



BCC | BANCO DE CRÉDITO
COOPERATIVO

Últimos Resultados GRUPO COOPERATIVO CAJAMAR

Marzo 2015

1. Grupo Cooperativo Cajamar

2. Resumen ejecutivo

3. Cifras más significativas

4. Balance

5. Inversión Crediticia

6. Recursos de Balance

7. Liquidez

8. Solvencia

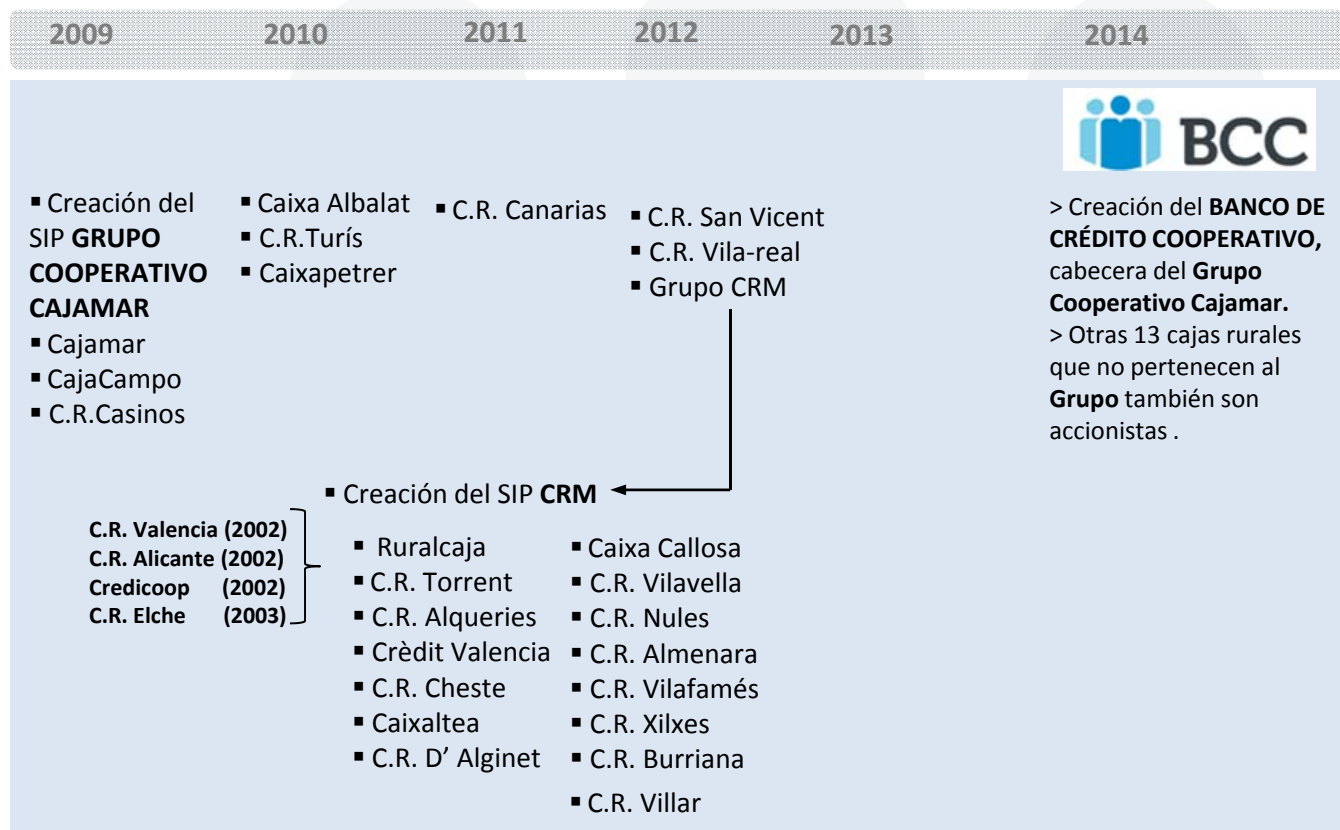
9. Resultados

10. Red de oficinas y empleados

Cronología de fusiones lideradas por Cajamar (2000-2014)

