



año**gaudi**20⁰2

Caja España 
informe
ANUAL
2020

El Consejo de Administración de Caja España en sesión celebrada el día 20 de marzo de 2003, acordó elevar a la Asamblea General para su aprobación, si procede, según lo establecido en el artículo 29 de los Estatutos, las cuentas anuales, el informe de gestión y la propuesta de aplicación de excedentes, así como la propuesta de creación y disolución de obras sociales, y la aprobación y liquidación del presupuesto de la Obra Social de la Entidad.



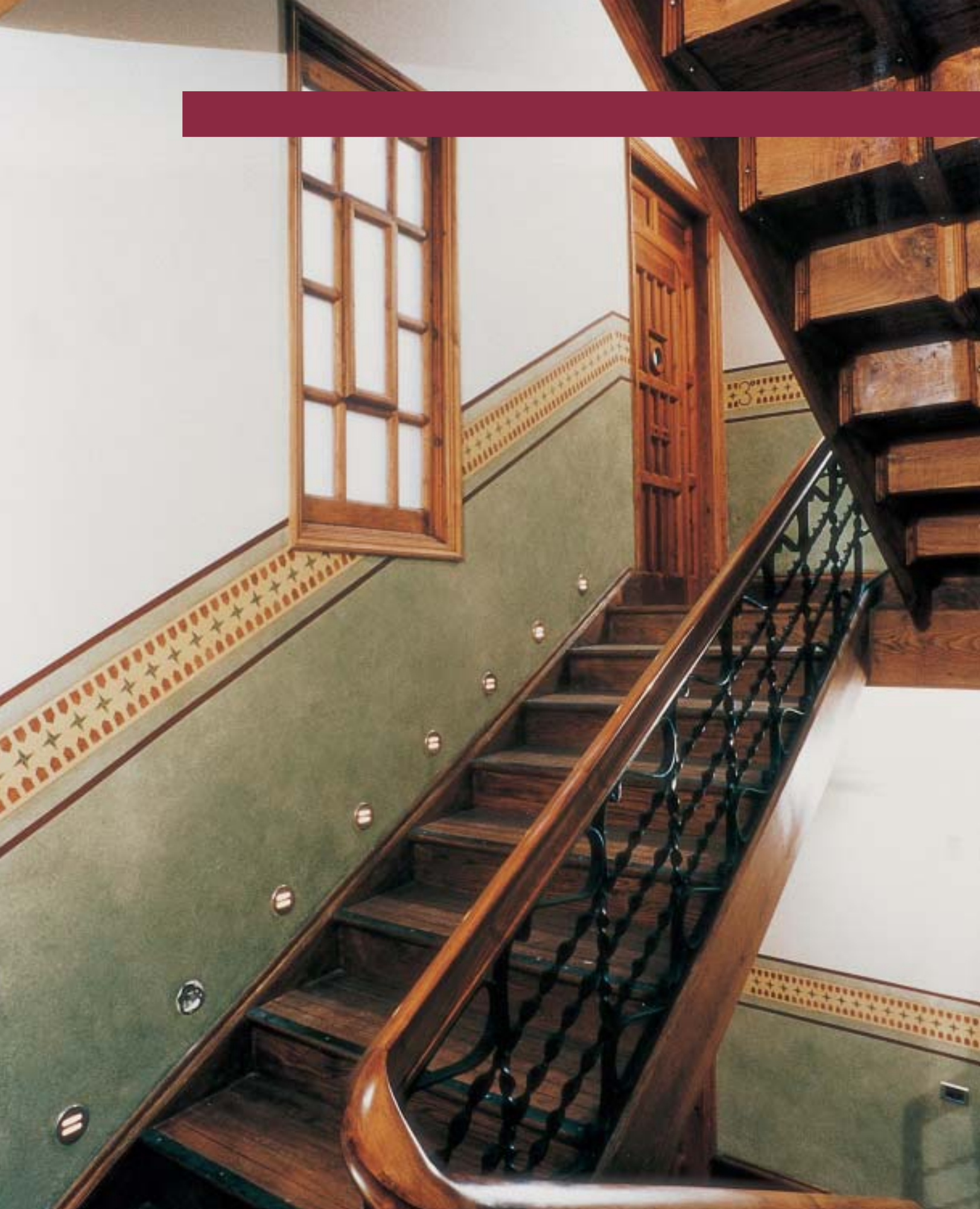


índice

información financiera y comercial	9
presentación	11
entorno económico	12
entorno legislativo	14
evolución de la entidad	15
información financiera	19
balance de situación público	20
recursos propios	22
recursos de clientes	24
inversiones	27
inversión crediticia	27
mercado monetario	32
mercado de capitales	33
análisis del riesgo	34
riesgo de crédito	34
riesgo de interés	35
riesgo de liquidez	36
riesgo de mercado	36
riesgo operacional	37
rating	37
inmovilizado material	38
actividad internacional	39
cuenta de resultados	40
valor añadido al producto nacional	45
red de distribución, tecnología y servicios	47
recursos informáticos	48
sistemas de pago	49
medios de pago	50
imagen y comunicación	50
calidad y atención al cliente	52
productos de seguros, planes de pensiones y ahorro	53
convenios institucionales	54
nuevos productos y servicios comerciales	55
canales de distribución	57
recursos humanos	61
obra social y cultural	65
obra social	67
fundación montealeón	82
documentación legal	85
informe de auditoría	87
cuentas anuales	89
informe de la comisión de control	149
otras informaciones	153
órganos de gobierno	154
datos de identificación	161
red de oficinas	163



información financiera y comercial



presentación

el presente informe anual recoge de forma detallada la actividad económica y financiera de Caja España y su grupo consolidado con el fin de cumplir con la obligación de información que toda empresa tiene con la sociedad.

El año 2002 ha estado marcado por una clara desaceleración económica, lo que, unido a la debilidad de los mercados bursátiles y a la rebaja de tipos de interés por parte del BCE, ha supuesto un año difícil para el sector financiero.

No obstante, nuestra Entidad ha sabido combatir estas situaciones adversas aumentando el volumen de negocio gestionado, los recursos de clientes aumentan un 10,2% y los créditos concedidos un 9,6%, lo que nos ha permitido mejorar el margen financiero en un entorno de reducidos tipos de interés.

La debilidad de los mercados bursátiles nos ha obligado a realizar fuertes dotaciones al fondo de fluctuación de valores; y por otra parte, la elevada tasa de inflación ha derivado en un aumento de costes; sin embargo, tanto Caja España como su grupo consolidado han mejorado su beneficio antes de impuestos en relación al año anterior, en un 12,3% y 14,1% respectivamente.

Además, los bajos beneficios empresariales han supuesto un riesgo creciente en la actividad crediticia del sector, y a pesar de ello, nuestra Entidad ha seguido una política de riesgos que le ha permitido mantener la tasa de morosidad por debajo del 1% al cierre del ejercicio.

Todo esto ha sido posible gracias a la gestión orientada al cliente. Nuestra meta es dar un servicio de calidad y asesorar a nuestros clientes adelantándonos a sus necesidades financieras.

A parte del informe sobre la actividad económica y financiera, también se recogen las actividades sociales de la Caja realizadas a través de la Obra Social y de la Fundación Monteleón. Los beneficios obtenidos en el ejercicio 2002 permitirán destinar a Obra Social, si así lo aprueban los órganos correspondientes, 22.237 miles de euros, como una justa compensación a nuestros clientes y a la sociedad en general.

Por último, sólo nos queda agradecer a nuestros clientes la confianza que han depositado en la Caja, a los Organos de Gobierno por la gestión realizada y felicitar a todo el equipo humano que integra Caja España que con su dedicación y profesionalidad han sabido cerrar un año nada fácil.

El año 2002 comenzó con la culminación de la implantación de una moneda única, proyecto que se fraguó en los años 50. El euro busca un escenario de estabilidad económica con un crecimiento sostenido, mayor empleo, mayor competitividad, lo que acercaría a los países participantes y reduciría las diferencias entre los mismos.

La economía internacional experimentó en los primeros meses del año una clara mejoría debido a las medidas expansivas de carácter monetario y fiscales que se tomaron a raíz del 11 de septiembre, si bien, esta aparente mejoría se convirtió en un progresivo debilitamiento debido a que el ciclo de recesión no había concluido. Además, la recuperación se vio frenada por numerosos factores interrelacionados, como los continuos escándalos contables, el descenso bursátil o los conflictos de Oriente Medio e Irak, de forma que en la segunda mitad del año los indicadores económicos internacionales dieron muestras de debilitamiento.

La reserva federal tuvo que tomar decisiones para reactivar la economía, con lo que redujo el precio del dinero del 1,75% que había mantenido durante once meses hasta el 1,25% con el que concluyó el año.

En la zona euro el comportamiento ha sido similar, estimándose un crecimiento del PIB para el año 2002 del 0,8%, aproximadamente la mitad que el año anterior. Los motores de la Unión Europea crecen a unos niveles muy bajos, Alemania (0,4%), Francia (1%) e Italia (0,4%).

Esto ha obligado al Banco Central Europeo a intentar incentivar el consumo recortando en diciembre su tipo de interés de referencia en 50 pb, pasando del 3,25% hasta el 2,75% con el que terminó el año.

La estrella de este año, el euro, empezó con una cierta debilidad con respecto al dólar, ya que la paridad de éste era de 0,88 \$/euro, si bien a medida que ha transcurrido el año ha experimentado un fortalecimiento y en el mes de diciembre la paridad era de 1,03 \$/euro.

En un contexto internacional más desfavorable del que se había previsto, la economía española ha mantenido ritmos de crecimiento relativamente elevados, entorno al 2%, más del doble que en la zona euro. Ello ha sido posible por el mayor dinamismo de la demanda interna en nuestra economía, especialmente, la inversión en construcción.

La demanda externa ha tenido una aportación prácticamente nula al crecimiento, por el estancamiento de exportaciones e importaciones. La demanda interna, por el contrario, ha ido mejorando a lo largo del ejercicio por un comportamiento más expansivo de la inversión y el consumo público, mientras que el consumo privado ha ido reduciendo su ritmo de crecimiento, como reflejo de la ralentización en la creación de empleo.

Por el lado de la oferta tanto la energía como la construcción presentan un buen ritmo de crecimiento, en menor medida el sector servicios y la industria, mientras que la agricultura mantiene un crecimiento negativo.

El empleo ha sufrido las consecuencias propias de una desaceleración económica, incrementándose el número de parados a lo largo de todo el año, alcanzando una tasa de paro sobre la población activa del 11,3%.

La variable macroeconómica que peor comportamiento ha tenido en el presente ejercicio es el IPC, una variable que marca la competitividad de nuestra economía y que ha doblado la previsión del ejecutivo, alcanzando el 4% a final del año. Además, el diferencial de inflación con la eurozona se amplió hasta 1,7 puntos porcentuales, dentro de los máximos anuales.

La mayor parte de los mercados bursátiles cerraron el año con retrocesos considerables reflejando así la situación económica mundial. El mercado de renta variable español ha seguido la tónica de los principales mercados europeos, retrocediendo el IBEX-35 un 28,11% en el 2002.

La economía castellano-leonesa también ha cerrado el ejercicio por debajo de lo presupuestado, estimándose un crecimiento del PIB del 2,4% en el año 2002. Los sectores que mejor comportamiento han tenido en Castilla y León son el agrario, con un crecimiento del 3,6%, y la construcción, con el 4,1%, quedando el sector servicios en el 3,2%, mientras que en la industria se estima una caída del 0,4%.

Analizando el sector financiero, se aprecia cómo los depósitos de clientes han aumentado durante el ejercicio 2002 un 7,86% en el conjunto del Sistema Bancario. Por entidades, las Cajas de Ahorros aumentaron su volumen de depósitos un 9,77%, las Cooperativas de Crédito un 10,17%, mientras que los Bancos tan sólo crecieron el 5,19% con respecto a diciembre de 2001. Las cajas de ahorros siguen siendo las entidades con mayor cuota de mercado en depósitos, con un 52,16%, tras haber mejorado su cuota en casi un punto con respecto al ejercicio anterior, en detrimento de los bancos que han reducido su cuota hasta el 41,16%.

A pesar de la ralentización económica y de las recomendaciones de control de la morosidad por parte de las diferentes Instituciones y Organismos, el crédito ha continuado aumentando a un ritmo elevado durante el ejercicio 2002. En conjunto el sistema bancario creció un 12,30%, siendo las Cooperativas de Crédito con un 16,66% las que más incrementan sus inversiones crediticias seguidas de las Cajas de Ahorros y de los Bancos con el 15,72% y el 8,88% respectivamente.

La mayor cuota de mercado en inversiones crediticias y por instituciones financieras la tienen los Bancos con el 49,23%, a pesar de haber perdido 1,54 puntos de cuota de mercado en el ejercicio 2002, mientras que las Cajas de Ahorros tienen el 45,56% y las Cooperativas de Crédito el 5,21%.

en el año 2002, la principal normativa legislativa fue la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, más popularmente conocida como Ley Financiera. Esta Ley, que entró en vigor a finales de noviembre, engloba un abanico importante de novedades en el campo de los seguros, fondos de inversión y sus gestoras, cajas de ahorro, supervisión financiera, dinero electrónico y nuevas tecnologías, protección de la clientela, transparencia y normas de conducta, ordenación bancaria y otros aspectos regulatorios.

La reforma persigue, principalmente, tres objetivos: favorecer la eficiencia en la prestación de servicios financieros y evitar trabas innecesarias, que coloquen a las entidades financieras en desventaja frente a sus homólogos comunitarios; incrementar las condiciones de protección de los usuarios de servicios financieros, y mejorar las condiciones de financiación de las pequeñas y medianas empresas.

Las principales novedades que afectan directamente a las cajas de ahorro son las siguientes:

- ~ Se crean las cuotas participativas, que son valores negociables que representan aportaciones dinerarias de duración indefinida, forman parte de los recursos propios y tienen derecho económico, pero no político. Además, su emisión llevará consigo la formación de dos fondos obligatorios (fondo de participación y fondo de reserva de los cuotaparticipes) y uno optativo (fondo de estabilización).
- ~ Se incorpora la posibilidad de alianzas y acuerdos que pueden exceder el ámbito territorial de las Federaciones.
- ~ Se limita a 70 años la edad para ser vocal del Consejo de Administración. Esta limitación es como norma básica, si bien, se deja la posibilidad de que cada Comunidad Autónoma pueda modificar este límite.
- ~ Se establece un plazo máximo de 12 años para los mandatos de consejeros generales y vocales del Consejo de Administración, así como la irrevocabilidad de sus nombramientos.
- ~ Se limita al 50% la presencia pública en los Órganos de Gobierno.
- ~ Se eleva el peso de los impositores y empleados en los órganos de representación (entre el 25% y el 50%, para los primeros, y entre el 5% y el 15%, para los segundos).

En resumen se produce un reforzamiento institucional de las Cajas de Ahorros, con nuevas posibilidades de actuación conjunta y nuevas vías de financiación.

el grupo Caja España disponía a finales del ejercicio 2002 un volumen de recursos propios computables de 880.731 miles de euros. Esta cifra representa un exceso de 303.970 miles de euros sobre el mínimo exigido por la normativa del Banco de España adaptada a las directrices de las Comunidades Europeas en esta materia.

El coeficiente de solvencia del grupo, tasa que se obtiene al dividir los recursos propios entre el activo neto administrado ponderado por su nivel de riesgo, se situó en el 12,3% al cierre del ejercicio, superando en más de 4 puntos al mínimo exigido por la autoridad monetaria.

El volumen de negocio gestionado por Caja España, medido por el activo total del balance público, se sitúa en 12.691 millones de euros, lo que mantiene a la Entidad en el puesto número 10 del ranking de cajas de ahorros españolas, tanto en el volumen de depósitos administrados como en financiación proporcionada a clientes, y la primera entidad financiera dentro del ámbito de la Comunidad Autónoma de Castilla y León.

El ahorro de clientes gestionado por Caja España alcanza 12.489 millones de euros, con un aumento anual del 10,2%. Los recursos de clientes en balance, que incluyen débitos, títulos emitidos y pasivos subordinados, han aumentado un 9,4% en el ejercicio para situarse al cierre en 10.370 millones de euros. En lo que se refiere a los recursos fuera de balance, el total de fondos de inversión, fondos de pensiones, unit-linked y ahorro seguro, han tenido un incremento del 13,8% y su saldo se sitúa en 2.119 millones de euros.

La financiación prestada a clientes, alcanzó los 7.004 millones de euros, con un aumento del 9,6% en el ejercicio, siendo la inversión crediticia con garantía hipotecaria la partida más importante, con 4.156 millones de euros.

Estos volúmenes de negocio y las correspondientes tasas de crecimiento proporcionan a Caja España una cuota de mercado en su ámbito histórico superior al 35% en depósitos de clientes y del 22% en inversión crediticia.

La expansión del crédito en nuestra Entidad y la desaceleración económica ha supuesto un deterioro de la calidad del riesgo crediticio. La política de control de riesgos ha hecho posible mantener el ratio de morosidad por debajo del 1% a diciembre de 2002, concretamente en el 0,97%. Por otra parte, los fondos de insolvencias superan ampliamente el volumen de riesgos dudosos y morosos y proporcionan una tasa de cobertura del 211,7%.

Caja España ha cerrado el ejercicio 2002 con un resultado después de impuestos de 55.564 miles de euros, un 15,5% inferior al del año anterior. El beneficio atribuido al grupo consolidado de Caja España se eleva hasta 71.812 miles de euros, con un incremento del 8,8%.

La crisis de los mercados de valores, que han supuesto pérdidas en todas las Bolsas por tercer año consecutivo, ha impedido mantener los resultados positivos por operaciones financieras, lo que ha lastrado todos los márgenes de la cuenta de resultados.

El margen financiero, es decir la diferencia entre los ingresos generados por las inversiones y los costes de los recursos utilizados, se sitúa en 283.479 miles de euros, un 7,9% superior al del ejercicio anterior.

evolución de la entidad

Aunque las comisiones netas percibidas por servicios han crecido un 9,0% en el ejercicio, hasta situarse en los 55.264 miles de euros, los resultados por operaciones financieras disminuyen el resultado en 24.540 miles de euros, debido a la crisis de los mercados de valores. Esto ha hecho caer el margen ordinario un 7,5%, hasta situarse en 314.203 miles de euros al cierre del ejercicio.

En los costes de explotación, los gastos de personal y gastos generales presentan un incremento del 5,3%, lo que unido a la caída del margen ordinario, sitúa el margen de explotación en 67.406 miles de euros, un 37,2% inferior al del ejercicio anterior.

De acuerdo con la propuesta de distribución del excedente del Consejo de Administración y que se presentará a la Asamblea General para su aprobación, se prevé destinar 22.237 miles de euros para la Obra Social, la misma cifra que en el ejercicio anterior.

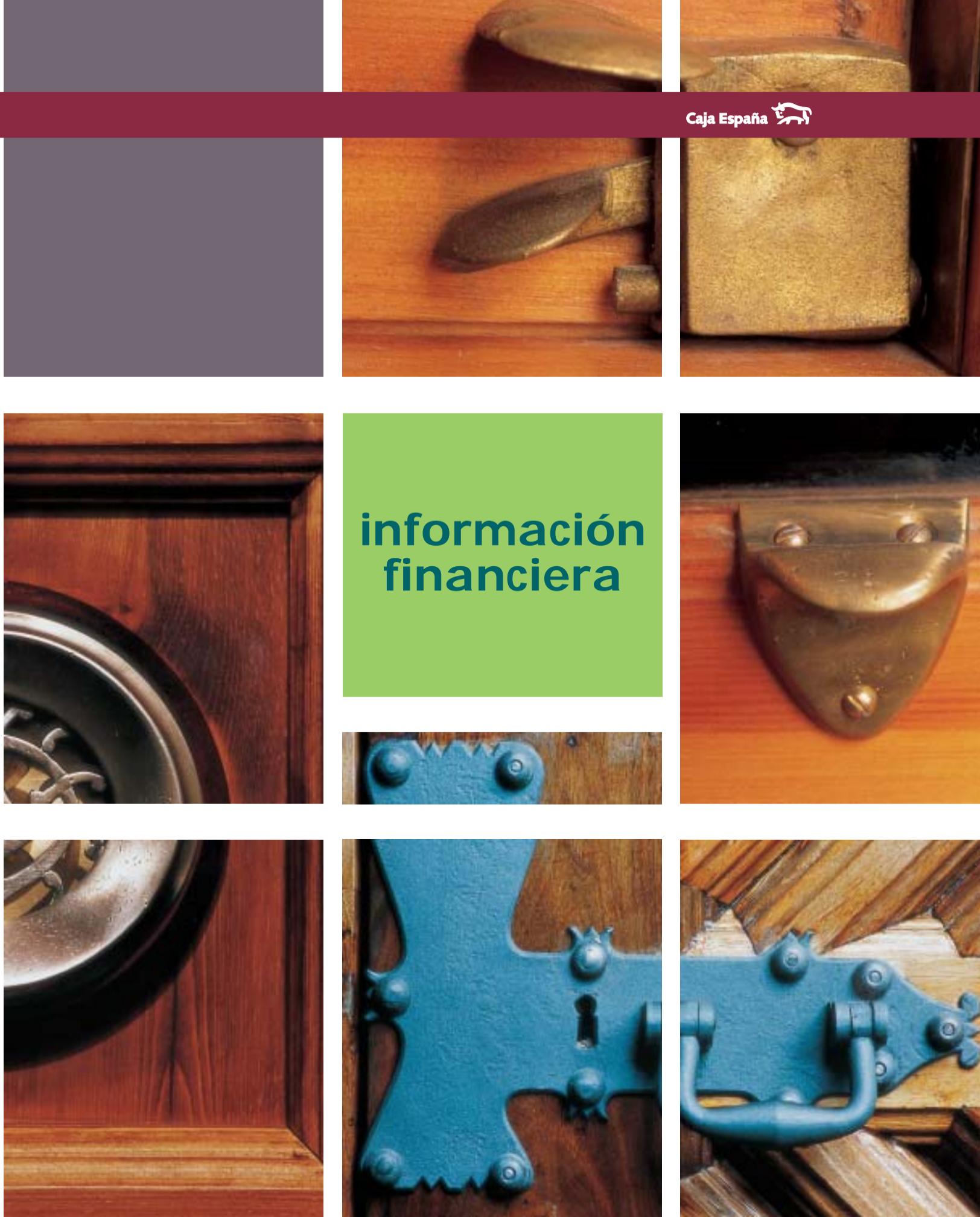
Durante el año 2002 Caja España ha financiado, a través de su Obra Social, 3.523 actividades, por importe de 19.244 miles de euros, de las que se beneficiaron más de cuatro millones de personas. Además de este dividendo social, hay que mencionar el Valor Añadido por Caja España al Producto Nacional Bruto, que asciende en el ejercicio 2002 a 340.940 miles de euros, un 15% superior al generado el año anterior.

De acuerdo con la legislación vigente, los estados financieros de Caja España y su grupo han sido auditados por una firma independiente, cuyo informe se recoge en esta memoria.

Los Órganos de Gobierno: Asamblea General, Consejo de Administración y su Comisión Ejecutiva y Comisión de Control, celebraron durante el ejercicio las sesiones previstas, cumpliendo las funciones que tienen encomendadas estatutariamente.





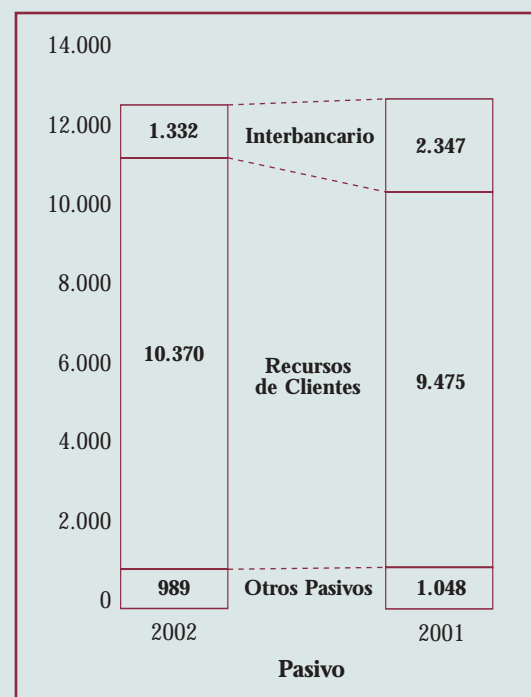
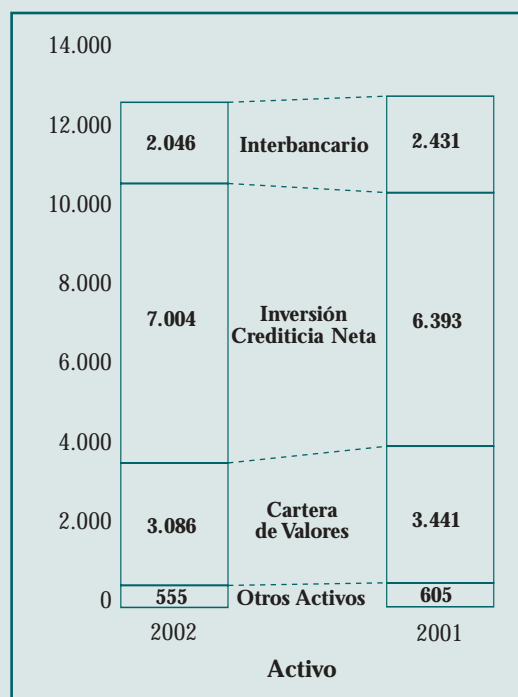


**información
financiera**

balance de situación público

el Balance Público abreviado presenta un descenso del 1,40% en sus saldos finales, debido principalmente a la disminución registrada en los saldos de las cuentas interbancarias. Las dos cifras más relevantes del nivel de actividad del Balance durante el ejercicio 2002 son el incremento de un 9,44% en los recursos de clientes y de un 9,55% en los Créditos concedidos.

Estructura del Balance
(millones de euros)



BALANCES DE SITUACIÓN PÚBLICOS COMPARATIVOS						
Activo	Diciembre 2002		Diciembre 2001		Variación anual	
	Miles euros	Estructura	Miles euros	Estructura	Absoluta	Relativa
1. Caja y Banco España	235.007	1,85%	181.214	1,41%	53.793	29,68%
2. Deudas del Estado	2.322.406	18,30%	2.502.863	19,45%	-180.457	-7,21%
3. Entidades de Crédito	1.810.807	14,27%	2.249.882	17,48%	-439.075	-19,52%
4. Créditos a Clientes	7.003.928	55,19%	6.393.484	49,68%	610.444	9,55%
5. Obligaciones y otros valores de renta fija	455.737	3,59%	481.753	3,74%	-26.016	-5,40%
6. Acciones y otros títulos de renta variable	198.554	1,56%	269.303	2,09%	-70.749	-26,27%
7. Participaciones	88.909	0,70%	166.369	1,29%	-77.460	-46,56%
8. Particip. empresas grupo	20.465	0,16%	21.161	0,16%	-696	-3,29%
9. Activos Inmateriales	11.175	0,09%	24.577	0,19%	-13.402	-54,53%
10. Activos Materiales	256.114	2,02%	275.676	2,14%	-19.562	-7,10%
13. Otros Activos	190.518	1,50%	195.777	1,52%	-5.259	-2,69%
14. Ctas. de periodificación	96.989	0,76%	108.234	0,84%	-11.245	-10,38%
15. Pérdidas del ejercicio	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total Activo	12.690.609	100,00%	12.870.293	100,00%	-179.684	-1,40%

BALANCES DE SITUACIÓN PÚBLICOS COMPARATIVOS						
Pasivo	Diciembre 2002		Diciembre 2001		Variación anual	
	Miles euros	Estructura	Miles euros	Estructura	Absoluta	Relativa
1. Entidades de Crédito	1.331.797	10,49%	2.346.970	18,24%	-1.015.173	-43,25%
2. Débitos a Clientes	9.471.575	74,63%	8.476.512	65,86%	995.063	11,74%
3. Débitos representados por valores negociables	582.183	4,59%	682.325	5,30%	-100.142	-14,68%
4. Otros pasivos	193.117	1,52%	225.233	1,75%	-32.116	-14,26%
5. Ctas. de periodificación	99.740	0,79%	101.956	0,79%	-2.216	-2,17%
6. Provisiones para riesgos y cargas	59.466	0,47%	117.892	0,92%	-58.426	-49,56%
6-bis. Fdo. Riesgos Generales	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
7. Beneficio del ejercicio	55.564	0,44%	65.794	0,51%	-10.230	-15,55%
8. Pasivos subordinados	316.582	2,49%	316.582	2,46%	0	0,00%
9. Capital suscrito	9	0,00%	9	0,00%	0	0,00%
10. Primas de emisión	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
11. Reservas	552.926	4,36%	509.369	3,96%	43.557	8,55%
12. Rvas. de revalorización	27.650	0,22%	27.650	0,21%	0	0,00%
13. Rdos. ejercicios anteriores	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total Pasivo	12.690.609	100,00%	12.870.293	100,00%	-179.684	-1,40%

recursos propios

Caja España ha venido manteniendo, año tras año, un excedente en la base de capital computable para el coeficiente de recursos propios sobre el mínimo exigido por la normativa vigente.

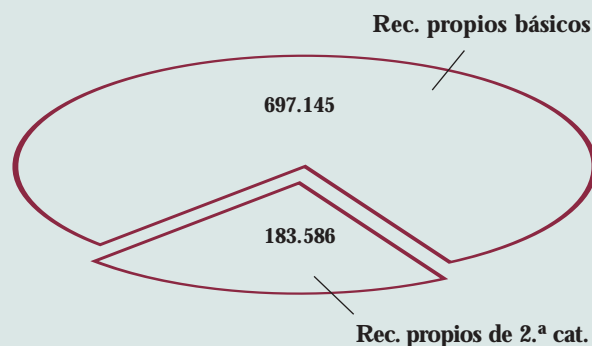
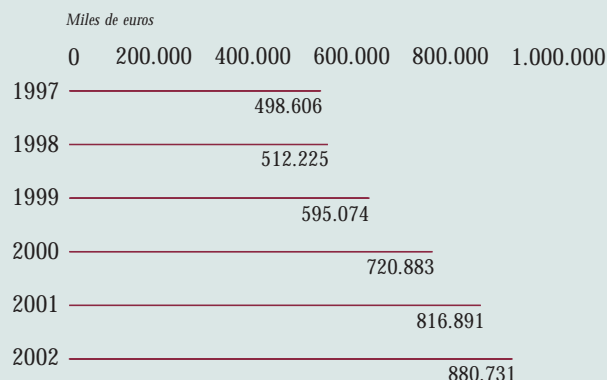
La base de capital del grupo Caja España medida por los recursos propios en base consolidada se sitúa en 880.731 miles de euros al finalizar el ejercicio 2002. Esta cifra representa un exceso de capitalización sobre el mínimo fijado por la Ley 13/92 de 303.970 miles de euros, lo que equivale al 52,70% de exceso.

En el ejercicio 2002 los recursos propios consolidados se han incrementado en 63.840 miles de euros (+7,81%) como consecuencia de la parte capitalizada de los beneficios generados durante el ejercicio.

