



FACULTADE DE CIENCIAS ECONÓMICAS E EMPRESARIAIS

CURSO 2009/2010



ANÁLISIS COMPARATIVO DE TRES MODELOS DE OBRA SOCIAL (2004-2008): LA CAIXA, CAJA MADRID Y CAN



JAVIER FERNÁNDEZ RODRÍGUEZ

TUTORA: PROF.DRA MARTA REY GARCÍA

Índice

1. Resumen	4
2. Introducción	6
3. Fundamentos teóricos	9
3.1. Sistema Financiero	9
3.1.1. Concepto	9
3.1.2. Componentes	9
3.1.3. Funciones	11
3.1.4. Estructura	11
3.1.5. Las entidades de crédito en España	14
3.2. Las Cajas de Ahorro	18
3.2.1. Concepto	18
3.2.2. Características	18
3.2.3. La Confederación Española de Cajas (CECA)	19
3.2.4. Las Cajas de Ahorro en España	20
3.3. Responsabilidad Social Corporativa (RSC)	24
3.3.1. Concepto	24
3.3.2. La RSC en el sector financiero	25
3.3.3. El pacto mundial de RSC	27
3.3.4. Principios de Ecuador	30
3.4. Obra Social	36
3.4.1. Concepto	36
3.4.2. Características	37
3.4.3. Clases	39
4. Análisis Comparativo Cualitativo	40
4.1. Entorno	40

4.2. La Caixa	43
4.2.1. Introducción	43
4.2.2. Misión, Visión y Valores	44
4.2.3. El Modelo de Obra Social de La Caixa	46
4.3. Caja Madrid	52
4.3.1. Introducción	52
4.3.2. Misión, Visión y Valores	54
4.3.3. El Modelo de Obra Social de Caja Madrid	55
4.4. Caja Navarra (CAN)	60
4.4.1. Introducción	60
4.4.2. Misión, Visión y Valores	61
4.4.3. El Modelo de Obra Social de Caja Navarra (CAN)	61
5. Análisis Comparativo Cuantitativo	66
6. Conclusiones	91
7. Bibliografía	98

1. RESUMEN

El objeto del presente estudio pretende abordar la manera de actuar de tres clases de modelos de Obra Social muy distintos entre sí. Un modelo que concede una gran importancia a la Obra Social en su conjunto y en especial a su línea Social como es La Caixa, un modelo tradicional que busca una mayor equidad a sus líneas de actuación como es Caja Madrid y por último un modelo emprendedor que otorga un papel muy importante a la Responsabilidad Social Corporativa, la innovación social y los clientes como es Caja Navarra.

Se ha buscado que la comparación sea lo más rigurosa posible y para ello se ha hecho desde dos perspectivas distintas pero complementarias, un análisis cualitativo en el que se pretende comparar las distintas maneras de llevar cabo la gestión de la Obra Social, como puede ser canalización a través de la Fundación, prioridad por una determinada línea de actuación o la aceptación de Iniciativas Éticas Estandarizadas (IEE) y un análisis cuantitativo en el que podemos observar aspectos más tangibles como los Centros que disponen la Cajas para desarrollar su Obra Social, los recursos destinados o las líneas de actuación en las que se aplican dichos recursos.

Para ello se ha optado por un estudio durante 5 años que comprende desde 2004 a 2008, ambos inclusive, teniendo en cuenta que los resultados obtenidos no se encuentran “alterados” por la coyuntura financiera tras la actual crisis.

Con este estudio se pretende comprobar, entre otras cosas, si se ha producido un cambio hacia el ámbito Social en detrimento del Cultural que es el que se estaba imponiendo en los últimos años, cómo varía la cantidad que las Cajas de Ahorros destinan a Obra

Social y su distribución por áreas cada año o dar a conocer una nueva forma de Responsabilidad Social Corporativa como es la Banca Cívica.

Para el análisis de dicho estudio hemos procedido a la revisión de los Informes Anuales, tanto los financieros como los de obra social, de las tres Cajas antes mencionados durante el período de estudio (2004-2008). También se han utilizado los Informes Anuales que publica la CECA referentes al sector de Cajas de Ahorro para así lograr una visión más global de nuestro análisis.

2. INTRODUCCIÓN

En el estudio que vamos a tratar, abordaremos el modelo de Obra Social adoptado por tres Cajas de Ahorro Españolas durante el periodo 2004-2008. Las tres Cajas estudiadas serán La Caixa, Caja Madrid y CAN (siempre en este orden) que se compararán entre sí además de con el sector a través de los datos de la CECA (que agrupa las 46 Cajas de Ahorro Españolas, a 31 de Diciembre de 2008) y con la que obtendremos una visión mucho más general de la Obra Social llevada a cabo en nuestro país.

Como hemos comentado vamos a analizar tres Cajas que tienen una visión notablemente diferente en cuanto a Obra Social se refiere. Así tenemos a La Caixa que es sin duda la gran vendedora de Obra Social de nuestro país mediante campañas de marketing basadas principalmente en intentar sensibilizar al receptor, Caja Madrid que sigue una línea mucho más conservadora que La Caixa y por último CAN que lleva a cabo una campaña pionera como es “Tú eliges: Tú decides” en la cual sus clientes tienen la posibilidad de decidir en qué líneas de actuación debe la entidad invertir sus recursos.

Lo que se pretende en este estudio es, por un lado, perfilar y comparar cualitativa y cuantitativamente los tres modelos mencionados y, por otro comprobar si ciertamente se ha producido un cambio en la Obra Social en nuestro país, tanto de recursos como de fines, al priorizar la ayuda a los más desfavorecidos (línea de Asistencia Social) con respecto a las demás líneas de actuación y por tanto teniendo un mayor peso dentro de la Obra Social.

Para ello hemos revisado los informes anuales de responsabilidad social corporativa de las tres Cajas estudiadas, así como los del sector proporcionados por la CECA de los cinco años comprendidos entre 2004-2008 y hemos estudiado y podido comparar la evolución de las distintas líneas de actuación, las cuales serán:

- Asistencia Social y Sanitaria
- Cultura y Tiempo Libre
- Patrimonio Histórico Artístico y Natural
- Educación e Investigación

En cada una de estas líneas de actuación se ha estudiado una serie de factores como son:

- Recursos Destinados (para lograr una mejor comparación se ha utilizado un deflactor en cada año para poder obtener los resultados en euros constantes)
- Beneficiarios
- Centros
- Actividades
- Recursos destinados/Beneficiario

A lo largo del presente estudio vamos a encontrarnos con diversos conceptos pudiendo destacar los siguientes: Caja de Ahorros, Obra Social y Responsabilidad Corporativa. A continuación pasaremos a hacer una breve definición de los mismos, para ampliarla en futuros apartados.

- Caja de Ahorros: son entidades financieras con plenitud de funciones, que realizan operaciones similares a los Bancos y no tienen un régimen de protección especial, ni tampoco limitación operativa ninguna. Su carácter es social mutualista, promovidas en su origen con una finalidad de fomentar el ahorro popular. Se encuentran fuertemente

vinculadas a un territorio determinado, aunque algunas, de gran tamaño, tienen cada vez una mayor vocación nacional (La Caixa o Caja Madrid) (Ariño 2010).

- Obra Social: se trata del cauce a través de cual las Cajas de Ahorro revierten a la sociedad una parte de los beneficios logrados en su actividad financiera a través de acciones principalmente de tipo cultural, educativo, asistencial y de defensa del patrimonio histórico y natural (Berges 2009).

- RSC: a pesar de no disponer de una definición clara, que sea plenamente aceptada, a los efectos del presente estudio podemos definirla como “la integración voluntaria, por parte de las empresas, de preocupaciones sociales y medioambientales en sus operaciones comerciales y en sus relaciones con sus grupos de interés” (Responsables Consulting 2008).

3. FUNDAMENTOS TEÓRICOS

3.1. Sistema Financiero

3.1.1. Concepto

El sistema financiero puede definirse como “el conjunto de instituciones cuyo objetivo es canalizar el excedente de los ahorradores hacia aquellos otros agentes que necesitan recursos para hacer frente a sus inversiones” (Edufinet 2010).

Esta puesta en contacto puede llevarse a cabo tanto de forma directa en los mercados de capitales como a través de intermediación bancaria.

3.1.2. Componentes

El sistema financiero está conformado por:

- Activos financieros
- Intermediarios financieros
- Mercados financieros

“Los activos financieros son títulos emitidos por las unidades económicas de gasto, que constituyen un medio de mantener riqueza en quienes los poseen y al mismo tiempo un pasivo para quienes lo generan” (Calvo 2010)

Las principales características de los activos son: liquidez, riesgo y rentabilidad.

- La liquidez se mide por la facilidad en ser convertidos en dinero efectivo a corto plazo sin sufrir pérdidas.
- El riesgo se mide por la probabilidad de que, a su vencimiento, el emisor cumpla con las cláusulas pactadas (rentabilidad y amortización).
- La rentabilidad es la capacidad de generar intereses u otros rendimientos al adquirente.

“Los intermediarios financieros son un conjunto de instituciones especializadas en la mediación entre los prestamistas y los prestatarios últimos de la economía. Así los intermediarios adquieren activos como forma de inversión y no los revenden, sino que, en base a ellos, crean activos nuevos que colocan entre los ahorradores, obteniendo de éstos los fondos necesarios para la realización de sus inversiones.” (Calvo 2010)

Existen dos tipos de intermediarios financieros:

- Los bancarios, que pueden emitir recursos financieros aceptados generalmente por el público como medio de pago y, por tanto, son dinero. Dentro de este grupo está el Banco de España, la Banca Privada y las Cajas de Ahorro.
- Los no bancarios, no pueden emitir recursos financieros. Dentro de este grupo se encuentran entre otros las entidades gestoras de la Seguridad Social, Instituciones aseguradoras, Leasing, Factoring, etc.

“Mercado financiero es el mecanismo o lugar a través del cual se produce un intercambio de activos financieros y se determinan sus precios. El sistema no exige, en principio, la existencia de un espacio físico concreto en el que se realicen dichos intercambios.” (Calvo 2010)

Las funciones del mercado financiero son:

- Poner en contacto a los agentes que intervienen en los mercados financieros, tanto personas o empresas que participan de una manera directa en el mercado, como agentes especializados o intermediarios financieros.
- Ser un mecanismo adecuado para la determinación del precio de los activos.
- Proporcionar liquidez a los activos.
- Reducir los plazos y los costes de intermediación

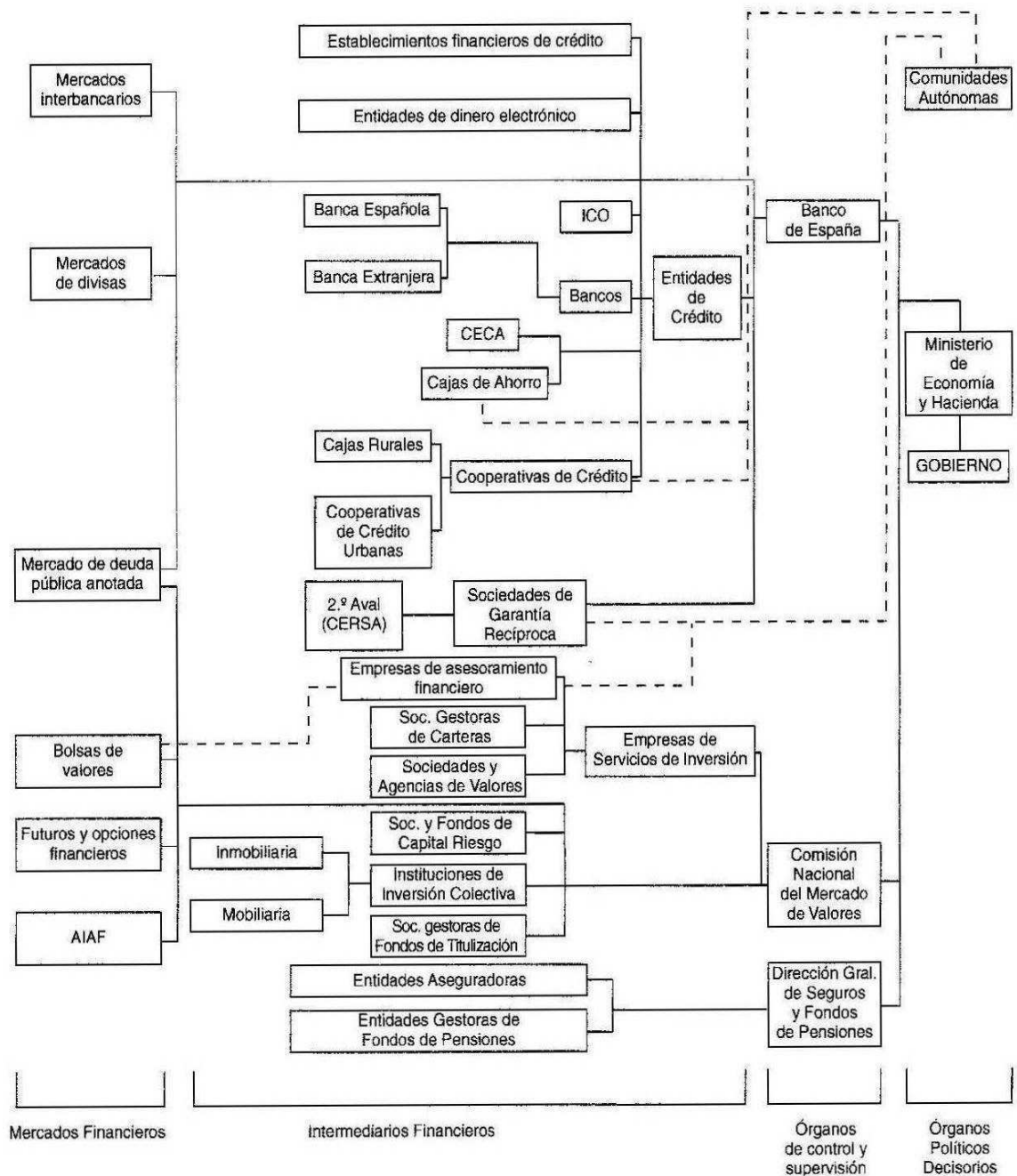
3.1.3. Funciones

Las funciones llevadas a cabo por el Sistema Financiero son (BDE 2010):

- Facilitar información sobre las posibilidades de inversión y de asignación del capital.
- Realizar un seguimiento de las inversiones y asegurar que los inversores y ahorradores reciban los beneficios acordados en los contratos firmados.
- Permitir la negociación, diversificación y gestión de los riesgos.
- Agrupar el ahorro y canalizarlo.
- Facilitar el intercambio de bienes y servicios.

3.1.4. Estructura

Para el análisis del sistema financiero español tomaremos como referencia el Cuadro 1, que lo recoge tal como está estructurado en la actualidad.



Cuadro 1. Estructura actual del Sistema Financiero Español (Calvo 2010)

El Gobierno posee la máxima autoridad en lo referente a política financiera, siendo el Ministerio de Economía y Hacienda el máximo responsable en lo referente al funcionamiento de las instituciones financieras.

Un nivel por debajo tenemos a los órganos de control y supervisión que en España son tres:

- Banco de España
- Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones
- Comisión Nacional de Mercado de Valores

Tanto el Banco de España como la CNMV son los órganos que mayores competencias asumen en este ámbito, tanto en lo referente a las instituciones como a los mercados financieros.

Dependen del Banco de España las denominadas entidades de crédito en sentido estricto, cuya principal característica es la posibilidad que tienen de captar, como actividad típica y habitual, fondos del público en forma de depósitos.

Conforman esta categoría el Instituto de Crédito Oficial (ICO), que actualmente es básicamente una agencia financiera del Gobierno; los bancos, tanto españoles como extranjeros instalados en España; las Cajas de Ahorro y la Confederación Española de Cajas de Ahorro y las Cooperativas de Crédito.

También dependen del Banco de España los Establecimientos Financieros de Crédito (EFC), así como las Entidades de Dinero Electrónico, cuya principal actividad es la de emitir medios de pago en forma de dinero electrónico, que es el valor monetario representado por un crédito exigible a su emisor y que se encuentra almacenado en un soporte electrónico.

Por último, también dependen de él la SGR y el sistema de Segundo Aval.

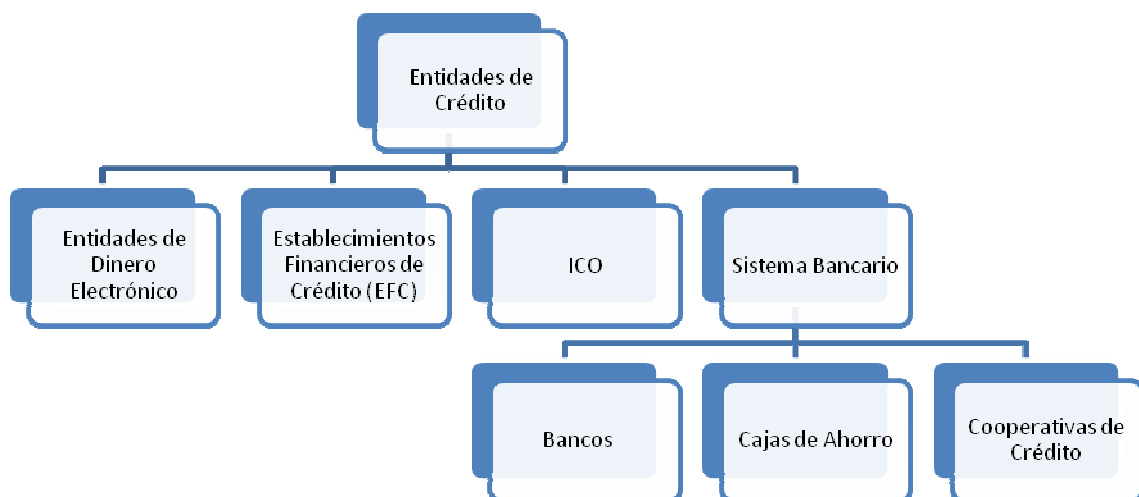
La Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones se encarga de las competencias concernientes a todo tipo de entidades aseguradoras de todo tipo, así como de entidades gestoras de los fondos de pensiones.

El último órgano de control y supervisión del sistema financiero español es la Comisión Nacional del Mercado de Valores que está constituida como una institución de derecho público con personalidad jurídica propia y plena capacidad pública y privada a la que se

le encarga la supervisión e inspección del mercado de valores. De la CNMV dependen las sociedades y agencias de valores, las entidades de inversión colectiva, tanto mobiliaria como inmobiliaria, las entidades de capital riesgo y las sociedades gestoras de fondos de titulización además obviamente de los mercados de valores y recientemente las empresas de asesoramiento financiero (Calvo 2010).

3.1.5. Las entidades de crédito en España

Para el análisis de las entidades crediticias en España seguiremos un cuadro como en el apartado anterior, en este caso nos referiremos al Cuadro 2.



Cuadro 2. Esquema actual de las Entidades de Crédito en España (Elaboración propia)

Como podemos observar las entidades de crédito en España se encuadran en cuatro grupos:

Entidades de dinero electrónico

Nacieron para sustituir las distintas modalidades de entidades de crédito de ámbito operativo limitado previamente existentes.

Su fin principal consiste en dar cobertura a las siguientes actividades:

- Préstamo y crédito, incluyendo crédito al consumo, crédito hipotecario y la financiación de transacciones comerciales.
- Factoring, con o sin recurso.
- Arrendamiento financiero.
- Emisión y gestión de tarjetas de crédito.
- Concesión de avales y garantías, y suscripción de compromisos similares.

El principal hándicap que presentan es la prohibición de percibir fondos reembolsables del público mediante depósito, préstamo o cesiones temporales de activos financieros entre otros, por todo ello le viene siendo aplicable la legislación sobre garantía de depósitos.

Establecimientos financieros de crédito

Son aquellas entidades de crédito, distintas de las tradicionales, cuya función principal consiste en emitir medios de pago en forma de dinero electrónico, de la forma que reglamentariamente se determine.

Se entiende por dinero electrónico, el valor monetario representado por un crédito exigible a su emisor:

- Almacenado en un soporte electrónico
- Emitido al recibir fondos de un importe cuyo valor no será superior al valor monetario emitido.

- Aceptado como medio de pago por empresas distintas del emisor

Las entidades de crédito que pretendan llevar a cabo la emisión de medios de pago en forma de dinero electrónico no podrán recibir fondos por importe superior al valor monetario emitido.

Las actividades de las EDE, además de la propia emisión de dinero electrónico, se limitarán a las siguientes:

- Prestación de servicios tanto financieros como no financieros que se encuentren relacionados con la emisión de dinero electrónico, como pueden ser gestionar dinero electrónico o la emisión y gestión de otras clases de medios de pago, excluyendo la concesión de crédito”.
- Almacenar información en el soporte electrónico en nombre de otras empresas o de organismos públicos.

A pesar de tratarse de entidades de crédito no podrán captar depósitos del público, préstamos, cesiones temporales de activos financieros u otros medios similares (Calvo 2010)

Instituto de Crédito Oficial (ICO)

El ICO nace en el año 1971 con el fin de coordinar la actividad del crédito oficial y dando sustitución al Instituto de Crédito a Medio y Largo Plazo.

Las funciones principales ejercidas por el ICO son las siguientes:

- Se trata de una entidad de crédito especializada puesto que financia tanto a medio como largo plazo inversiones de empresas establecidas en España como las españolas que estén establecidas en otro país.

- También actúa como Agencia Financiera del Estado financiando a los que hayan sufrido alguna catástrofe natural, crisis económica u otras situaciones similares.

El Sistema Bancario engloba a tres grupos: Cajas de Ahorro, Bancos y Cooperativas de Crédito.

Cajas de Ahorro

Se tratarán con más detalle en el siguiente capítulo.

Bancos

“Los Bancos son sociedades mercantiles con una orientación capitalista, donde la finalidad de su gestión es obtener un beneficio, parte del cual se destina a la remuneración de sus accionistas en forma de dividendos. Sus órganos sociales son la Junta General y el Consejo de Administración. Los accionistas o propietarios del banco son el único grupo de representación que aparece en estos órganos”.
(Analistas Financieros Internacionales 2008).

Cooperativas de Crédito

“Son aquellas sociedades cooperativas cuyo objeto social es servir a las necesidades financieras de sus socios y de terceros, mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito. El número de sus socios es ilimitado y su responsabilidad por las deudas sociales alcanza solo el valor de sus aportaciones”
(Analistas Financieros Internacionales 2008).

