondos de inversión protagonistas del crecimiento de 2.620 millones de los Recursos gestionados minoristas (+8,0%)



## VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS RECURSOS



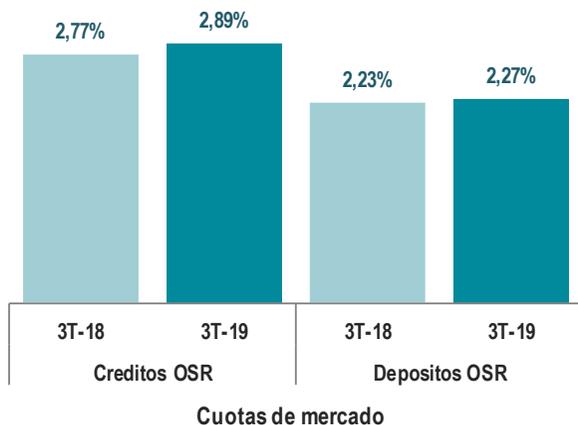
# Los segmentos estratégicos, empresas y agro, representan más del 45% del crédito sano minorista



(\*) Datos referidos a la inversión crediticia sana minorista

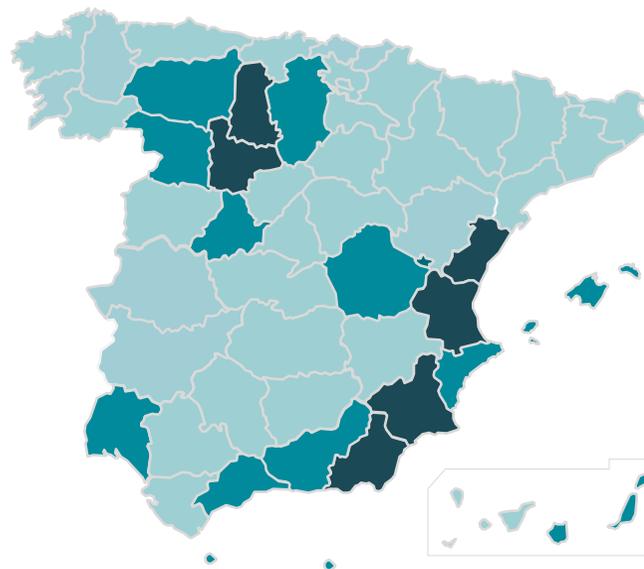
# Mejora de las cuotas de mercado de depósitos e inversión.

## CUOTAS DE MERCADO (Septiembre 2019)



### Cuota mercado agro

Créditos: 14,54%



- Cuota de mercado créditos  $\geq 7\%$
- Cuota de mercado créditos  $\geq 2\%$  y  $< 7\%$
- Cuota de mercado créditos  $< 2\%$

### Ranking sector (Septiembre 2019)



#11°

NEGOCIO

#7°

MARGEN BRUTO



## Cuota mercado Agro

Crédito: 14,54%



### 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**



Dando servicio a más de  
**3,44** Mn de clientes



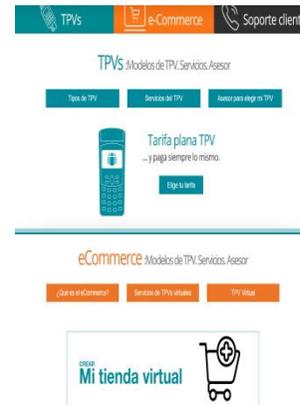
Un parque de más de  
**1,2** Mn de tarjetas de débito  
y crédito

**Asocia2.0**  
EL CLUB DEL SOCIO

Asocia2.0... el  
Club del Socio

Tu plataforma  
online de  
descuentos y  
ventajas.

