

Presentación de resultados

Tercer trimestre de 2019

ASPECTOS CLAVE

**RENTABILIDAD Y
EFICIENCIA**

**ACTIVIDAD
COMERCIAL Y
TRANSFORMACIÓN
DIGITAL**

**GESTIÓN DE
RIESGOS
Y SOLVENCIA**

Mejora de los principales aspectos del negocio

RESULTADOS Y EFICIENCIA

1,3%
Δ Margen de Intereses

+ 29,0% i.a.
Δ Margen bruto

14,4% i.a.
Δ Margen explotación
recurrente

46,70%
Ratio eficiencia
- 12,29 p.p. i.a.
Mejora Ratio eficiencia

NEGOCIO

+8,7% i.a.
Δ Recursos minoristas

+ 13,0% i.a.
Δ Depósitos a la vista

+ 1,4% i.a.
Δ Inversión crediticia sana

95,03%
- 9,1p.p. i.a.
LTD

ACTIVO IRREGULAR

- 519 Mn i.a.
- 19,7% i.a.
▽ Riesgos dudosos totales

- 2,0 p.p. i.a.
▽ Ratio de activo irregular

- 7,1% i.a.
▽ Activos adjudicados
brutos

+ 3,56 p.p. i.a.
Tasa cobertura morosidad
+ 2,12 p.p. i.a.
Tasa cobertura activo irregular

SOLVENCIA

14,83%
Coeficiente de solvencia (phased in)
13,14%
CET1 (phased in)

+ 4,1% i.a.
Δ Recursos propios computables
(phased in)

+ 183 p.b.
Exceso MDA
833 Mn
Exceso CET1 (phased in)



Cuenta de resultados

	30/09/2019		30/09/2018		Interanual		31/12/2018	
		%ATM		%ATM	Abs.	%		%ATM
(Datos en miles de €)								
MARGEN DE INTERESES	437.102	1,30%	431.344	1,37%	5.758	1,3%	586.041	1,38%
Comisiones netas + Diferencias de cambio	184.822	0,55%	197.367	0,62%	(12.545)	(6,4%)	263.227	0,62%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	296.262	0,88%	85.892	0,27%	210.370	244,9%	78.983	0,19%
Ingresos por dividendos	6.097	0,02%	5.392	0,02%	705	13,1%	6.622	0,02%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	23.922	0,07%	21.469	0,07%	2.453	11,4%	30.983	0,07%
Otros Productos/Cargas de explotación	(26.811)	(0,08%)	(27.114)	(0,09%)	303	(1,1%)	(31.780)	(0,07%)
MARGEN BRUTO	921.394	2,75%	714.350	2,28%	207.044	29,0%	934.076	2,20%
MARGEN BRUTO RECURRENTE	708.343	2,11%	664.420	2,12%	43.924	6,6%	892.322	2,10%
Gastos de personal	(248.702)	(0,74%)	(235.823)	(0,75%)	(12.879)	5,5%	(320.210)	(0,76%)
Otros gastos generales de administración	(139.434)	(0,42%)	(142.697)	(0,45%)	3.263	(2,3%)	(190.826)	(0,45%)
Amortización	(42.172)	(0,13%)	(42.884)	(0,14%)	712	(1,7%)	(55.279)	(0,13%)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	491.086	1,46%	292.946	0,93%	198.140	67,6%	367.761	0,87%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN RECURRENTE	278.035	0,83%	243.016	0,77%	35.020	14,4%	326.007	0,77%
Pérdidas por deterioro de activos	(285.281)	(0,85%)	(95.857)	(0,31%)	(189.424)	197,6%	(150.194)	(0,35%)
Provisiones + Ganancias/pérdidas	(93.888)	(0,28%)	(117.097)	(0,37%)	23.209	(19,8%)	(148.463)	(0,35%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	111.918	0,33%	79.994	0,25%	31.924	39,9%	69.104	0,16%
Impuesto sobre beneficios	(29.862)	(0,09%)	(9.976)	(0,03%)	(19.886)	199,3%	13.148	0,03%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	82.056	0,24%	70.018	0,22%	12.038	17,2%	82.252	0,19%

El Margen de intereses crece un 1,3% a pesar del entorno desfavorable de tipos

▽ 13,5% i.a.
Gastos por intereses

▽ 29,1% i.a.
Coste recursos mayoristas

1,30% s/ATMs
Rentabilidad margen de intereses

CRECIMIENTO ORGÁNICO

Δ 8,7% i.a.
Recursos minoristas

77,4%
Peso de depósitos a la vista sobre depósitos de clientes

Δ 1,4% i.a.
Inversión crediticia sana

MARGEN DE CLIENTES

2018

3T-2019

Rentabilidad inversión

1,94%

1,82%

Margen de clientes

1,85%

1,72%

Coste recursos minoristas

0,09%

0,10%

431.344

437.102

9M-18

9M-19

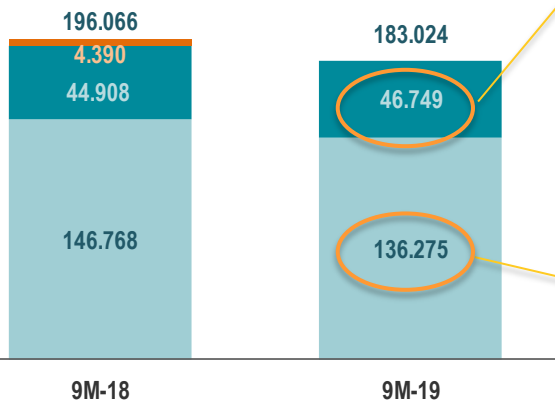
Margen de Intereses
(miles de euros)

