

GRUPO CAJA SEGOVIA

Informe de Gestión del Ejercicio 2009

ENTORNO ECONOMICO

Aunque durante el segundo semestre de 2009 han aparecido síntomas de que se atenúa la recesión de la economía mundial, todavía no se ha afianzado la recuperación de la misma. La economía española ha presentado tasas de decrecimiento en su PIB durante cinco trimestres consecutivos, registrando en el cuarto trimestre de 2009 un -3,1%. Dicho descenso en la actividad económica ha tenido una particular incidencia en el sector inmobiliario y en la demanda de bienes y servicios, que ha terminado incidiendo en la práctica totalidad de los sectores de la economía y provocado una significativa destrucción de empleo.

En este escenario, durante el ejercicio 2009, el Grupo Consolidado Caja Segovia, influido por dicha situación, ha optado por la prudencia en el desarrollo de su actividad financiera, procurando el equilibrio entre sus masas patrimoniales y mejorando, notablemente, sus posiciones de liquidez y de solvencia, en detrimento de algunas rúbricas inversoras, lo que ha supuesto un ligero descenso anual del 3,2% en el balance del Grupo Consolidado.

EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO

Balance de Situación:

Los recursos gestionados de clientes en el Grupo Consolidado alcanzaron, a 31 de diciembre de 2009, 5.634.160 miles de euros, experimentando una tasa de crecimiento anual del 8%. Los recursos ajenos de clientes registraron un saldo de 5.351.635 miles de euros a finales de año, con incremento anual de 387.606 miles de euros, que representa un crecimiento del 7,8%. Los fondos de inversión cerraron el ejercicio con un saldo de 185.904 miles de euros y los planes de pensiones finalizaron el año con un saldo de 96.621 miles de euros, con crecimientos anuales del 10,9% y 16%, respectivamente.

El crédito a la clientela, neto de provisión de insolvencias y de otros ajustes por valoración, terminó el año con 3.999.249 miles de euros, lo que supone un descenso del 2,7%. Como resultado del deterioro de la economía y del empleo antes comentados, los activos dudosos crediticios finalizaron el ejercicio con un saldo de 217.583 miles de euros, si bien existen fondos de provisión, por importe de 155.685 miles de euros, para afrontar posibles insolvencias; que suponen una ratio de dudosidad del crédito del 5,24% con una cobertura de insolvencias del 71,6%. Por otra parte, la ratio de dudosidad total al 31 de diciembre de 2009 alcanzó el 3,96%; mientras que la cobertura de insolvencias total se situó en el 72,3%.

La cartera de valores finalizó el ejercicio con un saldo neto de 1.220.754 miles de euros, descendiendo en 395.899 miles de euros, que representan una tasa de decrecimiento anual del 24,5%. La variación de la cartera de valores se explica, fundamentalmente, por las variaciones experimentadas en valores representativos de deuda, por importes de -387.079 miles de euros en la cartera de activos financieros disponibles para la venta y 15.079 miles de euros en la cartera de inversiones a vencimiento, en otros instrumentos de capital, por importe de -20.644 millones de euros en la cartera de activos financieros disponibles para la venta, y en la cartera de participadas, por importe de -3.255 miles de euros.

La tesorería del Grupo Consolidado pasó desde una posición marcadamente tomadora al inicio del año a ser cedente neta al final del ejercicio. Así en Caja y Depósitos en Bancos Centrales (activo) el saldo a 31 de diciembre de 2009 era de 70.516 miles de euros, con aumento anual de 3.827 miles de euros, y en depósitos en Entidades de Crédito (activo) el saldo era de 341.742 miles de euros, con incremento anual de 300.517 miles de euros. En depósitos de Entidades de Crédito, correspondiente al epígrafe de "Pasivos financieros a coste amortizado", el saldo a la mencionada fecha era de 298.557 miles de euros, con un descenso anual de 471.487 miles de euros, y dentro del mismo epígrafe, en depósitos de Bancos Centrales, el saldo a la misma fecha era de 50.264 miles de euros, con una disminución anual de 170.008 miles de euros.