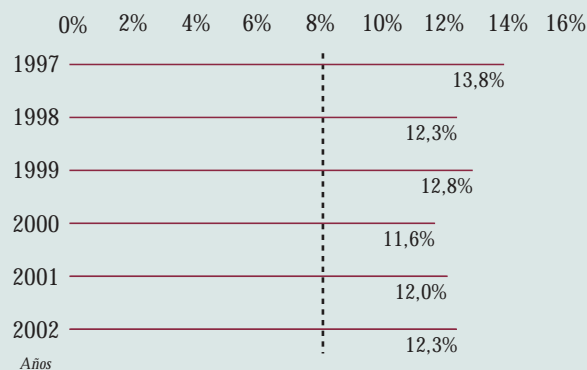
El coeficiente de solvencia, que es el cociente entre los recursos propios y el activo ponderado por su nivel de riesgo, resultante es el 12,3%, superando en más de 4 puntos el mínimo exigido por la autoridad monetaria.

Atendiendo a la definición de gran riesgo establecida en la Circular 5/93 de Banco de España y armonizada con la normativa europea, en el grupo Caja España *gran riesgo* es aquel que supera los 88.073 miles de euros, es decir el 10% de los recursos propios computables. Por otra parte, el límite de concentración en grandes riesgos, definido como 8 veces el volumen de recursos propios computables, se sitúa en 7.046 millones de euros. En conjunto, los grandes riesgos del grupo Caja España suponen 908.851 miles de euros, presentando un índice de concentración en grandes riesgos del 103,19% sobre el total de recursos propios.

Evolución y estructura de los recursos propios computables (adaptado a la directiva de la UE)



Evolución del coeficiente de solvencia (adaptado a la normativa de la UE)



8% coeficiente mínimo exigido

CUADRO 1
COMPOSICIÓN, ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE LOS RECURSOS
PROPIOS COMPUTABLES CONSOLIDADOS

	Diciembre 2002		Diciembre 2001		Variación 02/01	
	Miles de euros	Estructura	Miles de euros	Estructura	Absoluta	Relativa
1. Recursos propios básicos	697.145	79,16%	621.588	76,09%	75.557	12,16%
1.1. Capital social y asimilados	9	0,00%	9	0,00%	0	0,00%
1.2. Reservas efectivas y expresas	780.425	88,61%	719.674	88,10%	60.751	8,44%
1.3. Fondos afectos al conjunto de riesgos	0	0,00%	0	0,00%	0	—
1.4. Reservas netas en Sociedades Consolidadas	10.769		13.473	1,65%	-2.704	—
1.7. Activos Inmateriales	-82.342	-9,35%	-106.111	-12,99%	-23.769	-22,40%
1.11. Pérdidas en Sociedades Consolidadas	-11.716	-1,33%	-5.457	-0,67%	6.259	—
2. Recursos propios de segunda categoría	183.586	20,84%	202.033	24,73%	-18.447	-9,13%
2.1. Reservas revalorización activos	27.650	3,14%	27.650	3,38%	0	0,00%
2.2. Fondos obra social (materializado inmuebles)	23.394	2,66%	23.811	2,91%	-417	-1,75%
2.5. Financiaciones subordinadas y asimiladas	132.542	15,05%	150.572	18,43%	-18.030	-11,97%
3. Otras deducciones de recursos propios	0	0,00%	6.730	0,82%	-6.730	—
Total recursos propios computables	880.731	100,00%	816.891	100,00%	63.840	7,81%

CUADRO 2
ACTIVOS DE RIESGO Y NIVEL DE CUMPLIMIENTO DEL COEFICIENTE DE SOLVENCIA
ADAPTADO A LA NORMATIVA DE LA CEE

Miles de euros	2002	2001	Variación 02/01	
			Absoluta	Relativa
Total activos ponderados por el nivel de riesgo	6.401.011	6.093.302	307.709	5,05%
Activos con ponderación del 0%	3.261.883	3.152.090	109.793	3,48%
Activos con ponderación del 10%	0	0	0	—
Activos con ponderación del 20%	2.000.716	2.650.725	-650.009	-24,52%
Activos con ponderación del 50%	2.409.813	2.089.475	320.338	15,33%
Activos con ponderación del 100%	4.795.961	4.518.419	277.542	6,14%
Pasivos contingentes	726.479	676.889	49.590	7,33%
Operaciones sobre tipos de interés y de cambio	21.387	10.369	11.018	106,26%
Total riesgos a cubrir	7.148.877	6.780.560	368.317	5,43%
Recursos propios computables	880.731	816.891	63.840	7,81%
Coefficiente de solvencia	12,3%	12,0%	0,27%	2,26%
Recursos propios mínimos exigidos	576.761	554.913	21.848	3,94%
Por riesgo de crédito y contraparte	575.654	546.299	29.355	5,37%
Por riesgo de tipo de cambio	950	1.808	-858	-47,46%
Por riesgo de la cartera de negociación	157	6.806	-6.649	-97,69%
Exceso de recursos sobre el mínimo	303.970	261.978	41.992	16,03%
Exceso de recursos en porcentaje	52,70%	47,21%	5,49%	11,63%

Los recursos de clientes en balance, integrados por débitos, títulos emitidos y financiación subordinada, han aumentado 894.921 miles de euros durante el ejercicio 2002, incremento que en términos relativos supone un 9,44%, presentando un saldo al cierre de 10.370 millones de euros.

Por productos, las cesiones de activos y los depósitos a plazo han sido las partidas que más han aumentado en términos absolutos, incrementando su saldo en 378.644 miles de euros (+27,54%) y 257.240 miles de euros (+7,95%) respectivamente.

Durante el ejercicio 2002 se han emitido cédulas hipotecarias por importe de 60 millones de euros, de los cuales estaban suscritos a 31 de diciembre 47,5 millones. Por otra parte, se han amortizado cédulas y bonos de tesorería, con lo que la variación neta de los títulos emitidos ha sido de -14,68%. La financiación subordinada mantiene los niveles del año 2001 no presentando variación alguna.

Agregando los recursos fuera de balance, el total de recursos ajenos alcanza un saldo de 12.489 millones de euros, con un crecimiento anual del 10,16%. Caja España tiene constituidos 42 Fondos de Inversión Mobiliaria, con 75.333 partícipes al 31 de Diciembre de 2002 y un patrimonio de 1.553 millones de euros, tras una reducción del 0,02% en el ejercicio. A pesar de la caída generalizada en todo el sector financiero y, por supuesto, el mal comportamiento de los mercados bursátiles por tercer año consecutivo, Caja España ha sido capaz de mantener el patrimonio de sus fondos de inversión, lo que ha supuesto todo un reto para nuestra Entidad. Por otra parte, los planes de pensiones que comercializa Caja España han alcanzado un saldo de 249.770 miles de euros, un 13,79% más que el año anterior. También hay que añadir los 277.500 miles de euros del ahorro seguro y 39.170 miles de euros de Unit-linked, producto que ha crecido un 110,24% en el ejercicio de 2002.

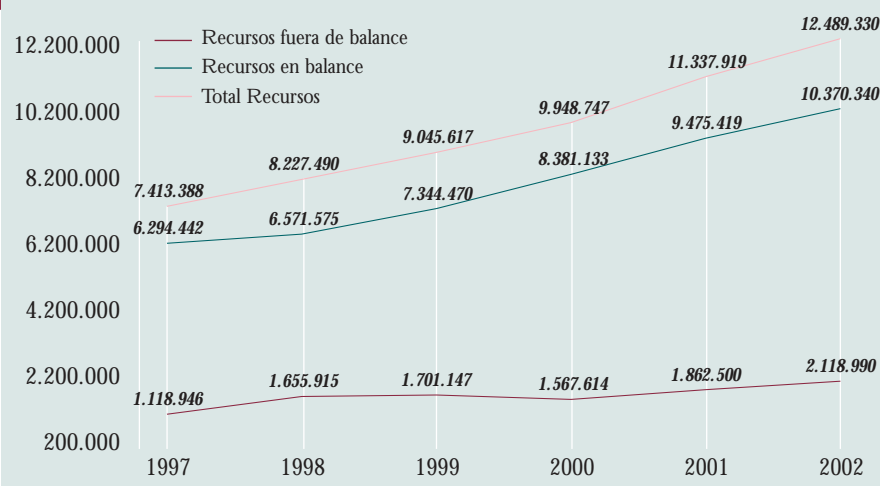
El coste medio de los depósitos de clientes descendió tres décimas durante el ejercicio, quedando situado en el 2,44 ajustándose, de este modo, a la evolución de los tipos en los mercados financieros.

CUADRO 3
EVOLUCIÓN DE LOS RECURSOS DE CLIENTES POR INSTRUMENTOS Y CLASES DE MONEDA

	Diciembre 2002			Diciembre 2001			Variación 02/01	
	Miles euros	Estructura	Coste medio	Miles euros	Estructura	Coste medio	Absoluta	Relativa
1. Débitos a clientes	9.471.575	75,84%	2,27%	8.476.512	74,76%	2,56%	995.063	11,74%
Sector Público	361.417	2,89%	2,03%	152.499	1,35%	2,51%	208.918	137,00%
Sector Privado	8.968.105	71,81%	2,27%	8.188.483	72,22%	2,55%	779.622	9,52%
Cuentas Corrientes	1.249.987	10,01%	1,31%	1.263.847	11,15%	1,18%	-13.860	-1,10%
Depósitos de Ahorros	2.471.816	19,79%	0,32%	2.314.218	20,41%	0,36%	157.598	6,81%
Depósitos a Plazo	3.492.661	27,97%	3,06%	3.235.421	28,54%	3,74%	257.240	7,95%
Cesiones de Activos	1.753.641	14,04%	3,14%	1.374.997	12,13%	3,40%	378.644	27,54%
Sector no Residente	142.053	1,14%	2,78%	135.530	1,20%	3,38%	6.523	4,81%
2. Financiación subordinada	316.582	2,53%	4,41%	316.582	2,79%	4,76%	0	0,00%
3. Títulos emitidos	582.183	4,66%	4,09%	682.325	6,02%	3,95%	-100.142	-14,68%
Total depósitos de clientes en balance	10.370.340	83,03%	2,44%	9.475.419	83,57%	2,74%	894.921	9,44%
En euros	10.349.305	82,87%		9.457.989	83,42%		891.316	9,42%
En moneda extranjera	21.035	0,17%		17.430	0,15%		3.605	20,68%
Recursos fuera de balance	2.118.990	16,97%		1.862.500	16,43%		256.490	13,77%
Total recursos de clientes	12.489.330	100,00%		11.337.919	100,00%		1.151.411	10,16%

Evolución histórica de los recursos de clientes

Recursos en balance y fuera de balance en miles de euros



CUADRO 4
EVOLUCIÓN DE LA ESTRUCTURA DE SALDOS
DE LOS DÉBITOS A CLIENTES

Tramos	Ejercicio 2002
De 0 a 3.000 euros	4,82%
De 3.001 a 6.000 euros	5,51%
De 6.001 a 24.000 euros	23,37%
Mayor de 24.000 euros	66,30%
Total	100,00%

**EVOLUCIÓN DE LA ESTRUCTURA POR TIPOS DE INTERÉS
DE LOS DÉBITOS A CLIENTES**

Tramos	Ejercicio 2002
Menor de 1%	37,96%
Entre 1% y 1,99%	4,40%
Entre 2% y 2,99%	23,59%
Entre 3% y 3,99%	20,04%
Entre 4% y 4,99%	12,92%
Mayor del 5%	1,10%
Total	100,00%

CUADRO 5
TOTAL RECURSOS AJENOS (INCLUYENDO RECURSOS FUERA DE BALANCE)

Miles de euros	Diciembre 2002	Diciembre 2001	Variación 02/01	
			Absoluta	Relativa
Recursos de clientes en balance	10.370.340	9.475.419	894.921	9,44%
Fondos de inversión mobiliaria	1.552.540	1.552.820	-280	-0,02%
Otros recursos fuera de balance	566.450	309.680	256.770	82,91%
Total recursos ajenos + fondos	12.489.330	11.337.919	1.151.411	10,16%

FONDOS DE INVERSIÓN MOBILIARIA

	Patrimonio (miles euros)		Variación	Participes		Variación
Tipo y nombre del fondo	Dic. 02	Dic. 01	Relativa	Dic. 02	Dic. 01	Relativa
Fondtesoro						
Fondespaña Fondtesoro-FIM	19.210	49.025	-60,82%	601	552	8,88%
A.C. Deuda Fondtesoro-FIM	15.920	17.477	-8,91%	619	707	-12,45%
A.C. Cuenta Fondtesoro-FIAMM	54.310	926	5.767,81%	28	29	-3,45%
Fondos de dinero						
Fondo 111	290.140	255.869	13,39%	16.176	14.737	9,76%
Fondespaña Tesorería	222.450	199.019	11,77%	2.263	1.956	15,70%
Fondespaña II	37.760	41.668	-9,38%	1.649	1.894	-12,94%
Fondos de renta fija libres						
Fondespaña Ahorro-FIM	14.850	10.878	36,51%	674	673	0,15%
Fondespaña Acumulativo-FIM	24.200	24.479	-1,14%	1.236	1.330	-7,07%
Fondespaña Futuro-FIM	51.600	58.016	-11,06%	2.460	2.905	-15,32%
Fondespaña Renta Activa	30.200	33.272	-9,23%	1.293	1.564	-17,33%
Fondespaña I	33.470	38.567	-13,22%	1.593	1.882	-15,36%
Fondos de renta fija garantizados						
Fondespaña Anual Garantizado	38.200	38.705	-1,31%	1.983	2.017	-1,69%
Fondespaña Semestral Garantizado-FIM	35.580	37.671	-5,55%	2.215	2.464	-10,11%
Fondos de renta fija mixtos						
Fondespaña Global	119.120	155.079	-23,19%	6.994	8.449	-17,22%
Fondespaña Catedrales	2.840	4.105	-30,81%	189	237	-20,25%
Fondos de renta variable mixtos						
A.C. Acciones	1.830	2.915	-37,22%	159	177	-10,17%
Fondespaña Gestión Internacional-FIM	6.560	9.123	-28,10%	431	495	-12,93%
Fondespaña Crecimien.-FIM	6.820	9.039	-24,55%	692	768	-9,90%
Fondespaña Dinámico-FIM	3.260	4.742	-31,25%	475	529	-10,21%
Fondos de renta variable libres						
Fondespaña Bolsa	32.940	43.694	-24,61%	3.700	3.765	-1,73%
Fondespaña Valores-FIM	2.900	4.880	-40,58%	596	634	-5,99%
Fondespaña Eurobolsa-FIM	6.330	8.967	-29,41%	906	941	-3,72%
Fondespaña Multifondos-FIM	16.270	27.304	-40,41%	2.327	2.513	-7,40%
Fondespaña Emergentes	540	583	-7,37%	140	145	-3,45%
Fondespaña sectorial valor	820	787	4,15%	114	119	-4,20%
Fondespaña Tecnológico	2.490	1.124	121,55%	299	309	-3,24%
Fondespaña USA-FIM	1.500	*		37	*	
Fondespaña JAPON-FIM	820	*		45	*	
Fondespaña Moderado-FIMF	7.790	*		145	*	
Fondespaña Emprendedor-FIMF	1.990	*		62	*	
Fondespaña Audaz-FIMF	980	*		47	*	
Fondos de renta variable garantizados						
Fondespaña Renta Variable	59.930	64.825	-7,55%	2.661	2.714	-1,95%
Fondespaña Internacional Garantizado	49.060	49.025	0,07%	2.297	2.273	1,06%
Fondespaña Internacional Gar.-FIM	130.390	156.386	-16,62%	6.484	6.534	-0,77%
Fondespaña Internacional Gar. II -FIM	62.120	63.130	-1,60%	3.456	3.481	-0,72%
Fondespaña Internacional Gar. III -FIM	43.400	43.982	-1,32%	2.329	2.366	-1,56%
Fondespaña Internacional Gar. IV -FIM	39.930	39.511	1,06%	2.261	2.274	-0,57%
Fondespaña Internacional Gar.V -FIM	56.200	54.668	2,80	3.845	3.891	-1,18%
Ahorro Corporación Capital 8-FIM	2.530	2.488	1,68	59	59	0,00%
Fondespaña Multibolsa I	24.130	*		1.665	*	
Fondos de divisas						
A.C. Divisa	310	517	-40,02%	52	59	-11,86%
Fondos Merrill Lynch	850	373	128,11%	76	46	65,22%
Total fondos de inversión	1.552.540	1.552.820	-0,02%	75.333	75.488	-0,21%

* Fondo constituido en el año 2002

La inversión crediticia bruta ascendió al finalizar el ejercicio 2002 a 7.145 millones de euros, tras un crecimiento del 9,58% en el ejercicio. El saldo de inversión crediticia neta se situó en 7.004 millones de euros, una vez deducido el fondo de provisión para insolvencias, que ascendía al finalizar el ejercicio a 141.407 miles de euros.

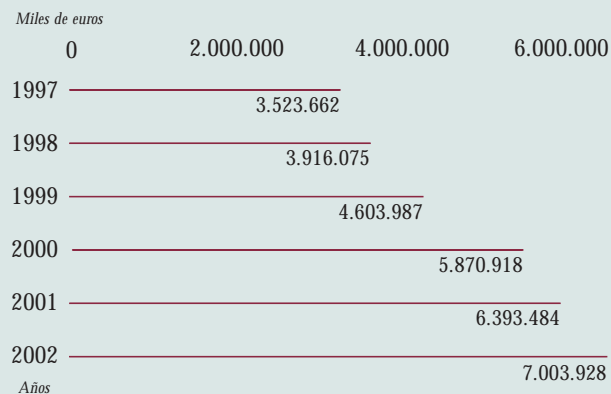
Dentro del crédito al sector privado, la línea que presenta mayor crecimiento anual es la de préstamos con garantía real, que aumentan su saldo en 725.349 miles de euros en cifras absolutas, y un 21,15% en términos relativos.

CUADRO 6
VARIACIÓN DE LA INVERSIÓN CREDITICIA

Miles de euros	Diciembre 2002	Diciembre 2001	Variación 02/01	
			Absoluta	Relativa
Crédito al S. Público	385.221	377.180	8.041	2,13%
Crédito al S. Privado	6.667.971	6.058.326	609.645	10,06%
Crédito comercial	315.743	337.928	-22.185	-6,57%
Deudores garantía real	4.154.723	3.429.374	725.349	21,15%
Deudores a plazo	1.927.449	2.018.304	-90.855	-4,50%
Deudores a la vista	194.658	193.850	808	0,42%
Arrendamientos financieros	75.398	78.870	-3.472	-4,40%
Activos dudosos	70.891	65.066	5.825	8,95%
Crédito al S. no residente y otros	21.252	20.060	1.192	5,94%
Inversión crediticia bruta	7.145.335	6.520.632	624.703	9,58%
Fondos de provisión de insolvencias	141.407	127.148	14.259	11,22%
Inversión crediticia neta	7.003.928	6.393.484	610.444	9,55%
Promemoria:				
Inversión crediticia euros	7.126.226	6.492.661	633.565	9,76%
Inv. crediticia moneda extranjera	19.109	27.971	-8.862	-31,68%

inversión crediticia

Evolución histórica de los créditos netos sobre clientes



Datos a 31 de diciembre

CUADRO 7 CLASIFICACIÓN DE LA INVERSIÓN CREDITICIA POR GARANTÍAS

Garantía	Diciembre 2002		Diciembre 2001		Variación 02/01	
	Miles de euros	Estructura	Miles de euros	Estructura	Absoluta	Relativa
Garantía personal	2.983.721	41,76%	3.086.166	47,33%	-102.445	-3,32%
Garantía hipotecaria	4.156.133	58,17%	3.411.427	52,32%	744.706	21,83%
Otras garantías	5.481	0,08%	23.039	0,35%	-17.558	-76,21%
Total inversión crediticia	7.145.335	100,00%	6.520.632	100,00%	624.703	9,58%

CUADRO 8 NIVEL DE CONCENTRACIÓN DEL RIESGO. INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA EN EUROS

	Diciembre 2002
Menos de 10.000 euros	3,90%
Entre 10.000,01 euros y 25.000 euros	7,86%
Entre 25.000,01 euros y 75.000 euros	27,17%
Entre 75.000,01 euros y 125.000 euros	13,29%
Más de 125.000 euros	47,78%
Total	100,00%

CUADRO 9
CLASIFICACIÓN POR PLAZOS REMANENTES DE LA INVERSIÓN CREDITICIA EN EUROS

	Diciembre 2002		Diciembre 2001		Variación 02/01	
	Miles de euros	Estructura	Miles de euros	Estructura	Absoluta	Relativa
A la vista	137.155	1,92%	217.348	3,35%	-80.193	-36,90%
Hasta 3 meses	398.196	5,59%	235.875	3,63%	162.321	68,82%
Más de 3 meses hasta 1 año	540.541	7,59%	592.385	9,12%	-51.844	-8,75%
Más de 1 año hasta 5 años	1.565.882	21,97%	1.317.276	20,29%	248.606	18,87%
Más de 5 años	4.362.518	61,22%	3.975.371	61,23%	387.147	9,74%
Otros	121.934	1,71%	154.406	2,38%	-32.472	-21,03%
Total	7.126.226	100,00%	6.492.661	100,00%	633.565	9,76%

CUADRO 10
CLASIFICACIÓN DE LA INVERSIÓN CREDITICIA
POR TIPOS DE RENDIMIENTO

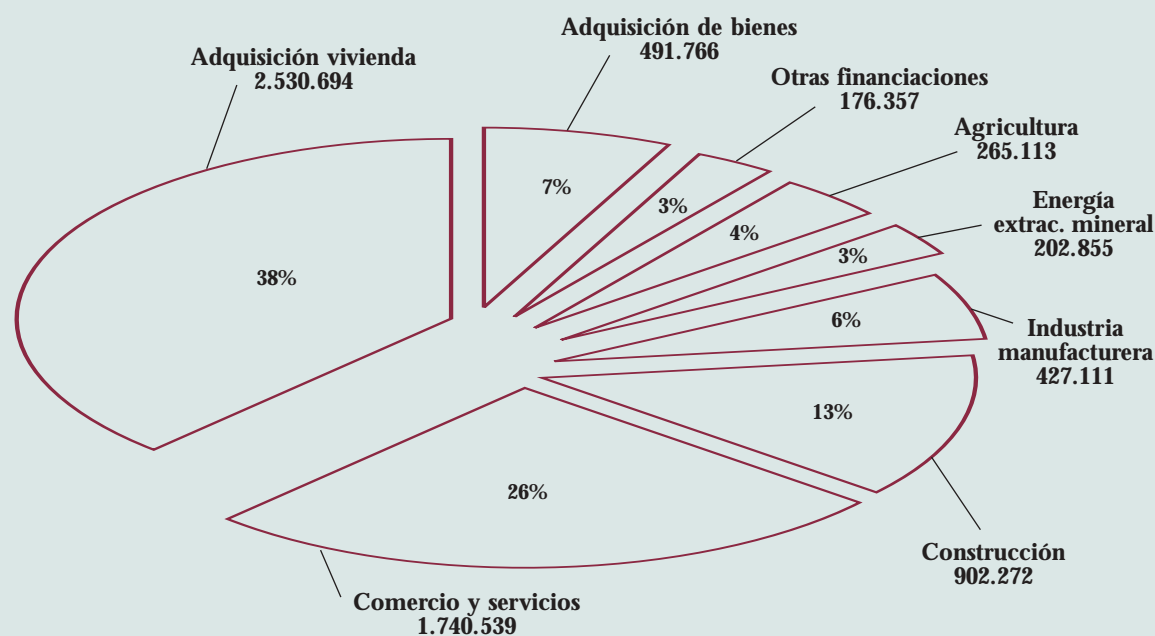
Tipo	Diciembre 2002
Inferior al 3%	2,70%
Entre el 3% y el 3,99%	27,78%
Entre el 4% y el 4,99%	50,97%
Entre el 5% y el 5,99%	11,14%
Entre el 6% y el 7,99%	5,67%
Igual o superior al 8%	1,74%
Total	100,00%

Por finalidades, destaca en la cartera de préstamos la financiación concedida para la compra de vivienda, con un saldo de 2.531 millones de euros, representando el 37,57% del total de la cartera al sector privado. Dentro de la financiación a actividades productivas, destacar el apoyo prestado al sector de la construcción, a la promoción inmobiliaria y a las industrias manufactureras, que concentran el 13,39%, 12,01% y el 6,34%, respectivamente, del crédito concedido al sector privado.

CUADRO 11
CLASIFICACIÓN POR FINALIDADES DEL CRÉDITO CONCEDIDO AL SECTOR PRIVADO

Sector	Diciembre 2002		Diciembre 2001		Variación 02/01	
	Miles de euros	Estructura	Miles de euros	Estructura	Absoluta	Relativa
Agricultura, ganadería, pesca	265.113	3,94%	256.159	4,18%	8.954	3,50%
Energía	154.519	2,29%	162.363	2,65%	-7.844	-4,83%
Extracción minerales	48.336	0,72%	59.744	0,98%	-11.408	-19,09%
Industrias Manufactureras	427.111	6,34%	432.518	7,06%	-5.407	-1,25%
Construcción	902.272	13,39%	827.068	13,51%	75.204	9,09%
Comercio	311.102	4,62%	314.773	5,14%	-3.671	-1,17%
Hostelería	102.888	1,53%	96.286	1,57%	6.602	6,86%
Transportes	285.772	4,24%	280.844	4,59%	4.928	1,75%
Promoción inmobiliaria	809.261	12,01%	615.048	10,04%	194.213	31,58%
Instituciones Financieras	75.162	1,12%	124.297	2,03%	-49.135	-39,53%
Otros servicios	156.354	2,32%	138.116	2,26%	18.238	13,20%
Total financiación activ. productivas	3.537.890	52,52%	3.307.216	54,01%	230.674	6,97%
Total personas físicas y otras financiaciones	3.198.817	47,48%	2.815.980	45,99%	382.837	13,60%
Crédito total al s. privado	6.736.707	100,00%	6.123.196	100,00%	613.511	10,02%

Clasificación del crédito al sector privado
En miles de euros. Datos a 31 de diciembre



El volumen total de papel comercial descontado en el ejercicio 2002 se redujo hasta los 1.679 millones de euros, que representa un descenso anual del 3,56%. Dicho volumen se materializó en 620.188 efectos, de los que se mantenían en cartera al 31 de diciembre 72.078 con un saldo de 284.580 miles de euros. Por finalidades, destaca el papel descontado al sector industrial y a la construcción, que representan sobre el saldo final del crédito comercial el 33,28% y 24,17% respectivamente.

CUADRO 12
CLASIFICACIÓN DEL CRÉDITO COMERCIAL AL SECTOR RESIDENTE POR FINALIDADES

	Diciembre 2002		Diciembre 2001		Variación 02/01	
	Miles de euros	Estructura	Miles de euros	Estructura	Absoluta	Relativa
Agricultura, ganadería, pesca	9.292	2,94%	7.357	2,18%	1.936	26,31%
Energía	1.872	0,59%	1.507	0,45%	364	24,16%
Industria	105.106	33,29%	108.451	32,09%	-3.345	-3,08%
Construcción	76.333	24,18%	88.333	26,14%	-12.000	-13,59%
Comercio	49.868	15,79%	51.137	15,13%	-1.269	-2,48%
Servicios y otros	42.108	13,34%	40.926	12,11%	1.182	2,89%
Efectos comerciales	284.580	90,13%	297.712	88,10%	-13.133	-4,41%
Anticipos sobre certificaciones	31.163	9,87%	40.216	11,90%	-9.052	-22,51%
Total crédito comercial	315.743	100,00%	337.928	100,00%	-22.185	-6,57%

Junto a la inversión en créditos, Caja España tiene asumidos otros riesgos sin inversión, como son los avales y los créditos documentarios. Los riesgos de firma existentes al 31 de diciembre de 2002 alcanzan una cifra de 401.878 miles de euros, de los cuales 391.342 miles son avales, más del 97% de los pasivos contingentes, y los 10.536 miles restantes corresponden a créditos documentarios.

CUADRO 13
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS CONTINGENTES

	Diciembre 2002		Diciembre 2001		Variación 02/01	
	Miles de euros	Estructura	Miles de euros	Estructura	Absoluta	Relativa
Avales	391.342	97,38%	370.974	97,34%	20.368	5,49%
Créditos de dinero y firma	41.497	10,33%	49.584	13,01%	-8.087	-16,31%
Operaciones de comercio exterior	0	0,00%	0	0,00%	0	—
Aplazamiento de pago en compraventa	93.736	23,32%	67.396	17,68%	26.340	39,08%
Construcción de viviendas	693	0,17%	0	0,00%	693	—
Contratación de obras y servicios	25.378	6,31%	27.096	7,11%	-1.718	-6,34%
Obligaciones ante Aduanas, Hacienda, etc.	177.906	44,27%	184.634	48,45%	-6.728	-3,64%
Otras obligaciones	52.132	12,97%	42.264	11,09%	9.868	23,35%
Créditos documentarios	10.536	2,62%	10.146	2,66%	390	3,84%
Total pasivos contingentes	401.878	100,00%	381.120	100,00%	20.758	5,45%

El Banco Central Europeo modificó a la baja el tipo de intervención en 50 pb durante el ejercicio 2002, hasta situarlo en el 2,75%. Las expectativas de rebaja, así como su materialización en el mes de diciembre, han dado lugar a que los precios en el mercado interbancario hayan seguido el mismo esquema a la baja, provocando un descenso en la rentabilidad de la tesorería.

La posición neta de la tesorería es deudora al cierre del ejercicio, en 714.017 miles de euros, con un incremento de 748,75%. Dentro de las inversiones en tesorería, el mayor importe corresponde a las colocaciones en el mercado interbancario, con 1.811 millones de euros, seguido de los depósitos en el Banco de España y del efectivo en Caja necesario para atender la operatoria diaria, con 137.714 y 97.293 miles de euros respectivamente. Por el lado del pasivo, la financiación recibida de otras entidades de crédito ha disminuido en el ejercicio un 45,27% hasta alcanzar los 1.257 millones de euros a 31 de diciembre.

CUADRO 14
EVOLUCIÓN DE LA TESORERÍA

Miles de euros	Diciembre 2002	Diciembre 2001	Variación 02/01	
			Absoluta	Relativa
1. Caja y Banco de España	160.352	131.214	29.138	22,21%
Activo	235.007	181.214	53.793	29,68%
1.1. Caja	97.293	54.416	42.877	78,79%
1.2. Banco de España	137.714	126.798	10.916	8,61%
Pasivo	74.655	50.000	24.655	49,31%
1. Banco de España	74.655	50.000	24.655	49,31%
2. Entidades de crédito	553.665	-47.088	600.753	1.275,81%
De activo	1.810.807	2.249.882	-439.075	-19,52%
Depósitos en euros	1.478.345	2.128.887	-650.542	-30,56%
Depósitos en moneda extranjera	29.071	56.019	-26.948	-48,11%
Adquisición temporal de activos	303.391	64.976	238.415	366,93%
De pasivo	1.257.142	2.296.970	-1.039.828	-45,27%
Depósitos en euros	186.088	873.226	-687.138	-78,69%
Depósitos en moneda extranjera	62.103	117.737	-55.634	-47,25%
Cesión temporal de activos	1.008.951	1.306.007	-297.056	-22,75%
Tesorería neta	714.017	84.126	629.891	748,75%
Promemoria: Cesión temporal de activos a clientes	1.753.641	1.374.997	378.644	27,54%

a finales del ejercicio 2002, el saldo neto de la cartera de valores es de 3.086 millones de euros, una vez deducidos los fondos de fluctuación de valores, que ascendían a 143.154 miles de euros, y los fondos de provisión de insolvencias, por 3.511 miles de euros. En el transcurso del año la cartera se redujo en a 355.378 miles de euros, que en términos relativos representa un descenso del 10,33%.