Se clasifican en dos grandes grupos:

- Las Cajas Rurales o cooperativas de crédito agrícola, promovidas por sociedades agrarias, cuyo fin principal es el de financiar las actividades relacionadas con el entorno rural. Su ámbito de actuación se extiende tanto al local, como al comarcal y al provincial.
- Cooperativas de crédito de carácter industrial y urbano, cuyo germen lo eran las asociaciones y cooperativas gremiales y profesionales (Analistas Financieros Internacionales 2008).

3.2. Caja de Ahorros

3.2.1. Concepto

“Las Cajas de Ahorro españolas son entidades de crédito plenas, con libertad y equiparación operativa completa al resto de las que integran el Sistema Financiero español. Están constituidas bajo la forma jurídica de fundaciones de naturaleza privada, con finalidad social y actuación bajo criterios de puro mercado y revierten un importante porcentaje de los beneficios obtenidos a la sociedad a través de su Obra Social” (CECA 2010).

Se especializan en la canalizar el ahorro popular y en la financiar a familias y a las pequeñas y medianas empresas. Así mismo, tienen un gran arraigo local, con una densa red de oficinas de implantación regional (CECA 2010).

3.2.2. Características

Sus principales características son:

- Son independientes de otras entidades
- No tienen ánimo de lucro, es decir, son entidades que no buscan la obtención de los máximos beneficios, sino que, sin olvidarse de la disciplina coste-eficacia, para ellas la idea de lucro es reemplazada por la de “servicio”. Eso sí, para poder llevar a cabo este “servicio”, es decir constituir reservas, sanear su activo, realizar obras benéficas y sociales y estimular la clientela, está claro de que se deben conseguir beneficios, lo que exige una gran profesionalización.
- Naturaleza benéfico-social de las cajas de ahorro que están perdiendo de una manera progresiva en beneficio de un carácter eminentemente financiero (Calvo 2010).

3.2.3. Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA)

Los principales objetivos de la CECA son:

- Facilitar, promover e intensificar la actuación nacional e internacional de las cajas de ahorros que se encuentran adheridas a ella, inspirándose en los altos fines económicos y sociales del ahorro y velando por los intereses generales y recíprocos de las mismas y de los mercados en que actúan.
- Representar, individual o colectivamente, a las cajas de ahorros confederadas ante los poderes públicos, de tal forma que se favorezca el concurso de estas instituciones a la actuación de la política económica y social del Gobierno de la nación, sin perjuicio de las facultades que, en materia de representación, las cajas decidan ejercer individualmente o atribuyan a las correspondientes federaciones en relación a aquellos asuntos que, sin ser de interés general para las asociadas, afecten particularmente a la caja o federación respectiva.

- Representar, a las cajas de ahorros en el ámbito internacional y, especialmente en el Instituto Mundial de las Cajas de Ahorros, en la Agrupación Europea de Cajas de Ahorros y demás organismos internacionales.
- Ofrecer a las cajas de ahorros servicios financieros y así otros que éstas consideren adecuados, además de facilitar el giro y transferencia de fondos y efectos entre las mismas, prestándoles asistencia para la movilización de sus recursos y solventar dificultades de gestión (Analistas Financieros Internacionales 2008).

3.2.4. Las Cajas de Ahorro en España

Al finalizar nuestro periodo de estudio en Diciembre de 2008 eran 46 las Cajas de Ahorros en España (incluyendo la CECA) mientras que en Agosto de 2010 son ya 40 (incluyendo a la CECA) aunque todo apunta a que ese número se va a ver reducido en los próximos años debido a que muchas se encuentran en procesos de fusión o absorción, de hecho no se ha producido la aparición de una nueva caja desde 1982. Esto se explica principalmente a que el entorno competitivo cada vez es más difícil y a que las mayores exigencias regulatorias hayan hecho cada vez menos aconsejable la creación de una nueva caja que no proceda de la fusión de algunas ya existentes. La mayoría de las fusiones y absorciones se produjeron en 1990 y 1991 y la única que se produjo durante nuestro periodo de estudio fue la de Caja San Fernando y Caja El Monte dando lugar a Cajasol.

Actualmente la continuidad del proceso de fusiones, en el sector financiero depende de:

- La respuesta que tengan las cajas, como sector e individualmente, a los efectos de la crisis financiera.

- A las presiones que, de forma más o menos directo, ejercen algunas Comunidades Autónomas sobre sus propias cajas con el objetivo de fortalecerlas mediante fusiones.
- A la posible emergencia que exista a la hora de realizar fusiones entre cajas de distintas Comunidades Autónomas, que pueden tener sentido tanto empresarial como económico, además de los efectos beneficiosos que pueden derivarse de un mayor tamaño (Maravall 2009).

Una vez finalizado el periodo de estudio se han producido dos intervenciones de Cajas de Ahorro en España.

En Marzo de 2009, el Banco de España intervino a Caja Castilla la Mancha. Así, la Comisión Ejecutiva del Banco de España acordó que se sustituyesen los administradores de Caja Castilla la Mancha por otros designados por el Banco de España. La entidad era solvente además de tener un patrimonio neto positivo pero tanto la situación de su capital como sus perspectivas financieras aconsejaban buscar soluciones que garantizaran su futuro (BDE 2010).

Más reciente es la intervención de Caja Sur que data de Mayo de 2010 y es la primera que se hace a través del FROB.

Tiene por objeto gestionar los procesos de reestructuración de entidades de crédito y contribuir a reforzar los recursos propios de las mismas.

El Fondo goza de personalidad jurídica propia y plena capacidad pública y privada para el desarrollo de sus fines.

Con fecha 21 de mayo de 2010, la Comisión Ejecutiva del Banco de España, acordó designar como administrador provisional de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba (Caja Sur) al Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB).

La Comisión Rectora del FROB, en tanto se elabora y se ejecuta el Plan de Reestructuración previsto en dicho artículo, y con objeto de garantizar la operativa normal de Caja Sur, ha acordado suscribir los recursos de capital necesarios para que la Caja alcance un coeficiente de solvencia superior al mínimo legal y facilitar a la Caja una línea de liquidez que le permita cubrir todas sus necesidades operativas (FROB 2010).

Como hemos comentado, al finalizar el período de estudio (31 de Diciembre de 2008) eran 46 las Cajas de Ahorro presentes en nuestro país (Cuadro 3). A mediados de 2010 muchas de estas cajas están intentando llegar a un acuerdo para una posible fusión entre las que podemos destacar Caixa Galicia y Caixanova, Caixa Catalunya, Caixa Manresa y Caixa Tarragona o Caja España y Caja Duero. Entre las Cajas que estudiamos nos encontramos que Caja Madrid y Bancaja han llegado a un acuerdo para llevar a cabo una fusión fría y lograr crear un grupo financiero líder del sector desplazando a La Caixa al segundo lugar, La Caixa y Caixa Girona están en negociaciones pero aunque la fusión llegase a producirse no recuperaría el primer puesto y por último, Caja Navarra, Caja Burgos y Caja Canarias van dar lugar al Grupo Banca Cívica. Algunas de estas fusiones están solo en fase de inicio, otras están intentando llegar a un acuerdo y otras están muy avanzadas pero lo que parece claro es que el número de Cajas de Ahorros en España se va a ver reducida de manera notable en los próximos años.



Cuadro 3. Mapa actual de las Cajas de Ahorro en España (Rankia 2010)

3.3. Responsabilidad Social Corporativa (RSC)

3.3.1. Concepto

Existe controversia respecto a la definición de RSC pero ello no ha impedido se asiente y gane mucho en la práctica de la gestión empresarial.

Así, la Comisión Europea adoptó en 2001 como definición de la RSC: “la integración voluntaria, por parte de las empresas, de preocupaciones sociales y medioambientales en sus operaciones comerciales y en sus relaciones con sus grupos de interés”. (Responsables Consulting 2008)

Aún así, no se debe confundir sostenibilidad (Satisfacer necesidades presentes sin comprometer las futuras) con Responsabilidad social corporativa puesto que se tratan de conceptos complementarios. Así, mientras la sostenibilidad fija un objetivo, un horizonte al que tiene que tender nuestro modelo de desarrollo, la Responsabilidad Social Corporativa trata de orientar a la empresa a lograr dicho objetivo

La sostenibilidad no es, ni puede ser, una herramienta de marketing a corto plazo, sino una palanca que afecta no sólo a la viabilidad de las compañías, sino a cómo serán la sociedad y el entorno futuros. (Garralda 2008)

Por tanto, la RSC implica que las empresas incorporan voluntariamente criterios sociales y medioambientales en las actividades económicas y en las relaciones con sus stakeholders.

La RSC busca la incorporación de comportamientos empresariales comprometidos con la ética, la acción social o la filantropía, el medio ambiente, la transparencia y la rendición de cuentas, reducción de las asimetrías de información en el mercado.

La responsabilidad de la empresa abarca cuatro tipos e niveles: la responsabilidad económica, que incluye las responsabilidades legales, las responsabilidades sociales y éticas, la responsabilidad filantrópica y la responsabilidad medioambiental.

La Responsabilidad Social Económica es una variable que se debe tener en cuenta en el entorno competitivo de la empresa: rivalidad, condiciones de la demanda (clientes exigentes, segmentos especializados) condiciones de los factores (capital humano, infraestructuras, sistemas de ciencia y tecnología), y proveedores (suministradores eficientes), dado que la RSE constituye un instrumento perfecto para crear y activos intangibles como la reputación, el capital humano y la marca.

La Responsabilidad Social busca alcanzar una gran relación con los stakeholders, de forma que la competitividad de sus productos se base en una superación de las exigencias legales y en la máxima calidad de sus comportamientos en los ámbitos laboral, social y medioambiental (Granda 2008).

3.3.2. La RSC en el Sistema Financiero

Uno de los sectores pioneros en cuanto a la incorporación de políticas y prácticas de Responsabilidad Social Corporativa (RSC) encaminadas a la sostenibilidad es el financiero.

Esta posición de liderazgo del sector financiero en la asunción de compromisos de RSC quedaría explicado por su centralidad en la economía global. En el sistema económico existen múltiples empresas que compiten y/o cooperan para maximizar sus beneficios. En la base de este sistema la banca ocupa un lugar de excepción, ya que todas las organizaciones necesitan

financiación para poder llevar a cabo estas actividades. Desde este enfoque, los criterios de financiación que el sector bancario adopte jugarán un importante papel en las posibilidades de otras empresas para desarrollar sus negocios y, por ende, definir el sistema económico (Responsables Consulting 2008).

La integración de la RSC en el sector financiero se está produciendo mediante la implantación de políticas y procedimientos de gestión en una doble vertiente, la interna y en relación a sus operaciones con terceros.

- La búsqueda de la responsabilidad ambiental y social en la gestión interna de la entidad llevando a cabo iniciativas ambientales (programas de mejora de la gestión medioambiental de la organización a través del reciclaje o la reducción de consumo de energía) e iniciativas sociales (donaciones, patrocinio de actividades culturales, educativas y asistenciales, formación continua de los recursos humanos, programas para la mejora del clima laboral,...)
- La integración de la RSC y la sostenibilidad en el propio negocio de intermediación y de inversión en los mercados financieros, incorporando consideraciones sociales y medioambientales en el diseño de productos, la política de inversión y crédito y en definitiva la estrategia del negocio y en la asunción de riesgos. En esta línea se encuentran tanto los productos de inversión socialmente responsables o los depósitos éticos, como productos de crédito o inversión que tienen en cuenta el impacto social y medioambiental de la actividad a financiar (Granda 2008).

En el caso de las Cajas de Ahorros españolas, debemos adelantar dos conclusiones: que la RSC no puede ser un posicionamiento efímero para ellas, dado que su naturaleza jurídica está inseparablemente ligada a ella, en tanto que fundaciones-empresa de carácter privado y vocación social; y que su particular modelo corporativo, que se caracteriza por la presencia de

los grupos de interés en sus órganos de gobierno, resulta especialmente útil para interiorizar el diálogo con ellos.

A través de las Iniciativas Éticas Estandarizadas (IEE) se construyen diferentes contextos de sostenibilidad en el que las empresas actúan.

Por IEE se debe entender el conjunto de instrumentos, instituciones y redes de organizaciones que han surgido a lo largo de los últimos años con el objetivo de contribuir a la difusión y avance de la cultura de gestión empresarial responsable en todo el mundo. De acuerdo con Gilbert y Rasche, la aparición de estas iniciativas, significa la concreción de un marco consensuado de “normas y procedimientos globales de adhesión voluntaria para orientar el comportamiento de las organizaciones con relación a cuestiones sociales y/o medioambientales” (Responsables Consulting 2008).

3.3.3. Pacto Mundial

Sin duda, la posición de liderazgo del sector financiero en la incorporación de la perspectiva de la RSC, utilizando como marco de referencia las IEE, es muy visible al observar el caso de una de las estructuras que más han contribuido a la introducción del debate sobre sostenibilidad en el mundo empresarial: el Pacto Mundial de Naciones Unidas.

Probablemente la IEE más conocida globalmente a nivel global sea el Pacto Mundial que surgió en el año 2000 impulsada por el entonces secretario de Naciones Unidas Kofi Annan con el objetivo de fomentar la ciudadanía corporativa. Pacto Mundial se define como una “iniciativa política estratégica que pretende aprovechar las oportunidades de la globalización como vehículo para mejorar los mercados, el comercio y la tecnología de tal modo que las economías y las sociedades se vean beneficiadas” reuniendo en su seno a empresas, gobiernos,

ONG, etc (Responsables Consulting 2008).

Los Diez Principios del Pacto Mundial están basados en Declaraciones y Convenciones Universales aplicadas en cuatro áreas: Derechos Humanos, Medio Ambiente, Estándares Laborales y Anticorrupción.

A continuación figuran los diez principios que han sido estipulados en el Pacto Mundial (Pacto Mundial 2010)

Derechos Humanos

Principio 1: “Las Empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales reconocidos universalmente, dentro de su ámbito de influencia”.

Principio 2: “Las Empresas deben asegurarse de que sus empresas no son cómplices de la vulneración de los derechos humanos”.

Estándares Laborales

Principio 3: “Las empresas deben apoyar la libertad de Asociación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva”.

Principio 4: 2Las Empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción”.

Principio 5: “Las Empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil”.

Principio 6: “Las Empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y ocupación”.

Medio Ambiente

Principio 7: “Las Empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medio ambiente”.

Principio 8: “Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental”.

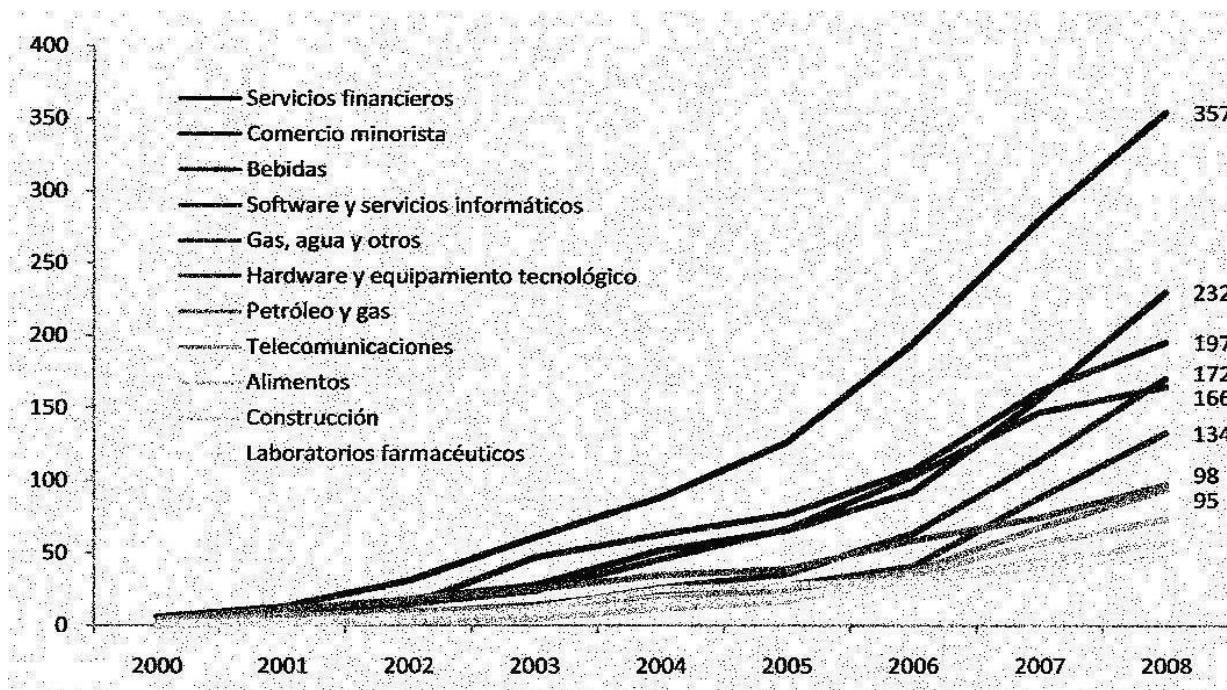
Principio 9: “Las Empresas deben favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el medio ambiente”.

Anticorrupción

Principio 10: “Las Empresas deben trabajar en contra de la corrupción en todas sus formas, incluidas la extorsión y el soborno”.

Uno de los principales rasgos de la iniciativa es su concepción como redes de trabajo nacionales mediante las que se contribuye a introducir debates sobre preocupaciones económicas, sociales y ambientales en sus ámbitos de actuación (Pacto Mundial 2010).

Hoy en día, cuando más de 3.700 empresas están adheridas a Pacto Mundial, el hecho de que cerca de una de cada diez (9,48%) sean entidades financieras demuestra el gran peso del sector financiero en el contexto de sostenibilidad (Gráfico 1). Entre las entidades financieras inscritas figuran dos de las escogidas en nuestro estudio, Caja Navarra y La Caixa.



Cuadro 4. Comparación sectorial del número de empresas adheridas al Pacto Mundial (Responsables Consulting 2008)

3.3.4. Principios de Ecuador

Los principios de Ecuador son directrices que se adoptan de manera voluntaria en función de las políticas de la Corporación Financiera Internacional, agencia dependiente del Banco Mundial para asegurar que los temas sociales y ambientales reciben plena atención en el negocio de financiamiento de los proyectos sobre todo en países en vías de desarrollo.

La adhesión a estos principios internacionales supone la evaluación medioambiental y social de grandes proyectos de inversión antes de conceder la financiación.

Las entidades financieras aplican los principios de Ecuador a todos los préstamos destinados a proyectos con un costo de capital de US \$ 10 millones o superior (Granda 2008).

Así las Instituciones Financieras asignatarias de los Principios de Ecuador (Equator Principles Financial Institutions “EPFIs”) adoptan estos principios con el objetivo de asegurar que los proyectos que financien sean desarrollados de una forma socialmente responsable y reflejen prácticas de gestión ambiental sanas. Al hacer esto, los impactos negativos en ecosistemas y comunidades afectadas por esos proyectos deben ser evitados siempre que sea posible y si fuesen inevitables, deben de ser reducidos mitigados y/o compensados.

Las EPFIs considerarán la revisión de los Principios periódicamente con base en la experiencia de su aplicación.

Las EPFIs solo concederán préstamos a proyectos que se ajusten a los principios 1-9 que se señalarán a continuación. (equator-principles 2010)

Principio 1: Revisión y Categorización

Cuando se proponga un proyecto para su financiación, la EPFIs deberá categorizar dicho proyecto basado en la magnitud de sus impactos y riesgos potenciales en conformidad con los criterios de evaluación ambiental y social de la Corporación Financiera Internacional.

Las categorías son:

- Categoría A: Proyectos con posibles impactos sociales o ambientales significativos que son adversos, irreversibles o sin precedentes.
- Categoría B: Proyectos con posibles impactos sociales o ambientales adversos limitados, que son escasos en número, y por lo general localizados en sitios específicos mayormente reversibles y fácilmente abordables a través de medidas de mitigación.

- Categoría C: Proyectos con impactos sociales o ambientales mínimos o inexistentes.

Principio 2: Evaluación Socio Ambiental

Para cada proyecto que se evalúe y sea categorizado como A o B, el prestatario llevará a cabo un proceso de Evaluación Socio Ambiental para tratar, en la forma apropiada y a satisfacción de la EPFIs, los impactos y riesgos sociales y ambientales relevantes del proyecto propuesto.

Principio 3: Normas Sociales u Ambientales aplicables

Para proyectos que se realicen en países que no son miembros de la OCDE o que se realicen en países localizados en la OCDE que no son designados como de Alto-ingreso, según se define por la Base de Datos de Indicadores de Desarrollo del Banco Mundial, la Evaluación se refiere a la Política y Normas de desempeño de la Corporación Financiera Internacional aplicables al proyecto y las Guías Generales sobre Medio Ambiente, Salud y Seguridad para el sector correspondiente.

Principio 4: Plan de Acción y Sistema de Gestión

Para proyectos que se realicen en países que no son miembros de la OCDE o que se realicen en países localizados en la OCDE que no son designados como de Alto-ingreso, según se define por la Base de Datos de Indicadores de Desarrollo del Banco Mundial el prestatario preparará un Plan de Acción, el cual deberá tratar las materias relevantes y contendrá las conclusiones de la Evaluación.

Principio 5: Consulta y Divulgación

Para todos los proyectos de la Categoría A y, según corresponda los proyectos de la Categoría B que se realicen en países que no son miembros de la OCDE o que se realicen en países localizados en la OCDE que no son designados como de Alto-ingreso, según se define por la Base de Datos de Indicadores de Desarrollo del Banco Mundial, el gobierno, prestatario o tercero experto consultará a las comunidades afectadas por el proyecto sin exclusiones y de forma culturalmente apropiada.

Principio 6: Mecanismo de quejas

Para todos los proyectos de la Categoría A y, según corresponda los proyectos de la Categoría B que se realicen en países que no son miembros de la OCDE o que se realicen en países localizados en la OCDE que no son designados como de Alto-ingreso, según se define por la Base de Datos de Indicadores de Desarrollo del Banco Mundial, para garantizar que la consulta, divulgación y participación comunitaria continúa a través del periodo de la construcción u operación del proyecto el prestatario deberá establecer un mecanismo de quejas proporcional a los riesgos e impactos aduaneros del proyecto como parte del sistema de gestión.

Principio 7: Revisión Independiente

Para todos los proyectos de la Categoría A y, según corresponda, los proyectos de la Categoría B, un experto social o ambiental independiente no asociado en forma directa con el prestatario deberá revisar la Evaluación, Plan de Acción y la documentación del proceso de consulta con el objeto de asesorar el proceso de debida diligencia e las EPFIs y evaluar el cumplimiento con los Principio de Ecuador

Principio 8: Compromisos contractuales

La incorporación de obligaciones en contrato es uno de los Pilares de los Principios de Ecuador. Para los proyectos de las Categorías A y B, el prestatario deberá comprometerse a través de los documentos de financiación con lo siguiente:

- Cumplir con las leyes, reglamentos y permisos sociales y ambientales del país de acogida en todos los aspectos importantes.
- Cumplir con el Plan de Acción (en aquellos en que sea aplicable) durante la construcción y operación del proyecto en todos los aspectos importantes.
- Proporcionar informes periódicos en un formato acordado en las EPFIs preparados por personal interno o terceros expertos.
- El abandono del proyecto y sus instalaciones, en aquellos casos en que sea aplicable y apropiado, en conformidad con un plan de cierre de actividades acordado.