Manteniendo la confianza de  
**1,43** Mn de socios



Más de  
**58,6** k  
TPVs en comercios

# Incrementando la vinculación de nuestros clientes



Actividad comercial y  
transformación digital

Cientes vinculados  
**1,5 Mn**

El **56%** son clientes digitales

Cientes 360°  
**364 k**

Δ **51%** i.a.  
Δ **6%** Volumen de negocio

Cientes Wefferent  
**288 k**

Δ **41%** i.a.  
Δ **42%** Volumen de negocio  
**44%** 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.



Tu cuenta Wefferent

Permite domiciliación de nómina, pensión y recibos.



Tu tarjeta Wefferent

Tu tarjeta de débito con posibilidad de personalización.



Acceso a Banca Electrónica

Desde móvil, tablet, ordenador y estés donde estés.

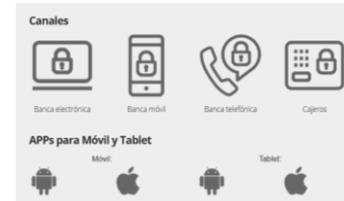
Contrata tu Pack Wefferent



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



# Avanzando en nuestra estrategia de digitalización



Actividad comercial y transformación digital

Aquí tienes nuestra APP para tablet.

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



Cientes digitales  
819 k

Δ 12,1% i.a.

Apple Pay

Ya puedes pagar de forma fácil y sencilla.



Cientes banca móvil  
541 k

Δ 34,2% i.a.

¿Cómo desea operar en este cajero?



Cajeros automáticos  
1.562

37,8% 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 2019	
NPS (Net Promotore Score)	7,5%	6	4%	▶
Satisfacción	7,50	8	7,48	▶
Satisfacción con gestor	7,71	4	7,68	▶

## 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. ▶ Mejor que la media del Sector



# MODELO DE BANCA COOPERATIVA: personas - ideas - territorios

## IMPLEMENTACIÓN DE CRITERIOS ASG (AMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBERNANZA) EN EL GRUPO COOPERATIVO CAJAMAR

### AMBIENTALES

Entidad que **comunica y gestiona el cambio climático** a través de CDP, con rating B en 2019<sup>1</sup>.

Origen **renovable** del 100% de la **energía eléctrica** consumida.

**Productos sostenibles** para sus socios y clientes.

**Compensación en 2019 del 100% tCO<sub>2</sub>** de 2018.

**Cálculo de la huella de carbono *in itinere*.**

**Valoración del Grado de descarbonización de la cartera de riesgos y su clasificación climática (30,15% de exposición de la cartera a los riesgos climáticos).**



### SOCIALES

Compromiso Social: 7,23 (5ª entidad bancaria)<sup>2</sup>.

“**Igualdad en la Empresa**”.

“**Empresa comprometida con la inserción laboral**”.

“**Empresa socialmente responsable con su plantilla**”.

**Contribución al desarrollo tecnológico e innovación agroalimentaria.**

**Lucha contra la exclusión financiera** (oficina bancaria de proximidad).

**Voluntariado Corporativo y Educación financiera.**



### GOBERNANZA

Adhesión a los **Principios de Banca Responsable de Naciones Unidas**.

**Casi la totalidad del patrimonio total gestionado en Fondos de Inversión, con la gestora TREA, contempla criterios ISR.**

**Fomento de la ISR, estableciendo criterios excluyentes y de carácter positivo o valorativo.**

Compromiso de **no financiar a empresas y/o proyectos relacionados con actividades controvertidas** (vinculaciones no deseadas).



(<sup>1</sup>) CDP (Carbon Disclosure Project) distingue 4 categorías de mejor a peor desempeño en gestión de la huella de carbono: A (Leadership) ; B (Management); C (Awareness); D (Disclosure).