Año 2000	2007	2009	2010	2011	2012	2013	2014
➤ Fusión C. R. Almería y C.R. Málaga ➤ Integración de Grumeco (Madrid)	➤ C.R. Duero aporta presencia en Castilla y León		➤ C.R. Baleares ➤ CajaCampo		➤ C.R. Castellón ➤ Ruralcaja	➤ C.R. Canarias ➤ C.R. Casinos ➤ Crèdit Valencia	

Proceso de constitución y evolución Grupo Cooperativo Cajamar (2009-2014)





- ✓ Ligeró crecimiento interanual de la **Inversión Crediticia sana** del +0,5% (casi 139 millones).
- ✓ Descenso de -426,4 millones de los **Activos dudosos** en los 12 últimos meses, casi un -7%, propiciando una mejora de la **Tasa de morosidad** de -1,14 p.p., hasta el 17,52%.
- ✓ Los **Recursos ajenos de clientes** registran un crecimiento interanual de 430 millones (un +1,7% en términos relativos), lo que ha contribuido a la mejora de la liquidez:
 - El Ratio **Loans to Deposits** baja -0,9 p.p., hasta el 110,1%
 - La **posición de Gap comercial** mejora 364 millones
- ✓ A 31 de marzo el **Coeficiente de solvencia** se sitúa en el 11,52% y el **CET 1** en el 11,07%, sin variación significativa respecto al cierre del ejercicio anterior.
- ✓ Aunque el Margen de Intereses se mantiene respecto al año anterior y el resto de márgenes intermedios de la cuenta de resultados descienden, si excluimos los principales conceptos “no recurrentes” (fundamentalmente el *rendimiento neto de la cartera de carry-trade* del margen de intereses y las *plusvalías por ventas de carteras* de los resultados por operaciones financieras), sí se observa un crecimiento importante de los márgenes recurrentes típicos de la actividad bancaria minorista con clientes. Así, el **Margen de Intereses recurrente** crece un 15%, el **Margen Bruto recurrente** un 16,6% y el **Margen de Explotación recurrente** un 32,2%.
- ✓ Siguiendo criterios de prudencia las **Dotaciones a pérdidas por deterioro de activos** en su conjunto registran un crecimiento interanual de casi 27,5 millones de euros, lo que ha contribuido a la mejora de la **Tasa de cobertura** de casi 6,5 p.p., hasta situarse próxima al 49%.

3 Cifras más significativas



(miles de euros)

NEGOCIO	31/03/2015	31/03/2014	Var. Interanual	
			Abs.	%
Inversión Crediticia Sana	27.077.931	26.938.997	138.934	0,5%
Recursos Ajenos de Clientes	25.188.200	24.758.242	429.958	1,7%
Fondos Propios	2.738.688	2.884.808	(146.120)	(5,1%)
Total Balance	38.510.874	41.080.315	(2.569.440)	(6,3%)

RESULTADOS	31/03/2015	31/03/2014	Var. Interanual	
			Abs.	%
Margen de Intereses	134.299	133.981	318	0,2%
<i>Margen de Intereses recurrente</i>	133.070	115.689	17.381	15,0%
Margen Bruto	216.712	348.870	(132.158)	(37,9%)
<i>Margen Bruto recurrente</i>	200.435	171.855	28.580	16,6%
Margen de Explotación	63.763	212.933	(149.170)	(70,1%)
<i>Margen de Explotación recurrente</i>	47.487	35.918	11.568	32,2%
Resultado consolidado del ejercicio	10.572	119.206	(108.634)	(91,1%)

OTRAS MAGNITUDES	31/03/2015	31/03/2014	Var. Interanual	
			Abs.	%
Empleados	6.422	6.589	(167)	(2,5%)
Oficinas	1.308	1.339	(31)	(2,3%)
Socios	1.398.126	1.346.041	52.085	3,9%
Clientes	3.998.994	3.955.279	43.715	1,1%

(miles de euros)