25,8%

Comisiones sobre margen bruto recurrente

47,2%

Comisiones sobre gastos de administración



Comisiones netas
(miles de euros)

- Comisión depositaria Cecabank
- Comisiones desintermediación
- Comisiones de productos y servicios

Δ 4,1% i.a.
Comisiones de desintermediación
25,5%
sobre comisiones

Estrategia de no cobro de comisiones a clientes vinculados

REFORZANDO LA VINCULACIÓN DEL CLIENTE



SEGUROS

Δ 18,7% i.a.
Primas seguros generales

Δ 15,5% i.a.
Primas vida riesgo

Planes de pensiones personalizados



PLANES DE PENSIONES

Δ 2,3% i.a.
Aportaciones planes de pensiones



FONDOS DE INVERSIÓN

Δ 5,5% i.a.
en comisiones por la gestión y comercialización



CONSUMO

Δ 32,3% i.a.
del riesgo vivo



COMERCIOS

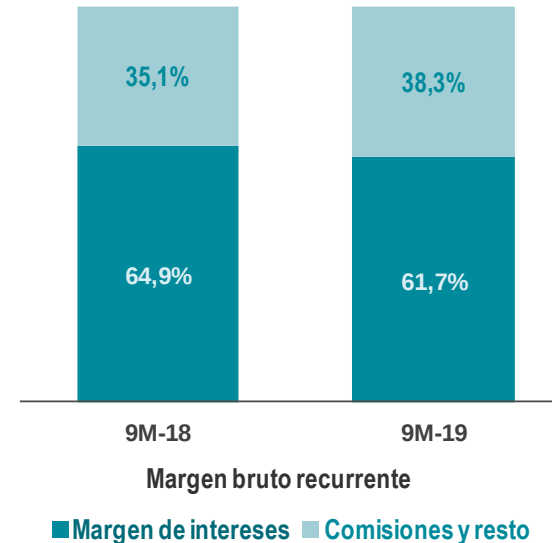
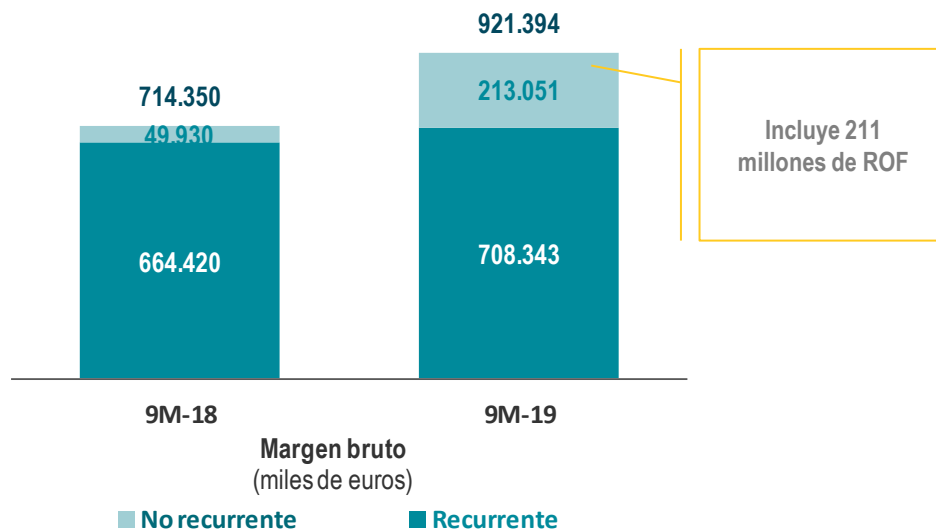
Δ 11,4% i.a.
en comisiones

Los ingresos brutos aumentan un 29,0%, ayudados por el rendimiento de operaciones financieras (ROF)

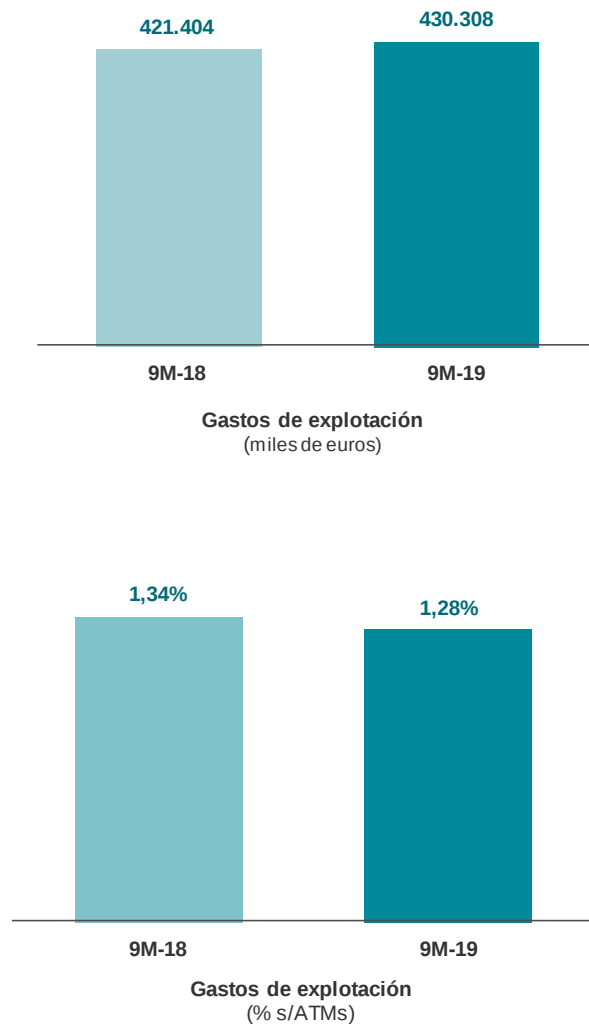
2,8% s/ATMs
Rentabilidad
margen bruto
+0,47 p.p. i.a.

