

**JORNADA PUBLICA**  
**COMFIA – FUNDACION 1º DE MAYO**  
**“ LAS CAJAS DE AHORROS: MOTOR DE DESARROLLO**  
**Y COHESION SOCIAL ”**

**“ LA RESPONSABILIDAD SOCIAL DE LAS**  
**CAJAS DE AHORROS ”**

**Zaragoza, 30 de noviembre de 2005**

**I.- GLOBALIZACION Y RSC**

**II.- LA RESPONSABILIDAD SOCIAL DE LAS CAJAS  
DE AHORROS**

# PARADIGMAS TECNOECONOMICOS

1771

**REVOLUCION INDUSTRIAL**

1829

**VAPOR Y FERROCARRIL**

1875

**ACERO, ELECTRICIDAD E  
INGENIERIA PESADA**

1908

**PETROLEO, AUTOMOVIL Y  
FABRICACION EN SERIE**

1971

**INFORMACION Y TELECOMUNICACIONES**

# COYUNTURA HISTORICA

## INSTALACION

## DESPLIEGUE

1771

**REVOLUCION INDUSTRIAL**

**Pánico 1797**

- ✓ Desarrollo de fabricación.
- ✓ La revocación de leyes de aranceles abre el comercio.

1829

**VAPOR Y FERROCARRIL**

**Pánico 1847**

- ✓ Economías de escala.
- ✓ Compañías de provisión conjunta.

1875

**ACERO, ELECTRICIDAD E INGENIERIA PESADA**

**Depresión 1893**

- ✓ Ferrocarril transcontinental.
- ✓ Reforma bancaria.

1908

**PETROLEO, AUTOMOVIL Y FABRICACION EN SERIE**

**Crisis 1929**

- ✓ Autopistas interestatales /internacionales.
- ✓ Fondo Monetario Internac., Banco Mundial.

1971

**INFORMACION Y TELECOMUNICACIONES**

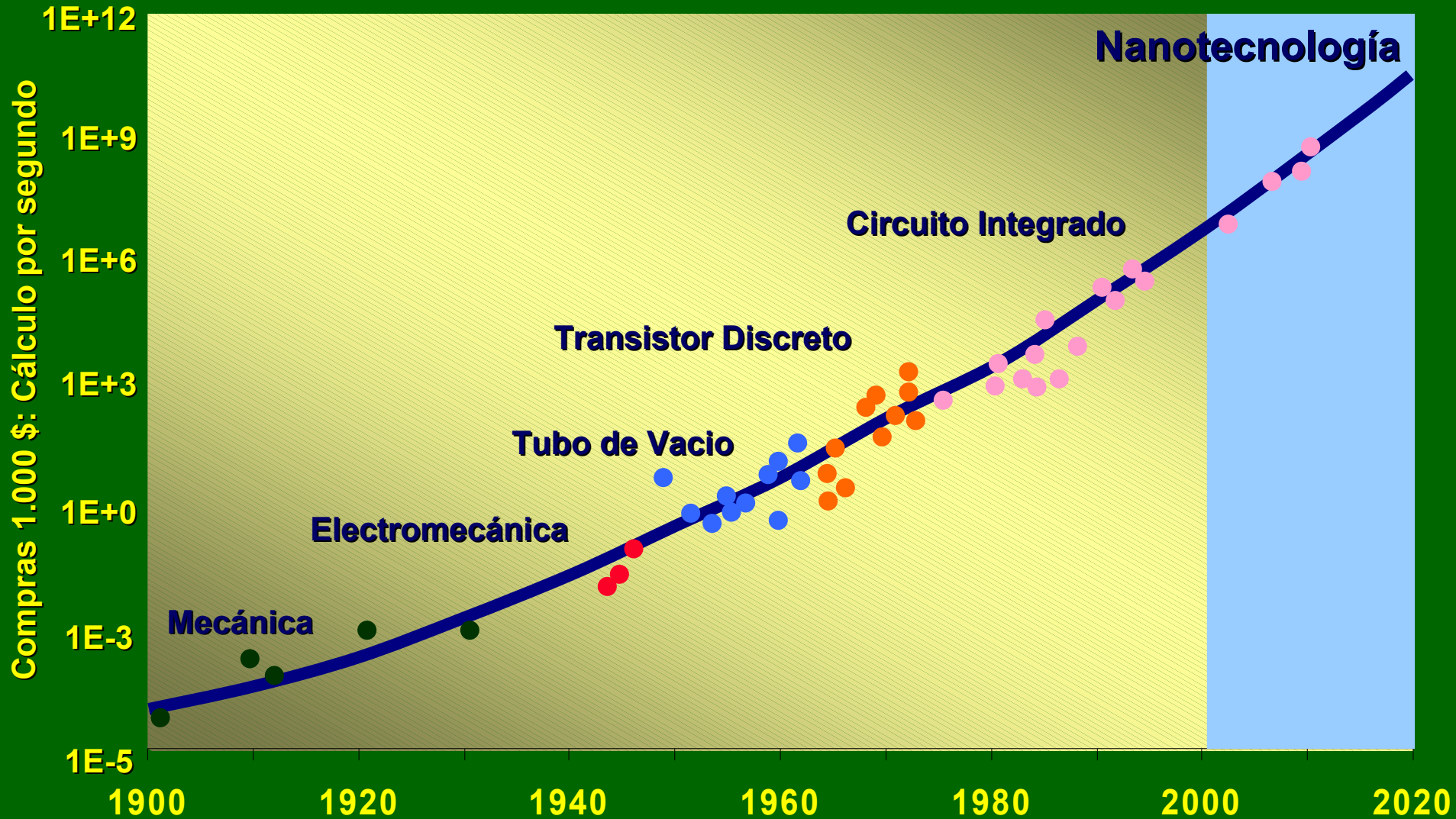
**Colapso punto.com**

**PERIODO ACTUAL O AJUSTE**

Fuente: IBM, Nick Donofrio, "The Value of Innovation"

Fuente: Carlota Pérez, "Revolución Tecnológica y Capital Financiero" (2002)

# AVANCES ACELERADOS EN TECNOLOGÍA



Fuente: IBM, Nick Donofrio, "The Value of Innovation"

Fuente: Kurzweil 1999 – Moravec 1998

# EL RETORNO A LA HEGEMONIA DE LOS MERCADOS

- ✓ Desaparición de los regímenes **comunistas**.
- ✓ Caída de muchos **autócratas** rectores de economías cerradas.
- ✓ El eclipse de las economías **tradicionales**.
- ✓ **Desregularización, privatizaciones y liberalización** en las economías de mercado.
- ✓ Liberalización de los **flujos internacionales** de bienes, personas y capitales.