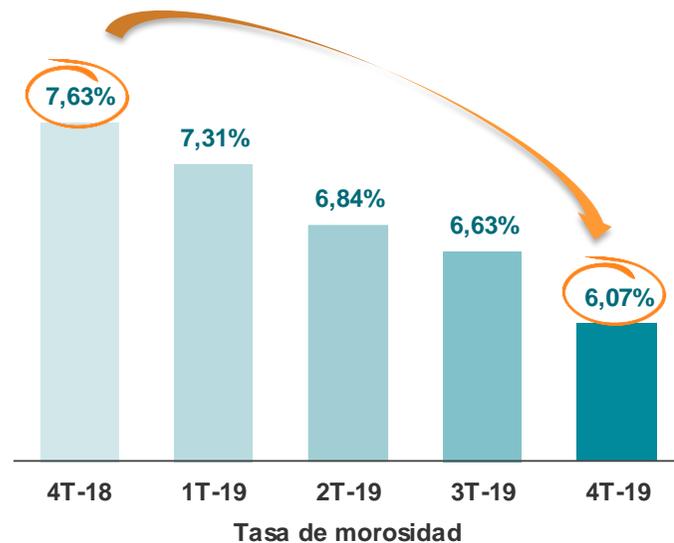
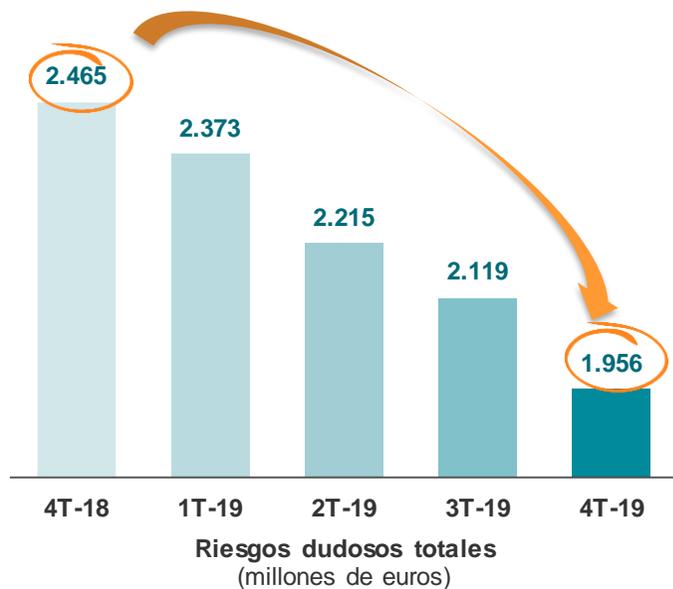
(<sup>2</sup>) Stiga califica entre 0 y 10 este desempeño (resultado 2019).