Principio 9: Seguimiento independiente y provisión de información

Para garantizar el seguimiento y la provisión de información continuados a lo largo de vida del préstamo, las EPFIs deberán para la totalidad de los proyectos de la Categoría A y según corresponda, los de la categoría B, se requiere la designación de un experto ambiental y /o social independiente o exigir que el prestatario contrate expertos externos cualificados y experimentados para verificar su información de seguimiento la cual puede ser compartida con las EPFIs.

Principio 10: Presentación de informes de la EPFIs

Cada EPFIs que decida adoptar los principios de Ecuador queda comprometido a informar al menos anualmente sobre sus procesos y experiencia en la aplicación de los

Principios de Ecuador teniendo en cuenta las consideraciones de confidencialidad adecuadas (equator-principles 2010).

En la actualidad existen 67 entidades financieras suscritas a los Principios de Ecuador, de las cuales cuatro son españolas: dos bancos, BBVA y Santander y dos Cajas de Ahorros, Caja Navarra (9 de Enero de 2006) y La Caixa (19 de Marzo de 2007).

3.4. Obra Social

3.4.1. Concepto

La finalidad última de las Cajas de Ahorros es extender a toda la sociedad los beneficios de su actividad como empresa. Este beneficio ha de ser universal, es decir, alcanzará a toda la población, independientemente del grado de vinculación con la entidad.

Este objetivo principal es el que también subyace en el concepto de Responsabilidad Social Corporativa, puesto que, en último término, bajo esta idea se incluye una práctica empresarial encaminada a conseguir que la actividad económica sea equilibrada, sostenible y, por supuesto, beneficiosa para toda la sociedad.

Las Cajas de Ahorros son fundaciones de carácter privado que combinan dos funciones: una financiera y otra social. Al tratarse de entidades financieras, las Cajas gestionan más de la mitad de los recursos captados entre las empresas y las familias españolas y lideran la actividad crediticia del Sistema Financiero, fundamentalmente el crédito hipotecario. En el apartado social de su actividad financiera, las Cajas se encargan principalmente de evitar la exclusión financiera y de fomentar el desarrollo económico y el progreso social de sus comunidades de origen.

La Obra Social de las Cajas de Ahorros es concebida como un compromiso que libremente adoptan entre la entidad y los ciudadanos con el fin de favorecer al avance de la sociedad.

Las Cajas de Ahorros siempre han tenido presente ese principio y, en esencia, la actividad financiera y la Obra Social forman un binomio en el que ambas partes son inseparables, de tal manera que no se puede concebir su negocio si no es por el fin que

se persigue al realizarlo y no es posible que la Obra Social amplíe su influencia a toda la sociedad si, anteriormente, no se obtienen beneficios de la actividad empresarial.

El valor adicional aportado por las Cajas en el ámbito de la RSC cobra forma con la Obra Social, ésta genera un proceso de estrecha colaboración entre la entidad y los ciudadanos para alcanzar mayores cotas de bienestar en la cultura, el medioambiente, la educación, la investigación, la protección del patrimonio, la asistencia social y la sanidad, entre otros.

Es, por tanto, una relación permanente, un comportamiento solidario entre ambas partes, por cuanto que la Obra Social de las Cajas de Ahorros comparte los problemas de los ciudadanos con la disposición de resolverlos y los ciudadanos encuentran en las Cajas un aliado en quien confiar.

Las Cajas, por tanto, expresado en otros términos, crean riqueza y empleo por medio de la Obra Social y con ello fomentan la cohesión y la equidad social. (CECA Informe Anual 2004-2008)

3.4.2. Características

Los rasgos que más definen a las Cajas en cuanto a Obra Social pueden resumirse en que:

- Las Cajas y su Obra Social aportan soluciones a los desequilibrios sociales a través de mecanismos capaces de generar solidaridad, sin olvidar la capacidad de competir.
- Activan la lucha contra la pobreza, además de crear inclusión social, impulsando el desarrollo económico e invirtiendo en proyectos sociales de toda naturaleza.

- Siendo empresas eficientes, las Cajas han desarrollado habilidades para gestionar y defender los derechos, sociales, económicos y culturales de los ciudadanos.
- Las Cajas trabajan para lograr el bienestar social, facilitar la generación de empleo para todos, sin exclusión, así como atienden a la educación e investigación.
- Crean y ayudan a crear proyectos que tienen como fin la conservación y protección del medioambiente.
- Se ocupan de la reparación y restauración del Patrimonio Histórico más que cualquier otra institución en nuestro país. (CECA Informe Anual 2004-2008)

Las Cajas con la creciente inversión que realizan en acciones sociales obtienen fundamentalmente dos tipos de retornos: incrementar la adhesión emocional de los ciudadanos e aumentar el patrimonio cultural, medioambiental, asistencial y educativo de nuestra sociedad. Esto proporciona confianza, los ciudadanos ven como propias unas entidades que tienen como fin último el bien común.

Cualquier persona, sea cliente o no de una Caja de Ahorros, podrá ser el destinatario final de la Obra Social.

Por su idea fundacional de entidades privadas de utilidad social, las Cajas no pueden destinar sus resultados a beneficios particulares. Sin embargo, su gestión debe dar lugar a un excedente, que tiene la siguiente distribución:

- El pago de impuestos de sociedades, que ha reclamado atenciones crecientes derivadas del aumento de la presión fiscal en los últimos años.
- La constitución obligada de reservas para reforzar la capitalización y solvencia, que ha estado marcada por una línea creciente, a tenor de la normativa establecida por el Banco de España durante los últimos años.

- Una vez cumplidas estas obligaciones, el resto del excedente queda libre para la Obra Social.

Según este esquema, las Cajas de Ahorros deben destinar a reservas un mínimo del 50 por ciento con carácter general. Después de constituir estas reservas, el excedente se destina al Fondo de Obra Social.

3.4.3. Clases

La Obra Social de las Cajas de Ahorros se plasma en dos modelos bien diferenciados de gestión: la Obra propia y la Obra en colaboración.

En la Obra propia la Caja se encarga gestionar las actividades en todas las etapas del proceso, desde la concepción de la iniciativa, durante su ejecución, hasta llegar al análisis final de los resultados obtenidos. En el caso de los centros, son considerados de Obra Propia los que son gestionados, administrados y dirigidos por las Cajas.

El modelo de Obra en colaboración implica la intervención en las actividades de la Obra Social de entidades, instituciones o asociaciones, tanto públicas como privadas, ajenas a las Cajas. En esta modalidad se pueden encontrar infinidad de variedades y modelos de colaboración. (CECA Informe Anual 2004-2008)

4. ANÁLISIS COMPARATIVO

CUALITATIVO

4.1. Análisis del entorno

Para lograr una visión más clara de las funciones que desempeña la Obra Social de las Cajas de Ahorro en la actualidad, hemos de tener en cuenta la gran cantidad de cambios vividos en la sociedad española en los últimos años y por tanto su efecto sobre las variaciones producidas en las líneas de actuación de dicha Obra Social.

Así tendríamos como principales cambios:

- Se pasa de un país de emigrantes (2 millones en 1979) a recibir inmigración (4.4 millones en 2008) (Ministerio de Trabajo e Inmigración 2010).
- Intenso envejecimiento de la población.
- Cambio en la composición de las familias.
- Eliminación del analfabetismo.
- Avance en la igualdad hombre mujer.
- Universalización de la sanidad.
- Alta participación en la vida pública.

Área Cultural

- 1975: El 19% de las familias tenía tocadiscos y el 52% poseía menos de 10 libros.

- 2002: El 67% de las familias tienen reproductor de video, el 36% tiene ordenador personal y el 11% tienen DVD.
- 2008: El 99% de las familias tienen TV, 51% tiene acceso a Internet, 70% teléfono móvil, 63% ordenador, 78% DVD y 62% video. (INE 2010).
- Existen 1.438 museos y 8.208 bibliotecas.
- Se pueden consultar libros, archivos históricos o periódicos por vía electrónica.

Área Asistencial

- Finales años setenta: Descenso de la natalidad y aumento de la esperanza de vida, con la consecuencia del envejecimiento de la población.
- 1970: 10 % de la población > 65 años.
- 2000: 17 % de la población > 65 años.
- 2008: 16% de la población >65 años (debido al aumento de la inmigración) (Imsero 2010).
- Hogares más reducidos: De cuatro personas a menos de tres.
- Hogares unipersonales: En 1979 había 66.000, en el 2000 había 3.000.000 (de los cuales el 75% pertenece a mujeres) y en 2008 3.009.000 (57% mujeres) (INE 2010).
- Mayor actividad de la mujer 1979: 28 % mujeres activas, 2000: 40 % mujeres activas y 2008: 51% mujeres activas (INE 2010).
- Mayor preocupación por las discapacidades y las minusvalías.

Área Docente

- En 1970: 9% de la población analfabeta mientras que en la actualidad el analfabetismo ya no es un problema.

- El nivel de estudio de los padres no predetermina el futuro de los hijos (Sólo un 8% de los hijos de padres con estudios primarios o inferiores se mantiene en el mismo nivel).
- Diseminación de centros de enseñanza por todo el país (especialmente universidades).
- Aumento del gasto público en educación, 27.406.989€ en 2000 y 46.452.604€ en 2008. (Ministerio de Educación 2010).

-

Área de Investigación

- La distancia entre España y los países de economía avanzada sigue siendo elevada.
- España dedicó en 2003 el 1% del PIB a Investigación y Desarrollo (Francia 2,7%, Reino Unido 1,87%, Alemania 2,44%, Italia 1%, Estados Unidos 2,64%).
- En 2008 ronda el 1.35% (INE 2010).
- En España la inversión empresarial en I+D apenas supera el 50% del gasto total en I+D.
- El sector de alta y media-alta tecnología es el que más necesita crecer para lograr una economía más competitiva.

-

Área de Sanidad

- En 1978 estaba protegida sanitariamente un 82% de la población, en la actualidad está cubierta sanitariamente el 99,8% de la población.
- El número de médicos ha aumentado en dos veces y media.
- El de diplomados en enfermería se ha multiplicado por 2,1.
- El de odontólogos y estomatólogos es 4,6 veces mayor.

- El número de pacientes se ha duplicado aunque la población es más sana (valor social en alza).
- La atención hospitalaria se ha complementado con la de los ambulatorios.
- El número de camas geriátricas se ha duplicado y han disminuido las de obstetricia.
- Se han reducido las diferencias de gastos en sanidad entre los grupos sociales.
-

Área de Medioambiente

- El desarrollo sostenible se ha convertido en aspecto fundamental de la política de desarrollo.
- La Unión Europea integra este concepto en 1992.
- Principales problemas de la sociedad europea (Cambio climático, Conservación de la naturaleza, Biodiversidad, Gestión racional de los recursos naturales).
- La conciencia existente sobre el impacto del medioambiente en la salud de la población.

4.2. La Caixa

4.2.1. Introducción

La Caja de Pensiones para la Vejez y de Ahorros de Cataluña y Baleares, La Caixa, fue fundada el 5 de abril de 1904 por el abogado catalán Francesc Moragas Barret, con el apoyo de diversas entidades de la sociedad civil catalana.

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, más conocida como La Caixa, es el resultado de la fusión, en el año 1990, entre la Caja de Pensiones, fundada en 1904, y la Caja de Barcelona, fundada en 1844. Desde sus inicios, La Caixa, se dedicó de forma prioritaria al ahorro familiar, así como a un fuerte compromiso social y una vocación de trabajo a favor del interés general, tanto a través de su actividad financiera como de su Obra Social, que financia y mantiene actividades de carácter social, educativo, cultural y científico.

Esta vocación de servicio se ha mantenido y consolidado a lo largo de todos estos años. Así, La Caixa es actualmente la primera caja de ahorros de España y la tercera entidad financiera del país (solo por detrás de BBVA y Santander). Con una amplia red de más de 5.300 oficinas, casi 8.000 cajeros automáticos, una plantilla de más de 27.000 empleados y más de 10,5 millones de clientes, La Caixa se ha situado como una entidad líder y de referencia en el sector financiero español.

El grupo La Caixa gestiona un volumen total de negocio bancario que asciende a más de 415.000 millones de euros, a 31 de diciembre de 2009, con unos recursos totales de clientes de más de 237.000 millones de euros. (La Caixa Web 2010)

4.2.2. Misión, Visión y Valores

Misión

La misión de una entidad es el concepto que define su razón de ser, la finalidad y el propósito fundamental a alcanzar ante los diferentes grupos de interés.

La misión de La Caixa es la de fomentar el ahorro y la inversión mediante la oferta del mejor y más completo servicio financiero al mayor número de clientes, y realizar una

decidida aportación a la sociedad para la cobertura, flexible y adaptada, de las necesidades financieras y sociales básicas.

Visión

La visión consiste en una proyección, una imagen de futuro de la entidad a largo plazo.

La visión de La Caixa es ser un grupo financiero líder en el mercado español con generación de valor para la sociedad, los clientes y los empleados.

Valores

La vocación por servir a la sociedad, constante a lo largo de toda la historia de La Caixa, está asentada sobre tres valores:

- Confianza
- Compromiso social
- Calidad

Estos tres valores constituyen el eje de referencia para toda la organización y la clave de su modelo de gestión.

La confianza que han depositado en la entidad sus más de 10 millones de clientes ha permitido a La Caixa consolidarse como la primera caja de ahorros y la tercera entidad financiera española, y supone un estímulo y una obligación para seguir trabajando con el objetivo de atender cada día mejor sus necesidades financieras y sociales.

El compromiso social de La Caixa es su valor diferencial, se manifiesta de forma directa tanto en la actuación de Obra Social como en el conjunto de toda su actividad financiera: consiguiendo resultados, invirtiendo, creando puestos de trabajo y desarrollando una labor en los ámbitos social, educativo, científico, cultural y medioambiental.

Por último, la calidad, basada en la profesionalidad del equipo humano de La Caixa y en la innovación, es el eje de su relación con los clientes. (La Caixa Web 2010)

4.2.3. Modelo

Es probable que si tuviésemos que pensar en una entidad de crédito que tenga unida su imagen de marca a la Obra Social todos pensásemos en La Caixa. Ello se debe a que nos referimos a una entidad que otorga una gran importancia a su Obra Social, tanto a la gestión como a la ejecución de sus proyectos. No es por tanto nada sorprendente que su slogan sea: "La Obra Social es el alma de La Caixa".

En cuanto al Alineamiento Estratégico el modelo de Obra Social de La Caixa está integrado en la estrategia de Responsabilidad Social Corporativa de la entidad y también en el negocio. Es decir, que la estrategia llevada a cabo por La Caixa en cuanto a su negocio sigue unas pautas comunes. Así, La Caixa utiliza la Obra Social como si fuese el rostro de la entidad de cara al cliente y mediante la Obra Social logra aumentar sus beneficios, ya que a diferencia de las demás entidades que mediante su actividad financiera obtienen beneficios y un parte de éstos son destinados a financiar su Obra Social, La Caixa tiene tan extendida su Obra Social que logra captar con ello un mayor número de clientes, lo que equivale a obtener una mayor cantidad de beneficios y por tanto invertir más en Obra Social. Digamos que La Caixa utiliza la Obra Social para aumentar sus beneficios (que no por ello se trata de una práctica poco ética, puesto que al aumentar los beneficios también se verá incrementada la cantidad destinada a Obra Social) ya que forma parte de su estrategia como hemos comentado anteriormente mientras que las demás entidades realizan sus actividades financieras corrientes con las que obtienen beneficios y parte de estos son destinados a su Obra Social pero sin utilizar

dicha Obra Social para incrementar sus beneficios. Es decir, la mayoría de las demás Cajas de Ahorro españolas no tienen integrada plenamente su modelo de Obra Social en la estrategia de negocio y de RSC.

Así, La Caixa nace con la finalidad de impulsar el progreso socioeconómico de su territorio y evitar la exclusión financiera. Es por tanto que debe de considerarse su compromiso con el desarrollo de la sociedad, su fin último, es decir, la razón de ser de la entidad.

Las iniciativas promovidas por la Obra Social se ejecutan teniendo en cuenta dos principios:

- Anticipación: mediante la promoción de programas que cubran carencias no solventadas por otras instituciones.
- Flexibilidad: adaptando las acciones de la Obra Social a las nuevas demandas que emergen en la sociedad actual.

En el modelo de Obra Social de La Caixa tiene un gran peso el apartado social y asistencial (como podemos ver en la tabla y el gráfico 1 y 2), así vemos que tiene una atención preferencial a la infancia, jóvenes con necesidades de vivienda o el acceso al mundo laboral, las personas mayores, los grupos sociales más vulnerables como los inmigrantes o las personas especialmente frágiles tanto de España como de los países en vías de desarrollo.

Es tan clara la apuesta de La Caixa en cuanto a la Obra Social, que en los planes estratégicos realizados en los trienios (2004-2007) y (2007-2010) ésta ha tenido gran importancia, llegando a ser la implicación de la entidad con la cobertura de las necesidades sociales el eje central del Plan y más concretamente en el ámbito social y

asistencial puesto que se pretende que las actividades socioasistenciales abarquen la gran mayoría de los recursos (en torno al 70%)

Dichos planes comprometen el desarrollo futuro de la institución con un triple balance: económico, social y sostenible; y motivan la puesta en marcha de una serie de actuaciones sociales en terrenos muy diversos pero caracterizados todas ellas por el objetivo común de favorecer el bienestar de las personas y mejorar su calidad de vida.

Entre los programas sociales que desarrollan destacan entre otros: Caixa Proinfancia (dirigida a familias con hijos en situación de vulnerabilidad y/o riesgo de exclusión, MicroBank (el banco social de La Caixa), Vivienda asequible, Cooperación Internacional (contribuyendo al desarrollo de los colectivos más vulnerables en países de África, Asia y América Latina), Violencia: tolerancia cero, así como los destinados a las personas mayores.

A pesar de que La Caixa centra la mayoría de sus recursos en la línea Social y Asistencial, ello no significa que no intervenga en las demás líneas de actuación. Debemos de tener en cuenta que La Caixa es la Caja de Ahorros que obtiene los mayores beneficios y en consecuencia destina una mayor cantidad de recursos a la Obra Social (recursos que aumentan cada año, tabla y gráfico 1) por lo que con lo que destina a otras líneas de actuación como Cultura y Tiempo Libre sigue siendo líder en ese apartado y lo mismo ocurre con Patrimonio Histórico Artístico y Natural. En Educación e Investigación se encuentra en segunda posición, solo por detrás de Caja Madrid.

En cuanto a sus programas culturales y de tiempo libre destacan: Caixa Forum Barcelona y Caixa Forum Madrid (exposiciones, auditorio enfocado al arte), Cosmo Caixa Barcelona y Cosmo Caixa Madrid (exposiciones, auditorio pero con una visión científica)

En lo concerniente a sus programas Educativos y de Investigación destacan las Becas concedidas tanto para estudios en España como en el extranjero.

Por último, en cuanto a Patrimonio Histórico Artístico y Natural sus programas más destacados son los de Conservación de espacios naturales y los relativos al mar.

Un concepto muy arraigado últimamente en nuestra sociedad, y que ya hemos comentado en capítulos anteriores, es el de Responsabilidad Social Corporativa, es por ello que La Caixa con su adhesión en el año 2005 al Pacto Mundial de las Naciones Unidas (Global Compact) reafirma su compromiso con los diez principios de esta iniciativa en materia de Derechos Humanos, Trabajo, Medio Ambiente y Lucha Contra la Corrupción. Además, en el año 2007 adoptó los Principios de Ecuador para su actividad financiera. También en esta línea de búsqueda de rigor, los informes anuales se han elaborado en conformidad con la Guía 2002 de la Global Reporting Initiative (GRI), y constituyen una presentación equilibrada y razonable del desempeño económico, social y ambiental de La Caixa.

La Obra Social de La Caixa colabora con las administraciones públicas, con empresas, con organizaciones sin ánimo de lucro y con nuevos colectivos, como asociaciones de inmigrantes o entidades de personas afectadas por enfermedades graves. La idea es estar cerca de la gente y trabajar en red. Conocer las necesidades, contar con los mejores interlocutores y actuar con los medios más eficaces. Los programas de la Obra Social dan respuesta a problemas que están sobre la mesa y actúan con antelación abriendo nuevas líneas con finalidad preventiva. La colaboración con los organismos oficiales permite mejorar la implantación de los programas y evitar la duplicación de esfuerzos, todo ello para favorecer al máximo la igualdad de oportunidades y la integración social. Algunas Cajas de Ahorro canalizan parte de los recursos destinados a Obra Social a través de sus Fundaciones, entre ellas se encuentra también La Caixa. Así la Fundación

La Caixa siguiendo el mandato que recibe de la Obra Social de La Caixa tiene la firme voluntad de dedicar una atención cada vez mayor a las iniciativas sociales y asistenciales, por tanto siguiendo con el análisis financiero el porcentaje de presupuesto destinado a obra social que se canaliza a través de la Fundación ha sido del 68.1% en 2004, 62.2% en 2005, 55.3% en 2006 y 63.9% en 2007, es decir, en torno a dos tercios de los recursos destinados por parte de La Caixa a Obra Social se canalizan a través de su Fundación . El porcentaje restante es llevado a cabo por la Comisión de Obras Sociales de La Caixa.

La Comisión de Obras Sociales tiene como función proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, las obras nuevas de esta naturaleza para las cuales se haya pedido apoyo a La Caixa, y los presupuestos de las ya existentes, así como su gestión y administración de acuerdo con los criterios de racionalidad económica y máximo servicio a los intereses generales del territorio donde se desarrollan.

Como ya hemos comentado las Cajas de Ahorro están fuertemente vinculadas a un territorio, así la Obra Social llevada a cabo por La Caixa engloba a todo el territorio nacional, si bien es cierto que la Comunidad Autónoma donde mayor número de actividades realiza y existe un mayor número de beneficiarios es Cataluña, algo obvio por otra parte. Como podemos ver en los gráficos 6 y 3, el número de actividades y de beneficiarios se incrementa cada año y si hiciéramos un desglose distinguiendo lo concerniente sólo a Cataluña del resto de España resultaría lo siguiente:

- El porcentaje de actividades realizadas entre 2004 y 2007 (recordamos que no disponemos de los datos correspondientes a 2008) en Cataluña con respecto a la totalidad de actividades realizadas en territorio español sería de 44.6% en 2004, 35.89% en 2005, 36.98% en 2006 y 38.8% en 2007.