Estructuralmente cabe destacar que, el 86% de la cartera bruta está materializada en títulos de renta fija, con un saldo de 2.782 millones de euros, siendo el epígrafe más significativo el correspondiente a las Deudas del Estado. El 14% restante corresponde a los títulos de renta variable.

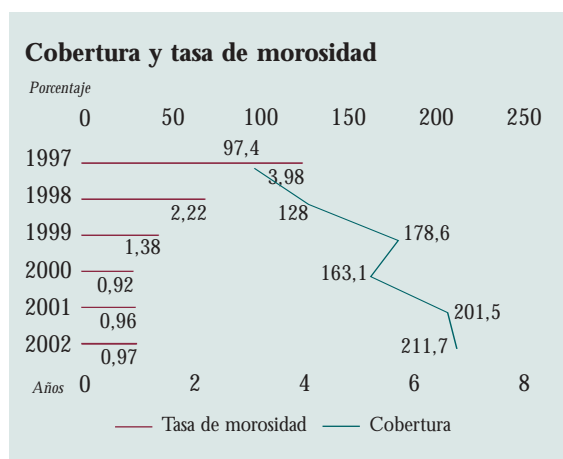
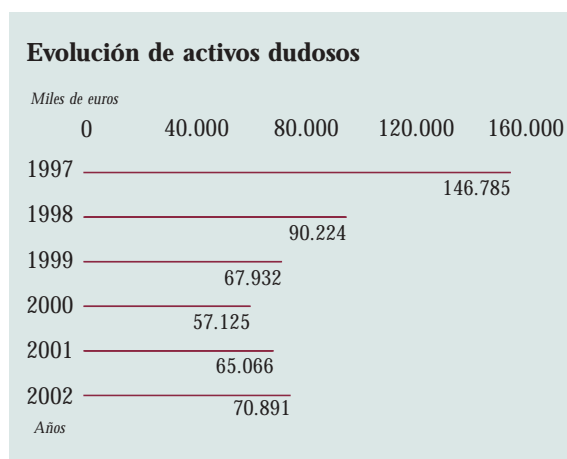
Caja España también ha participado junto con otras entidades de crédito en diversos préstamos sindicados, contabilizados como inversiones crediticias, que presentan un saldo dispuesto, al 31 de diciembre de 2002, desglosado por monedas de 715.180 miles de euros y 14.933 miles de dólares.

CUADRO 15
EVOLUCIÓN DE CARTERA DE VALORES

Miles de euros	Diciembre 2002	Diciembre 2001	Variación 02/01	
			Absoluta	Relativa
Títulos españoles renta fija	2.781.654	2.984.616	-202.962	-6,80%
Certificados del Banco de España	0	0	0	—
Títulos de administraciones públicas	2.360.690	2.546.766	-186.076	-7,31%
Del estado	2.322.406	2.502.863	-180.457	-7,21%
De administraciones territoriales	38.284	43.903	-5.619	-12,80%
De entidades de crédito	22.124	36.343	-14.219	-39,12%
De entidades oficiales	4.874	4.937	-63	-1,28%
De otras entidades residentes	8.749	21.687	-12.938	-59,66%
De entidades no residentes	8.501	9.719	-1.218	-12,53%
De otros sectores residentes	196.264	232.217	-35.953	-15,48%
De otros sectores no residentes	202.576	169.290	33.286	19,66%
Títulos españoles renta variable	451.082	548.457	-97.375	-17,75%
Participaciones en el grupo	20.465	23.170	-2.705	-11,67%
Participaciones (en empresas asociadas)	132.667	207.035	-74.368	-35,92%
Otros títulos de renta variable	297.950	318.252	-20.302	-6,38%
Cartera de valores bruta	3.232.736	3.533.073	-300.337	-8,50%
A deducir:				
Fondos fluctuación	143.154	91.624	51.530	56,24%
Fondos de provisión de insolvencias	3.511	0		
Cartera de valores neta	3.086.071	3.441.449	-355.378	-10,33%
Promemoria				
Títulos en moneda extranjera	59.782	64.492	-4.710	-7,30%
Títulos en euros	3.026.289	3.376.957	-350.668	-10,38%

Riesgo de crédito

La desaceleración económica internacional ha provocado un repunte en el saldo de activos dudosos, hasta situarse en los 70.891 miles de euros. Sin embargo, el ratio de morosidad, definido por el cociente entre activos dudosos e inversiones crediticias brutas, no ha sufrido deterioro al mantenerse por debajo del 1%, concretamente en el 0,97%. Al finalizar el año, los fondos de provisión de insolvencias efectivamente constituidos eran de 150.084 miles de euros que suponen un ratio de cobertura del 211,71% más de 10 puntos por encima del ratio del ejercicio anterior.



CUADRO 16
EVOLUCIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO

Miles de euros	2002		2001	
	Saldo	Cobertura	Saldo	Cobertura
Riesgos con cobertura obligatoria	73.559	35.109	70.610	34.911
Riesgos sin cobertura obligatoria	494.394	0	521.967	0
Total específicos	567.953	35.109	592.577	34.911
Total genéricos (1% y 0,5%)	6.979.530	58.096	6.316.564	53.286
Cobertura estadística		55.720		38.699
Total cobertura obligatoria		148.925		126.896
Fondos específicos constituidos		150.084		131.099
Activos dudosos		70.891		65.066
Índice de cobertura		211,71%		201,49%

Riesgo de interés

Los aspectos a destacar de la evolución experimentada por la curva de tipos a lo largo del año 2002 son, por un lado, el mantenimiento estable del tipo de BCE hasta diciembre de 2002, momento en el que se procedió a una bajada de 50 p.b., para hacer frente al escenario de ralentización económica y tras la reducción de tipos también llevada a cabo por la FED.

Por su parte, el Euribor 12M alcanza el máximo del año en el mes de mayo, y a partir de ese momento comienza una escalada bajista que permite prever una nueva bajada de tipos por parte del BCE a lo largo del primer trimestre del año 2003.

Este escenario de tipos está provocando un estrechamiento de márgenes para el conjunto de entidades del sector financiero que hace necesario una óptima gestión del riesgo de tipo de interés de balance, que se definiría como la variación que podría experimentar la cuenta de resultados de la entidad ante movimientos en la curva de tipos.

En Caja España, el Comité de Activos y Pasivos es el órgano encargado del control y seguimiento de este tipo de riesgo a través de:

- ~ Gaps (Activo-Pasivo), que nos indican los saldos que vencen o revisan en los diferentes períodos, lo que nos permite tomar las decisiones necesarias para neutralizar el efecto de movimientos adversos de los tipos.
- ~ Simulaciones: en las que se trata de analizar el impacto que se produciría en el margen financiero de la entidad ante distintos escenarios de tipos, y ante modificaciones en el presupuesto de la Caja.
- ~ Duración.

La combinación de estas técnicas de análisis orienta también la toma de decisiones en la definición de la estrategia de inversión y financiación de la caja.

A continuación se expone el cuadro de sensibilidad del balance de Caja España al riesgo de tipo de interés.

CUADRO 17
SENSIBILIDAD DEL BALANCE AL RIESGO DE INTERÉS

	Saldo en Balance al 31-12-02	Vencimientos por tramos				
		1 mes	2-3 meses	4-6 meses	7 m.-1 año	>1 año
Activo sensible	12.218.969	2.831.725	1.970.683	1.756.385	2.760.830	2.899.345
Tesorería	2.000.627	1.388.212	109.830	91.054	137.570	273.960
Inversión Crediticia	6.938.382	1.135.652	1.771.697	1.579.407	2.189.188	262.438
Cartera de Valores	3.279.960	307.861	89.156	85.924	434.072	2.362.947
Pasivo sensible	11.554.695	2.677.086	1.521.444	1.453.160	2.432.875	3.470.129
Tesorería	2.410.197	1.426.326	343.698	184.034	456.139	0
Recursos Ajenos	9.144.498	1.250.760	1.177.746	1.269.126	1.976.736	3.470.129
GAP Simple	—	154.639	449.239	303.225	327.955	-570.784
% sobre Total Activo	—	1,19%	3,45%	2,33%	2,52%	-4,38%
GAP Acumulado	—	154.639	603.878	907.103	1.235.058	664.274
% sobre Total Activo	—	1,19%	4,64%	6,97%	9,49%	5,10%

Datos en miles de euros

Riesgo de Liquidez

Se define el riesgo de liquidez como la posibilidad de que una entidad no pueda atender sus compromisos de pago o que, para hacerles frente, sea necesario acceder a los mercados para obtener fondos mediante soluciones gravosas.

Caja España realiza un seguimiento diario de la liquidez con el fin de facilitar su gestión. Calculamos el gap financiero, clasificando las distintas partidas del Activo y del Pasivo por vencimientos. Como complemento de este estudio se realizan pruebas de stress-testing simulando diferentes escenarios.

Durante este ejercicio se ha realizado en una emisión a clientes de cédulas hipotecarias por importe de 60 millones de euros, y se mantiene en vigor el programa de pagarés puesto en marcha en el 2001, renovado por un importe de 300 millones de euros, ampliable a 600 millones de euros. Además se incluyeron nuevos activos como garantía de operaciones de política monetaria en la Póliza del BCE.

Dentro del Plan de Contingencia de la Entidad, se han establecido posibles actuaciones para asegurar en todo momento los niveles adecuados de liquidez.

Riesgo de Mercado

Para la gestión del riesgo de mercado, desde la División Financiera se realiza un seguimiento de las posiciones de renta variable con riesgo de mercado, informando semanalmente al Comité Financiero. El valor en riesgo (VaR) permite conocer la máxima pérdida posible que puede producirse en las posiciones de mercado como consecuencia de movimientos adversos de las variables financieras que determinan su valor de mercado en un periodo de tiempo con un determinado nivel de confianza determinado. Caja España utiliza este modelo Valor en Riesgo con un nivel de confianza del 99% y para un horizonte temporal de 1 día.

Como complemento a estas mediciones se realizan pruebas de contraste (back-testing), con el fin de determinar la fiabilidad del modelo valor en riesgo empleado, y análisis de escenarios de stress (stress-testing), teniendo en cuenta variaciones adversas en variables financieras de mercado.

Dentro del marco del Proyecto Sectorial de Riesgos que la Confederación Española de Cajas de Ahorros coordina para el conjunto del sector de cajas, se dispondrá de una herramienta que permitirá medir, analizar, controlar el riesgo de mercado, y validar el método empleado, de todos los activos financieros que componen las carteras, lo que hará posible establecer un sistema de límites de mercado. Continúan los trabajos de desarrollo e implantación de la nueva aplicación Panorama.

Riesgo Operacional

La gestión del riesgo operacional pretende identificar, valorar y minimizar las pérdidas debidas a fallos en los procesos internos, humanos, en los sistemas, o por eventos externos. La implantación de nuevas aplicaciones y la automatización de la operativa pretenden mitigar la exposición a este riesgo.

A nivel normativo estamos a la espera del desarrollo dentro del marco del Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea, de la metodología de cálculo para determinar las pérdidas esperadas y los consumos de capital.

rating

Caja España tiene actualmente la calificación crediticia de dos agencias de rating: la inglesa Fich y la americana Moody's, que tras analizar la situación económico-financiera de Caja España, su posición en los mercados y su tecnología han otorgado las siguientes calificaciones crediticias:

La importancia del “rating” se debe a que es una medida cualitativa del grado de riesgo de las deudas de una organización. Es decir, mide la capacidad de un prestatario (Caja España en este caso) para devolver el principal y los intereses en las fechas pactadas en los contratos de emisión de valores propios colocados entre sus clientes o préstamos solicitados en los mercados monetarios.

CALIFICACIÓN CREDITICIA			
Agencias	A largo plazo	A corto plazo	De organización
FICH	A	F1	B/C
MOODY'S	A2	P1	C

inmovilizado material

a 31 de diciembre de 2002, el valor contable neto del inmovilizado material es de 256.114 miles de euros, una vez deducidos los fondos específicos constituidos, que en dicha fecha presentaban un saldo de 13.202 miles de euros. Del total de inmovilizado, corresponde a uso propio 242.725 miles de euros y afecto a la obra social 26.591 miles de euros.

La política de desinversión practicada por la Caja sobre el inmovilizado ha permitido una reducción neta del mismo de 19.562 miles de euros.

Al final del ejercicio 2002, Caja España cumple la normativa de concentración de riesgos, manteniendo un volumen de inmovilizado que supone un 27,4% de los recursos propios.

CUADRO 18
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS MATERIALES

	Diciembre 2002		Diciembre 2001		Variación 02/01	
	Miles de euros	Estructura	Miles de euros	Estructura	Absoluta	Relativa
1. Inmovilizado de uso propio	242.725	94,77%	262.772	95,32%	-20.047	-7,63%
1.1. Mobiliario e instalaciones	47.006	18,35%	61.079	22,16%	-14.073	-23,04%
Equipos informáticos	9.792	3,82%	13.549	4,91%	-3.757	-27,73%
Otros	37.214	14,53%	47.530	17,24%	-10.316	-21,70%
1.2. Inmuebles	175.882	68,67%	177.899	64,53%	-2.017	-1,13%
Edificios	168.144	65,65%	170.789	61,95%	-2.645	-1,55%
Obras en curso y otros	7.738	3,02%	7.110	2,58%	628	8,83%
1.3. Inmovilizado de adjudicaciones o recuperaciones	19.837	7,75%	23.794	8,63%	-3.957	-16,63%
2. Inmovilizado afecto a la obra social	26.591	10,38%	27.401	9,94%	-810	-2,96%
Mobiliario e instalaciones	3.197	1,25%	3.590	1,30%	-393	-10,95%
Inmuebles	23.394	9,13%	23.811	8,64%	-417	-1,75%
Total activos materiales (1+2)	269.316	105,15%	290.173	105,26%	-20.857	-7,19%
3. Fondos específicos constituidos	13.202	5,15%	14.497	5,26%	-1.295	-8,93%
Activos materiales netos (1+2-3)	256.114	100,00%	275.676	100,00%	-19.562	-7,10%

Los activos en moneda extranjera, expresados por su contravalor en euros, ascendían a 109.387 miles de euros a diciembre, tras una reducción del 27,15% durante el ejercicio 2002. Estos activos representan un 0,84% de los activos totales de la Entidad y están financiados en su mayor parte con recursos obtenidos en moneda extranjera, recursos que alcanzan los 99.244 miles de euros al 31 de diciembre de 2002.

Por otra parte, se han recibido depósitos de no residentes por importe de 142.053 miles de euros, principalmente en moneda de la Unión Europea, frente a los 20.250 miles de euros en riesgos concedidos a no residentes.

Durante el ejercicio 2002 se realizaron 82.172 transacciones de compraventa de billetes extranjeros, de cheques de viaje y transferencias, por un importe de 535.134 miles de euros. También se tramitaron 4.506 operaciones de comercio exterior (incluye créditos documentarios import/export, remesas import/export simples/documentarias y seguros de cambio) con un montante total de 99.688 miles de euros.

CUADRO 19
EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD INTERNACIONAL

Miles de euros	Diciembre 2002	Diciembre 2001	Variación 02/01	
			Absoluta	Relativa
Activos en moneda extranjera	109.387	150.152	-40.765	-27,15%
Caja	454	503	-49	-9,74%
Entidades de crédito	29.071	56.019	-26.948	-48,11%
Inversiones crediticias	19.109	27.971	-8.862	-31,68%
Cartera de títulos	59.782	64.492	-4.710	-7,30%
Otros activos	971	1.167	-196	-16,80%
Pasivos en moneda extranjera	99.244	151.008	-51.764	-34,28%
Entidades de crédito	62.103	117.737	-55.634	-47,25%
Acreedores	21.035	17.430	3.605	20,68%
Otros pasivos	16.106	15.841	265	1,67%
Promemoria: operaciones con no residentes				
1. Acreedores de no residentes	142.053	135.530	6.523	4,81%
En euros	131.665	123.779	7.886	6,37%
En moneda extranjera	10.388	11.751	-1.363	-11,60%
2. Riesgos con no residentes	20.250	20.031	219	1,09%
En euros	20.248	19.765	483	2,44%
En moneda extranjera	2	266	-264	-99,25%

Caja España ha obtenido en el año 2002 un resultado después de impuestos de 55.564 miles de euros, un 15,5% inferior al del año anterior. La cuenta de resultados en el ejercicio 2002 ha estado marcada por la profunda crisis de los mercados de valores, que no ha permitido mantener los resultados positivos de operaciones financieras de años anteriores, lastrando los márgenes de la cuenta de resultados. Esto ha provocado un empeoramiento del ratio de eficiencia, que se sitúa a diciembre en el 78,08%, lo que quiere decir que de cada 100 euros de margen ordinario, 78,08 euros corresponden a gastos de explotación y amortizaciones.

En un entorno dominado por el descenso de tipos de interés, el margen financiero, que asciende a 283.479 miles de euros a diciembre, ha sido un 7,9% superior al del ejercicio anterior, debido al incremento del volumen de negocio gestionado.

Aunque las comisiones netas por servicios han crecido un 9,0% en el ejercicio, hasta situarse en los 55.264 miles de euros, los resultados por operaciones financieras minoran el margen financiero en 24.540 miles de euros, frente a los 26.204 miles de euros de aportación en el ejercicio 2001. Esto ha hecho caer el margen ordinario un 7,5%, hasta situarse en 314.203 miles de euros al cierre del ejercicio. Además, los resultados negativos obtenidos por operaciones financieras se transmiten a lo largo de toda la cuenta de resultados, con descensos en los distintos márgenes.

En los costes de explotación, los gastos de personal y gastos generales presentan un incremento del 5,3%. Individualmente los gastos de personal han experimentado un crecimiento interanual del 6,7%, mientras que los gastos generales crecieron a un ritmo del 2,2%. Si a este incremento de costes le añadimos un crecimiento del 2,7% de las amortizaciones, el margen de explotación se sitúa en 67.406 miles de euros, un 37,2% inferior al del ejercicio anterior.

La morosidad se ha mantenido por debajo del 1%, situándose en el 0,97% a diciembre, no obstante, en saneamientos por insolvencias se han destinado 26.542 miles de euros. Los saneamientos de inmovilizado financiero alcanzan los 14.533 miles de euros, que corresponden a las dotaciones realizadas al fondo de fluctuación de valores de empresas del grupo.

Los resultados extraordinarios netos, por importe de 40.477 miles de euros, recogen fundamentalmente la recuperación de fondos de libre disposición con objeto de dotar el fondo de fluctuación de valores ante la crisis del mercado bursátil.

Con el resultado obtenido después de impuestos, que es de 55.564 miles de euros, la rentabilidad sobre activos totales medios (ROA) es de un 0,43% y la rentabilidad sobre recursos propios (ROE) del 9,76%.

De acuerdo con la propuesta de distribución del excedente del Consejo de Administración y que se presentará a la Asamblea General para su aprobación, se prevé destinar 22.237 miles de euros para la obra social, la misma cifra que en el ejercicio anterior.

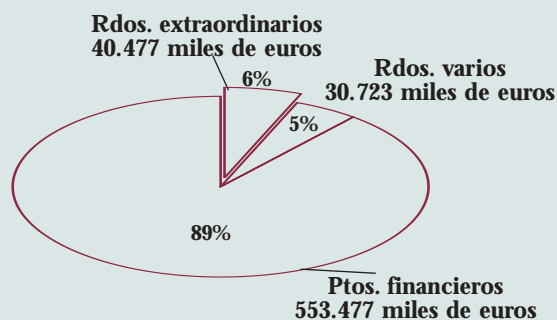
CUADRO 20
CUENTA DE RESULTADOS

	31-12-02		31-12-01		Variación 02/01	
	Miles de euros	% s/ATM	Miles de euros	% s/ATM	Absoluta	Relativa
Ingresos financieros y rendimientos asimilados	541.650	4,21%	563.485	4,80%	-21.835	-3,9%
Costes financieros y cargas asimiladas	269.998	2,10%	312.927	2,66%	-42.929	-13,7%
Rendimiento de la cartera de renta variable	11.827	0,09%	12.284	0,10%	-457	-3,7%
Margen de intermediación	283.479	2,21%	262.842	2,24%	20.637	7,9%
Comisiones netas por servicios	55.264	0,43%	50.694	0,43%	4.570	9,0%
Rdo. neto por otras operac. financieras	-24.540	-0,19%	26.204	0,22%	-50.744	-193,6%
Margen ordinario	314.203	2,44%	339.740	2,89%	-25.537	-7,5%
Otros productos de explotación	1.488	0,01%	1.631	0,01%	-143	-8,8%
Gastos generales de administración	215.392	1,68%	204.610	1,74%	10.782	5,3%
Gastos de personal	149.132	1,16%	139.782	1,19%	9.350	6,7%
Otros gastos administrativos	66.260	0,52%	64.828	0,55%	1.432	2,2%
Amortizac. y saneamto. del activo no-financ.	29.937	0,23%	29.158	0,25%	779	2,7%
Otras cargas de explotación	2.956	0,02%	325	0,00%	2.631	809,5%
Margen de Explotación	67.406	0,52%	107.278	0,91%	-39.872	-37,2%
Saneamientos por insolvencias	-26.542	-0,21%	-46.969	-0,40%	20.427	-43,5%
Saneamientos de inmovilizaciones financieras	-14.533	-0,11%	-14.549	-0,12%	16	-0,1%
Dotación al fondo para riesgos generales	0	0,00%	0		0	
Resultados extraordinarios netos	40.477	0,31%	13.747	0,12%	26.730	194,4%
Resultado antes de Impuestos	66.808	0,52%	59.507	0,51%	7.301	12,3%
Impuesto de sociedades	-11.244	-0,09%	6.287	0,05%	-17.531	-278,8%
Resultado después de Impuestos	55.564	0,43%	65.794	0,56%	-10.230	-15,5%
Activos totales medios	12.853.900		11.748.458			

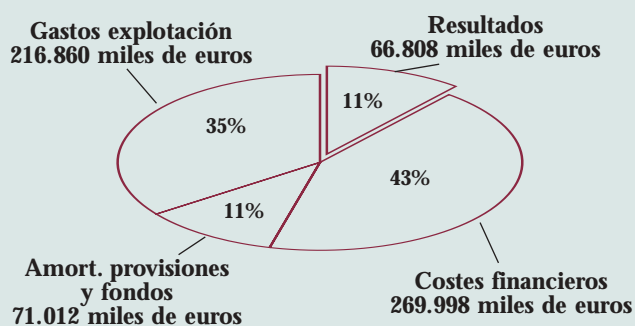
Composición y distribución de los ingresos

A 31 de diciembre de 2002

Composición



Distribución



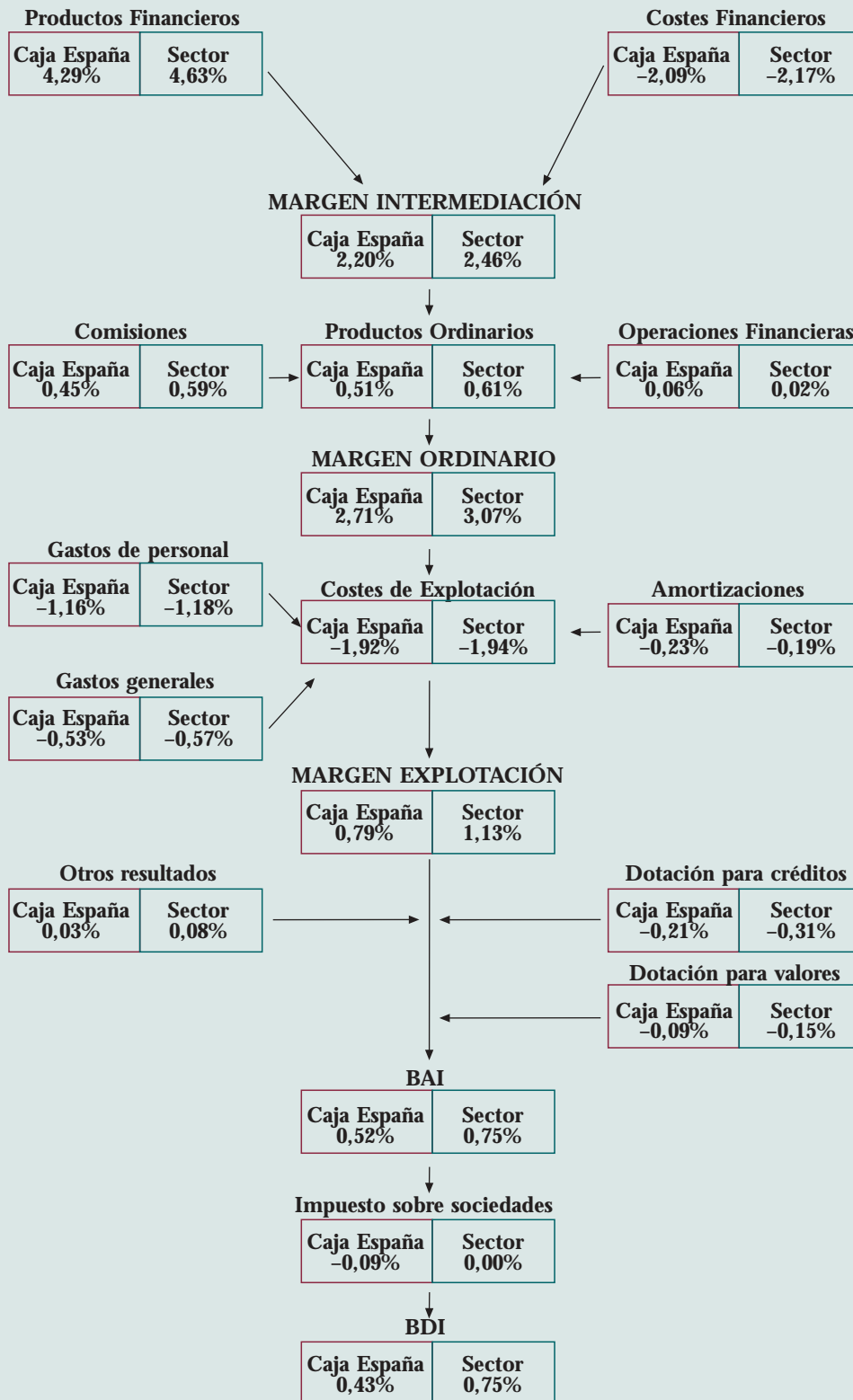
Evolución del ratio de eficiencia

Porcentaje de gastos de explotación (incluido amortizaciones) sobre margen ordinario

	0	20,00	40,00	60,00	80,00
1997	72,78				
1998	65,63				
1999	63,9				
2000	61,61				
2001	68,81				
2002	78,08				
Años					

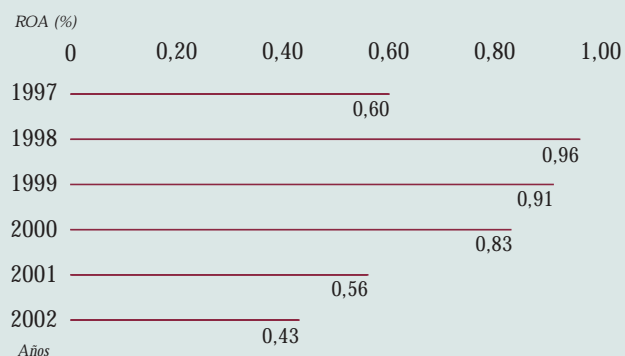
Este ratio nos indica el importe empleado en gastos de explotación por cada cien euros ingresados de margen ordinario. Por tanto, cuanto más bajo, mejor es la eficiencia.

Árbol de rentabilidades



cuenta de resultados

Rentabilidad del activo



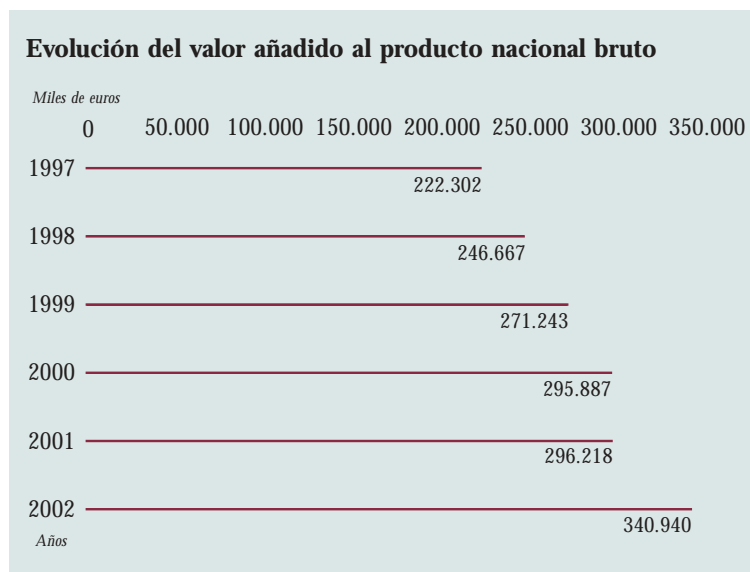
Rentabilidad de los recursos propios



CUADRO 21
LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO DE SOCIEDADES Y DISTRIBUCIÓN DEL EXCEDENTE

En miles de euros	2002	2001	Variación 02/01	
			Absoluta	Relativa
Resultado contable	66.808	59.507	7.301	12,27%
— Ajustes realizados sobre el resultado contable	-59.613	11.125	-70.738	-635,85%
Base imponible tributable	7.195	70.632	-63.437	-89,81%
Cuota íntegra (35% base)	2.519	24.721	-22.202	-89,81%
Deducciones y bonificaciones	-2.519	-2.903	384	-13,23%
Cuota líquida	0	21.818	-21.818	-100,00%
Excedente del ejercicio	66.808	59.507	7.301	12,27%
— Impuesto devengado después de ajustes	-11.244	6.287	-17.531	-278,85%
Excedente distribuible	55.564	65.794	-10.230	-15,55%
Dotación para reservas generales	33.327	43.557	-10.230	-23,49%
Dotación para la Obra Social	22.237	22.237	0	0,00%

El valor añadido aportado por Caja España al Producto Nacional Bruto es de 340.940 miles de euros en el ejercicio 2002. Del total de fondos generados por Caja España, 124.159 miles de euros han sido destinados a remunerar al factor trabajo, 38.411 miles de euros al sector público, 22.237 miles de euros revierten a la sociedad a través de la Obra Social y 156.133 miles de euros quedan retenidos en la Entidad en forma de reservas, amortizaciones y demás dotaciones a fondos.