Δ 29,0% i.a.
Margen bruto

Δ 11,4% i.a.
Resultados de
sociedades con
alianzas estratégicas



Mejora de la Eficiencia, por el moderado crecimiento de los gastos de explotación en relación a los ingresos (2,1% vs. 29,0%)



EMPLEADOS

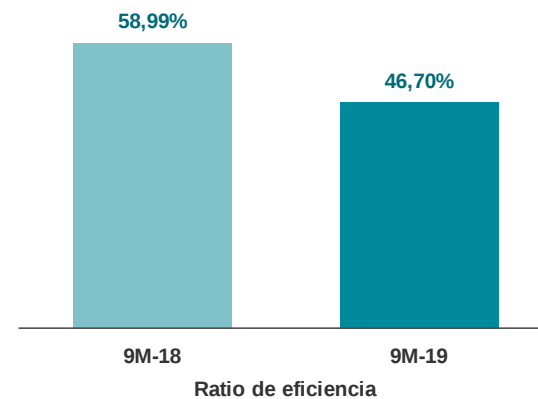
5.486 profesionales
▽ 55 i.a.



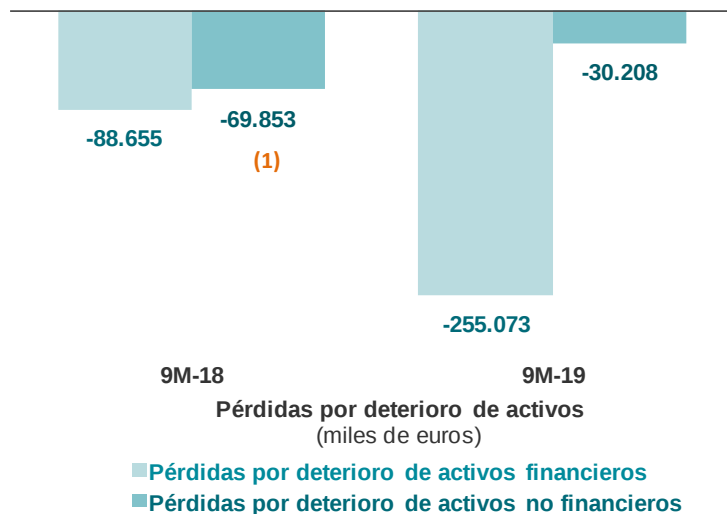
SUCUSALES

962 sucursales
▽ 67 i.a.

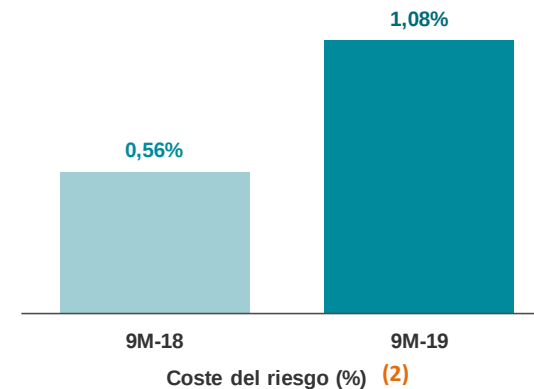
MEJORA DE LA EFICIENCIA



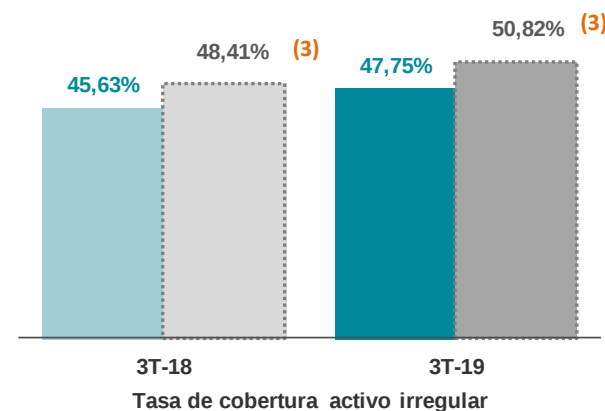
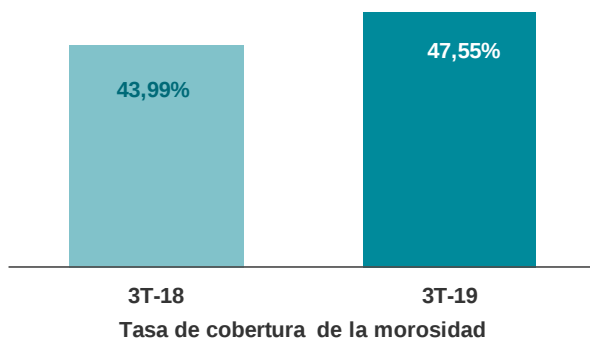
Utilizando las plusvalías generadas para fortalecer las coberturas de riesgo de crédito