- El porcentaje de beneficiarios existentes entre 2004 y 2007 en Cataluña con respecto a la totalidad de beneficiarios en territorio español sería de 43.83%, en 2004, 45.13% en 2005, 34.9% en 2006 y 35.36% en 2007.

Por tanto podemos observar que algo más de una tercera parte de las actividades como de los beneficiarios corresponden a Cataluña.

Para terminar diremos que la cantidad de recursos destinados a la Obra Social se incrementa cada año (Tabla y Gráfico 1). Estos recursos que se destinan a las distintas líneas de actuación representan el 25% del beneficio recurrente (el beneficio neto) obtenido en 2004, 2005, 2006 y 2007 y por tanto aplicadas en un año posterior, a excepción de 2003 en el que los recursos destinados en 2004 eran un 37.6% del resultado recurrente de 2003. Teniendo en cuenta que según los informes de la CECA el beneficio medio que destinaron a Obra Social la totalidad de las cajas de ahorro españolas fue del 28.7% en 2004, 27.09% en 2005, 23.08% en 2006, 17.7% en 2007 y 27.7% en 2008; por tanto podemos afirmar que aunque en ciertos años el porcentaje destinado a Obra Social fue inferior al de la media, en el conjunto del periodo de estudio fue superior (27.52% frente a 24.85%) debido principalmente al gran porcentaje invertido por La Caixa en 2004 y al bajo porcentaje de beneficios medios destinados a Obra Social por parte de la totalidad de las Cajas en 2007. (La Caixa Informe Anual 2004-2008)

4.3. Caja Madrid

4.3.1. Introducción

Caja Madrid tiene su origen en el Monte de Piedad de Madrid, fundado por el sacerdote aragonés Francisco Piquer el 3 de diciembre de 1702. Su finalidad inicial fue atender las demandas de las clases sociales más necesitadas de protección, a través de la concesión de préstamos gratuitos, garantizados con alhajas y ropas, e intentando con ello suavizar los abusos de la usura.

Para conseguir este propósito el Monte de Piedad de Madrid necesitaba recursos que obtenía, sobre todo, de la captación de depósitos en metálico.

El Monte de Piedad de Madrid fue el primer ensayo práctico que se hizo en España de una institución de crédito de dinero. En su comienzo fue una institución benéfica social, amparada por el Patronato Real y particulares que aportaban donativos y realizaban depósitos de forma onerosa. El Monte no cobraba intereses por los préstamos y concedía hasta 18 meses de plazo para realizar los desempeños.

En 1836 se planteó por primera vez el cobro de un interés en los préstamos concedidos, para cubrir los gastos de administración que generaba la actividad del Monte y para asegurar el futuro económico del mismo. Dos años después, el 25 de octubre de 1838, se creó la Caja de Ahorros de Madrid, con el objetivo de que las clases menos acomodadas pudieran depositar en ella cantidades pequeñas.

La vinculación de la Caja al Monte de Piedad no impidió la independencia funcional de ambas instituciones, pues cada una de ellas contaba con órganos directivos diferentes. Sin embargo, su dependencia financiera condujo, años más tarde, a la fusión de ambas en una sola entidad. De esta forma, el 22 de abril de 1869 se constituye el Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Madrid. Con posterioridad, y debido fundamentalmente a la importancia que fue adquiriendo la función de la Caja de Ahorros, se invirtió el orden de su nombre, pasando a denominarse Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid.

En el contexto de la reestructuración del mapa de Cajas de Ahorro en España, Caja Madrid ha acordado una fusión fría en Junio de 2010 con Bancaja, Caja La Rioja, Caja Ávila, Caja Insular de Canarias, Caixa Laietana y Caja Segovia convirtiéndose en la primera Caja de Ahorros de España.

Por SIP (Sistema de Institucional de Protección) o fusión fría se entiende como un acuerdo con cláusula que garantiza su estabilidad en el que se traspa a una entidad central la capacidad para definir estrategias y políticas relevantes, y las entidades participantes comparten en un grado muy elevado su patrimonio y su liquidez, a la vez que ponen en común una proporción también alta de sus beneficios. La fusión fría permite a las entidades disfrutar de las ventajas que da el tamaño sin necesidad de perder su identidad (BDE 2010).

Caja Madrid es el cuarto grupo financiero español (será el tercero tras la fusión) y ofrece una completa gama de productos y servicios de banca minorista, banca de negocios y banca privada, con la que atiende las necesidades de más de 7 millones de clientes de todos los segmentos: familias, empresas pequeñas y medianas, grandes corporaciones e instituciones públicas y privadas.

Cuenta con una plantilla de más de 15.000 personas y con una extensa red de distribución integrada por más de 2.000 oficinas en España y un avanzado sistema de canales complementarios, que se completa con la contribución de redes externas, entre las que destaca la red comercial del Sistema Mapfre, que además de los agentes y delegados, aporta más de 600 puntos de venta de CAJA MADRID en oficinas de Mapfre.

En el extranjero, la presencia internacional se ve reforzada con cuatro oficinas propias, en Lisboa, Dublín, Miami y Viena. Además, Cibeles constituye el vehículo de expansión internacional de CAJA MADRID, destacando las inversiones en City National Bank of Florida e Hipotecaria Su Casita en México. (Caja Madrid Web 2010)

4.3.2. Misión Visión y Valores

Misión

“Caja Madrid, grupo financiero de ámbito nacional y proyección internacional, tiene por misión satisfacer las necesidades económico-financieras de los clientes, en un modelo de banca universal, en el que la calidad de servicio es el elemento clave y diferenciador, contribuyendo al crecimiento sostenible de la sociedad en la que actúa, tanto por su actividad como a través de acciones sociales y culturales”. (Caja Madrid Web 2010)

Visión

“Caja Madrid, quiere ser el grupo financiero líder en la Comunidad de Madrid y entidad de referencia en el resto de sus ámbitos de actuación, con una oferta diferenciada por área geográfica y segmento de clientes, con asesoramiento personalizado, con un

óptimo nivel de rentabilidad y eficiencia basado en la innovación, en la calidad de servicio a sus clientes y en la aportación y desarrollo de todos y cada uno de sus profesionales”. (Caja Madrid Web 2010)

Valores

- Equipo humano y confianza en las personas como creadoras de futuro
- Orgullo de pertenencia
- Estilo ético y cumplimiento de las legislaciones vigentes en todos los mercados donde actúa
- Calidad, como factor de confianza, y fidelización de sus clientes
- Mejora continua e innovación en productos, sistemas y servicios, como medios para ser competitivos
- Rentabilidad y eficiencia, como medio para garantizar su acción social
- Prudencia y solvencia para garantizar los recursos de sus clientes, la solidez del balance y la gestión del riesgo
- Transparencia informativa (Caja Madrid Web 2010)

4.3.3. Modelo

Al contrario de lo visto en La Caixa, Caja Madrid no centra prácticamente la totalidad de sus recursos en aspectos sociales y asistenciales. Lleva a cabo un modelo tradicional generalista, intentando una equidad a la hora de la repartición de los recursos en cada una de las líneas de actuación. Aún así, en los dos últimos años de estudio, 2007 y 2008 (ver gráficos 7 y 8), parece estar produciéndose un cambio de tendencia hacia las áreas Social y Cultural, dejando un tanto atrás al área educativa. La razón principal de que el

modelo de Obra Social de Caja Madrid sea más conservador que el de La Caixa es porque considera a la Obra Social como una parte de su razón de ser pero sin entenderla como un elemento esencial en su estrategia. Esto es debido a que busca que la sociedad la vea como una entidad financiera en la que lo primordial es su actividad financiera (captación de depósitos, entrega de préstamos, venta de productos financieros...) y que una vez realizadas estas actividades y obteniendo los correspondientes beneficios, los destine en Obra Social. El caso de La Caixa es distinto puesto que el aumento de los beneficios obtenidos mediante actividades financieras se debe en muchos casos a la visión que tiene la sociedad de esta entidad en cuestión, puesto que saben que parte del dinero invertido en La Caixa va a ser destinado a Obra Social. Esto es debido a que en cuanto al alineamiento estratégico, el modelo de Obra Social de Caja Madrid no está integrado plenamente en la estrategia de negocio y de RSC como si era el caso de La Caixa.

Debemos apreciar que al tratarse Caja Madrid de la segunda caja en España, tanto en beneficios como en activos (ahora pasará a ocupar el primer puesto tras la fusión con Bancaja y otras entidades de menor tamaño), es también la segunda que destina una mayor número de recursos a la Obra Social, de hecho como ya hemos comentado anteriormente es la primera que más recursos destina a Educación e Investigación.

Ya hemos dicho que últimamente Caja Madrid estaba apostando por dos líneas, Cultural y Social, en detrimento de la Educación puesto que en 2004 y 2005 (ver gráficos 7 y 8) estas tres líneas recibían un nivel similar de recursos.

Como se puede comprobar Caja Madrid ha reducido en gran medida su número de actividades (ver gráfico 12), lo que unido al aumento de los recursos destinados supone que está intentando que los programas tengan una mayor financiación.

Para desarrollar sus actividades en cada una de las áreas (docente, asistencial, cultural y medioambiental), en Obra Social se aplican diversos sistemas de gestión:

- La gestión de la actividad docente está encomendada a distintas entidades de reconocido prestigio en campo de la enseñanza, siendo supervisado por Obra Social Caja Madrid.
- La actividad social, asistencial y medioambiental es gestionada directamente por Obra Social.
- La actividad cultural en centros propios está encomendada a GECESA, mientras que la actividad realizada fuera de ellos es llevada a cabo directamente por Obra Social Caja Madrid.

Entre sus programas educativos destacan los destinados a la formación infantil y juvenil, en el caso de los asistenciales cabe destacar los realizados a favor de las personas mayores (Alzheimer y Parkinson), por otra banda en lo referente a los programas culturales debemos tener en cuenta los referentes al teatro, música, arte y literatura y por último, en cuanto a los programas naturales y de conservación del patrimonio (lo cuales están canalizados en su mayoría a través de su fundación) tenemos los referentes al medio ambiente y los encargados en la conservación del Patrimonio Español.

Sorprende en cierta manera que Caja Madrid no esté inscrito ni el Pacto Mundial ni en los Principios de Ecuador, dada la importancia que tiene en la actualidad la

Responsabilidad Social Corporativa, sobre todo en el sector financiero. Destaca más si cabe el caso del Pacto Mundial porque como vimos en el cuadro 4, el sector financiero es el que mayoritariamente está adscrito a dicho Pacto. De hecho en España además de los dos grandes bancos (Santander y BBVA) y de las dos Cajas estudiadas, se encuentran inscritas en el Pacto Mundial el Banco Popular, Banesto o Bankinter, entre otras. El caso de los Principios de Ecuador aunque también llama la atención la hace en menor medida puesto que solo están inscritas 67 entidades financieras aunque entre ellas hay cuatro españolas: Santander, BBVA, La Caixa y Caja Navarra.

Caja Madrid materializa su Obra Social en dos modelos de gestión como son la Obra propia y la Obra en colaboración.

Así en cuanto a los recursos destinados a Obra Social propia durante el periodo de estudio este han sido los porcentajes: 76.9% en 2004, 76.2 % en 2005, 72.6% en 2006, 72.5% en 2007 y 72.6% en 2008. Tengamos en cuenta que los porcentajes obtenidos en los informes de la CECA para el sector fueron: 63.3% en 2004, 64.9% en 2005, 62.82% en 2006, 63.92% en 2007 y 62.2% en 2008, por lo que podemos afirmar que Caja Madrid destina un porcentaje mayor de recursos a Obra Social propia de lo que lo hace el sector por término medio.

Siguiendo con la Obra Social propia el porcentaje de beneficiarios que se han aprovechado de los recursos destinados a Obra Social propia han sido: 58.37% en 2005, 60.7% en 2006, 66.6% en 2007 y 67% en 2008.

La Fundación Caja Madrid desarrolla cuatro líneas especializadas de acción. Estas líneas son: conservación del patrimonio histórico; promoción y difusión de la música; ayuda a la formación de postgrado, investigación y colaboración con programas

universitarios y por último, la difusión cultural mediante el desarrollo de proyectos propios o en colaboración, singularmente exposiciones.

La Fundación Caja Madrid, dada su dimensión nacional, articula las líneas principales de su labor hacia programas con repercusión en grandes áreas de la cultura y la sociedad española, de hecho es una de las entidades privadas sin ánimo de lucro que mayor esfuerzo y disposición ha demostrado a la hora de impulsar y promover el conocimiento, la sensibilidad y el desarrollo cultural en nuestro país. Así, el programa de conservación del patrimonio es el más importante, cuantitativa y cualitativamente, de cuantos llevan a cabo las instituciones privadas en España.

Los porcentajes que representa la canalización de los recursos por parte de la Fundación en estos años de estudio son: 28.3% en 2004, 25.6% en 2005, 26.9% en 2006, 24.2% en 2007 y 25% en 2008, la gran diferencia entre la canalización a través de la Fundación de La Caixa (recordemos que en torno a 2/3 de los recursos se canalizan a través de ella) y la de Caja Madrid, es que esta última no lleva a cabo programas de Asistencia Social y Sanitaria, algo que sí ocurre en La Caixa.

Para finalizar, en Caja Madrid (Gráfico 6) no ocurre lo mismo que en La Caixa en el que se incrementan los recursos destinados cada año debido a la ligera bajada producida en 2005. Estos recursos que serán destinados a las distintas líneas de actuación representan el 26.9% del beneficio recurrente obtenido en 2003, 26.5% en 2004, 25% en 2005, 25% en 2006 y 21% en 2007, y aplicadas en un año posterior. Como comentamos en el análisis de La Caixa según los informes de la CECA, el porcentaje de beneficio medio que destinaron a Obra Social las cajas de ahorro españolas fue del 28.7% en 2004, 27.09% en 2005, 23.08% en 2006, 17.7% en 2007 y 27.7% en 2008; al igual que

ocurría con La Caixa existen años en el que el porcentaje destinado a Obra Social fue inferior al de la media y en otras superior, aún así en el conjunto del periodo de estudio son prácticamente idénticos (24.88% frente a 24.85%). (Caja Madrid Informe Anual 2004-2008)

4.4. Caja Navarra

4.4.1. Introducción

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra es una institución de crédito de naturaleza fundacional y de carácter benéfico-social, que para el desarrollo de sus fines realiza operaciones crediticias, bancarias y financieras en general para las que esté autorizada según la normativa vigente.

La Entidad, de duración indefinida y exenta de ánimo de lucro, es la resultante de la fusión por absorción por parte de la Caja de Ahorros de Navarra (fundada por acuerdo de la Excma. Diputación Foral de Navarra en 1.921) de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Pamplona (fundada por acuerdo del Excmo. Ayuntamiento de Pamplona en 1872).

Se encuentra presente en nueve Comunidades Autónomas y dispone en torno a 400 cajeros y su número de empleados ronda los 2000.

En todo este contexto se ha llevado a cabo una fusión fría, también conocida como Sistema Institucional de Protección (SIP), entre las entidades Caja Navarra, Caja Burgos y Caja Canarias dando lugar al Grupo Banca Cívica. Para dicha fusión no se ha requerido de la participación del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB). (Caja Navarra Web 2010)

4.4.2. Misión Visión y Valores

Misión

Desde la diferenciación, ser líderes en finanzas cívicas a través de la implantación de los ideales

Visión

La promoción del ejercicio de los ‘nuevos’ derechos de nuestros clientes, siendo pioneros en Banca Cívica, configurando a CAN como un referente de innovación social y financiera con el objetivo de competir mejor.

Valores

Ser una caja idealista, evolutiva, responsable, inteligente, transformadora, biológica, divertida, holística, sensible, creativa, buena y multicultural. (Caja Navarra Web 2010)

4.4.3. Modelo

Caja Navarra está llevando a cabo una nueva manera de hacer banca y es lo que se conoce como Banca Cívica. Se entiende por ello el cuidado de los clientes, traspasándoles derechos que antes no existían o que solo poseían los dirigentes, en definitiva implantar un modo de trabajar cercano, humano y transparente. La Banca Cívica crea y fomenta el ejercicio de nuevos derechos (sociales, políticos y económicos) para sus clientes e impone a los banqueros una serie de deberes con sus clientes. Por tanto la estrategia global de Caja Navarra es la Banca cívica y todo su desempeño es la de implantar la estrategia de Banca Cívica y de innovación social y financiera.

A diferencia de lo visto con La Caixa y Caja Madrid, el modelo de Responsabilidad Social Corporativa (RSC) implantado por Caja Navarra es muy reciente puesto que ha empezado a llevarse a cabo en el año 2004. De hecho es en este año cuando edita por primera vez su Memoria de Responsabilidad Social siguiendo los criterios Global Reporting Initiative (GRI) manifestando su sensibilidad en materia de Responsabilidad Social.

Así Caja Navarra viene desarrollando como eje de su responsabilidad social una iniciativa única a escala mundial denominada “Tú eliges, tú decides” que atribuye a los clientes la decisión del destino de los fondos de la Obra Social.

Esta iniciativa, recordemos pionera a nivel mundial, concede en su primer año de aplicación, (2005), la posibilidad de destinar los beneficios a ocho líneas de actuación (discapacidad y asistencia, cultura, medio ambiente, conservación del patrimonio, cooperación, bienestar, deporte y ocio, investigación, empleo y emprendedores y la línea genérica todos) para posteriormente permitir que los clientes escojan directamente los proyectos concretos en los que destinar los recursos. Además los clientes obtendrán puntual información con respecto a los progresos realizados en dichos proyectos e, incluso, podrán participar en su desarrollo.

Caja Navarra pretende con este modelo fomentar los principios de profesionalización, transparencia y representatividad.

Además, desarrolla un programa llamado “Viálogos” que se basa en el diálogo y en la mejora de la relación con sus clientes. Este programa pretende escuchar, comprender y asumir las opiniones que los clientes tienen de Caja Navarra, con lo cual, dichas opiniones sirven como guía para el cambio y la mejora de la entidad.

En cuanto a su alineamiento estratégico Caja Navarra está en una posición más cercana a la totalidad integración del modelo de Obra Social en la estrategia de negocia y RSC como la llevada a cabo por La Caixa

Para Caja Navarra la responsabilidad social supone integrar en las actividades que realiza las inquietudes sociales y ambientales de clientes, empleados, proveedores, sociedad y el resto de stakeholders. Al mismo tiempo, también representa el compromiso inexcusable de contribuir al desarrollo económico sostenible de las comunidades en las que está presente y de enriquecer su calidad de vida. Todo ello atendiendo a unos principios de ética empresarial.

En cuanto al destino de los recursos, Caja Navarra no sigue una tendencia clara y eso es normal puesto que son sus clientes los que eligen en que líneas se han de destinar dichos recursos. Así, aunque en los últimos años de estudio (2007 y 2008) vemos que se centran principalmente en la línea Social (Gráficos 13 y 14), al igual que ocurre en el modelo de La Caixa, hay que tener en cuenta que en los tres primeros años (2004, 2005 y 2006) era la línea cultural la que abarcaba más de la mitad de los recursos. El caso de Caja Navarra es muy clarificativo del cambio que se está produciendo a favor de la línea de Asistencia Social y Sanitaria en detrimento de la línea Cultural.

Como ya se ha comentado anteriormente, en Caja Navarra tiene un gran calado la Responsabilidad Social Corporativa (RSC) y así se ha suscrito a los principales marcos de referencia en materia de RSC: el Pacto Mundial de las Naciones Unidas (Global Compact) adhiriéndose en 2005 o los Principios de Ecuador para la evaluación ambiental y social de la política crediticia, al cual se ha inscrito en 2006. Caja Navarra se ha adherido desde su origen a la Alianza Europea por la RSC (promovida por la Comisión Europea en 2006). Caja Navarra es miembro activo de entidades líderes en la RSC, tales como la Fundación Forética o la Fundación Empresa y Sociedad. Igualmente, Caja Navarra es fundadora del Observatorio Navarro de RSE (Responsabilidad Social Empresarial)

A diferencia de los que vimos en los casos de La Caixa y Caja Madrid, Caja Navarra no dispone de fundación, por lo que todo su Obra Social se canaliza a través de la propia Caja.

Por último, en Caja Navarra (Gráficos 13 y 14) ocurre al igual que en La Caixa y los recursos se incrementan cada año. Estos recursos que serán destinados a las distintas líneas de actuación representan el 32.9% del beneficio recurrente obtenido en 2003, 31.6% en 2004, 32% en 2005, 30% en 2006 y 30.3% en 2007, y aplicadas en un año posterior. Como comentamos en el análisis de La Caixa y Caja Madrid, según los informes de la CECA, el porcentaje de beneficio medio que destinaron a Obra Social las cajas de ahorro españolas fue del 28.7% en 2004, 27.09% en 2005, 23.08% en 2006, 17.7% en 2007 y 27.7% en 2008; a diferencia de lo visto con La Caixa y Caja Madrid, el porcentaje destinado a Obra Social por parte de Caja Navarra fue superior durante todos los años de estudio, por tanto la media destinada es bastante superior a la del sector (31.36% frente a 24.85%) (Caja Navarra Informe Anual 2004-2008)

A fin de tener una visión más global de las tres cajas estudiadas, se expone a continuación una tabla con las magnitudes básicas a 31 de diciembre de 2009

	La Caixa	Caja Madrid	Caja Navarra
B.A.I.	2.131.000.000 €	1.020.300.000 €	135.931.000 €
Nº trabajadores	27.505	15.529	1.925
Nº centros	5.326	2.179	338
R.O.E.	11,3%	7,3%	10,31%
R.O.A.	0,8%	0,38%	0,62%
Morosidad	3,42%	5,4%	3,27 %
BIS	11%	10,6%	14,54 %
Core Capital	8,7%	6,84%	9,03 %
TIER I	10,4%	8,88%	9,89 %

Cuadro 5. Resumen magnitudes básicas. (Elaboración propia)

5. ANÁLISIS CUANTITATIVO

LA CAIXA

Recursos Destinados	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	110.594.978	124.143.032	109.881.237	101.607.927	112.757.000
Asist. Social y Sanitaria	78.059.433	133.389.742	158.158.636	251.362.484	290.276.900
Educación e Investigación	22.256.712	28.010.594	25.330.512	24.291.294	33.334.400
Patr. Hº Art. y Natural	9.516.057	18.519.082	42.011.449	39.448.477	41.601.800

Tabla 1. Recursos Destinados La Caixa (Euros constantes 2008)

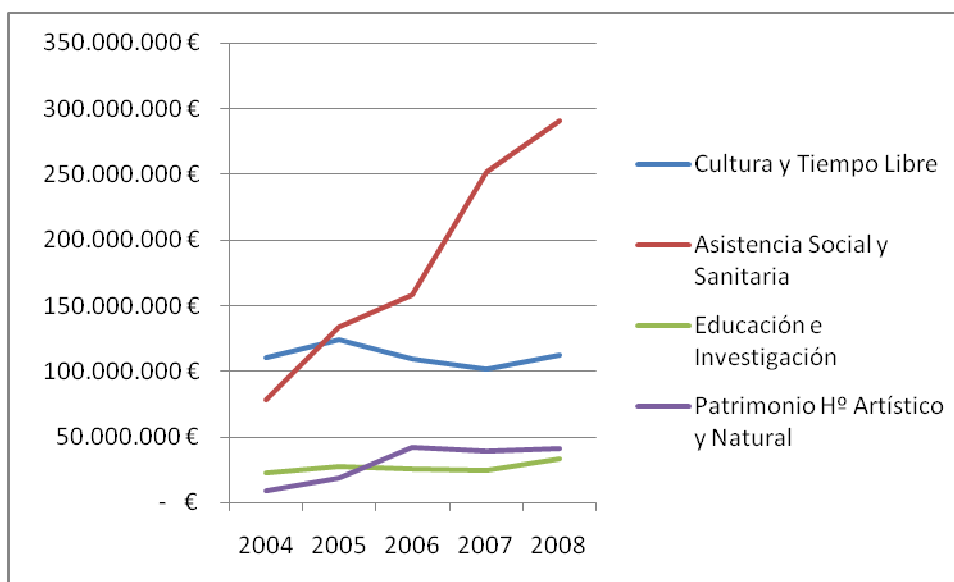


Gráfico 1. Recursos Destinados La Caixa (Euros constantes 2008)

Las líneas de actuación de Cultura y Tiempo Libre así como de Educación e Investigación tienen un comportamiento bastante estable a lo largo de estos cinco años, con pequeñas subidas y bajadas.