# Mejora continua en la gestión de la morosidad

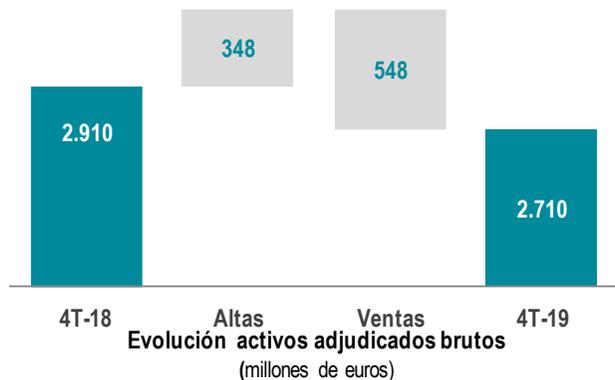


▽ **20,7%** i.a.  
Riesgos dudosos  
totales

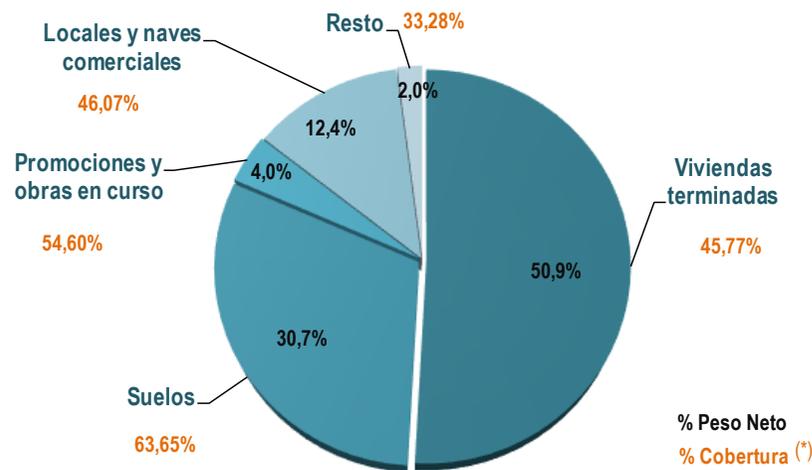
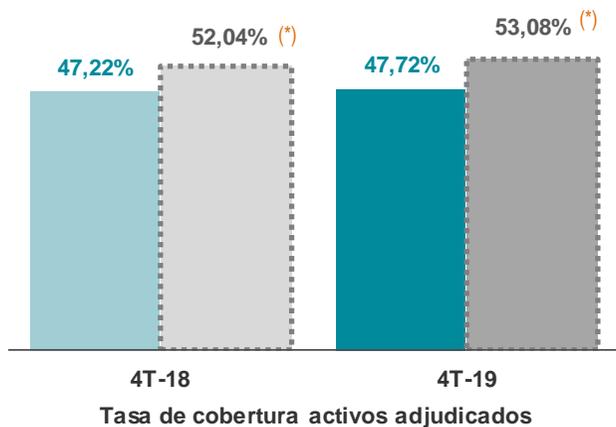
▽ **1,56 p.p.** i.a.  
Tasa de morosidad



# Descenso del volumen de activos adjudicados y refuerzo de las coberturas

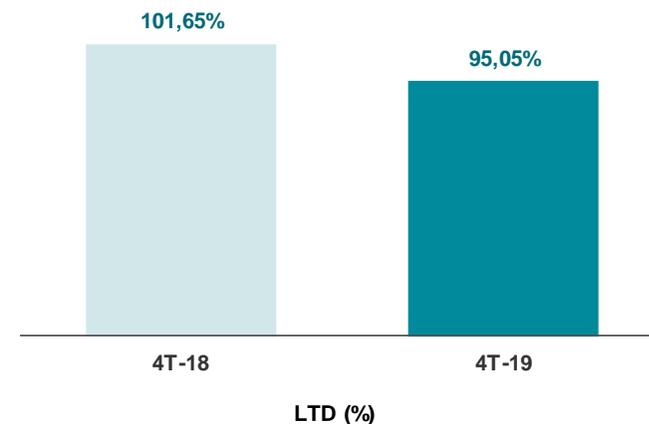
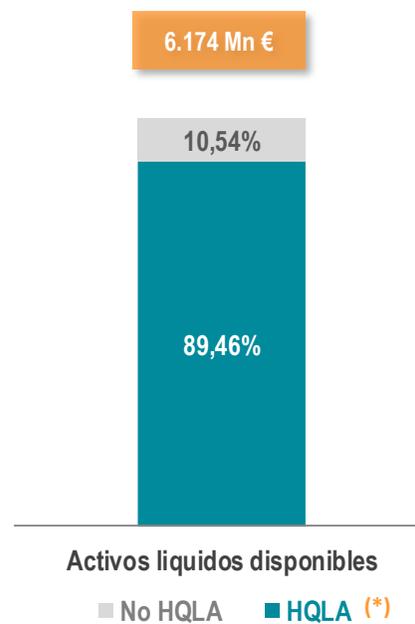
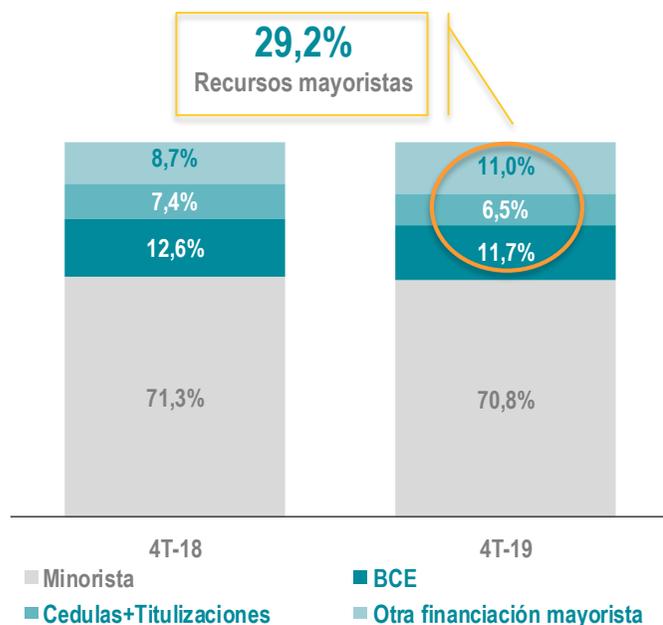
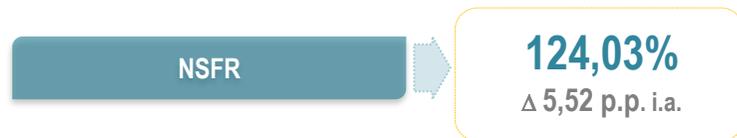
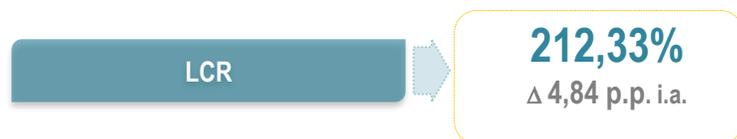


## DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS ADJUDICADOS POR TIPOLOGÍA DEL BIEN SEGÚN NETO CONTABLE (Y SU TASA DE COBERTURA)



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

# Confortable posición de liquidez. LtD desciende hasta el 95%

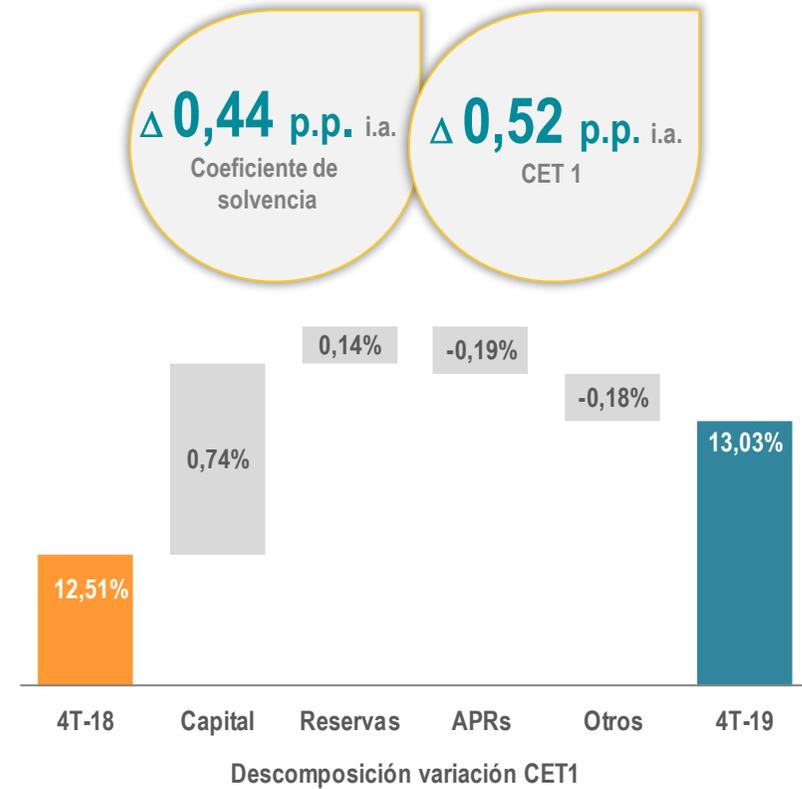
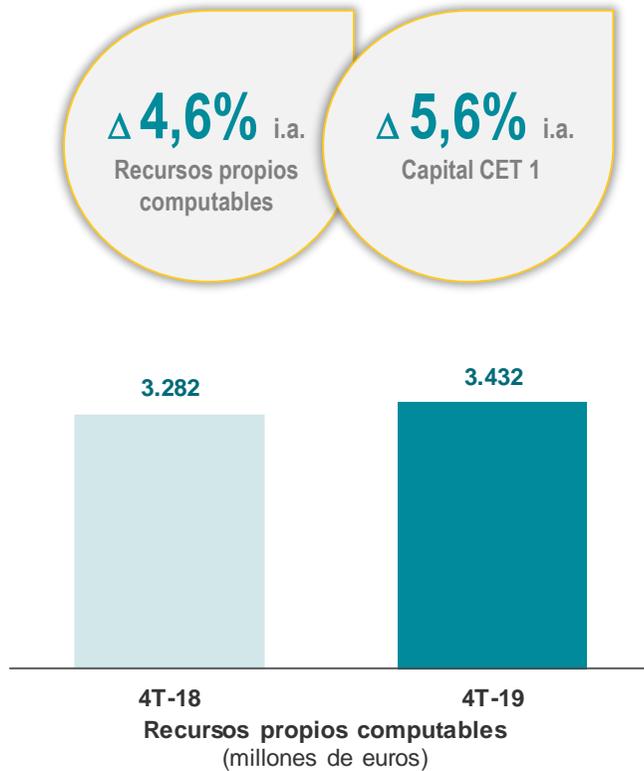


