

# FINANZAS

Las Cajas Rurales suponen el 6% del sector financiero español, pero tienen una base social que alcanza los 11 millones de clientes en el conjunto de España, con 20.700 empleados en 4.600 oficinas. El sector también está viviendo su propia metamorfosis, eclipsada por la de la banca. Si antes de la crisis un total de 83 entidades conformaban este sector, ahora el censo no llega al medio centenar de

grupos. La última fusión ha sido la de Cajamar y las Cajas Rurales del Mediterráneo, que lidera el sector, seguida de Caja Laboral e Ipar Kutxa. El resto sigue muy atomizado, con 30 entidades que apenas tienen 1.000 millones de euros en activos, lo que hace pensar que todavía queda camino por recorrer. Desde que estalló la crisis, el número de oficinas y empleados apenas se ha reducido un 2%.

**En tres años se ha pasado de 83 a 48 entidades y 30 tienen menos de 1.000 millones en activos**

## Las Cajas Rurales viven su revolución en la sombra

■ Esmeralda Gayán

El mapa bancario español cambia a pasos agigantados. Cuando termine esta ola de reestructuración, el 94% del sector financiero estará en manos de bancos, incluidos los que han creado las propias Cajas.

Apenas el 6% de la actividad se quedará en manos de las entidades de carácter social, las cooperativas de crédito, representadas básicamente por las Cajas rurales.

Pero este sector también vive su revolución en la sombra. Si antes de la crisis había un total de 83 cooperativas de crédito, ahora son medio centenar las entidades o grupos que quedan en pie. Al igual que en las Cajas, han protagonizado fusiones, en este caso a través de SIPS (Sistemas Institucionales de Protección) o fusiones frías, que han permitido una concentración de activos en el sector sin precedentes hasta conformar 48 grupos consolidables.

Aun así, ninguna Caja rural puede competir a nivel global por su reducido tamaño. Sólo una supera los 30.000 millones en activos: **Cajas Rurales Unidas (CRU)**, formado por Ruralcaja y sus 14 socias fusionadas **Cajas Rurales del Mediterráneo (CRM)** y **Cajamar**, que juntas suman 38.000 millones.

La operación ha supuesto un terremoto en el mundo cooperativo, porque Cajamar era la entidad líder de la **Asociación Española de Cajas Rurales (AECR)**, con tres sociedades centrales: **Banco Cooperativo, Rural Grupo Asegurador (RGA)** y **Rural Servicios Informáticos (RSI)**. Ahora, estas entidades han perdido buena parte de sus clientes, lo que les obliga a llevar a cabo ajustes.

### Tres grandes polos

Tras esta operación, el mapa se queda con 47 entidades divididas en tres grandes polos: Cajas Rurales Unidas (CRU), **Caja Laboral** y un tercer grupo de entidades pequeñas. Las dos primeras suman un volumen de activos de 75.000 millones, en torno al 60% del sector, que en total cuenta con 127.000 millones. El otro 40% restante lo forman pequeños entes que, o están en procesos de fusión o, según los expertos, acabarán fusionándose para terminar creando una o dos grandes Cajas rurales.

Al **Banco de España** no le preocupan en exceso estas entidades. "Primero, porque apenas tienen ladrillo en sus balances, y, segundo, porque su tamaño no las convierte en sistémicas como lo pueden ser los bancos", explican fuentes del organismo supervisor.



Las Cajas Rurales son entidades muy pegadas al territorio donde operan.

### GRUPOS CONSOLIDABLES

#### CAJAMAR, CAJA RURAL

Cajamar, CR  
Caja de Crédito de Petrer  
Caja Rural de Castellón San Isidro  
Caja Rural de Turís  
Caja Rural de Casinos  
Caixa Rural de Albalat dels Sorels

#### CAJA RURAL DEL MEDITERRÁNEO

Ruralcaja  
Caixa Rural Altea  
Caixa Rural S. Roque de Almenara  
Caja Rural de Callosa d'en Sarriá  
Caixa Rural S. José de Burriana  
Caixa Rural Torrent  
CR S. Jaime Alquerías Niño Perdido  
Caja Rural de Chestre  
Caja Rural S. Jose de Nules  
Caja Rural de Villar  
Caja Rural la Junquera de Chilches  
Caixa Rural S. Isidro de Vilafrades  
Caja Rural de Alginet  
Credit Valencia

#### IBÉRICO DE CRÉDITO

Caja Rural del Sur  
Caja Rural de Extremadura  
Caja Rural de Córdoba

#### SOLVENTIA

Caja Rural de Almedralejo  
Caja Rural de Utrera  
Caja Rural Baena Ntra. Señora de Guadalupe  
Caja Rural Nuestra Señora del Rosario  
Caja Rural de Cañete de Torres Ntra. Sra. del Campo  
Caja Rural Nuestra Madre del Sol

Fuente: UNACC.