En el caso de Patrimonio Histórico Artístico y Natural podemos observar una gran subida durante 2005 y 2006 para mantenerse estable durante 2007 y 2008.

Por último la línea de Asistencia Social y Sanitaria tiene un crecimiento casi exponencial destacando sobremanera el crecimiento producido en 2007.

En esta gráfica se puede comprobar la verdadera esencia de la actual Obra Social de La Caixa, donde la tendencia alcista de la línea social es clara, llegando casi a duplicar los recursos destinados en las otras tres líneas de actuación. La mayoría de los recursos fueron destinados a la concesión de créditos (Microbank) y al cuidado de los más desfavorecidos como personas mayores, inmigrantes y las personas dependientes.

	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	50,17%	40,83%	32,76%	24,38%	23,59%
Asist. Social y Sanitaria	35,41%	43,87%	47,16%	60,32%	60,73%
Educación e Investigación	10,10%	9,21%	7,55%	5,83%	6,97%
Patr. Hº Art. y Natural	4,32%	6,09%	12,53%	9,47%	8,70%

Tabla 2. Recursos Destinados La Caixa (Porcentaje)

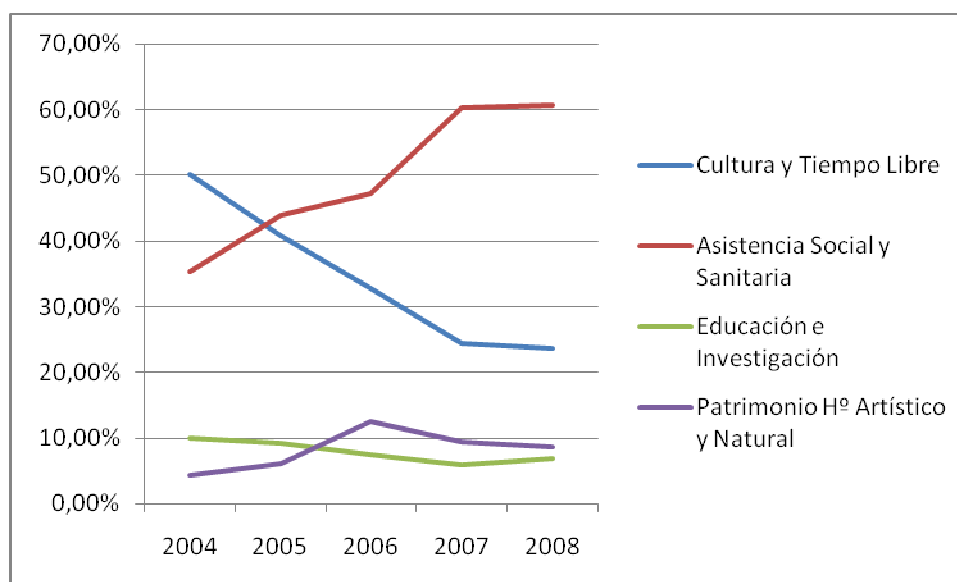


Gráfico 2. Recursos Destinados La Caixa (Porcentaje)

Tanto las líneas de Cultura y Tiempo Libre así como de Educación e Investigación tienen tendencias descendentes durante el periodo de estudio, si bien es cierto que en el caso de Cultura y Tiempo Libre es más significativa dicha disminución sobretudo los primeros años ya que en 2008 la reducción es menor. Por otro lado Economía e Industria aunque sufre una continua reducción en 2008 tiene un ligero repunte.

Al mismo tiempo que se produce la reducción en el peso total que tiene Cultura y Tiempo Libre con respecto a los recursos destinados totales, la línea de Asistencia Social y Sanitaria sufre una continuada subida, si bien en el último año se reduce.

Patrimonio Histórico Artístico y Natural sube durante 2005 y 2006 para posteriormente descender en 2007 y 2008.

Beneficiarios	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	2.691.544	2.022.563	6.456.136	10.840.264	
Asist. Social y Sanitaria	5.426.869	5.764.671	7.075.957	7.822.868	
Educación e Investigación	631.469	633.796	668.567	623.293	
Patr. Hº Art. y Natural	2.543.629	3.692.253	4.010.618	4.830.602	

Tabla 3. **Beneficiarios La Caixa**

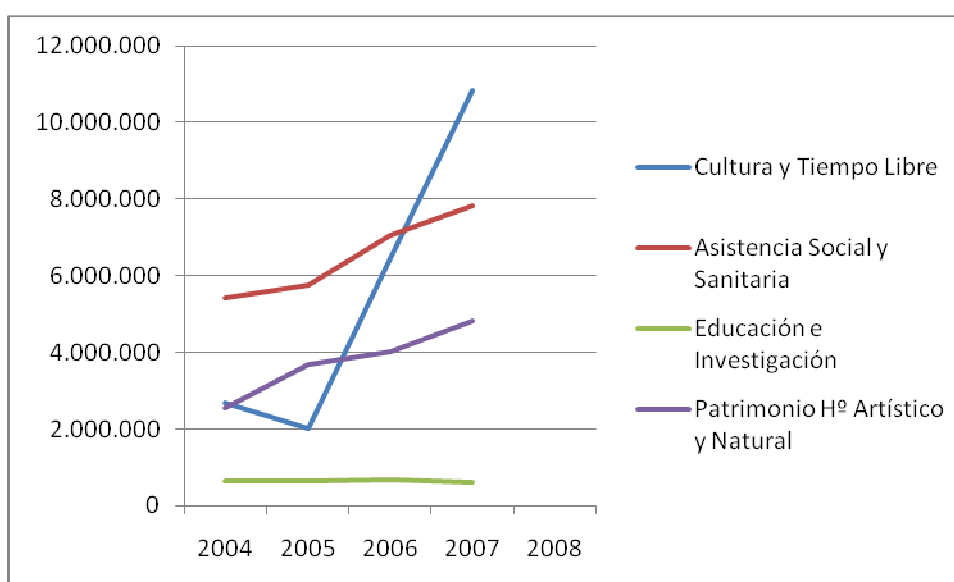


Gráfico 3. **Beneficiarios La Caixa**

No figurando a nuestra disposición datos referidos al año 2008, el último año de estudio versa sobre el 2007.

La línea de actuación que tiene un mayor número de beneficiarios es la de Cultura y Tiempo Libre, a pesar de que como hemos comentado anteriormente no es a la que se destina una mayor cantidad de recursos.

Los casos de Asistencia Social y Sanitaria, así como Patrimonio Histórico Artístico y Natural (segundo y tercero en número de beneficiarios respectivamente) sigue un incremento constante a lo largo de los cuatro años de estudio.

Por último Educación e Investigación se mantiene prácticamente estable durante todo el estudio.

En esta gráfica podemos observar un dato muy llamativo y es que el número de beneficiarios mayoritario se encuentra en la línea social. Esto es debido a la gran inversión que se realiza en esta línea puesto que requiere de un tratamiento mucho más individualizado que en la línea cultural y solo puede ser superior el número de beneficiarios si los recursos destinados son muy superiores como es el caso.

Rec. Destinado/Benef	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	41,09 €	61,38 €	17,02 €	9,37 €	
Asist. Social y Sanitaria	14,38 €	23,14 €	22,35 €	32,13 €	
Educación e Investigación	35,25 €	44,19 €	37,89 €	38,97 €	
Patr. Hº Art. y Natural	3,74 €	5,02 €	10,48 €	8,17 €	

Tabla 4. Recursos Destinados/Beneficiario La Caixa (Euros constantes 2008)

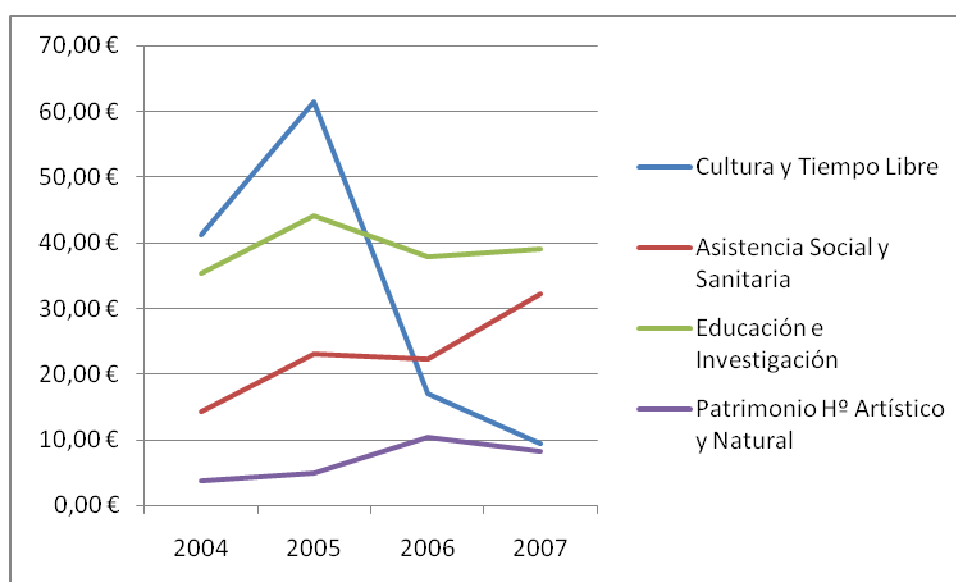


Gráfico 4. Recursos Destinados/Beneficiario La Caixa

(Euros constantes 2008)

Como hemos comentado en el apartado anterior no disponemos de los datos de los Beneficiarios de La Caixa en el año 2008, por lo cual tampoco podemos obtener el ratio RD/B en 2008.

La línea de actuación en la que mayor cantidad de recursos se destinan a cada beneficiario es la de Educación e Investigación, lo cual es normal puesto que ya hemos advertido que el número de beneficiarios se mantenía constante mientras que los recursos aumentaban.

En segundo lugar nos encontramos con Asistencia Social y Sanitaria que va incrementando cada año su ratio (excepto en 2006) debido a la gran cantidad de recursos que destina a esta línea.

En tercer lugar se encuentra Cultura y Tiempo Libre puesto que ya se ha dicho que viene incrementando el número de beneficiarios en mayor medida que los recursos.

Por último, tenemos a Patrimonio Histórico Artístico y Natural que tras el incremento de los tres primeros años, en 2007 baja debido al incremento de los beneficiarios y a la reducción de los recursos destinados.

En 2006 se produce el gran cambio, destinando menor cantidad por beneficiario a la línea cultural en beneficio de la Social y la educativa. Esto se debe principalmente al plan estratégico realizado en el trienio (2004-2007) en el que se puede comprobar cómo desde el 2004 la tendencia es alcista en la línea social llegando a superar en 2006 a la cultural.

Centros	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	16	15	12	11	11
Asist. Social y Sanitaria	550	551	569	582	600
Educación e Investigación	2	2	2	2	2
Patr. Hº Art. y Natural	164	0	0	0	0

Tabla 5. Centros La Caixa

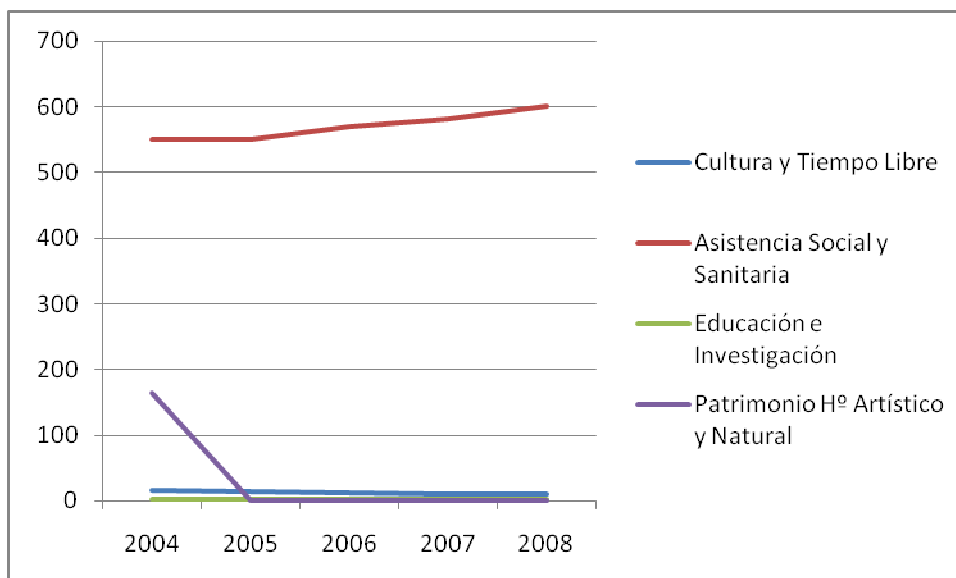


Gráfico 5. Centros La Caixa

En el caso de Educación e Investigación mantiene dos centros durante el periodo de estudio.

Sorprende que en 2005 desaparezcan los 164 centros existentes en 2004 en Patrimonio Histórico Artístico y Natural.

Cultura y Tiempo Libre permanecen constantes a lo largo de los cinco años y por último Asistencia Social y Sanitaria registra un crecimiento reducido pero continuado.

Actividades	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	3.098	2.517	3.487	11.074	15.314
Asist. Social y Sanitaria	8.557	23.854	25.293	31.687	42.231
Educación e Investigación	756	919	1.453	1.314	1.939
Patr. Hº Art. y Natural	103	117	395	726	641

Tabla 6. Actividades La Caixa

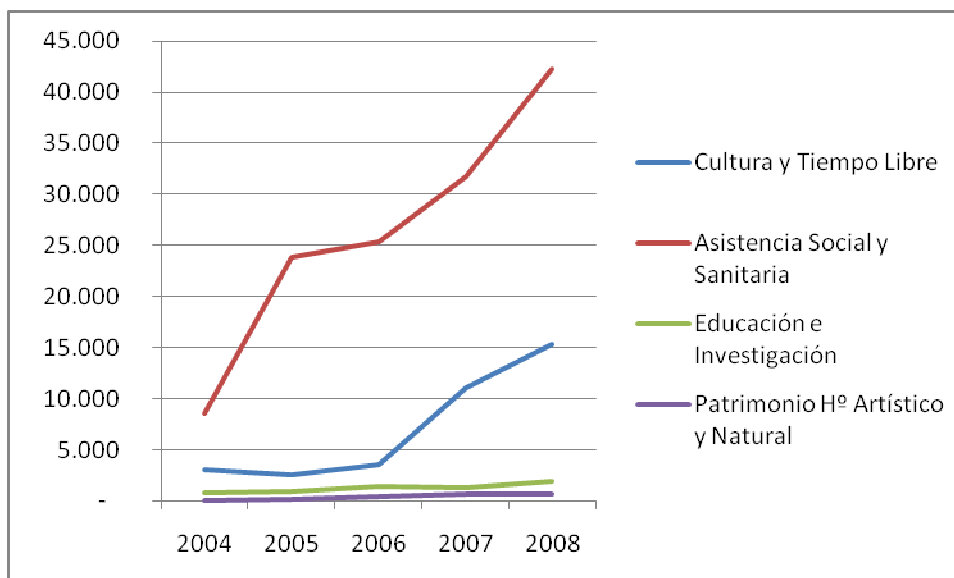


Gráfico 6. Actividades La Caixa

Asistencia Social y Sanitaria al igual que en el resto de apartados tiene un crecimiento constante a lo largo de los cinco años, si bien destaca sobremanera el producido en 2005.

Cultura y Tiempo Libre tiene un gran crecimiento a partir de 2006.

Por último, Educación e Investigación y Patrimonio Histórico Artístico y Natural tienen una tendencia creciente aunque no tan intensa como las otras dos líneas.

Sorprende que el número de actividades sufra un incremento tan elevado en relación al número de centros existentes, donde el incremento ha sido muy pequeño.

CAJA MADRID

Recursos Destinados	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	58.279.405	53.971.831	59.853.437	70.625.222	83.835.000
Asist. Social y Sanitaria	53.246.777	56.118.149	66.725.547	79.486.480	93.189.000
Educación e Investigación	50.081.964	51.092.555	54.231.810	55.451.709	63.166.000
Patr. Hº Art. y Natural	18.921.329	18.681.540	22.764.637	23.839.716	37.764.000

Tabla 7. Recursos Destinados Caja Madrid (Euros constantes 2008)

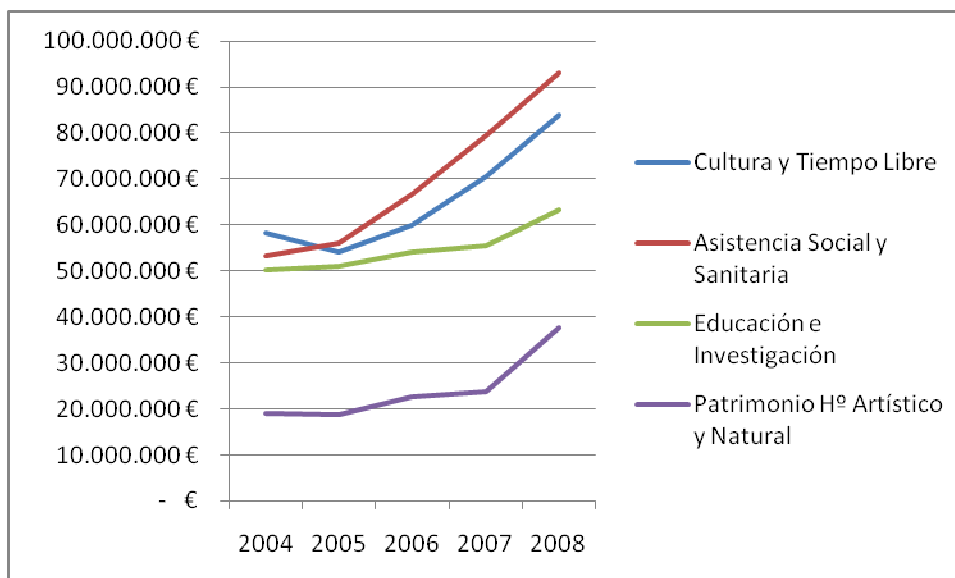


Gráfico 7. Recursos Destinados Caja Madrid (Euros constantes 2008)

A diferencia de lo visto con La Caixa, las líneas de actuación siguen un patrón equilibrado con un aumento continuado durante los cinco años, con las únicas salvedades de Cultura y Tiempo Libre y Patrimonio Histórico Artístico y Natural en 2005.

Estos Incrementos se ven acentuados en Cultura y Tiempo Libre y Asistencia Social y Sanitaria en los últimos cuatro años mientras que en Educación e Investigación y Patrimonio Histórico Artístico y Natural el gran incremento se produce en 2008.

Esta gráfica nos sirve para confirmar que el modelo de Caja Madrid es un modelo tradicional, en el que no prima una línea por encima de las demás o al menos de una manera tan clara como la vista anteriormente en La Caixa.

Recursos Destinados	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	32,28%	30,01%	29,40%	30,79%	30,16%
Asist. Social y Sanitaria	29,49%	31,20%	32,78%	34,65%	33,53%
Educación e Investigación	27,74%	28,41%	26,64%	24,17%	22,73%
Patr. Hº Art. y Natural	10,48%	10,39%	11,18%	10,39%	13,59%

Tabla 8. Recursos Destinados Caja Madrid (Porcentaje)

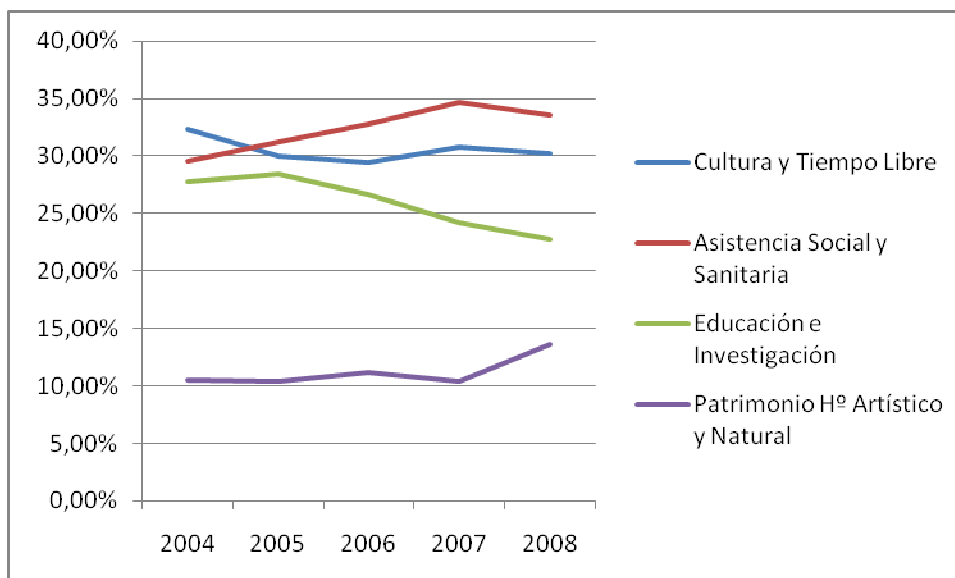


Gráfico 8. Recursos Destinados Caja Madrid (Porcentaje)

La línea de Patrimonio Histórico Artístico y Natural se mantiene estable durante los cuatro primeros años para tener un repunte en 2008.

