

# Ahorro

ACTUALIDAD CECA · VERANO 2018

#497

# 90

## años de CECA

COMPROMETIDA CON EL PROGRESO Y CON LA SOCIEDAD



# Montes de Piedad

Más de **300 años**  
en la palma de tu mano



**Descarga ya  
la nueva App  
de Subastas  
Montes**

Disponible para iOS y Android



*[www.subastasmontes.es](http://www.subastasmontes.es)*

# SUMARIO A:

NÚMERO 497 | VERANO 2018

## NOTICIAS

6

### Panorama Internacional

#### Isidro Fainé es propuesto para presidir el Instituto Mundial de Bancos Minoristas (WSBI)

CECA acoge en su sede en Madrid el 86 Comité de Coordinación de WSBI-ESBG

## A FONDO

10

### 111ª Asamblea General CECA

CECA reúne a representantes de cajas, bancos y fundaciones con motivo de la celebración de su 111ª Asamblea General



Isidro Fainé pone de relevancia la importancia de la educación financiera y la Obra Social

## ANÁLISIS

16

### Fiscalidad

Las entidades adheridas a CECA destinaron el 41% de beneficios antes de impuestos al pago de tributos

## NOTICIAS

19

### Encuentros

#### José María Méndez participa un año más en el Encuentro del Sector Financiero

Jóvenes profesionales de las entidades adheridas a CECA se reúnen en Madrid con Danièle Nouy

24

## EN PORTADA

### 90 Aniversario

CECA, 90 años unida a la banca comprometida con el progreso y con la sociedad

30

## ENTREVISTA



### Chris de Noose

“ La experiencia que CECA ha aportado a nuestros comités, esenciales de la actividad de lobby, es muy valorada ”

## HISTORIA

33

### CECA

CECA y sus miembros, vinculados desde su origen a las instituciones internacionales del sector

## ANÁLISIS

34

### Ahorro

Las familias españolas aumentaron sus activos financieros un 2,4% en 2017

## NOTICIAS

36

### CECA

CECA presenta su Informe Anual 2017

38

### CECA

Las entidades asociadas a CECA incrementan su resultado un 2,1% en 2017

## INVERSIÓN SOCIAL

40

### CECA

7ª Comisión de Fundaciones y Obra Social

44

La inversión en Obra Social de las entidades del sector CECA superó los 800 millones de euros en 2017

46

### Montes de Piedad

Los Montes de Piedad cerraron 2017 con 292.584 préstamos en vigor, por valor superior a 192 millones de euros

48

### Fundaciones

Actualidad del primer semestre del año

## CONSEJO EDITOR

Presidente  
Isidro Fainé Casas

Director General  
José María Méndez  
Álvarez-Cedrón

Revista Ahorro  
Alcalá, 27. 28014 Madrid

Directora  
Mónica Malo Serisa

Redactora Jefe  
Margarita Castañeda  
mcastane@cecabank.es

Colaboradores  
Carolina Elípe  
Camino García  
Juan Carlos López  
Eva Olivares  
María Jesús del Río

## EDITA

PSD Proyectos y Servicios  
Documentales S.L.

Imprime  
Grutomen Artes Gráficas

Depósito legal  
M-8.351-1958

ISSN  
002-2055

# EDITORIAL

## CECA, 90 años comprometidos con el desarrollo económico y con la sociedad

---

**“ Nuestro sector ha sabido adaptarse y estar a la altura de las nuevas exigencias porque hemos permanecido abiertos al cambio y a la renovación ”**

Este año CECA está de aniversario. La asociación cumple 90 años, casi un siglo de vida, siendo testigo de los cambios que ha experimentado la sociedad. Resulta, por tanto, un momento adecuado para hacer balance de su trayectoria.

La historia de CECA se remonta a 1928, coincidiendo con el desarrollo de las líneas telefónicas, con el establecimiento de las conexiones trasatlánticas y de las primeras líneas entre España y Portugal. Más allá de nuestras fronteras, Flemming descubría la penicilina, catalizadora de la posterior revolución médica que supuso la utilización de antibióticos, y las mujeres en Gran Bretaña obtenían el derecho al voto.

Todos los cambios sociales y tecnológicos que han tenido lugar durante las últimas nueve décadas han modificado radicalmente el mundo. Hasta límites inimaginables entonces y de forma vertiginosa en los últimos años. Es incuestionable que nuestro sector ha sabido adaptarse y estar a la altura de las nuevas exigencias. Y, a mi modo de ver, esto ha sido posible porque hemos permanecido abiertos al cambio y a la renovación.

CECA ha reunido y reúne un talento colectivo que es el que le ha permitido llegar muy lejos, evolucionando permanentemente a lo largo de estos 90 años. Con este mismo espíritu de superación afrontará los desafíos venideros.

Desde su origen, esta asociación ha estado comprometida con la sociedad y su desarrollo. Así lo reflejan los primeros Estatutos, que incluían entre los objetivos de la Confederación la finalidad de trabajar “directa o indirectamente, por la educación de todas las clases sociales en el ahorro, y en el buen empleo y uso de la riqueza individual y colectiva.”

Trabajar hoy por ese desarrollo económico y el bienestar social no es posible con las herramientas de ayer. Por ello, es necesario continuar innovando y desarrollando estrategias que pongan en valor nuestras capacidades y refuercen la unión que se encuentra bajo el paraguas de CECA: profesionalidad y compromiso para contribuir a la prosperidad de nuestro sector y nuestra sociedad.

Innovad, sed valientes, trabajad unidos. Como resumió el psicólogo Erich Fromm, “la creatividad requiere tener el valor de desprenderse de las certezas”.

**Isidro Fainé**  
Presidente de CECA



# XXV Congreso Mundial de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas

Nueva Delhi, India, 15 y 16 Noviembre 2018



## Banca Minorista Sostenible: Hacia una globalización inclusiva

El World Savings and Retail Banking Institute (Instituto Mundial de Cajas de Ahorros y Banca Minorista) se complace en invitarle a su Congreso Mundial 2018 en Nueva Delhi (India). El congreso se centrará en la tendencia actual de la globalización y de los beneficios que promete a la población mundial. Se explorarán en detalle temas como las finanzas sostenibles y rurales, la educación financiera y la innovación.

Más Información e Inscripciones en

[https://www.wsbi-esbg.org/Events/WorldCongress\\_2018/Pages/Información-en-español.aspx](https://www.wsbi-esbg.org/Events/WorldCongress_2018/Pages/Información-en-español.aspx)



WSBI



# Isidro Fainé es propuesto para presidir el Instituto Mundial de Bancos Minoristas (WSBI)

Fainé ha culminado con éxito tres años al frente de la Agrupación Europea de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas (ESBG), de la que ha sido designado vicepresidente.



Isidro Fainé (izquierda) junto a Helmut Schleweis (derecha).

**Isidro** Fainé, presidente de la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA) y de la Fundación Bancaria “la Caixa”, ha sido designado recientemente vicepresidente de

la Agrupación Europea de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas (ESBG, por sus siglas en inglés), al finalizar el periodo de tres años de su presidencia, tal y como establecen los estatutos

de la institución. Durante el 30º Consejo de Administración celebrado el pasado 28 de junio en Bruselas, la ESBG nombró en su sustitución a Helmut Schleweis, actual presidente de la Asociación Alemana de Cajas de Ahorros.

### Candidato a la presidencia del WSBI

La finalización del mandato como presidente de la ESBG hace posible que esta institución presente la candidatura de Isidro Fainé como presidente del Instituto Mundial de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas (WSBI). En este sentido, Fainé será candidato a presidir esta entidad en representación de la agrupación europea a partir del próximo mes de noviembre. La presidencia del WSBI supondría la asunción de una nueva responsabilidad de ámbito global, en la defensa y promoción de los intereses de las cajas y bancos *retail* del mundo y de todos sus clientes.

El WSBI representa los intereses de 7.000 cajas de ahorros y bancos minoristas repartidos por todo el mundo. Las funciones de esta institución, que nació en 1924, están enfocadas a la representación de esos intereses ante organismos internacionales, tales como el FMI, el Banco de Pagos Internacionales, el Comité de Basilea y la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO), entre otros.

El WSBI se centra en cuestiones de relevancia global que afectan a la industria bancaria, respaldando los objetivos del G20 de alcanzar un crecimiento sostenible, inclusivo y equilibrado, así como la creación de empleo en todo el mundo, ya sea en países industrializados o menos desarrollados. Asimismo, el WSBI prioriza los esfuerzos internacionales para avanzar en el acceso financiero para todos.

En cifras, los miembros del WSBI poseen un total de 15 billones de euros y atienden a 1.300 millones de clientes en cerca de 80 países que ofrecen servicios bancarios al por menor.

### Tres años al frente de la ESBG

Fainé ha sido el primer presidente español al frente de la ESBG, y su mandato ha marcado importantes hitos, tanto para la banca internacional como en clave interna. Su presencia en una de las principales asociaciones europeas ha proyectado de forma destacada la transformación que ha experimentado el sector bancario español en los últimos años.

A lo largo de su participación en la asociación europea, Fainé ha mantenido una intensa agenda de reuniones de alto nivel con autoridades financieras internacionales como el Fondo Monetario Internacional, el Banco Central Europeo, el Mecanismo Único de Supervisión y la Comisión Europea, con objeto de debatir los temas regulatorios de mayor relevancia para el sector bancario minorista.

“Queremos ser un actor de primer orden, a nivel internacional, en la elaboración de propuestas, el diseño de iniciativas y la ejecución de programas concretos”

Además, se han llevado a cabo cambios dentro de la institución que han influido de forma destacada en la evolución de la organización. El reenfoque de la estructura de la asociación, con un nuevo impulso hacia la digitalización y la creación de un nuevo código de conducta interna, son solo algunas de las reformas que se han realizado bajo la presidencia de Fainé.

### “Poner en valor la relación con el cliente”

Durante el 30º Consejo de Administración, Isidro Fainé destacó el papel decisivo de la banca minorista en la lucha contra la exclusión y la pobreza: “Una sensibilidad especial hacia los problemas sociales, y nuestra involucración para solucionarlos, es lo que diferencia tanto a la ESBG como al WSBI. Pretendemos, con nuestra actitud y con nuestras actividades, contribuir a potenciar nuestra reputación y subrayar la importante función social que cumplimos. Además, estamos obligados a demostrar a la sociedad y a las autoridades de cada país, con proyectos y con hechos, que las soluciones a los grandes problemas existen y están a nuestro alcance”.

Asimismo, Fainé subrayó la vocación del sector de contribuir a buscar soluciones para los grandes retos del futuro. “Queremos ser un actor de primer orden, a nivel internacional, en la elaboración de propuestas, el diseño de iniciativas y la ejecución de programas concretos”, indicó. A su juicio, la clave y el reto para la continuidad de la banca minorista radican en “poner en valor nuestro modelo de relación con los clientes, frente a otros modelos basados en la desintermediación o las tecnologías virtuales. Solo así, los bancos minoristas podremos competir con las *fintechs* y las *bigtechs*, las grandes compañías tecnológicas que dominan el mercado mundial de la información”. //

# CECA acoge en su sede en Madrid el 86 Comité de Coordinación de WSBI-ESBG



AL EVENTO HAN ACUDIDO REPRESENTANTES DE UNA DECENA DE PAÍSES



DIGITALIZACIÓN Y REGULACIÓN FUERON ALGUNOS DE LOS TEMAS QUE SE ABORDARON EN ESTE ENCUENTRO



ICBA COMENTÓ LOS AVANCES SOBRE UNA NORMA QUE HAN PROMOVIDO PARA EVITAR LA APLICACIÓN DE BASILEA III A LOS *COMMUNITY BANKS*



El director de WSBI - ESBG, Chris de Noose, ha sido uno de los participantes en este encuentro.

**El** *WSBI/ESBG Coordination Committee*, uno de los órganos de gobierno de la Agrupación Europea de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas (ESBG, por sus siglas en inglés) y del Instituto Mundial de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas (WSBI, por sus siglas en inglés), ha celebrado los días 17 y 18 de mayo el *86th Coordination Committee*.

Como miembro de ambas instituciones CECA, que además ostentaba a la fecha la presidencia del ESBG y la vicepresidencia de WSBI de la mano de Isidro Fainé, acogió en el seno de sus oficinas en

Madrid este acto. En la reunión participaron los representantes de Austria, Bélgica, Francia, Alemania, Luxemburgo, Noruega, Portugal, Suecia, España y Estados Unidos; éste último representado por el presidente de las *Independent Community Banks of America* (ICBA), Camden Fine.

José María Méndez, director general de CECA, inició este Comité de Coordinación con unas palabras que recordaron la importancia que suponen para el desempeño de la actividad de CECA las relaciones con la ESBG y el WSBI, sobre todo en el ámbito de



**JOSÉ MARÍA MÉNDEZ,  
DIRECTOR GENERAL DE  
CECA, RECORDÓ  
LA IMPORTANCIA  
QUE SUPONEN  
PARA EL  
DESEMPEÑO DE  
LA ACTIVIDAD  
DE CECA LAS  
RELACIONES  
CON LA ESG Y  
EL WSBI**

la educación financiera y del impulso del modelo de negocio de la banca minorista.

A continuación, los asistentes reflexionaron sobre temas digitales a raíz de un debate abierto acerca de la manera de cooperar a nivel europeo con las *fintech* o con instituciones relacionadas con la digitalización. Por este motivo, el Comité de Coordinación dedicó en esta ocasión una sesión monográfica a este asunto. CECA invitó a Rodrigo García de la Cruz, presidente de la Asociación Española de Fintech e Insurtech (AEFI), que durante su exposición afirmó que España es un país con un ecosistema de *fintech* muy estructurado y que contrasta con la realidad de otros países europeos. De hecho, manifestó la necesidad de una asociación de *fintechs* a nivel europeo que su institución había intentado impulsar, sin éxito, debido a la desigualdad en la madurez y organización en los diferentes países.

Con la idea de enriquecer el intercambio de ideas acudieron a la reunión otros profesionales de las áreas de innovación y digitalización de Cecabank; entre ellos Aranzazu Gallardo, responsable del Plan de Innovación y Desarrollo Estratégico; Julio César Fernández, director de Gestión Comercial y Operaciones; y Aníbal Martín García, director de Desarrollo de Negocios. En sus intervenciones mostraron el modelo de cooperación que Cecabank está desplegando con las *fintech* a través de iniciativas como Ck-Lab, la creación de un foro para explorar oportunidades de inversión o alianzas para productos concretos, como la Solución Global de Valores.

Durante el resto de la jornada se abordaron diversos aspectos de interés entre los miembros de la ESG-WSBI. Por una parte, ICBA comentó los últimos avances sobre una norma que han promovido para evitar la aplicación de Basilea III a los *Community Banks* denominada *Economic Growth, Regulatory Relief, and Consumer Protection Act*. El texto se centra en Acceso al crédito, Protección del Inversor y Capital. Tras importantes esfuerzos de intereses y *lobby* en el Senado y el Congreso estadounidense, esta norma fue aprobada, eximiendo a las entidades por debajo de los 50.000 millones de activos de la aplicación de Basilea III. El resultado de esta iniciativa es que la aplicación se va a limitar a alrededor de un 2% de los bancos en EEUU.

Se realizó también una revisión sobre los avances regulatorios a nivel europeo, entre los que destacan el Plan de Acción sobre *Fintech*; el nuevo impulso a acciones sobre la Unión de Mercado de Capitales con la propuesta legislativa sobre *covered bonds*; revisiones sobre el marco de gobierno corporativo; el Plan de acción sobre consumidores o las diferentes iniciativas sobre los activos dudosos (*non-performing loans*).

Adicionalmente, se revisaron temas organizativos de la propia asociación, como la creación de dos nuevos foros (un grupo de trabajo sobre *sustainable finance* y un comité transversal sobre innovación y digitalización) o la organización de eventos de interés como la *Retail Banking Lunch* con Europarlamentarios en junio y el Congreso Mundial del WSBI en noviembre en Nueva Delhi. //



En la reunión participaron representantes de Austria, Bélgica, Francia, Alemania, Luxemburgo, Noruega, Portugal, Suecia, España y Estados Unidos.

# CECA reúne a representantes de cajas, bancos y fundaciones con motivo de la celebración de su 111ª Asamblea General

El acto estuvo marcado por el 90º aniversario del nacimiento de la asociación.



De izquierda a derecha: Fernando Conlledo, vicesecretario no consejero; Gregorio Villalabeitia, vicepresidente; Isidro Fainé, presidente; José María Méndez, director general y Josep A. Cifre, secretario consejero de CECA.

**E**l pasado 20 de marzo CECA celebró la 111ª Asamblea General en su sede central de Madrid. El evento reunió a los más altos representantes de los bancos, cajas y fundaciones adheridas a CECA para tratar los temas más relevantes para el sector, como la actividad de la asociación en defensa de los intereses de sus entidades asociadas y las prioridades a considerar de cara al ejercicio 2018.

También se repasó la actividad más destacada llevada a cabo durante el año por Cecabank. Con respecto a ésta, José María Méndez, director general de CECA y Cecabank, quiso subrayar la solidez alcanzada, remarcando la evolución positiva que había vivido durante el año, con un resultado neto de 73,2 millones de euros (M€).

La Asamblea General ha coincidido este año con la conmemoración del 90º aniversario de CECA, y su presidente, Isidro Fainé, quiso dedicar unas palabras a este hecho. Resaltó la capacidad de renovación de la que siempre ha hecho gala CECA, sin que ésta haya ido nunca en detrimento de su compromiso por prestar el mejor servicio a sus miembros y el mayor beneficio a la sociedad; funciones a las que ha permanecido arraigada desde que fuera creada en 1928.

Por su parte, José María Méndez informó a los asistentes sobre el proceso de reducción de capacidad instalada en el sistema financiero español, que en 2017 ha continuado acentuándose, en línea con la tendencia de los mayores sistemas bancarios europeos. En cuanto al sector CECA, informó de que la disminución del número de empleados se ha acelerado ligeramente, mientras que el descenso del número de oficinas se ha mantenido al mismo nivel que en los dos últimos ejercicios. A este respecto, el director general de CECA quiso puntualizar que, tras la adopción por todas las entidades de una verdadera estrategia multicanal, la oficina bancaria continuará, no obstante, ocupando un papel relevante en la relación de la entidad con el cliente, pero deberá transformar sus funciones favoreciendo una mayor interacción y una adecuada utilización de los diferentes canales.