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

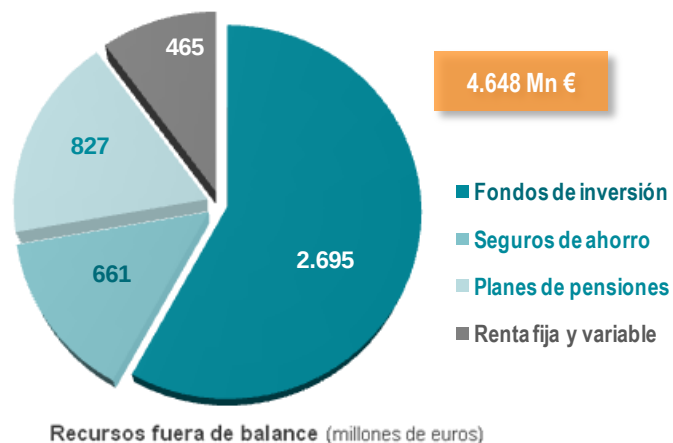
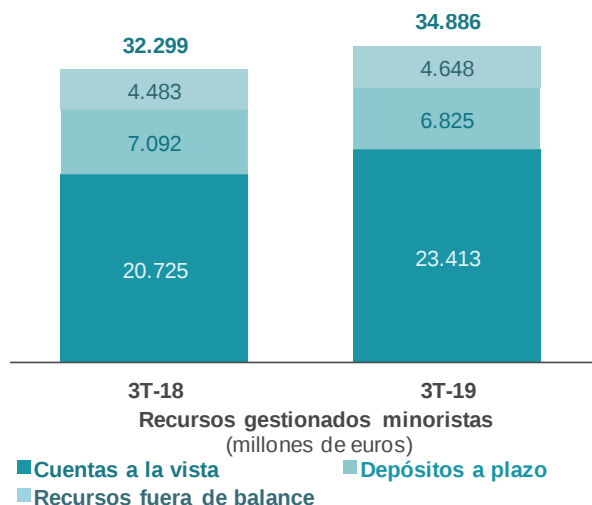


(2) Saneamientos totales anualizados / Promedio de la Inversión Crediticia Bruta y Activos inmobiliarios con origen adjudicados.

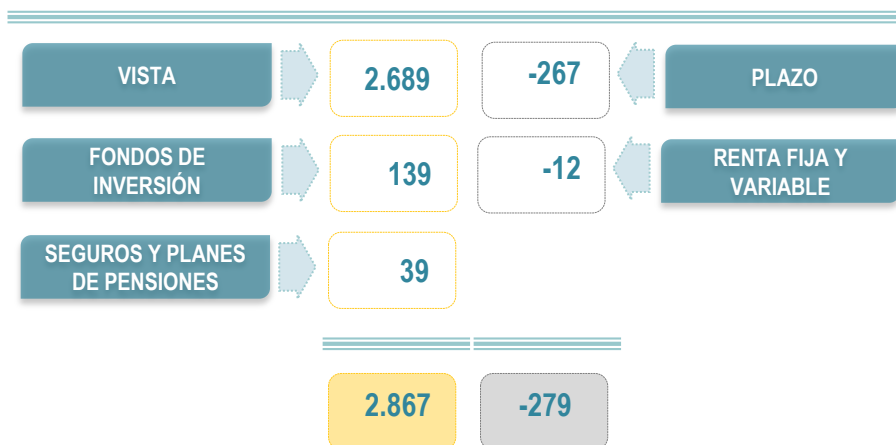


(3) Datos que incorporan las quitas producidas en el proceso de adjudicación.

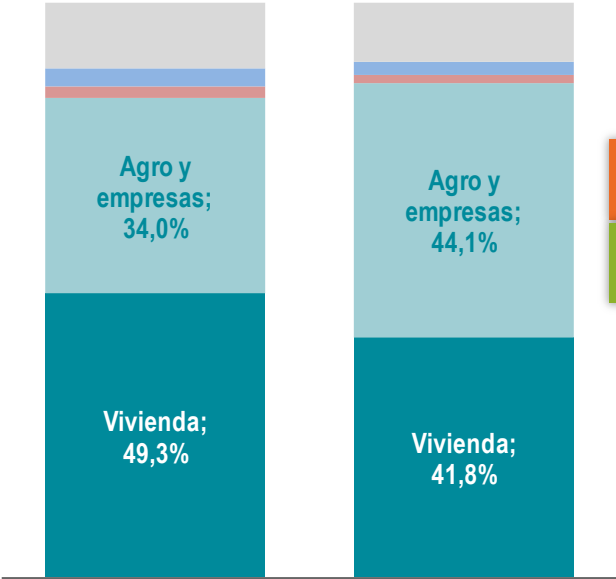
Los Recursos gestionados minoristas aumentan 2.587 millones en 12 meses



VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS RECURSOS



Incremento del crédito sano, impulsado por los segmentos estratégicos: Empresas y agro

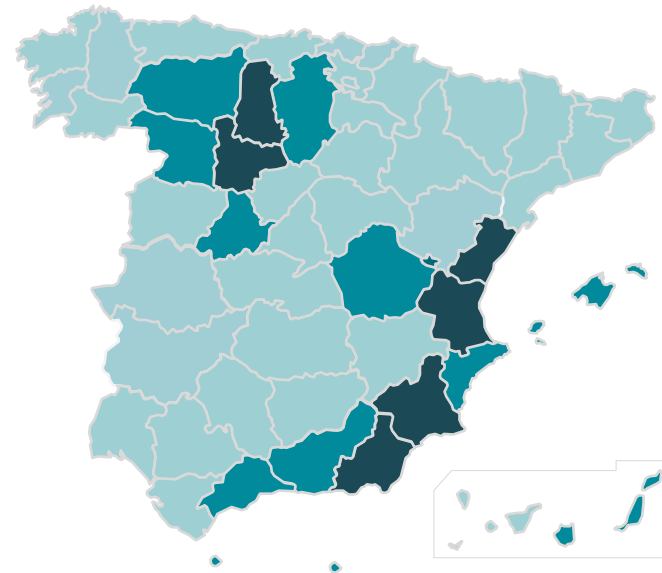
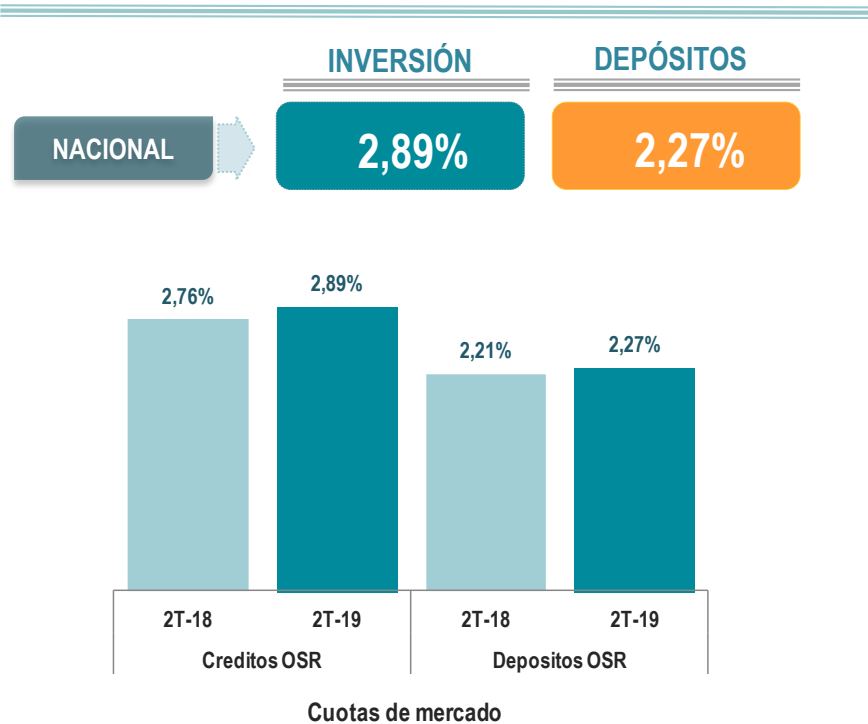