En el caso de Cultura y Tiempo Libre permanece estable durante el periodo de estudio.

Educación e Investigación sufre una caída continuada en su peso dentro de los recursos totales.

Por último Asistencia Social y Sanitaria ve incrementada su importancia dentro de las líneas de actuación aunque la ve disminuida en 2008.

Como confirmación de lo dicho en el anterior gráfico, vemos que la línea a la que más recursos se destinan es la social pero aún así supera por poco 1/3 del total de los recursos, muy alejado de lo visto en La Caixa.

Beneficiarios	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	5.770.867	7.620.000	8.576.587	9.319.331	10.319.205
Asist. Social y Sanitaria	2.111.083	3.056.676	3.283.447	2.919.571	3.491.996
Educación e Investigación	453.970	559.643	557.677	529.182	570.554
Patr. Hº Art. y Natural	467.004	470.786	411.376	1.009.419	1.035.993

Tabla 9. Beneficiarios Caja Madrid

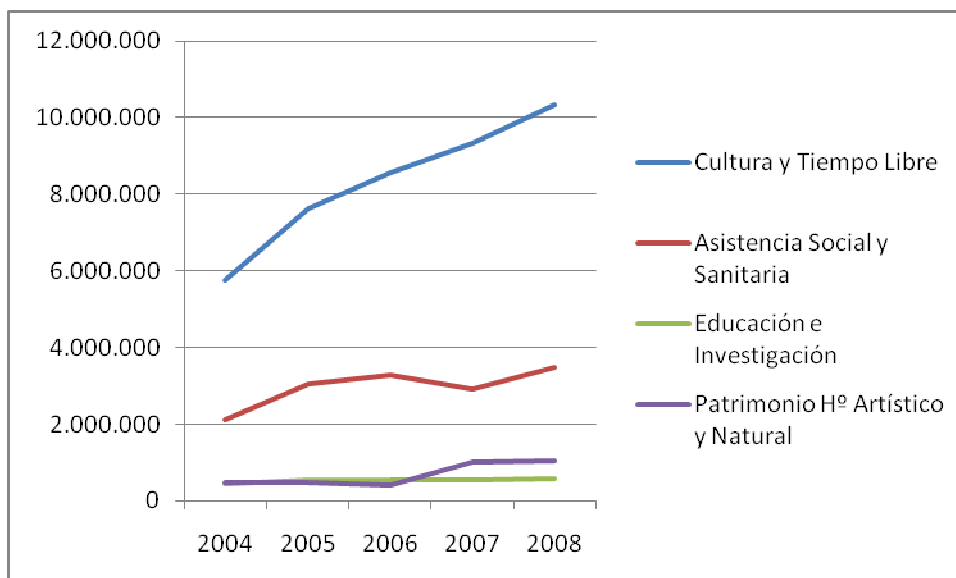


Gráfico 9. **Beneficiarios Caja Madrid**

La única línea que tiene una tendencia ascendente durante los cinco años es Cultura y Tiempo Libre.

En el caso de Asistencia Social y Sanitaria la tendencia alista de los tres primeros años se ve cortada en 2007 para volver a incrementarse en 2008.

Por otro lado, Patrimonio Histórico Artístico y Natural sufre una ligera reducción en 2006 para aumentar en gran medida en los dos años posteriores.

Por último, Educación e Investigación es la única línea que minorado el número de beneficiarios en dos años, 2006 y 2007, para incrementarse en 2008.

En este caso vemos que la línea de Cultura es la que tiene un mayor número de beneficiarios y ciertamente es lo normal. Es obvio que en una exposición de arte existe un mayor número de beneficiarios que en un centro a favor de los inmigrantes. El caso anterior de La Caixa era un caso excepcional y debido fundamentalmente a la enorme inversión en la línea social.

Rec. Destinado/Benef	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	8,97 €	7,08 €	6,98 €	7,58 €	8,12 €
Asist. Social y Sanitaria	22,40 €	18,36 €	20,32 €	27,23 €	26,69 €
Educación e Investigación	97,99 €	91,29 €	97,25 €	104,79 €	110,71 €
Patr. Hº Art. y Natural	35,99 €	39,68 €	55,34 €	23,62 €	36,45 €

Tabla 10. Recursos Destinados/Beneficiario Caja Madrid (Euros constantes 2008)

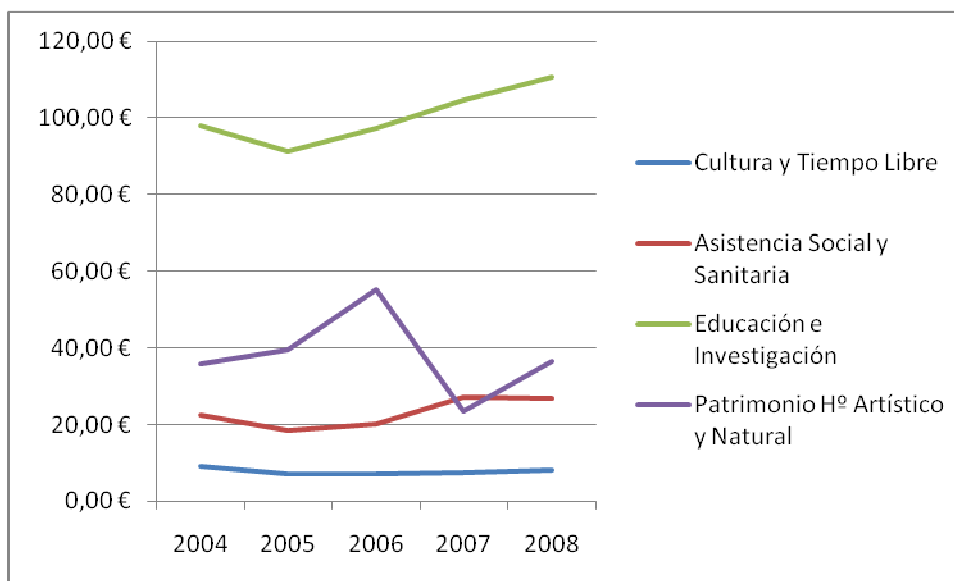


Gráfico 10. Recursos Destinados/Beneficiario Caja Madrid (Euros constantes 2008)

Ninguna de las líneas sigue una tendencia alcista o decreciente, esto es debido a que aunque ya habíamos comentado que los recursos se incrementaban todos los años en todas las líneas, no sucede lo mismo con los beneficiarios.

Así, Educación e Investigación es la línea que sigue una tendencia estable a lo largo del periodo, con pequeñas bajadas y subidas.

Algo similar ocurre en el caso de Cultura y Tiempo Libre aunque, a diferencia del anterior, en 2008 la cantidad invertida en cada beneficiario es menor que cuando comenzó el estudio en 2004.

Por otra banda, Asistencia Social y Sanitaria tiene subidas y bajadas pero en una mayor proporción que las dos líneas anteriores.

Para finalizar, Patrimonio Histórico Artístico y Natural tiene una gran subida en 2006 y una bajada aún mayor en 2007, para terminar en 2008 con unos niveles similares a los de 2004

Al igual que en con La Caixa la línea de Educación es la que recibe una mayor cantidad de recursos por beneficiario dado que la inversión en infraestructuras y mobiliario suele ser muy elevado para esta línea.

Centros	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	56	57	57	57	62
Asist. Social y Sanitaria	70	71	72	75	73
Educación e Investigación	25	38	25	25	25
Patr. Hº Art. y Natural	38	32	24	34	38

Tabla 11. Centros Caja Madrid

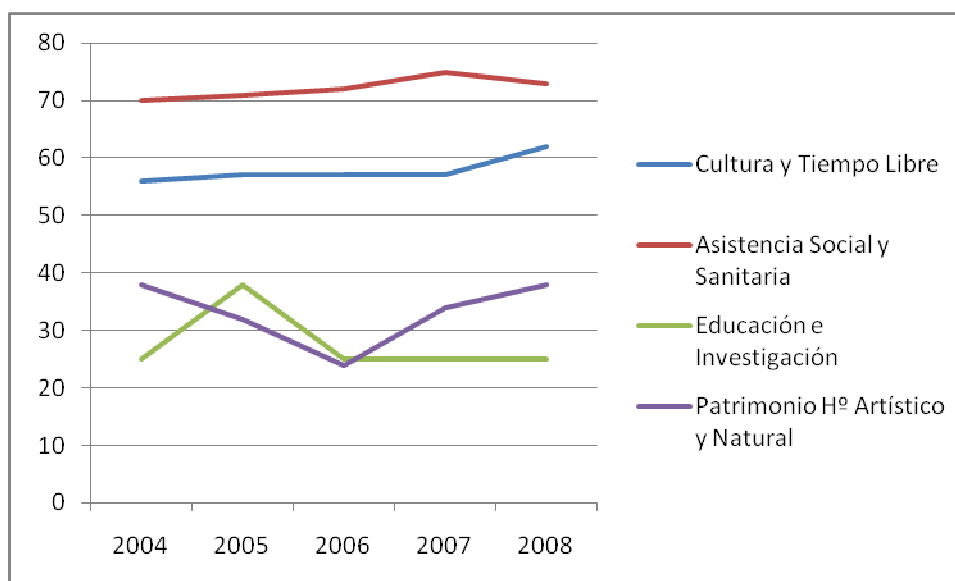


Gráfico 11. Centros Caja Madrid

En los casos de Cultura y Tiempo Libre como en Asistencia Social y Sanitaria permanecen prácticamente iguales, si bien en el 2008 hay un ligero repunte en Cultura y Tiempo Libre y una ligera bajada en Asistencia Social y Sanitaria.

Las otras dos líneas tienen un comportamiento más dispar, así Patrimonio Histórico Artístico y Natural disminuye el número de centros en 2005 y 2006 para a continuación aumentar en 2007 y 2008.

Por último Educación e Investigación se incrementa en 2005 y se reduce en 2006 para permanecer constante durante el resto del periodo de estudio.

En concordancia con los gráficos anteriores, Caja Madrid no realiza grandes variaciones en su número de centros manteniendo una gran estabilidad a lo largo del periodo de estudio.

Actividades	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	3.988	1.557	7.477	8.003	2.109
Asist. Social y Sanitaria	3.583	1.105	1.259	1.863	1.582
Educación e Investigación	1.400	1.013	1.279	1.943	80
Patr. Hº Art. y Natural	562	565	554	597	730

Tabla 12. Actividades Caja Madrid

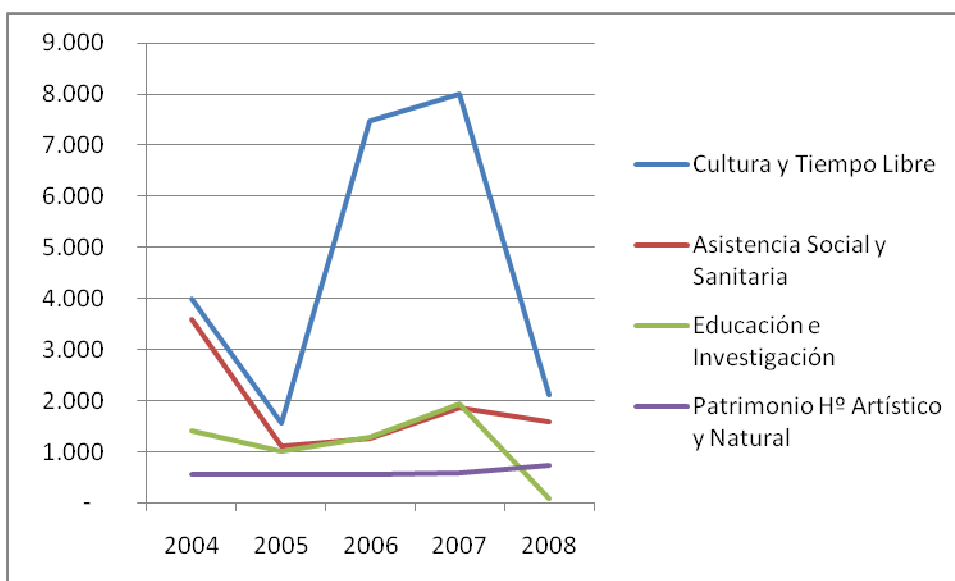


Gráfico 12. Actividades Caja Madrid

Destaca sobre el resto de líneas la tendencia marcada por Cultura y Tiempo Libre con subidas y bajadas remarcando la gran subida de 2006 y la gran bajada de 2008.

Patrimonio Histórico Artístico y Natural permanece constante durante los cuatro primeros años para finalizar con un ligero repunte.

Asistencia Social y Sanitaria, tras sufrir una fuerte bajada en 2005 tiene una tendencia al alza.

Para finalizar Educación e Investigación tras la subida en 2006 y 2007 se reduce drásticamente en 2008.

CAJA NAVARRA

Recursos Destinados	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	16.133.794	18.282.871	17.997.703	8.836.103	12.297.000
Asist. Social y Sanitaria	3.045.021	4.476.853	4.608.046	20.820.573	24.745.000
Educación e Investigación	2.495.823	4.155.842	3.463.170	6.494.124	6.187.000
Patr. Hº Art. y Natural	739.920	538.811	1.946.183	6.157.672	7.313.000

Tabla 13. Recursos Destinados Caja Navarra (Euros constantes 2008)

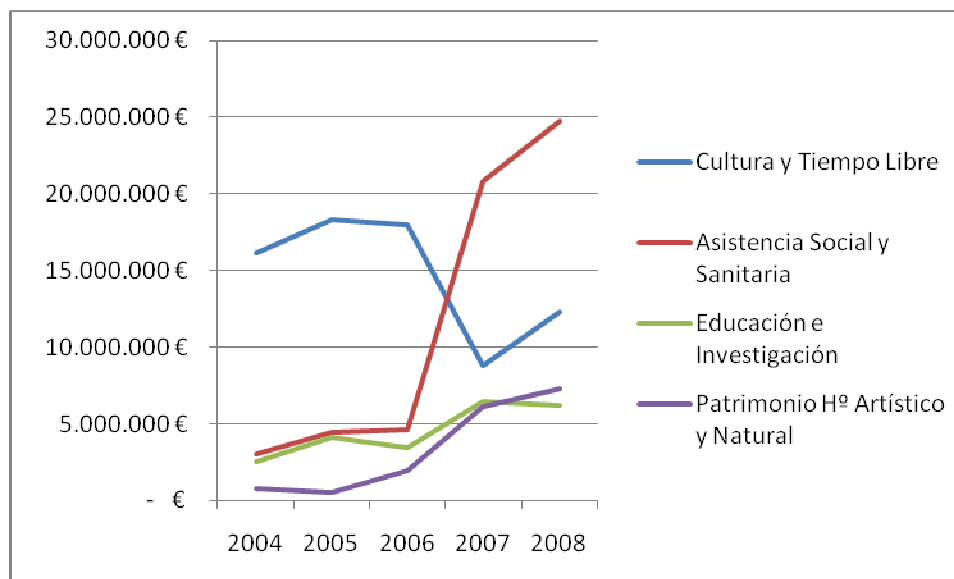


Gráfico 13. Recursos Destinados Caja Navarra (Euros constantes 2008)

A simple vista podemos comprobar cómo se invierte la situación entre las líneas de Cultura y Tiempo Libre y Asistencia Social y Sanitaria, mientras la primera tiene una

tendencia a la baja (sobre todo en 2007, con un ligero repunte en 2008), en el caso de Asistencia Social y Sanitaria sufre un enorme incremento, principalmente en 2007, en la cantidad de recursos destinados a esta línea.

Por otro lado las otras dos líneas tienen una tendencia al alza que se ve reflejada en mayor medida en 2007.

De las tres cajas estudiadas Caja Navarra es la única que sigue la tendencia del resto del sector, en cuanto que es a partir de 2007 cuando se destina una mayor cantidad de recursos a la línea social aunque debemos tener en cuenta que en esta caja es el cliente el que decide donde destinar el porcentaje de los beneficios destinados.

	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	71,98%	66,59%	64,24%	20,88%	24,33%
Asist. Social y Sanitaria	13,59%	16,31%	16,45%	49,21%	48,96%
Educación e Investigación	11,13%	15,14%	12,36%	15,35%	12,24%
Patr. Hº Art. y Natural	3,30%	1,96%	6,95%	14,55%	14,47%

Tabla 14. Recursos Destinados Caja Navarra (Porcentaje)

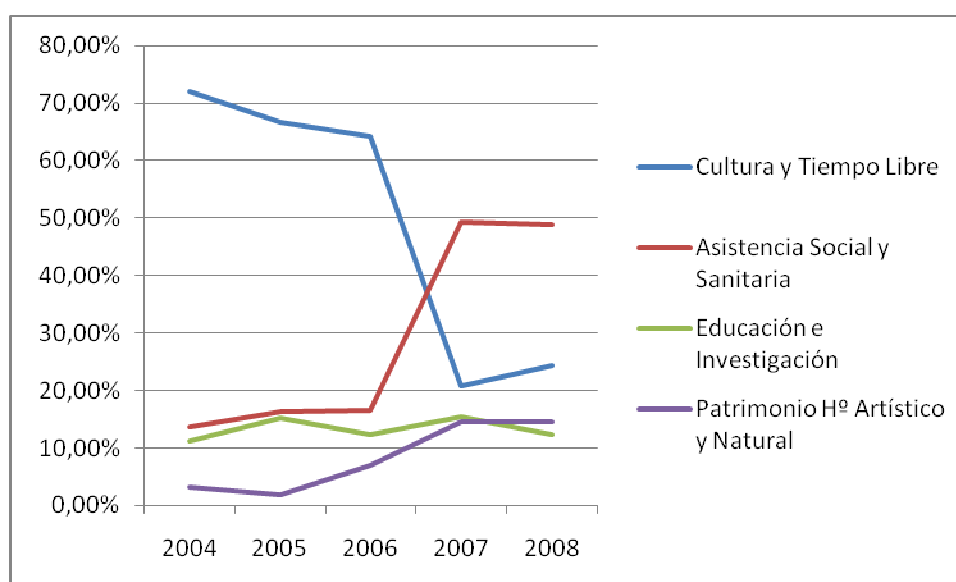


Gráfico 14. Recursos Destinados Caja Navarra (Porcentaje)

Como no podía ser de otro modo, los porcentajes de Cultura y Tiempo Libre y Asistencia Social y Sanitaria siguen tendencias totalmente contrarias, sobre todo en 2007.

En el caso de las otras dos líneas, Patrimonio Histórico Artístico y Natural tiene claramente un mayor peso dentro de las líneas de actuación mientras que Educación e Investigación a pesar de ver aumentado sus recursos, el porcentaje sobre el total permanece similar.

Caja Navarra lleva a cabo una Obra Social a medio camino entre La Caixa y Caja Navarra, ello se pone de manifiesto en este gráfico donde podemos observar que no existe un reparto tan equitativo como en Caja Madrid y que aunque la línea social está claramente destacada abarcando casi la mitad de los recursos, no lo hace de manera tan evidente como en La Caixa.

Beneficiarios	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre		792.039			
Asistencia Social y Sanitaria		37.605			
Educación e Investigación		68.206			
Patrimonio Hº Artístico y Natural		15.765			

Tabla 15. **Beneficiarios Caja Navarra**

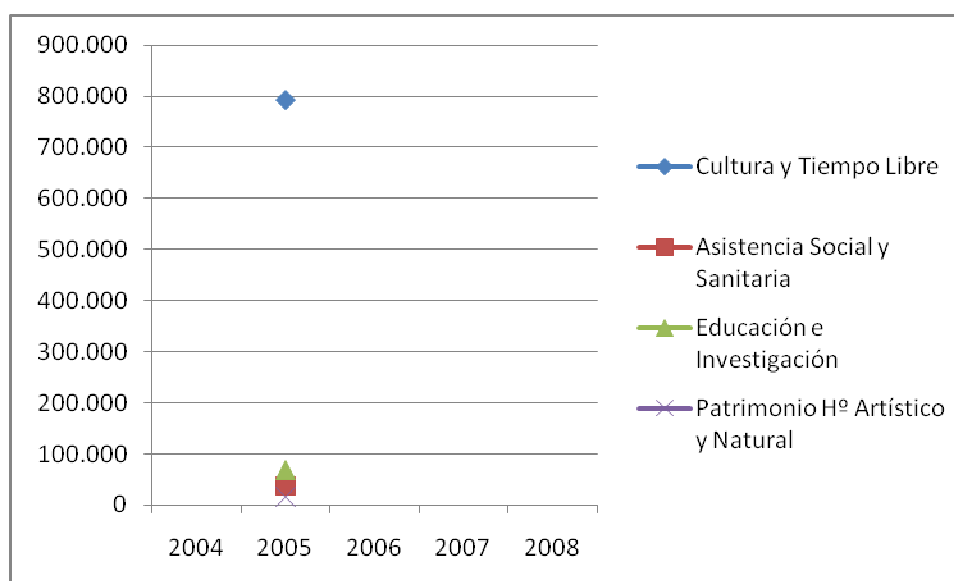


Gráfico 15. **Beneficiarios Caja Navarra**

A diferencia de lo visto en La Caixa y Caja Navarra solo disponemos de los datos de los beneficiarios referentes a 2005.

En ese año los beneficiaris se registraban casi en su totalidad en la línea de Cultura y Tiempo Libre representando en torno al 87% del total de los beneficiarios.

Las restantes líneas de se encuentran a gran distancia siendo Educación e Investigación, Asistencia Social y Sanitaria y; Patrimonio Histórico Artístico y Natural las siguientes por este orden.

No se han logrado más datos de los beneficiarios pero viendo los recursos destinados a partir de 2007 es de suponer que la cantidad en la línea social se vería incrementada notablemente.

