

QUINTÁS ANTICIPA QUE LAS CAJAS COLABORARÁN EN CUALQUIER INICIATIVA QUE REDUZCA EL PESO Y EL IMPACTO DE LA HIPERREGULACIÓN FINANCIERA

LA 95 ASAMBLEA DE LA CECA APRUEBA UN DOCUMENTO ESTRATÉGICO DE LA OBRA SOCIAL PARA LOS PRÓXIMOS AÑOS

EL CRÉDITO Y LOS RECURSOS DE CLIENTES CRECEN POR ENCIMA DEL 25% EN EL PRIMER TRIMESTRE DEL AÑO

LOS RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES AUMENTARON UN 33,6% EL EJERCICIO PASADO Y SE SITÚAN EN 93.419 MILLONES DE EUROS

El presidente de la Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA), Juan Ramón Quintás, ha ofrecido al Ministerio de Economía y al Banco de España la máxima colaboración de las Cajas en todas aquellas iniciativas que sirvan para reducir el impacto que la hiperregulación está causando en la gestión y en los resultados de las entidades financieras españolas.

Este ofrecimiento se ha formulado esta mañana en el transcurso de la 95 Asamblea General Ordinaria de la CECA, a la que han asistido el vicepresidente del Gobierno y ministro de Economía y Hacienda, Pedro Solbes, y el gobernador del Banco de España, Miguel Ángel Fernández Ordóñez.

En relación con el impacto de la proliferación de normas que afectan a la actividad financiera, Juan Ramón Quintás hizo referencia a la iniciativa *Better Regulation*, en la que quedan recogidos los planteamientos de la Comisión Europea, consciente de que la bondad del marco regulatorio es un factor determinante para la competitividad, el crecimiento y el empleo. De ahí, ha recordado el Presidente de la CECA, que se haya fijado como uno de sus objetivos clave para los próximos años el asegurar un "ambiente regulatorio" de alta calidad. Es decir, que la regulación sólo sea empleada "cuando resulte necesaria" y que las obligaciones que imponga sean "proporcionadas" a los objetivos que se persiguen.

Juan Ramón Quintás ha anticipado la absoluta disposición del Sector a desarrollar en España iniciativas de estas características, incluso de manera experimental, en

colaboración con las autoridades. Entre los objetivos básicos del plan de la Comisión se encuentran medidas como la reducción de "la carga regulatoria" en un veinticinco por ciento aproximadamente en cinco años; la simplificación de la legislación vigente, con técnicas como la refundición de normas sobre una misma materia; o la "oxigenación" del proceso legislativo por una doble vía: el fomento del diálogo con las industrias y la elaboración de análisis de impactos, que permitan delimitar los costes sociales adicionales derivados de toda nueva iniciativa normativa.

En la Asamblea los Consejeros Generales de la Confederación han aprobado por unanimidad el informe de la Comisión para el Estudio de la Obra Social, constituido en documento estratégico para los próximos años. Este informe, que fue analizado en la última reunión de Presidentes y Directores de Cajas, celebrada el pasado 2 de marzo en Palma de Mallorca, se presenta como un conjunto de compromisos del Sector con los ciudadanos, entre los que destaca la apuesta irrenunciable por el modelo de fundación-empresa, como máxima garantía del mantenimiento de la Obra Social como una de las instituciones de impacto más beneficioso para la cohesión social y económica de España.

En sus palabras ante la Asamblea y las autoridades económicas, el Presidente de la CECA también subrayó la solidez de la actividad de las Cajas, que se mantiene en altas tasas de crecimiento, con un incremento interanual del balance medio del 23,3 por ciento al cierre del primer trimestre.

Este crecimiento, según Juan Ramón Quintás, se ha conseguido pese a la moderación del ritmo del crédito a la vivienda, compensado por el fuerte incremento del concedido a las empresas, reflejo del "excelente momento que está viviendo nuestra economía", añadió. Según el Presidente de la CECA, este factor ha permitido equilibrar la estructura de expansión del balance y marca el camino para la diversificación del crédito.

Al mismo tiempo, la tasa de morosidad sigue presentando una evolución muy "razonable", en palabras del Presidente de la CECA, con una reducción en marzo de nueve milésimas, que compensa la subida registrada en enero.

Estos factores han contribuido a que la cuenta de resultados de las entidades individuales presente al cierre del primer trimestre de 2007 un crecimiento interanual del beneficio neto de un 34,6 por ciento, con una mejora de 5,4 puntos en la ratio de

eficiencia, que se sitúa en el 48,4 por ciento, por vez primera por debajo del cincuenta por ciento.