Los fondos propios alcanzaron, a 31 de diciembre de 2009, un montante de 347.017 miles de euros, con aumento anual de 20.617 miles de euros, que suponen una tasa de crecimiento anual del 6,3%. Los ajustes por valoración en el patrimonio neto registraron un saldo negativo de 26.638 miles de euros y los intereses minoritarios 1.186 miles de euros; lo que supone un patrimonio neto total de 321.565 miles de euros, con un crecimiento anual de 57.144 miles de euros, que en términos relativos representa el 21,6%.

El balance total alcanzó, a 31 de diciembre de 2009, la cifra de 6.172.010 miles de euros, lo que supone una disminución anual del 3,2%.

Cuenta de Resultados:

El margen de intereses fue de 106.811 miles de euros, incrementándose en 17.466 miles de euros, que supone un crecimiento del 19,5% anual; que se explica por la correcta gestión de rentabilidades y costes a lo largo del ejercicio.

El margen bruto del periodo - resultante de añadir al margen de intereses 7.639 miles de euros en concepto de rendimiento de instrumentos de capital, 17.222 miles de euros de comisiones netas, 48.206 miles de euros de resultados de operaciones financieras (neto), 53 miles de euros de diferencias de cambio (neto) y 6.716 miles de euros de otros productos de explotación, y de deducir 8.038 miles de euros de otras cargas de explotación y 7.157 miles de euros de resultado de entidades valoradas por el método de la participación - fue de 171.452 miles de euros, lo que supone un descenso de 11.035 miles de euros, que en términos relativos representa un 6,0%, respecto a la cifra del ejercicio anterior. Aparte del mencionado incremento del margen de intereses, destacan las mejoras de 8.447 y 1.437 miles de euros obtenidas en concepto de resultados por operaciones financieras (neto) y en otros productos de explotación; mientras que se produjeron detracciones, respecto al ejercicio anterior, de 20.178 miles de euros en comisiones netas, 5.992 en otras cargas de explotación, 7.934 miles de euros en rendimiento de instrumentos de capital, 4.175 miles de euros en resultado de entidades valoradas por el método de la participación y 106 miles de euros en diferencias de cambio (neto).

El resultado de la actividad de explotación durante 2009 –como consecuencia de deducir al margen bruto 58.041 miles de euros en concepto de gastos de administración, 3.209 miles de euros de amortización y 38.715 miles de euros de dotaciones para pérdidas por deterioro de activos financieros (neto), así como de adicionar 1.229 miles de euros de recuperación de dotaciones a provisiones (neto)- fue de 72.716 miles de euros, superior en 40.496 miles de euros al del año anterior, lo que supone un crecimiento relativo del 125,7%. A pesar del aumento de las amortizaciones en 153 miles de euros, explican esta mejora los descensos en 34.771 miles de euros en los provisionamientos para pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) y en 16.314 miles de euros de la recuperación neta en las dotaciones a provisiones (neto), así como en los gastos de administración en 599 miles de euros.

Como resultado de añadir 971 miles de euros en concepto de ganancias en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta, y de deducir 40.262 miles de euros de pérdidas por deterioro del resto de activos (neto), durante el ejercicio de 2009 se alcanzó un resultado antes de impuestos de 33.425 miles de euros. Una vez deducidos 2.807 miles de euros del impuesto sobre beneficios, el resultado consolidado del ejercicio alcanzó, durante el año de 2009, la cifra de 30.618 miles de euros, que se atribuyen en su casi totalidad a la entidad dominante, con un descenso de 2.129 miles de euros sobre idéntica cifra del ejercicio anterior, que supone una tasa de descenso del 6,5% anual.

Obra Social:

El importe neto empleado durante el ejercicio 2009 en la Obra Social y Cultural de la Entidad Matriz fue de 10.099 miles de euros, alcanzando un grado de cumplimiento presupuestario del 91,2%. En 2010 el presupuesto de la Obra Social y Cultural asciende a 7.775 miles de euros.