CUADRO 22
DISTRIBUCIÓN DEL VALOR AÑADIDO BRUTO

Miles de euros	2002	2001	Variación 02/01	
			Absoluta	Relativa
Factor trabajo	124.159	116.938	7.221	6,18%
Remuneraciones	112.115	106.703	5.412	5,07%
Aportación para Fondo de Pensiones	12.044	10.235	1.809	17,67%
Sector público	38.411	18.958	19.453	102,61%
Impuesto sobre sociedades	11.244	-6.287	17.531	-278,85%
Otros tributos	2.194	2.401	-207	-8,62%
Cargas sociales obligatorias	24.973	22.844	2.129	9,32%
Comunidad	22.237	22.237	0	0,00%
Fondo de Obra Social	22.237	22.237	0	0,00%
Empresa	156.133	138.085	18.048	13,07%
Reservas, provisiones y amortizaciones	156.133	138.085	18.048	13,07%
Valor añadido al producto nacional bruto	340.940	296.218	44.722	15,10%



red de
distribución,
tecnología
y servicios

el Centro de Proceso de Datos de CAJA ESPAÑA, ubicado en las modernas instalaciones de Puente Castro (León), está dotado con los siguientes equipos:

• **Ordenador Sistema Central:**

- 1 Ordenador I.B.M. 9672 Modelo RD6 con: 3 Gb de memoria real
45 canales paralelos
56 canales ESCON
468 MIPS
- 1 Ordenador I.B.M. 9672 Modelo RD6 con: 3 Gb. de memoria real
12 canales paralelos
56 canales ESCON
468 MIPS
- 2 Ordenadores I.B.M. 9672 Modelo R06 Coupling para Sysplex con 1024 Mb. de memoria real.
- 2 Ordenadores I.B.M. 9037 Reloj Sysplex

• **Unidades de almacenamiento:**

- 7.034 GB de capacidad de almacenamiento
- 2 Robot Storagetek para bandas magnética
- 18 Unidades de lectura-escritura

• **Otros medios:**

- 1 Ordenadores TANDEM S-7004 para el Centro Autorizador
- 3 Ordenadores para el Acceso Corporativo a Internet
- 1 Ordenador Sun Enterprice 250 para Home Banking
- 1 Ordenador IBM 300 PL para Caja España On-Line
- 4 Unidades centrales de impresión
- 3 Unidades de control de líneas de datos
- 648 Líneas de transmisión de datos

Conectados a estos equipos se encuentran, tanto en la Red Comercial como en Servicios Centrales los siguientes puestos de trabajo y autoservicio:

- 564 Servidores
- 3.175 Ordenadores personales
- 86 Ordenadores portátiles
- 559 Cajeros automáticos
- 586 Router's
- 243 Dispensadores de efectivo
- 93 Recicladores
- 55 Actualizadores de libretas
- 981 Lectores ópticos
- 571 Redes de área local
- 3.160 Impresoras

Estos medios configuran un entorno tecnológico que ha hecho posible que el número de operaciones tratadas por el Centro de Proceso de Datos haya superado los 309 millones en el ejercicio.

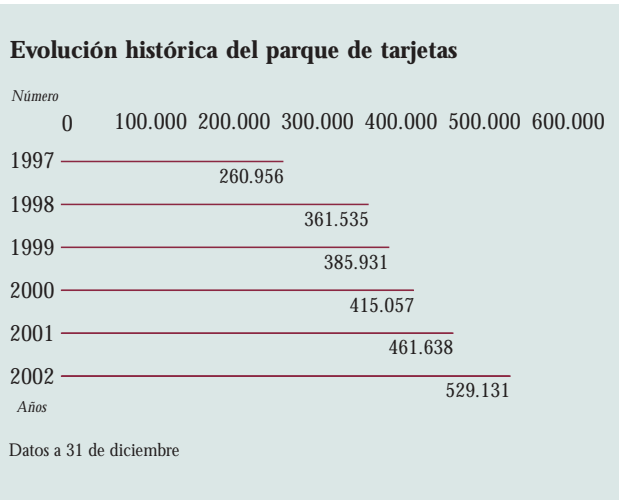
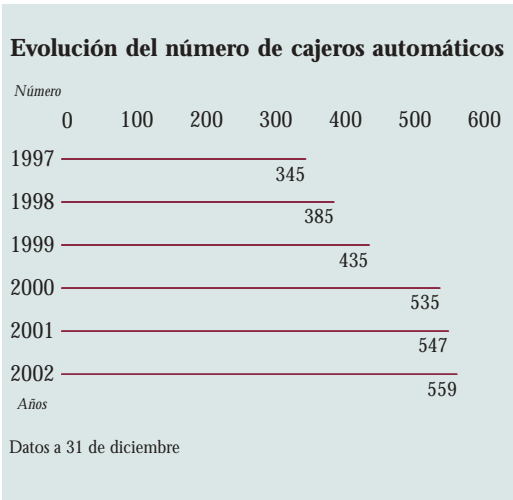
Caja España ha desarrollado durante el ejercicio 2002, 29 nuevas aplicaciones, en un afán por mejorar los sistemas informáticos de la Entidad. Cabe resaltar las aplicaciones de “Factoring y ConfirCaja”, “Cartera de Efectos”, “Proyecto Caja España Vida”, “Banca a Distancia Line@España” y “Proyecto Migración Windows”.

sistemas de pago

La entidad dispone de 559 Cajeros automáticos en el año 2002 (12 más que en el año anterior), realizándose en ellos más de 10 millones de operaciones, con un volumen de facturación de 959.671 miles de euros.

El conjunto de tarjetas que la Institución pone al servicio de sus clientes, presenta en el ejercicio un incremento de 67.493 nuevas tarjetas, consiguiendo un parque total al finalizar el año 2002 de 529.131 tarjetas. Con ellas se realizaron 10.033.647 operaciones en el ejercicio 2002, por un importe de 972.669 miles de euros.

En el ejercicio 2002, son ya 9.917 los datáfonos que la entidad tiene instalados en los diferentes establecimientos comerciales de nuestra área de influencia, de forma que el número de operaciones realizadas por este sistema de compra es de 6.060.971. Esto se ha debido principalmente a la fuerte demanda de servicios financieros fuera de los espacios y horarios habituales, alcanzando un volumen facturado a través de este sistema de pago de 337.485 miles de euros.



medios de pago

La posición de Caja España en el sistema de medios de pago se refleja en los datos siguientes: el servicio SICA, Servicio de Interconexión con otras Cajas de Ahorros, transmitió 2.579.074 operaciones y recibió 3.106.262 operaciones, por importe total de 11.466 millones de euros.

Nuestra Central Operativa, realizó cargos por cuenta de los sectores público y privado con un movimiento contable de 5.473 millones de euros, y gestionó el abono en cuenta de 6.774 millones de euros correspondientes a nóminas, pensiones y diversas percepciones, con un aumento respecto al 2001 del 56% y 8% respectivamente.

imagen y comunicación

durante el ejercicio de 2002 se mantuvo el esfuerzo publicitario de ejercicios anteriores, con objeto de promocionar nuevos productos y servicios, lo que permitió aumentar la penetración en aquellas parcelas de negocio o segmentos de mercado en los que la competencia de otros intermediarios se ha intensificado, a la vez que se amplía la oferta para poder adaptarnos mejor a las crecientes necesidades de nuestros clientes.

Las campañas publicitarias más importantes emprendidas fueron las siguientes:

Imagen Institucional

La imagen de Caja España estuvo presente en varias ferias comerciales, de muestras y exposiciones, destacando como más relevante la Feria de Muestras de Valladolid. También Caja España ha colaborado con lotes de libros, trofeos y anuncios en programas de festejos, en la mayor parte de las celebraciones patronales de los pueblos.

Promoción del deporte

Teniendo en cuenta la dimensión social que ha alcanzado el deporte, Caja España tiene suscritos 16 acuerdos de patrocinio con los principales clubes deportivos de León, Palencia, Valladolid y Zamora. En este contexto, destacar los suscritos con el Real Valladolid SAD, el Baloncesto León Caja España, el Balonmano Ademar León, el Caja España Atletismo de Palencia y el Club Baloncesto Caja España de Zamora.

Promoción de productos y servicios

Dentro de catálogo de productos y servicios de la Entidad se han patrocinado una serie de ellos a través de las siguientes acciones específicas:



Segmento de pensionistas

- Campaña promocional de captación “domiciliación de pensiones”.
- Tramitación gratuita de la solicitud de pensión.
- Seguro de expoliación y atraco para clientes con pensión domiciliada.
- Sorteo de 200 viajes para 2 personas a Benidor entre las domiciliaciones de pensiones.

Segmento de asalariados

- Campaña promocional de captación “domiciliación de nóminas”
- Campaña de captación de nóminas en Centros de Enseñanza no universitaria.
- Seguro de accidentes individual al domiciliar la nómina.
- Seguro de responsabilidad civil al colectivo de profesores.

Segmento juvenil

- Campaña promocional de “cuenta joven” con regalo de directo de porta CD's.
- Campaña de promoción “plan de estudios”.

Segmento infantil

- Campaña promocional premio directo en “Ahorro Infantil” y “Cartilla Bebé”.
- Campaña de puntos “Ahorro-Guay” con obtención de regalos.

Segmento agrícola

- Campaña de relanzamiento “Libreta Agrícola”.
- Tramitación de ayudas P.A.C. con regalo directo.
- Seguro de responsabilidad civil al domiciliar el cobro de las subvenciones ganaderas.

Otras acciones

- Campaña de promoción “VISA 2002”.
- Campaña promocional “Planes de Pensiones” y campaña de simulación con regalo directo.
- Campaña de fomento de la utilización de tarjetas en Agencias de Viajes con devolución, a 10 agraciados en el sorteo, del importe de la operación.
- Campaña promocional “Superplazo Caja España”.
- Campaña de promoción del Seguro Multirriesgo Hogar.
- Campaña “Punto Regalo” para la obtención de regalos por realizar las compras con las tarjetas Caja España y mantenimiento/captación de ahorro ordinario y cuentas corrientes, con el sorteo de 100 cámaras digitales entre los puntos no canjeados.
- Campañas promocionales de Activo.



Desde el año 2000, Caja España está adquiriendo Estudios de Calidad Objetiva Sectorial, centrados en el sector bancario y basados en la metodología de Mystery Shopping, que miden tanto la calidad prestada en las redes comerciales como en los servicios de banca telefónica.

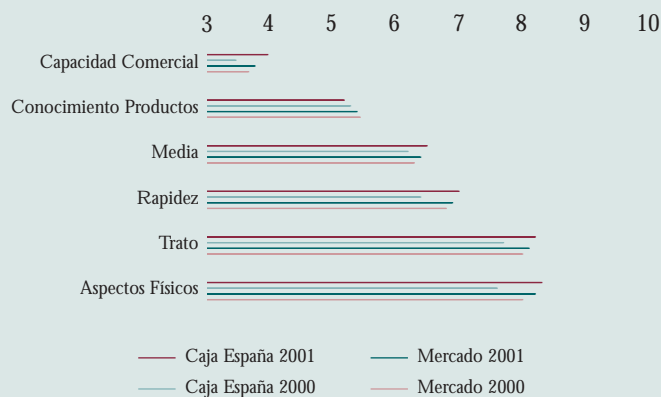
Estos estudios se han diseñado para la consecución de los siguientes objetivos:

1. Determinar el nivel de calidad de servicio prestado por las Oficinas que forman las Redes Comerciales de las principales Entidades Financieras en el ámbito de actuación, tanto en general como comparativamente entre las mismas.
2. Detectar carencias en la prestación del servicio desde una óptica objetiva (midiendo y cuantificando hechos concretos) y comparada (aplicando la misma metodología a todas las Entidades analizadas).
3. Posicionar a cada Entidad tanto contra el mercado como contra cada uno de sus principales competidores en la Zona.

El índice medio de Caja España, en su zona tradicional, presenta un posicionamiento algo superior al del mercado, con buenas valoraciones absolutas en Aspectos Físicos y Trato, un poco más bajas en Rapidez y mejorables en Conocimiento de Productos y Capacidad Comercial.

Por otra parte, el sistema de sugerencias establecido, continúa teniendo una muy buena colaboración de todos los empleados, habiendo participado en el mismo desde su inicio más del 60% de las oficinas, así como diversas Zonas y Departamentos que, en conjunto durante el año 2002, presentaron 656 sugerencias de mejora. Es de destacar la cooperación de los distintos responsables en el análisis, desarrollo e implantación de estas sugerencias, que durante este mismo periodo han implantado 200 mejoras, que han permitido elevar la calidad del servicio prestado y al mismo tiempo una reducción de costes para la Entidad.

Castilla y León



Caja España tiene una variada y amplia oferta de Planes de Pensiones con las máximas ventajas fiscales para nuestros clientes. En el ejercicio 2002 se ha creado un nuevo plan de pensiones: “Futurespaña Tesorería, P.P.”. A 31 de diciembre de 2002, los derechos consolidados de todos los planes de pensiones comercializados por Caja España, incluido el “Fondempleo Caja España, P.P.” alcanzaban los 249.770 miles de euros, tras un incremento del 13,8% del patrimonio en el ejercicio, disponiendo de una amplia oferta de diez planes individuales, seis del tipo asociado y uno de empleo.

En lo que respecta a seguros, Caja España comercializa en la actualidad dos Planes de Ahorro: uno de ellos dirigido a clientes que quieren asegurar su jubilación y otro dirigido a jóvenes para financiar sus estudios.

El “Ahorro España Plan Asegurado”, es un plan de ahorro finalista dirigido a clientes de Caja España cuyo objetivo principal es asegurar la contingencia de jubilación, sin las limitaciones que tiene los planes de pensiones en cuanto a las aportaciones y liquidez. El valor actual de este producto y de los restantes planes de ahorro comercializados con anterioridad se eleva a 114.940 miles de euros a 31 de diciembre de 2002, con 8.133 asegurados.

El “Ahorroespaña Plan de Estudios” es un plan de ahorro para los clientes menores de edad, cuya finalidad es asegurar un capital al menor cuando éste cumpla los 18 años (ampliable a 25 años), que le permita financiar sus estudios u otros gastos. Tiene un valor actual a 31 de diciembre de 2002 de 11.600 miles de euros, con 5.241 partícipes.

Por otra parte, los seguros de ahorro de carácter fiscal, realizados a través de aportaciones de prima única ligados a un seguro de fallecimiento, presentan un valor actual al final del ejercicio de 123.030 miles de euros.

Además, hay que destacar el lanzamiento de un nuevo producto “Rentaespaña Plan Vitalicio”, que es un seguro mixto a prima única de rentas vitalicias inmediatas, destinada a clientes mayores de 55 años que quieran obtener una renta mensual inmediata y vitalicia con rentabilidad garantizada. El saldo alcanzado en los 3 meses de vigencia es de 33.300 miles de euros.

En el último mes del año, Caja España modificó su oferta de seguros de vida-riesgo, poniendo en el mercado tres nuevos tipos de seguros: el “Vidaespaña Financiación”, cuyo objetivo es garantizar los riesgos sobre la vida del asegurado que suscribe una operación de préstamo hipotecario con Caja España. El segundo es el “Vidaespaña Consumo”, seguro temporal con un horizonte máximo de diez años, que protege los préstamos al consumo, y, por último, el “Vidaespaña Libre”, diseñado para todos aquellos riesgos personales o familiares que pudieran producirse.

El volumen de primas de seguros generales captadas durante el ejercicio 2002 asciende a 14.845 miles de euros, lo que sitúa el total de la cartera existente al cierre el ejercicio en 35.356 miles de euros, y el número de asegurados en 136.011, con una tasa de crecimiento interanual del 33% y 28% respectivamente.

AHORRO ESPAÑA PLAN DE ESTUDIOS



Por lo que te cuesta hoy
darle un capricho,
dáselo todo mañana.

Caja España

convenios institucionales

La Institución tiene suscritos 46 convenios de colaboración con organismos públicos, entes locales y diversas asociaciones, a fin de financiar proyectos de interés social en condiciones preferenciales, con un volumen de financiación concedida superior a los 95 millones de euros.

Entre los convenios vigentes a 31 de diciembre de 2002 cabe destacar los siguientes:

Organismo	Objeto
Junta de Castilla y León	Préstamos para la construcción y la rehabilitación de viviendas rurales.
Junta de Castilla y León	Anticipo de certificaciones de obra.
IBERAVAL, S.G.R. /A.D.E.	Pymes sectores turismo, industria-servicios y comercio con aval de Iberaval S.G.R.
I.R.I.D.A.	Préstamos para la mejora de las estructuras agrarias.
Ministerio de Fomento	Actuaciones protegibles vivienda 2002 (plan 02/05).
Sociedad Estatal de Caución Agraria	Financiación con aval de S.A.E.C.A. de inversiones del sector agrícola, ganadero y forestal.
Asociación Síndrome Tóxico	Anticipo indemnizaciones síndrome tóxico.
ISFAS	Línea especial de crédito hipotecario para la adquisición de vivienda a los afiliados.
IBERAVAL, S.G.R.	Inversiones PYMES con aval de IBERAVAL, S.G.R.
Junta de Castilla y León	Asistencia financiera a trabajadores autónomos.
Junta de Castilla y León	Financiación de inversiones en Energía Solar Térmica.
Agencia de Desarrollo Económico de La Rioja	Desempleados (autónomos) sociedades laborales.
Instituto de Crédito Oficial	Financiar las inversiones en energías renovables (IDAE).
Instituto de Crédito Oficial	Financiación para el desarrollo tecnológico (CDTI).
Instituto Gallego de Promoción Económica	Microcréditos.
Instituto Gallego de Promoción Económica	Inversiones, reestructuración, ampliación capital Pymes de la Comunidad de Galicia.
Comunidad Castilla-La Mancha	Desarrollo y potenciación de actividades productivas período 2000-2003, en Castilla la Mancha.
Instituto de Crédito Oficial	Pymes 2002.

Con el fin de mejorar y potenciar nuestra posición en el mercado, durante el año 2002 Caja España ha ampliado el catálogo de productos, lanzando 54 nuevos productos y servicios con los que dar respuesta a las nuevas demandas de nuestros clientes. En este sentido cabe destacar:

Productos de Activo

“Credihogar”, es un préstamo al consumo para la financiación de reformas de la vivienda, adquisición de mobiliario, electrodomésticos, etc. por un importe máximo de 18.000 euros.

“Línea de riesgo-Comercio Exterior”, es un producto que permite la concesión de un límite de riesgo que el titular podrá utilizar para las operaciones de comercio exterior que considere convenientes, dentro de las enunciadas en la póliza, sin necesidad de la previa tramitación que supone la vía de petición de operaciones o financiaciones concretas.

Productos de Pasivo

“Plazo índice bolsa IV”, es un producto de plazo a 3 años, con una parte de rentabilidad fija y otra variable, indexada al índice Eurostoxx-50, que garantiza al vencimiento el 100% del capital invertido.

“Plazo activo”, se trata de una imposición a plazo de 1 mes, que ofrece una rentabilidad competitiva para el cliente, en línea con los valores del mercado.

“Plazo dual acción Bolsa IV”, es un producto de plazo fijo de los denominados duales, es decir que está compuesto de dos plazos distintos, uno correspondiente al 50% de la inversión remunerado a tipo fijo y otro a tipo variable sobre el restante 50% de la aportación, que está indexado a la acción de Iberdrola.

“Plazo dual índice Bolsa V”, es otro producto a plazo dual, cuya parte variable está referenciada al índice Eurostoxx-50.

“Plazo dual acción Bolsa V”, como los plazos anteriores pero indexado el 50% a la acción de Telefónica.

“Plazo dual acción Bolsa VI”, otro producto a plazo dual, cuya parte variable está referenciada a la revalorización de la acción de Iberdrola.

Servicios

“Factoring con recurso”, que tiene la finalidad de gestionar y administrar el cobro de los créditos comerciales que el cliente ostenta frente a los diferentes deudores, así como financiar al cliente/cedente, anticipando total o parcialmente los créditos comerciales cedidos.





Fondos de Inversión

“Fondespaña multibolsa garantizado I-FIM”, es un fondo garantizado de renta variable, cuya rentabilidad está referenciada a la revalorización media de la cesta de índices compuesta a partes iguales por Dow Jones Euro Stoxx-50, S&P 500 y Nikkei 225.

“Fondespaña Moderado”, “Fondespaña Emprendedor” y “Fondespaña Audaz”, son fondos de fondos que invierten la mayor parte de su activo en participaciones emitidas por las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por el grupo Caja España. Su objetivo de gestión es asumir un nivel de riesgo, medido en términos de volatilidad del valor liquidativo que será de un 5% en el moderado, un 10% en el emprendedor y un 15% en el audaz.

“Fondespaña USA”, es un fondo de renta variable internacional que invierte un mínimo del 75% del patrimonio en valores de empresas radicadas en EEUU.

“Fondespaña Japón”, es otro fondo de renta variable internacional que invierte un mínimo del 75% del patrimonio, en este caso, en valores de empresas radicadas en Japón.

Seguro de Ahorro

“Ahorroespaña Plan de Estudios”, es un seguro mixto de capital diferido, mediante el cual, se constituye un capital destinado a cubrir los gastos de estudios y formación del asegurado principal (menor de edad) al vencimiento.

“Ahorroespaña Plan Asegurado”, es un seguro mixto de vida y ahorro de capital diferido, con el objeto de constituir un capital de libre disposición y adicionalmente cubrir el riesgo de fallecimiento.

“Rentaespaña Plan Vitalicio”, es un seguro mixto a prima única de rentas vitalicias inmediatas, que tiene como finalidad la obtención de rentas mensuales vitalicias con rentabilidades garantizadas.

Tarjetas

“Tarjeta Visa electrón Line@españa”, es una tarjeta multiservicio, esto es, es por una parte una tarjeta financiera que permite la compra en comercios así como utilizar la red de cajeros automáticos, y por otra parte, es una tarjeta para firma de operaciones de banca a distancia, con un doble sistema de seguridad.

“Tarjeta Cibercompr@”, es un medio de pago electrónico que permite la compra de bienes o servicios al contado en medios on-line no presenciales, internet por ejemplo.

Red de Oficinas

Durante el ejercicio 2002 Caja España ha puesto en servicio 6 nuevas oficinas –datos que figuran en el tabulado adjunto–, lo que unido al cierre de 5 oficinas sitúa la red comercial al 31 de diciembre de 2002 en 539 sucursales, distribuidas geográficamente de la siguiente forma: 379 en Castilla y León, 79 en Madrid, 28 en Galicia, 18 en Aragón, 11 en Asturias, 9 en Castilla-La Mancha, 5 en Navarra, 5 en Extremadura, 3 en Cantabria y 2 en La Rioja.

Nombre oficina	Provincia	Dirección
Valdemoro	Madrid	C/ Estrella de Elola, 44
Azuqueca de Henares	Guadalajara	Plaza General Vives, 14
Zamora-La Marina	Zamora	C/ Diego de Losada, 4
Móstoles-C/ La Libertad	Madrid	C/ La Libertad, 45
Toledo-Avda. Barber	Toledo	Avda. Barber, 4
Los Ángeles de San Rafael	Segovia	C/ Río Tajo, s/n

Distribución geográfica de la red de oficinas

A 31 de diciembre de 2002

**Total oficinas: 539**

Líne@España

Líne@España es un producto innovador en el mercado español, que une en un solo soporte los servicios de tarjeta financiera, banca telefónica y nuevos canales (internet, móviles, etc.) con los mayores niveles de seguridad existentes. Ofrece además una atención personalizada con independencia del canal elegido y servicios diferenciados para empresas y particulares.

Este producto ha tenido una expansión importante durante el pasado año, lo que ha supuesto notables incrementos de actividad a través de los nuevos canales. Así el número de usuarios ha aumentado un 52% hasta alcanzar los 147.261 al cierre del ejercicio, y el número de operaciones ha experimentado un crecimiento anual del 80%, originado por el aumento de usuarios y nuevos servicios.

El servicio de banca telefónica, a la que se accede con solo llamar al teléfono 902-365.024, cualquiera de los 365 días del año, durante las 24 horas del día, se ha transformado en un *contact center* para mejorar la eficiencia del servicio, la eficacia comercial y la calidad de servicio al cliente. Es un proyecto altamente tecnológico que ha exigido fuertes inversiones ya que cuenta con sistemas de respuesta automática, tratamiento de voz y enrutamiento inteligente, entre otros avances.

Mobipay es un nuevo servicio de pago a través de móvil con cargo en una tarjeta de Caja España. Después del éxito obtenido en la prueba piloto realizada en Valladolid, se ha procedido a su lanzamiento a nivel nacional.

Caja España, que apuesta por una banca multicanal, considera internet como canal complementario y de apoyo en nuestra expansión geográfica. La cantidad y calidad de los nuevos servicios web nos coloca en situación de liderazgo. Ofrecemos calidad de servicio, costes reducidos y unas mejoras tecnológicas constantes.

Nuestra oficina virtual, ha mejorado e incorporado nuevas funcionalidades durante el año 2002, entre las que cabe destacar: contratación on-line de fondos de inversión, planes de pensiones, tarjetas, cuentas corrientes, plazonet y préstamonet; recepción de correo por internet, gestión de avisos a móviles, pago de impuestos y recibos, e informe gráfico de ingresos y gastos. Además, dispone de un relevante Broker on-line, con una extraordinaria información de mercados y recomendaciones que permiten cursar órdenes de compra-venta de valores en las principales Bolsas mundiales, con el mejor asesoramiento.

También se ha potenciado la Banca de Empresas que cuenta con una eficaz información de subvenciones, licitaciones e informes financieros, así como la más completa operativa que permite realizar operaciones diarias con total comodidad y seguridad. A modo de ejemplo, un elevado número de empresas envían diariamente sus ficheros con órdenes de efectos, recibos, pagos de nóminas y anticipos de crédito desde Caja España Net. Como nuevos servicios para las empresas destacar las remesas de importación y la gestión de cuentas con firmas de varios intervinientes (multi-firma).

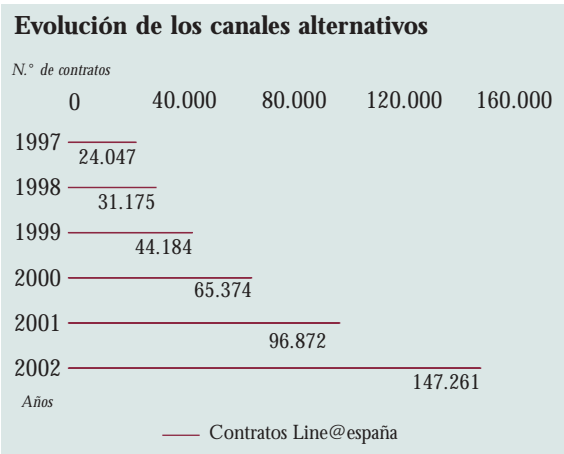
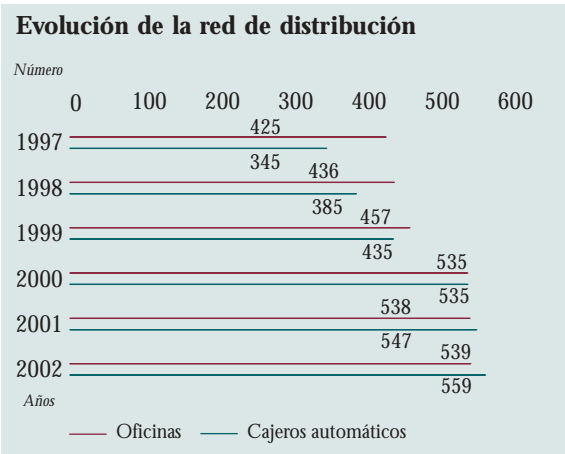
Para facilitar el uso de nuestra oficina virtual, la Entidad da acceso gratuito y de calidad a Internet, así como una cuenta de correo electrónico a todos nuestros clientes. Y también esta misma línea de atención se ha materializado en una competitiva política

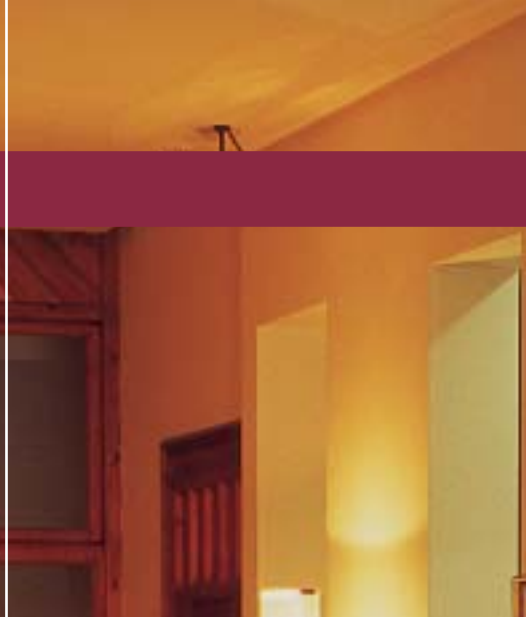
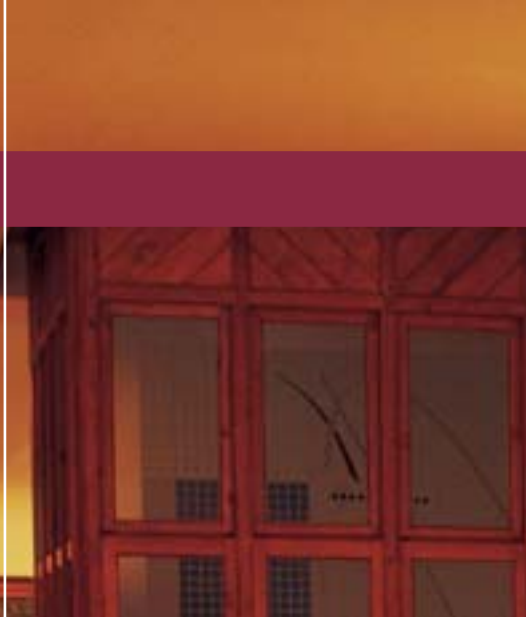


de precios, que hacen que la operativa por Internet resulte no solo cómoda y rápida, sino que también sea extremadamente ventajosa.

Pero no solamente nuestras actuaciones en nuevos canales se reducen al portal financiero, Caja España ha colaborado intensamente con Instituciones y Asociaciones Empresariales para promover el Comercio Electrónico seguro. Nuestras propuestas para incentivar el comercio en internet son tres: TPV virtual seguro para los comercios, servicio de compra segura para las tarjetas y tarjeta cybercompr@, que es una tarjeta virtual de prepago.

En definitiva estamos en continua mejora de un gran proyecto que permite a nuestros clientes acceder a los servicios cómo, cuándo y dónde los necesiten.