# RANKING DE LOS RIESGOS DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS (CSFI)

**2003**

- 1 Derivados
- 2 Riesgo de crédito
- 3 Tendencias macroeconómicas
- 4 Sector asegurador
- 5 Continuidad del negocio
- 6 Demasiada regulación
- 7 Capital
- 8 Gobierno corporativo
- 9 Tipos de interés
- 10 Inestabilidad política

**2004**

- 1 Demasiada regulación
- 2 Riesgo de crédito
- 3 Gobierno corporativo
- 4 Derivadas
- 5 Hedge Funds
- 6 Fraude
- 7 Riesgo de tipo de cambio
- 8 Dependencia tecnológica
- 9 Técnicas de gestión de riesgos
- 10 Tendencias macroeconómicas

# RANKING DE LOS RIESGOS DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS (PWC)

	Beneficios	Valor Mercado
Riesgo de crédito	37%	25% (2)
Riesgo de mercado	31%	25% (2)
Riesgo normativo	25%	18% (4)
Riesgo de negocio/estratégico	23%	16% (5)
Riesgo operacional	23%	14% (6)
Riesgo reputacional	22%	34% (1)
Riesgo de liquidez	19%	10% (9)
Riesgo de continuidad de negocio	13%	13% (7)
Riesgo de gobierno corporativo	13%	7% (10)
Riesgo tecnológico	8%	13% (7)
Riesgo político	8%	7% (10)



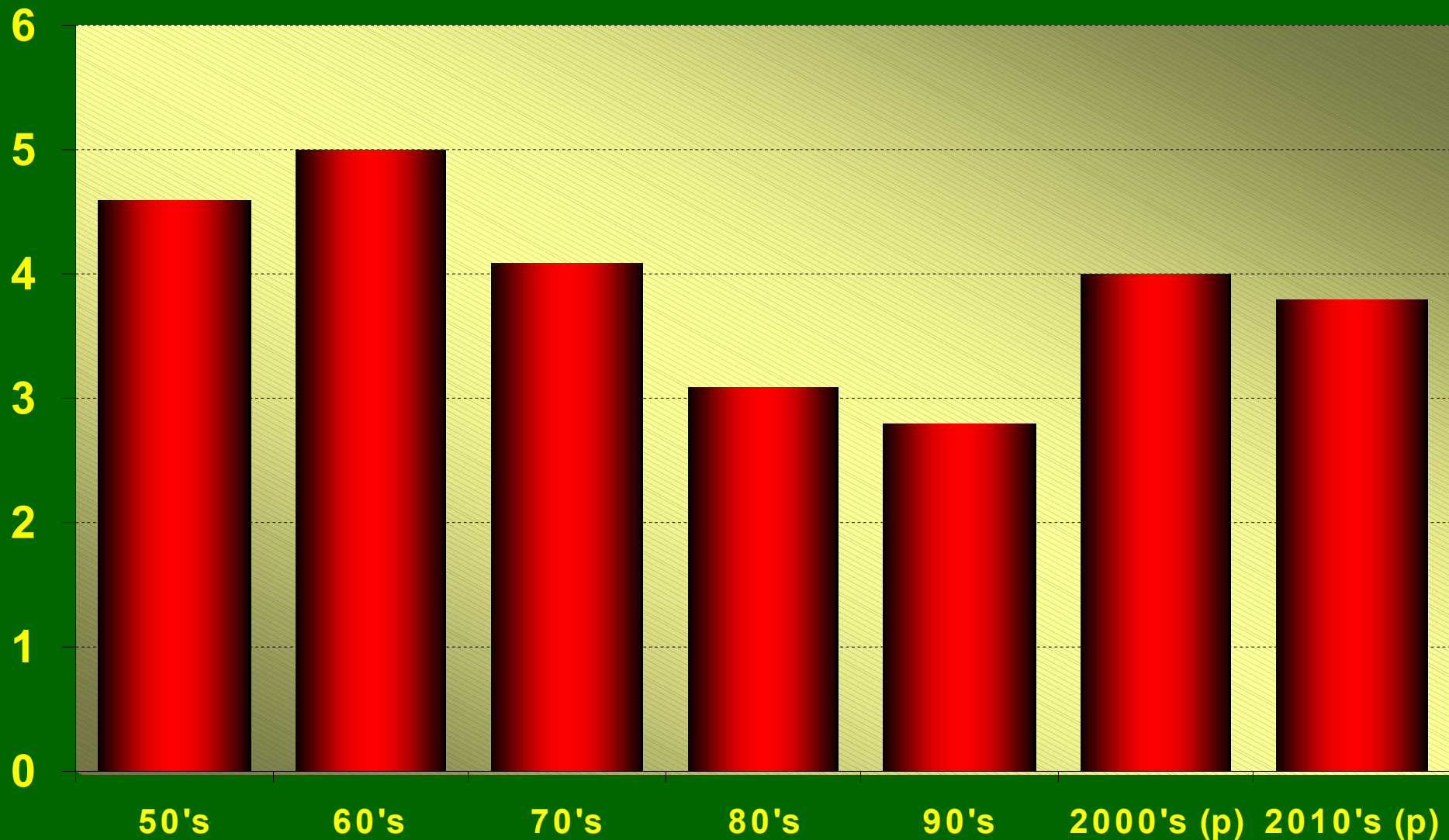
**POLITICAS  
LIBERALIZADORAS**

**NUEVAS TECNOLOGIAS  
DE TRANSPORTE Y  
COMUNICACIONES**

```
graph TD; A[POLITICAS LIBERALIZADORAS] --- B[NUEVAS TECNOLOGIAS DE TRANSPORTE Y COMUNICACIONES]; B --> C[PROCESO DE GLOBALIZACION];
```