Otro de los puntos abordados por Méndez fue la mejora generalizada de la rentabilidad bancaria en el sector español. En este sentido, tras el significativo esfuerzo realizado por los bancos, se prevé que los márgenes de sus cuentas de resultados no se sientan tan presionados durante el próximo año. El director general aclaró que ya se ha realizado un importante saneamiento de los activos improductivos, se ha acelerado la tendencia de otorgar nuevo crédito (y no solo a hogares), y se han efectuado los ajustes de la capacidad instalada.

Especialmente relevante ha sido la aprobación, por parte de la Asamblea, del programa Funcas de Estímulo a la Educación Financiera, que tiene el objetivo de fomentar el bienestar económico de la sociedad y favorecer así la estabilidad financiera. La Asamblea General decidió dotar al programa

**“ El director de CECA, José María Méndez, hizo balance del año 2017 y repasó los asuntos más relevantes del sector ”**

“Funcas Educa” con tres millones de euros, convirtiéndose así en la mayor inversión de la historia en educación financiera realizada por una institución en España.

## **El sector CECA, primer inversor social privado en España**

Durante la Asamblea General se hizo referencia a la especial sensibilidad que tiene el sector CECA hacia los problemas sociales, liderando en la actualidad la inversión social privada en España gracias a la dotación de 800 millones de euros en 2017, un 9% más con respecto a 2016. Dicha dotación fue anunciada durante la Comisión de Fundaciones y Obra Social, que tuvo lugar unas horas antes de la celebración de la Asamblea General.

Al trabajo de esta Comisión hizo también referencia José María Méndez, que anunció el próximo estudio de medición de impacto de la Obra Social que ya se está elaborando.

Asimismo, en 2017, CECA llevó a cabo un estudio de impacto económico, fiscal y social de las entidades de CECA en España, del que Méndez quiso destacar la contribución total de estas entidades al PIB español (9,9%), la generación de empleo (por cada empleo directo se generan 3,7 adicionales) y la calidad del mismo (el 97% de los empleados del sector cuentan con contratos indefinidos, 24 puntos porcentuales por encima de la media española). Por su parte, la contribución fiscal directa en 2017 ascendió a 4.837 millones de euros.

## **Retos regulatorios**

En relación a la actualidad regulatoria, Méndez quiso centrar su intervención en los dos grandes hitos que vertebrarán la actuación del sector durante el próximo año: la finalización de la Unión Bancaria y la protección del cliente minorista.

Con respecto a la primera, hizo hincapié en la dificultad para avanzar dentro del marco de la aprobación del tercer pilar, el EDIS o fondo de garantía de depósitos europeo, debido a cuestiones políticas y el debate entre los defensores de



El director general de CECA, José María Méndez, durante su intervención.

avanzar en el *risk sharing* y los que ponen como condición abordar primero los desequilibrios acumulados en la etapa de crisis para evitar la socialización de los mismos (enfoque de *risk reduction*).

Seguidamente, Méndez llamó la atención sobre el nuevo paradigma existente en la relación entre las entidades bancarias y sus clientes, como consecuencia de las iniciativas en materia de protección del cliente minorista. En este sentido, señaló la transposición de MiFID II, la tramitación de la reforma hipotecaria y la reforma de los índices de referencia.

Otro de los puntos a los que se refirió fue la reciente creación del Comité de Relaciones Laborales de CECA, órgano máximo de representación de las entidades asociadas y vinculadas por el Convenio Sectorial en el ámbito de relaciones laborales. También quiso hacer hincapié en que CECA ostenta actualmente la condición de organización patronal de las entidades que se encuentran vinculadas por el Convenio Colectivo de las Cajas y Entidades Financieras de Ahorro, a raíz de la culminación de la integración de la antigua ACARL (Asociación de Cajas de Ahorros para Relaciones Laborales) en CECA.

Teniendo en cuenta estos últimos puntos, el director general de CECA planteó una serie de objetivos para el próximo año, entre los que se encuentran la administración del próximo Convenio Colectivo (2015-2018) y la realización de un posicionamiento sectorial sobre los aspectos clave del mismo.

## Resultados y actividad asociativa

El director general también tuvo oportunidad de presentar ante la Asamblea los resultados de CECA al cierre del ejer-

cio 2017, no sin antes mencionar que no está entre los objetivos de la asociación obtener grandes beneficios, sino que es prioritaria la manutención de una intensa actividad en el ámbito asociativo.

Durante el pasado año CECA cumplió, no obstante, con ambos objetivos. La asociación siguió fielmente el presupuesto marcado, rebajando un 13,1% la Cuota Confederal con respecto a lo que abonaron las entidades en 2016. Por otra parte, su actividad asociativa fue muy intensa: los comités celebraron 57 reuniones, se enviaron 61 Circulares al sector, se publicaron 16 Panoramas Regulatorios, se emitieron 27 informes a distintos organismos, y se elaboraron 56 posicionamientos internacionales a través de ESG. En este punto, Méndez quiso llamar la atención sobre cómo, cada año, los frentes de producción normativa se van desplazando hacia Europa.

## Actividad cooperativa

Por último, José María Méndez destacó la gran labor de representación de los intereses de sus entidades adheridas que CECA ha llevado a cabo durante todo el año. Por un lado, tratando de minimizar el impacto de la carga regulatoria sobre ellas; por otro, garantizando que la innovación tecnológica forme parte de las entidades, con una serie de iniciativas como el primer consorcio bancario de tecnología de *blockchain*, auspiciado por Cecabank y Grant Thornton en el que participan 7 entidades adheridas a CECA.

Méndez aclaró que durante el 2018 continuarán los esfuerzos en esta misma línea cooperativa, desarrollando líneas de actuación que mejoren la competitividad de las asociadas a CECA. Así, por un lado, se trabajará en el análisis, acompañamiento e identificación de los principales impactos de las normativas que entrarán en vigor a lo largo del año; por otro, en iniciativas focalizadas en la detección de oportunidades que mejoren la eficiencia o que mitiguen riesgos derivados del nuevo entorno tecnológico. Por último, se les proporcionarán herramientas en las que apoyarse para poder tomar decisiones de calado dentro de sus organizaciones. //

“ La finalización de la Unión Bancaria y la protección del cliente minorista fueron los asuntos más destacados en materia regulatoria ”

# Isidro Fainé pone de relevancia la importancia de la educación financiera y la Obra Social



En su discurso durante la 111ª Asamblea General de CECA, el presidente ha destacado la posición que ocupa CECA como inversor social de referencia en España y promotor de la inclusión social.



El presidente de CECA, Isidro Fainé, puso el énfasis en la labor de Obra Social como “una palanca irremplazable de la sociedad y una de las principales fuentes de ayuda al desarrollo y a la igualdad de oportunidades entre los colectivos más vulnerables”.



**FAINÉ DESTACÓ LA EFICIENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL**

**La** 111ª Asamblea General de CECA volvió a reunir en Madrid a los máximos exponentes de las entidades del sector. Un año más, la Asamblea contó con la intervención de Isidro Fainé, presidente de CECA, que abrió el encuentro celebrando el 90 aniversario de la asociación. Para conmemorarlo rescató los primeros Estatutos de la institución, haciendo especial hincapié en algunos como el de trabajar “por la educación de todas las clases sociales

en el ahorro, en el buen empleo y uso de la riqueza individual y colectiva”.

Fainé destacó el proyecto “FUNCAS Educa”, un programa que destina más de tres millones de euros para impulsar mejoras en la cultura financiera del país y que se lleva a cabo gracias a las iniciativas desarrolladas por las entidades asociadas. No en vano, se trata de la mayor inversión de la

historia en educación financiera hecha por una institución española.

## Balance macroeconómico

Durante su discurso, Isidro Fainé también realizó un balance del cuadro macroeconómico, afirmando que el año 2017 cerró con un tono positivo en la economía mundial, con el comercio fortalecido. En la misma línea, recordó que la economía española finalizó el año con un crecimiento anual superior al 3%. En cuanto a los mercados bursátiles, manifestó que los principales índices de referencia acumulan rentabilidades positivas en 2017, especialmente los de la bolsa de EEUU, que han alcanzado máximos históricos.

Por otra parte, Fainé también indicó que la buena marcha de los mercados ha favorecido la evolución de los productos fuera de balance, y los fondos de inversión y pensiones han finalizado el año con crecimientos acumulados del 11,7% y 4% respectivamente.

En relación al sistema financiero español, los datos de la EBA muestran que se encuentra entre los más eficientes de la UE –con un ratio del 51,1% en septiembre pasado–, evidenciando el esfuerzo de saneamiento, recapitalización y consolidación de las entidades españolas. En cuanto a la solvencia de las entidades españolas, señaló que el capital ordinario de nivel 1 (CET1) es menor que en 2016 y que se trata de un nivel bajo en comparación con otros países de la UE.

## Entorno regulatorio

En referencia al entorno regulatorio, Isidro Fainé subrayó la importancia de las labores realizadas por la Comisión Europea sobre la finalización de la Unión Bancaria. Ante esta etapa crucial del proyecto, Fainé hizo referencia al nombramiento de Luis de Guindos como vicepresidente del BCE, desde donde, en su opinión, jugará un destacado papel en este asunto.

Una vez más, Isidro Fainé recordó que, para llevar a cabo la defensa de los intereses de las entidades en este escenario de cambios normativos, la coordinación del equipo de José María Méndez es clave. La solidez de estos profesionales hace posible su participación en grupos nacionales e internacionales como ESBG y WSBI, con los que colaboran para la promoción del modelo de banca minorista en el marco de la UE y la inclusión de la educación financiera. La sintonía con estas instituciones internacionales descansa sobre el modelo de banca basado en 3Rs: *Retail* (preferencia por las familias y PYMEs), *Responsible* (dotando la Obra Social) y *Rooted* (en-

raizado en los territorios). En este sentido, también mencionó nuevas propuestas como la R de Renovación, que surge para dar un mejor servicio digitalizado a los clientes.

Sobre Cecabank, Isidro Fainé apuntó ante la Asamblea que se ha iniciado el segundo Plan Estratégico 2017-2020, reformulando los valores de innovación, especialización, solvencia, integridad y orientación al cliente para mejorar su servicio. Asimismo, trasladó a los presentes que a pesar de que Cecabank se hubiese creado en 2012, cuando el sector financiero experimentó un cambio profundo, el banco ha logrado posicionarse como líder de depositaria en España, tanto en fondos de inversión como de pensiones, gracias a su resiliencia. Manifestó que avances de este nivel, y haber superado el presupuesto de 100 millones de euros en beneficios antes de impuestos, no hubieran sido posibles sin los directivos y empleados de la entidad.

## Obra Social

Durante su intervención ante la Asamblea General, el presidente de CECA puso el énfasis en la labor de Obra Social como “una palanca irremplazable de la sociedad y una de las principales fuentes de ayuda al desarrollo y a la igualdad de oportunidades entre los colectivos más vulnerables”.

De esta manera, Isidro Fainé recaló la posición que ocupa CECA en la inversión social privada en España y el reconocimiento de ser uno de los principales agentes en promover la inclusión social, superando los 800 millones de euros en inversión (un 9% más que en 2017). También reveló que este progreso no hubiese sido posible sin la colaboración de las fundaciones y cajas de ahorro que se suman para alcanzar este reto. Dichos esfuerzos, apuntó, hacen posible que más de 34 millones de personas se beneficien anualmente de la Obra Social. En este sentido, en 2017 se realizaron más de 115.000 acciones contra la pobreza infantil, asistencia a nuestros mayores y apoyo a colectivos con necesidades especiales o riesgo de exclusión, entre otras.

Para concluir, Isidro Fainé se remontó a los orígenes de CECA para poner de relieve que, a pesar de todos los cambios sociales y tecnológicos habidos, la asociación ha sabido, gracias a su versatilidad, adaptarse a nuevas situaciones, permaneciendo siempre fiel a sus esencias sociales. Por último, finalizó el acto transmitiendo su deseo de continuar trabajando en conjunto por la prosperidad del sector y de la sociedad, así como para solventar las incertidumbres venideras. //



EL PRESIDENTE DE LA ASOCIACIÓN HIZO UN REPASO POR LA INTENSA AGENDA NORMATIVA DE 2017



LA CELEBRACIÓN DE LA 111ª ASAMBLEA GENERAL COINCIDE ESTE AÑO CON EL 90 ANIVERSARIO DE LA INSTITUCIÓN



LA OBRA SOCIAL DESTINA MÁS 800 MILLONES DE EUROS EN INVERSIÓN DE LA QUE SE BENEFICIAN MÁS DE 34 MILLONES DE PERSONAS

# Las entidades adheridas a CECA destinaron el 41% de beneficios antes de impuestos al pago de tributos

Por segundo año consecutivo, PwC ha realizado un estudio para cuantificar la contribución fiscal del sector CECA.



Las entidades adheridas a CECA desarrollan casi íntegramente su actividad en España.

**Las** cajas y bancos creados por las cajas —Abanca, Bankia, BMN, Caixa Ontinyent, Caixa Pollença, CaixaBank, Cecabank, Ibercaja, Kutxabank (incluyendo Cajasur Banco), Liberbank (incluyendo Banco Castilla la Mancha) y Unicaja (incluyendo Banco Ceiss)— realizaron una contribución fiscal de 4.837 millones de euros (M€) en 2017, de los cuales, 2.287 corresponden a impuestos soportados, es decir, aquellos que suponen un coste para las entidades y afectan a sus resultados y 2.550 a impuestos recau-

dados, es decir, aquellos que son retenidos o repercutidos a terceros.

Así lo señala el estudio que ha realizado CECA junto a PwC por segundo año consecutivo y que refleja asimismo que los impuestos soportados más relevantes fueron los relacionados con el empleo (1.010 M€), el IVA soportado no deducible, que representa un coste para las entidades financieras (682 M€), la prestación patrimonial por los créditos fiscales (247 M€), y el Impuesto sobre los Depósitos Bancarios (152 M€).

## Impuestos asociados al empleo

De acuerdo con el estudio, el número de empleados del sector CECA (69.651) explica que los impuestos asociados al empleo generen su mayor contribución fiscal.

Así, los impuestos de este grupo pagados por el sector CECA ascendieron a 2.392 M€, manteniéndose ligeramente por encima del año 2016. De este total, 1.010 M€ son impuestos soportados y 1.382 M€, recaudados. Los impuestos asociados al empleo soportados corresponden en su totalidad a las contribuciones a la Seguridad Social de las empresas integradas en el sector CECA. De los recaudados, 204 M€ corresponden a la Seguridad Social y el resto (1.178 M€), a retenciones sobre sueldos pagados a empleados y a profesionales.

## IVA soportado no recuperable

Después de las cuotas empresariales a la Seguridad Social, el IVA soportado no recuperable continúa siendo el segundo mayor coste fiscal para los integrantes del sector CECA, ascendiendo a 682 M€, un

30% de los impuestos soportados y un 3,4% menos que en el año 2016.

En este sentido, el informe explica la particularidad de este impuesto en el caso de una entidad de crédito, que no puede recuperar el IVA que soporta en la medida en que no cobre IVA a sus clientes. Dado que la mayoría de los servicios financieros están exentos de IVA, el beneficio que obtienen los clientes al no tener que pagar IVA sobre los servicios financieros que reciben se transforma en un coste fiscal para las entidades, que no pueden recuperar el IVA que ellas mismas pagan al comprar, a su vez, bienes y servicios que necesitan para el desarrollo de su actividad.

## Impuesto sobre los Depósitos de las Entidades de Crédito

El impuesto sobre los Depósitos de las Entidades de Crédito es un impuesto específico a las entidades de crédito que grava los depósitos de los clientes un 0,03% pero que no se le repercute. Para las entidades participantes en el estudio supuso un coste de 152 M€ durante el año 2017, colocándose como el tercer impuesto soportado tras las contribuciones a la Seguridad Social y el IVA soportado no recuperable, y representando un 7% de los impuestos soportados.

Su importe ha disminuido en 52 M€ (un 25%) respecto a 2016, lo cual, explica el informe, es coherente con el entorno de bajos tipos de interés de los depósitos ofrecidos a los clientes, que puede motivar la preferencia por otro tipo de productos de ahorro.

En este caso, el estudio destaca que se trata de un impuesto específico de las entidades de crédito y que constituye por tanto un coste tributario estructural del sector, no soportado por otros sectores empresariales.

## Impuesto sobre Sociedades

Durante los años posteriores a la crisis económica, el impuesto sobre Sociedades ha sufrido varias reformas cuyo objetivo, según PwC, ha sido aumentar y anticipar su recaudación.

Tras la aplicación de los pagos fraccionados, retenciones y autoliquidaciones, además del pago por primera vez de la prestación patrimonial por el derecho a la conversión de activos por impuestos, los pagos realizados durante el ejercicio por Impuesto sobre Sociedades ascendieron a 1.087 M€, y las devoluciones recibidas, a 991 M€, siendo

la contribución neta del año por este impuesto de 96 M€. Esta contribución neta es superior en 120 M€ a la del año 2016, que fue negativa por importe de 24 M€.

## Impuestos recaudados por rentas de instrumentos financieros

El pago a clientes e inversores de rentas como contraprestación a su inversión en instrumentos financieros constituye una de las principales fuentes de generación de recaudación fiscal por parte de las entidades financieras. Gran parte de estas rentas están sujetas a retenciones de impuestos a cuenta de los Impuestos sobre la Renta o sobre Sociedades del cliente o inversor, lo cual resulta en una contribución impositiva muy significativa, señala el documento.

En total, los impuestos recaudados por este concepto ascendieron a 756 M€ en 2017, un 30% de los impuestos recaudados totales. Su importe ha dismi-



**EN 2017, LA CONTRIBUCIÓN FISCAL ASCENDIÓ A 4.837 MILLONES DE EUROS, DE LOS QUE 2.287 CORRESPONDEN A IMPUESTOS SOPORTADOS Y 2.550 A IMPUESTOS RECAUDADOS**



**LOS IMPUESTOS VINCULADOS AL EMPLEO GENERAN LA MAYOR PARTIDA**

## Principales impuestos

### PRINCIPALES IMPUESTOS RECAUDADOS (IMPORTES EN MILLONES DE EUROS)



### PRINCIPALES IMPUESTOS SOPORTADOS (IMPORTES EN MILLONES DE EUROS)



nuido en un 16% (139 M€) respecto de lo recaudado en 2016 por el mismo concepto. La disminución se debe principalmente a las menores retenciones recaudadas por rentas del capital (intereses pagados, dividendos distribuidos y otras rentas del capital), cuyo importe ha descendido en 181 M€ (un 34%) respecto de lo recaudado en 2016.