Rec. Destinado/Beneficiario	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre		23,08 €			
Asistencia Social y Sanitaria		119,05 €			
Educación e Investigación		60,93 €			
Patrimonio Hº Artístico y Natural		34,18 €			

Tabla 16. **Recursos Destinados/Beneficiario Caja Navarra (Euros constantes 2008)**

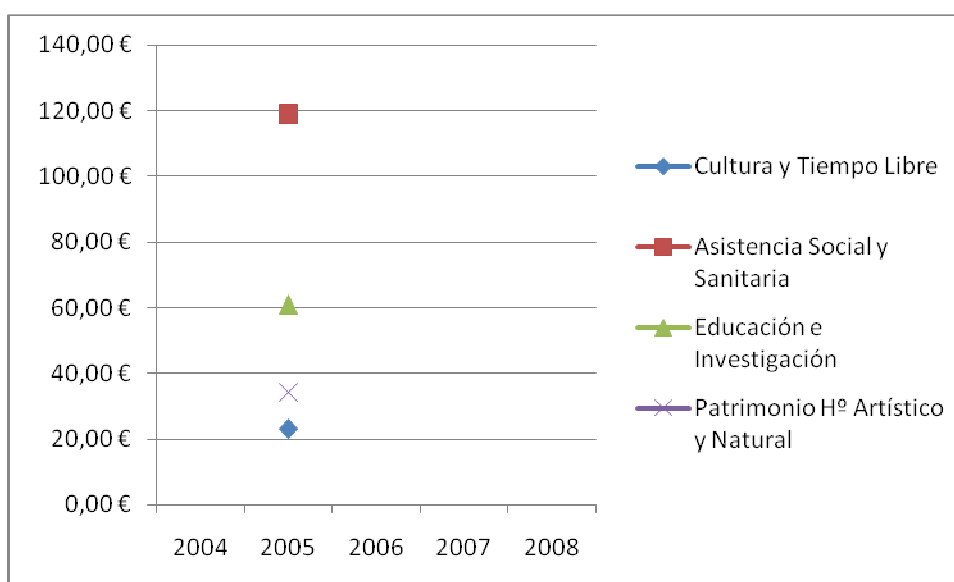


Gráfico 16. **Recursos Destinados/Beneficiario Caja Navarra (Euros constantes 2008)**

Como es lógico al disponer solo de los datos de los beneficiarios en 2005, solo disponemos de los recursos destinados por beneficiario en 2005.

Dado que el número de beneficiarios era muy elevado en Cultura y Tiempo Libre la cantidad de recursos por beneficiarios en esta línea va a ser la menor de todas, ya que aunque el número de recursos destinados es el más elevado no supone un porcentaje tan alto como el de los beneficiarios sobre el total.

La línea que destina una mayor cantidad de recursos por beneficiario es la de Asistencia Social y Sanitaria seguida de Educación e Investigación y; de Patrimonio Histórico Artístico y Natural.

Centros	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	55	57	42	32	95
Asist. Social y Sanitaria	3	5	5	68	147
Educación e Investigación	1	2	1	1	3
Patr. Hº Art. y Natural	2	3	3	43	113

Tabla 17. Centros Caja Navarra

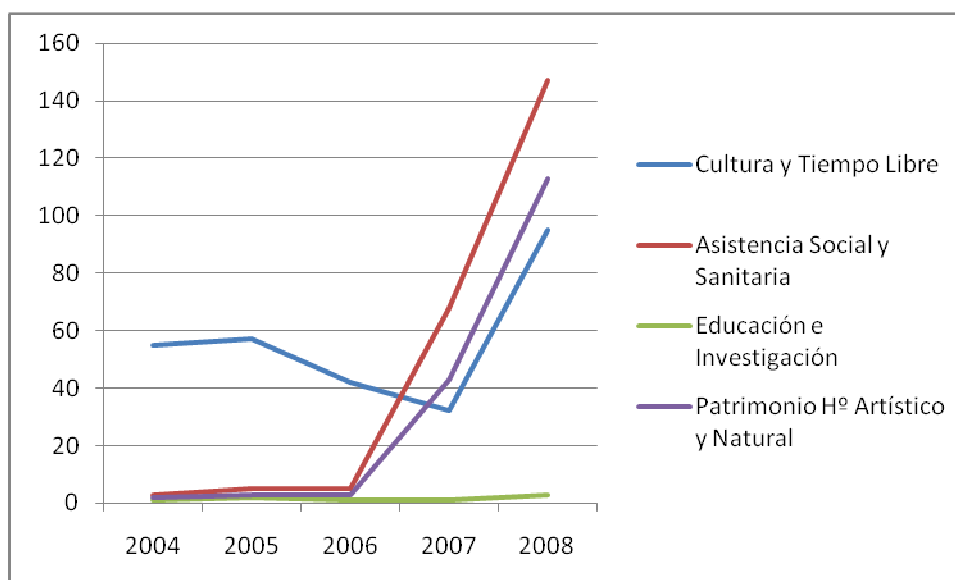


Gráfico 17. Centros Caja Navarra

A excepción de Educación e Investigación que se mantiene estable en número de centros, Asistencia Social y Sanitaria y Patrimonio Histórico Artístico y Natural sufren un gran crecimiento principalmente en 2007 y 2008.

Cabe destacar que Cultura y Tiempo Libre tiene un gran aumento en 2008 ya que en los dos anteriores años había sufrido una ligera pérdida.

Actividades	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	3.157	2.403	1.537	646	1.115
Asist. Social y Sanitaria	416	110	134	414	893
Educación e Investigación	185	148	116	90	197
Patr. Hº Art. y Natural	236	224	231	96	168

Tabla 18. **Actividades Caja Navarra**

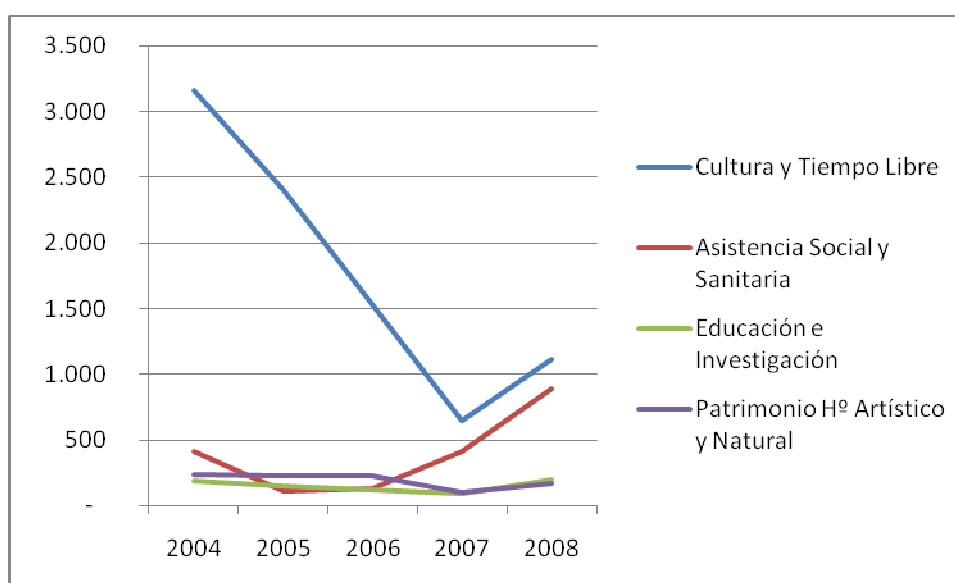


Gráfico 18. **Actividades Caja Navarra**

Destaca la increíble bajada de las actividades llevadas a cabo por Cultura y Tiempo Libre aunque tiene un ligero repunte en 2008 (al igual que ocurría con los centros).

Se produce un gran aumento en 2007 y 2008 con las actividades realizadas por Asistencia Social y Sanitaria.

Mientras, Educación e Investigación tiene una tendencia estable y Patrimonio Histórico Artístico y Natural tiene un repunte en 2008 tras la gran bajada sufrida en 2007.

Sector Cajas de Ahorro

Recursos Destinados	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	593.222.962	633.304.531	644.082.035	680.124.184	729.528.000
Asist. Social y Sanitaria	373.887.086	454.213.693	517.139.292	690.617.392	781.384.000
Educación e Investigación	229.962.940	268.669.172	277.499.741	301.629.260	326.860.000
Patr. Hº Art. y Natural	112.870.468	137.011.347	173.015.806	178.059.947	221.198.000

Tabla 19. Recursos Destinados Sector Cajas de Ahorros

(Euros constantes 2008)

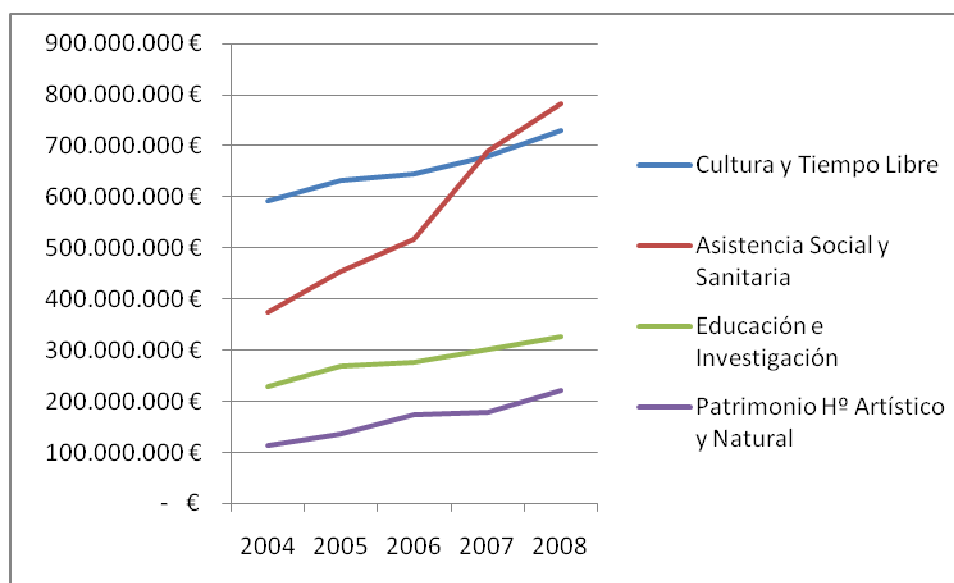


Gráfico 19. Recursos Destinados Sector Cajas de Ahorros

(Euros constantes 2008)

A diferencia de lo visto en las otras Cajas, el sector aumenta el número de Recursos en todas y cada una de las líneas durante todo el periodo de estudio.

Tanto Cultura y Tiempo Libre como Educación e Investigación y Patrimonio Histórico Artístico y Natural tienen una tendencia creciente constante a lo largo de los cinco años mientras que asistencia Social y Sanitaria tiene un crecimiento mucho más pronunciado. Como se verá posteriormente en las conclusiones, el gran incremento de la línea social se debe principalmente al aumento de los recursos destinados por La Caixa y Caja Madrid, puesto que si tenemos en cuenta al sector sin incluir a estas dos cajas, la línea mayoritaria sería la cultural.

Actividades	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	45,29%	42,41%	39,96%	36,75%	35,43%
Asist. Social y Sanitaria	28,54%	30,42%	32,09%	37,32%	37,95%
Educación e Investigación	17,56%	17,99%	17,22%	16,30%	15,87%
Patr. Hº Art. y Natural	8,62%	9,18%	10,73%	9,62%	10,74%

Tabla 20. Recursos Destinados Sector Cajas de Ahorros (Porcentaje)

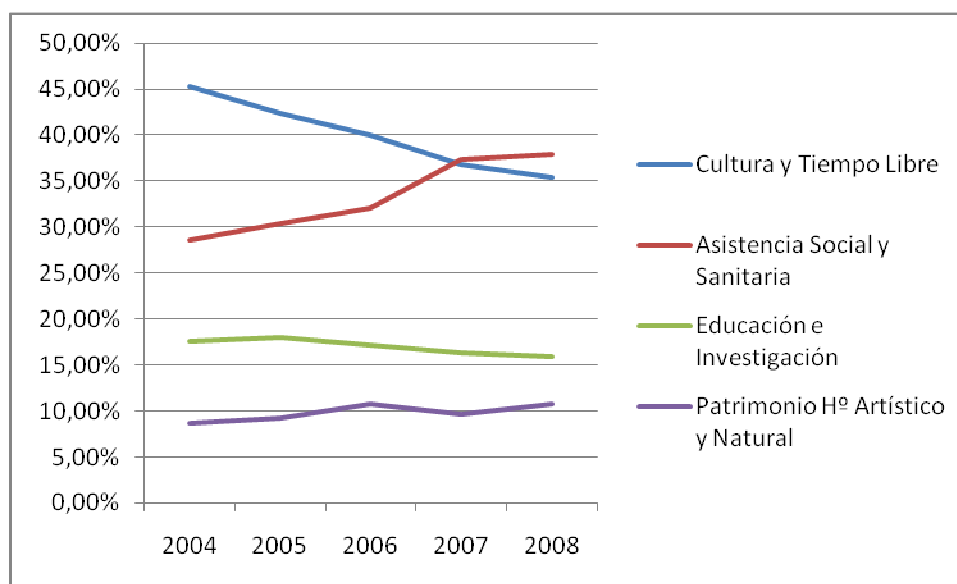


Gráfico 20. Recursos Destinados Sector Cajas de Ahorros (Porcentaje)

Tanto Educación e Investigación como Patrimonio Histórico Artístico y Natural permanecen constantes mientras que Cultura y Tiempo Libre y Asistencia Social y Sanitaria tienen tendencias contrapuestas puesto que la primera tiene un peso cada vez

mayor mientras que la segunda ve incrementado su número de recursos año a año con respecto al total.

Como hemos comentado en el anterior gráfico, a pesar de ser muy similares los porcentajes debemos tener en cuenta que la línea social en La Caixa representaba el 60% y tiene un gran peso dentro del sector.

Beneficiarios	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	41.022.504	51.423.681	64.496.938	74.777.720	80.202.789
Asist. Social y Sanitaria	25.113.043	24.126.777	26.621.537	33.170.354	36.602.832
Educación e Investigación	9.411.680	7.049.447	7.617.936	9.060.862	11.258.029
Patr. Hº Art. y Natural	4.413.561	4.803.663	7.283.557	11.670.580	13.796.025

Tabla 21. **Beneficiarios Sector Cajas de Ahorro**

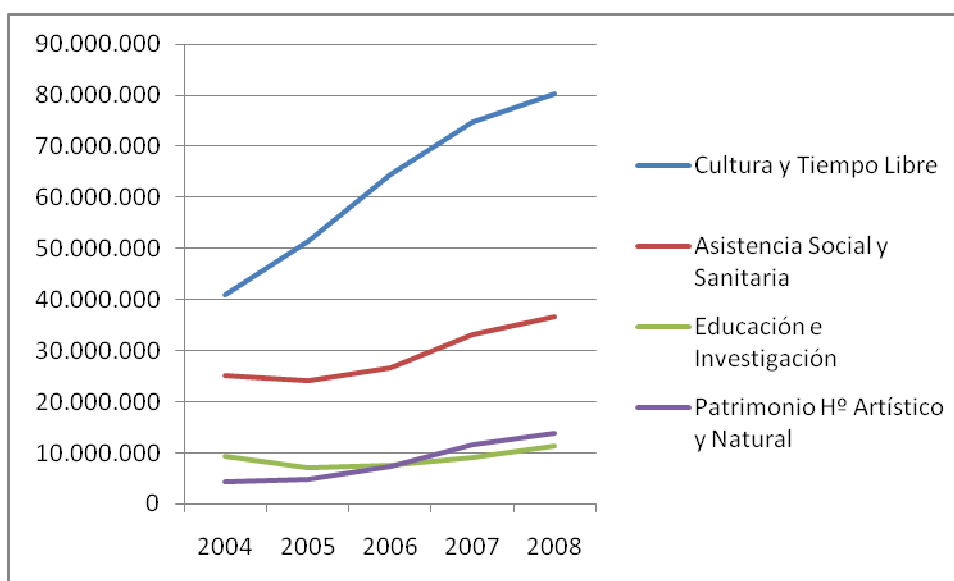


Gráfico 21. **Beneficiarios Sector Cajas de Ahorro**

Exceptuando en 2005, que tanto Asistencia Social y Sanitaria como Educación e Investigación ven reducido el número de beneficiarios, en el resto de líneas y de años se produce un incremento constante.

La línea cultural es la que tiene un mayor número de beneficiarios y es la situación normal puesto que no necesita una atención tan personalizada como la línea social que era donde la dominante en La Caixa.

Recursos Dest/Beneficiario	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	14,46 €	12,32 €	9,99 €	9,10 €	9,10 €
Asist. Social y Sanitaria	14,89 €	18,83 €	19,43 €	20,82 €	21,35 €
Educación e Investigación	24,43 €	38,11 €	36,43 €	33,29 €	29,03 €
Patr. Hº Art. y Natural	25,57 €	28,52 €	23,75 €	15,26 €	16,03 €

Tabla 22. Recursos destinados/Beneficiario (Euros constantes 2008)

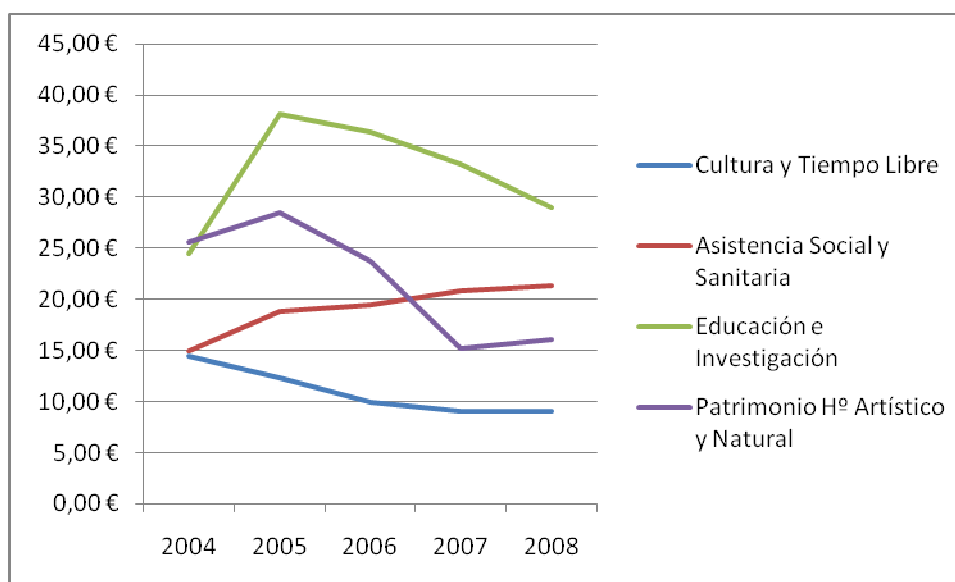


Gráfico 22. Recursos destinados/Beneficiario (Euros constantes 2008)

La única línea de actuación que se incrementa cada año es la de Asistencia Social y Sanitaria, esto es debido al gran aumento de los recursos destinados mientras que la subida de los beneficiarios se produce en menor cantidad.

Las demás líneas siguen una tendencia descendente.

Cultura y Tiempo Libre minoran su ratio de cada año debido al gran aumento del número de beneficiarios.

Educación e Investigación se reduce desde 2005 a 2008, al incrementarse en mayor medida los beneficiarios que los recursos destinados.

Por último Patrimonio Histórico y Natural sigue la misma tendencia que Educación e Investigación con la salvedad de un ligero repunte en 2008.

La línea que recibe una mayor cantidad por cada beneficiario es la educativa, esto mismo ocurría en La Caixa y Caja Madrid y se debe principalmente a que el número de beneficiarios no es muy elevado por lo cual cada uno de ellos va a recibir siempre una gran cantidad de recursos.

Centros	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	1.794	1.776	1.778	1.737	1.740
Asist. Social y Sanitaria	1.451	1.691	1.909	2.178	2.323
Educación e Investigación	445	460	367	379	380
Patr. Hº Art. y Natural	557	353	576	477	450

Tabla 23. Centros Sector Cajas de Ahorro

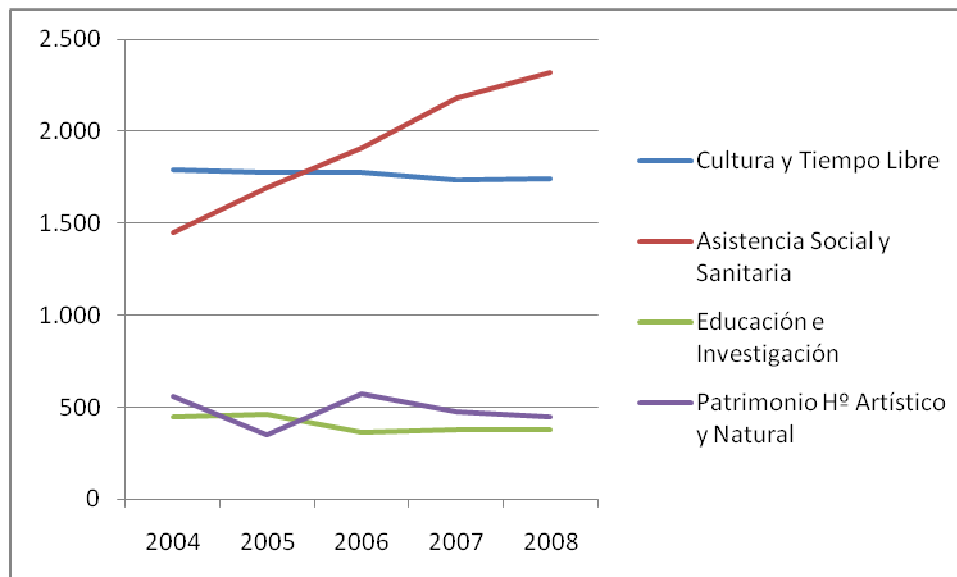


Gráfico 23. Centros Sector Cajas de Ahorro

En este caso los centros de Cultura y Tiempo Libre así como de Educación e Investigación permanecen relativamente constantes.

En cuanto a Patrimonio Histórico Artístico y Natural no sigue una tendencia con constantes subidas y bajadas.

Por último el número de centros en la línea de asistencia social y sanitaria aumenta notoriamente cada año.

Dado el mayor papel que va teniendo la línea social en los últimos años es lógico que se produzca un aumento de los centros para poder atender al gran incremento de los beneficiarios.