### Un 2% de reducción de plantillas y oficinas

■ La crisis también ha hecho mella en las cooperativas de crédito. En 2011, el conjunto del sector obtuvo un beneficio atribuido de 239 millones, un 23% menos que en 2010, según los datos de la patronal **UNACC**. Aun así, es una reducción menor a la que ha sufrido la banca, que ha sido del 41%. A pesar de la crisis, las

cooperativas han conseguido pasar a gestionar 127.000 millones de euros, más de un 12% sobre las cifras de 2008. El volumen medio de activos se incrementa en más de 1.700 millones de euros, un 23% más que en 2008. A nivel de empleo y número de oficinas, se registran desde 2007 pérdidas únicamente del

2% en ambas magnitudes. Estas cifras, según la patronal del sector, "vienen a demostrar la apuesta de este modelo, tanto por la lucha contra la exclusión financiera en España, como por el mantenimiento del empleo en épocas de extrema dureza económica y de fuerte reordenación del sector."

Hay que tener en cuenta que en este sector esto es más fácil porque no existen duplicidades de redes. En el capítulo del empleo, las cooperativas de crédito a cierre de 2011 daban trabajo a 20.036 empleados, de los cuales el 42% eran mujeres. A cierre de 2011, en el sector había 4.928 oficinas, según UNACC.

Pero explican que la directriz es la misma que se aplica al resto del sector, que no es otra que contar con "entidades fuertes, solventes y viables".

Además de Cajas Rurales Unidas, en el ranking por activos destaca Caja Laboral. La Caja vasca, con 20.900 millones de euros, es conocida gracias al patrocinio del equipo de baloncesto de Victoria. Forma parte del brazo financiero de la **Corporación Mondragón**.

Otra entidad del norte de España, la **Caja Rural de Navarra**, se coloca en tercera posición con 7.900 millones de euros de activos, seguida muy de cerca por la unión de **Grupo Ibérica**, formado recientemente por **Caja Rural de Extremadura, Caja Rural del Sur y Caja Rural de Córdoba**. Entre las tres suman unos activos de 7.140 millones de euros.

Le sigue **Globalcaja**, resultado de la unión de las rurales de Albacete, Cuenca y Ciudad Real, pero sólo suma 4.500 millones de euros en activos, por debajo de Caja Granada, que sigue en solitario y suma unos activos de 4.909 millones de euros.

También la **Caja de Toledo** con 3.560 millones en activos supera a Bantierra, 3.090 millones, otra entidad resultado de la fusión entre las aragonesas **Multicaja y Cajalón**.

Finalmente la unión de **Solventia**, formada por las rurales de Adamuz, Baena, Cañete de las Torres, Nueva Carteya, Utrera y Almedralejo nació en junio del 2011 con unos activos totales de 1.100 millones de euros, por lo que se coloca en último lugar de las Cajas

**Cajas Rurales Unidas (CRU) lidera el ranking con 38.900 millones en activos, seguida por la fusión entre Caja Laboral e Ipar Kutxa, con 20.900**

rurales fusionadas.

Por detrás de estos nuevos grupos, aún quedan 30 Cajas rurales y cooperativas que cuentan con activos inferiores a los 1.000 millones de euros. Por tanto, la pregunta del millón será conocer donde pondrá el listón el Gobierno de acuerdo con el Banco de España y como podrán competir en un mercado cada vez más monopolizado por los grandes bancos.

### Sin ladrillo

A pesar de su tamaño reducido, las Cajas rurales son entidades con una base social muy amplia, que alcanza 2,3 millones de socios en el conjunto nacional. Tienen 11 millones de clientes que son atendidos por 20.700 empleados en 4.600 oficinas, muy ligadas al territorio donde operan.

Pero además, según explica la patronal del sector, la **UNACC**, "han sabido mantener su independencia respecto a las administraciones públicas, lo que ha favorecido que se mantuvieran al margen de determinadas inversiones políticas".

Por otra parte, su participación en la financiación de operaciones inmobiliarias ha sido en general mantenida en límites razonables.

Nacidas para prestar servicios financieros en el medio rural, su campo de actuación se ha ido extendiendo paulatinamente a las zonas urbanas, pero manteniendo una dedicación preferente a las economías familiares, profesionales y pequeñas y medianas empresas.