**PROCESO DE GLOBALIZACION**

# CRECIMIENTO DEL PIB MUNDIAL (%)



Fuente: Hasta 1999, datos de la OCDE. Previsiones del FMI

# PROCESO DE GLOBALIZACION

```
graph TD; A[PROCESO DE GLOBALIZACION] --> B[GRAN CRECIMIENTO ECONOMICO]; A --> C["DAÑOS COLATERALES"]; C --> C1[✓ Polarización económica y social, doméstica e internacional.]; C --> C2[✓ Contaminación cultural.]; C --> C3[✓ Depredación del medio ambiente.];
```

**GRAN CRECIMIENTO  
ECONOMICO**

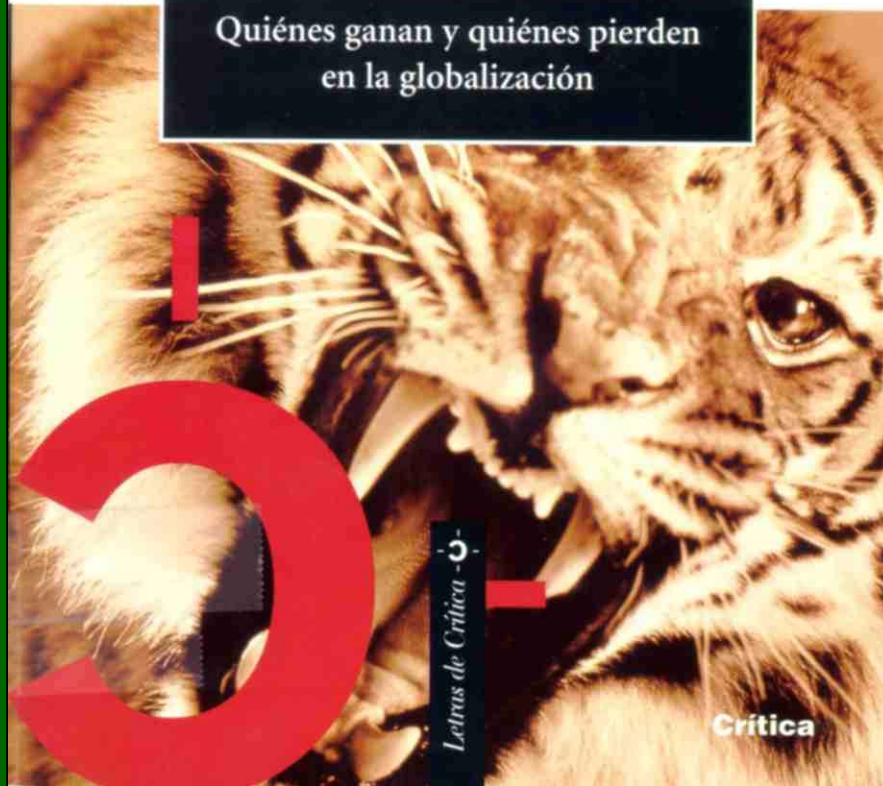
**“DAÑOS COLATERALES”**

- ✓ **Polarización** económica y social, doméstica e internacional.
- ✓ **Contaminación cultural.**
- ✓ Depredación del **medio ambiente.**

EDWARD LUTTWAK

# TURBOCAPITALISMO

Quiénes ganan y quiénes pierden  
en la globalización



Letras de Crítica - C

Crítica

# “DAÑOS COLATERALES DE LA GLOBALIZACION”

```
graph TD; A["DAÑOS COLATERALES DE LA GLOBALIZACION"] --> B["CONSENSO PUBLICO EMERGENTE"]; B --> C["RESPONSABILIDAD SOCIAL DE LA EMPRESA"]; B --> D["RIESGO POLITICO"]; B --> E["reglas"]; B --> F["mecanismos compensadores"]; C --> G["autoregulaciones"]; C --> H["Obra Social"];
```