Centros	2004	2005	2006	2007	2008
Cultura y Tiempo Libre	72.115	68.132	73.254	94.093	91.879
Asist. Social y Sanitaria	27.718	42.879	44.364	54.380	75.346
Educación e Investigación	17.572	16.566	15.338	18.804	21.364
Patr. Hº Art. y Natural	2.870	12.361	7.363	9.286	13.018

Tabla 24. Actividades Sector Cajas de Ahorro

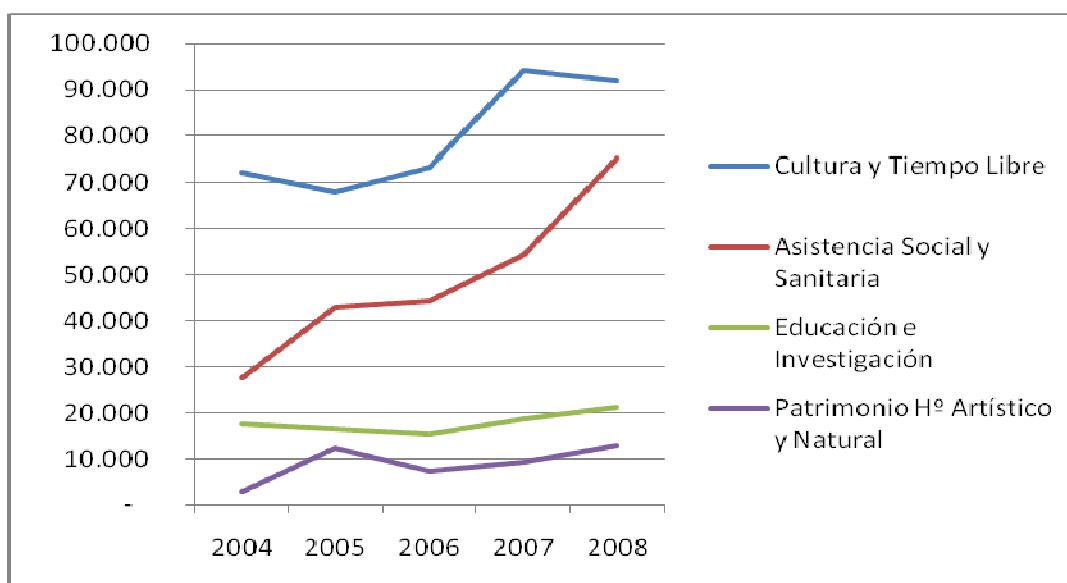


Gráfico 24. Actividades Sector Cajas de Ahorro

Todas llevan una tendencia alcista, si bien es cierto que la única que ve incrementado cada año el número de actividades es la línea de Asistencia Social y Sanitaria.

Educación e Investigación y Patrimonio Histórico Artístico y Natural tienen un crecimiento gradual mientras que Cultura y Tiempo Libre tras la gran subida en 2007 sufre una ligera bajada en 2008.

Siguiendo con lo dicho en el anterior gráfico el número de actividades también se ve incrementado en la línea social y es debido al gran aumento visto en los centros.

6. CONCLUSIONES

1. *Progresivo incremento de la cantidad de recursos destinados a la línea de Asistencia Social y Sanitaria en las tres cajas estudiadas, en detrimento de las demás líneas, en especial de la Cultural.* Como se observa en el gráfico 25, las tres cajas estudiadas sufren un cambio de tendencia dando una mayor importancia a la línea social, este cambio puede deberse a la mayor sensibilización de la sociedad española con los asuntos sociales, los cuales considera prioritarios. De acuerdo con el estudio realizado por Universia Business Review, se pudo comprobar que las cajas de mayor tamaño se decantan más por lo Socio asistencial, esto es debido a que las actividades asistenciales suelen alcanzar una mayor difusión, trascender el ámbito geográfico inicial de las cajas y requerir unos mayores recursos, lo que hace necesario un cierto tamaño crítico y, por tanto, son las entidades de mayor tamaño las que se hallan en mejores condiciones para financiar tales actividades (Universia Business Review 2007). Por tanto, el incremento observado es normal puesto que Caja Madrid y La Caixa son las dos mayores cajas de ahorro españolas y el caso de Caja Navarra se basa principalmente en su enfoque hacia la Responsabilidad Corporativa, ya que su cambio de tendencia se produce en 2007. El incremento observado en estas tres cajas en la línea social no supone obligatoriamente un descenso de los recursos destinados a las demás líneas solo que ese incremento se produce en mayor medida. Sin embargo, el número de beneficiarios es muy superior en la línea Cultural y ello se debe a que la línea Social y Asistencial requiere de un trato más individualizado.

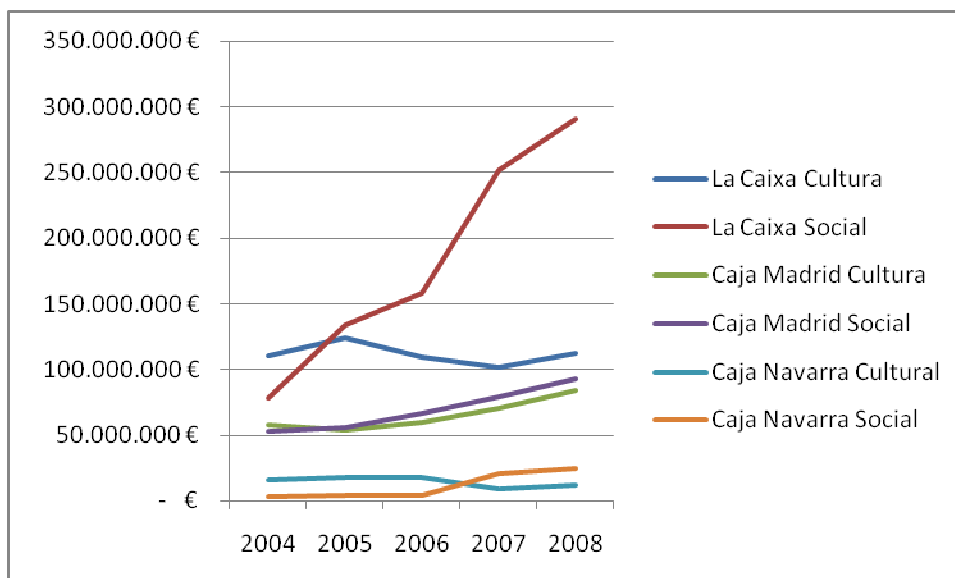


Gráfico 25. Recursos Destinados a Cultura y Asistencia Social (La Caixa, Caja Madrid, Caja Navarra) (Euros Constantes 2008)

2. *Distinta perspectiva entre los resultados del Sector y los del Sector sin incluir las Cajas estudiadas.* Aunque los recursos destinados por el sector nos indiquen que se destina una mayor cantidad a la línea social, esos datos deben de observarse con detenimiento y es que si no se tienen en cuenta las tres cajas estudiadas, el resultado es ciertamente diferente. El peso que representan La Caixa y Caja Madrid y, en menor medida Caja Navarra, en lo concerniente a los recursos destinados a la línea asistencial es muy elevada y provoca una visión errónea de la situación. Como podemos ver en la gráfica 26, el resto del sector destina una mayor cantidad de recursos a actividades culturales que asistenciales, si bien es cierto que aunque sea mayor cada vez está más próxima la cantidad destinado a fines sociales. Estos resultados ponen de manifiesto lo observado por Universia Business Review y es que las actividades culturales son un empleo primario o inicial de la Obra Social y, a medida que surge la

posibilidad de financiar otras actividades van perdiendo importancia relativa a favor de actividades sociales (Universia Business Review 2007).

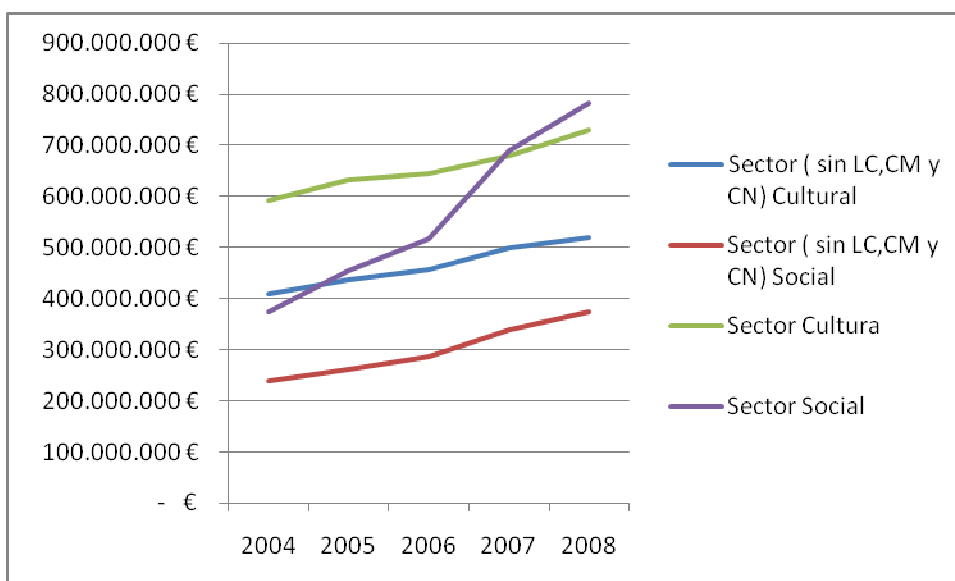
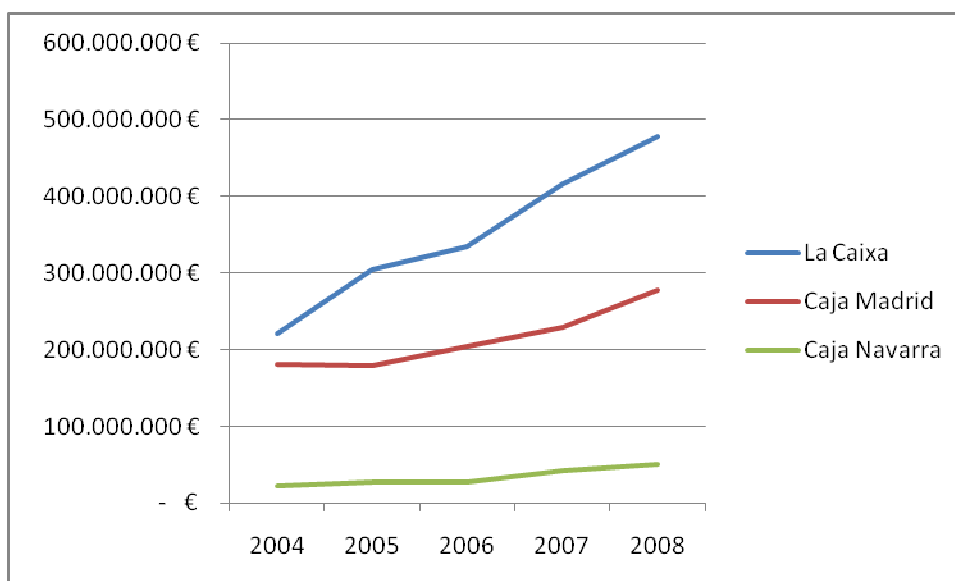


Gráfico 26. Recursos Destinados a Cultura y Asistencia Social (Sector y Sector sin incluir las cajas estudiadas) (Euros Constantes 2008)

3. *Incremento continuado en la cantidad de recursos destinados a la Obra Social.*

La cantidad de recursos destinados, tanto en lo referente a las tres cajas estudiadas, como al sector sin incluir las citadas cajas como al sector, se ha visto incrementada a lo largo de los cinco años de período de estudio. Debemos tener en cuenta que a pesar de que las cajas estudiadas han reducido en algún año el porcentaje de beneficio destinado a Obra Social, los recursos destinados han sido superiores al año anterior, esto es debido obviamente a la mejora en los beneficios obtenidos durante el citado período. En este caso viendo los gráficos 27 y 28 se llega a la misma conclusión aunque es cierto que el peso de La Caixa y Caja Madrid se nota mucho en la pendiente de la gráfica 28. A pesar de esto no

debemos de olvidar que el periodo de estudio (2004-2008) no engloba la mayor parte de la crisis y por tanto tampoco la coyuntura económica existente.



**Gráfico 27. Recursos Totales Destinados (La Caixa,Caja Madrid,CAN)
(Euros Constantes 2008)**

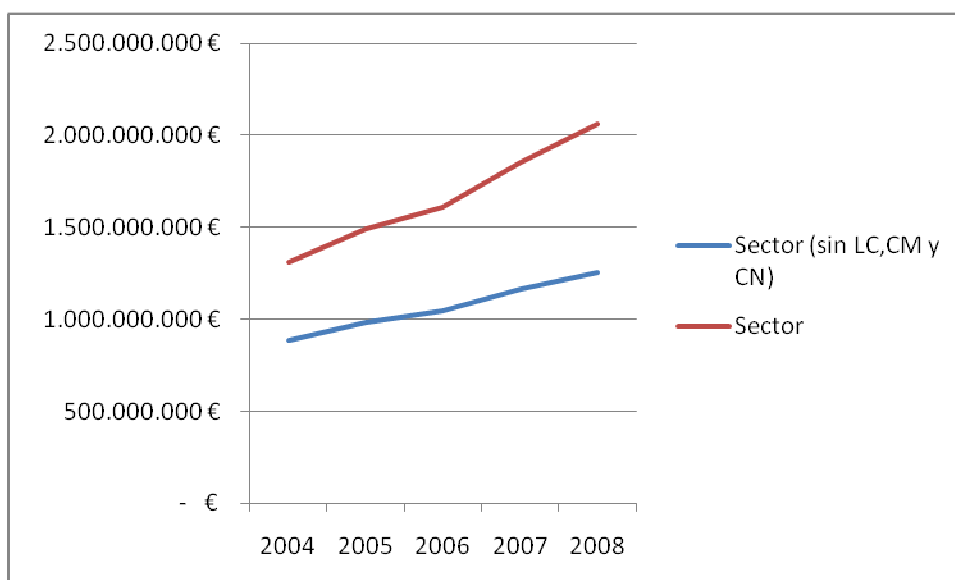


Gráfico 28. Recursos Totales Destinados (Sector y Sector sin incluir las cajas estudiadas) (Euros Constantes 2008)

4. *Aparición de una nueva forma de hacer banca por parte de Caja Navarra conocida como Banca Cívica.* Es pionera a nivel mundial y que piensa primero en los derechos de los clientes, nuevos y ampliados, luego en las obligaciones de la caja y por último en los intereses de Caja Navarra. Dentro de esta nueva forma de hacer banca, basada en el nuevo concepto emergente de Responsabilidad Social Corporativa (RSC), existe el programa “Tú eliges: tú decides” en el que los clientes tienen derecho a poder escoger las líneas en las que pueden destinar los beneficios que ha generado su dinero, sabiendo en todo momento la cantidad que aporta y en qué proyectos lo hace, siempre con total transparencia.

5. *Potencial efecto de la crisis y de la reestructuración de las Cajas de Ahorro sobre los modelos de Obra Social.* Dos de las Cajas estudiadas ya han llegado a un acuerdo para una fusión mediante el Sistema Institucional de Producción (SIP) como son Caja Navarra con Caja Canarias y Caja Burgos surgiendo el Grupo Banca Cívica, así como Caja Madrid con Bancaja, Caja Rioja, Caja Ávila, Caja Insular de Canarias, Caixa Laietana y Caja Segovia dando lugar a la primera caja de ahorros de España, por delante de La Caixa. Por último, La Caixa aunque aún no hay consenso para llevar a cabo una fusión parece estar negociando con Caixa Girona aunque de producirse la fusión no recuperaría el primer puesto que ahora ostenta Caja Madrid.

Es muy previsible que la tendencia interanual al alza en las cuantías destinadas por las Cajas estudiadas a Obra Social se vea moderada y, en algún caso, incluso truncada, tanto en términos absolutos como relativos. Es probable que los modelos de Obra Social más tradicionales se vean, asimismo, revisados.

A continuación figura un Cuadro en el que se resumen las principales características de las tres cajas con respecto al sector.

	La Caixa	Caja Madrid	CAN	Sector Totalidad	Resto Sector
Porcentaje de Beneficio se destina a O.S.	27,52%	24,88%	31,36%	24,85	
¿Quién decide el destino de los recursos?	Entidad	Entidad	Cientes	Entidades	
¿Qué líneas de actuación tienen mayor importancia?	Asistencia Social y Sanitaria	Asistencia Social y Sanitaria, Cultura y Tiempo Libre	Asistencia Social y Sanitaria	Asistencia Social y Sanitaria	Cultura y Tiempo Libre
¿Cuál es la clase de beneficiarios mayoritaria?	Asistencia Social y Sanitaria	Cultura y Tiempo Libre		Cultura y Tiempo Libre	Cultura y Tiempo Libre
Alineamiento estratégico	Plenamente Integrada	No plenamente	Intermedio	No plenamente	
Papel de la O.S. dentro de la estrategia de la entidad	Esencial	Normal	Muy importante	Importante	
Principios de Ecuador	SI	NO	SI		NO
Pacto Mundial	SI	NO	SI		NO
Vía Fundación (%)	60%	26%	NO tiene fundación		
Nº de Centros	618	191	136	4564	

Cuadro 5. **Conclusiones** (Elaboración propia)

7. BIBLIOGRAFIA

- Ariño Ortiz, Gaspar (2010). “La necesaria reforma de la Ley de las Cajas de Ahorros”. Aranzadi. Navarra. Primera Edición. pp 45-47.
- Analistas financieros internacionales (2008), “Guía del sistema financiero español”. Quinta edición. Edición empresa global. pp 158-178.
- Banco de España. Disponible en:

<http://www.bde.es/webbde/Secciones/Publicaciones/PublicacionesBCE/BoletinMensualBCE/05/Fic/bm0510.pdf>. Acceso en 2 de Junio de 2010.
- <http://www.bde.es/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/BoletinEconomico/10/Jun/Fich/be1006.pdf>. Acceso en 27 de Julio de 2010.
- Berges, Ángel et al. (2009).”Pasado, presente y futuro de las Cajas de Ahorro”. Aranzadi. Navarra. pp 164.
- Calvo, Antonio et al.(2010).”Manual del sistema financiero español”, Ariel Editorial, Barcelona. Capítulos 1,2 y 9.
- Caja Madrid, Informe anual Obra Social.2004.
- Caja Madrid, Informe anual Obra Social.2005.
- Caja Madrid, Informe anual Obra Social.2006.
- Caja Madrid, Informe anual Obra Social.2007.
- Caja Madrid, Informe anual Obra Social.2008.

- Caja Madrid Web: Disponible en:
<http://www.cajamadrid.com/CajaMadrid/Home/cruce/0,0,84615%24P1%3D401,00.html> Acceso en 21 de Mayo de 2010
<http://www.cajamadrid.com/CajaMadrid/Home/cruce/0,0,84614%24P1%3D401,00.html> Acceso en 21 de Mayo de 2010
- Caja Navarra, Informe anual Obra Social.2004.
- Caja Navarra, Informe anual Obra Social.2005.
- Caja Navarra, Informe anual Obra Social.2006.
- Caja Navarra, Informe anual Obra Social.2007.
- Caja Navarra, Informe anual Obra Social.2008.
- Castelló Muñoz, Enrique (2005), "El liderazgo social de las cajas de ahorros"
- CECA, Informe anual Obra Social de las Cajas de Ahorro.2004.
- CECA, Informe anual Obra Social de las Cajas de Ahorro.2005.
- CECA, Informe anual Obra Social de las Cajas de Ahorro.2006.
- CECA, Informe anual Obra Social de las Cajas de Ahorro.2007.
- CECA, Informe anual Obra Social de las Cajas de Ahorro.2008.
- CECA. Disponible en:
<http://www.cajasdeahorros.es/cajas.htm> Acceso en 20 de Mayo de 2010
- Edufinet(2010), "Guia Financiera", Edición Aranzadi. pp 33.
- FROB: Disponible en:
<http://www.frob.es/notas/Nota%20prensa%2022%20mayo%202010%20prot.pdf>
Acceso en 10 Julio de 2010
<http://www.frob.es/> Acceso en 10 de Julio de 2010

- Garralda, Joaquín (2008): “Hacia la empresa razonable”, Lid Editorial Madrid.pp.7, 8 y 10.
- Granda Revilla Germán y Camisón César (2008).”El modelo de empresa del siglo XXI. Hacia una estrategia competitiva y sostenible”. 1ª edición. Cinca. Madrid. pp 186-189.
- Imsero. Disponible en :
<http://www.imsersomayores.csic.es/documentos/estadisticas/informe-mayores/2008/volumen-1/00-informe-personas-mayores-2008-vol-01.pdf>
 Acceso en 18 de Mayo de 2010
- Instituto Nacional de Estadística. Disponible en:
<http://www.ine.es/daco/daco42/daco421/lau.htm>. Acceso en 6 de Abril de 2010
<http://www.ine.es/prensa/np517.pdf>. Acceso en 18 de Mayo de 2010
http://www.ine.es/prodyser/pubweb/myh/myh10_poblacion_familia.pdf Acceso en 18 de Mayo de 2010
<http://www.ine.es/daco/daco42/daco4211/epa0408.pdf> Acceso en 18 de Mayo de 2010
<http://www.ine.es/prensa/np575.pdf> Acceso en 18 de Mayo de 2010
- La Caixa, Informe anual Obra Social.2004.
- La Caixa, Informe anual Obra Social.2005.
- La Caixa, Informe anual Obra Social.2006.
- La Caixa, Informe anual Obra Social.2007.
- La Caixa, Informe anual Obra Social.2008.
- La Caixa Web. Disponible en:
http://portal.lacaixa.es/infocorporativa/bienvenido_es.html Acceso en 20 de Mayo de 2010

- http://portal.lacaixa.es/infocorporativa/historia_es.html. Acceso en 21 de Abril de 2010
- http://portal.lacaixa.es/infocorporativa/misionyvalores_es.html. Acceso en 21 de Abril de 2010
- Maravall Fernando, Glavan Silviu y Analistas Financieros Internacionales (2009). "Eficiencia y concentración del sistema bancario español". Capítulo 3.
 - Ministerio de Educación. Disponible en:
<http://www.educacion.es/mecd/estadisticas/educativas/gasto/2007/Nota.pdf>
Acceso en 18 de Mayo de 2010
 - Ministerio de Trabajo e Inmigración. Disponible en:
http://extranjeros.mtin.es/es/ObservatorioPermanenteInmigracion/Publicaciones/archivos/Inmigracixn_y_mercado_de_trabajo_Informe_2009.pdf Acceso en 18 de Mayo de 2010
 - Pacto Mundial: Disponible en:
<http://unglobalcompact.org/> Acceso en 7 de Junio de 2010
 - Principios de Ecuador: Disponible en :
http://equator-principles.com/documents/ep_translations/LosPrincipiosdelEcuador_ES.pdf
Acceso en 6 de Junio de 2010
<http://equator-principles.com/>
 - Rankia :Disponible en:
<http://www.rankia.com/blog/albaor/379323-hablemos-cajas-ahorro> Acceso en 5 de Junio de 2010

- RESPONSABLES CONSULTING (2008).”Libro verde sobre la responsabilidad social corporativa en el sector financiero: una aproximación a la sostenibilidad desde las entidades financieras”, CECA, Madrid.pp.5,6,8,9,13,14,19,21,26,42,57 y 68.
- Universia Business Review. “La Obra Social de las Cajas de Ahorro: un análisis explorativo”. Segundo trimestre 2007.