Con signo contrario, la recaudación por retenciones practicadas sobre ganancias patrimoniales derivadas de reembolsos de fondos de inversión, aumenta en 43 M€ (un 32%) respecto de la del año 2016.

## Impuestos municipales y de las Comunidades Autónomas

Los impuestos soportados y recaudados ingresados a los Ayuntamientos y a las Comunidades Autónomas por la actividad de las entidades participantes en el estudio continúan suponiendo una contribución muy relevante, ascendiendo en su conjunto a 344 M€, prácticamente al mismo nivel que en 2016. De esa cantidad, 331 M€ constituyen impuestos soportados y 13 M€, recaudados.

Los mayores importes se derivan de la actividad inmobiliaria de las entidades, tanto directa (por el ejercicio de la actividad) como indirecta (como consecuencia de las transacciones inmobiliarias con activos adquiridos o adjudicados en pago de deudas).

Asimismo, el mero ejercicio de la actividad bancaria devenga el Impuesto sobre Actividades Económicas, que supone 78 M€ (22% del total por este concepto), que se exige por cada local afecto a la actividad con independencia de que sea o no propiedad de la en-

tidad. En este caso, el impuesto ingresado ha disminuido en 6 M€ (un 7%), un descenso que el informe explica por la reducción del número de oficinas bancarias que está experimentando el sector.

Por otra parte, el Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados soportado, devengado principalmente como consecuencia de transmisiones de inmuebles, supone 71 M€ (el 21% del total por este concepto). Además, se han recaudado 13 M€ por este impuesto.

## Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito y Fondo Único de Resolución

Las contribuciones que las entidades integradas en el sector CECA realizaron durante 2017 al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito y al Fondo Único de Resolución, ascendieron a 565 M€ y a 213 M€, respectivamente. Como señalan los autores del estudio, estas contribuciones no tienen naturaleza tributaria y no forman parte de la contribución fiscal total analizada, pero constituyen un coste del ejercicio de la actividad bancaria.

## Contribución fiscal total

Las entidades adheridas a CECA representan, en términos del PIB, el 41% del sector de servicios financieros y se caracterizan por desarrollar casi íntegramente su actividad en España. De ahí la importancia de la aportación vía impuestos del sector CECA.

En total, la contribución fiscal total de las entidades adheridas a CECA ascendió el año pasado a 10.324 M€, ligeramente superior al valor distribuido en 2016. De los 10.324 M€, 4.837 millones fueron satisfechos a las Administraciones Públicas en concepto de impuestos soportados y recaudados, representando esta cifra el 47% del total del valor distribuido, mismo porcentaje que en 2016.

El estudio de PwC también ha estimado los impactos indirectos e inducidos derivados fundamentalmente de la concesión del crédito tanto a las empresas como a los hogares españoles. En este sentido, la actividad financiera de las entidades adheridas a CECA se traduce en una mayor actividad económica y consumo y, en 2017, ha contribuido a generar el 11,8% de recaudación fiscal nacional (principalmente, por los impuestos asociados al empleo -cotizaciones a la Seguridad Social e IRPF-). Este impacto sobre la recaudación fiscal equivale a una parte importante del gasto nacional en pensiones. //

## Distribución de la contribución fiscal total



# José María Méndez participa un año más en el Encuentro del Sector Financiero

El director general de CECA abogó por el consenso para tramitar la nueva ley hipotecaria.



José María Méndez en un momento de su intervención. Fuente: Archivo ABC / Autora: Isabel B. Permuy.

**El** pasado 22 de mayo se celebró en Madrid la XXV edición del Encuentro del Sector Financiero bajo el título “Innovación, transformación y reputación”. El

foro, organizado por Deloitte y ABC, ha contado un año más con la participación de José María Méndez, director general de CECA. [>](#)

Durante su intervención, Méndez hizo un recorrido por el panorama macroeconómico, enfatizando el crecimiento que ha experimentado la economía española a lo largo de los últimos cuatro años. No obstante, de acuerdo con los datos de Funcas, la previsión es que este ritmo se ralentice en los últimos meses de 2018, ubicando la cifra a cierre de año en 2,8%. En cuanto al paro, el director general apuntó a que se trata de uno de los grandes desequilibrios que persisten a pesar del crecimiento económico, y que según Funcas, se situará en 2018 en torno al 15%. En opinión de Méndez, esta situación obligará a la banca minorista a seguir provisionando, especialmente tras la entrada en vigor de IFRS 9, que aumentará estas necesidades al tener en cuenta toda la vida de la operación.

También destacó el buen comportamiento de los fondos de inversión y los planes de pensiones, que han registrado importantes crecimientos, sobre

todo los primeros, que han superado su máximo histórico al situar su patrimonio en 262.916 millones de euros. En el caso de los planes de pensiones, han alcanzado los 111.093 millones de euros. En 2018, el entorno de tipos de interés en niveles mínimos va a mantenerse, por lo que cabe esperar un comportamiento positivo de los fondos de inversión en el año.

## Rentabilidad

A pesar de que en 2017 se produjese una mejora en Europa, Méndez recordó que la rentabilidad bancaria continúa estando en la agenda del BCE como un desafío debido a varios motivos, como el entorno de mínimos tipos de interés o, en el caso de España, el proceso de desapalancamiento crediticio que está viviendo el sector privado y la inversión a corto plazo en digitalización de las entidades. En este sentido, y de acuerdo con los



El director general de CECA junto Miguel Ángel Bailón, socio de Deloitte. Fuente: Archivo ABC / Autora: Isabel B. Permuy.

últimos datos de la Autoridad Bancaria Europea (EBA), a diciembre de 2017 el ROE de la banca en España se ha situado en el 7%, 1,9 puntos por encima del pasado año.

En líneas generales, los factores que han presionado los márgenes de la cuenta de resultado de los bancos en 2017 seguirán presentes a lo largo de este año. Sin embargo, Méndez estima que es posible “un menor impacto de los mismos en la banca española, que mejorará su posición como consecuencia de los ajustes de la capacidad instalada ya realizados, el esfuerzo realizado en reducción y saneamiento de activos improductivos y la tendencia creciente del nuevo crédito a hogares y sectores productivos”.

## Regulación

La intensa actividad regulatoria, tanto a nivel nacional como a nivel europeo también estuvo reflejada en la intervención de Méndez. Por una parte, fuera de España, el director de CECA destacó la finalización de la Unión Bancaria con la aprobación del tercer pilar, el EDIS o fondo de garantía de depósitos de ámbito europeo. Sobre este asunto, enfatizó que a pesar de ser uno de los temas más destacados de la agenda, aún no ha progresado, como consecuencia del debate entre países partidarios del *risk sharing* y *risk reduction*. Méndez transmitió su confianza hacia las propuestas llevadas a cabo por la Comisión Europea y los países partidarios de un EDIS completo, dado que “suponen una reducción del alcance de la mutualización a corto plazo, abogando en cambio por una prolongada etapa inicial de reaseguramiento, a fin de posibilitar llegar pronto a un acuerdo para un calendario de consenso que permita romper el actual bloqueo y completar la Unión Bancaria. Necesitamos garantizar una protección común a todos los depositantes (100.000 euros por persona y cuenta), independientemente de dónde se localice la entidad bancaria.”

Todo el proceso anterior está muy relacionado con la reducción de las exposiciones dudosas, un asunto que también merecerá seguimiento en 2018. Así, habrá que prestar atención a iniciativas de la Comisión Europea para acelerar la reducción de préstamos dudosos en el sector bancario, al apéndice sobre la guía de préstamos dudosos que el BCE publicó especificando las expectativas en relación con los niveles prudentes de provisiones para nuevas exposiciones dudosas y, por último, a la EBA y la consulta pública sobre directrices relativas a la gestión de las exposiciones dudosas y refinanciadas di-

rigidas principalmente a los bancos con altos niveles de exposiciones dudosas. En este punto Méndez expresó que “de acuerdo con las mismas, aquellas entidades de crédito con elevados niveles de exposiciones dudosas (ratio de NPL superior al 5%) deberán establecer una estrategia con el objetivo de reducir dichas exposiciones en un plazo de tiempo realista y ambicioso, así como una estructura de gobernanza y un marco operativo apropiados”.

En lo que atañe al ámbito nacional, el director de CECA hizo hincapié por una parte a los proyectos de la transposición de MiFID II que conduce a las entidades a replantearse su modelo de negocio en materia de comercialización y asesoramiento relativo a los productos de inversión. Por otro lado, en relación a la tramitación de la reforma hipotecaria, que busca impulsar la transparencia y contribuir a la seguridad jurídica del mercado hipotecario, Méndez abogó por encontrar un consenso para lograr su aprobación en el medio plazo: “Tenemos que conseguir que el Congreso apruebe este año una legislación que siga permitiendo acceder a la vivienda a capas cada vez más amplias de población”.

Por último, José María Méndez subrayó la importancia de que las entidades financieras cuenten con un marco fiscal estable y concluyó compartiendo con los asistentes una última reflexión: “Afrontar los retos que se nos presentan a las entidades de crédito permite seguir contribuyendo a nuestra función social, que básicamente es financiar el crecimiento y la creación de empleo en nuestro país.” //



**MÉNDEZ RECORDÓ QUE LA RENTABILIDAD BANCARIA CONTINÚA ESTANDO EN LA AGENDA DEL BCE COMO UN DESAFÍO**



**LA TASA DE DESEMPLEO Y LA ENTRADA EN VIGOR DE IFRS 9 CONTINUARÁN AUMENTANDO LAS NECESIDADES DE PROVISIONES**

**“ Necesitamos garantizar una protección común a todos los depositantes (100.000 euros por persona y cuenta), independientemente de dónde se localice la entidad bancaria ”**

# Jóvenes profesionales de las entidades adheridas a CECA se reúnen en Madrid con Danièle Nouy

Antes de encontrarse con la presidenta de Supervisión del BCE, los asistentes visitaron la sede de CECA.



Los asistentes en la sede de CECA.

**El** pasado 23 de mayo una veintena de jóvenes profesionales de las entidades adheridas a CECA se dieron cita en la sede de la asociación en Madrid. El motivo de este encuentro fue una toma de contacto previa para afrontar posteriormente una reunión con la presidenta de Supervisión de Banco Central Europeo, Danièle Nouy, en el Banco de España.

Procedentes de Liberbank, Unicaja, Kutxabank, CaixaBank, Bankia y Cecabank, estos profesionales, todos menores de 35

años, acudieron a media mañana a la sede de CECA para conocerse y debatir sobre los temas más relevantes que más tarde tuvieron oportunidad de trasladar a Nouy.

Antes de comenzar el intercambio de ideas, el director de Estudios y Regulación de CECA, Luis Teijeiro, hizo un repaso por los temas más destacados de la actualidad normativa. Tras esta introducción, se inició un debate sobre diversos asuntos que afectan de manera directa al sector.

“ *Digitalización, requerimientos normativos, educación financiera de los clientes o regulación de fintech y bigtech, entre los temas que los asistentes debatieron* ”

Los efectos de la digitalización y sus implicaciones con el cliente y con la forma de operar día a día en la oficina, las duplicidades en cuanto a los requerimientos normativos y el coste que conllevan tanto a nivel económico como de recursos humanos, la educación financiera de los clientes, la reputación del sector o cómo se van a regular las actividades financieras de las *fintech* y las *bigtech* fueron algunas de las cuestiones que se abordaron a lo largo de la mañana.

Los asistentes a este encuentro procedían de áreas distintas dentro de sus entidades. Así, se dieron cita profesionales que trabajan en el área de control de riesgos, relación con inversores, cumplimiento normativo o *securities services*, entre otras. Esta diversidad permitió enriquecer el debate con diferentes perspectivas sobre cada una de las materias que se comentaban y comprender cómo un mismo asunto puede afectar de manera diferente a distintos niveles: desde la gestión de riesgos hasta la atención al cliente en la oficina bancaria tradicional.

Tras la reunión en CECA, se trasladaron al Banco de España, donde se unieron a otros compañeros del sector financiero para reunirse con Danièle Nouy. Este encuentro se enmarca dentro de las reuniones que los miembros del BCE realizan periódicamente para conocer de forma directa a jóvenes profesionales del sector financiero y tener así la oportunidad de intercambiar impresiones y experiencias con ellos.



Jóvenes profesionales en el Banco de España con Danièle Nouy. Fuente BCE.

En línea con algunos de los asuntos que se habían tratado en CECA, Nouy hizo referencia a cómo se abordará la aparición de nuevos actores tecnológicos en el sector financiero. En este sentido, apuntó que “siempre habrá clientes que pagarán por los servicios bancarios tradicionales, mientras que otros, como mi nieta, harán todo por teléfono. Hay espacio para todo tipo de banco. Pero las *fintech* que ofrecen servicios bancarios serán supervisadas como bancos”.

La presidenta de Supervisión de Banco Central Europeo también se refirió a otro de los puntos que los jóvenes profesionales comentaban previamente en CECA, la reputación del sector. En opinión de Nouy, “los bancos deben tener una visión a más largo plazo y actuar éticamente. Puede ayudar a que la banca sea más segura y mejor”. //



# CECA, 90 años unida a la banca comprometida con el progreso y con la sociedad

La asociación, fundada en 1928, ha sabido conservar su labor económica y social al tiempo que se adaptaba a cada nueva etapa.



Reunión del Ministro de Trabajo con la CECAB para la aprobación de sus estatutos. 1928.

**La** Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA) comenzó su andadura en 1928, como una asociación de cajas de ahorros, con fines fundamentalmente corporativos y representativos, para defender al sector frente a la política de banca, asociada al Consejo Superior Bancario, y para hacer valer sus intereses frente a la Administración Pública.

Desde 1928, la CECA ha sido un importante agente económico y social que ha desarrollado una labor altamente efectiva a favor de sus entidades asociadas, a través de funciones que han ido evolucionando según las situaciones políticas y económicas, pero entre las que ha prevalecido su función representativa.

## Creación de la Confederación Española de Cajas de Ahorros Benéficas (CECAB)

El germen del proceso asociativo surge a comienzos del año 1927 con el nacimiento de un movimiento federativo en las cajas de ahorros y montes de piedad españoles, que aglutinaba a ocho federaciones, que abarcaban un total de sesenta y tres entidades, existiendo otras entidades no federadas.

La idea de constituir una organización nacional para todas las cajas parte de la Federación Vasco-Navarra, cuando en su Asamblea de 26 de febrero de 1927 se aprobó establecer correspondencia sobre el tema con el resto de federaciones y cajas de ahorros. A la vez se escribía al director del Instituto Internacional del Ahorro, Filippo Ravizza, para hacerle partícipe de la iniciativa; su respuesta fue rápida, contaba que ya en varios países europeos y en los EE.UU. existían organismos nacionales asociativos de todas las cajas de ahorros, lo que demostraba su utilidad.

Finalmente se consiguió convocar una Asamblea Nacional de Cajas de Ahorros Benéficas en mayo de ese mismo año, en la sede de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid.

La entidad que las cajas de ahorros vasco-navarras proponían crear debía ser un ente complejo y completo que, ante todo, respetara la autonomía de las cajas de ahorros en su organización y funcionamiento pero que permitiera influir en la redacción de la legislación nacional sobre el ahorro; que elaborara estadísticas exhaustivas del ahorro nacional; que actuara de oficina de gestión centralizada para el intercambio de información entre las cajas; que coordinara la cooperación de las entidades con los objetivos económicos del Gobierno; que representara a las cajas ante el Instituto Internacional del Ahorro; que asesorara sobre la orientación que podría darse a las actuaciones benéficas y sociales de las cajas; que permitiera elaborar una política unificada para captar el ahorro de los emigrantes; que homogeneizara y centralizara la propaganda nacional sobre el ahorro; que creara una revista que fuera portavoz de todas las entidades; y que organizara exposiciones, congresos y concursos. Todas estas ideas dieron origen al articulado de los primeros estatutos de la Confederación que se publicaron en septiembre de 1927.

Hubo que esperar hasta mayo de 1928 para que la Confederación Española de Cajas de Ahorros Benéficas (CECAB) fuera constituida por acuerdo de la Asamblea de 14 de mayo y quedara autorizada por la Real Orden de Trabajo del 21 de septiembre de 1928, inscribiéndose en el Registro Especial del Ministerio de Trabajo. Dicha Orden consideraba a la Confederación como un órgano complementario del Patronato Oficial, que el poder público ofrecía a las Instituciones Benéfico-Sociales, y le concedía el carácter de representante individual y colectivo de todas y cada una de las cajas confederadas de España y de sus federa-



Asistentes al II Congreso Internacional del Ahorro fotografiados en Burlington Gardens (Londres). 1929.

ciones regionales, ante los poderes públicos y otros organismos, siendo su misión la de velar por los intereses de las cajas y facilitar e intensificar su actuación nacional e internacional.

## Consolidación de la CECAB

Las deficiencias que presentaba el Real Decreto-Ley de 21 de noviembre de 1929 motivaron la redacción del Estatuto para las Cajas Generales de Ahorro Popular, aprobado por Decreto de 14 de marzo de 1933. La regulación de las inversiones de las cajas realizada por el estatuto suponía su vinculación a los cometidos del Gobierno; es decir, las cajas quedaban ligadas a la financiación de actuaciones públicas, como reforma agraria, viviendas sociales o escuelas. Para lograr estos fines fue clave la constitución del Instituto de Crédito de las Cajas Generales de Ahorro (ICCA), creado por otro decreto de la misma fecha. El ICCA se configuró como el instrumento económico-social de la Confederación, como el intermediario financiero entre las cajas de ahorros y la Administración Pública.

A pesar de que el Estatuto del Ahorro de 1933 supuso el comienzo de la regulación de la actividad económica y financiera de las cajas de ahorros, estas entidades continuaron bajo el protectorado del Ministerio de Trabajo, debido a su carácter benéfico-social. No obstante, el predominio cada vez mayor de la vertiente financiera produjo muy pronto un cambio de criterio, y así el Decreto de 3 de mayo de 1935 estableció que las cajas de ahorros pasaban a depender del Ministerio de Hacienda en materia crediticia.

## Fractura de la CECAB durante la Guerra Civil

La Guerra Civil también afectó a la CECAB y a su Instituto de Crédito. En agosto de 1936 representantes de cajas de ahorros en la zona nacional se reunieron en Burgos, nombrando para esta área del conflicto a los miembros para una Co-

misión Ejecutiva, mientras en la zona republicana, en septiembre de ese mismo año, se promulgó un decreto por el que se suprimían varias de sus funciones. Finalmente, el 4 de junio de 1939, las oficinas de la CECAB y del Instituto de Crédito regresaron a su antigua sede social en Madrid, donde volvieron a reunirse todos los elementos integrantes del organismo confederal.