## ✓ **CONSENSO PUBLICO EMERGENTE**

→ reglas

→ mecanismos compensadores

## ✓ **RIESGO POLITICO**

## ✓ **RESPONSABILIDAD SOCIAL DE LA EMPRESA**

→ autoregulaciones

→ Obra Social

**I.- GLOBALIZACION Y RSC**

**II.- LA RESPONSABILIDAD SOCIAL DE LAS CAJAS  
DE AHORROS**

# LA RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA EN LAS CAJAS DE AHORROS

**GOBIERNO  
CORPORATIVO**

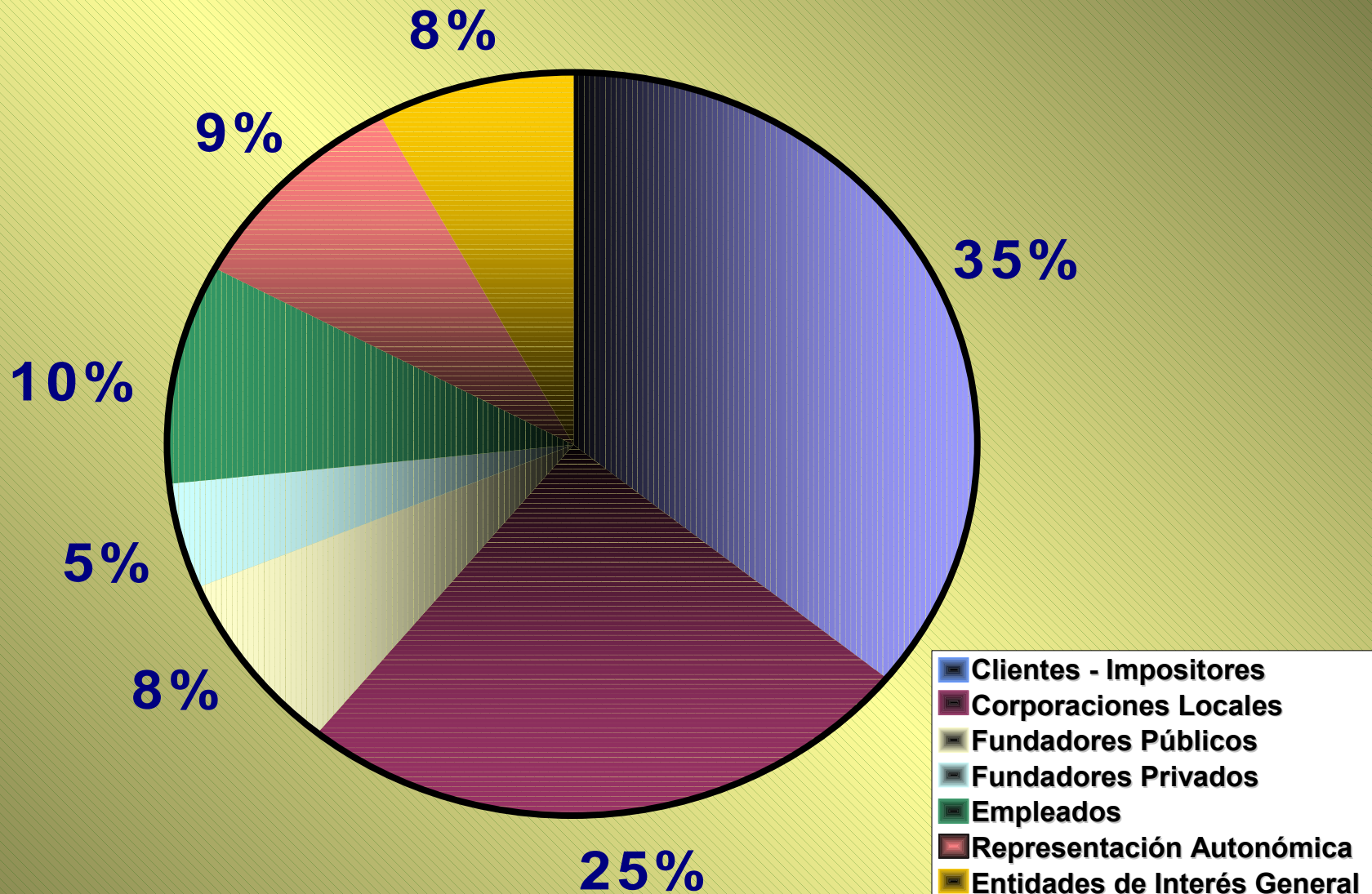
**RELACIONES  
INTERNAS Y  
EXTERNAS**

**EFFECTOS  
SOCIALES DE  
LA ACTIVIDAD  
FINANCIERA**

**LA OBRA  
SOCIAL**

**DIVIDENDO SOCIAL**

# COMPOSICION MEDIA DE LA ASAMBLEA DE UNA CAJA





# LA RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA EN LAS CAJAS DE AHORROS

GOBIERNO  
CORPORATIVO

RELACIONES  
INTERNAS Y  
EXTERNAS

EFECTOS  
SOCIALES DE  
LA ACTIVIDAD  
FINANCIERA

LA OBRA  
SOCIAL

DIVIDENDO SOCIAL

# LOS TRABAJADORES

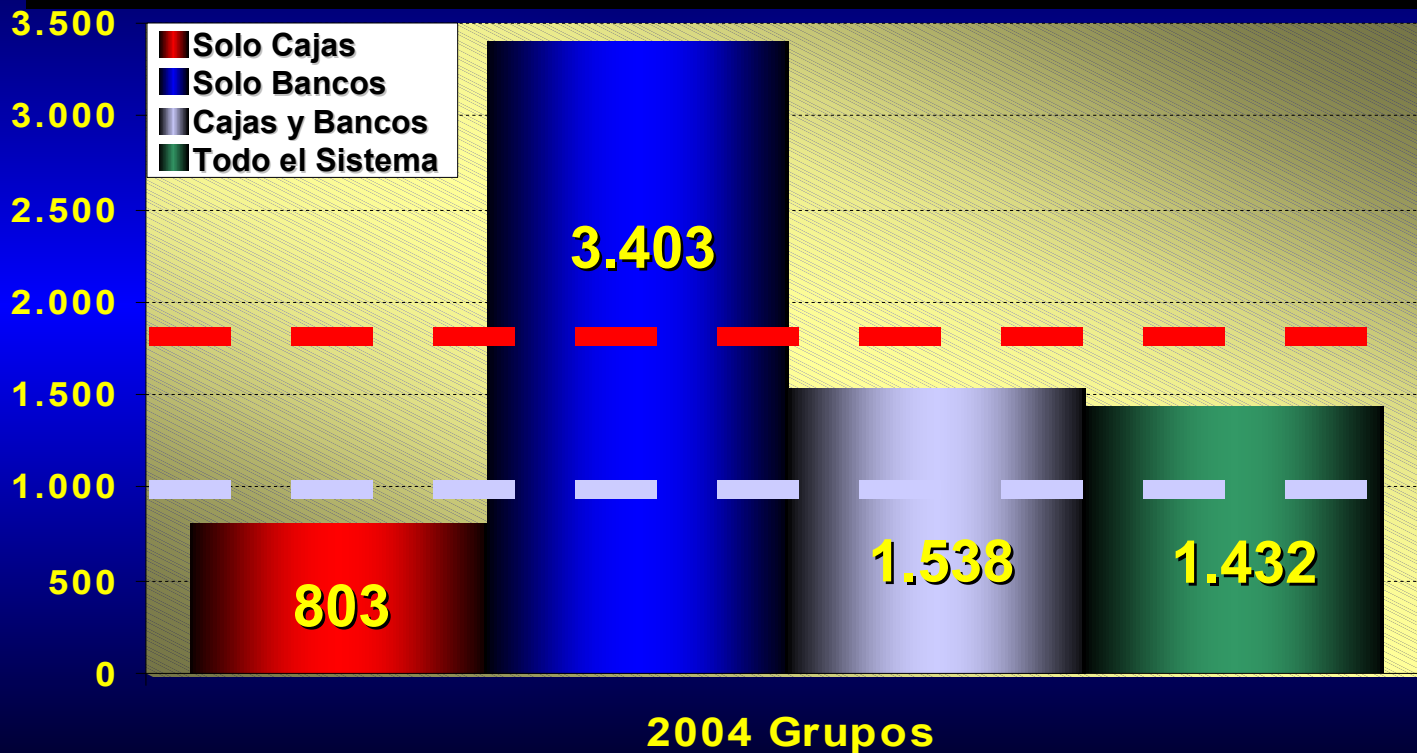
- ✓ Integración en los órganos de **GOBIERNO**.
- ✓ **ESTABILIDAD** del empleo.
- ✓ Igualdad de **OPORTUNIDADES**.
- ✓ **PREVISION SOCIAL** complementaria.
- ✓ Desarrollo **PROFESIONAL**.
- ✓ **OTROS** beneficios sociales.