(\*) Activos líquidos de alta calidad.

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



## PHASED IN:



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

# Cumplimiento holgado de requerimientos regulatorios de solvencia

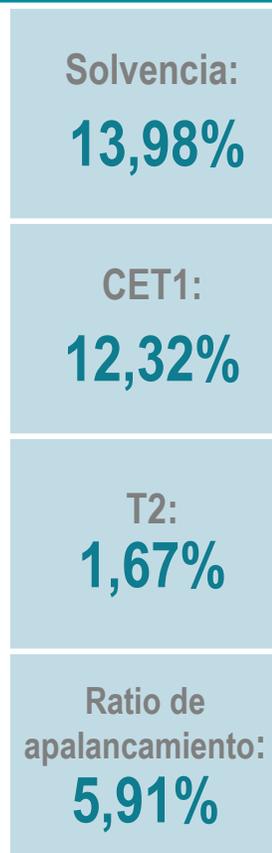
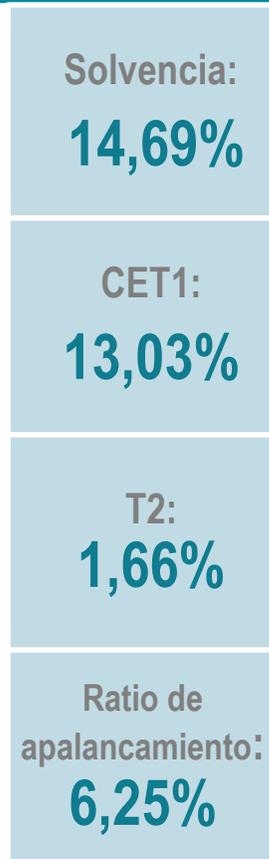