	31/03/2015	31/03/2014	Var. Anual	
			Abs.	%
Caja y depósitos en Bancos Centrales	423.651	575.237	(151.585)	(26,4%)
Cartera de Negociación	258	615	(357)	(58,1%)
Otros activos finan. valor razonable con cambios en P y G	46.186	19.248	26.938	140,0%
Activos financieros disponibles para la venta	793.182	3.993.619	(3.200.438)	(80,1%)
Inversiones crediticias	30.664.133	32.622.091	(1.957.958)	(6,0%)
De los que:				
<i>Crédito a la clientela</i>	30.236.757	32.094.463	(1.857.706)	(5,8%)
Cartera de Inversión a vencimiento	2.458.912	29.650	2.429.263	8193,2%
Derivados de cobertura	55.074	123.769	(68.695)	(55,5%)
Activos no corrientes en venta	461.061	405.677	55.384	13,7%
Participaciones	55.269	49.197	6.072	12,3%
Activo material	881.166	875.931	5.235	0,6%
Activo intangible	305.368	330.196	(24.828)	(7,5%)
Activos fiscales	1.003.432	921.262	82.170	8,9%
Resto de activos	1.363.181	1.133.822	229.359	20,2%
ACTIVO	38.510.874	41.080.314	(2.569.440)	(6,3%)

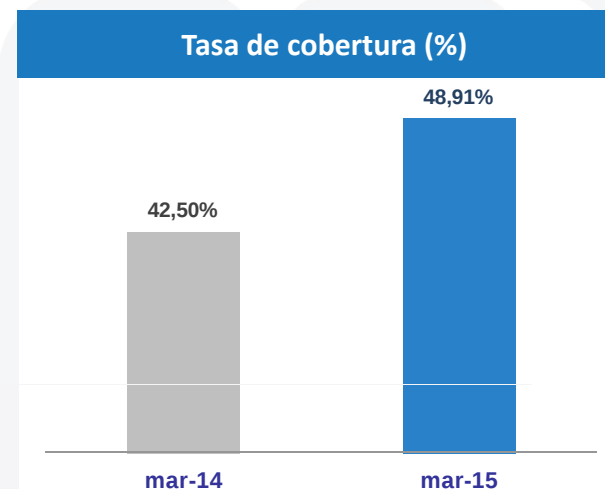
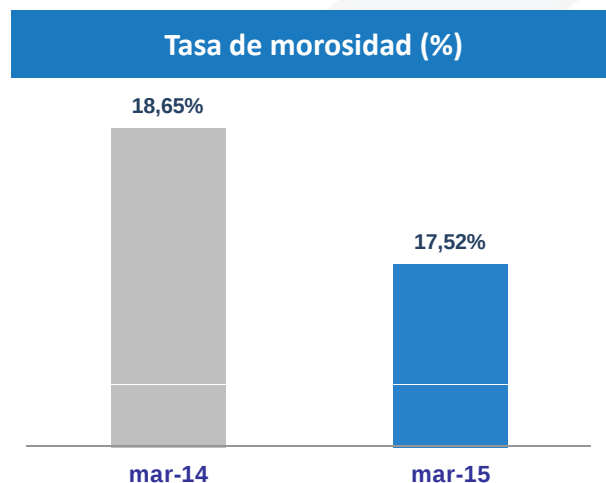
(miles de euros)

	31/03/2015	31/03/2014	Var. Anual	
			Abs.	%
Cartera de Negociación	252	71.628	(71.376)	(99,6%)
Pasivos financieros a coste amortizado	35.172.766	37.509.798	(2.337.032)	(6,2%)
De los que:				
Depósitos de bancos centrales	3.402.943	4.668.157	(1.265.214)	(27,1%)
Depósitos de entidades de crédito	1.334.442	1.602.842	(268.400)	(16,7%)
Depósitos de la clientela	27.965.764	28.660.107	(694.343)	(2,4%)
De los que:				
Recursos ajenos de clientes	25.188.200	24.758.242	429.958	1,7%
Débitos representados por valores negociables	2.015.658	2.034.612	(18.954)	(0,9%)
Derivados de cobertura	3.359	7.087	(3.727)	(52,6%)
Provisiones	85.994	100.722	(14.728)	(14,6%)
Pasivos fiscales	115.170	128.166	(12.995)	(10,1%)
Fondo de la obra social	10.313	12.766	(2.453)	(19,2%)
Resto de pasivos	355.915	313.029	42.887	13,7%
Fondos propios	2.738.688	2.884.808	(146.120)	(5,1%)
De los que:				
Capital/Otros instrumentos de capital/valores propios	2.401.190	2.355.708	45.482	1,9%
Reservas	394.993	501.180	(106.187)	(21,2%)
Ajustes por valoración	27.837	42.554	(14.718)	(34,6%)
Intereses minoritarios	581	9.758	(9.177)	(94,0%)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	38.510.874	41.080.315	(2.569.440)	(6,3%)