# LOS CLIENTES



## CONCENTRACION DE LA OFERTA.

**LAS CAJAS GARANTES DE LA COMPETENCIA**  
(Indice de Herfindahl-Hirschman - 2004)



**ASIMETRIA de información y poder.**

# RECLAMACIONES QUE SE ELEVAN AL BANCO DE ESPAÑA



# LOS ASPECTOS MEDIOAMBIENTALES

- ✓ Relevancia MENOR en el ámbito FINANCIERO.
- ✓ RAPIDO CRECIMIENTO en el de la OBRA SOCIAL.

## INVERSION OBRA SOCIAL EN MEDIOAMBIENTE



# LA RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA EN LAS CAJAS DE AHORROS

GOBIERNO  
CORPORATIVO

RELACIONES  
INTERNAS Y  
EXTERNAS

EFFECTOS  
SOCIALES DE  
LA **ACTIVIDAD**  
**FINANCIERA**

LA OBRA  
SOCIAL

DIVIDENDO SOCIAL

# LOS EFECTOS SOCIALES DE LA ACTIVIDAD FINANCIERA

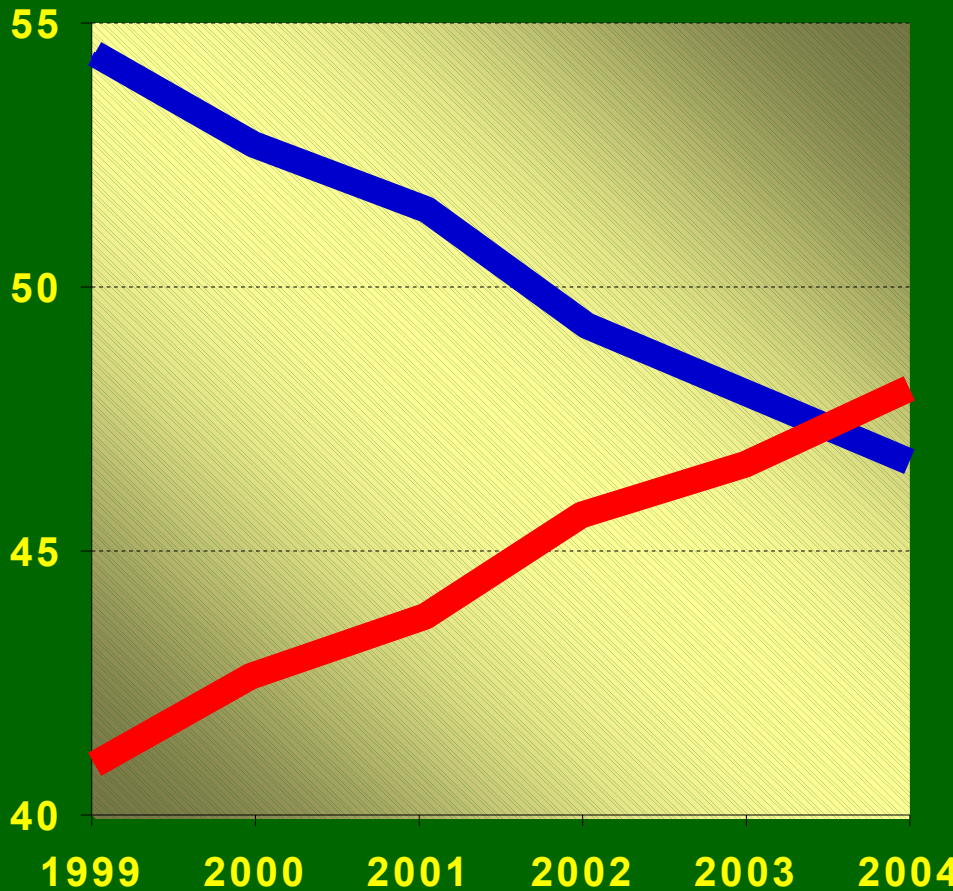
Tres valiosísimas “ECONOMIAS EXTERNAS”.