El intenso crecimiento del balance de las Cajas se explica, además, por el fuerte dinamismo de la actividad crediticia y de la captación de recursos de clientes, en ambos casos superiores al veinticinco por ciento de aumento en el primer trimestre de 2007, según el avance de datos a 31 de marzo. Los fondos de inversión gestionados por las Cajas también han experimentado un aumento significativo entre enero y marzo.

En relación con los recursos de clientes, a 31 de marzo se situaban para el conjunto de Cajas en 847.530 millones de euros, con un crecimiento interanual del 25,3 por ciento. Lo más destacable ha sido la evolución de los depósitos a plazo de clientes del sector privado residente, que se situaron en el primer trimestre en 358.655 millones de euros, con un incremento del 35,4 por ciento sobre el mismo mes del año anterior.

El crédito, por su parte, ha mostrado una evolución similar, con un incremento interanual del 25,5 por ciento, hasta situarse en 762.365 millones de euros. En este epígrafe, lo más destacado ha sido de nuevo el fuerte aumento del crédito concedido al sector privado residente, que crece un veintiséis por ciento, según el avance de datos del primer trimestre.

La cartera de valores, el otro componente de la inversión de las Cajas, se situó en 129.721 millones de euros, con un avance en el mismo periodo del 11,6 por ciento, impulsada por el fuerte aumento del capítulo de otros instrumentos de capital. La inversión total del Sector, que alcanzó 892.086 millones de euros a 31 de marzo de 2007, se incrementó en un 23,3 por ciento.

En cuanto a los fondos de inversión, el patrimonio gestionado por las Cajas de Ahorro, se situó en 75.760 millones de euros, con un crecimiento acumulado en el primer trimestre del 2,6 por ciento.

Por otra parte, los recursos propios computables del Sector de Cajas se situaron a 31 de diciembre de 2006 en 93.410 millones de euros, con un aumento del 33,6 por ciento en relación con el año anterior, según un informe elaborado por la CECA y que ha sido analizado esta mañana en la sesión del Consejo previa a la celebración de la Asamblea.

Lo más destacado es la fuerte aceleración de los recursos de segunda categoría (Tier 2) en un ochenta por ciento, como

consecuencia de la aplicación de la Circular 2/2006 del Banco de España, al incorporarse a este epígrafe las plusvalías y la cobertura. Estos dos factores representan ya el 14,4 por ciento del total de los recursos propios computables.

En cuanto al resto de componentes de los recursos propios, las financiaciones subordinadas crecieron un veintidós por ciento, hasta situarse en 19.063 millones, mientras que las participaciones preferentes aumentaron un 9,4 por ciento, hasta alcanzar 9.214 millones. Las reservas, el componente que conserva el mayor peso de la estructura de los recursos propios de las Cajas, se situaron en 46.682 millones, con un avance del 18,1 por ciento.

El coeficiente de solvencia del Sector cerró el ejercicio en el 12,16 por ciento, con una mejora de 75 centésimas respecto de 2005 y rompe la tendencia a la baja mantenida desde 2002. A 31 de diciembre de 2006, todas las Cajas de Ahorro superaban ampliamente el mínimo exigido por el Banco de España, en nueve entidades se superaba la ratio del trece por ciento y en diecinueve casos el coeficiente de solvencia había experimentado un crecimiento superior al punto porcentual en el conjunto del ejercicio.

CAJAS DE AHORROS RECURSOS DE CLIENTES

AVANCE

marzo 2007

| | Millones de euros | | | | % de variación sobre | | |
|--|-------------------|--------------------------|---------------|----------------|----------------------|--------------------|------------------------|
| | Saldo | Variaciones del saldo en | | | el mes anterior | Diciembre anterior | mismo mes año anterior |
| | | el mes | el año | 12 meses | | | |
| DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA | 663.561 | 18.237 | 22.585 | 116.856 | 2,8 | 3,5 | 21,4 |
| Administraciones Pcas. Españolas | 26.800 | -5.568 | -7.204 | 2.919 | -17,2 | -21,2 | 12,2 |
| Otros Sectores Residentes | 618.836 | 23.517 | 30.181 | 116.561 | 4,0 | 5,1 | 23,2 |
| A la vista | 229.390 | 7.744 | -2.237 | 24.883 | 3,5 | -1,0 | 12,2 |
| Cuentas Corrientes | 121.510 | 6.186 | 1.880 | 20.652 | 5,4 | 1,6 | 20,5 |
| Cuentas de Ahorro | 105.310 | 886 | -3.255 | 3.727 | 0,8 | -3,0 | 3,7 |
| Otros depósitos a la vista | 2.570 | 671 | -862 | 504 | 35,3 | -25,1 | 24,4 |
| A vencimiento | 389.446 | 15.773 | 32.419 | 91.678 | 4,2 | 9,1 | 30,8 |
| Depósitos a plazo | 358.665 | 14.983 | 32.779 | 93.835 | 4,4 | 10,1 | 35,4 |
| Cesión temporal de activos | 30.781 | 790 | -360 | -2.157 | 2,6 | -1,2 | -6,5 |
| No Residentes | 17.924 | 289 | -392 | -2.624 | 1,6 | -2,1 | -12,8 |
| EMISIONES | 180.022 | 4.331 | 16.226 | 54.666 | 2,5 | 9,9 | 43,6 |
| Débitos rep. por val. negociables | 151.734 | 4.935 | 17.061 | 52.725 | 3,4 | 12,7 | 53,3 |
| Financiaciones subordinadas | 28.288 | -604 | -835 | 1.941 | -2,1 | -2,9 | 7,4 |
| RECURSOS DE CLIENTES | 843.583 | 22.568 | 38.811 | 171.522 | 2,7 | 4,8 | 25,5 |
| Ajustes por valoración | 3.948 | -1.721 | -1.223 | -571 | -30,4 | -23,6 | -12,6 |
| RECURSOS DE CLIENTES AJUSTADOS | 847.530 | 20.847 | 37.589 | 170.951 | 2,5 | 4,6 | 25,3 |