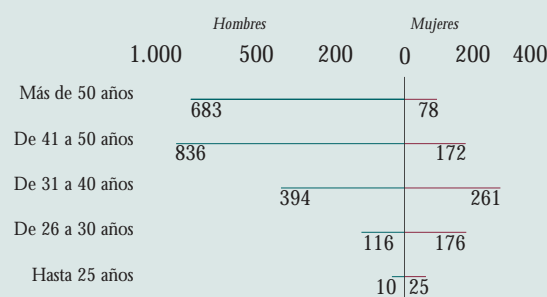


recursos humanos

La plantilla de la Entidad, al 31 de Diciembre de 2002, era de 2.751 empleados, de los que 2.732 estaban dedicados a actividades ordinarias y 19 afectos a la obra social, con una edad media actualmente de 44,2 años. Durante el año que nos ocupa, tuvieron lugar las siguientes variaciones de plantilla: 86 altas y 42 bajas, y se realizaron ascensos de categoría laboral a 240 empleados, que representan el 8,7% de la plantilla. La distribución de la plantilla por categorías laborales es la siguiente:

Categoría laboral	Número	Estructura (%)
Jefes	712	25,88
Oficiales	1.304	47,40
Auxiliares	604	21,96
Ayudantes de ahorro	25	0,91
Informática	80	2,91
Titulados	11	0,40
Oficios varios y otros	15	0,55
Total	2.751	100,00

Estructura de la plantilla por edad y sexo a 31 de diciembre de 2002



Su composición por edades es:

Edad	Número	Estructura (%)
Hasta 25 años	35	1,27
De 26 a 30 años	292	10,61
De 31 a 40 años	655	23,81
De 41 a 50 años	1.008	36,64
De 51 a 60 años	747	27,15
Más de 60 años	14	0,51
Total	2.751	100,00

La composición por años de servicio en la Entidad es:

Antigüedad	Número	Estructura (%)
Hasta 5 años	540	19,63
De 6 a 10 años	731	26,57
De 11 a 15 años	317	11,52
De 16 a 20 años	334	12,14
De 21 a 25 años	262	9,52
De 26 a 30 años	381	13,85
Más de 30 años	186	6,76
Total	2.751	100,00

Respecto a la estructura de las Sucursales atendidas a tiempo total según el número de empleados:

Número de empleados	Número de oficinas	Estructura (%)
De 1 a 3 empleados	330	61,22
De 4 a 5 empleados	123	22,82
De 6 a 7 empleados	54	10,02
De 8 a 10 empleados	16	2,97
De más de 10 empleados	16	2,97
Total oficinas	539	100,00

En el transcurso del ejercicio 2002 y motivado por la expansión y el consiguiente crecimiento del número de operaciones se crearon nuevos puestos de trabajo, ingresando en la Entidad los siguientes empleados fijos, que pasaron a reforzar la plantilla de la red de oficinas y servicios centrales:

Aira Rusillo, Elisa-Aurora • Aller Balmori, Laura • Alonso-Martirena Tornos, Carlos • Arnáez Fernández, María-Mar • Arregui Pérez, Francisco-Javier • Barreiro Carneiro, Patricia • Barrenechea Elorrieta, Fernando • Barrocal Santos, Carlos • Barroso Gonzalez, Nuria • Bertolez Vázquez, Daniel-Agustín • Cabrera Gómez, Alejandro • Calvo Granado, José-María • Carrizo Álvarez, María • Casado Valdés, Luis-Miguel • Castañón Bernardo, María-Isabel • Clemos Matamoras, Ana-Belén • Diéguez López, Santiago • Esteban Díaz, Lidia • Fariña Fernández, Susana • Fernández Rodríguez, Ana-Belén • Fernández Cubillo, Carmen • Fernández Francos, Fernando • Fernández Balbas, Pedro-Antonio • Frates Huerta, Raquel • García Álvarez, Juan-Pablo • García Manjón, María-Jesús • Gil Sánchez, Vicente • González Martín, Francisco-Javier • González González, Héctor-Jesús • González Rey, Marcos • González Pérez, Marta • González Álvarez, Patricia • Herrero Vicente,

María-Jesús • Iglesias León, Fernando • Iglesias García, Laura • Iglesias Miner, María-Luisa • Iglesias González, Secundino • Jáñez Blanco, Fermina • Latas Navaza, Paola • Leo Caballero, María-Consuelo • López Mendoza, Engracia • Loureiro González, Ricardo-José • Martínez García, María-Esther • Méndez Pérez, Aranzazu • Morán Suárez, Liliana-Juana • Muñiz Parada, Jorge-Luis • Nieto de la Barga, Laura • Oficialdegui Pérez de Rada, Gorka-Mikel • Patiño Pérez, Raquel • Peña Ventura, Marco-Antonio • Pérez Galán, Amaya • Pérez Álvarez, María-José • Pérez Balbas, Virginia-María • Puerto Elices, María-Leticia • Rodríguez Pinilla, Germán • Roquero Ussia, María • Salanova Romo, Emilio-Manuel • Sevilla Martínez, María-Inmaculada • Taboada Martínez, Aida • Tovar García, Ignacio • Ubon Marín, José • Vallina Villa, Margarita.

En el mismo periodo de tiempo se produjeron las siguientes bajas de personal fijo:

Bragado Miranda, Beatriz • Carretero Lazaro, Francisco-Javier • Carrizo Álvarez, María • Chamorro Posada, Manuel • González Corrales, Rosa María • Gutiérrez Pardo, María-Elena • Hernández de Villar, José-Miguel • Monfort Andrés, María-Amparo • Paz Corbelle, Jesús-Fernando • Pérez Abon, Alfonso • Pérez de Zabalza Gutiérrez, Marcos-Ignacio • Pérez-Grueso Higuera, Carlos • Rubio García, Manuel • Sánchez Medina, Pedro-Manuel • Suárez Olivar, José-Joaquín.

Queremos hacer una mención especial a los empleados fallecidos en 2002 por su dilatada labor, teniendo un recuerdo muy grato de su paso por la Entidad:

Morales García, Félix • Rosique Rodríguez de Sepúlveda, Luis-F • Santiago Laiz, Elisabeth-Ana-María.

formación

La acción formativa se ha mantenido durante el ejercicio, con objeto de adaptar los conocimientos de los empleados a las nuevas técnicas de gestión existentes en el mercado y a los nuevos sistemas operativos implantados.

La formación ha tenido dos vertientes, la interna, destinada a proveer de conocimientos básicos a los empleados en materia de operativa, comercial e informática, y la externa cuyo fin es la especialización y formación en aquellas materias en las que se requiere asesoramiento de alto nivel.

Tipo de formación	Horas impartidas	Participantes
Formación interna	34.497	5.507
Comercial	27.981	4.783
Informática	3.579	300
Operativa	165	55
Otra	2.772	369
Formación externa	1.096	89
Diversa	1.063	86
Informática	33	3

En el año 2002, Caja España concedió 95 ayudas entre los diferentes empleados, con el propósito de mejorar su formación universitaria, idiomas y cursos de postgrado o máster. El 32% de las ayudas concedidas corresponden a idiomas, seguido por las carreras de economía (Administración y Dirección de Empresas, CC Económicas y CC Empresariales) que representan el 24% y el 7% para la licenciatura de Derecho.

También Caja España ha querido ayudar a la formación de los hijos de sus empleados, concediendo 3.571 ayudas durante el año 2002.

programa de becas

Caja España ha colaborado con distintas universidades de nuestro ámbito de actuación acogiendo a alumnos en prácticas. Durante 2002, han sido un total de 94 alumnos los que han disfrutado de una beca en nuestra Entidad, cuya procedencia ha sido, entre otras, las Universidades de Valladolid, León, Salamanca, San Pablo CEU, Pública de Navarra, Burgos y la Rioja entre otros. Además 84 alumnos de Formación Profesional han realizado prácticas en Caja España durante 2002.





Caja España



obra social y cultural

Caja España es consciente de su responsabilidad social, y no se limita a la prestación de servicios financieros, sino que a través de la Obra Social, la Caja proporciona a la sociedad, de la cual forma parte integrante, una serie de servicios que ésta demanda y que abarcan los ámbitos de cultura y tiempo libre, asistencia social y sanitaria, educación e investigación y patrimonio histórico-artístico y medio ambiente natural, áreas de actividad que se describen en la presente memoria.

La función social de Caja España, que tiene un marco de actuación más amplio que el mecenazgo, se instrumenta a través de dos instituciones:

- ✧ La Obra Social
- ✧ La Fundación Monteleón

Obtiene sus fondos de la distribución del excedente generado por la actividad financiera de Caja España, habiéndose presupuestado para esta finalidad en el año 2002 un total de 20.327 miles de euros, con un nivel de ejecución del 95%.

La evolución de la sociedad hace surgir nuevas necesidades que no pueden ser cubiertas por las administraciones públicas, cuyas limitaciones presupuestarias impiden atender la creciente demanda social, especialmente en los ámbitos asistencial y de desarrollo. En el ejercicio 2002 la Asamblea General de Caja España aprobó la creación de 5 nuevas Obras Sociales en colaboración, que comentamos a continuación:

✚ Centro Social de Villalón de Campos (Valladolid). Se ha suscrito un convenio de colaboración con el Ayuntamiento de Villalón de Campos, que tiene por objeto la sucesión en la actividad empresarial del centro recreativo de jubilados, la aportación dineraria para la instalación del centro social municipal y equipamiento del Centro Recreativo de Jubilados.

✚ Centro Social de Nava del Rey (Valladolid). Convenio suscrito con el Ayuntamiento de Nava del Rey, para el establecimiento de un centro social, de carácter municipal, aportando Caja España la cesión de uso del inmovilizado del que es titular, por un período de cincuenta años.

✚ Unidad de Daño Cerebral (Valladolid). El proyecto comprende la creación en la Comunidad de Castilla y León de una Unidad de Daño Cerebral, que a nivel ambulatorio ofrezca programas de rehabilitación integral a pacientes con lesiones específicas, con el objeto de conseguir el máximo nivel de recuperación posible mediante una asistencia global y coordinada a enfermos con daño cerebral. La Obra Social en Colaboración se constituye con la Congregación Hermanas Hospitalarias del Sagrado Corazón de Jesús, cediendo Caja España el uso del inmueble del que es titular, afecto a la Obra Social, sito en Valladolid, calle Amor de Dios nº 28, por un período de diez años, prorrogables, para ubicar la citada unidad.

✚ Auditorio de León. Obra en Colaboración con el Ayuntamiento de León, en el cual Caja España aporta 290.000 euros en el año 2002 para el equipamiento del Auditorio.

✚ Centro Social de Montemayor de Pililla (Valladolid). Caja España cede el uso del local, con su mobiliario e instalaciones, y aporta 5.169 euros anuales durante los diez años de vigencia del convenio para la constitución del centro social en colaboración con el ayuntamiento de Montemayor de Pililla.

obra social

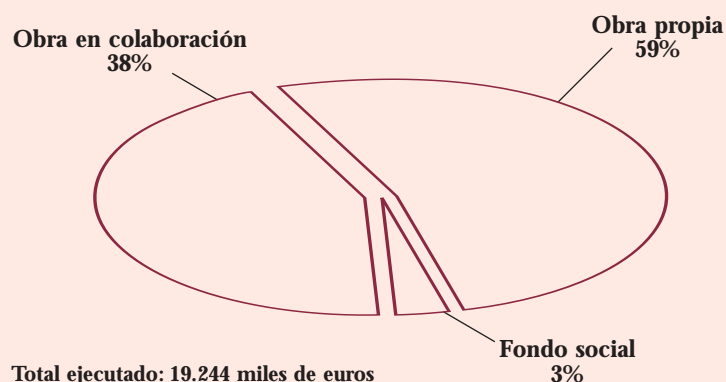
La actividad de la Obra Social durante el ejercicio 2002 queda reflejada en los cuadros adjuntos que resumen de forma sintética el grado de desarrollo de las realizaciones patrocinadas por Caja España:

LA OBRA SOCIAL DE CAJA ESPAÑA EN CIFRAS					
Áreas de actuación	Número de centros	Número de obras	Número de actividades	Número de beneficiarios	Recursos en miles de euros
Cultura y tiempo libre	64	40	2.897	2.964.008	7.263
Asistencia social y sanitaria	12	17	246	308.644	3.111
Educación e investigación	27	27	317	775.930	4.928
Patrimonio histórico-artístico y natural	4	8	63	72.894	3.942
Total obra social	107	92	3.523	4.121.496	19.244

INSTRUMENTACIÓN DE LA OBRA SOCIAL				
Clases de Obra Social	Número de centros	Número de obras	Número de actividades	Recursos en miles de euros
Obra Social Propia	46	30	3.484	11.265
OBS en colaboración	61	62	13	7.378
Fondo social	0	0	26	601
Total Obra Social	107	92	3.523	19.244

Estructura del presupuesto ejecutado en 2002 por la Obra Social de Caja España



**Instrumentación de la Obra Social de Caja España en 2002
(presupuesto ejecutado)****actividades en el área de cultura y tiempo libre**

La importancia de la demanda social de actividades culturales y tiempo libre queda reflejada tanto en el volumen de fondos asignados como en el de beneficiarios que se acerca a los tres millones. Para atender la demanda social de servicios culturales y tiempo libre Caja España dispone de 64 obras, a las que destinó 7.263 miles de euros. De la cifra asignada para este área se destinaron 71 miles de euros a nuevas inversiones en la Obra Social Propia y el resto a Gastos de Mantenimiento.

Para el desarrollo de las actividades culturales de la Obra Social, Caja España dispone de 30 centros propios, destacando entre ellos los espacios culturales de Santa Nonia, Carnicerías y Edificio Gaudí en León; Calle Mayor y Don Sancho en Palencia; Fuente Dorada y Pl. España en Valladolid; y Leopoldo Alas Clarín y San Torcuato en Zamora. Así mismo, Caja España dispone de 13 centros de ocio para jubilados, que vienen a engrosar el número de centros propios destinados al tiempo libre.

La referencia de las principales manifestaciones culturales y de tiempo libre patrocinadas, en número de 2.897, en las que se ha pretendido dar cabida a la mayor parte de los géneros y tendencias se recoge en las páginas siguientes:

exposiciones

En el año 2002, se han patrocinado un total de 277 exposiciones a lo largo de todo el territorio en el que está implantada Caja España, que han sido visitadas por más de 725.000 personas. A continuación comentaremos las más importantes, entre las que destacan las dedicadas al arquitecto Antoni Gaudí y su obra, dentro del Año Internacional Gaudí, que conmemora el 150 aniversario de su nacimiento.



✧ “Maestros catalanes del siglo xx: de Gaudí a Tàpies”. El objetivo de esta exposición no es sólo recordar que Antoni Gaudí, Joan Miró, Juli González, Salvador Dalí o los artistas reunidos en esta muestra nacieron en Cataluña o están vinculados a ella, sino explicar cómo contribuyó el marco de la cultura catalana a su formación como



exponentes de unas corrientes de pensamiento y de identidad colectiva que implicaron la diversidad catalana a través de los movimientos “modernista”, “noucentista” y “vanguardista”. En esta exposición se contó con un centenar de obras de arte (pintura, escultura y artes decorativas) de maestros catalanes del siglo xx.



✧ “Gaudí. La búsqueda de la forma”: Esta exposición permite conocer las originales técnicas que aplicó el arquitecto y entender uno de los aspectos fundamentales de su obra. La pericia constructiva de Gaudí, su imaginación para proyectar formas arquitectónicas nunca antes realizadas y que transcendían los conocimientos técnicos de la época hacen de él uno de los arquitectos más originales y sorprendentes de su tiempo. En esta muestra se presentan maquetas, modelos corpóreos, fotografías y recursos multimedia para acercarnos a las obras complejas del universo gaudiano.

✧ “Casa Botines. Historia de un edificio de Gaudí”. Se trata de la única obra de Gaudí en la ciudad de León y unas de las tres únicas que realizó fuera de Cataluña. Con esta muestra se pretende dar un repaso a la historia de este edificio emblemático de León, desde su construcción hasta la última rehabilitación llevada a cabo por Caja España, que obtuvo el premio Europa Nostra por la obra minuciosa y exacta que devolvió al edificio su esplendor original.

✧ Las Edades del Hombre: “Time to hope”. Con una importante repercusión internacional se celebró la exposición “Tiempo para la Esperanza. Tesoros de Castilla y León”, que tuvo lugar en la Catedral de San Juan El Divino de Nueva York. En la misma, se exhibieron 101 piezas del patrimonio de las Diócesis de Castilla y León.

✧ “Santos. Reliquias. Relicarios”. Se trata de una exposición conmemorativa del MC aniversario de la fundación de la Diócesis de Zamora.

✧ “Japón. Arte Edo y Meiji”. El Museo Oriental, del Real Colegio de PP. Agustinos, en Valladolid tiene la mejor colección artística del Extremo Oriente existente en España. Para la presente exposición se han seleccionado más de un centenar de piezas japonesas pertenecientes a los períodos Edo (1603-1868) y Meiji (1868-19129), exhibiéndose esculturas de bronce y de madera lacada, esmaltes, espejos, pipas, teteras, porcelanas, pinturas, armas y utensilios de comida y aseo.

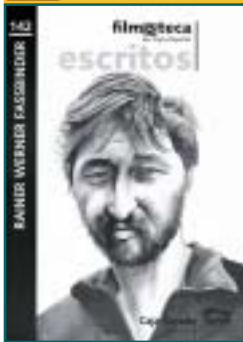
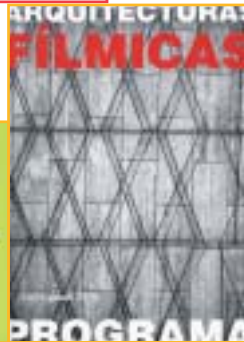
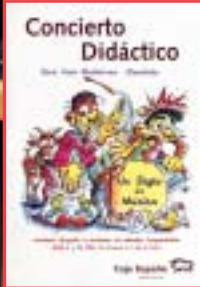


✧ “Valladolid, capital de la Corte”. La celebración del IV centenario del establecimiento en Valladolid de la Corte de Felipe III tuvo lugar en el Museo de la Pasión con esta exposición que fue visitada por más de 35.000 personas.

✧ “Enseres”. La inauguración del Museo Etnográfico de Castilla y León en Zamora contó con una magnífica exposición, titulada “Enseres”, compuesta por 900 piezas de la Colección Caja España de fondos etnográficos.

✧ “XII Salón de Fotografía Caja España”. Se presentan las obras seleccionadas del concurso de fotografía que anualmente convoca Caja España.

✧ “Premio Caja España de Pintura 2002”. Cada año acuden autores importantes del marco cultural español al premio Caja España de Pintura, seleccionando una serie de obras que recorren las distintas salas culturales de la Entidad.



dentro de las actividades organizadas por la Obra Social en el ámbito cultural, cabe mencionar los conciertos y recitales, que en número de 354 han deleitado a más de 150.000 espectadores que han acudido a ellos. Destacar entre otros:

✧ La tradicional convocatoria de “Otoño Jazz” contó con la presencia de grandes figuras del panorama jazzístico internacional pudiendo disfrutar los amantes de esta música con la presencia de las agrupaciones Sarah Morrow Quintet, Kenny Garrett Quartet, y Roberto Pla Latin Jazz Ensemble.

✧ Concierto extraordinario de La Orquesta Sinfónica nacional de China, bajo la dirección de Li Xincuo, en el marco de los actos organizados con motivo de la celebración del Día Universal del Ahorro.

✧ Ciclo musical “Danzas, cantadas y sonadas del siglo XVIII” con el grupo Camerata Clásica Española.

✧ Concierto didáctico a cargo del cuarteto de José Luis Gutiérrez, dirigido a escolares con edades comprendidas entre los 8 y 12 años. El objetivo de este concierto es dar un repaso a los principales estilos musicales del siglo XX.

cine y audiovisuales

a través de la Filmoteca, Caja España ha proyectado 755 películas durante 2002, con más de 100.000 asistentes. Destacar los ciclos de “El cine como documento”, “Cine negro”, “Oscar en versión original”, “Elia Kazan”, “Otto Preminger”, “Eric Rohmer”, “Rainer Werner Fassbinder” y “John Ford”.

Coincidiendo con el curso escolar tuvo lugar la programación en Valladolid de las actividades para niños y jóvenes “Cinematógrafo y Moviola”.

Para completar sus actividades de proyección de películas y ciclos, Filmoteca Caja España ha organizado los Cursos de iniciación al Cine “Aprende a mirar”, ofreciendo a los espectadores que lo deseen la oportunidad de aproximarse al cine como hecho estético y manifestación cultural propia de nuestra época.

Mencionar también la colaboración de Caja España con la Semana Internacional de Cine de Valladolid (SEMINCI) y la Semana Internacional de Cine en Medina del Campo, con una importante aportación dineraria así como la cesión de uso de nuestros locales para algunas proyecciones.

Con motivo de la capitalidad cultural de Salamanca, Caja España programó en Valladolid el ciclo “2002 Un año de cine europeo” que contó con la proyección de más de cincuenta películas con los títulos más significativos del cine del siglo XX.

conferencias

El total de conferencias patrocinadas asciende a 642, todas ellas con asistencias masivas dado el interés de los temas.

✧ Dentro del ciclo Periodistas del siglo XXI, contamos con la presencia de periodistas relevantes como: Pedro Piqueras en “Información y entretenimiento”, J.J. Armas Marcelo en “Periodismo y literatura. Una experiencia personal” y Fernando Jáuregui en “Logros y desafíos. 25 años de democracia”.

✧ En el ciclo El futuro de la vida, tuvimos el placer de escuchar a Francisco Lozano Winterhalder en “La historia de la vida”, a Javier Martín Vide en “La amenaza del cambio climático” y a Francesc Lozano en “La cultura de la vida”.

✧ Otras conferencias: Manuel Lagares Calvo en “IRPF: Reforma española y tendencias actuales en los países de la OCDE”; José Antonio Marina en “La inteligencia ética” y Margarita Torres Sevilla en “Héroes leoneses y batallas legendarias”.



Entre las publicaciones que periódicamente viene editando Caja España podemos reseñar las siguientes:

- ✧ Revista Folklore
- ✧ Agenda Cultural
- ✧ Escritos Filmoteca

Además durante el año 2002 se han publicado las obras que se detallan a continuación:

Colección “Fuentes y estudios de historia leonesa”:

- ✧ Vól. 47 Colección documental del archivo de la Catedral de León (775-1230). VI. Índices: antropónimos, topónimos, cargos, materias, oficios e instituciones, fuentes documentales y bibliografía citadas, invocaciones monogramáticas y verbales de los tomos I-VI de la Colección del archivo de la Catedral de León. Por José María Fernández Catón y José Manuel Ruiz Asencio.
- ✧ Vól. 82 “Index verborum” de la documentación medieval leonesa, III: Archivo de la Catedral de León (775-1300): Introducción, fuentes, citas bibliográficas, verba A-H. Por José María Fernández Catón.
- ✧ Vól. 83 “Index verborum” de la documentación medieval leonesa, IV: Archivo de la Catedral de León (775-1300): verba I-Z y número. Por José María Fernández Catón.
- ✧ Vól. 88 León y su Historia. Miscelánea histórica. Vol. VII. Por varios autores.
- ✧ Vól. 93 Léxico del leonés actual, tomo I: Introducción, fuentes y bibliografía y Letras A-B. Por Janick Le Men.
- ✧ Vól. 97 Colección documental del archivo de la Catedral de León, tomo XV. Libros de cuentas. Siglo xvii. Por José María Fernández del Pozo.

Cartillas Divulgativas:

- ✧ “Plantas Útiles” de Félix Llamas & Carmen Acedo.

Cuadernos de la Fundación Las Médulas:

- ✧ N.º 3. La mano de obra en las Médulas. Autor: Almudena Orejas.

Acción y promoción agropecuaria:

- ✧ “Explotaciones alternativas III: Salmonicultura, zorro azul, lombricultura” de M.ª Teresa Benito, Virgilio Castro, Andrés Fuertes y Felicidad Rodrigo.

ediciones, publicaciones y audiovisuales

Literatura infantil:

- ✚ “Un fin de semana en el río” de Manuel Delibes. Cuento educativo sobre la pesca a mosca.
- ✚ “Un fin de semana en Comillas” de Manuel Delibes. Cuento educativo sobre la pesca en el mar.

Narrativa:

- ✚ “Seis vueltas alrededor de Picaso” , de Joaquín Collantes Hernández. Premio Caja España de libro de cuentos 2001.

Teatro:

- ✚ “Noel road 23: a genios like us” , de Carlos BE. Premio Caja España de teatro breve 2001.

Publicaciones singulares:

- ✚ Edición facsímil del libro “La Cepeda y los Reyes” .
- ✚ “Japón. Arte Edo y Meiji” de Blas Sierra de la Calle.
- ✚ “Urbs Magnífica. Museo romano de Astorga. Guía-catálogo” de Angeles Sevillano Fuertes y Julio M. Vidal Encinas.
- ✚ “Castilla y León. Envejecimiento y mundo rural” . Estudios de la Fundación Encuentro.
- ✚ “Alzheimer. Familiares y cuidadores” .
- ✚ “Historia del rugby en Valladolid” de José Crespo.
- ✚ “Didáctica de la lucha leonesa en las escuelas” de José Antonio Robles Tascón y Eduardo Álvarez del Palacio.



Caja España ha convocado 472 plazas para talleres y actividades infantiles y juveniles en los siguientes Centros:

- ✧ Centro Ambiental "Sierra del Brezo" en Velilla del Río Carrión (Palencia)
- ✧ Granja escuela Ría del Eo, en Castropol (Asturias)
- ✧ Escuela Norte, en Arguero-Villaviciosa (Asturias)
- ✧ Colegio Rías Altas, en La Coruña.

Por otra parte, la Ciudad de Brezo acogió a 500 niños y jóvenes en el programa UN VERANO EN LA MONTAÑA, en el que se desarrolló un programa de ocio activo que combinó excursiones, itinerarios, visitas, actividades de aventura, talleres, juegos y deportes.

El acercamiento a la riqueza patrimonial y artística de la Montaña Palentina permitió a los participantes el conocimiento exhaustivo del lugar, visitando el coto de pesca, la cantera abandonada, el Pinar de Peña Mayor, la visita a las fuentes tamáricas de Velilla, la subida a la Majada de Pascualillo y el recorrido por el hayedo de Otero y el Valle de Ascar.

En función de grupos y edades se programaron diferentes rutas recorriendo los espacios y elementos singulares de la zona. Se organizaron visitas a una piscifactoría, una depuradora y una central térmica.

El desarrollo de la actividad creativa a través de trabajos manuales tuvo también su momento en Ciudad de Brezo, organizándose talleres de cerámica, teñido de camisetas, maquetas y construcción de juguetes con material de desecho. No faltaron los juegos de presentación, de conocimiento, tradicionales, de animación y nocturnos. También contó con otras actividades como cuenta cuentos, rincón de la lectura, observatorio del firmamento y noches musicales.



otras actividades

Como en años anteriores, la Obra Social y Cultural ha convocado los premios Caja España de Libros de Cuentos, Fotografía y Pintura, en los que han participado más de 350 personas de todo el territorio nacional.

Caja España tuvo una presencia activa durante el año 2002 en todos los ámbitos del deporte escolar. La Obra Social desarrolla con continuidad todos los años una importante labor de apoyo a los distintos deportes, destacando sobre todo las campañas de deporte escolar, deporte base y deporte de personas con discapacidad, a lo largo y ancho de la demarcación de Caja España. Esta incesante actividad ha concitado el interés y la participación de deportistas y espectadores que han tomado parte en las distintas pruebas, campeonatos y competiciones de las diferentes disciplinas: baloncesto, balonmano, voleibol, fútbol, senderismo, orientación, natación, hípica, tenis, ciclismo, pelota, ajedrez, piragüismo, gimnasia rítmica, atletismo, rugby, tiro con arco, deportes autóctonos, motocross, hockey, montañismo, esgrima, golf...

También se ha prestado apoyo a distintos centros culturales, bibliotecas, fundaciones y consorcios para el desarrollo de sus actividades y acciones.



La segunda acción en importancia se realiza en el área de educación e investigación, a la que se han dedicado 4.928 miles de euros, el 26% del presupuesto, beneficiándose más de 775.930 personas en las 27 obras establecidas.

Destacar la convocatoria de becas de “Curso de Lengua Inglesa en Gran Bretaña” y los premios “Cuenta Joven” y “Energías Renovables” sobre el desarrollo de trabajos de investigación en los temas de cultura global, enfermedades emergentes y riesgos sanitarios, y energías renovables.

Numerosos centros escolares han contado con el apoyo y aportación de la Obra Social para su sostenimiento, así como Centros de la UNED, de formación de oficios tradicionales, artes y oficios artísticos, formación industrial o idiomas.

La actividad investigadora se canaliza, entre otros, a través de los siguientes convenios:

1. Convenio con la Asociación para la investigación y mejora del cultivo de la remolacha azucarera (AIMCRA), colaborando en los trabajos de investigación que se llevan a cabo.
2. Convenio con el Consejo Superior de Investigaciones Científicas (CSIC), que en el Centro Marzanas de León realiza diversas tareas de investigación agropecuaria.
3. Convenio con el Centro Internacional de Culturas Europeas-Fundación Encuentro, dando lugar a la publicación “Envejecimiento y mundo rural en Castilla y León”.

Hay que destacar los trabajos de investigación histórica recogidos en “Fuentes y Estudios de Historia Leonesa”, obra en colaboración con el Archivo Histórico Diocesano, que ha visto publicados 6 nuevos volúmenes durante el año 2002, fruto de rigurosos trabajos de investigación desarrollados por los mejores especialistas de cada época histórica abordada.

Igualmente, señalar la aportación para los proyectos de investigación en el campo de la promoción y acción social agropecuaria, y el apoyo a las actividades de Consejos Reguladores de Denominación de Origen.

También Caja España colabora con la Fundación Hispano-Portuguesa “Rei Alfonso Henriques”, la Fundación Universidad Carlos III y Fundación Instituto Bíblico Oriental.

actividades en el área de educación e investigación

En el área de asistencia social y sanitaria se han dedicado 3.111 miles de euros, siendo la actividad más importante la orientada a la tercera edad. Durante el año 2002 se han beneficiado de todas estas actuaciones más de 300.000 personas.

Se han convocado los premios sociales 2002 para proyectos a favor de los inmigrantes y proyectos de atención a la infancia en el Tercer Mundo, presentándose 68 proyectos en esta convocatoria. El jurado acordó por unanimidad premiar los siguientes proyectos:

Dentro de la atención a la infancia en el Tercer Mundo, los premios se han concedido a Manos Unidas de Valladolid para el desarrollo del proyecto "Mejora de las condiciones de vida de los niños huérfanos del Sida mediante la construcción de casas de acogida en Karungu, Kenia", a Solidarios para el Desarrollo, de Madrid, para el proyecto "Desarrollo de la educación infantil en comunidades rurales y urbano-marginales de El Salvador" y a Mundo Cooperante Castilla y León, de Valladolid, por el proyecto "Brigadas de nutrición para niños, niñas y jóvenes en situación de riesgo en las calles de Cartagena de Indias, Colombia".

Dentro del tema de inmigración, los premiados han sido Cáritas Interparroquial de Ponferrada, por el proyecto "Ayudar a una persona es ayudar al mundo entero", Movimiento por la Paz, el Desarrollo y la Libertad Castilla y León, de Salamanca, para poner en marcha la "Oficina de atención y asesoramiento a inmigrantes" y la Entidad Prestadora de Servicios a la Juventud Casa Escuela Santiago Uno, de Salamanca, por el proyecto "Una respuesta a la inmigración en España".

En el año 2002 se ha mantenido la colaboración de nuestra Institución con ASPRONA, Centro Socio-Laboral para Minusválidos en la Virgen del Camino-Solidaridad y trabajo, Centro Social la Esperanza, Fundación San Cebrián para disminuidos psíquicos, Hogar de Marginados, Hogar de Transeúntes, Atención integral a Inmigrantes, Desarrollo y Solidaridad.

Caja España también realiza aportaciones y apoyos a diversos centros sociales, asociaciones de personas con discapacidad física y psíquica, formación y talleres, marginación social, centros de acogida, de transeúntes y talleres ocupacionales, entre otros.

Es también importante la aportación puntual a distintos ayuntamientos para proyectos de desarrollo comunitario, equipamientos deportivos, pequeñas restauraciones patrimoniales...