- ✓ **INCLUSION** financiera.
- ✓ **Desarrollo REGIONAL.**
- ✓ **Perfeccionamiento del SISTEMA FINANCIERO.**

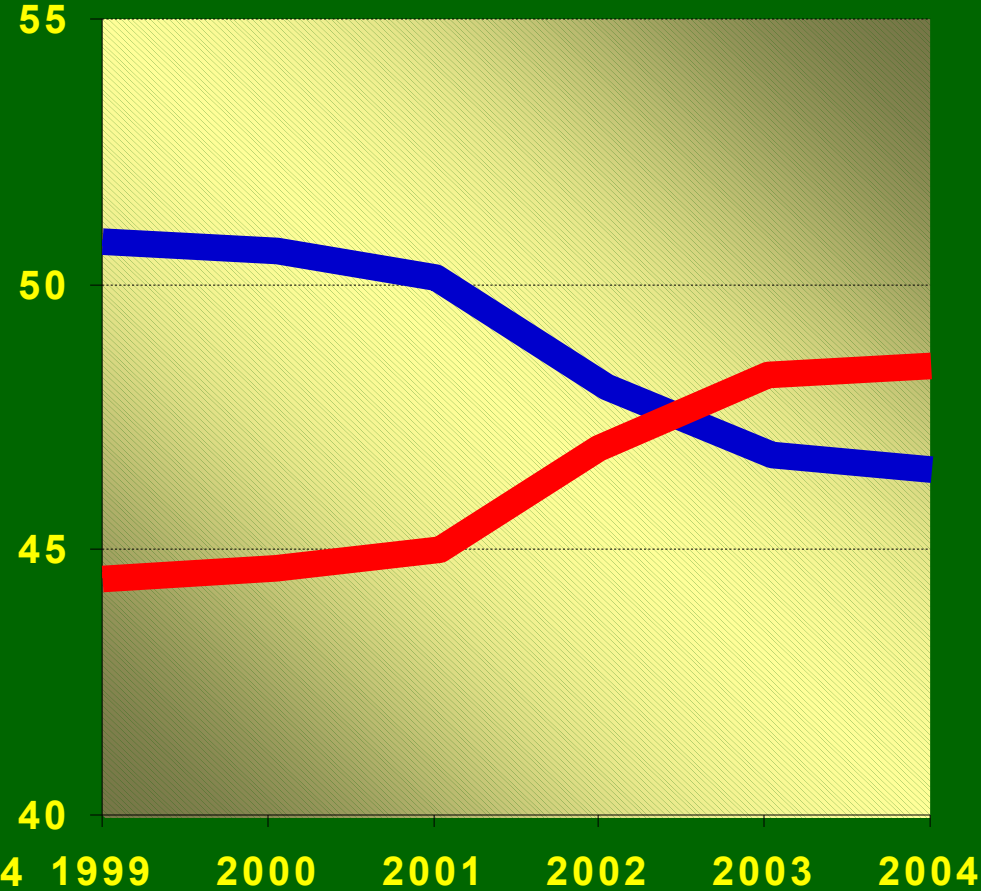
# PERFECCIONAMIENTO DEL SISTEMA FINANCIERO