5 Inversión Crediticia

(miles de euros)

CRÉDITO A LA CLIENTELA	31/03/2015	31/03/2014	Var. Interanual	
			Abs.	%
Créditos a las Administraciones Públicas	1.130.542	779.797	350.745	45,0%
Créditos a Otros Sectores Residentes	25.767.939	25.966.544	(198.604)	(0,8%)
Créditos a Otros Sectores No Residentes	179.449	192.656	(13.207)	(6,9%)
(1) Inversión Crediticia Sana	27.077.931	26.938.997	138.934	0,5%
(2) Activos dudosos	5.750.193	6.176.614	(426.420)	(6,9%)
(1)+(2) Inversión Crediticia de Clientes	32.828.124	33.115.610	(287.486)	(0,9%)
(3) Otros activos financieros/ op. mercado monetario entidades contrapartida	261.254	1.645.995	(1.384.741)	(84,1%)
(1)+(2)+(3) Inversión Crediticia Bruta	33.089.378	34.761.605	(1.672.227)	(4,8%)
(4) Ajustes de valoración	(2.852.621)	(2.667.142)	(185.480)	7,0%
(1)+(2)+(3)+(4) Crédito a la clientela	30.236.757	32.094.463	(1.857.706)	(5,8%)
(2)/((1)+(2)) Tasa de Morosidad	17,52%	18,65%	(1,14)	
Tasa de cobertura	48,91%	42,50%	6,41	

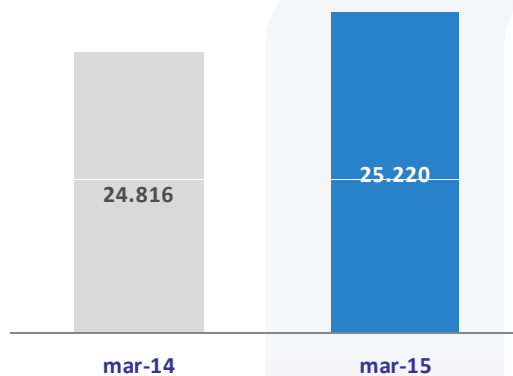




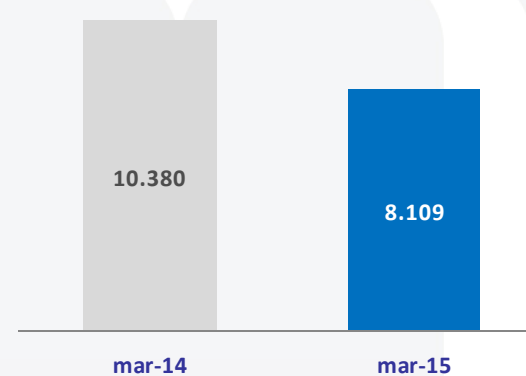
(miles de euros)

DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	31/03/2015	31/03/2014	Var. Interanual	
			Abs.	%
Administraciones Públicas	1.062.505	1.142.860	(80.355)	(7,0%)
Otros Sectores Residentes	23.848.572	23.357.225	491.347	2,1%
Otros Sectores No residentes	277.123	258.157	18.966	7,3%
(1) Recursos Ajenos de Clientes	25.188.200	24.758.242	429.958	1,7%
(2) Otros recursos minoristas	31.472	57.683	(26.211)	(45,4%)
(3) Recursos mayoristas	8.108.832	10.380.134	(2.271.301)	(21,9%)
(4)= (1)+(2)+(3) Recursos de Balance	33.328.504	35.196.059	(1.867.554)	(5,3%)