Otras actuaciones y programas de carácter socio sanitario, prevención de enfermedades, colaboración con asociaciones de ayuda al enfermo, atenciones a enfermos infantiles, destacando la colaboración con el Centro Sanitario Hospital Psiquiátrico "Santa Isabel", de León, y la convocatoria del premio de Investigación Sanitaria 2002, sobre la detección precoz de la sordera.

actividades en el área patrimonio histórico artístico y natural

En este área se han dedicado 3.942 miles de euros, en 63 actividades de las que se han beneficiado casi 75.000 personas. Caja España mantiene como centro propio la “Ciudad del Brezo”, que con 28.000 m² de instalaciones en plena montaña palentina, acerca el medio natural a jóvenes y adultos de todas las edades.

Por otra parte, desde la Obra Social se ha efectuado una importante aportación económica a la Fundación del Patrimonio de la Junta de Castilla y León, constituida con las otras Cajas de Ahorro de la Comunidad, que está permitiendo llevar a cabo actuaciones urgentes de conservación y preservación del ingente patrimonio histórico, artístico, documental, fotográfico y audiovisual y del patrimonio natural.

Caja España ha participado en la III feria de la Restauración del Arte y Patrimonio que se celebró en Valladolid y contó con un stand que daba cuenta de las actuaciones realizadas en el ámbito del Patrimonio Cultural, exhibiéndose en el mismo un coche de caballos restaurado procedente de los Fondos Etnográficos de la Entidad.

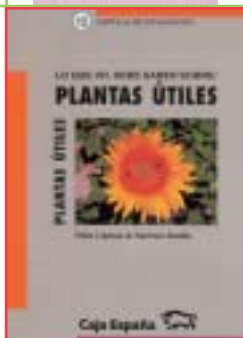
En el mes de diciembre tuvo lugar en Zamora la inauguración del Museo Etnográfico de Castilla y León, un ambicioso proyecto liderado por Caja España y la Junta de Castilla y León, con el objeto de ubicar definitivamente el valioso patrimonio etnográfico que la Caja ha reunido a lo largo de dos décadas con arreglo a un riguroso criterio y que constituye en la actualidad una de las colecciones más importantes de este tipo en Europa.

situación patrimonial de la obra social

El patrimonio de la Obra Social de Caja España ascendía al finalizar el ejercicio 2002 a 91.063 miles de euros. De la cifra comentada destacan los Recursos Propios, que representan el 87% del pasivo.



Materializado en inmovilizado se encuentran 26.591 miles de euros, que representa el 29% del activo de la Obra. La rúbrica de Inmuebles se situaba en 23.394 miles de euros y el Mobiliario e Instalaciones representaban 3.197 miles de euros. El gasto de mantenimiento de la actividad social del ejercicio 2002 fue de 18.006 miles de euros.



FUNDACIÓN MONTELEÓN



La Fundación es una institución cultural, benéfica, de carácter promocional, sin finalidad lucrativa y con personalidad jurídica propia, que tiene como finalidad la promoción, gestión y administración de obras de carácter cultural y educativo, ya sean propias o en colaboración con otras Fundaciones o Entidades, en especial con Caja España y la Universidad de León.

Los recursos financieros de la Fundación proceden de los rendimientos de sus Fondos Propios y de la aportación recibida por Caja España, con cargo a los cuales concedió ayudas por importe de 126.213 euros durante el ejercicio 2002.

En cumplimiento de sus fines la Fundación patrocinó durante el año 2002 las siguientes actividades, en las cuales participaron 2.311 personas en total:

- 11 Ayudas a la Investigación.
 - 8 ayudas para la iniciación a la investigación.
 - 3 ayudas a trabajos de investigación.
- V Foro sobre Desarrollo y Medio Ambiente:
 - "Biodiversidad".
- 2 Publicaciones:
 - "La configuración de un sistema de doblamiento y organización del espacio: el territorio de León (siglos IX-XI)" por Juan José Sánchez Badiola.
 - Sesiones IV Foro sobre Desarrollo y Medio Ambiente año 2001, "Energías convencionales y renovables".

documentación legal 2002





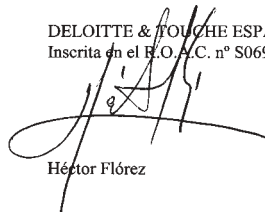


INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de
Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad:

1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad (en lo sucesivo, "la Caja") y de las sociedades (véase Anexo I) que integran, junto con la Caja, el GRUPO CAJA ESPAÑA (en lo sucesivo, "el Grupo"), que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Caja. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Caja presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, consolidados, además de las cifras del ejercicio 2002, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere, exclusivamente, a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002. Con fecha 1 de marzo de 2002, emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2001, en el que expresamos una opinión con una salvedad similar a la que se describe en el párrafo 3 siguiente.
3. Según se describe en la Nota 11, el Grupo Caja España obtuvo en el ejercicio 2001 un beneficio extraordinario por importe de 129.308 miles de euros, antes de impuestos, por la venta del 50% del capital de una sociedad del Grupo. Simultáneamente, se constituyeron, con cargo al capítulo "Quebrantos Extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, provisiones por un importe similar, que se abonaron en el capítulo "Provisiones para Riesgos y Cargas" del balance de situación consolidado. Al 31 de diciembre de 2002, una parte de dichas provisiones, 67.634 miles de euros (43.962 miles de euros, una vez considerados los impuestos anticipados correspondientes) estaba destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente; por lo que debería haberse considerado un mayor resultado del ejercicio 2002, en concepto de beneficios extraordinarios.
4. En nuestra opinión, excepto por el efecto de la salvedad mencionada en el párrafo 3 anterior, las cuentas anuales consolidadas adjuntas del ejercicio 2002 expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera, consolidados, del Grupo Caja España al 31 de diciembre de 2002 y de los resultados consolidados de sus operaciones y de los recursos consolidados obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
5. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2002 contiene las explicaciones que los Administradores de la Caja consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de su negocio y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las entidades consolidadas.

DELOITTE & TOUCHE ESPAÑA, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692



Héctor Flórez

1 de abril de 2003



cuentas anuales consolidadas

correspondientes
a los ejercicios
terminados
el 31 de diciembre
de 2002 y 2001
e informe de gestión
del ejercicio 2002
junto con el informe
de auditoría

CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
Y SOCIEDADES QUE INTEGRAN, JUNTO CON LA CAJA, EL GRUPO CAJA ESPAÑA

Balances de Situación consolidados al 31 de diciembre de 2002 y 2001 (NOTAS 1, 2, 3 y 4)

Miles de euros

Activo	2002	2001 (*)
Caja y depósitos en Bancos centrales:		
Caja	97.293	54.415
Banco de España	137.714	126.798
	235.007	181.213
Deudas del Estado (Nota 5)	2.322.406	2.502.863
Entidades de Crédito (Nota 6):		
A la vista	38.549	572.332
Otros créditos	1.772.258	1.677.551
	1.810.807	2.249.883
Créditos sobre clientes (Nota 7)	7.003.924	6.363.431
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 8):		
De emisión pública	55.607	62.588
Otros emisores	400.129	419.165
	455.736	481.753
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 9)	198.869	269.320
Participaciones (Nota 10):		
En entidades de crédito	26.002	22.737
Otras participaciones	98.751	97.447
	124.753	120.184
Participaciones en empresas del Grupo (Nota 11):		
En entidades de crédito	—	—
Otras	425	2.305
	425	2.305
Activos inmateriales	11.393	24.703
Fondo de comercio de consolidación (Nota 12)	70.949	81.409
Activos materiales (Nota 13):		
Terrenos y edificios de uso propio	163.058	163.492
Otros inmuebles	42.904	47.574
Mobiliario, instalaciones y otros	50.267	64.730
	256.229	275.796
Otros activos (Nota 14)	246.597	251.183
Cuentas de periodificación (Nota 15)	95.866	107.083
Pérdidas de ejercicios anteriores en sociedades consolidadas (Nota 21)	11.716	5.457
Pérdidas consolidadas del ejercicio	—	—
Total activo	12.844.677	12.916.583
Cuentas de orden (Nota 22)	1.842.035	1.636.385

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 28 y los Anexos I y II descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002.

CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
Y SOCIEDADES QUE INTEGRAN, JUNTO CON LA CAJA, EL GRUPO CAJA ESPAÑA
Balances de Situación consolidados al 31 de diciembre de 2002 y 2001 (NOTAS 1, 2, 3 y 4)

Miles de euros

Pasivo	2002	2001 (*)
Entidades de crédito (Nota 6):		
A la vista	19.068	551.376
A plazo o con preaviso	1.312.730	1.795.594
	1.331.798	2.346.970
Débitos a clientes (Nota 16):		
Depósitos de ahorro-		
A la vista	4.047.181	3.585.318
A plazo	3.625.666	3.353.634
Otros débitos-		
A la vista	4	—
A plazo	1.750.530	1.375.010
	9.423.381	8.313.962
Débitos representados por valores negociables (Nota 17)		
Bonos y obligaciones en circulación	582.183	682.325
	582.183	682.325
Otros pasivos (Nota 14)	217.998	300.352
Cuentas de periodificación (Nota 15)	97.614	100.545
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 18):		
Fondo de pensionistas	41.178	47.988
Provisiones para impuestos	1.403	—
Otras provisiones	150.401	183.679
	192.982	231.667
Fondo para riesgos bancarios generales	—	—
Diferencia negativa de consolidación (Nota 12)	1.052	1.137
Beneficios consolidados del ejercicio:		
Del grupo	71.812	66.014
De minoritarios	7.703	5.128
	79.515	71.142
Pasivos subordinados (Nota 19)	156.582	156.582
Intereses minoritarios (Nota 20)	159.933	160.007
Fondo de dotación	9	9
Reservas (Nota 21)	563.211	510.762
Reservas de revalorización (Nota 21)	27.650	27.650
Reservas en sociedades consolidadas (Nota 21)	10.769	13.473
Resultados de ejercicios anteriores	—	—
Total pasivo	12.844.677	12.916.583

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 28 y los Anexos I y II descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002.

CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD

Y SOCIEDADES QUE INTEGRAN, JUNTO CON LA CAJA, EL GRUPO CAJA ESPAÑA

Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas correspondientes a los ejercicios anuales

terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001 (NOTAS 1, 2, 3 y 4)

Miles de euros

	(Debe)/Haber	
	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001 (*)
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 26)	543.233	563.484
De los que: cartera de renta fija	149.702	138.597
Intereses y cargas asimiladas (Nota 26)	-259.068	-307.229
Rendimiento de la cartera de renta variable	12.193	11.905
De acciones y otros títulos de renta variable	6.794	9.246
De participaciones	5.285	2.509
De participaciones en el Grupo	114	150
Margen de intermediación	296.358	268.160
Comisiones percibidas (Nota 26)	67.793	63.438
Comisiones pagadas	-8.616	-8.803
Resultados de operaciones financieras (Nota 26)	-24.541	26.201
Margen ordinario	330.994	348.996
Otros productos de explotación	1.615	1.630
Gastos generales de administración:	-218.128	-207.344
De personal (Nota 26)	-150.227	-140.998
De los que:		
Sueldos y salarios	-110.565	-104.583
Cargas sociales	-37.259	-33.411
De las que: pensiones	-12.044	-10.235
Otros gastos administrativos	-67.901	-66.346
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales (Nota 13)	-30.001	-29.639
Otras cargas de explotación	-2.956	-325
Margen de explotación	81.524	113.318
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	-3.597	-1.798
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia (Nota 26)	11.577	8.764
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia (Nota 26)	-9.775	-7.903
Correcciones de valor por cobro de dividendos	-5.399	-2.659
Amortización del fondo de comercio de consolidación (Nota 12)	-12.466	-10.523
Beneficios por operaciones del Grupo (Nota 11)	—	129.308
Quebrantos por operaciones del Grupo (Nota 11)	-1.070	-60
Amortización y provisiones para insolvencias (Neto) (Nota 7)	-26.542	-46.969
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (Neto)	-861	—
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	—	—
Beneficios extraordinarios (Nota 26)	64.030	24.893
Quebrantos extraordinarios (Nota 26)	-26.368	-142.717
Resultado (beneficio) antes de impuestos	74.650	65.452
Impuesto sobre beneficios (Nota 24)	5.136	5.902
Otros impuestos	-271	-212
Resultado (beneficio) consolidado del ejercicio	79.515	71.142
Resultado (beneficio) atribuido a la minoría	7.703	5.128
Resultado (beneficio) atribuido al Grupo	71.812	66.014

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 28 y los Anexos I y II descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2002.

1.

**CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES,
CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD**

Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad (en adelante, “Caja España” o “la Caja”) es una entidad surgida el 16 de junio de 1990 de la fusión de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de León, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Palencia, Caja de Ahorros Popular de Valladolid, Caja de Ahorros Provincial de Valladolid y Caja de Ahorros Provincial de Zamora, y es sucesora legítima y continuadora, a título universal, de la totalidad de los derechos, expectativas, acciones, obligaciones, responsabilidades y cargas de cada una de ellas, cualquiera que sea su naturaleza; quedando vigentes por tal subrogación, sin modificación, gravamen ni perjuicio, los derechos y garantías de terceros afectados.

Por sus orígenes, la Caja es una institución de carácter financiero, exenta de lucro mercantil, con carácter de Caja General de Ahorro Popular y, como tal, tiene por objeto social el fomento y administración de los depósitos de sus impositores, destinar los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio a constituir reservas para mayor garantía de los fondos administrados, financiar su propio desarrollo y realizar las obras sociales previstas en sus fines específicos. Como entidad de ahorro popular, la Caja se halla sujeta a determinadas normas legales que regulan su actividad.

Al 31 de diciembre de 2002, la Caja contaba con una red de 539 sucursales (538 al cierre del ejercicio 2001) para el desarrollo de su actividad en el ámbito nacional.

Está asociada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros y está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorros.

Adicionalmente, la Caja es la matriz de un conjunto de entidades que realizan actividades de gestión de Instituciones de Inversión Colectiva, Fondos de Pensiones, aseguradoras, industriales, inmobiliarias, etc.

Al 31 de diciembre de 2002, las cuentas anuales de la Caja, que se han preparado, básicamente, de acuerdo con los principios y criterios contables descritos en la Nota 3, representan el 98,80% del activo consolidado y el 77,37% del beneficio consolidado neto del Grupo Caja España (99,64% y 99,67% al 31 de diciembre de 2001, respectivamente).

Dadas las actividades a las que se dedican, la Caja y las restantes entidades que integran el Grupo Caja España no tienen responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del Grupo Caja España. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en esta memoria consolidada de información sobre cuestiones medioambientales.

A continuación se presentan los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 y las cuentas de pérdidas y ganancias y los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, resumidos, de la Caja, preparados de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España:

BALANCES DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001 (RESUMIDOS)

	Miles de euros	
	2002	2001
Activo:		
Caja y depósitos en bancos centrales	235.007	181.213
Deudas del Estado	2.322.406	2.502.863
Entidades de crédito	1.810.807	2.249.883
Créditos sobre clientes	7.003.928	6.393.484
Obligaciones y otros valores de renta fija	455.737	481.753
Acciones y otros títulos de renta variable	198.554	269.303
Participaciones	88.909	166.369
Participaciones en empresas del Grupo	20.465	21.161
Activos inmateriales	11.175	24.578
Activos materiales	256.114	275.677
Otros activos	190.518	195.778
Cuentas de periodificación	96.989	108.231
Total activo	12.690.609	12.870.293
Cuentas de orden	1.842.036	1.636.384
Pasivo:		
Entidades de crédito	1.331.797	2.346.970
Débitos a clientes	9.471.575	8.476.512
Débitos representados por valores negociables	582.183	682.325
Otros pasivos	193.117	225.237
Cuentas de periodificación	99.740	101.952
Provisiones para riesgos y cargas	59.466	117.893
Beneficios del ejercicio	55.564	65.794
Pasivos subordinados	316.582	316.582
Fondo de dotación	9	9
Reservas	552.926	509.369
Reservas de revalorización	27.650	27.650
Total pasivo	12.690.609	12.870.293

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001 (RESUMIDAS)

	Miles de euros (Debe)/Haber	
	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001
Intereses y rendimientos asimilados	541.650	563.483
Intereses y cargas asimiladas	(269.998)	(312.931)
Rendimiento de la cartera de renta variable	11.827	12.285
Margen de intermediación	283.479	262.837
Comisiones percibidas	63.879	59.461
Comisiones pagadas	(8.615)	(8.763)
Resultados de operaciones financieras	(24.540)	26.202
Margen ordinario	314.203	339.737
Otros productos de explotación	1.488	1.630
Gastos generales de administración	(215.392)	(204.607)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(29.937)	(29.157)
Otras cargas de explotación	(2.956)	(325)
Margen de explotación	67.406	107.278
Amortización y provisiones para insolvencias	(26.542)	(46.970)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	(14.533)	(14.549)
Beneficios extraordinarios	63.930	21.745
Quebrantos extraordinarios	(23.453)	(7.997)
Resultado (beneficio) antes de impuestos	66.808	59.507
Impuesto sobre Beneficios	(10.973)	6.492
Otros impuestos	(271)	(205)
Resultado (beneficio) del ejercicio	55.564	65.794

CUADROS DE FINANCIACIÓN
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
DE 2002 Y 2001 (RESUMIDOS)

	Miles de euros	
	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001
Orígenes de Fondos:		
Recursos generados de las operaciones	140.894	165.175
Títulos de renta variable no permanente (variación neta)	18.669	19.052
Títulos de renta fija (variación neta)	202.962	—
Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	69.461	—
Acreedores (incremento neto)	995.063	508.394
Emisión de deuda subordinada	—	60.000
Emisión de cédulas hipotecarias, bonos de tesorería y pagarés	47.545	589.352
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	—	8.734
	1.474.594	1.350.707
Aplicaciones de Fondos:		
Títulos de renta fija (incremento neto)	—	544.447
Inversión crediticia (incremento neto)	633.475	570.325
Inversión, menos financiación, en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (variación neta)	587.013	99.122
Adquisición de inversiones permanentes	5.841	41.931
Variación de elementos de inmovilizado material e inmaterial	3.653	15.620
Fondo O.S.	13.218	15.800
Amortización de cédulas hipotecarias y bonos de tesorería	147.687	63.462
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	83.707	—
	1.474.594	1.350.707

2.

BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS,
PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN Y DETERMINACIÓN DEL PATRIMONIO

Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

Las cuentas anuales consolidadas de la Caja y de las sociedades que integran, junto con ella, el Grupo Caja España (en adelante, “el Grupo”) se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991 de Banco de España y sus sucesivas modificaciones, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados, consolidados, del Grupo.

Las cuentas anuales consolidadas, que han sido formuladas por los Administradores de la Caja, se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Caja y de las restantes sociedades que integran el Grupo. Adicionalmente, incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por algunas sociedades consolidadas con los aplicados por la Caja (véase Nota 3). En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas se han aplicado los principios de contabilidad y las normas de valoración que se describen en la Nota 3. No existe ningún principio de contabilidad ni norma de valoración de aplicación obligatoria por las entidades consolidadas que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar en su preparación.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caja España correspondientes al ejercicio 2001 fueron aprobadas por la Asamblea de la Caja el 14 de marzo de 2002 y las correspondientes al ejercicio 2002,

que han sido formuladas por el Consejo de Administración en su reunión de 20 de marzo de 2003, se someterán a la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de la Caja, estimándose que serán ratificadas sin cambios.

Los datos contenidos en esta memoria relativos al ejercicio 2001 se presentan, exclusivamente, a efectos comparativos.

Principios de consolidación

La definición del perímetro de consolidación se ha efectuado de acuerdo con las Circulares 4/1991 y 5/1993 de Banco de España. Consecuentemente, el Grupo incluye todas las sociedades (en adelante, “dependientes”) en cuyo capital participa la Caja, directa o indirectamente, en un porcentaje superior al 50% o, siendo inferior, si la Caja ejerce un control efectivo sobre ellas y constituyen, junto con ésta, una unidad de decisión.

En el proceso de consolidación se ha aplicado el método de integración global a las sociedades dependientes cuya actividad está directamente relacionada con la de la Caja, de acuerdo con las normas contenidas en la Circular 4/1991 de Banco de España. La relación de las sociedades dependientes consolidadas al 31 de diciembre de 2002, con indicación del porcentaje de participación que, directa e indirectamente, tenía la Caja a dicha fecha, así como de otra información relevante sobre las mismas, se muestra en el Anexo I. Todas las cuentas y transacciones significativas entre estas sociedades y entre estas sociedades y la Caja han sido eliminadas en el proceso de consolidación. La participación de terceros en el patrimonio neto del Grupo se presenta en el capítulo “Intereses Minoritarios” y en el epígrafe “Beneficios Consolidados del Ejercicio – De minoritarios” del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 (véase Nota 20).

Las participaciones en sociedades dependientes de la Caja con actividad distinta a la suya, así como las participaciones en el capital de otras empresas (en adelante, “asociadas”) en las que se ejerce una influencia significativa en su gestión y en las que se posee, en general, una participación a nivel Grupo inferior al 50% y superior al 20% (si no cotizan en Bolsa) o al 3% (si cotizan en Bolsa) se valoran por el criterio de puesta en equivalencia; es decir, por la fracción que del neto patrimonial representan esas participaciones, una vez considerados los dividendos percibidos de las mismas y otras eliminaciones patrimoniales. En el Anexo I se indican las sociedades dependientes no consolidadas y, en el Anexo II, las sociedades asociadas, incluyéndose los porcentajes de participación, directa e indirecta, y otra información relevante.

El resto de las inversiones en valores representativos de capital se presenta en el balance de situación consolidado de acuerdo con los criterios expuestos en la Nota 3-e.

Las variaciones o hechos más relevantes que se produjeron en el perímetro de consolidación en el ejercicio 2002 se resumen a continuación:

1. Venta del 100% del capital de Harinera del Pisuerga, S.A., que generó una pérdida de 1.070 miles de euros, que figura registrada en el capítulo “Quebrantos por Operaciones del Grupo” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2002 (véase Nota 11).

2. Reducción de la participación en Regional de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A. en un 0,33%, al haber realizado esta sociedad una ampliación de capital durante el ejercicio 2002 a la que no acudió la Caja. Al 31 de diciembre de 2002, la participación de la Caja en el capital de la mencionada sociedad era del 28,31%.

3. Aumento de la participación en el capital de Retecal, Sociedad Operadora de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A., desde el 25,11% al 31 de diciembre de 2001 al 25,62% al 31 de diciembre de 2002.

4. Aumento de la participación en el capital de Banco Pastor, S.A., que pasa del 3,85% al 31 de diciembre de 2001 al 4,03% al 31 de diciembre de 2002.

Las variaciones en el perímetro de consolidación no han tenido un efecto significativo sobre los activos, pasivos o resultados del Grupo.

Como es práctica habitual, las cuentas anuales consolidadas no incluyen el efecto fiscal correspondiente a la incorporación al Grupo de las reservas acumuladas y beneficios no distribuidos de las sociedades consolidadas por el método de integración global o valoradas por puesta en equivalencia, pues se estima que no se realizarán transferencias de recursos (ya que los mismos serán utilizados como fuente de autofinanciación en cada una de dichas sociedades).

Determinación del patrimonio

Debido a la aplicación de las normas en vigor para la presentación de las cuentas anuales consolidadas de las entidades de crédito, para efectuar una evaluación del patrimonio neto del Grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 hay que considerar los saldos de los siguientes capítulos y epígrafes de los balances de situación consolidados:

	Miles de euros	
	2002	2001
Fondo de dotación	9	9
Reservas (Nota 21)	563.211	510.762
Reservas de revalorización (Nota 21)	27.650	27.650
Reservas en sociedades consolidadas (Nota 21)	10.769	13.473
Pérdidas de ejercicios anteriores en sociedades consolidadas (Nota 21)	(11.716)	(5.457)
Beneficio neto del ejercicio	71.812	66.014
Patrimonio neto contable	661.735	612.451
Distribución del beneficio neto a la Obra Social (Nota 4)	(22.237)	(22.237)
Patrimonio después de la distribución del beneficio neto	639.498	590.214

3.

PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002 se han aplicado los siguientes principios de contabilidad y normas de valoración, que coinciden con los establecidos por la Circular 4/1991 de Banco de España y sus posteriores modificaciones:

a) Principios de registro de las operaciones y de devengo

Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con su correspondiente fecha “valor” (en función de la cual se calculan los ingresos y costes por intereses).

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses y a la totalidad de los títulos de renta fija que constituyen la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento.

No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa de Banco de España, los intereses devengados por los deudores en mora y en litigio o de cobro dudoso no se reconocen como ingresos hasta el momento en que se cobran o materializan.

b) Transacciones y operaciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera y las operaciones de compraventa de divisas a plazo de cobertura, se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios (“fixing”) oficiales del mercado de divisas de contado al cierre del ejercicio.

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas que no son de cobertura se valoran a los tipos de cambio oficiales del mercado de divisas a plazo al cierre del ejercicio.

Las diferencias de cambio que se producen como consecuencia de la aplicación de estos criterios se registran, íntegramente y por el neto, en el capítulo “Resultados de Operaciones Financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Como consecuencia de la introducción del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999, tienen la consideración de moneda extranjera todas aquellas monedas no correspondientes a las unidades monetarias nacionales de los países participantes en la Unión Monetaria Europea (UME). Así, bajo la descripción “Euros” de los desgloses incluidos en esta memoria, se incluyen todas aquellas monedas de países participantes en la UME, figurando el resto de las monedas agrupadas bajo el concepto de “moneda extranjera”.

El contravalor en euros de las partidas del activo y del pasivo expresadas en moneda extranjera ascendía a 94.379 y 81.884 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2002 (135.510 y 136.358 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2001).

c) Créditos sobre clientes, otros activos a cobrar y fondos de insolvencias

Las cuentas a cobrar, que se incluyen, fundamentalmente, en los capítulos “Entidades de Crédito”, “Créditos sobre Clientes” y “Obligaciones y Otros Valores de renta Fija” del activo del balance de situación consolidado, se contabilizan por el importe efectivo entregado o dispuesto por los deudores, salvo los activos adquiridos a descuento que no tienen la naturaleza de valores negociables; que se reflejan por su importe nominal, registrándose la diferencia entre este importe y el efectivo entregado en el capítulo “Cuentas de Periodificación” de pasivo del balance de situación consolidado.

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en balance por el principal de las cuotas pendientes de vencimiento, sin incluir las cargas financieras ni el Impuesto sobre el Valor Añadido, más el valor residual sobre el que se podrá ejercitar la opción de compra.

Los fondos de insolvencias tienen por objeto cubrir las posibles pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos crediticios de todo tipo, y de sus correspondientes intereses acumulados a cobrar, contraídos por el Grupo en el desarrollo de su actividad.

Los fondos de insolvencias se incrementan por las dotaciones efectuadas con cargo a los resultados del ejercicio y se minoran por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido en situación de morosidad durante un periodo de tiempo superior al establecido por la normativa de Banco de España y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (véanse Notas 7 y 8).

Al 31 de diciembre de 2002, los fondos de insolvencias se han determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Provisiones para riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo-país:

a. Provisiones específicas: de acuerdo con lo requerido por la Circular 4/1991, de manera individual en función de las expectativas de recuperación de los riesgos y, como mínimo, por aplicación de los coeficientes establecidos en dicha Circular y en sus posteriores modificaciones.

b. Provisión genérica: siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión genérica, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija del sector privado, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (siendo el porcentaje del 0,5% para determinados créditos hipotecarios), destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente como problemáticos, pero que pudieran serlo en el futuro. Al 31 de diciembre de 2002, dicha provisión ascendía a 58.096 miles de euros (56.769 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

2. Provisiones para riesgo-país: en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país (al 31 de diciembre de 2002 y 2001 no fue necesaria la constitución de provisiones para riesgo-país).

3. Fondo para la cobertura estadística de insolvencias: adicionalmente, desde el 1 de julio de 2000 la Caja está obligada a dotar trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (riesgo crediticio de cada cartera multiplicado por los coeficientes establecidos por la Circular 4/1991, que están comprendidos entre el 0% y el 1,5%), como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias específicas realizadas en el trimestre, como sustraendo, sin que el fondo constituido supere el triple de los riesgos ponderados. Si dicha diferencia fuese negativa, su importe se abonaría a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, con cargo al fondo constituido por este concepto en la medida que exista saldo disponible. Al 31 de diciembre de 2002, dicha provisión ascendía a 55.720 miles de euros (38.698 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

Los fondos de insolvencias se muestran minorando el saldo de los capítulos “Créditos sobre Clientes” y “Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija” del balance de situación consolidado, salvo por lo que se refiere a las provisiones para cubrir las pérdidas que, en su caso, se puedan derivar de los riesgos de firma mantenidos por el Grupo, que se presentan en el saldo del epígrafe “Provisiones para Riesgos y Cargas – Otras provisiones” del balance de situación consolidado (véanse Notas 7, 8 y 18).

Los fondos de insolvencias registrados cumplen lo requerido por la normativa de Banco de España.

d) Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija

Los valores que constituyen la cartera de renta fija del Grupo se presentan, atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

1. Los valores asignados a la cartera de negociación, que está integrada por aquellos títulos con los que se tiene la intención de operar a corto plazo, se presentan valorados a su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran (sin incluir el cupón corrido) por el neto, según su signo, en el capítulo “Resultados de Operaciones Financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Al 31 de diciembre de 2002, no existían títulos de renta fija asignados a la cartera de negociación, mientras que, al 31 de diciembre de 2001, ascendían a 15.434 miles de euros (véanse Notas 5 y 8).

2. Los títulos asignados a la cartera de inversión a vencimiento, que está integrada por aquellos valores que el Grupo ha decidido mantener hasta su vencimiento final por tener, básicamente, capacidad financiera para hacerlo, se presentan valorados a su precio de adquisición corregido por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor. La valoración resultante se denomina “precio de adquisición corregido”.

Los resultados que puedan producirse como consecuencia de la enajenación de estos títulos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como resultados extraordinarios; si bien cuando se trate de beneficios, se dota una provisión específica por el mismo importe, que será abonada a resultados linealmente durante la vida residual de los valores vendidos. Durante el ejercicio 2002, el Grupo no vendió títulos incluidos en esta cartera.

3. Los títulos asignados a la cartera de inversión ordinaria (constituida por los valores no asignados a las dos carteras anteriormente descritas) se valoran a su precio de adquisición corregido, según se define en el apartado 2 anterior, o a su valor de mercado, el menor; determinado éste, en el caso de títulos cotizados, en función de la cotización del último día hábil del ejercicio y, en el caso de títulos no cotizados, en función de su valor actual a tipos de interés de mercado de dicho día. Las minusvalías resultantes se registran en un fondo de fluctuación de valores con cargo a cuentas de periodificación. Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean, únicamente, por la parte proporcional al período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la fecha de vencimiento.