2015 3T-19
% Peso crédito a la clientela sano minorista

- Int. financieros y resto
- Promotores
- Vivienda
- Sector público
- Agro y empresas

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

CUOTAS DE MERCADO (Junio 2019)



- Cuota de mercado créditos >7%
- Cuota de mercado créditos >2% y <7%
- Cuota de mercado créditos <2%



Cuota mercado agro

Créditos: 14,45%



Ranking sector (Junio 2019)

#11º

NEGOCIO

#7º

MARGEN BRUTO

Grupo Cajamar es la entidad líder en el sector agroalimentario, capaz de ofrecer a sus clientes un paquete completo de financiación y conocimiento especializado



AGROUp!



Cuota mercado Agro

Crédito: 14,45%



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
3,43 Mn de clientes



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



Manteniendo la confianza de
1,43 Mn de socios



Más de
64,6 k de TPVs en
comercios

Incrementando la vinculación de nuestros clientes

Cientes vinculados
1,5 Mn

El **55%** son clientes digitales

Cientes 360°
355 k

Δ **63%** i.a.
Δ **6%** Volumen de negocio

Cientes Wefferent
252 k

Δ **43%** i.a.
Δ **52%** 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



Apple Pay

Ya puedes pagar de forma fácil y sencilla.



GRUPO CAJAMAR | Apple Pay

Cientes digitales
792 k

$\Delta 13,0\%$ i.a.

Cientes banca
móvil
497 k

$\Delta 18,0\%$ i.a.

¿Cómo desea operar en
este cajero?



Cajeros
automáticos
1.546

36,4% 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)	9,6%	6	4,7%	🚩
Satisfacción	7,55	8	7,5	🚩
Satisfacción con gestor	8,53	5	8,43	🚩

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.

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

ÉTICA, GOBERNANZA Y REPORTE

- ✓ Cumple el 93 % del Código de Buen gobierno de sociedades cotizadas
- ✓ Informe integrado / GRI calificado “Advance”
(Pacto Mundial Naciones Unidas)
- ✓ Cumplimos los Principios del empoderamiento de la mujer
(Pacto Mundial de NN UU)

Gobierno corporativo (*)
53



MEDIOAMBIENTE

- ✓ Referencia en gestión del cambio climático en España según CDP, con rating B (**)
- ✓ Registro de la huella de carbono del Grupo en el Ministerio de Transición Ecológica (Sello “Calculo + Reduzco”)
- ✓ Consumo de energía eléctrica 100 % de origen renovable
- ✓ Emisiones de Gases de Efecto Invernadero (2018): 2.434 t CO₂ e

Medio ambiente (*)
53

ÁMBITO SOCIAL

- ✓ Compromiso social: 7,48 (***) (2ª entidad bancaria en junio de 2019)

Recursos Humanos (*)
61

Derechos Humanos (*)
59

Participación comunidad (*)
54

(*) VigeoEiris establece cuatro niveles de implementación de los criterios ASG: Débil (0-29); Limitado (30-49); Fuerte (50-59) y Avanzado (60-100).
(**) 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)
(***) Stiga califica entre 0 y 10 este desempeño