## Intervencionismo del Estado y economía autárquica

Los años cuarenta constituyeron una etapa difícil para la CECAB y las cajas de ahorros, no sólo por la profunda crisis económica sino también por el gran intervencionismo del Estado. En consecuencia, la legislación y las acciones financieras de las cajas de ahorros fueron el resultado de las complicadas negociaciones de la CECAB, cuyo poder estaba muy condicionado por el autoritarismo político de la época.

El 2 de febrero de 1947, se inauguraron los nuevos locales y oficinas de la Confederación y del Instituto de Crédito en la calle Alcalá nº 27, de Madrid.

Desde los primeros años cincuenta, y a raíz del Decreto sobre Inversiones Obligatorias de marzo de 1951, se ve cómo la intervención gubernamental en las cajas de ahorros se orientó a integrarlas en las instituciones financieras al servicio de la política económica y de financiación de la inversión pública.

Una de las labores más destacadas de la CECAB durante esta década, como consecuencia del nacimiento de nuevas entidades competidoras en la captación del ahorro popular, fue la lucha contra la competencia ilícita y la defensa de las denominaciones reservadas, como Cajas de Ahorro, Depósito de Ahorro y Libreta de Ahorro.



Miguel Allué Salvador (izq), Director General de la CECAB, junto al profesor Filippo Ravizza (dcha), primer Director y Secretario General del Instituto Mundial de Cajas de Ahorros (WSBI), fotografiados en Madrid con motivo de la celebración de la XV Asamblea General de CECA. 1947

En los años cincuenta se producen también dos eventos destacables: las Bodas de Plata de la CECAB y la I Exposición Nacional del Ahorro.

## La importancia del papel financiero de las Cajas de Ahorros y los cambios en el papel de la Confederación y del ICCA

El año 1957 con su Decreto de 26 de julio marcó una nueva etapa para la CECAB y para las cajas de ahorros, ya que se produjo el traspaso definitivo del protectorado de las cajas del Ministerio de Trabajo al de Hacienda, lo que supuso el reconocimiento



Portada del primer número de la Revista Ahorro. 1941.



Resguardo de depósitos de valores en custodia del Instituto de Crédito de las Cajas de Ahorros (ICCA) (ca. 1934).



Entrada a la sede del Instituto de Crédito de las Cajas de Ahorros (ICCA) y de la Confederación Española de Cajas de Ahorros Benéficas (CECAB) en Alcalá 27. (ca. 1960).

explícito de su naturaleza como entidades de crédito, antes que como instituciones centradas en la beneficencia.

Un hito institucional fueron la Ley de Bases de Ordenación del Crédito y la Banca de 14 de abril y el Decreto-Ley de 7 de junio de 1962 que cambiaron totalmente el sistema bancario español y afectaron al ICCA, que dejó de ser un organismo propiedad de las cajas y controlado por la CECAB, para convertirse en un instrumento para el Gobierno a través del Ministerio de Hacienda y del Banco de España. Asimismo, el ICCA se convirtió en el órgano jurisdiccional de las cajas de ahorros y comenzó a ejercer las funciones de alta dirección, coordinación e inspección de las mismas y la CECAB pasó a ser un mero intermediario entre el Instituto y las cajas.

## La decadencia del ICCA y la reorganización de la CECA

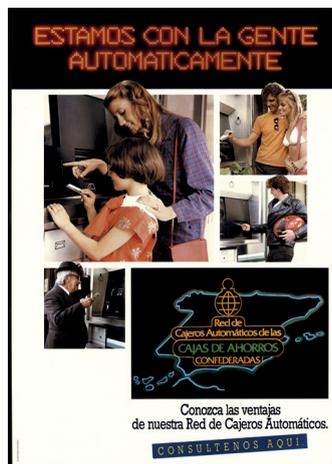
Durante los años sesenta, la Confederación empezó a ofrecer distintos servicios a las cajas de ahorros: publicidad, seguros, asesoramiento, aprovisionamiento de bienes de equipo y servicio de extranjero.

Aunque el ICCA fue cediendo algunas funciones a la Confederación desde 1965, fue en el año 1967 cuando se produjo la segregación institucional de la CECAB y del Instituto, que supuso que éste traspasara formalmente ciertas funciones financieras a aquélla. Este hecho fue decisivo ya que supuso un enorme crecimiento de los recursos de la Confederación debido a las cuentas corrientes y depósitos a plazo que las cajas comenzaron a mantener en ella, lo que le permitió comenzar a suministrar nuevos y mejores servicios a las cajas de ahorros. En junio de ese mismo año, la Confederación ya ejercía sus nuevas funciones económicas y comenzó a realizar operaciones propias de un banco mayorista para la colocación de valores, de banco comercial y prestamista para las cajas. También comenzó a coordinar acciones en el mercado inmobiliario y de seguros y asumió el servicio de intercambio, que mejoró con la creación de una tarjeta que daba mayor seguridad a las operaciones y potenciaba la movilidad del ahorro.

En 1967, se constituyó el Fondo para la Investigación Económica y Social (FIES), origen de la actual Fundación de Cajas de Ahorros (Funcas), que realizaba cursos y financiaba investigaciones, de economía y sociología.

A finales de 1969 en el Servicio de Extranjero de CECAB se aprobó la puesta en marcha de delegaciones en Europa, a fin de en-

caminar las remesas de los emigrantes, y solicitó la apertura de oficinas en Suiza, Alemania, Francia, Benelux e Inglaterra.



Cartel de la campaña "Estamos con la gente automáticamente" de las Cajas de Ahorros Confederadas, 1970.

## La Confederación como entidad financiera tras la desaparición del ICCA

La Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA) vivió cambios sustanciales entre 1971 y 1997. Uno de los motivos fue la equiparación de las cajas de ahorros con los bancos, quedando éstas bajo la dependencia e inspección del Banco de España. La Ley sobre Organización y Régimen del Crédito Oficial de 19 de junio de 1971, transfirió al Banco de España las funciones del ICCA, lo que supuso su extinción. La CECA asumió gran parte de sus funciones: la adquisición y negociación de valores, la inversión de fondos por cuenta de las cajas; el giro y la transferencia de fondos y libretas; y la actuación como agencia subsidiaria de las cajas. Así,

la CECA dejó de ser la institución meramente representativa que había sido hasta entonces, y comenzó una nueva etapa, en la que asumió servicios, operaciones y funciones financieras propias de una entidad de crédito.

Los años setenta fueron fundamentales para la coordinación de las cajas de ahorros a través de la CECA con el objetivo de homologar los nuevos medios de pago y de >



12º Congreso Mundial de Cajas de Ahorros, celebrado en Madrid con motivo del 50º aniversario de CECA. 1978.

comunicación entre ellas. La creación de la Comisión de Organización, Automatización y Servicios (COAS) fue clave en la gestión de los nuevos medios de pago (la tarjeta 6000 y los cajeros automáticos) y en la transformación del Servicio de Intercambio y de Cuentas Corrientes, que se vieron potenciados por la puesta en funcionamiento del Sistema de Intercomunicación de Cajas de Ahorros (SICA).

La Confederación intensificó la publicidad dirigida a promover el ahorro en los sectores tradicionales y a captar nuevos clientes de clase media alta, incluyendo la expresión “Cajas de Ahorros Confederadas” en todos los anuncios y diseñando un logotipo que las identificase fácilmente.

## La liberalización del sistema financiero y la adaptación de la CECA

En 1976, se creó el Servicio de Estudios y Propaganda con Enrique Fuentes Quintana, cuyos trabajos servirían de base para la posterior reforma financiera española (Orden Ministerial de 23 de julio de 1977, Reales Decretos 2290 y 2291/1977, de 27 de agosto, y Real Decreto 3047/1977, de 11 de noviembre) que fue el punto de partida de un proceso que supuso un gran desafío para las cajas de ahorros pues les otorgó libertad operativa, en igualdad de oportunidades con la banca.

El Real Decreto 2290/1977 delimitaba claramente, y por primera vez, el ámbito de la CECA, y se la definía como la Asociación Nacional de todas las Cajas de Ahorros Confederadas y como organismo financiero de las mismas.

En estos años, la CECA comenzó a actuar como un banco universal para las cajas de ahorros, proporcionándoles todo tipo de servicios financieros: actuaba como prestamista; como banco mayorista y como banco comercial.

## La Ley Orgánica de Órganos Rectores de las Cajas de Ahorros (LORCA) y la refundación de la CECA

El turbulento periodo comprendido entre 1985 y 1989, supuso una profunda reorganización de la CECA, que vivió importantes cambios estatutarios. Todo comenzó con la Ley de 1985 sobre Órganos Rectores de las Cajas de Ahorros (LORCA) que consolidó definitivamente el modelo iniciado en las reformas de los años 70. En consecuencia se aprobaron unos nuevos estatutos según los cuales la CECA representaba a las cajas de ahorros ante los poderes públicos, les prestaba servicios financieros y tecnológicos, así como servicios de información, asesoramiento y coordinación operativa, apoyaba la actuación exterior de estas entidades y constituía un centro de estudios comunes.

En enero de 1988 la CECA procedió a la apertura en Londres de su primera sucursal operativa en el extranjero.

Debido a la coyuntura del momento y a que las nuevas necesidades obligaban a actualizar estructuras, conductas e imágenes, en 1989 la CECA planteó la renovación de su símbolo corporativo, por uno más representativo de las funciones de las cajas y su Confederación. Se creó entonces el conocido como el símbolo de “la noria y el río”, que utilizaría hasta 2012.

## La adaptación a la LORCA y la profesionalización de los servicios de la CECA

En la LXII Asamblea General, celebrada en 1990, se acordó un plan de redefinición de la CECA. Entre 1994 y 1998 se impulsó una revolución tecnológica del sector y se puso en marcha una estrategia para mejorar la calidad de los servicios y la flexibilidad en su contratación por las cajas. El éxito fue total.

La Asamblea constituyente de 1998 permitió acomodar, por fin, los órganos de gobierno de la CECA a la LORCA. Aun con todas las reformas introducidas, la organización de la Confederación era difícil de ajustar totalmente a esta ley. Para evitar estos desajustes entre la ley y la práctica de gobierno, el Ministerio de Economía y Hacienda permitió que la CECA aprobase en 2002 unos nuevos estatutos, lo que supuso su independencia orgánica frente a la Administración Pública.



José Joaquín Sánchez Drona (izq), presidente de la CECA, y Helmut Geiger, presidente de la Agrupación Europea de Cajas de Ahorros (ESBG), firman el acuerdo de adhesión de la CECA a la ESBG. 1985.

## Evolución y transformación de la CECA

Entre 2002 y 2007 la CECA vivió una evolución y transformación de sus órganos de gobierno, de sus estructuras organizativas, de sus objetivos y de sus recursos. Destacó la creciente importancia de la diplomacia exterior de la CECA, al aumentar su actividad de representación en los organismos internacionales. En cuanto a su actividad de *lobby*, continuó siendo un instrumento asociativo idóneo, tanto para proteger la autonomía de las cajas como para promocionar sus acciones mercantiles y sociales.

Con motivo de la crisis financiera iniciada en 2007 y como consecuencia de la nueva configuración del sector, fruto del Real Decreto-Ley 11/2010, la CECA se adaptó para reflejar la nueva realidad operativa y organizativa del sector del ahorro.

El 12 de noviembre de 2012 nace Cecabank como banco mayorista de servicios financieros. Con la nueva estructura, los órganos de gobierno de CECA siguen tomando las de-



Portada del folleto sobre el diseño de la noria y el río realizada por Antonio Mingote. 1989.

cisiones de índole asociativa, en defensa de los intereses de sus entidades adheridas, y los de Cecabank se ocupan de la actividad prestadora de servicios.

La Ley 26/2013, de 27 de diciembre, de Cajas de Ahorros y Fundaciones Bancarias regula expresamente a CECA en la disposición adicional undécima. Esta disposición reconoce de manera explícita el carácter idóneo de CECA para ser accionista de un banco, Cecabank, así como el papel de CECA como asociación financiera.

El 30 de julio de 2014, CECA causó baja en el registro de entidades del Banco de España, dejando de ostentar la condición de entidad de crédito. Tras la adaptación de sus estatutos en agosto de 2014, CECA mantiene la función de representación de los intereses del sector, y presta sus servicios a través de Cecabank.

En la actualidad, los objetivos principales de CECA, como asociación bancaria, dividen su actividad en cuatro pilares fundamentales: representación institucional, análisis económico y regulatorio, inversión social y relaciones laborales. //



El Madrid del 2003. Ángel Álvarez. Aguafuerte y buril sobre lámina de cobre. 2003.

## Entrevista a Chris de Noose

“La experiencia que CECA ha aportado a nuestros comités, esenciales de la actividad de *lobby*, es muy valorada”

Chris  
de Noose

---

Director general  
de WSBI - ESBG



**Chris** De Noose es el director general del Instituto Mundial de Cajas de Ahorro y Bancos Minoristas (WSBI) y de la Agrupación europea de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas (ESBG). Además, es miembro del Comité de la Industria Bancaria Europea (EBIC), miembro de la Junta Directiva del Hochschule der Sparkassen-Finanzgruppe y del Consejo Europeo de Pagos, miembro de la Junta de Child and Youth Finance International, miembro del Grupo de Partes Interesadas Bancarias de la Autoridad Bancaria Europea y secretario general de la Confederación Mediterránea. También es miembro del Kuratorium de la Fundación para la Cooperación Internacional de las Cajas de Ahorro Alemanas.

Con motivo del 90 aniversario de CECA, de Noose ha hablado en esta entrevista sobre el papel que ha jugado la asociación española como representante de las cajas y bancos minoristas fuera de España, y de la necesidad, ahora más que nunca, de continuar con su labor en un mundo cada vez más globalizado.

► **CECA cumple este año su 90 aniversario. Desde su perspectiva de dirección de dos instituciones internacionales tan relevantes como ESBG y WSBI, ¿qué valoración hace de estos 90 años de historia de CECA en España?**

En mi opinión, el gran valor agregado de CECA durante estos 90 años ha sido el hecho de que la organización ha promovido los intereses de todas las cajas de ahorros en España de una manera estructurada y con una visión a largo plazo. También ha permitido a las cajas de ahorros compartir información,

intercambiar mejores prácticas y mirar más allá de las fronteras del país para anticipar los numerosos cambios que han ocurrido en estos 90 años.

► **Desde su fundación, CECA ha tenido siempre un contacto directo con sus correlativas asociaciones europeas. ¿Qué hito destacaría a lo largo de esa relación conjunta que ya dura casi un siglo?**

Personalmente, tengo buenos recuerdos del Congreso Mundial que CECA organizó en 2003 en Madrid. Más allá de los recuerdos de eventos específicos, me gustaría resaltar el hecho de que CECA siempre ha sido uno de los miembros más activos y entusiastas de WSBI y ESBG. Su presencia continua, su implicación en todas las reuniones y eventos en los que participó siempre han sido un ejemplo para los demás miembros. ¡La experiencia que CECA ha aportado a nuestros diversos comités especializados -uno de los elementos esenciales de la actividad de *lobby* de WSBI y ESBG – se valora mucho!

► **Fainé termina este año su mandato como presidente de ESBG. ¿Qué destacaría de su labor en la asociación a lo largo de estos años?**

Los últimos tres años han sido extremadamente intensos a nivel regulatorio y a nivel de desarrollo comercial. En mi opinión, Isidro Fainé ha vuelto a poner al cliente en el centro de las conversaciones, ha dejado claro que regular por regular no tiene sentido y que nuestro activo más apreciado es la confianza que nuestros clientes tienen en nuestras instituciones. >

► **La industria financiera ha cambiado mucho en los últimos años y este proceso continúa. Desde su posición privilegiada como director general de las dos asociaciones, ¿cuáles son los principales retos a los que se van a enfrentar las entidades europeas en los próximos años?**

Creo que son de sobra conocidos por todos los cambios regulatorios y de supervisión que se han puesto en marcha como respuesta a la grave crisis financiera. Es importante tener en cuenta que, por necesarias que sean estas medidas para estabilizar el sector financiero, también imponen una carga pesada a los bancos, una carga que se distribuye de manera desigual: los bancos minoristas a nivel local pagan un precio mucho más alto y llevan una mayor carga que los bancos que actúan a nivel global.

Otro cambio a destacar es la digitalización. Es una respuesta obvia; todo el mundo experimenta las consecuencias de la digitalización en su vida diaria. Simplemente no creo que todo el mundo sea consciente del hecho de que la digitalización está cambiando completamente la dinámica de la relación con el cliente y que las cajas de ahorro y bancos minoristas también

necesitan adaptarse. Creo que estamos en una posición ideal para evolucionar con nuestros clientes, dado que siempre hemos estado a su lado.

► **El escenario en el que se mueven las cajas y bancos minoristas ha cambiado mucho a lo largo de la historia, y como consecuencia las asociaciones que las representan, en el caso español, CECA, han tenido que adaptarse a las nuevas realidades. En el contexto actual, ¿por qué cree que es tan importante hoy mantener y reforzar esa relación tan cercana entre las cajas y bancos minoristas?**

La regulación y supervisión se han vuelto globales, la competencia es global y nuestros clientes también se están convirtiendo en ciudadanos del mundo. Tenemos que seguir esa evolución y adoptar, más que nunca, una mentalidad internacional. Si nos quedamos en nuestras fronteras nacionales, estamos perdidos. El único camino a seguir es convertirse en las instituciones que puedan aportar los beneficios de un mundo globalizado a nivel local, a los hogares, a las PYMES y las autoridades locales. Para lograr esto, ¡la colaboración internacional es más importante que nunca!



La digitalización está cambiando completamente la dinámica de la relación con el cliente y las cajas de ahorro y bancos minoristas también necesitan adaptarse.

# CECA y sus miembros, vinculados desde su origen a las instituciones internacionales del sector

En 1932 CECA se convirtió en miembro del Instituto Mundial de Cajas de Ahorro, en el que siempre ha tenido un papel muy activo.

Desde hace casi un siglo CECA y el Instituto Mundial de Cajas de Ahorro (WSBI) han trabajado conjuntamente en la defensa de los intereses de las cajas de ahorro y bancos minoristas y de sus clientes. Las cajas de ahorro españolas siempre han sido miembros muy activos del Instituto y además fueron de los primeros en formar parte de la institución. Fue en 1932 cuando CECA se convirtió en miembro del Instituto con un monto inicial de 60 millones de pesetas.