Gestión de riesgos y solvencia

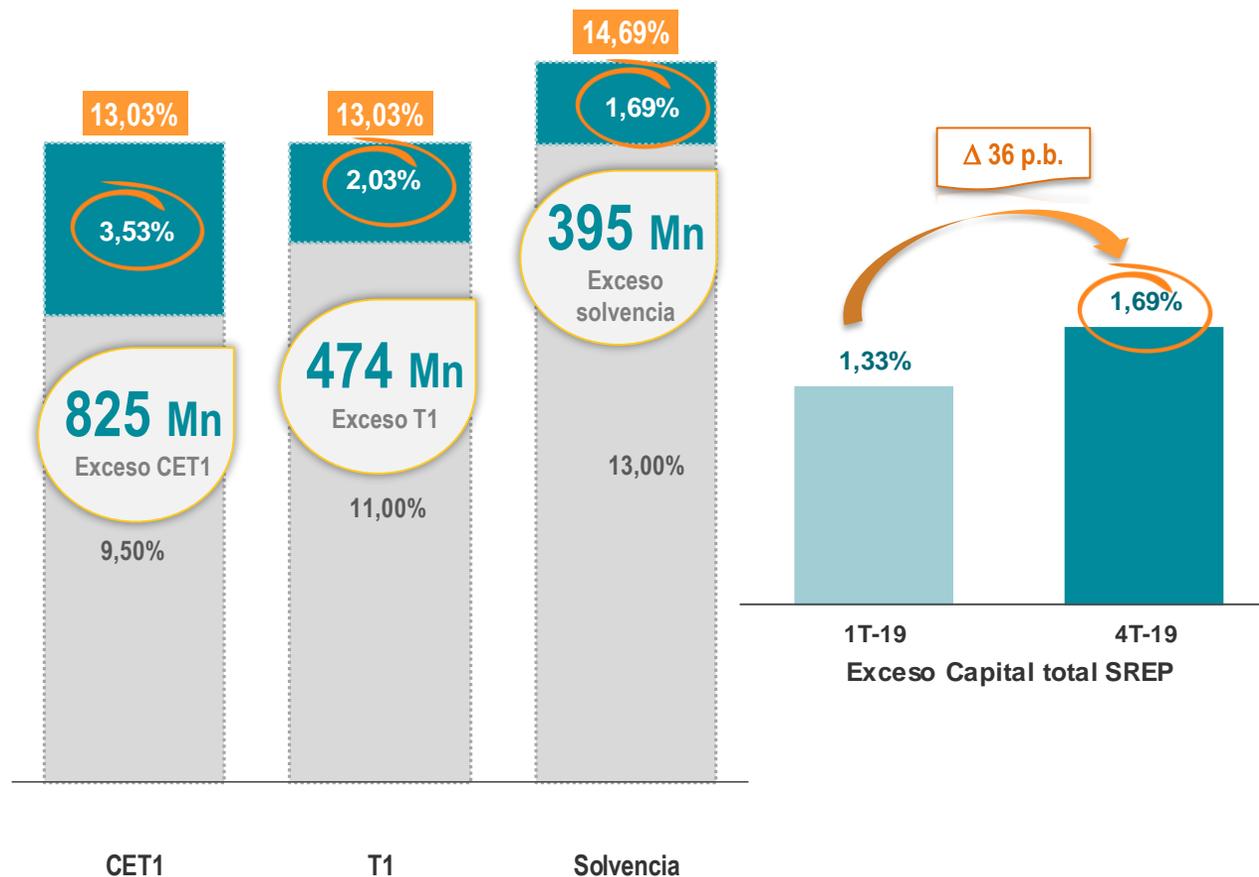
La distancia al 13% del requerimiento de capital total de SREP continúa mejorando, siendo de 169 p.b. en la actualidad, tras aumentar 36 p.b. desde que éste requerimiento entró en vigor

## PHASED IN

## FULLY LOADED



## CUMPLIMIENTO REQUERIMIENTOS (phased in)



	2019	2022: OBJETIVO
Activos dudosos de la inversión crediticia	1.948 Mn	< 1.000 Mn
Tasa de morosidad	6,07%	< 3 %
Texas ratio	86,71%	< 65 %

# 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 2019 y al cuarto trimestre de 2018. 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.