Recursos minoristas*



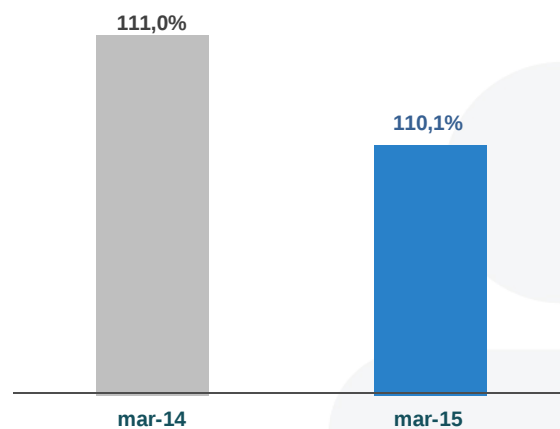
Recursos mayoristas



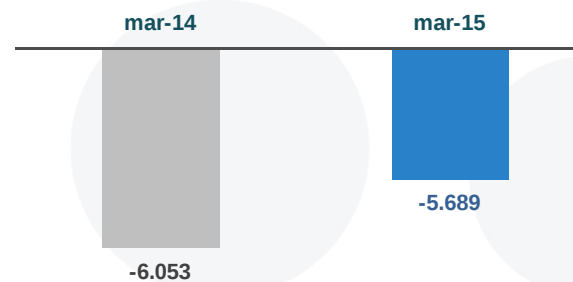
*Recursos ajenos de clientes + Otros recursos minoristas



Loans to Deposits



Posición de Gap Comercial (millones de euros)



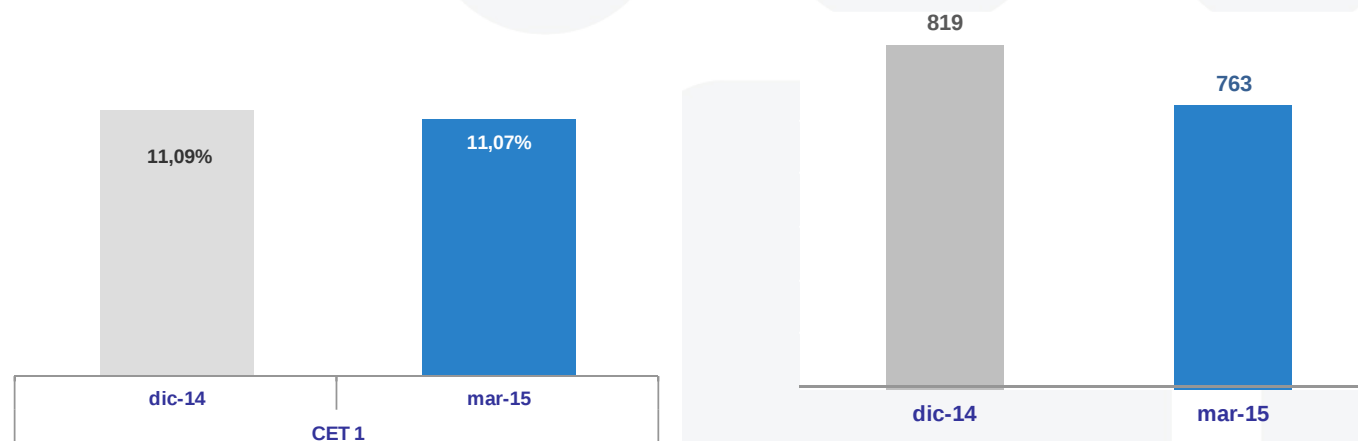


(miles de euros)

SOLVENCIA	31/03/2015	31/12/2014	Var. Anual	
			Abs.	%
Coefficiente de solvencia	11,52%	11,78%	(0,26)	
Common Equity Tier 1 (CET1)	11,07%	11,09%	(0,02)	
Recursos propios computables	2.498.617	2.552.949	(54.332)	(2,1%)
Superavit Recursos Propios computables	762.842	819.301	(56.459)	(6,9%)