Política y Gestión de Riesgos:

El Consejo de Administración de Caja Segovia, a través de diversas unidades organizativas de control, tutela y supervisa las políticas contables y los sistemas y procedimientos de control interno en relación a todos los riesgos de la actividad de la Caja. A tales efectos, el Consejo de Administración aprueba y revisa periódicamente los límites y facultades de los riesgos crediticios, y establece y actualiza los límites operativos de la actividad de tesorería en los mercados. El objetivo principal es gestionar adecuadamente los riesgos y su optimización a través de los activos, pasivos e instrumentos de cobertura. Para ello, se están implantando herramientas que permitan la gestión, la medición, el control y su seguimiento.

Los objetivos y esfuerzos que se están materializando se enmarcan en el ámbito de las directrices y requerimientos, tanto cuantitativos como cualitativos, fijados por el Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea (Basilea II).

En el ámbito organizativo, existe una segregación de funciones entre las unidades de negocio donde se originan los riesgos y las unidades de seguimiento y control de los mismos.

Caja Segovia pone especial énfasis en la identificación, medición, control y seguimiento de los siguientes riesgos:

- Riesgo estructural de interés y liquidez.
- Riesgo de mercado.
- Riesgo de crédito.
- Riesgo operacional.
- Riesgo de concentración.
- Otros riesgos.

En la memoria (notas 25, 26, 27 y 28) se incluye una amplia descripción de la gestión del riesgo en la Entidad.

PRINCIPALES REALIZACIONES, ACTIVIDADES Y PROYECTOS

Durante 2009 Caja Segovia, Entidad Matriz, abrió una nueva Oficina en Cantalejo (Segovia), con lo que alcanzó las 117 oficinas, de las que 82 están en Segovia, 27 en Madrid, 6 en Valladolid, una en Málaga y otra en Toledo. A finales de año, la Caja contaba con 132 cajeros automáticos y sus clientes tenían 125.116 tarjetas, mientras que el servicio “segoVÍA”, banca por Internet, era utilizado por 41.659 usuarios.

Durante el ejercicio se impulsaron sistemas de mejora de la calidad de servicio, se perfeccionaron las infraestructuras tecnológicas, sistemas comerciales y de organización de la Entidad, y se llevaron a cabo numerosas actividades de formación de la plantilla de la Caja.

En todo momento la Caja ha proporcionado a sus clientes una gama diversa de instrumentos de ahorro y crédito. Como novedades, durante 2009 se ha lanzado al mercado el nuevo “Depósito a 3 años revisión semestral”, el depósito “Realiza tus sueños”, y se ha iniciado la comercialización a través de Internet del “Depósito a plazo fijo segoVÍA” en la modalidad de tres, seis y doce meses.

La Obra Social y Cultural ha impulsado el “Desarrollo e Innovación”, destacando su convocatoria de “Iniciativas Empresariales” y, como novedad, la creación de tres nuevos “centros SI@”, con lo que Segovia ya dispone de un total de 32 centros de esta naturaleza. En el Área de Asistencia Social y Solidaridad se potenció una programación cultural propia y estable en los centros de Cuéllar y Santa María la Real de Nieva, se llevaron a cabo los programas “Senior”, “La Caja Solidaria” y el programa “Familias”. En el Área de Educación, Investigación y Medio Ambiente las novedades más sobresalientes fueron la inauguración del Centro “Los Molinos” en el barrio de San Lorenzo y las Becas destinadas a estudiantes de Formación Profesional para prácticas en el extranjero; además se mantuvieron el apoyo a la Universidad de Valladolid (campus de Segovia), las Becas de Investigación y de Medio Ambiente, el Concurso “Conocer Segovia”, los programas de “Teatro interactivo en inglés”, “Itinerarios con encanto”, el concurso “Juego de la Bolsa” y el “Programa Joven”. En el Área de Cultura y Patrimonio se realizó una intensa programación en la “Sala Caja Segovia”, así como relevantes exposiciones en el “Torreón de Lozoya”, destacando “Mecenazgo y poder en la España del siglo XVI. Las colecciones del Museo Arqueológico Nacional” y “La porcelana de Meissen”, así como el concurrido Belén “Capriccio Veneziano”. Además, se han continuado editando publicaciones de calidad, entre las que destacan “La construcción de la Catedral a través de sus cuentas”, “Segovia. Paseos literarios”, “La arquitectura del Monasterio de San Antonio El Real” y “Las calles de Segovia y sus barrios incorporados”. Resulta digna de mención la importante participación en la Fundación del Patrimonio Histórico de Castilla y León y la aportación a la Diócesis de Segovia para rehabilitaciones en distintos monumentos de la provincia.

HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre del ejercicio y hasta la formulación de las Cuentas Anuales y del presente Informe de Gestión por el Consejo de Administración, no se ha producido ningún acontecimiento o hecho importante que tenga influencia en la evolución del Grupo.

PERSPECTIVAS

A lo largo del ejercicio 2009 Caja Segovia, Entidad Matriz, ha realizado una nueva adecuación del Plan Estratégico 2007-2011, adaptándole a las nuevas circunstancias del contexto económico-financiero actual. A tal efecto se han realizado simulaciones de los balances, cuentas de resultados, principales ratios y planificación de liquidez y solvencia, correspondientes a los ejercicios comprendidos entre 2010 y 2012.

En el Plan Operativo Anual de la Caja para 2010, teniendo en cuenta la mencionada adecuación del Plan Estratégico, se han previsto incrementos más moderados en las principales cifras de negocios, e incluso reducción en alguna de ellas. También se prevén ligeros descensos en los márgenes, reducción en los costes de transformación y significativas dotaciones para las necesidades de saneamiento de riesgos.

En relación a la actividad de negocio, se intensificará la captación de depósitos minoristas, mientras que es previsible una significativa moderación en la captación de recursos en los mercados mayoristas y en el crecimiento del crédito, pero con posicionamiento claro en el crédito a particulares y a PYME's de nuestro ámbito de actuación. La evolución económica hace previsible que aumente la ratio de dudosidad, lo que precisará de la intensificación en los procesos de gestión de cobros; también se prevé un plan de optimización de los activos adquiridos por la Caja o las sociedades del Grupo. Se dará prioridad a la mejora de las ratios de solvencia y al mantenimiento en niveles adecuados de la liquidez, potenciando los recursos propios y moderando e incluso reduciendo el posicionamiento en inversiones de valores de renta variable o renta fija privada.

Se lanzarán nuevos productos encaminados al fomento del ahorro, a través de la captación de depósitos u otros instrumentos financieros, se intensificará la comercialización de seguros, se continuarán potenciando los medios de pago y los canales alternativos, se impulsará la calidad de servicio y se desarrollarán diversos proyectos utilizando las nuevas tecnologías de la información. Durante el ejercicio se prevé avanzar en la racionalización de las redes de oficinas y de cajeros automáticos, así como el inicio de políticas contundentes en materia de reducción de costes y aumento de la eficiencia operativa.

GOBIERNO CORPORATIVO

De acuerdo con la normativa vigente, se adjunta como Anexo el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2008 de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia, cuyo formato y contenido observan las pautas establecidas por la Orden ECO/354/2004 y la Circular nº 2/2005 de la CNMV.

D. Atilano Soto Rábanos
Presidente.

D. Manuel Agudiez Calvo
Vicepresidente 1º.

Dª. Elena García Gil
Vicepresidenta 2º.

D. Miguel Ángel de Vicente Martín
Secretario.

D. Fernando Aceves González
Vocal

D. Eduardo Aguado Pastor
Vocal

D. Pedro Arahetes García
Vocal

D. Manuel Berzal Lobo
Vocal

D. Bonifacio García de Frutos
Vocal

D. Fidel García Hernández
Vocal

D. José Pablo Lozoya Martín
Vocal

Dª. Mª Concepción Monte de la Cruz
Vocal

D. José Pedro Palomo Hernangómez
Vocal

D. Juan Manuel de la Puente Clemente
Vocal

D. Javier Vicente Santamaría Herranz
Vocal

D. José Luis Sanz Merino
Vocal

D. Juan José Sanz Vitorio
Vocal