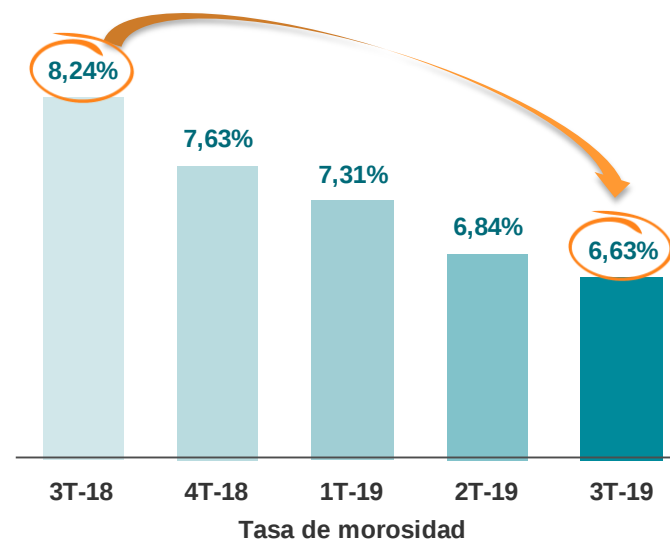
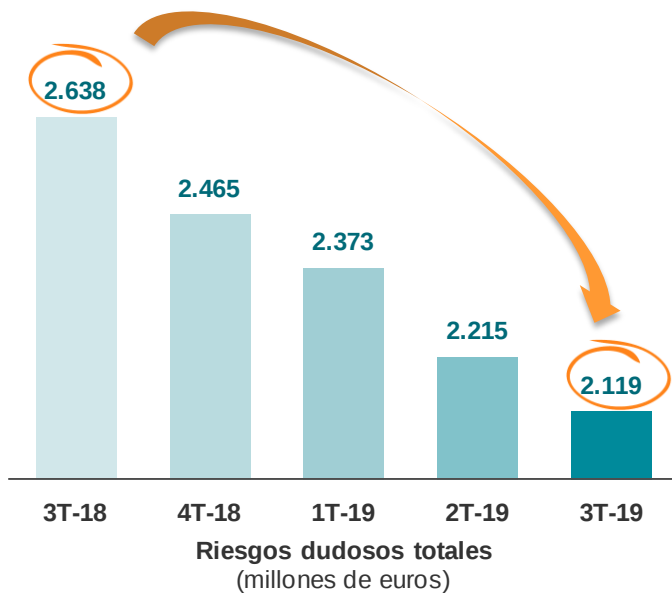
Mejora continua en la gestión de la morosidad



Gestión de riesgos y solvencia

▽ **19,7%** i.a.
Riesgos dudosos
totales

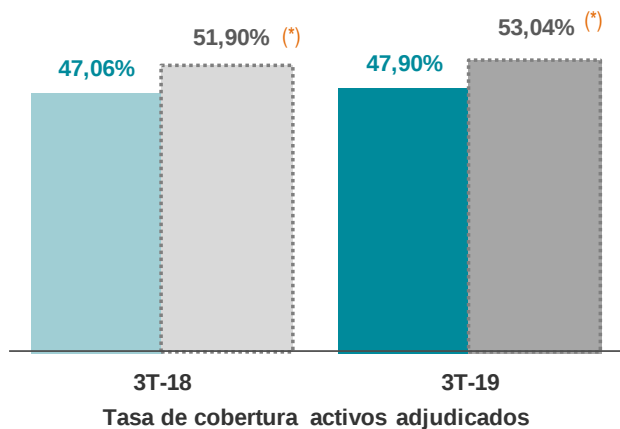
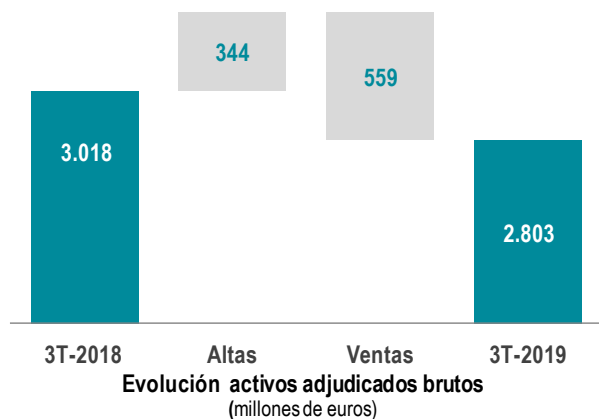
▽ **1,61** p.p. i.a.
Tasa de morosidad



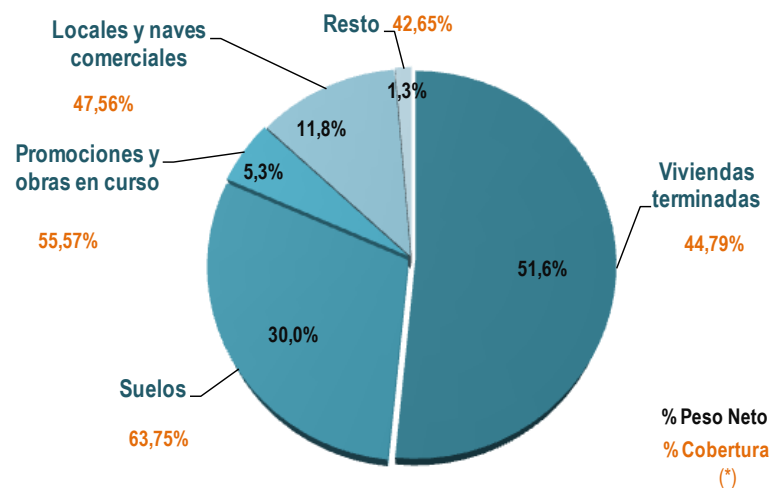
Descenso sostenido de los activos adjudicados