## Cuotas de Mercado

### CREDITO



### RECURSOS AJENOS



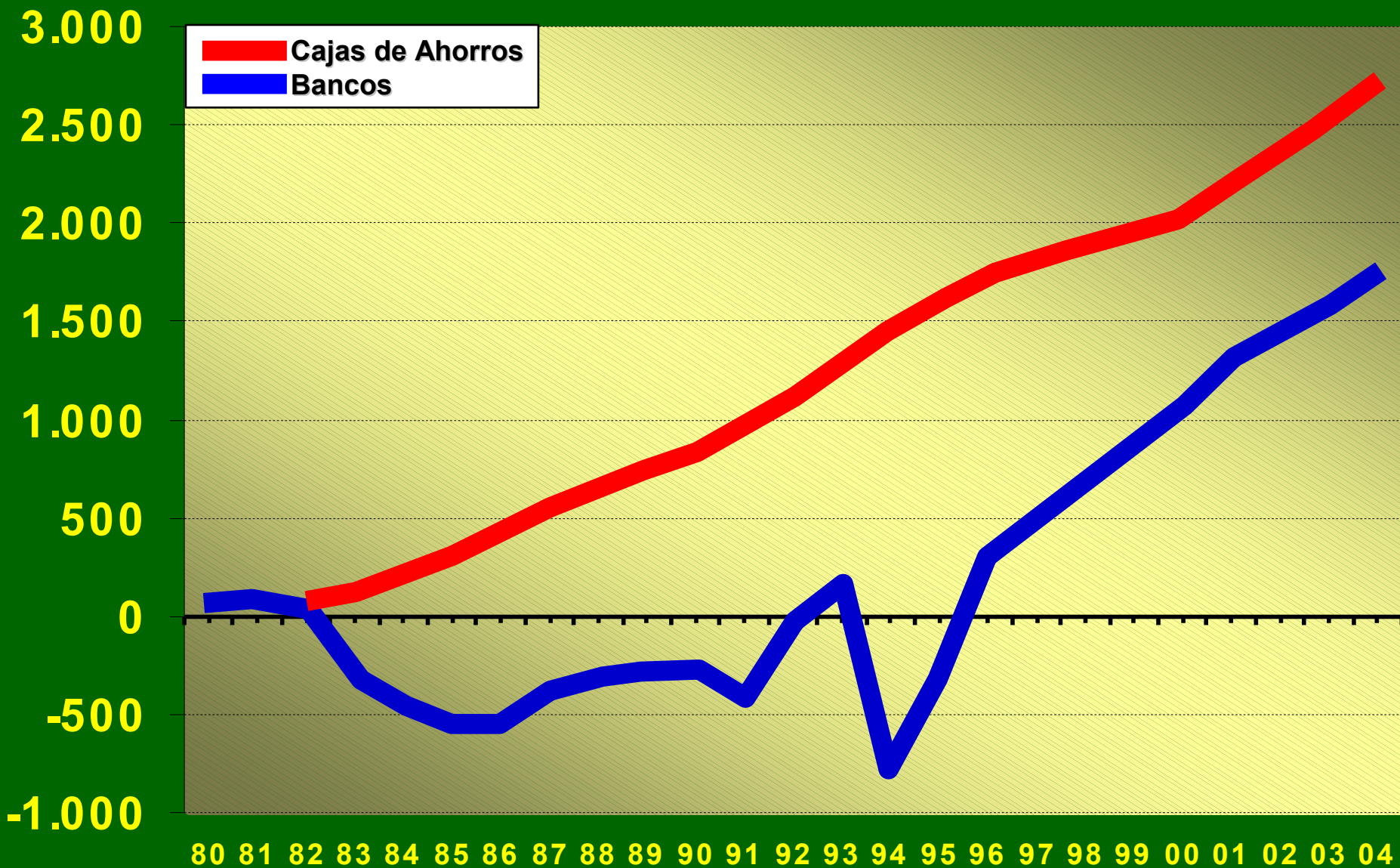
 Cajas de Ahorros  
 Bancos



# PERFECCIONAMIENTO DEL SISTEMA FINANCIERO

- ✓ Nivel de **COMPETENCIA**.
- ✓ Niveles de **SERVICIO**.
- ✓ **Biodiversidad y ESTABILIDAD** del sistema.
  - ★ Incremento de la **solvencia**.
  - ★ Comportamientos **anticíclicos**.
  - ★ Ausencia **riesgo** paises **emergentes**.
  - ★ Resistencia a las **crisis**.

# EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE GARANTIA DE DEPOSITOS (Millones de Euros)



# LA RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA EN LAS CAJAS DE AHORROS

GOBIERNO  
CORPORATIVO

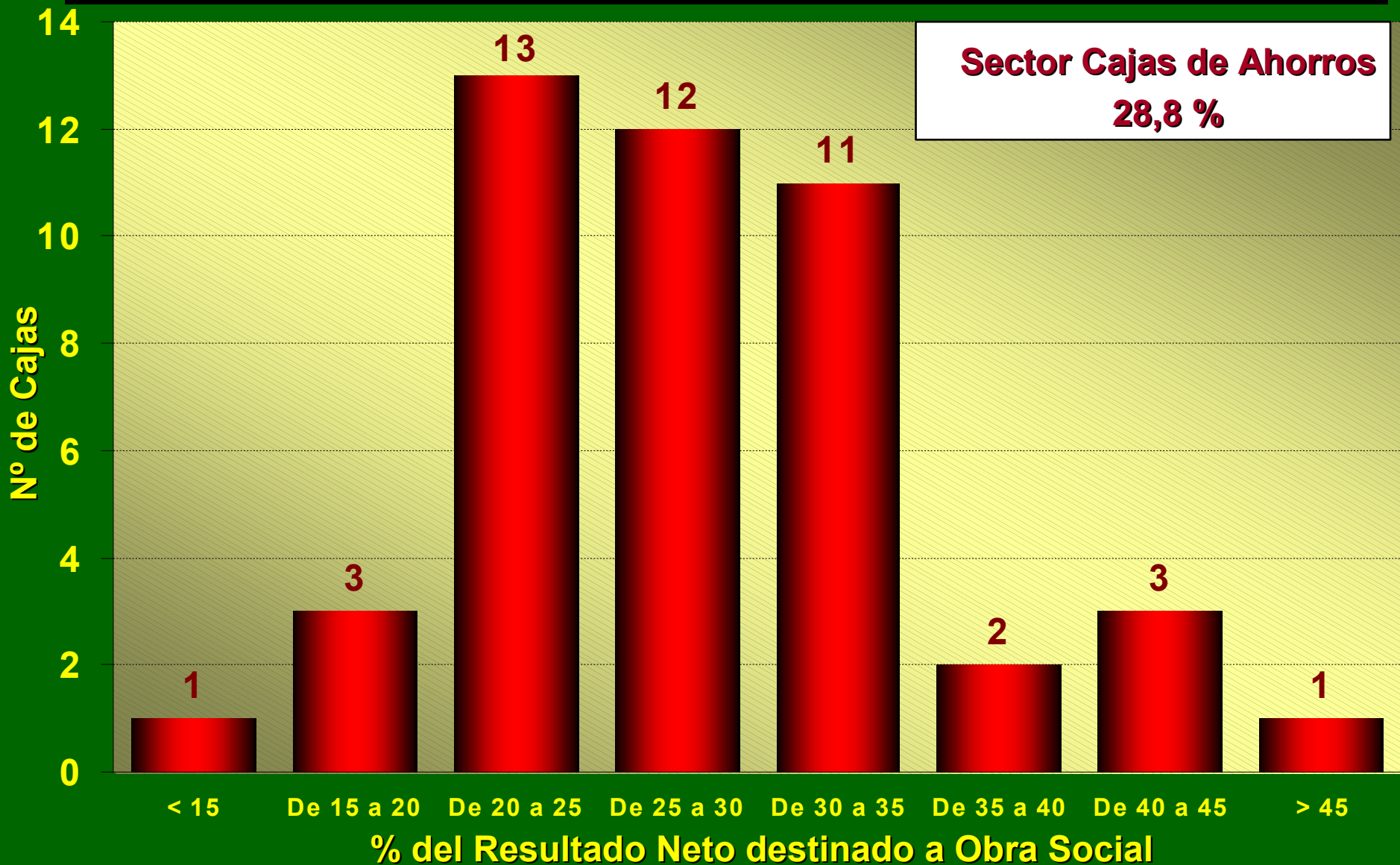
RELACIONES  
INTERNAS Y  
EXTERNAS

EFECTOS  
SOCIALES DE  
LA ACTIVIDAD  
FINANCIERA

LA OBRA  
SOCIAL

DIVIDENDO SOCIAL

# VOLUNTARIEDAD DE LA OBRA SOCIAL (% sobre Beneficio Neto en 2004)

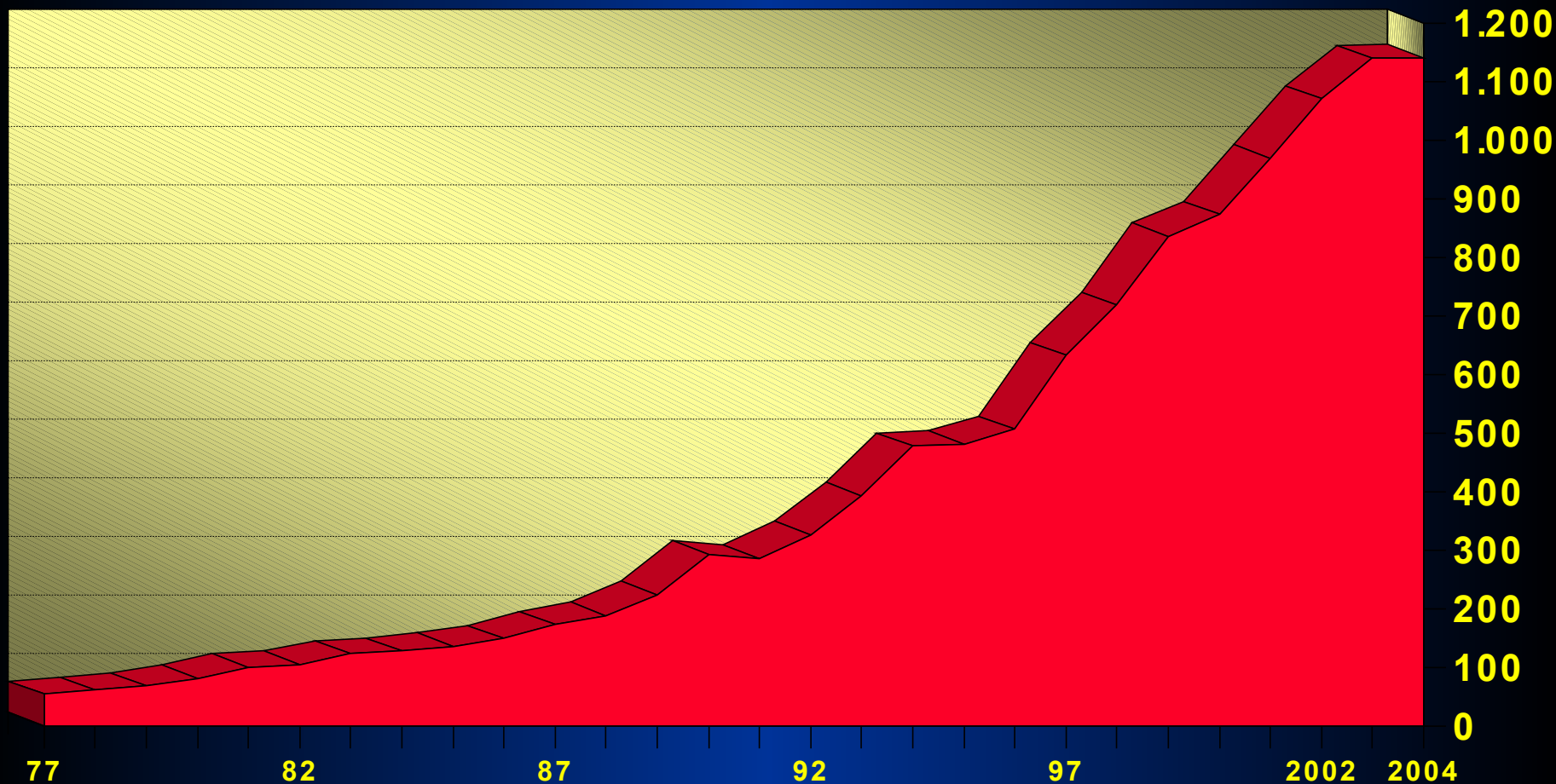


# % DE BENEFICIOS QUE EL SECTOR DE CAJAS DESTINA A OBRA SOCIAL



# RECURSOS DESTINADOS A LA OBRA SOCIAL

Millones de Euros



# RANKING MUNDIAL DE ENTIDADES FINANCIERAS PORCENTAJE DE BENEFICIO NETO INVERTIDO EN ACCION SOCIAL (Año 2003)

	País	Entidad	%AS / B°	Inversión AS*
1		<b>bbk</b> 	46,73 %	89,29 €
2		 "la Caixa"	40,66 %	191,18 €
3		<b>Caja España</b> 	33,64 %	18,73 €
4		 CAIXA GALICIA	29,75 %	49,45 €
5		 CAJA MADRID	29,40 %	148,87 €
6		CAIXA CATALUNYA 	27,70 %	46,60 €
7		<b>iberCaja</b> 	26,64 %	39,00 €
8		 Unicaja	22,67 %	39,70 €
9		 CAM <small>Caja de Ahorros del Mediterráneo</small>	21,67 %	36,52 €
10		 Bancoja	19,85 %	34,50 €

	País	Entidad	%AS / B°	Inversión AS*
11		<b>Deutsche Bank</b> 	4,95 %	68,00 €
12		 JPMorganChase	3,13 %	112,00 €
13		 Grupo Santander	2,72 %	71,00 €
14		 ABN-AMRO	1,84 %	58,00 €
15		 The Royal Bank of Scotland	1,82 %	58,00 €
16		<b>BBVA</b>	1,66 %	37,00 €
17		 BARCLAYS	1,17 %	46,00 €
18		 Bank of America	0,82 %	71,00 €
19		 CRÉDIT AGRICOLE S.A.	0,65 %	18,00 €
20		<b>HSBC</b> 	0,46 %	38,00 €

(\*) Millones de euros

Fuente: MEMORIAS DE LAS EMPRESAS

(\*\*) En el caso del JPMorganChase hemos utilizado los datos de 2004, ya que no existen datos consolidados de 2003 debido a su fusión con BankOne en el 2004

# LAS “DIFERENCIAS CUALITATIVAS”: UNA GESTIÓN PROACTIVA

## MAGNITUDES BASICAS DE LA OBRA SOCIAL 2004