En caso de enajenación de estos títulos, las pérdidas que se producen respecto al precio de adquisición corregido se registran con cargo a resultados. Los beneficios (en el caso de que sean superiores a las pérdidas registradas en el ejercicio con cargo a resultados) únicamente se registran con abono a resultados por la parte que, en su caso, exceda del fondo de fluctuación de valores necesario al cierre del ejercicio constituido con cargo a cuentas de periodificación.

e) Valores representativos de capital

1. Las participaciones en sociedades dependientes consolidables se consolidan y las participaciones en sociedades dependientes no consolidables y asociadas se valoran, respectivamente, de acuerdo con los criterios descritos en la Nota 2 de esta Memoria. Las diferencias (en más o en menos) que se producen al comparar el coste de adquisición y el valor teórico-contable corregido por el importe de las plusvalías tácitas imputables a elementos patrimoniales concretos existentes en el momento de la adquisición y que subsistan en el de la valoración posterior, se registran de la manera que se indica seguidamente:

a. La diferencia que surge en la fecha de la primera consolidación se registra como “Fondo de Comercio de Consolidación” o como “Diferencia Negativa de Consolidación”. En el primer caso, su importe se amortiza linealmente en un plazo que no excede del periodo en el cual la participación contribuye a la obtención de ingresos para el Grupo, con el límite máximo de diez años. En el segundo caso, la diferencia se considera como una provisión y sólo se abona a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se produzca una evolución desfavorable de los resultados de la sociedad de que se trate o cuando corresponde a una plusvalía realizada (véase Nota 12).

b. Las diferencias que se producen con posterioridad a la fecha de adquisición o de primera consolidación se consideran como resultados del ejercicio.

2. Los restantes títulos representativos de capital (sociedades que no sean ni dependientes ni asociadas), excepto los integrantes de la cartera de negociación, se registran a su coste de adquisición (regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con la normativa aplicable) o a su valor de mercado (determinado según se describe seguidamente), el que sea menor:

a. Valores cotizados en Bolsa: cotización media del último trimestre o cotización del último día hábil del ejercicio, la que sea menor.

b. Valores no cotizados en Bolsa: valor teórico-contable de la participación, obtenido a partir del último balance de situación disponible (en algunos casos, no auditado) de cada una de las sociedades participadas, corregido por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsistan en el de la valoración posterior. Con respecto a las plusvalías tácitas, en la parte en que no sean imputables a elementos concretos de la sociedad participada:

— Si son asimilables a un fondo de comercio, se mantienen como mayor coste de la inversión. Este fondo de comercio se amortiza linealmente en un plazo, generalmente, de diez años (mediante la dotación de un fondo específico) salvo por la parte que sea absorbida por un incremento en los respectivos valores teórico-contables de las sociedades participadas.

— Si no son asimilables a un fondo de comercio, se sanean con cargo a los resultados del ejercicio.

Con objeto de reconocer las minusvalías existentes (según lo comentado), se ha constituido un fondo de fluctuación de valores, que se presenta disminuyendo el saldo del capítulo “Acciones y Otros Títulos de Renta Variable” del balance de situación consolidado (véase Nota 9). Con cargo a los resultados consolidados del ejercicio 2002, se han efectuado dotaciones netas a dichos fondos por importe de 52.080 miles de euros. Estos importes figuran registrados en el capítulo “Resultados de Operaciones Financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véanse Notas 9 y 26).

Los valores que constituyen la cartera de negociación se presentan a su precio de mercado al cierre del ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valor se registran, por el neto, en la cuenta de pérdidas y ganancias (en el capítulo “Resultados de Operaciones Financieras”). Al 31 de diciembre de 2002, el Grupo no tenía títulos asignados a la cartera de renta variable de negociación,

siendo el importe de los títulos asignados a esta cartera al 31 de diciembre de 2001 de 8.555 miles de euros (véase Nota 9).

f) Activos inmateriales

Este capítulo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 incluye, básicamente, los costes pendientes de amortización de determinados desarrollos informáticos, los cuales se amortizan en un plazo máximo de tres años.

Las dotaciones efectuadas por este concepto con cargo a los resultados ordinarios del ejercicio 2002, han ascendido a 11.201 miles de euros. Adicionalmente, como consecuencia de la incertidumbre sobre la recuperabilidad de determinados elementos del inmovilizado inmaterial, en el ejercicio 2002 la Caja ha realizado saneamientos extraordinarios por importe de 10.278 miles de euros, que se encuentran registrados en el capítulo “Quebrantos Extraordinarios” de la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio (véase Nota 26).

g) Fondo de comercio de consolidación

Este capítulo del balance de situación consolidado recoge las diferencias de primera consolidación pendientes de amortizar originadas por la adquisición de acciones de determinadas sociedades dependientes y asociadas. Los fondos de comercio se amortizan linealmente en un plazo que no excede del período durante el cual dichas inversiones contribuyen a la obtención de resultados para el Grupo, con el límite máximo de diez años.

El importe cargado a los resultados del ejercicio 2002 en concepto de amortización de los fondos de comercio de consolidación ha ascendido a 12.466 miles de euros (10.523 miles de euros en el ejercicio 2001) y se presenta en el capítulo “Amortización del Fondo de Comercio de Consolidación” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase Nota 12).

h) Activos materiales

1. Inmovilizado funcional

El inmovilizado material se presenta a su coste de adquisición, regularizado y actualizado (en su caso) de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, menos su correspondiente amortización acumulada.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado, según se muestra a continuación:

	Años
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	7 a 12
Equipos para proceso de datos	4

2. Activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos

Los activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos se presentan por su valor de tasación o por el valor de la deuda neta aplicada a su adquisición, el menor de los dos.

Las provisiones que cubren el activo aplicado se mantienen, como mínimo, en un 25% del valor del principal de los créditos o de la tasación, si ésta fuese menor, más, en su caso, el 100% de los intereses recuperados.

En el caso de que estos activos no sean enajenados o incorporados al inmovilizado funcional del Grupo en el plazo de tres años, se dota una provisión en función del tiempo transcurrido desde su adquisición; salvo, en el caso de viviendas, oficinas y locales polivalentes terminados cuyo valor contable

se justifique mediante tasación pericial independiente, actualizada y realizada por una sociedad distinta de la que, en su caso, evaluó el valor de mercado de los activos en el momento de la adjudicación.

Las provisiones, que se registran con cargo al capítulo “Quebrantos Extraordinarios” (y se liberan con abono al capítulo “Beneficios Extraordinarios”) de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, se presentan minorando el saldo del epígrafe “Activos Materiales – Otros inmuebles” del balance de situación consolidado (véanse Notas 13 y 26).

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se incurren.

i) Compromisos por pensiones, prejubilaciones y subsidios al personal

De acuerdo con el Convenio Laboral vigente y con los acuerdos establecidos con determinado personal, la Caja tiene asumido el compromiso de complementar las percepciones de la Seguridad Social que correspondan a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, invalidez, viudedad u orfandad. Ninguna de las restantes sociedades del grupo tiene asumidos con sus empleados compromisos de la naturaleza indicada.

En el ejercicio 2000 se llevaron a cabo determinadas modificaciones en la instrumentación de los compromisos por pensiones encaminadas a la adaptación de los mismos a lo dispuesto en la Circular 5/2000 de Banco de España y en el Real Decreto 1.588/1999, así como a determinados acuerdos alcanzados con los trabajadores, según se explica a continuación:

1. El 28 de septiembre de 2000, Caja España y los representantes de las Secciones Sindicales de Empresa de la Caja llegaron a un acuerdo para la extinción y sustitución del sistema de previsión social existente por un nuevo sistema de previsión social, consistente en un fondo de pensiones de aportación definida al que se transfería la titularidad de los derechos a los trabajadores. Dicho acuerdo fue ratificado por el Consejo de Administración de la Caja el 30 de octubre de 2000, y por la totalidad de los trabajadores.

2. Como resultado de lo indicado en el punto anterior, el 21 de diciembre de 2000, Caja España comunicó a las entidades aseguradoras Intercaser, S.A. de Seguros y Reaseguros (en la actualidad, Skandia Vida; en adelante, “Skandia”) y Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (en adelante, “Caser”) el rescate parcial de las pólizas que mantenían en vigor por la parte correspondiente a los compromisos adquiridos con el personal activo y determinado personal prejubilado, así como la adaptación de las pólizas a lo establecido en el Real Decreto 1.588/1999, pasando las entidades aseguradoras a asumir los riesgos de interés y actuarial del colectivo asegurado.

De esta forma, al 31 de diciembre de 2002 y 2001 las pólizas cubrían la totalidad de los compromisos por servicios pasados con el personal pasivo y por servicios pasados y futuros con determinado personal prejubilado, ascendiendo las reservas matemáticas de las mismas a 70.880 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 (69.580 miles de euros al 31 de diciembre de 2001) calculadas según las hipótesis garantizadas: básicamente, un tipo de interés del 5,5% anual para la póliza de Skandia y 5,776% anual para la de Caser, durante los primeros 40 años, y 3,15% anual para la póliza de Skandia y 2,5% anual para la de Caser, para el resto de años, y tablas de mortalidad GRM-GRF 95. Adicionalmente, estas pólizas cubren las contingencias de invalidez, viudedad y orfandad con el personal mencionado.

El importe de las primas pagadas por la Caja en el ejercicio 2002 en concepto de actualización del IPC para el ejercicio 2001, de acuerdo a lo estipulado en estas pólizas, ha ascendido a 2.407 miles de euros, que se encuentran registrados en el capítulo “Quebrantos Extraordinarios” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase Nota 26). Por la estimación de este efecto para el ejercicio 2002, la Caja ha dotado con cargo al capítulo “Quebrantos Extraordinarios” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada una provisión por importe de 1.812 miles de euros, que se encuentra registrada en el epígrafe “Provisiones para Riesgos y Cargas-Fondo de pensionistas” del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 (véase Nota 18).

3. En cuanto a los compromisos por servicios pasados con el personal activo y el resto del personal prejubilado, se acordó instrumentarlos a través de un plan de pensiones de aportación definida de sistema de empleo, denominado Fondempleo Caja España Plan de Pensiones. En enero de 2001 se presentó a la Dirección General de Seguros el plan de reequilibrio del Plan de Pensiones, que contemplaba la aportación de la totalidad de los compromisos por servicios pasados indicados anteriormente, sin que, por tanto, existiera déficit ni diferimiento alguno; materializándose la aportación, en marzo de 2001, por importe de 70.427 miles de euros, que se aportaron con fondos obtenidos del rescate parcial de las pólizas de seguros indicado en el punto 2. anterior.

De conformidad con el acuerdo citado anteriormente, a partir del ejercicio 2000, la Caja realiza anualmente las siguientes aportaciones individualizadas al plan de pensiones para el personal activo:

a. Una aportación general del 4,5% del salario pensionable del ejercicio anterior de cada trabajador (calculado en función del salario base y antigüedad), a partir del primer año de relación laboral.

b. Una aportación adicional, de carácter personal para cada trabajador, consistente en un porcentaje (definido en el acuerdo con los trabajadores de 28 de septiembre de 2000 mencionado anteriormente) de su salario pensionable.

c. Una aportación extraordinaria calculada en función de la relación entre el beneficio neto y los activos totales medios del ejercicio anterior, con el límite del 1% del salario pensionable.

De acuerdo con ello, en los ejercicios 2002 y 2001, las aportaciones al plan de pensiones ascendieron a 10.854 y 9.634 miles de euros, respectivamente, de los que 9.208 y 7.651 miles de euros, respectivamente, se registraron con cargo al epígrafe “Gastos Generales de Administración – De personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase Nota 26), correspondiendo el resto a los importes traspasados al Fondo de Pensiones desde el fondo interno por los compromisos devengados en el ejercicio por el personal prejubilado indicado en el punto 4.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2001, la Caja mantenía un fondo interno de 1.818 miles de euros por las aportaciones al plan de pensiones que excedían los límites máximos legales y fiscales vigentes (véase Nota 18). En el ejercicio 2002, la Caja ha procedido a exteriorizar estos importes mediante la contratación de una póliza de seguros con Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., abonando una prima de 1.899 miles de euros. Finalmente, desde el 31 de diciembre de 2000, las contingencias de invalidez, viudedad y orfandad del personal afecto al plan de pensiones, en la parte que excedan los derechos consolidados de los beneficiarios del plan a la fecha de materialización de las mencionadas contingencias, están cubiertas mediante una póliza de seguros contratada por el plan de pensiones Fondempleo Caja España Plan de Pensiones con Caja España Vida, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A., cuya prima para el ejercicio 2002, que ascendió a 2.811 miles de euros (2.584 miles de euros para el ejercicio 2001), fue abonada por la Caja y figura registrada en el epígrafe “Gastos de Administración – De personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase Nota 26).

4. El resto de los compromisos (salarios futuros devengados por la totalidad del personal prejubilado, así como los compromisos por servicios futuros del personal prejubilado incluido en el plan de pensiones indicado en el apartado 3 anterior) se encontraban cubiertos al 31 de diciembre de 2002 y de 2001 mediante un fondo interno por importe de 36.752 y de 43.555 miles de euros, respectivamente, que figuraba registrado en el epígrafe “Provisiones para Riesgos y Cargas – Fondo de pensionistas” del balance de situación consolidado a dichas fechas (véase Nota 18). Dicho fondo se ha calculado, tanto en el ejercicio 2002 como en el 2001, mediante un estudio actuarial con hipótesis de un 4% de tipo de interés anual, tablas GRM-GRF 95 e incremento salarial del 1%. Las dotaciones realizadas a este fondo en el ejercicio 2002 ascendieron a 4.509 miles de euros (véanse Notas 18 y 26).

Como consecuencia de la materialización de los cambios introducidos en la instrumentación de los compromisos por pensiones, durante los ejercicios 2002 y 2001 el Grupo ha registrado impuestos anticipados por importes de 9.024 y 19.302 miles de euros, respectivamente.

j) Fondo de Garantía de Depósitos

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, establecidas en el Real Decreto-Ley 18/1982, de 24 de septiembre, y en la Circular 1/1988 de Banco de España, se imputan a los resultados del ejercicio en que se satisfacen. De acuerdo con la comunicación del Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros de fecha 14 de febrero de 1996, al constatarse que el patrimonio no comprometido en operaciones propias del objeto del Fondo superaba el 1% de los depósitos garantizados de las entidades adscritas al mismo, y en cumplimiento del artículo 3, punto 2º del Real Decreto-Ley 18/1982, de 24 de septiembre, la aportación anual correspondiente a los ejercicios 1996 a 2000 de las Cajas de Ahorros quedó en suspenso.

La Orden Ministerial, de 24 de enero de 2002, del Ministerio de Economía, fijó el importe de las aportaciones de las Cajas de Ahorros para el ejercicio 2001 en el 0,4 por mil de los pasivos computables. En el ejercicio 2001, el Grupo registró una provisión a tal efecto de 2.204 miles de euros con cargo a los resultados consolidados de dicho ejercicio, que figuraba en el epígrafe “Provisiones para Riesgos y Cargas-Otras provisiones” y coincidió con el importe finalmente satisfecho. En el ejercicio 2002, se mantuvo la aportación en el 0,4 por mil de los pasivos computables, ascendiendo a 2.546 miles de euros, que se encuentran registrados en el capítulo “Otras Cargas de Explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2002.

k) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación laboral vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe un plan de reducción de personal que haga necesaria alguna provisión por este concepto.

l) Impuesto sobre Beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Beneficios del ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal; entendiéndose éstas como las producidas entre la base imponible del citado impuesto y el resultado contable antes de impuestos que no reviertan en períodos subsiguientes.

De acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, las diferencias temporales correspondientes a impuestos diferidos y anticipados se registran contablemente siguiendo un criterio de prudencia y con los límites establecidos en dicha normativa (véase Nota 24).

El beneficio fiscal correspondiente a la deducción por doble imposición, bonificaciones y deducciones para incentivar la realización de determinadas inversiones se considera como un menor importe del Impuesto sobre Beneficios del ejercicio en que se materializa (véase Nota 24). Para que estas deducciones sean efectivas, deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

m) Productos financieros derivados

El Grupo utiliza estos instrumentos tanto en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales, como en otras operaciones (véase Nota 23).

Estas operaciones comprenden, básicamente, compraventas de divisas no vencidas, compraventas de valores no vencidas, futuros y opciones sobre valores y tipos de interés y permutas financieras de tipo de interés (IRS), de tipo de interés en divisa y de tipo de interés en distintas divisas (cross currency swap).

De acuerdo con la normativa de Banco de España, las operaciones de futuro se recogen en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones, aunque no tuvieran inci-

dencia en el patrimonio del Grupo. Por tanto, el nocional de estos productos (valor teórico de los contratos) no expresa ni el riesgo total de crédito ni el de mercado asumido por el Grupo.

Las primas cobradas y pagadas por opciones vendidas y compradas, respectivamente, se contabilizan en los capítulos “Otros Pasivos” y “Otros Activos” del balance de situación consolidado, respectivamente, como un activo patrimonial para el comprador y un pasivo para el emisor (véase Nota 14).

Las permutas financieras sobre tipos de interés correspondientes a operaciones de negociación (distintas de las de cobertura) son contratadas fuera de mercados organizados. Los resultados de estas operaciones no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta que se conoce el importe de su liquidación efectiva. La Caja realiza un cierre teórico de las operaciones de esta naturaleza en vigor al cierre del ejercicio para valorarlas a su precio de mercado y, en el caso de ponerse de manifiesto pérdidas potenciales, registra los correspondientes fondos específicos en el epígrafe “Provisiones para Riesgos y Cargas – Otras provisiones”. Al 31 de diciembre de 2002, no existían pérdidas potenciales resultantes de los cierres teóricos indicados.

Las permutas financieras sobre tipos de interés cuya finalidad es eliminar o reducir significativamente el riesgo de cambio y de interés de mercado existentes en determinadas posiciones patrimoniales, se han considerado de cobertura. En dichas operaciones de cobertura, los beneficios o quebrantos generados se periodifican de forma simétrica a los costes o ingresos de los elementos cubiertos.

Asimismo, se encuentran registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2002, como opciones financieras, los compromisos asumidos por las garantías prestadas por la Caja a determinados Fondos de Inversión comercializados a través de su red comercial o a los partícipes de los mismos. Mediante dichos compromisos, la Caja se obliga a desembolsar los importes necesarios para cubrir las diferencias que pudiesen existir a una fecha determinada entre el valor liquidativo de las participaciones de los Fondos mencionados y un determinado importe garantizado. Al 31 de diciembre de 2002, el Grupo tenía registrados fondos por este concepto por importe de 364 miles de euros (2.001 miles de euros al 31 de diciembre de 2001), que figuran registrados en el epígrafe “Provisiones para Riesgos y Cargas – Otras provisiones” del balance de situación consolidado (véase Nota 18).

Por último, el Grupo tiene registradas en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2002 y 2001 diversas opciones sobre tipos de interés de carácter especulativo, ligadas a operaciones de permuta financiera sobre tipos de interés en distintas divisas, que limitan al 8% la rentabilidad de los elementos de activo cubiertos por las mencionadas operaciones de permuta financiera. Como resultado de la valoración de estas opciones, no ha sido necesaria la constitución de ninguna provisión por minusvalías potenciales.

4.

DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS DE LA CAJA

La propuesta de distribución del beneficio neto del ejercicio 2002 que el Consejo de Administración de la Caja propondrá para su aprobación a la Asamblea General, así como la distribución aprobada del beneficio neto de la Caja del ejercicio 2001, son las siguientes:

	Miles de euros	
	2002	2001
Beneficio neto del ejercicio	55.564	65.794
Distribución:		
Dotación a la Obra Social (Notas 2 y 14)	22.237	22.237
Reservas	33.327	43.557
	55.564	65.794

5.
DEUDAS DEL ESTADO

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
De negociación	—	15.434
De inversión ordinaria	897.422	2.042.546
De inversión a vencimiento	1.424.984	444.883
	2.322.406	2.502.863
Menos-Fondo de Fluctuación de valores	—	—
	2.322.406	2.502.863

La composición del detalle anterior en función de la naturaleza de los títulos, sin considerar el saldo de la cuenta “Fondo de fluctuación de valores”, así como los tipos de interés anuales medios de los ejercicios 2002 y 2001 son los siguientes:

	Miles de euros		Tipo de Interés Anual Medio del Ejercicio	
	2002	2001	2002	2001
De negociación:				
Otras deudas anotadas (Nota 3-d)	—	15.434	4,52%	3,86%
De inversión ordinaria:				
Letras del Tesoro	340.086	343.356	3,88%	4,01%
Otras deudas anotadas	557.336	1.699.190	5,20%	5,09%
	897.422	2.042.546		
De inversión a vencimiento:				
Otras deudas anotadas	1.424.984	444.883	5,77%	6,65%

De estos títulos y de los adquiridos temporalmente, el Grupo tenía cedidos al 31 de diciembre de 2002 un importe efectivo de 2.721.651 miles de euros (2.638.264 miles de euros al 31 de diciembre de 2001), a otros intermediarios financieros y acreedores, tanto residentes como no residentes, del sector público y privado; por lo que figuran contabilizados en los respectivos epígrafes del pasivo de los balances de situación consolidados (véanse Notas 6 y 16).

El valor de mercado de la cartera de inversión a vencimiento al 31 de diciembre de 2002 y 2001 ascendía a 1.565.317 y 483.250 miles de euros, respectivamente, y el de la cartera de inversión ordinaria a 929.848 y 2.051.849 miles de euros, respectivamente. El precio de adquisición de la cartera de negociación existente al 31 de diciembre de 2001 había sido de 15.260 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, el desglose del saldo de este capítulo por plazos de vencimiento residual era el siguiente:

	Miles de euros				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Letras del Tesoro	70.516	200.094	72.746	—	343.356
Otras deudas anotadas cotizadas	19.556	1.587	811.072	1.327.292	2.159.507
Saldos al 31 de diciembre de 2001	90.072	201.681	883.818	1.327.292	2.502.863
Letras del Tesoro	23.091	211.017	105.978	—	340.086
Otras deudas anotadas cotizadas	106.675	255.889	170.688	1.449.068	1.982.320
Saldos al 31 de diciembre de 2002	129.766	466.906	276.666	1.449.068	2.322.406

No se ha producido ningún movimiento en el fondo de fluctuación de valores durante el ejercicio 2002.

Al 31 de diciembre de 2002 y de 2001, no existía Deuda del Estado afecta a garantía alguna.

6.

ENTIDADES DE CRÉDITO

El desglose de los saldos de estos capítulos del activo y pasivo de los balances de situación consolidados, atendiendo a la naturaleza y a la moneda de contratación de las partidas que los integran, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2002	2001	2002	2001
Por naturaleza:				
A la vista-				
Cuentas mutuas y aplicación de efectos (neto)	12	12.933	648	226
Otras cuentas	38.537	559.399	18.420	551.150
	38.549	572.332	19.068	551.376
Otros créditos (activo) o cuentas a plazo o con preaviso (pasivo)				
Cuentas a plazo	1.468.867	1.612.575	303.778	489.587
Adquisición o cesión temporal de activos (Nota 5)	303.391	64.976	1.008.952	1.306.007
	1.772.258	1.677.551	1.312.730	1.795.594
	1.810.807	2.249.883	1.331.798	2.346.970
Por moneda:				
En euros	1.781.736	2.193.863	1.269.695	2.229.232
En moneda extranjera	29.071	56.020	62.103	117.738
	1.810.807	2.249.883	1.331.798	2.346.970

A continuación se muestra el desglose por plazos de vencimiento residual, así como los tipos de interés anuales medios de los ejercicios 2002 y 2001, del saldo de los epígrafes “Otros créditos” del activo y “Cuentas a plazo o con preaviso” del pasivo, del detalle anterior:

	Miles de euros					Tipo de interés anual medio del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2001:						
Activo						
Adquisición temporal de activos	44.728	20.248	—	—	64.976	4,42%
Cuentas a plazo (activo)	1.471.866	107.635	13.475	19.599	1.612.575	4,60%
	1.516.594	127.883	13.475	19.599	1.677.551	
Pasivo						
Cuentas a plazo (pasivo)	189.210	177.775	77.609	44.993	489.587	4,55%
Cesión temporal de activos	1.214.635	91.372	—	—	1.306.007	4,39%
	1.403.845	269.147	77.609	44.993	1.795.594	
Saldos al 31 de diciembre de 2002:						
Activo						
Adquisición temporal de activos	199.821	103.570	—	—	303.391	3,37%
Cuentas a plazo (activo)	1.307.276	139.431	15.761	6.399	1.468.867	3,46%
	1.507.097	243.001	15.761	6.399	1.772.258	
Pasivo						
Cuentas a plazo (pasivo)	132.240	45.619	89.735	36.184	303.778	3,11%
Cesión temporal de activos	700.428	308.524	—	—	1.008.952	3,37%
	832.668	354.143	89.735	36.184	1.312.730	

7.

CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados, atendiendo a la naturaleza, sector y moneda de contratación de las partidas que lo integran, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Por naturaleza y sector:		
Administraciones Públicas	385.221	377.179
Otros sectores residentes-		
Crédito comercial	315.743	337.930
Deudores con garantía real	4.154.723	3.429.374
Otros deudores a plazo	1.927.449	1.988.252
Deudores a la vista y varios	195.656	193.850
Arrendamientos financieros	75.398	78.870
No residentes y otros	20.250	20.058
Activos dudosos	70.891	65.066
	7.145.331	6.490.579
Menos-Fondos de insolvencias	(141.407)	(127.148)
	7.003.924	6.363.431
Por moneda de contratación:		
En euros	6.985.191	6.336.464
En moneda extranjera	18.733	26.967
	7.003.924	6.363.431

En el ejercicio 1999, el Grupo titulizó préstamos hipotecarios por importe de 180.304 miles de euros a favor de TDA 7, Fondo de Titulización Hipotecaria. Los riesgos titulizados, que se dieron de baja del balance de situación consolidado, eran préstamos para adquisición de vivienda referenciados a MI-BOR, con un saldo pendiente unitario comprendido entre 24 y 240 miles de euros, vencimiento mayor a 36 meses y con tasación de la garantía superior al 80% del saldo pendiente.

Posteriormente, el Grupo adquirió bonos emitidos por TDA 7, Fondo de Titulización Hipotecaria, que al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se encontraban registrados en el epígrafe “Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija – Otros emisores” del balance de situación consolidado, por un importe efectivo de 108.127 y 127.487 miles de euros, respectivamente.

A continuación se indica el desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados, sin considerar el saldo de la cuenta “Fondos de insolvencias”, atendiendo al plazo de vencimiento residual:

	Miles de euros	
	2002	2001
Hasta 3 meses	660.049	439.262
Entre 3 meses y 1 año	542.774	593.404
Entre 1 y 5 años	1.574.813	1.325.506
Más de 5 años	4.367.695	4.132.407
	7.145.331	6.490.579

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 no existían créditos sobre clientes de duración indeterminada.

Durante el ejercicio 2002, los movimientos habidos en los “Fondos de insolvencias” han sido los siguientes:

	Miles de euros
Saldo al inicio del ejercicio	127.148
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	29.606
Cancelación por traspaso a activos en suspenso y otros movimientos (*)	(15.347)
Saldo al cierre del ejercicio	141.407

(*) En este importe se incluyen 4.068 miles de euros, que se han traspasado al capítulo “Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija” del balance de situación consolidado al corresponder a provisiones para títulos de renta fija (véase Nota 8).

Adicionalmente, el Grupo tenía dotado al 31 de diciembre de 2002 y 2001 un fondo de 5.165 y 3.951 miles de euros, respectivamente, para cubrir posibles insolvencias de riesgos de firma, que se incluye en el epígrafe “Provisiones para Riesgos y Cargas-Otras provisiones” del balance de situación consolidado (véanse Notas 3-c y 18).

El detalle del saldo del capítulo “Amortización y Provisiones para Insolvencias” de las cuentas pérdidas y ganancias consolidadas es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Dotación neta al fondo de insolvencias de inversiones crediticias	29.606	51.422
Dotación /(Recuperación) neta al / (del) fondo para riesgos de firma (Nota 18)	1.332	(793)
Recuperación neta del fondo para obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 8)	(557)	—
Amortización de insolvencias	2.931	1.696
Activos en suspenso recuperados	(6.770)	(5.356)
Gasto	26.542	46.969

Con fecha 1 de febrero de 1999, el Grupo suscribió una póliza de pignoración de valores y otros activos, con el objeto de garantizar toda clase de obligaciones presentes o futuras contraídas frente a Banco de España. Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 había créditos sobre clientes afectos a dicha póliza de pignoración por importe de 265.743 y 236.802 miles de euros, respectivamente.

8.

OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

La composición por moneda, admisión o no de los títulos a cotización, naturaleza y sector que lo origina, del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Por moneda:		
En euros	421.020	441.999
En moneda extranjera	38.227	39.754
	459.247	481.753
Por cotización:		
Títulos cotizados	424.931	462.526
Títulos no cotizados	34.316	19.227
	459.247	481.753
Por naturaleza:		
Fondos Públicos	55.607	62.588
Bonos y obligaciones	403.640	419.165
	459.247	481.753
Por sectores:		
De Administraciones Públicas españolas	38.284	43.903
De Administraciones Públicas no residentes	17.323	18.685
De entidades de crédito	22.124	17.115
De otros sectores residentes	196.262	251.444
De otros sectores no residentes	185.254	150.606
	459.247	481.753
Menos-Fondo de fluctuación de valores	—	—
Menos-Fondo de insolvencias	(3.511)	—
	455.736	481.753

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, los saldos clasificados como cartera de inversión ordinaria y cartera de inversión a vencimiento sin considerar el fondo de insolvencias, así como sus valores de mercado a dichas fechas, eran los siguientes:

	Miles de euros	
	Valor en libros	Valor de mercado
Saldos al 31 de diciembre de 2001:		
Cartera inversión ordinaria	446.961	457.705
Cartera inversión a vencimiento	34.792	40.212
	481.753	497.917
Saldos al 31 de diciembre de 2002:		
Cartera inversión ordinaria	427.215	438.627
Cartera inversión a vencimiento	32.032	36.737
	459.247	475.364

De estos títulos, la Caja tenía cedidos al 31 de diciembre de 2002 y 2001, un importe efectivo de 37.800 y 42.700 miles de euros, respectivamente, a acreedores del sector privado.

Los movimientos habidos durante el ejercicio 2002 en esta cartera de valores, sin considerar el “Fondo de fluctuación de valores” ni el “Fondo de Insolvencias” han sido los siguientes:

	Miles de euros
Saldo al inicio del ejercicio	481.753
Adquisiciones	62.417
Ventas y amortizaciones	(80.449)
Regularizaciones, traspasos y otros	(4.474)
Saldo al cierre del ejercicio	459.247

Los valores de renta fija en cartera tenían un tipo de interés anual comprendido entre el 2,96% y el 12,8% al 31 de diciembre de 2002 (entre el 2,96% y el 14,98%, al 31 de diciembre de 2001). La rentabilidad anual media ponderada se situaba en el 4,80% en el ejercicio 2002 y en el 5,38% en el ejercicio 2001.

Del total de la cartera de valores de renta fija del Grupo, vencerá en el ejercicio 2003 un importe nominal de 171.697 miles de euros.

Durante el ejercicio 2002 no se ha producido movimiento alguno en el fondo de fluctuación de valores de estos títulos, mientras que el movimiento habido en el fondo de insolvencias ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al inicio del ejercicio	—
Traspaso del fondo de insolvencias de inversiones crediticias (Nota 7)	4.068
Recuperación con abono a la cuenta de resultados (Nota 7)	(557)
Saldo al cierre del ejercicio	3.511

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, existían títulos de renta fija afectos a la póliza de pignoración suscrita el 1 de febrero de 1999, descrita en la Nota 7, por un importe nominal de 162.608 miles de euros y 190.835 miles de euros, respectivamente.

9.

ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE

El capítulo “Acciones y Otros Títulos de Renta Variable” recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades con las que no existe una vinculación duradera ni están destinadas a contribuir a la actividad del Grupo, así como las participaciones en Fondos de Inversión Mobiliaria.