Ocho años antes, en 1924, durante el primer Congreso Internacional del Ahorro que se celebró en Milán, se acordó la creación del Instituto Mundial de Cajas de Ahorro. La Cassa di Risparmio delle Provincie Lombarde fue la encargada de organizar este encuentro que reunió a 497 delegados representando a 7.261 oficinas de cajas de ahorro de 27 países diferentes, y entre los que estuvieron representadas 10 instituciones españolas.

Tras las primeras experiencias en estos congresos y ante el éxito que tuvieron, se decidió celebrarlos cada tres años en lugar de cada cinco. La Confederación Española de Cajas de Ahorros estuvo al cargo de su organización en dos ocasiones en Madrid: 1978 y 2003.

En 1964, el WSBI y CECA crearon el Fondo Sinués y Urbiola, con el objetivo de apoyar la investigación académica sobre ahorros, otorgar becas y adjudicar concursos entre el personal de bancos y cajas de ahorro, principalmente en países en desarrollo. En octubre de ese mismo año, el fundador del Fondo, José Sinués y Urbiola, donó al instituto 200.000 pesetas (equivalentes a unos 38.765€ actuales). En 1974, con motivo del 50 aniversario del Instituto, los recursos del fondo se incrementaron con sendas donaciones de 50.000 CHF (unos 47.356€ de hoy) de CECA, la Caja de Ahorro de Zaragoza, Aragón y Rioja, y del propio instituto. Dos décadas después, este fondo financió dos estudios, uno sobre el desarrollo de los ahorros financie-

ros de los hogares en varios países y otro acerca de la financiación de la vivienda en países industrializados y en desarrollo, que realizaron en el *Centre de Recherche Economique sur l'Epargne*, con sede en París, en 1982 y 1985 respectivamente.

Por otro lado, en 1963, se creó el Grupo de Cajas de Ahorros de la Comunidad Económica Europea, que más tarde pasaría a ser la Agrupación Europea de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas (ESBG), para representar a las cajas de ahorros europeas en los mercados europeos fusionados. Los miembros fundadores fueron las cuatro asociaciones nacionales de cajas de ahorro en Alemania, Francia, Italia y los Países Bajos. Tras la solicitud de España de formar parte de la Comunidad Económica Europea, en mayo de 1974, la Confederación Española de Cajas de Ahorros se convirtió en miembro asociado de la ESBG. Más tarde, en 1986, CECA se convirtió en miembro de pleno derecho y apenas seis años después, se presentaron en la Exposición Universal de Sevilla de 1992, los primeros billetes ECU en el stand de ESBG, lo que se convirtió en un hito histórico para ambas instituciones. //



EN EL PRIMER CONGRESO INTERNACIONAL DEL AHORRO DE 1924 EN MILÁN SE ENCONTRABAN REPRESENTADAS 10 INSTITUCIONES ESPAÑOLAS



Hannes Rehm, presidente del Consejo de Eufiserv y miembro del Consejo de Administración de la Asociación Alemana de Cajas de Ahorros, recibe el primer billete de banco extraído del primer cajero automático, en la Expo Sevilla '92.

# Las familias españolas aumentaron sus activos financieros un 2,4% en 2017

El incremento del saldo el pasado ejercicio fue de 49.739 millones de euros.



La riqueza financiera neta de los hogares ha aumentado un 3,8% en 2017, situándose en 1,37 billones de euros.

**E**l ahorro financiero de las familias españolas marcó en 2017 un nuevo récord: 2,15 billones de euros, de acuerdo con datos del Banco de España que se recogen en el estudio que ha realizado INVERCO sobre la evolución de los principales activos financieros en nuestro país. Así, el año pasado, estos activos se incrementaron en 49.739 millones de euros, lo que supone un 2,4% más que en 2016.

De este informe se desprende por una parte un descenso progresivo del peso de los depósitos en el ahorro de las familias. El saldo de estos productos ha pasado de 863.036 a 856.940 millones de euros en un lustro, una disminución que, trasladada a la cartera de ahorro de los españoles, significa que ha pasado de suponer un 44,7% a un 39,9% entre 2013 y 2017.

La tendencia inversa la protagonizan las Instituciones de Inversión Colectiva (IIC), cuyo saldo ha pasado de 180.405 en 2013 a 312.551 millones de euros el año pasado. El incremento de las IIC, de un 12,3% en el último año, está impulsado por los fondos de inversión. En concreto, estos productos han incrementado su peso en la cartera de ahorro de los españoles en más de 92.000 millones de euros en los últimos cinco años y suponen ya el 10,2% de sus ahorros financieros. En este sentido, INVERO señala que “las IIC se mantuvieron como instrumento de referencia para el ahorro de los hogares, y los Fondos y Sociedades de Inversión experimentaron unas suscripciones netas positivas de 30.732 millones en 2017, que lograron compensar las desinversiones netas en otro tipo de productos financieros”.

## Instituciones de Inversión Colectiva

SALDO EN MILLONES DE EUROS

■ Fondos de inversión ■ IIC extranjeras/SICAV



Por su parte, el ahorro financiero en fondos de pensiones y en productos de inversión directa (tanto renta fija como variable), apenas ha registrado cambios con respecto a 2016. Así, los primeros suponen el 5,6% del ahorro (119.518 millones, un 3,3% más que el año anterior). Los segundos representan el 27,2% de los activos, apenas 3 décimas menos que el ejercicio 2016 y suman 584.366 millones de euros, un 1,1% más que en 2016.

Según INVERCO, “el ritmo de adquisición de activos financieros por parte de las familias alcanzó el 2,5% del PIB, hasta los 29.917 millones de euros, aportando el 60% del incremento del saldo total de activos, mientras que la revalorización de dichos activos por efecto mercado contribuyó en un 40% al crecimiento”.

En relación a los pasivos, los datos dejan constancia de una reducción progresiva en las familias: “La situación patrimonial de

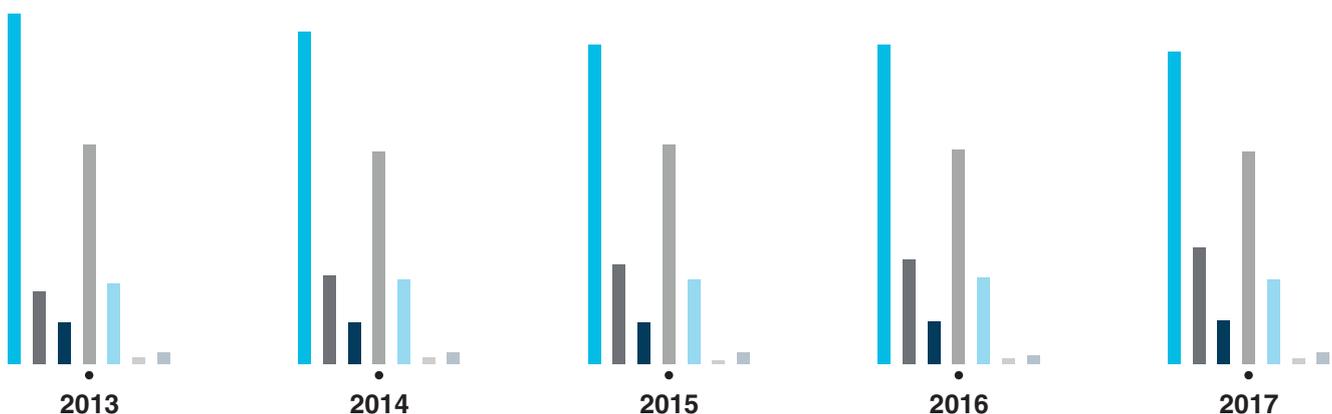
los hogares continúa consolidándose, debido tanto a la reducción de sus pasivos financieros, que a finales de 2017 se situaron en el 66,6% del PIB nacional (69,3% en 2016), como al ya mencionado incremento de sus activos financieros”.

En la misma línea, el estudio apunta que “el ritmo de contracción de la deuda ha descendido notablemente, y la tasa de variación anual del volumen total de los pasivos financieros descendió hasta el -0,1%. Así, la riqueza financiera neta de los hogares ha aumentado un 3,8% en 2017 hasta situarse en 1,37 billones de euros, muy por encima de los niveles previos a la crisis. En sentido contrario, aunque la revalorización del precio de los inmuebles en 2017 ha situado la riqueza inmobiliaria en el 425,6% del PIB (ligeramente por encima de finales del año pasado), aún se encuentra muy por debajo del máximo alcanzado en 2007 (585% del PIB)”. //

## Estructura del ahorro financiero de las familias

% SOBRE EL TOTAL

■ Depósitos y efectivos ■ Instituciones de inversión colectiva ■ Fondos de pensiones ■ Inversión directa ■ Seguros ■ Créditos ■ Otros



# CECA presenta su Informe Anual 2017

El documento, disponible en la sección Publicaciones de la página web de la asociación, repasa las principales actividades que se realizaron durante el año pasado.



Todos los documentos relacionados con el Informe Anual está disponibles en la web de CECA.

**Un** año más, CECA ha realizado el Informe Anual correspondiente en esta ocasión al ejercicio 2017. El documento se presentó durante la Asamblea General y recoge las acciones más destacadas que ha llevado a cabo la asociación en los cuatro ámbitos en los que actúa: representación institucional, análisis económico y regulatorio, inversión social y representación laboral.

Como novedad, este año, el Informe Anual, que se puede consultar en la página web de la asociación, en el apartado de Informes, se acompaña de un breve vídeo que se puede ver en la versión digital de esta revista.

## Representación institucional

Las actividades de representación institucional, aquellas que CECA realiza en defensa de los intereses de sus asociadas, se han desarrollado en muchas ocasiones a nivel internacional. A través de las delegaciones de Cecabank en Fráncfort y París, CECA fomenta la interacción con las autoridades europeas de supervisión de manera constante.

En la misma línea, han tenido lugar reuniones con representantes del Banco Mundial y del FMI, que sirven como punto de encuentro y referencia del sector bancario minorista. Además, en 2017, CECA participó en la conferencia que WSIB organizó en Berlín durante la presidencia alemana del G20, un foro de alta relevancia para discutir los marcos regulatorios internacionales. Este evento, junto a otras reuniones mantenidas durante el año, ha potenciado la visibilidad del sector representado por CECA ante el G20.

## Análisis económico y regulatorio

En segundo lugar, el Informe Anual repasa las diferentes publicaciones y análisis que se han realizado a lo largo del año. El continuo seguimiento del marco económico y financiero, tanto en el ámbito nacional como internacional, permite ofrecer a las entidades adheridas a CECA una visión global y actualizada del entorno en el que se desenvuelven. Para ello, mensualmente se elabora el Informe Económico y Financiero, en el que se recoge el progreso de la actividad retail de las entidades de depósito españolas y del sector, compuesto por las cifras agregadas de las entidades adheridas a CECA. Este informe se acompaña de un análisis detallado de la coyuntura económica internacional y nacional y de la evolución de los mercados financieros. El documento se complementa trimestralmente con el Informe de Resultados del sector CECA, en el que se detalla la evolución de los epígrafes que componen la cuenta de resultados agregada de las entidades adheridas y el desarrollo de las ratios de gestión

## A quien representamos



### Entidades de crédito

Activos totales  
**789.484**  
mill. €

Tamaño medio entidades  
**91.039**  
mill. €



más relevantes de rentabilidad y eficiencia. Asimismo, periódicamente se elaboran informes monográficos en los que se incide en materias de gran relevancia para las entidades adheridas, entre las que cabe destacar: Análisis del Crédito al Sector Privado, Informe de Solvencia, Situación del crédito tras Anejo IX, Evolución y tendencias de las oficinas bancarias.

En cuanto al análisis regulatorio, 2017 se ha caracterizado por una intensa actividad que ha provocado importantes cambios en el sector financiero. Para un correcto seguimiento, CECA elabora el Panorama regulatorio, en el que se resumen los aspectos más destacados de la agenda nacional e internacional de manera mensual; la Base de datos de normativa financiera, que recoge disposiciones y proyectos normativos de contenido financiero; y la Evolución regulatoria del sector CECA, un informe mensual sobre la evolución del sector que se remite a los principales agentes nacionales e internacionales.

### Inversión Social

En el Informe Anual CECA 2017 también se pueden consultar las principales actividades que ha llevado a cabo la asociación en materia de Obra Social. En este sentido, la consolidación de la recuperación económica ha permitido a las entidades retomar un ritmo de actividad más estable que en los años prece-

dentos, debido a la progresiva diversificación de las fuentes de ingresos, el crecimiento de la actividad propia, unida a las medidas tomadas es en beneficio de la eficacia y eficiencia, así como la profesionalización de las estructuras.

### Representación laboral

En materia de representación laboral, durante el año 2017 se ha culminado la integración de la antigua ACARL en CECA. Como consecuencia de lo anterior, CECA ostenta la condición de organización patronal de las entidades que se encuentran vinculadas por el Convenio Colectivo de las Cajas y Entidades Financieras de Ahorro.

Por último, se pueden consultar en el documento las principales acciones que ha realizado Funcas, la institución sin ánimo de lucro que forma parte de la Obra Social de CECA, y cuya actividad central es promover, debatir y difundir la investigación en temáticas económicas y sociales, a través de publicaciones, documentales y otros medios audiovisuales, así como la celebración o participación en actos públicos, como jornadas y seminarios. Así, por ejemplo, dentro del programa de investigaciones, Funcas realizó 194 artículos elaborados por 200 autores, y concluyó 22 investigaciones. Asimismo, participó en más de una veintena de presentaciones, mesas redondas, seminarios y cursos. //

## Áreas de actividad

<p>1</p> <p><i>Representación institucional</i></p>	<p>2</p> <p><i>Análisis económico y regulatorio</i></p>	<p>3</p> <p><i>Inversión social</i></p>	<p>4</p> <p><i>Representación laboral</i></p>
---	---	---	---

# Las entidades asociadas a CECA incrementan su resultado un 2,1% en 2017

A pesar del contexto de bajos tipos, los grupos adheridos a CECA consiguieron elevar el margen de intereses en un 2,7% respecto a 2016. Las entidades han continuado fortaleciendo su solvencia como refleja la ratio CET1 del 13,4%, 0,4 puntos superior a la de 2016.



**Los** grupos asociados a CECA han obtenido en su conjunto un resultado atribuido de 2.948 millones de euros en el pasado ejercicio, un 2,1% más que en 2016. Estos datos reflejan la apuesta decidida de las entidades adheridas a CECA por dar respuesta a las nuevas necesidades de los clientes con nuevos servicios y productos enmarcados en las tendencias digitales.

En 2017 cabe destacar la buena marcha del margen de intereses, que en un contexto de bajos tipos de interés se ha incrementado en un 2,7%. Este crecimiento se ha producido sobre todo gracias a la caída de los gastos por intereses, que descendieron en un 25%.

Por otro lado, las entidades asociadas a CECA registraron un aumento de los ingresos por comisiones netas del 10,7% durante 2017, debido en gran medida al crecimiento experimentado en la comercialización y gestión de fondos de inversión, fondos de pensiones y seguros, productos a los que ha acudido el ahorro en busca de mayores rentabilidades.

El incremento del margen de intereses y las comisiones han compensado los menores resultados obtenidos por operaciones financieras y en la cartera de renta variable, arrojando así un margen bruto en el entorno de los 17.000 millones de euros, estable respecto al año anterior.

Los gastos de explotación experimentan un incremento del 9,9% en 2017 respecto a 2016, motivado por las integraciones ocurridas en el sector y los costes asociados a los procesos de reestructuración.

Como consecuencia del ascenso de los gastos de explotación extraordinarios y la relativa estabilidad del margen bruto, la ratio de eficiencia se sitúa en el 59,5% al cierre del año.

Respecto a los saneamientos, se ha dotado el mismo volumen de provisiones para hacer frente a contingencias futuras que un año atrás, mientras que se han elevado, en un 25%, las pérdidas por deterioro de activos financieros. Este incremento se produce fundamentalmente por la liberación de provisiones de la cartera crediticia que tuvo lugar en el 4º trimestre de 2016 con la entrada en vigor del Anejo IX de la Circular de BDE 4/2016.

En lo que a la tasa de morosidad del crédito se refiere, continúa su tendencia descendente. A 31 de diciembre de 2017 este porcentaje se situó en un 7,14%, acumulando un descenso de 1,35 puntos porcentuales en el ejercicio y de 5,7 puntos porcentuales desde finales de 2013.

Por último, las entidades del sector CECA han continuado fortaleciendo su solvencia, al incrementar los fondos propios medios en un 2,7% a lo largo de 2017. Esto ha situado la ratio CET1 del Sector en el 13,4% al final del ejercicio, lo que

supone 0,4 p.p. por encima de la ratio registrada a finales del año anterior.

Finalmente, la rentabilidad sobre los fondos propios (ROE) del Sector se ha situado en 2017 en el 5,17%, 3 p.b. menos que en 2016, debido a que el incremento de los fondos propios medios ha sido más intenso (un 2,7%) que el resultado atribuido (2,1%). //

## Principales resultados



\* Nota: Con objeto de que la comparativa con 2016 sea homogénea, se incluyen los resultados consolidados de BMN hasta el tercer trimestre de 2017.

## 7ª Comisión de Fundaciones y Obra Social

# Impulso de la Obra Social y de la Educación Financiera en España



Antonio Romero, Director Corporativo de Servicios Asociativos, Auditoría y Recursos de CECA (derecha) y Alfredo González-Panizo, Subsecretario del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

El 20 de marzo se celebró la sesión ordinaria de la 7ª Comisión de Fundaciones y Obra Social, con Alfredo González-Panizo, Subsecretario del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad en la sesión de apertura.

**Antonio** Romero, Director Corporativo de Servicios Asociativos, Auditoría y Recursos de CECA, acompañó en la sesión de apertura de la 7ª Comisión de Fundaciones y Obra Social de CECA el pasado 20 de marzo a Alfredo González-Panizo, Subsecretario del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad. Antonio Romero explicó a los presentes que esta Comisión, que tiene entre sus objetivos el asesorar al Consejo de Administración de CECA en materia de Obra Social de las Cajas de Ahorros y sus Fundaciones asociadas y para ello, cuenta con el apoyo del Comité Ejecutivo de Obra Social y Fundaciones, que le reporta a la Comisión una vez al año. Una vez avanzadas las ponencias que se tratarían en la jornada de trabajo, Romero presentó y cedió la palabra a González-Panizo.