CET1 (%)

Superávit de Recursos Propios computables



(miles de euros)

CUENTA DE RESULTADOS	31/03/2015	31/03/2014	Var. Interanual	
			Abs.	%
Intereses y rendimientos asimilados	211.053	250.700	(39.647)	(15,8%)
Intereses y cargas asimiladas	(76.754)	(116.719)	39.965	(34,2%)
MARGEN DE INTERESES	134.299	133.981	318	0,2%
Rendimiento de instrumentos de capital	122	461	(339)	(73,6%)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	3.491	2.961	530	17,9%
Comisiones netas	64.826	71.805	(6.978)	(9,7%)
Resultados de operaciones financieras (neto)	16.156	145.261	(129.105)	(88,9%)
Diferencias de cambio (neto)	1.643	509	1.134	223,0%
Otros Productos/Cargas de explotación	(3.825)	(6.107)	2.282	(37,4%)
MARGEN BRUTO	216.712	348.870	(132.158)	(37,9%)
Gastos de Administración	(134.000)	(115.835)	(18.165)	15,7%
Gastos de personal	(86.416)	(85.077)	(1.339)	1,6%
Otros gastos generales de administración	(47.584)	(30.758)	(16.826)	54,7%
Amortización	(18.949)	(20.102)	1.153	(5,7%)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	63.763	212.933	(149.170)	(70,1%)
Dotaciones a provisiones (neto)	26.918	3.044	23.874	784,2%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(5.969)	(26.774)	20.805	(77,7%)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	84.712	189.203	(104.491)	(55,2%)
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	(70.851)	(22.577)	(48.274)	213,8%
Ganancias/Pérdidas	(3.944)	(3.792)	(152)	4,0%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	9.917	162.835	(152.917)	(93,9%)
Impuesto sobre beneficios	2.500	(31.833)	34.334	(107,9%)
Dotación obligatoria al Fondo de Educación y Promoción	(1.846)	(11.795)	9.949	(84,3%)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	10.572	119.206	(108.634)	(91,1%)



10 Red de Oficinas y Recursos Humanos

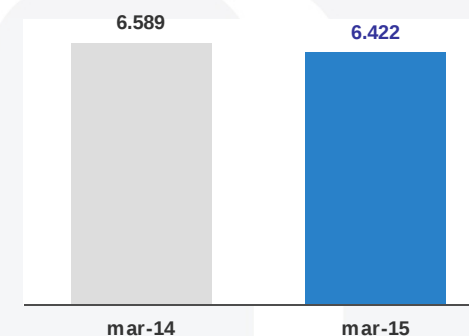


Red Comercial	GCC
ANDALUCÍA	372
ALMERÍA	188
CÁDIZ	12
CÓRDOBA	5
GRANADA	23
HUELVA	4
JAÉN	5
MÁLAGA	130
SEVILLA	5
ARAGÓN	1
ZARAGOZA	1
PRINCIPADO DE ASTURIAS	1
ISLAS BALEARES	26
ISLAS CANARIAS	66
LAS PALMAS	50
SANTA CRUZ DE TENERIFE	16
CANTABRIA	2
CASTILLA-LA MANCHA	18
ALBACETE	7
CUENCA	8
GUADALAJARA	1
TOLEDO	1
CIUDAD REAL	1

Red Comercial	GCC
CASTILLA Y LEÓN	93
AVILA	6
BURGOS	3
LEÓN	11
PALENCIA	18
SALAMANCA	1
SEGOVIA	2
SORIA	1
VALLADOLID	48
ZAMORA	3
CATALUÑA	43
BARCELONA	34
GERONA	2
LÉRIDA	1
TARRAGONA	6
CDAD. VALENCIANA	464
ALICANTE	109
CASTELLÓN	96
VALENCIA	259
GALICIA	3
LA CORUÑA	2
ORENSE	1
LA RIOJA	2
CDAD. DE MADRID	38
REGION DE MURCIA	175
CDAD. FORAL DE NAVARRA	2
CEUTA	1
MELILLA	1
OFICINAS	1.308



Empleados





BCC

BANCO DE CRÉDITO
COOPERATIVO