CAJAS DE AHORROS INVERSIONES

AVANCE

| | Millones de euros | | | | % de variación sobre | | |
|------------------------------------|-------------------|--------------------------|---------------|----------------|----------------------|--------------------|------------------------|
| | Saldo | Variaciones del saldo en | | | el mes anterior | Diciembre anterior | mismo mes año anterior |
| | | el mes | el año | 12 meses | | | |
| marzo 2007 | | | | | | | |
| Administraciones Públicas | 13.280 | -22 | -457 | 73 | -0,2 | -3,3 | 0,6 |
| Otros Sectores Residentes | 743.185 | 16.058 | 33.654 | 153.274 | 2,2 | 4,7 | 26,0 |
| No Residentes | 19.198 | 529 | 781 | 3.615 | 2,8 | 4,2 | 23,2 |
| CRÉDITO | 775.664 | 16.565 | 33.979 | 156.962 | 2,2 | 4,6 | 25,4 |
| Ajustes por valoración | -13.299 | -235 | -391 | -2.056 | 1,8 | 3,0 | 18,3 |
| CRÉDITO AJUSTADO | 762.365 | 16.331 | 33.588 | 154.906 | 2,2 | 4,6 | 25,5 |
| Valores representativos de deuda | 75.369 | 198 | 2.342 | -152 | 0,3 | 3,2 | -0,2 |
| Otros instrumentos de capital | 32.180 | 1.233 | 3.545 | 10.006 | 4,0 | 12,4 | 45,1 |
| Participaciones | 22.809 | 2.881 | 3.003 | 3.782 | 14,5 | 15,2 | 19,9 |
| CARTERA DE VALORES | 130.359 | 4.312 | 8.889 | 13.637 | 3,4 | 7,3 | 11,7 |
| Ajustes por valoración | -638 | -9 | -11 | -131 | -,- | -,- | -,- |
| CARTERA DE VALORES AJUSTADA | 129.721 | 4.303 | 8.878 | 13.506 | 3,4 | 7,3 | 11,6 |
| TOTAL INVERSIÓN | 906.023 | 20.877 | 42.868 | 170.599 | 2,4 | 5,0 | 23,2 |
| Ajustes por valoración | -13.937 | -243 | -401 | -2.186 | 1,8 | 3,0 | 18,6 |
| TOTAL INVERSIÓN AJUSTADA | 892.086 | 20.634 | 42.467 | 168.413 | 2,4 | 5,0 | 23,3 |
| de la que: ACTIVOS DUDOSOS | 5.333 | 35 | 648 | 1.124 | 0,7 | 13,8 | 26,7 |

Recursos propios computables

| <i>Millones de euros</i> | 2005 | 2006 | % Variación | Estructura 2006 |
|----------------------------------|---------------|----------------|--------------------|------------------------|
| RR.PP. BRUTOS | 74.978 | 101.328 | 35,1 | 100,0 |
| C. social y reservas propias | 39.537 | 46.682 | 18,1 | 46,1 |
| Participaciones preferentes | 8.420 | 9.214 | 9,4 | 9,1 |
| Financiaciones subordinadas | 15.606 | 19.063 | 22,2 | 18,8 |
| <i>Plusvalías y cobertura</i> | | <i>16.204</i> | | 16,1 |
| Otros | 11.415 | 10.165 | -10,9 | 9,9 |
| DEDUCCIONES | -5.052 | -7.918 | 56,7 | -7,8 |
| TOTAL RR. PP. COMPUTABLES | 69.926 | 93.410 | 33,6 | |