El Subsecretario del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad repasó los antecedentes de la Ley de Cajas de Ahorros y Fundaciones Bancarias y las circunstancias que dieron lugar a la aprobación de la misma, así como las funciones que en el ámbito del protectorado ejerce el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad sobre las fundaciones de ámbito estatal. Del mismo modo repasó algunas de las normas en las que se estaban trabajando desde la subsecretaría y agradeció la invitación de CECA a participar en esta Comisión, destacando la relevancia de las fundaciones bancarias y su actuación y el gran impacto que tiene su Obra Social en la sociedad.

---

**“ González-Panizo reconoce el esfuerzo de las fundaciones y el gran impacto que tiene su Obra Social en la sociedad ”**

Acto seguido, Carlos Ocaña, Director General de la Fundación de las Cajas de Ahorros (FUNCAS), declaró constituida la séptima sesión de la Comisión de Fundaciones y Obra Social de CECA.

Ocaña inició su discurso haciendo referencia a la actividad de la Obra Social y a la gran capacidad de las fundaciones y las Cajas para adaptarse a las necesidades de la sociedad, resaltando entre otras, las preocupaciones existentes en materia de inclusión social. Quiso además destacar entre las demandas que se perciben en la actualidad en el ámbito de la responsabilidad social, la necesidad de mejorar la educación financiera de los españoles y del segmento de jóvenes, como así lo refleja el último informe PISA de la OCDE.

Ante esta necesidad, entre las actividades realizadas a lo largo del ejercicio 2017 en materia de Obra Social, destacó el “Programa de Estímulo de la Educación Financiera – Una oportunidad para todos”, que Funcas ha puesto en marcha en 2017 y que trata de impulsar proyectos de Educación Financiera ya existentes y otros nuevos de las 9 entidades del sector CECA, mediante una dotación de 3 millones de euros.

Carlos Ocaña cedió la palabra a Eduardo Bandrés, Catedrático de Economía Aplicada de la Universidad de Zaragoza y Director de Economía Pública y Bienestar de FUNCAS, quien centró su exposición sobre la desigualdad y la pobreza en la España actual.

---

**“ FUNCAS destina 3 millones de euros a impulsar la Educación Financiera con las Entidades Asociadas a CECA ”**

Bandrés aludió a los indicadores que muestran cómo la desigualdad ha crecido en España, resaltando el índice de renta monetaria disponible y que arroja una cifra llamativa, que ilustra que España estaría a la cabeza de la desigualdad en la Unión Europea. No obstante, advierte que este índice no tiene en cuenta otros aspectos, tales como el régimen de tenencia de vivienda en España (en el que predomina la propiedad) y explica que si se incorporase la vivienda como renta imputada a renta monetaria disponible, España se acercaría a la situación de otros países. Igualmente, alude al concepto de renta ampliada, que tiene en cuenta otros factores además de los monetarios, como son los servicios públicos (prestaciones sanitarias, educación y otros).

Finalmente, explica Eduardo Bandrés que para identificar dónde está la clave de la desigualdad y la pobreza en España y determinar hacia dónde se deberían focalizar los esfuerzos para corregir los problemas de desigualdad, se utilizan otros datos, tales como la tasa del riesgo de pobreza y explica en qué situación se encontrarían diferentes colectivos, tales como los menores, jubilados, parados u otros inactivos.

“ *Identificar dónde está la clave de la desigualdad y la pobreza en España focalizaría los esfuerzos para corregir los problemas de desigualdad* ”

A continuación, Rafael Barbero, Director General de la Fundación Caja de Burgos y Presidente del Comité Ejecutivo de Obra Social y Fundaciones de CECA, agradece el trabajo realizado por todos los integrantes para poder compartir proyectos entre las entidades que la integran. Recuerda que el objetivo del Comité Ejecutivo de Obra Social y Fundaciones es compartir y desarrollar tendencias generales y proyectos específicos en materia de Obra Social, dotando igualmente a ésta de un carácter innovador y generador de ingresos.

Barbero expuso el “Informe del Comité Ejecutivo de Obra Social y Fundaciones del año 2017 y el Plan de actuación 2018”, repasando las 4 reuniones del Comité Ejecutivo de Obra Social y Fundaciones celebradas durante 2017 y de los temas tratados en las mismas y los objetivos en materia de Obra Social para el próximo ejercicio, en diferentes ámbitos, destacando entre otros el de Comunicación (en el que se incardina la Memoria de Obra Social 2017), el del Conocimiento (mediante un programa de medición del impacto, a fin de conocer de forma continua lo que las entidades aportan a la sociedad) y Foro de Fundaciones (alianzas con fundaciones de primera línea con el fin de buscar sinergias y mejores prácticas).

La Comisión de Fundaciones y Obra Social, aprueba el Plan de actuación del Comité Ejecutivo de Obra Social y Fundaciones para el año 2018.

A continuación Mónica Malo, Directora de Comunicación y Relaciones Externas de CECA, presenta la Memoria de Obra Social 2017 del sector CECA, agradeciendo a todas las entidades la información aportada sobre las actividades desarrolladas durante el ejercicio.

Destaca Malo la importancia de esta Memoria, como reconocimiento al trabajo de todas las fundaciones en una misión común: avanzar en el progreso social y en la mejora económica de todos. Señala asimismo, que esta Memoria crea Sector y que la Obra Social es uno de los elementos identificativos de las entidades asociadas al Sector CECA, una tarjeta de visita que se presenta en las reuniones con organismos internacionales o españoles.





Rafael Barbero, Presidente del Comité Ejecutivo de Obra Social y Fundaciones de CECA, junto a Mónica Malo, Directora de Comunicación y Relaciones Externas de CECA.

Mónica Malo explicó que la inversión en Obra Social superó la cifra de 800 millones de euros, que llegó a más de 34 millones de beneficiarios con sus más de 115 mil actividades realizadas por las entidades adheridas a CECA.

Una desglosada y explicada la Memoria 2017, se proyectó un breve video que presenta los principales datos de la Memoria de la Obra Social 2017.

---

**“ Las Fundaciones y las Cajas destinan 800 millones a más de 34 millones de beneficiarios con la Obra Social ”**

---

**“ La Educación Financiera tiene un papel clave en la educación digital ”**

La conferencia de clausura la realizó D. José Manuel Robles, Doctor y Profesor Universitario en la Universidad Complutense de Madrid en el Departamento de Sociología III y quien realizó una ponencia titulada “Sociedad de la Información y Brecha Digital en España”. Quien describió la penetración del uso de internet en España, haciendo hincapié en las desigualdades y la exclusión social que siguen estando presentes en España. En este sentido, Eduardo Bandrés quiso destacar el paralelismo cada vez más importante entre las desigualdades digitales y la educación financiera, en el sentido que la educación digital es necesaria para reducir las referidas desigualdades.

# La inversión en Obra Social de las entidades del sector CECA superó los 800 millones de euros en 2017

La financiación hizo posible 115.210 actividades y llegó a casi 35 millones de beneficiarios.

**La** Obra Social sigue destacando por su contribución a la mejora del bienestar de la sociedad, situando nuevamente a las entidades asociadas a CECA a la cabeza de la inversión social privada en España.

En 2017 la inversión en Obra Social ascendió a 800,88 millones de euros, un 9,03% más que en 2016. Desde la aprobación de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre, de Cajas de Ahorros y Fundaciones Bancarias, la aportación a la Obra Social creció un 12,8%, lo que refleja el gran esfuerzo de las entidades no sólo para mantener su

actividad social, sino para seguir aumentándola gracias a una mayor profesionalización, eficiencia y optimización de los recursos.

El 2017 ha sido un año de consolidación y mejora de la economía global. Sin embargo, la recuperación económica no se ha visto acompañada en la misma medida de progreso en temas sociales, y en diversos foros internacionales se ha escuchado la palabra desigualdad. En este contexto, la Obra Social se convierte en un pilar fundamental para edificar un marco de convivencia social más igualitario. Y no solo en lo que a labores so-



ciales se refiere, sino que actúa en otros escenarios relacionados con empleo, educación, medio ambiente, cultura, investigación o deporte, entre otros.

## Protagonistas de la Obra Social: las personas

La Obra Social siempre ha contribuido al progreso de las personas. Ellas han sido y son las verdaderas protagonistas, desde aquellas que participan en los programas como beneficiarios, hasta las que forman parte de la red de la Obra Social y entre las que se encuentran voluntarios, trabajadores, entidades sociales y un gran número de ONG's que trabajan diariamente para que la prosperidad sea compartida.

Este compromiso no es algo nuevo, sino que tiene una larga trayectoria que data desde hace más de 300 años. El origen benéfico-social de las entidades que realizan Obra Social se remonta a principios del siglo XVIII con la aparición de los Montes de Piedad. Los Montes, que posteriormente dieron lugar a las antiguas Cajas de Ahorros, representan la base ideológica de la Obra Social en España, ya que surgieron como elementos de desarrollo social dirigidos a las personas más vulnerables. Su actividad también ha evolucionado con los años y hoy en día la Obra Social contribuye al desarrollo del Estado de Bienestar en nuestro país, poniendo en el centro a las personas, a través de su misión y valores como son: proximidad al territorio, transparencia, buen gobierno corporativo y eficiencia.

## La Acción Social, principal área de inversión

Son muchos los ámbitos de actuación de la Obra Social, pero su actividad podría englobarse en seis apartados: Acción Social, Cultura y Patrimonio, Deporte y Ocio, Desarrollo Local y Creación de Empleo, Educación e Investigación y Medioambiente.

Durante 2017, Acción Social continúa siendo la principal área de inversión, al concentrar el 45,07% del total. Destacan los programas asistenciales para aquellos colectivos en riesgo de exclusión social, proyectos destinados a la salud, voluntariado,

cooperación internacional y la mejora de la integración de las personas en la sociedad, entre otros.

El área de Educación e Investigación se sitúa en el segundo lugar en recursos, con un importante aumento del 62,56% respecto al año anterior, lo que ha supuesto una inversión de 153,12 millones de euros. Le sigue Cultura y Patrimonio, que con 141,50 millones de euros, aporta el 17,67% del total de la inversión. En cuanto a la categoría de Desarrollo Local y a la Creación de Empleo, ha sido la que ha experimentado el mayor crecimiento de la inversión respecto a 2016, duplicándola. En cifras, la inversión para esta categoría es de 101,39 millones de euros en 2017 frente a los casi 50 millones en 2016. Esta categoría incluye actividades de desarrollo local, apoyo del tejido empresarial, programas de fomento del empleo, autoempleo, microcréditos y apoyo a los emprendedores e iniciativas para el fomento del empleo entre colectivos en riesgo de exclusión social. El sector demuestra, una vez más, su cercanía a la sociedad y su flexibilidad a la hora de destinar recursos para satisfacer las demandas sociales más necesarias en la actualidad. Además, casi el 5,5% del total de las aportaciones van destinadas a la suma de las categorías de Deporte y Ocio y Medio Ambiente.

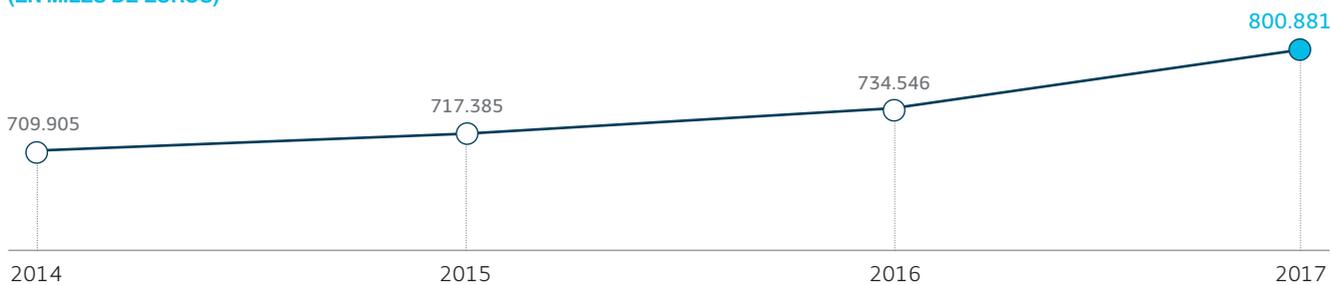
Este compromiso se ve además reflejado en el número de acciones y en el de beneficiarios, al haberse realizado 115.210 actividades que han llegado a más de 34,90 millones de personas, lo que ha representado un incremento del 12,8% y del 13,36% respectivamente respecto al año anterior.

## Apuesta por la sostenibilidad

En cuanto a las vías de ingresos, un año más se observa el crecimiento de los recursos que se obtienen a través de actividades propias, que supusieron el 43,46%, frente al 40,89% del año anterior, lo que demuestra la mejora de la eficiencia y de la gestión de recursos de las entidades, en un entorno más estable a nivel económico y regulatorio. La segunda fuente de ingresos procede de los dividendos, que representan un 39,28% para el año 2017. Esto indica que las entidades que realizan Obra Social están utilizando vías de ingreso alternativas y que se han ido recuperando y consolidando junto con la mejora de la economía. //

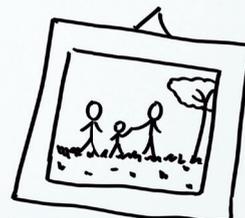
## Evolución de la inversión en Obra Social

(EN MILES DE EUROS)





# Los Montes de Piedad cerraron 2017 con 292.584 préstamos en vigor, por valor superior a 192 millones de euros



**Los** Montes de Piedad cerraron el ejercicio 2017 con un saldo de 292.584 préstamos en vigor por un valor de más de 192 millones de euros. El saldo final es el resultado de sumar los préstamos concedidos, los renovados y los cancelados a lo largo de todo el ejercicio.

En relación a los préstamos concedidos, en 2017 se alcanzaron 127.503 operaciones nuevas por valor de más de 86 millones de euros. El número de operaciones concedidas crece un 1,01% respecto al año 2016, mientras que los desembolsos aumentan

en mayor medida alcanzando más del ocho por ciento de incremento respecto al año anterior.

Una de las características más identificativas de los Montes de Piedad es su capacidad para prestar pequeñas cuantías, en algunos casos de cincuenta euros, siendo la cantidad media concedida en 2017 de 658 euros, un 3,62% más que el año anterior, lo que se explica por el aumento de nuevos clientes que solicitaron financiación al Monte durante el ejercicio 2017 y el buen comportamiento del precio del oro.

En este sentido, cabe decir que en 2017 el 63% de las operaciones concedidas no superaron los 600 euros, mientras que las operaciones concedidas por cuantías de más de 3.000 siguen siendo, con un 3,30 por ciento, el intervalo de menor peso en la distribución.

## Pignoraciones

Los préstamos del Monte de Piedad pertenecen a la categoría de crédito prendario, que quiere decir que están garantizados con prendas. Actualmente, estas prendas son joyas elaboradas con metales o piedras preciosas y oro, materiales que cotizan en los mercados internacionales. Por esta razón los Montes cuentan con profesionales que se encargan de la tasación y valoración de las piezas, asegurando en todo momento la transparencia en el proceso. Para ello, la plantilla de los Montes de Piedad está constituida por un 81% de expertos tasadores, porcentaje que ha ido aumentando en los últimos años.

Los porcentajes prestados sobre tasaciones se sitúan, de media, casi en el 70%. Esto sucede porque las operaciones que se realizan en los Montes de Piedad tienen una duración media inicial de un año, por lo que tienen en cuenta la fluctuación que los precios de los metales y las piedras que cotizan en los mercados internacionales, puedan experimentar en este período de tiempo.

Una vez transcurrido el año inicial de concesión, se plantean tres opciones: el cliente puede renovar el préstamo, durante otros doce meses; puede recuperar la garantía, en el caso de que se hayan satisfecho todas las cuotas; puede optar por vender la prenda. Esta última opción es la menos frecuente, dado que en el 96,62% de las ocasiones, las joyas son recuperadas o el préstamo es renovado.

## Perfil del cliente

A cierre del ejercicio 2017, el total de clientes con algún préstamo en vigor se sitúa en torno a 139.113. De estos, 19.541 son nuevos clientes, un 1,80% más que en 2016, debido a la mayor confianza que ofrecen los Montes de Piedad a los clientes en relación con otros negocios próximos al sector. De este modo, en los últimos años destaca la consolidación de perfiles de clientes más diversos, como profesionales liberales, autónomos o pequeños empresarios; jóvenes, entre otros, lo que demuestra que la diversificación de clientes se mantiene a lo largo del tiempo.

En lo que respecta al perfil de los clientes, se mantiene la tendencia de los años anteriores, siendo el número de mujeres que acuden al Monte de Piedad notablemente superior al de los hombres, y se sitúa en un 68 por ciento de mujeres con préstamos vigentes para 2017.

Por tramos de edad, los clientes de edades comprendidas entre los 18 a 35 años y de 36 a 50 años, suponen un 45% sobre el total, porcentaje que ha ido creciendo desde el año

**“ Los Montes han recibido casi 20.000 nuevos clientes en 2017, con un perfil cada vez más joven ”**

2014, lo que demuestra que el número de usuarios más jóvenes ha aumentado en los últimos años. Por su parte, el tramo de edad que concentra el mayor número de clientes sigue siendo el comprendido entre 51 y 65 años, con el 33% de la cartera, porcentaje que ha disminuido el uno por ciento respecto al año anterior.

## Subastas

Las garantías que no son recuperadas se sacan a subasta, previa comunicación al dueño de la prenda. El resultante de la subasta se destina a la liquidación del préstamo. Una vez liquidado el préstamo y los intereses correspondientes, el sobrante se entrega al propietario de la prenda.

En 2017 se celebraron 147 subastas, más del 25% de incremento respecto al año 2016. De estas, cerca del 79% han sido celebradas on line, bien mediante portales propios de los Montes de Piedad o bien a través del portal [www.subastasmontes.es](http://www.subastasmontes.es).

El uso de portales online y de nuevas tecnologías permite la superación de barreras geográficas y a su vez, la ampliación del mercado de los Montes de Piedad más allá de su territorio de origen. Además, mejora la competencia, fomenta el ahorro de costes y genera una mayor eficiencia operativa.

Por otro lado, el hecho de que los clientes recuperen más del 96% de las garantías da cuenta de la manera en que la actividad de los Montes se desmarca de los negocios de compra-venta de joyas o de las casas de empeño. Aunque no es la única práctica que marca la diferencia, sí pone de manifiesto la distancia entre una actividad pensada para favorecer el acceso al crédito y otras concebidas exclusivamente con ánimo de lucro.