Gestión de riesgos y solvencia



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

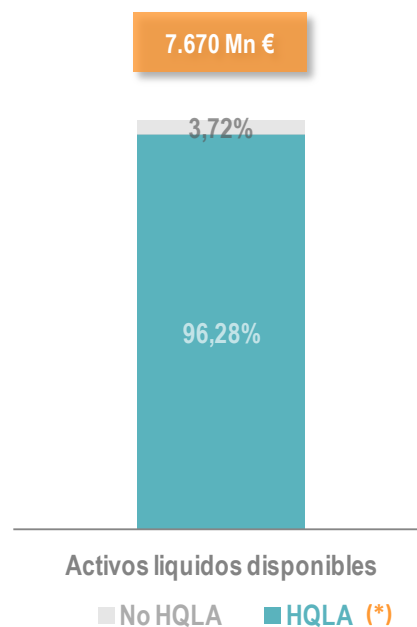
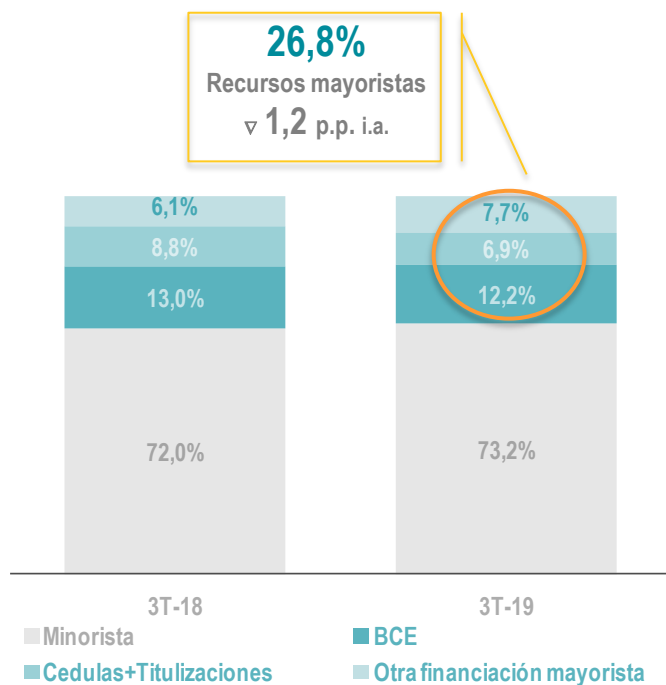
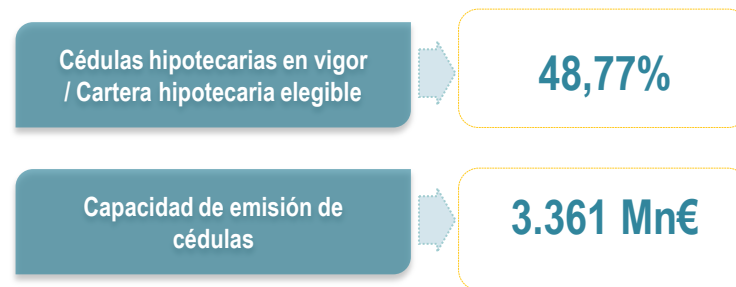
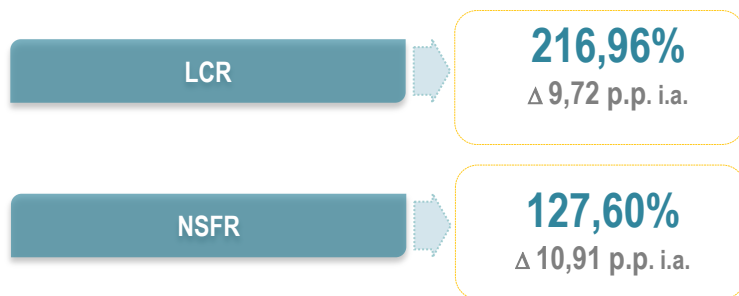


(*) Incorpora las quitas producidas en el proceso de adjudicación.

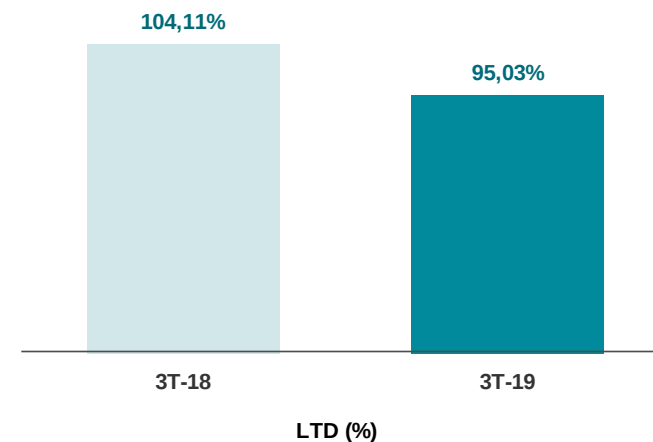
Confortable posición de liquidez



Gestión de riesgos y solvencia



(*) Activos líquidos de alta calidad.

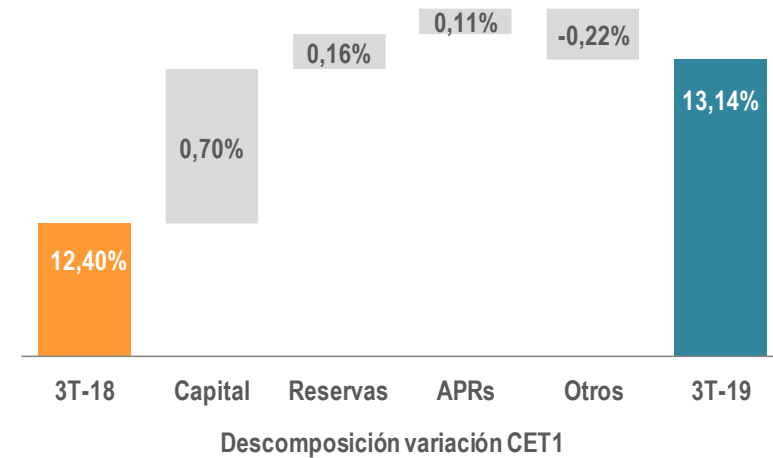
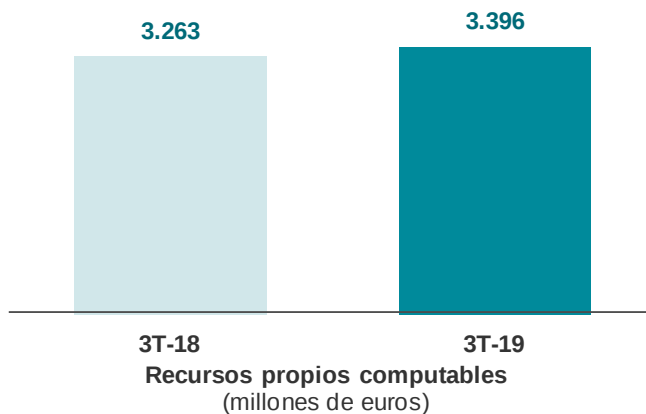
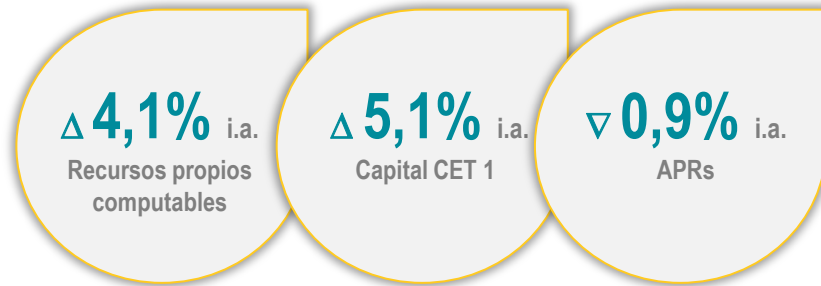


Mejora de la Solvencia. Alta calidad de los Recursos propios computables.



Gestión de riesgos y solvencia

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

PHASED IN

FULLY LOADED

30/09/19

Solvencia:
14,83%

CET1:
13,14%

T2:
1,70%

Ratio de
apalancamiento:
6,48%

30/09/19

Solvencia:
14,11%

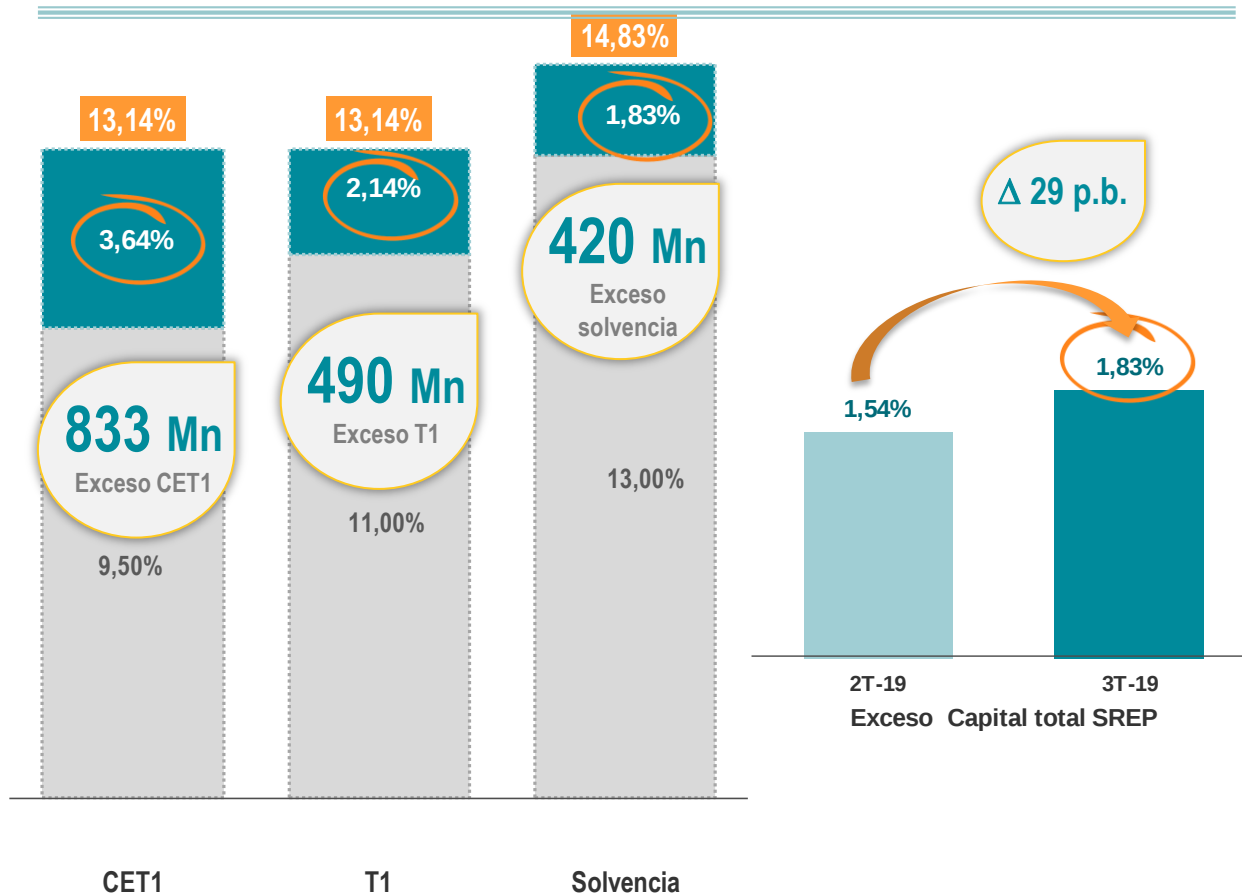
CET1:
12,41%

T2:
1,70%

Ratio de
apalancamiento:
6,13%

La distancia al 13% del requerimiento de capital total de SREP continúa mejorando, siendo de 183 p.b. en la actualidad, tras aumentar 29 p.b. en el trimestre.

CUMPLIMIENTO REQUERIMIENTOS (phased in)



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 tercer trimestre de 2019 y al tercer 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 ella. 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.