El año 2017 cierra con un total de nueve Montes de Piedad que realizan actividad en España y que cuentan con 25 oficinas repartidas por todo el territorio nacional. Los Montes que registraron actividad durante 2017 son: Afundación; CaixaBank; Fundación Bancaja; Fundación Bancaria Ibercaja; Fundación Obra Social de Castilla y León (FUNDOS); Fundación La Caja de Canarias; Fundación Montemadrid; Fundación Bancaria Unicaja y Liberbank. //

# La Fundación CajaCanarias presenta en Tenerife la exposición “Vikingos. Guerreros del Norte, Gigantes del Mar”

La muestra, organizada en colaboración con el Museo Nacional de Dinamarca y *Museums Partner*, permanecerá abierta al público durante cinco meses.



ESTA EXPOSICIÓN PERMITE REFLEXIONAR SOBRE LA CONDICIÓN HUMANA Y SOBRE UN PASADO QUE, EN MUCHOS ASPECTOS, TAMBIÉN ENTRONCA CON EL NUESTRO

Fundación CajaCanarias sigue apostando por la difusión de la cultura.

**La** Fundación CajaCanarias inauguró el pasado 19 de marzo la exposición titulada “Vikingos. Guerreros del Norte, Gigantes del Mar”, una muestra realizada en colaboración con el Museo Nacional de Dinamarca y *Museums Partner* que podrá visitarse, en el Espacio Cultural CajaCanarias de Santa Cruz de Tenerife (Plaza del Patriotismo, 1), hasta el próximo 11 de agosto. Con este nuevo montaje expositivo la Fundación CajaCanarias sigue apostando por la difusión de la cultura, de una cultura que no conoció fronteras, como fue el caso de la vikinga y que permite reflexionar sobre la condición humana y sobre un pasado que, en muchos aspectos, también entronca con el nuestro.

Esta exposición ofrece al público los aspectos más conocidos de los vikingos a partir de la investigación reciente: los barcos y los guerreros; el comercio, en contraste con la guerra; la vida cotidiana -vivienda, vestimenta, artesanía- y el poder -el rey y la realeza-, especialmente en el ámbito danés; así como el mundo de las creencias y la religión. “Vikingos. Guerreros del Norte, Gigantes del Mar” ha despertado una notable expectación desde su llegada al Espacio Cultural CajaCanarias de Santa Cruz de Tenerife, dentro de una itinerancia internacional que ha tenido como estancia anterior su montaje en Lisboa.

El horario de visitas a “Vikingos. Guerreros del Norte, Gigantes del Mar” se establece de lunes a viernes en horario de mañana y tarde y los sábados de 10:00 a 13:30 horas. Las entradas se encuentran a la venta a través de [www.cajacanarias.com](http://www.cajacanarias.com), así como en la propia taquilla del Espacio Cultural CajaCanarias. Existe la posibilidad de realizar visitas guiadas a puerta cerrada. Además, los menores de 26 años, mayores de 65, las personas en situación de desempleo, con discapacidad según normativa de aplicación y las familias numerosas disfrutarán de entrada de carácter gratuito. //

# Kubo-kutxa nos trae una propuesta fresca, llena de color y de imágenes icónicas del Arte Pop americano

La exposición, abierta hasta el 30 de septiembre, consta de un centenar de piezas clave realizadas por Andy Warhol, Keith Haring, Robert Indiana, Roy Lichtenstein y Robert Rauschenberg.

**POP** POP POP *American Pop Art* reúne un centenar de obras de los artistas más relevantes del Pop Art americano y pone de manifiesto cómo cualquier objeto de la vida cotidiana, puede elevarse a la categoría de arte.

El Pop Art, movimiento caracterizado por el empleo de imágenes y temas tomados del mundo de los *mass media* y la publicidad, surge a mediados de la década de los 50 en Inglaterra como una nueva corriente artística frente al Expresionismo Abstracto, considerado vacío y elitista, y pronto se extiende a los Estados Unidos, donde alcanza su mayor proyección.

El término fue utilizado por primera vez por el crítico británico Lawrence Alloway en 1962 para definir el arte que algunos jóvenes estaban realizando, utilizando imágenes populares. Al mismo tiempo, importantes revistas, como *Time*, *Life* o *News Week*, dedicaron algunos ensayos al nuevo estilo artístico, aunque fue reconocido antes por el gran público y las revistas de amplia difusión que por los críticos especializados o los museos de arte contemporáneo.

Este movimiento, cuyos orígenes habría que buscar en el Dadaísmo, muestra los rasgos esenciales asociados al ambiente cultural de los años sesenta

y al sentir de una sociedad consumista que idolatra a las estrellas de Hollywood y convierte a los *mass media* en testigos imprescindibles de un mundo que empieza a sentirse global. Firmas comerciales como *Kellogg's*, *Heinz* o *Campbell* pasan de las estanterías de los supermercados a las paredes de las galerías de arte, acuñando códigos de una nueva era.

El Pop Art se apropia de técnicas plásticas propias de los *mass media*, como el cómic, la fotografía y los distintos procedimientos derivados de ella –ampliaciones y yuxtaposiciones, collages, fotomontajes–, y el cartel publicitario, con sus diferentes técnicas visuales –acumulación, oposición, supresión–. La utilización de la pintura acrílica, derivada de los colores planos del cartel, el cultivo de la bidimensionalidad, el recuso del dibujo nítido y la utilización del gran formato son otras tantas características del Pop Art americano.

La serigrafía se convierte en una de las técnicas más empleadas entre los artistas pop, por la libertad de creación que permite, la posibilidad de realizar trabajos de forma más rápida y porque permite al artista realizar gran número de obras, lo que se adapta al concepto de trabajo de repetición. //



Este movimiento surge a mediados de los 50 en Inglaterra y se extiende a Estados Unidos.

# Obra Social de Caixa Ontinyent implantará dos nuevos centros asistenciales

Además, se ampliará la Escuela Infantil de Aiello de Malferit, convirtiéndola en una de las mejores de la Comunidad Valenciana.



El centro de Alzheimer de Albaida iniciará su actividad en 2020.

**Obra** Social de Caixa Ontinyent implantará dos nuevos centros asistenciales en su ámbito de actuación: un centro para enfermos de Alzheimer en Albaida y un local social para personas con autismo de la Vall d'Albaida, que se ubicará en Ontinyent.

El futuro centro de Alzheimer, que está previsto que inicie su actividad en 2020, permitirá que se amplíe el número de usuarios que se atiende actualmente en la población de Albaida, diversificar e incrementar talleres y actividades y mejorar la atención a las familias. La inversión necesaria para ponerlo en funcio-

namiento será de 800.000 euros que se sufragarán entre el Ayuntamiento de la localidad y Caixa Ontinyent.

Asimismo, se ha cedido un local que servirá como sede social a Inclou-tea, la Asociación para la educación e inclusión de las personas en el espectro autista de la Vall d'Albaida y que se ubicará en Ontinyent. Esta asociación, de reciente creación, ofrece una plataforma para la asistencia y ayuda a todas las personas que requieran una atención especial a causa del autismo, además de promover la asistencia y orientación de las familias.

El presidente de Caixa Ontinyent, Antonio Carbonell, ha destacado que con estas actuaciones "contribuimos al bienestar no solo de estos colectivos de personas, sino también de sus familiares". Ha remarcado, además, que "estas iniciativas son posibles gracias a nuestros clientes. Son ellos, con su confianza, los que hacen posible este centro", añadiendo que "estos proyectos muestran la proximidad y el compromiso de nuestra entidad con su gente y con su ámbito de actuación".

## Escuela infantil

Obra Social de Caixa Ontinyent realizará las obras de ampliación de la Escuela Infantil de Aiello de Malferit, dada la elevada demanda de escolarización existente para menores de 3 años. Los trabajos la convertirán en una de las escuelas infantiles con mejores instalaciones de la Comunidad Valenciana: 850 metros cuadrados distribuidos en siete aulas, una sala multiusos, un comedor, un patio cubierto, zonas de servicio y un patio de 750 metros cuadrados. La capacidad de escolares se incrementará de 66 a 106.

En 2018 el presupuesto de Obra Social de Caixa Ontinyent será de 1,7 millones de euros, manteniendo así las líneas de actuación desarrolladas en los últimos años, como el mantenimiento de centros implantados o actuaciones para facilitar una mejor salida profesional a los estudiantes, entre muchas otras. //

# El Centro Cultural Las Claras Cajamurcia acoge la exposición 'El taller del artista'

La muestra da a conocer el ambiente de los estudios y espacios artísticos de pintores y escultores desde finales del siglo XIX hasta mediados del XX.



Visitantes recorren una de las salas de la exposición.

**"El taller del artista.** Una mirada desde los archivos fotográficos del Instituto del Patrimonio Cultural de España" es el título de la exposición que se ha podido visitar en el Centro Cultural Las Claras Cajamurcia hasta finales de junio, organizada por dicho Instituto, la Subdirección General de Promoción de las Bellas Artes y la Fundación Cajamurcia.

La muestra, producida por el Ministerio de Educación, Cultura y Deporte, la conforman 90 fotografías que reflejan diversos espacios de creación de pintores y escultores, en un arco cronológico que abarca desde la última década del siglo XIX hasta los años cincuenta del siglo XX. Las imágenes fueron seleccionadas entre los archivos fotográficos conservados en el citado Instituto, especialmente del archivo Moreno, que cuenta con un importante y numeroso fondo dedicado a esta temática.

La exposición se articula en cinco bloques que conjugan factores cronológicos, temáticos y estilísticos. El primero refleja el bagaje artístico decimonónico a través de la pintura de historia y de paisaje, de la que fueron exponentes Moreno Carbonero y Beruete. El segundo bloque, 'Costumbrismos y Modernismos', agrupa a una serie de artistas inspirados en el folklore y las tra-

diciones de los pueblos de España, como Sorolla, Chicharro o Romero de Torres. Por otro lado, el apartado 'Artistas de Sociedad' lo forman retratistas cuya clientela pertenecía a familias adineradas, a la alta jerarquía o a la Casa Real, como ocurre con Moreno Carbonero, López Mezquita o Caprotti.

## Aires de renovación

La sección 'Aires de renovación' recoge artistas con un estilo más moderno y desenfadado, llegando en algunos casos, como Maruja Mallo y Jorge Oteiza, a transitar el terreno de la vanguardia. El recorrido por la exposición finaliza con un grupo de imágenes tomadas durante la guerra civil española y la primera década posterior.

Una muestra que nos adentra en la intimidad y la grandeza del proceso creativo. Como comentaba el escultor Venancio Blanco sobre la exposición: "El taller es el espacio donde el artista desarrolla un pensamiento y busca la obra de arte, para dar vida a una idea, un mensaje y también una ocurrencia (...). Cuando llego cada mañana al taller me encuentro a veces dormidas las esculturas que dejé despiertas". //

# Amplia y variada oferta cultural de CajaGranada Fundación para el verano

El programa cultural para los meses de julio y agosto combina actividades lúdicas y culturales.



CINE, JAZZ  
Y MUSEOS  
CONFORMAN  
UNA RICA  
OFERTA  
CULTURAL PARA  
DISFRUTAR DEL  
VERANO EN  
GRANADA

Un año más, los 'Miércoles de cine' vuelven a la Plaza de las Culturas del Centro Cultural CajaGranada.

**Con** la llegada del verano, CajaGranada Fundación presenta un amplio programa cultural para los meses de julio y agosto basado en la combinación de lo lúdico y lo cultural.

Para este año, CajaGranada Fundación ha diseñado un programa cultural que ocupará diferentes espacios, pero que tendrá a la Plaza de las Culturas del Centro Cultural Memoria de Andalucía como referente principal, con sus actividades al aire libre, que siempre son muy bien valoradas y excelentemente acogidas por los granadinos que se quedan en la ciudad y por cientos de visitantes que vienen a conocer Granada en verano.

## Miércoles de cine

Este año, como viene haciéndose desde hace nueve temporadas, la Plaza de las Culturas del Centro Cultural CajaGranada se convierte en un gran cine de ver-

no durante las noches de los miércoles. El ciclo de esta temporada, producido en colaboración con la Fundación Cajasol, permite recuperar el origen de los cines de verano tradicionales: reestrenar los grandes éxitos más recientes para disfrute del público que, o bien no pudo ver las películas en su momento, o le apetece volver a disfrutarlas en el ambiente relajado, fresco y distendido que ofrecen las proyecciones al aire libre en las noches de verano.

## Jueves de jazz en vivo

CajaGranada Fundación vuelve a traer este verano un excelente ciclo de jazz en vivo, con acceso libre y gratuito, y que contará con algunas de las bandas más notables del actual panorama musical contemporáneo. En total, diez conciertos programados en colaboración con la activa asociación de jazz de Granada, Ool Ya Koo.

## 'Un Verano de Museo'

Desde 2009, CajaGranada Fundación organiza 'Un Verano de Museo', con el fin de que las familias tengan a su alcance programas semanales adecuados para los menores de todas las edades y con actividades variadas, para que los niños siempre tengan propuestas nuevas y diferentes, aunque repitan su participación en el programa.

A través de los diferentes programas que integran 'Un verano de Museo', los niños y las niñas podrán aprender que las grandes civilizaciones de la historia han dejado su huella en Andalucía. Desde la época prehistórica, con los asentamientos en la Zona Norte de Granada y las culturas megalíticas de Málaga, pasando por los íberos, los romanos, los fenicios y los cartagineses. La huella de las civilizaciones árabe y cristiana, el paso a la modernidad y la entrada en este vertiginoso siglo XXI... //

# El IUOPA y la Fundación Cajastur revitalizan su colaboración en la investigación sobre el cáncer

El Instituto Universitario de Oncología del Principado de Asturias (IUOPA) presentó su memoria de actividades desarrolladas en 2017, muchas de ellas, posibles gracias al apoyo económico de la Fundación Cajastur.



El director general de la Fundación Cajastur, Carlos Siñeriz, y el director del IUOPA, Antonio Fueyo, en el momento de la entrega de la memoria de actividades del IUOPA.

**E**l pasado 25 de mayo, el IUOPA entregó, en un acto celebrado en la sede de esta prestigiosa institución investigadora en Oviedo, a la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias la memoria de las actividades desarrolladas por el IUOPA a lo largo de 2017. Muchos de estos trabajos de investigación centrados en el cáncer han sido posibles gracias a la ayuda económica prestada por la Fundación Cajastur.

En el acto participaron el director general de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias, Carlos Siñeriz, y el director y la subdirectora del IUOPA, Antonio Fueyo y Ana Baamonde, respectivamente.

La colaboración entre ambas instituciones durante el año 2017 es un nuevo hito en la ayuda tradicionalmente prestada desde la Fundación Cajastur al IUOPA.

Desde el año 1999, momento en el que se creó el IUOPA, Cajastur ha colaborado con el Instituto Universitario de Oncología del Principado de Asturias de manera ininterrumpida a través de aportaciones económicas realizadas, primero desde la Obra Social de Cajastur y, desde 2015, desde la Fundación Cajastur.

El objetivo principal del IUOPA es la investigación de calidad centrada en el cáncer como problema biológico relevante y de alta incidencia en la salud humana, así como facilitar la interacción de la investigación básica y clínica en este ámbito.

Desde la Fundación Cajastur se han venido financiando, a lo largo de los últimos 19 años, tanto los costes del personal investigador como otros gastos derivados de la ejecución de los proyectos de investigación del IUOPA. Esta colaboración se enmarca en la línea de actuación de la Fundación Cajastur centrada en el apoyo a la Investigación Científica y Técnica, cuyo fin es potenciar la labor investigadora en el Principado de Asturias mediante el apoyo económico prestado a grupos científicos y a entidades investigadoras o docentes.

El apoyo de la Fundación Cajastur al IUOPA tendrá continuidad a lo largo del presente año 2018.

En la actualidad, el IUOPA está formado por casi 200 miembros dedicados a la investigación básica, clínica y aplicada en el cáncer, que se desarrollan mediante los programas de investigación básica, translacional y clínica, junto a tres unidades de apoyo a la investigación.

Además, impulsa y organiza el Máster en Biomedicina y Oncología Molecular de la Universidad de Oviedo, que sirve como periodo de formación previo al Programa de Doctorado en Biomedicina y Oncología Molecular, gestionado por el propio IUOPA. //

# Colonya presenta la Memoria del Estalvi Ètic de 2017

Este modelo financiero se basa en la ética, la solidaridad y la transparencia.

**E**l 13 de junio se presentó la Memoria del Estalvi Ètic (Ahorro Ético) de 2017 en la sede de la Cámara de Comercio de Mallorca. El acto estuvo presidido por Catalina Cladera Crespí, Consellera d'Hisenda i Administracions Públiques del Govern de les Illes Balears y por Josep A. Cifre Rodríguez, presidente de Colonya Caixa Pollença. En el marco de las charlas "Les veus de l'Estalvi Ètic", de personas vinculadas al servicio social y asistencial en nuestra Comunidad, Antoni Pons habló de 'La Economía al servicio de las personas' y Mercé Marrero tituló su intervención 'Una buena vida'.



La Cámara de Comercio de Mallorca acogió la presentación.

El Estalvi Ètic es un modelo financiero basado en la ética, la solidaridad y la transparencia, y se está convirtiendo en un referente ético en el sistema financiero y la sociedad de las Islas Baleares:

## 1. Ética

Los depósitos de los 18.000 clientes del Estalvi Ètic en 2017 han llegado a los 156 millones de euros, lo que supone un incremento del 26% respecto del ejercicio anterior. Con estos depósitos se conceden los préstamos y créditos con criterios éticos, revisados por un Comi-

té Ético externo a la entidad. En 2017 se han formalizado 279 operaciones de financiación por importe de 14 millones de euros.

## 2. Solidaridad

Los clientes del Estalvi Ètic efectúan una aportación solidaria y la donación de un porcentaje de los intereses que obtienen. En 2017 las aportaciones al fondo de donaciones fueron de 177.000 €,

y se concedieron subvenciones a 127 entidades sociales de las islas por importe de 176.000 €.

## 3. Transparencia

En la presentación anual damos cuenta de las subvenciones y financiaciones. Todos los datos, incluyendo un video de presentación del Estalvi Ètic, pueden consultarse en la página web [estalvietic.com](http://estalvietic.com). //

## XXXVII edición del Premi de Narrativa Infantil i Juvenil Guillem Cifre de Colonya 2018

En esta edición se han presentado 26 obras de autores de Baleares, Cataluña y Valencia. La ganadora ha sido 'Una història de nassos' de la catalana Ruth Tormo, una novela juvenil que trata de la búsqueda de la identidad. El presidente de Colonya, Josep A. Cifre, hizo entrega del premio el pasado 7 de junio en Ibiza. //

## Educación financiera

Fruto del convenio suscrito con Funcas, Colonya Caixa d'Estalvis de Pollença ha ofrecido el programa 'Educación financiera; jubilación y planes de pensión', dirigido a mayores de 55 años y que ha tenido una excelente acogida. El objetivo ha sido hacer comprensibles algunos conceptos fundamentales para la toma de decisiones financieras y proporcionar nociones elementales útiles para gestionar ahorros e inversiones. //

# Fundación Bancaja presenta la primera exposición monográfica de Zuloaga en Valencia

La muestra descubre al público una parte importante de obra inédita del artista vasco.



Doña Adela de Quintana Moreno, 1910. Museo de Bellas Artes de Bilbao.

**Fundación** Bancaja presenta 'Zuloaga. Carácter y emoción', la primera exposición monográfica que se realiza en Valencia del pintor vasco, uno de los artistas clave en el cambio del siglo XIX al XX europeo. La muestra propone un recorrido exhaustivo por la obra de Zuloaga a través de una selección de 66 lienzos que ofrecen una revisión retrospectiva de su trayectoria con obras datadas entre 1888 -cuando el artista contaba con 18 años- y 1945, el año de su muerte. Realizada con la colaboración del Museo Ignacio Zuloaga en Pedraza y su presidenta, la nieta del pintor María Rosa Suárez Zuloaga, la exposición descubre al público una parte importante de obra inédita del artista.

'Zuloaga. Carácter y emoción', comisariada por Sofía Barrón y Carlos Alonso, revisa periodos cruciales en su pintura: su etapa de formación en el París de los ismos finiseculares; su maduración retomando procedimientos clásicos y afirmando, como sus maestros, a Velázquez, Ribera, Zurbarán, Goya y su admirado Greco; y la conformación a través de su pintura de una parte de la identidad española de la época. La exposición muestra al Zuloaga retratista -con retratos de personajes anónimos, de la aristocracia y la burguesía españolas, retratos de impronta oficial, de colegas de profesión y coetáneos de la cultura y la intelectualidad, y retratos intimistas de su familia- y también al pintor de paisajes con Castilla como telón de fondo.

La exposición reúne obras de 29 prestadores entre los que se encuentran la colección de la familia depositada en el Museo Ignacio Zuloaga; así como colecciones particulares e institucionales como las del Museo Centro de Arte Reina Sofía, Museo de Bellas Artes de Bilbao, Real Academia de Bellas Artes de San Fernando, Museo San Telmo, Colección Iberdrola, Patrimonio Histórico de la Universidad Complutense de Madrid, Diputación Foral de Guipúzcoa, Museo Carmen Thyssen Málaga, Museo Vasco de Bilbao, Museo Nacional de Arte de Cataluña, y Museo de Segovia.

Con motivo de la muestra, se ha editado un catálogo que reproduce las obras de la exposición, así como documentos y fotografías de los archivos familiares, y que presenta textos inéditos de investigación firmados por los comisarios Sofía Barrón y Carlos Alonso, Isabel Justo, José Vallejo Prieto, Isabel Justo y Mariano Gómez de Caso.

Como actividad complementaria a la muestra se están desarrollando talleres en los que se acerca el arte de Zuloaga a personas mayores con movilidad reducida a través de una actividad que se desarrolla en residencias y centros de día. La exposición puede visitarse hasta el 26 de agosto en la sede de la Fundación Bancaja en Valencia (Plaza Tetuán, 23) con entrada gratuita de martes a domingo de 10 a 14 y de 17 a 21 horas, y los lunes de 10 a 14 horas. //

# La Fundación Caja de Burgos reafirma su crecimiento con un 2,5% más de actividades sociales en 2018



El director general y presidente de la Fundación Caja de Burgos, Rafael Barbero y Ginés Clemente.

## 15,7

DURANTE 2017, LA FUNDACIÓN DESTINÓ 15,7 MILLONES DE EUROS A MÁS DE 7.000 INICIATIVAS SOCIALES, CULTURALES Y ECONÓMICAS

## 15%

ENTRE LOS OBJETIVOS PARA 2020 SE ENCUENTRA MULTIPLICAR SU IMPACTO EN LA SOCIEDAD AUMENTANDO LA INVERSIÓN SOCIAL EN UN 15%

**La** Fundación Caja de Burgos invertirá 15,7 millones de euros en el desarrollo de iniciativas sociales, culturales y económicas con el objetivo de seguir liderando un nuevo concepto de acción social que favorezca la mejora de la sociedad. Este es el compromiso, apuntado en el nuevo Plan Estratégico (2017-2020) que, bajo el eslogan "Por un futuro para crecer juntos", la entidad puso en marcha el año pasado. Así lo manifestaban su presidente, Ginés Clemente, y su director general, Rafael Barbero, en la comparecencia de prensa celebrada el pasado abril para dar cuenta también de los resultados y principales logros conseguidos en 2017.

Durante los próximos tres años, el reto de la fundación pasa por seguir impulsando proyectos sociales innovadores que transformen la sociedad y multipliquen su impacto en la misma, en base a su valor diferencial: un profundo conocimiento de las necesidades sociales del ámbito en el que opera, una plantilla

propia con competencia para ejecutar directamente las acciones, y la experiencia y capacidad para establecer alianzas con terceros. Así, la entidad desarrollará un 2,5% más de actividades sociales.

Mirando al futuro próximo, entre los objetivos que se ha marcado para 2020, destaca multiplicar su impacto en la sociedad a través del aumento de la inversión social en un 15% y del número de usuarios y satisfacción de los mismos.

### Objetivos para 2018

Con un presupuesto de 15,7 millones de euros para 2018, 200 millones de patrimonio, 25 centros y 172 empleos directos, la entidad se ha propuesto una vez más continuar siendo líder en la provincia de Burgos y referente en el resto de Castilla y León en Cultura e Innovación Educativa; Desarrollo Empresarial y Cohesión Social y Medio Ambiente. El nivel de aportación a la sociedad de la fundación está en los mismos niveles que en

2005, cuando la media del sector ha caído hoy un 40% con respecto a esa fecha.

### Resultados y logros de 2017

Atendiendo a la cuenta de resultados, la entidad ha obtenido 16,5 millones de euros por ingresos, lo que manifiesta una vez más la capacidad de generar recursos para revertirlos en la sociedad. Este dato, unido al uso eficiente de los recursos, le ha ayudado a conseguir un beneficio de 2,6 millones de euros, lo que le permite gozar de una situación sólida para seguir contribuyendo a un proyecto a largo plazo para todos.

En concreto, los ingresos por actividad propia han aumentado del 37,75% en 2016 hasta el 40,08% en 2017. También se ha incrementado el número de usuarios que disfrutaban de las actividades, y ha mejorado su nivel de satisfacción, obteniendo 4,3 puntos, con el objetivo de que en 2020 se sitúe entre el 4,5 y el 4,8. //

# Fundación Ibercaja y Gobierno de Aragón crean la Ciudad de la Movilidad en el Pabellón Puente de Zaragoza

El objetivo es contribuir al desarrollo del territorio impulsando la industria de la automoción y su nuevo paradigma, la movilidad sostenible.



Representantes de Fundación Ibercaja, Ibercaja Banco, Gobierno de Aragón y las 23 empresas firmantes.

**Fundación** Ibercaja y Gobierno de Aragón presentaron el pasado 18 de junio en Zaragoza la nueva Ciudad de la Movilidad, un proyecto pionero que convertirá a la capital aragonesa en polo de atracción en torno a la movilidad, un sector productivo clave de la economía. La iniciativa se ubicará en el Pabellón Puente de la Expo de Zaragoza, que se transformará en centro de referencia de la innovación de la industria de la automoción y la movilidad sostenible.

Así lo explicaban el presidente del Gobierno de Aragón, Javier Lambán Montañés; el alcalde de Zaragoza, Pedro Santisteve Roche; el presidente de la Fundación Ibercaja, Amado Franco Lahoz, y el director general de esta entidad, José Luis Rodrigo Escrig. Todos reivindicaron el proyecto de Mobility City como una apuesta de largo plazo que tiene como objetivo contribuir al desarrollo de Zaragoza y Aragón impulsando un sector estratégico en la economía aragonesa: la

automoción y su nuevo paradigma, la movilidad sostenible, en un espacio creado ya en su momento con la sostenibilidad como base y en una sede icónica.

El proyecto puesto en marcha por la Fundación Ibercaja y Expo Empresarial, empresa pública del Gobierno de Aragón titular del inmueble, cuenta con la participación de diferentes compañías y entidades de los sectores vinculados con la automoción y la movilidad, que en el mismo acto suscribieron un protocolo de intenciones de adhesión al proyecto, y el apoyo del Ayuntamiento de Zaragoza. La nueva Mobility City está llamada a posicionar a Zaragoza y Aragón en el mundo del conocimiento, la economía y el ocio alrededor de la movilidad sostenible.

Durante la presentación del proyecto, el presidente de la Fundación Ibercaja, Amado Franco, mostró su satisfacción por presentar Mobility City. "Una vez logrado salir fortalecidos del gran tsunami que ha arrasado al sector bancario, es hora de afrontar con renovadas energías el compromiso que adquirimos hace diez años, cuando asumimos la gestión del Pabellón Puente, y hacerlo además dando continuidad a la histórica implicación de nuestra entidad con el desarrollo del territorio", señaló durante el evento.

Por su parte, José Luis Rodrigo Escrig, director general de la Fundación, apuntó que el proyecto "ofrece una plataforma singular y ventajosa a todas las industrias del mundo de la automoción y de la nueva movilidad. Un lugar icónico, de gran calidad logística y en un área industrial muy afín y preparada para dar el siguiente salto profesional. Y en una ciudad epicentro del sector en España. Por eso, será el escenario de conexión de los protagonistas que están definiendo cómo nos moveremos en el futuro. Aquí podrán tener su casa las empresas más innovadoras de todos los sectores vinculados con la movilidad y presentar sus modelos de negocio y sus últimas investigaciones, productos y servicios". //

# Miembros CECA

## Entidades de crédito



**CAIXABANK**  
AVENIDA DIAGONAL, 621  
08028 BARCELONA  
934 046 000  
www.caixabank.com



**BANKIA**  
PINTOR SOROLLA, 8  
46002 VALENCIA  
902 246 810  
www.bankia.es



**IBERCAJA BANCO**  
PLAZA DE BASILIO PARAÍSO, 2  
50008 ZARAGOZA  
976 767 676  
www.ibercaja.es



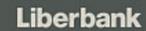
**ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA**  
CANTÓN CLAUDINO PITA, 2  
15300 BETANZOS (A CORUÑA)  
902 121 314  
www.abanca.com



**KUTXABANK**  
GRAN VÍA, 30  
48009 BILBAO (VIZCAYA)  
944 017 000  
www.kutxabank.es



**UNICAJA BANCO**  
AVENIDA DE ANDALUCÍA, 10-12  
29007 MÁLAGA  
952 138 000  
www.unicajabanco.es  
www.unicajabanco.com



**LIBERBANK**  
CARRERA DE SAN JERÓNIMO, 19  
28014 MADRID  
914 225 800  
www.liberbank.es



**CAJASUR BANCO**  
GRAN VÍA DIEGO LÓPEZ DE HARO, 23  
48001 BILBAO (VIZCAYA)  
957 214 242  
www.cajasur.es



**BANCO ESPAÑA DUERO**  
C/TITÁN 8  
28045 MADRID  
915 139 000  
www.espanaduero.es



**BANCO CASTILLA-LA MANCHA**  
PARQUE DE SAN JULIAN, 20  
16001 CUENCA  
969 177 300  
www.bclm.es/



**CAIXA ONTINYENT**  
PLAZA SANTO DOMINGO, 24  
46870 ONTINYENT (VALENCIA)  
962 919 100  
www.caixaontinyent.es/va



**CAIXA POLLENÇA**  
PLAÇA MAJOR, 7  
07460 POLLENÇA (BALEARES)  
971 534 511  
www.colonya.es



**CECABANK**  
ALCALÁ, 27  
28014 MADRID  
915 965 000  
www.cecabank.es

## Fundaciones



**CAJA DE BURGOS FUNDACIÓN BANCARIA**  
PLAZA DE LA LIBERTAD, S/N  
(CASA DEL CORDÓN)  
09004 BURGOS  
947 258 113  
www.cajadeburgos.com



**CAJAGRANADA FUNDACIÓN**  
AVDA. DE LA CIENCIA, 2  
18006 GRANADA  
958 222 257  
www.cajagranadafundacion.es



**FUNDACIÓN CAJA RIOJA**  
LA MERCED, 6  
26001 LOGROÑO (LA RIOJA)  
941 270 155  
www.fundacion-cajarioja.es



**FUNDACIÓN MONTEMADRID**  
PLAZA DE SAN MARTÍN, 1  
28013 MADRID  
902 131 360  
www.fundacionmontemadrid.es



**FUNDACIÓN CAJAMURCIA**  
CENTRO CULTURAL LAS CLARAS  
SANTA CLARA, 1  
30008 MURCIA  
968 361 951  
www.fundacioncajamurcia.es



**FUNDACIÓN CAIXA DE BALEARS**  
CARRER DE LA CONCEPCIÓ, 12  
07012 PALMA DE MALLORCA  
971 725 210  
www.obrasocialsanotra.com/es



**FUNDACIÓN CANARIA LA CAJA INSULAR DE AHORROS DE CANARIAS**  
ALAMEDA DE COLÓN, 1  
(EDIFICIO CICCA)  
35002 LAS PALMAS DE GRAN CANARIA  
928 368 687  
www.lacajadecanarias.es



**FUNDACIÓN BANCARIA CAJANAVARRA**  
AVENIDA CARLOS III, 8  
31002 PAMPLONA (NAVARRA)  
948 222 444  
www.fundacioncajanavarra.es



**FUNDACIÓN CAJACANARIAS**  
PLAZA DEL PATRIOTISMO, 1  
2ª PLANTA  
38002 SANTA CRUZ DE TENERIFE  
922 471 100  
www.cajacanarias.com



**FUNDACIÓN BANCARIA CAJA DE AHORROS DE SANTANDER Y CANTABRIA**  
TATÍN, 25  
39001 SANTANDER (CANTABRIA)  
942 204 300  
www.fundacioncajacobcantabria.es



**FUNDACIÓN CAJA SEGOVIA**  
AV. FERNÁNDEZ LADREDA 8,  
2ª PLANTA A.  
40001, SEGOVIA  
921 46 67 13 / 921 46 67 16  
www.fundacioncajasegovia.es



**FUNDACIÓN BANCAJA**  
PLAZA DE TETUÁN, 23  
46003 VALENCIA  
960 645 840  
www.fundacionbancaja.es



**AFUNDACIÓN**  
Obra Social ABANCA  
CANTÓN GRANDE, 21  
15003 A CORUÑA  
986 864 612  
www.afundacion.org



**FUNDACIÓN PINNAE**  
LA PARELLADA, 56-58  
08720 VILAFRANCA DEL PENEDÈS  
(BARCELONA)  
938 916 552  
www.pinnae.cat



**FUNDACIÓN CAI**  
Pº DE LA INDEPENDENCIA, 10  
50004 ZARAGOZA  
900 303 333  
www.fundacioncai.es/obs



**FUNDACIÓN CAJA MEDITERRÁNEO**  
AVENIDA DR. GADEA, 1  
03003 ALICANTE  
966 012 540  
www.cajamediterraneo.es



**FUNDACIÓN CAJA DE ÁVILA**  
PLAZA DE ITALIA, 1  
05001 ÁVILA  
920 212 223  
www.fundacioncajadeavila.es



**FUNDACIÓN BANCARIA CAJA VITAL KUTXA**  
CALLE CUCHILLERÍA, 24  
(CASA DEL CORDÓN)  
01001 VITORIA GASTÉIZ (ÁLAVA)  
www.fundacionvital.eus



**FUNDACIÓN BANCARIA CAJA DE AHORROS DE EXTREMADURA**  
PLAZA DE SANTA MARÍA, 8  
(PALACIO DE MAYORALGO)  
10003 CÁCERES  
927 621 700  
www.fundacioncajaextremadura.es



**FUNDACIÓN BANCARIA LA CAIXA**  
AVENIDA DIAGONAL, 621-629  
08028 BARCELONA  
934 046 000  
www.fundacionbancarialacaixa.org



**FUNDACIÓN BANCARIA KUTXA**  
TORRES DE ARBIDE-PASEO  
MIKELETEGI, 79  
20009 SAN SEBASTIÁN (GUIPUZKOA)  
943 25 1900  
www.kutxa.eus



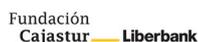
**FUNDACIÓN BANCARIA CCM**  
C/RECOLETOS, 1  
45001 TOLEDO  
925 22 57 96  
www.fundacioncajastillalamancha.es



**FUNDACIÓN CAJASOL**  
PLAZA SAN FRANCISCO, 1  
41004 SEVILLA  
954 508 201  
www.fundacioncajasol.com



**FUNDACIÓN OBRA SOCIAL DE CASTILLA Y LEÓN**  
CASA BOTINES,  
PLAZA DE SAN MARCELO 5.  
24002, LEÓN  
987 292 536  
www.fundos.es



**FUNDACIÓN BANCARIA CAJA DE AHORROS DE ASTURIAS**  
PLAZA DE LA CATEDRAL, S/N  
33003 OVIEDO (ASTURIAS)  
985 102 251  
www.fundacioncajastur.es



**FUNDACIÓN BANCARIA IBERCAJA**  
PLAZA DE BASILIO PARAÍSO, 2  
50008 ZARAGOZA  
976 767 676  
www.fundacionbancariaibercaja.es



**FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA**  
PLAZA DE LA MARINA, 3  
29015 MÁLAGA  
952 138 576  
www.fundacionunicaja.com



**CAJACÍRCULO FUNDACIÓN BANCARIA**  
PLAZA DE ESPAÑA, 3  
09005 BURGOS  
947 466 528  
www.cajacirculo.com



**FUNDACIÓN BANCARIA BILBAO BIZKAIA KUTXA**  
GRAN VÍA DIEGO LÓPEZ DE HARO, 19-  
21 48001 BILBAO (BIZKAIA)  
94 401 73 37 / 94 401 77 58  
www.bbk.eus



**FUNDACIÓN GUILLEM CIFRE DE COLONYA**  
PLAÇA MAJOR, 7  
07460, POLLENÇA  
971 534 511  
www.colonya.com

**b**ank

**to**

**b**ank

cecabank