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados, en función de su admisión o no a cotización en Bolsa, de la moneda de contratación y criterio de clasificación y valoración, se indica seguidamente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Por cotización:		
Acciones cotizadas en Bolsa	238.190	243.920
Acciones no cotizadas en Bolsa	37.557	35.132
Fondos de Inversión Mobiliaria promovidos por el Grupo	22.518	39.217
	298.265	318.269
Menos-Fondo de fluctuación de valores	(99.396)	(48.949)
	198.869	269.320
Por moneda de contratación:		
En euros	191.947	255.681
En moneda extranjera	6.922	13.639
	198.869	269.320
Por criterio de clasificación y valoración:		
De negociación (Nota 3-e)	—	8.555
De inversión ordinaria	198.869	260.765
	198.869	269.320

El valor de mercado al 31 de diciembre de 2002 de los títulos cotizados y Fondos de Inversión integrantes de este capítulo de los balances de situación consolidados, ascendía a 167.039 miles de euros (260.372 miles de euros al 31 de diciembre de 2001), siendo el coste de adquisición de los títulos clasificados en la cartera de negociación al 31 de diciembre de 2001 de 9.525 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 no existían participaciones significativas en entidades de crédito.

Los movimientos habidos durante el ejercicio 2002, sin considerar el “Fondo de fluctuación de valores”, han sido los siguientes:

	Miles de euros
Saldo al inicio del ejercicio	318.269
Adquisiciones	81.545
Ventas	(92.853)
Regularizaciones, saneamientos y otros	(8.696)
Saldo al cierre del ejercicio	298.265

El movimiento del fondo de fluctuación de valores durante el ejercicio 2002 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al inicio del ejercicio	48.949
Dotación neta del ejercicio con cargo a resultados (Notas 3-e y 26)	52.080
Diferencias de cambio	(1.633)
Saldo al cierre del ejercicio	99.396

El 12 de enero de 2000, Ahorro Corporación Financiera, S.V.B., S.A. (actuando en nombre de Caja España y de otras cajas) suscribió un acuerdo de accionistas con otros socios para la participación en el capital de la sociedad Xfera Móviles, S.A., posteriormente adjudicataria de una licencia de telefonía móvil de tercera generación tipo B2 en España. En dicho acuerdo, la Caja y los demás socios asumieron el compromiso de financiar y capitalizar la sociedad según el plan de negocio existente, que preveía un capital social de 2.476.170 miles de euros en 2002, existiendo asimismo determinadas restricciones a la transmisión de las participaciones. La participación en Xfera Móviles, S.A. adjudicada a la Caja fue finalmente del 1,66%, habiéndose desembolsado durante los ejercicios 2002, 2001 y 2000 los siguientes importes: 1.331, 1.983 y 5.253 miles de euros.

Desde el ejercicio 2001, la totalidad de las acciones de Xfera Móviles, S.A. se encuentran pignoradas en garantía del cumplimiento de un contrato suscrito por la sociedad con diversos proveedores de tecnología. Dicha garantía, se extenderá a las acciones futuras que adquiera la Caja como consecuencia de las ampliaciones de capital previstas.

Al 31 de diciembre de 2002, y de acuerdo con el último plan de negocio disponible, el plan de capitalización y financiación de Xfera Móviles, S.A. (cuyas actividades se encuentran paralizadas de manera provisional desde octubre de 2001, dado el retraso existente en el desarrollo de la tecnología UMTS) se ha diferido hasta que existan en el mercado los desarrollos tecnológicos necesarios para poderlo llevar a cabo. Los desembolsos de capital adicionales a realizar por la Caja estarán en función del desarrollo de dicho plan, no estando previsto que se vaya a realizar ningún desembolso significativo en el ejercicio 2003. Al 31 de diciembre de 2002, el Grupo tiene constituido un fondo de cobertura de las posibles minusvalías derivadas de esta inversión por importe de 5.332 miles de euros (5.277 miles de euros al 31 de diciembre de 2001) el cual se encuentra registrado en los epígrafes “Provisiones para Riesgos y Cargas-Otras provisiones” y “Acciones y Otros Títulos de Renta Variable-Fondo de Fluctuación de Valores” por importes de 5.259 y 73 miles de euros, respectivamente, del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 (5.259 y 18 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2001).

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, existían títulos de renta variable afectos a la póliza de pignoración suscrita el 1 de febrero de 1999, descrita en la Nota 7, por un importe nominal de 1.797 y 5.136 miles de euros, respectivamente.

10.

PARTICIPACIONES

Este capítulo de los balances de situación consolidados recoge los derechos sobre el capital de las sociedades que, sin formar parte del Grupo, mantienen con éste una vinculación duradera y están destinadas a contribuir a su actividad (de acuerdo con la Circular 4/1991 de Banco de España). En estas sociedades, que no están sometidas a la dirección única de la Caja, se mantiene, generalmente, una participación inferior al 50% y superior al 20% si las acciones no cotizan en Bolsa (superior al 3% si cotizan en Bolsa), ejerciéndose una influencia significativa; motivo por el cual, se consideran empresas “asociadas”.

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, el detalle del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados, atendiendo a la moneda en la que están denominados los títulos y a la admisión o no de los valores a cotización en Bolsa, era el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Por moneda:		
En euros	124.753	120.184
	124.753	120.184
Por cotización:		
Cotizados en Bolsa	82.238	76.768
No cotizados en Bolsa	42.515	43.416
	124.753	120.184

Al 31 de diciembre de 2002, el Grupo mantenía una participación del 4,03% en el capital de Banco Pastor, S.A., cuya valoración por el procedimiento de puesta en equivalencia era de 26.002 miles de euros (3,85 % y 22.737 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

El movimiento que se ha producido durante el ejercicio 2002 en el saldo de este capítulo del balance de situación consolidado se indica a continuación:

	Miles de euros
Saldo al inicio del ejercicio	120.184
Adquisiciones y efecto de la puesta en equivalencia	5.430
Trasposos y otros	(861)
Saldo al cierre del ejercicio	124.753

A continuación se detallan las transacciones más significativas realizadas por el Grupo en el ejercicio 2002:

Ebro Puleva, S.A.

Al 31 de diciembre del 2001, el Grupo, a través de la Caja, tenía una participación en el capital social de Ebro Puleva, S.A. del 5,53 %.

En el ejercicio 2002, la Caja vendió a su filial Invergestión, Sociedad de Inversiones y Gestión, S.A. (véase Anexo I) un 5,04% del capital de Ebro Puleva, S.A., por un precio de venta de 68.629 miles de euros. Dado que el precio de venta coincidía con el valor neto contable de los títulos vendidos, no se produjo ningún resultado para la Caja en esta operación. Al 31 de diciembre de 2002, el Grupo mantenía el mismo porcentaje del 5,53% en el capital de Ebro Puleva, S.A.

Regional de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A.

Al 31 de diciembre de 2001, el Grupo era propietario del 28,64% del capital de Regional de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A. (en adelante, "Regional"), con un coste de adquisición de 24.800 miles de euros.

En el mes de septiembre de 2002, Regional llevó a cabo una ampliación de capital a la que no acudió el Grupo, por lo que su participación se redujo al 28,31% del capital.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de Regional celebrada el 11 de diciembre de 2002 acordó, entre otros asuntos, la disolución y liquidación simultánea con extinción de la personalidad jurídica de dicha sociedad. Al 31 de diciembre de 2002, estos acuerdos estaban pendientes de formalizarse mediante su inscripción en el Registro Mercantil.

Al cierre del ejercicio 2002, Regional de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A., era propietaria del 60,73% (69,16% al cierre del ejercicio 2001) del capital de Retecal, Sociedad Operadora de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A.

Retecal, Sociedad Operadora de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A.

Al 31 de diciembre de 2001, el Grupo tenía la propiedad del 5,31% del capital de Retecal, Sociedad Operadora de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A. (en adelante, “Retecal”), con un coste de adquisición de 6.220 miles de euros, manteniendo, adicionalmente, otro 19,8% del capital, a través de Regional de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A.

En el mes de agosto de 2002, Retecal efectuó una ampliación de capital por importe de 16.971 miles de euros, en la que el Grupo suscribió 8.600 acciones, por un nominal de 5.168 miles de euros, realizando para ello una aportación no dineraria consistente en la capitalización de préstamos concedidos por el Grupo a Retecal.

En el mes de octubre de 2002, Retecal realizó otra ampliación de capital por importe 1.081 miles de euros, a la que el Grupo no acudió.

En el mes de diciembre de 2002, el Consejo de Administración de Retecal aprobó llevar a cabo una nueva ampliación de capital de 28.983 miles de euros, la cual estaba pendiente de elevación a escritura pública a 31 de diciembre de 2002. En esta ampliación, el Grupo tiene previsto suscribir 17.717 acciones por un coste de 10.648 miles de euros, aproximadamente, mediante una aportación no dineraria consistente en la capitalización de un préstamo subordinado concedido por la Caja a Retecal de 5.324 miles de euros y mediante una aportación dineraria por los 5.324 miles de euros restantes.

Al 31 de diciembre de 2002, sin considerar los efectos de la ampliación de capital mencionada en el párrafo anterior, el Grupo era propietario del 8,42% del capital social de Retecal, manteniendo indirectamente otro 17,20% del capital a través de Regional de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A. Asimismo, a dicha fecha, el Grupo mantenía con Retecal riesgos crediticios y de firma por importe de 45.595 y 26.113 miles de euros, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2002 el valor de cotización en Bolsa de las participaciones en empresas asociadas cotizadas era superior a sus correspondientes valores netos en libros en 7.224 miles de euros, mientras que al 31 de diciembre de 2001 era inferior en 4.891 miles de euros.

En el Anexo II se presenta un detalle de las “Participaciones” del Grupo, con indicación del porcentaje de participación, así como de otra información relevante sobre las sociedades participadas.

11.

PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

Este capítulo de los balances de situación consolidados recoge la inversión en sociedades dependientes no consolidables por no estar su actividad directamente relacionada con la del Grupo. Ninguna de estas participaciones cotiza en Bolsa y todos los títulos se encuentran denominados en euros, a excepción de los correspondientes a Caja España de Inversiones Finance Limited, que están denominados en dólares americanos.

El movimiento que se ha producido durante el ejercicio 2002 en el saldo de este capítulo del balance de situación consolidado se indica a continuación:

	Miles de euros
Saldo al inicio del ejercicio	2.305
Ventas	(1.801)
Efecto de la puesta en equivalencia	(79)
Saldo al cierre del ejercicio	425

El único movimiento habido en el ejercicio 2002, corresponde a la venta del 100% del capital social de Harinera del Pisuerga, S.A., por un precio de venta de 832 miles de euros. El quebranto originado en dicha venta para el Grupo ascendió a 1.070 miles de euros, que se encuentran registrados en el capítulo “Quebrantos por Operaciones del Grupo “ de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio 2002.

En el mes de diciembre de 2001, la entidad dominante del Grupo, Caja España, suscribió un acuerdo estratégico con el grupo británico CGNU a través de sus filiales Comercial Union International Holding Limited y CGU International Insurance PLC para el desarrollo, de manera conjunta, de la actividad de seguros de vida y fondos de pensiones, fundamentalmente. En el marco de dicho acuerdo estratégico, Invergestión, Sociedad de Inversiones y Gestión, S.A., participada al 100% por la Caja, vendió al mencionado grupo el 50% de su participación en Caja España Vida, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A. Dicha venta generó un beneficio de 129.308 miles de euros, que se encuentra registrado en el capítulo “Beneficios por Operaciones del Grupo” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2001.

Simultáneamente, se constituyó, con cargo al capítulo “Quebrantos Extraordinarios” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2001, un fondo por importe de 62.307 miles de euros (con sus correspondientes impuestos anticipados por importe de 21.808 miles de euros), en previsión de los posibles efectos de determinadas cláusulas del contrato de venta relativas a la generación de un volumen de negocio mínimo en Caja España Vida, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A., y otro fondo por importe de 67.662 miles de euros (con sus correspondientes impuestos anticipados por importe de 23.682 miles de euros) que estaba destinado a la cobertura de riesgos no identificados específicamente. La constitución de este último fondo, que junto al anterior, figura registrado en el capítulo “Provisiones para Riesgos y Cargas” del balance de situación consolidado, respondió a la aplicación de criterios de máxima prudencia (véase Nota 18).

Durante el ejercicio 2002 se realizaron diversos ajustes en los fondos constituidos, ascendiendo el importe conjunto de ambos fondos al 31 de diciembre de 2002 a 132.779 miles de euros (con sus correspondientes impuestos anticipados por importe de 46.473 miles de euros), de los que 67.634 miles de euros (con sus correspondientes impuestos anticipados por importe de 23.672 miles de euros) corresponden al fondo constituido en el ejercicio 2001 destinado a la cobertura de riesgos no identificados específicamente.

Dentro del acuerdo de accionistas suscrito como consecuencia del mencionado acuerdo estratégico, el Grupo tiene la opción de recomprar la participación enajenada al 110 % del precio percibido o a precio de mercado, el mayor de los dos, por plazo ilimitado y ejecutable en cualquier momento. No obstante, no es intención de la Dirección de la Caja, el ejercicio de dicha opción.

En el Anexo I se presenta un detalle de las inversiones en sociedades dependientes no consolidables, con indicación del porcentaje de participación, así como de otra información relevante sobre las sociedades participadas.

12.

FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN Y DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN

El detalle por sociedades del saldo del capítulo “Fondo de Comercio de Consolidación” de los balances de situación consolidados, neto de las correspondientes amortizaciones acumuladas, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Sociedades consolidadas:		
Caja España Fondos, S.G.I.I.C., S.A.	151	182
Sociedades asociadas (Nota 10):		
Ebro Puleva, S.A. (anteriormente, Azucarera Ebro Agrícolas, S.A.)	28.252	33.347
AyCO Grupo Inmobiliario, S.A.	393	671
Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A.	2.565	2.886
Gas Natural de Castilla y León, S.A.	12.830	14.710
Fadesa Inmobiliaria, S.A.	19.398	21.574
Banco Pastor, S.A.	7.212	7.720
Lingotes Especiales, S.A.	148	168
Retecal, Sociedad Operadora de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A.	—	34
Regional de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A.	—	117
	70.798	81.227
	70.949	81.409

El movimiento que se ha producido durante el ejercicio 2002 en el saldo del capítulo “Fondo de Comercio de Consolidación” de los balances de situación consolidados, se indica a continuación:

	Miles de euros
Saldo al inicio de cada ejercicio	81.409
Adiciones (Nota 10)	2.006
Amortización (Nota 3-g)	(12.466)
Saldo al cierre de cada ejercicio	70.949

El detalle por sociedades del saldo del capítulo “Diferencia Negativa de Consolidación” de los balances de situación consolidados es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Sociedades consolidadas:		
Invergestión, Sociedad de Inversiones y Gestión, S.A. (Sociedad Unipersonal)	632	632
Sespaña, Sociedad de Agencia de Seguros de Caja España de Inversiones, S.A.	373	373
	1.005	1.005
Sociedades dependientes no consolidadas y asociadas:		
Seteco, S.A.	5	6
Siemcalsa, S.A.	42	42
Harinera del Pisuerga, S.A.	—	84
	47	132
	1.052	1.137

La única variación significativa en este capítulo del balance de situación consolidado durante el ejercicio 2002 corresponde a la baja habida por la venta de la participación de Harinera del Pisuergra, S.A. (véase Nota 11).

13.

ACTIVOS MATERIALES

El movimiento habido durante el ejercicio 2002 en las cuentas del inmovilizado material (propio y afecto a la Obra Social) y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y provisiones ha sido el siguiente:

	Miles de euros					
	Uso propio del Grupo			Afectos a la O.S. (Nota 14)		Total
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	
Coste regularizado y actualizado:						
Saldos al 31 de diciembre de 2001	205.198	41.044	207.926	32.256	12.375	498.799
Adiciones	958	5.569	8.104	577	69	15.277
Salidas por bajas o reducciones	(553)	(13.776)	(2.439)	—	—	(16.768)
Transferencias o traspasos	2.058	2.392	(5.763)	(468)	—	(1.781)
Saldos al 31 de diciembre de 2002	207.661	35.229	207.828	32.365	12.444	495.527
Amortización acumulada:						
Saldos al 31 de diciembre de 2001	28.752	2.768	146.784	8.444	8.787	195.535
Adiciones	3.083	294	15.423	561	460	19.821
Salidas por bajas o reducciones	(196)	(549)	(1.449)	(34)	—	(2.228)
Saldos al 31 de diciembre de 2002	31.639	2.513	160.758	8.971	9.247	213.128
Provisiones por depreciación y para activos adjudicados:						
Saldos al 31 de diciembre de 2001	12.954	14.514	—	—	—	27.468
Recuperación neta de la provisión de inmuebles adjudicados (Nota 26)	—	(1.298)	—	—	—	(1.298)
Otros movimientos	10	(10)	—	—	—	—
Saldos al 31 de diciembre de 2002	12.964	13.206	—	—	—	26.170
Activos materiales netos al 31 de diciembre de 2001	163.492	23.762	61.142	23.812	3.588	275.796
Activos materiales netos al 31 de diciembre de 2002	163.058	19.510	47.070	23.394	3.197	256.229

Al 31 de diciembre de 2002, en la cuenta de los bienes afectos a uso propio del Grupo “Otros inmuebles” se incluían 19.459 miles de euros de bienes no afectos a la actividad financiera (23.755 miles de euros al 31 de diciembre de 2001). Estos importes representan el valor, neto de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y provisiones, de los inmuebles, fincas y solares adquiridos como resultado de la ejecución de préstamos que resultaron impagados, así como de los inmuebles en gestión de venta y de los utilizados en actividades atípicas.

14.

OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Otros activos

A continuación se presenta el detalle del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados:

	Miles de euros	
	2002	2001
Cheques a cargo de entidades de crédito	17.828	23.563
Operaciones en camino	23.905	32.642
Hacienda Pública:		
Impuestos anticipados (Nota 24)	123.495	129.435
Hacienda Pública deudora por Impuesto sobre Beneficios (Nota 24)	8.428	—
Hacienda Pública deudora por otros conceptos	1.911	1.303
Opciones adquiridas (Nota 3-m)	13.005	12.720
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura	38.498	38.072
Otros conceptos	19.527	13.448
	246.597	251.183

La cuenta “Impuestos anticipados” recoge, fundamentalmente, aquellos que se derivan de los pagos por pensiones que se van a efectuar durante los próximos diez años y los derivados de la constitución de determinadas provisiones para riesgos y cargas, fondos de fluctuación de valores y fondos de insolvencias (véanse Notas 11 y 24).

Otros pasivos

A continuación se presenta el detalle del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados:

	Miles de euros	
	2002	2001
Impuestos diferidos (Nota 24)	14.259	47.703
Operaciones en camino	3.866	7.154
Obligaciones a pagar	3.940	5.201
Opciones emitidas (Nota 3-m)	12.872	12.693
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura	29.074	27.775
Cuentas de recaudación	62.148	62.998
Hacienda Pública acreedora por impuesto sobre Beneficios (Nota 24)	11.313	3.007
Fondo Bloqueo de beneficios (*)	273	19.716
Otros conceptos	7.196	50.067
	144.941	236.314
Fondo Obra Social	73.057	64.038
	217.998	300.352

(*) Corresponde al fondo constituido en concepto de bloqueo de beneficios en venta de inmovilizado con cobro aplazado. En el ejercicio 2002, han quedado disponibles 19.444 miles de euros, al haber desaparecido las causas que originaron su constitución (véase Nota 26).

Fondo Obra Social

La normativa que regula la Obra Social (O.S.) de las cajas de ahorros dispone, entre otros aspectos, que se destinará a la financiación de obras sociales, propias o en colaboración, la totalidad de los excedentes anuales una vez deducidos de los mismos los importes destinados a reservas generales y a la provisión del Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 1).

Los saldos del Fondo de la O.S. al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se registran en el capítulo “Otros Pasivos” de los balances de situación consolidados a dichas fechas y recogen los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2002	2001
Dotaciones disponibles	33.892	28.840
Otros pasivos de la O.S.	11.589	7.768
Dotaciones materializadas en inmuebles (Nota 13)	23.394	23.812
Dotaciones materializadas en activos materiales distintos de inmuebles (Nota 13)	3.197	3.588
Otros	985	30
	73.057	64.038

Los movimientos habidos durante el ejercicio 2002 en estos saldos se muestran a continuación:

	Miles de euros
Saldo inicial antes de la distribución del beneficio	64.038
Dotaciones con cargo al beneficio del ejercicio anterior	22.237
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(18.006)
Otros conceptos	4.788
Saldo final antes de la distribución del beneficio	73.057

La amortización del inmovilizado afecto a la O.S. se determina siguiendo criterios idénticos a los indicados para el inmovilizado de uso propio; los gastos de mantenimiento de la O.S. del ejercicio 2002 incluyen 1.021 miles de euros correspondientes a las amortizaciones del inmovilizado material afecto a la misma (véase Nota 13).

15.

CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN

El desglose de los saldos de estos capítulos de los balances de situación consolidados es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Activo:		
Devengos de productos no vencidos-		
De entidades de crédito	6.984	9.587
De créditos sobre clientes	27.203	30.005
De cartera de valores	57.338	60.534
	91.525	100.126
Otras periodificaciones	4.341	6.957
	95.866	107.083
Pasivo:		
Devengos de costes no vencidos-		
De entidades de crédito	8.459	14.225
De acreedores	50.724	52.251
	59.183	66.476
Productos anticipados de inversiones tomadas a descuento	4.557	10.007
Gastos devengados no vencidos	33.789	23.618
Otras periodificaciones	2.364	3.337
Productos devengados no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(2.279)	(2.893)
	97.614	100.545

16.

DÉBITOS A CLIENTES

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados, atendiendo a la naturaleza, sector y moneda de contratación de las operaciones, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Por naturaleza y sector:		
Administraciones Públicas	361.417	152.499
Otros sectores residentes-		
Cuentas corrientes	1.209.638	1.108.920
Cuentas de ahorro	2.471.816	2.314.218
Imposiciones a plazo	3.492.661	3.235.421
Cesión temporal de activos (Nota 5)	1.745.979	1.367.453
	8.920.094	8.026.012
No residentes	141.870	135.451
	9.423.381	8.313.962
Por moneda de contratación:		
En euros	9.402.346	8.296.532
En moneda extranjera	21.035	17.430
	9.423.381	8.313.962

A continuación se indica el desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados atendiendo al plazo de vencimiento residual:

	Miles de euros	
	2002	2001
A la vista	4.047.185	3.585.318
Hasta 3 meses	2.715.783	2.617.917
Entre 3 meses y 1 año	1.704.211	1.460.560
Entre 1 y 5 años	615.802	309.684
Más de 5 años (Nota 17)	340.400	340.483
	9.423.381	8.313.962

17.

DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES

El saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados corresponde en su totalidad a emisiones de cédulas hipotecarias, bonos de tesorería y pagarés realizadas por Caja España, cuyas características principales son las siguientes:

Título	Año de emisión	Fecha de vencimiento	Importe nominal (miles de euros)		Tasa anual de interés	Pago de intereses
			2002	2001		
Bonos de tesorería	1998	15/09/2003	90.152	90.152	4%	Semestral
Cédulas hipotecarias	1999	20/05/2002	—	31.642	3%	Semestral
Cédulas hipotecarias	1999/2000	22/02/2005	150.000	150.007	4,25%	Semestral
Bonos de tesorería	1999	15/12/2002	—	34.426	2,6%	Semestral
Bonos de tesorería	1999	30/04/2004	34.859	34.859	3,72%	Vencimiento
Bonos de tesorería	1999	30/04/2002	—	7.812	3,27%	Vencimiento
Cédulas hipotecarias	2000	19/04/2005	44.475	44.475	4,25%	Semestral
Cédulas hipotecarias	2001	20/06/2004	90.152	90.152	4,00%	Semestral
Cédulas hipotecarias	2002	17/01/06	47.545	—	(**)	Semestral
Pagarés	2001/2002	Varias	125.000	198.800	Varias	Varias
			582.183	682.325		
Cédulas hipotecarias (*)	2001	18/04/2011	300.400	300.400	5,26%	Anual

(*) Atendiendo a la normativa de Banco de España, esta emisión de cédulas se encontraba recogida al 31 de diciembre de 2002 y 2001 en el epígrafe “Débitos a Clientes – Depósitos de Ahorro – A Plazo” de los balances de situación consolidados a dichas fechas (véase Nota 16).

(**)El tipo de interés nominal es del 3% entre la fecha de desembolso y el 17 de enero de 2004, del 3,10% entre el 17 de enero de 2004 y el 17 de enero de 2005 y del 3,20% entre el 17 de enero de 2005 y la fecha de vencimiento.

De acuerdo con el artículo 59 del Real Decreto 685/1982 (de 17 de marzo), modificado por el Real Decreto 1.289/1991, de 2 de agosto, el volumen total de las cédulas hipotecarias emitidas y no vencidas no podrá superar el 90% de los capitales no amortizados de todos los créditos hipotecarios de una entidad aptos para servir de cobertura. Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, el importe total de cédulas hipotecarias emitidas y no vencidas representaba el 15,13% y el 18%, respectivamente, de los capitales no amortizados de todos los créditos hipotecarios de la Caja.

Al 31 de diciembre de 2002, el importe efectivo de las cédulas hipotecarias y bonos de tesorería propiedad de la Caja ascendía a 6.293 miles de euros y se encontraba clasificado en el capítulo “Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija” del balance de situación consolidado (19.226 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

A finales del ejercicio 2000, la Caja puso en marcha un programa de emisión de pagarés, en el marco del cual podrá emitir títulos por un importe nominal vivo máximo de 601.012 miles de euros. Los títulos tendrán vencimiento comprendido entre 1 y 18 meses y un tipo de interés que se fijará en función de las condiciones del mercado en el momento de la emisión. La Caja ha realizado diversas emisiones de pagarés durante los ejercicios 2002 y 2001, ascendiendo el saldo nominal vivo de los mismos al 31 de diciembre de 2002 a 125.000 miles de euros (198.800 miles de euros al 31 de diciembre de 2001), con un tipo de interés y un vencimiento medios de 3,32% y 1,15 meses, respectivamente (3,77% y 2 meses al 31 diciembre de 2001).

El importe total cargado a resultados como coste de las emisiones de cédulas hipotecarias, bonos de tesorería y pagarés en el ejercicio 2002 ha ascendido a 38.817 miles de euros (36.656 miles de euros en el ejercicio 2001), los cuales se encuentran registrados, en aplicación de la normativa vigente, en los epígrafes “Intereses y Cargas Asimiladas-De empréstitos y otros valores negociables” e “Intereses y Cargas Asimiladas-De acreedores” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2002, por importe de 23.023 y 15.794 miles de euros, respectivamente (25.492 y 11.164 miles de euros, respectivamente, en el ejercicio 2001)(véase Nota 26).

18.

PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

Fondo de pensionistas

La composición del epígrafe “Provisiones para Riesgos y Cargas-Fondo de pensionistas” del balance de situación consolidado, así como el movimiento que se ha producido en el mismo durante el ejercicio 2002, se muestran a continuación:

	Miles de euros		
	Fondo para Compromisos con Prejubilados	Otros Fondos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2001	43.555	4.433	47.988
Dotación neta con cargo a resultados extraordinarios (Notas 3-i y 26)	2.884	1.812	4.696
Utilización de fondos (*)	—	(1.864)	(1.864)
Pagos a prejubilados	(11.310)	—	(11.310)
Coste financiero imputable al fondo (Notas 3-i y 26)	1.625	70	1.695
Otros movimientos	(2)	(25)	(27)
Saldos al 31 de diciembre de 2002	36.752	4.426	41.178

(*) Corresponde, básicamente, a la prima pagada para la cobertura de las aportaciones al plan de pensiones que exceden los límites legales y fiscales (véase Nota 3-i).

El saldo de la cuenta “Otros fondos” incluye, al 31 de diciembre de 2002, un fondo por importe de 2.524 miles de euros para cubrir los compromisos por premios de antigüedad de la Caja con sus empleados, 1.812 miles de euros en concepto de provisión por el efecto de la actualización del IPC en las pólizas de seguros indicadas en la Nota 3-i y 90 miles de euros por otros conceptos.

Provisión para impuestos y otras provisiones

Los movimientos de estas provisiones durante el ejercicio 2002 han sido los siguientes:

	Miles de euros			
	Provisión para Impuestos	Otras Provisiones		Total
		Otros Fondos Especiales Específicos	Fondo de Insolvencias de Pasivos Contingentes (Notas 3-c y 7)	
Saldos al 31 de diciembre de 2001	—	179.728	3.951	183.679
Dotación con cargo a resultados extraordinarios (Nota 26)	1.403	2.810	—	2.810
Recuperación con abono a resultados extraordinarios (Nota 26)	—	(35.306)	—	(35.306)
Utilización de fondos	—	(1.996)	(118)	(2.114)
Dotación con cargo a resultados del ejercicio (Nota 7)	—	—	1.332	1.332
Saldos al 31 de diciembre de 2002	1.403	145.236	5.165	150.401

El saldo de “Otras provisiones-Otros fondos especiales específicos” recoge, principalmente, los fondos dotados por el Grupo para la cobertura de determinados riesgos incurridos como consecuencia de su actividad y para hacer frente a posibles minusvalías en determinadas sociedades participadas, así como los fondos constituidos tras la venta del 50% del capital de Caja España Vida, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A. (véase Nota 11). En el ejercicio 2002, han quedado disponibles fondos por importe de 35.306 miles de euros al haber desaparecido las causas que originaron su constitución.

19.

PASIVOS SUBORDINADOS

El detalle del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2001 y 2002 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Obligación nominativa Fondo de Garantía de Depósitos	6.611	6.611
Obligaciones subordinadas	149.971	149.971
	156.582	156.582

La obligación nominativa de 6.611 miles de euros fue suscrita por el Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros. Esta emisión está garantizada por el patrimonio universal de la Caja y tiene el carácter de deuda subordinada que, a efectos de prelación de créditos, se sitúa detrás de todos los acreedores comunes. Esta deuda tiene el carácter de perpetua y no devenga interés alguno.

Las principales características de los pasivos subordinados incluidos en la cuenta “Obligaciones subordinadas” del detalle anterior son las siguientes:

	Año de emisión	Fecha de vencimiento	Importe nominal (miles de euros)		Tasa anual de interés	Pago de intereses
			2002	2001		
Obligaciones subordinadas	1996	31/12/2006	30.050	30.050	(*) 3,38%	Semestral
Obligaciones subordinadas	1997	31/12/2007	60.101	60.101	(*) 3,38%	Semestral
Obligaciones subordinadas	2000	27/06/2015	59.820	59.820	5,75%	Semestral
			149.971	149.971		

(*) Referenciado al “tipo de referencia de los pasivos de las Cajas de Ahorros Confederadas”.

El importe total cargado a resultados en el ejercicios 2002 y 2001 como coste de las financiaciones subordinadas ha ascendido a 6.471 y 7.165 miles de euros, respectivamente (véase Nota 26).

20.

INTERESES MINORITARIOS

El movimiento que se ha producido en el ejercicio 2002 en el saldo del capítulo “Intereses Minoritarios” del balance de situación consolidado, se muestra a continuación:

	Miles de euros
Saldo al inicio del ejercicio	160.007
Distribución del beneficio neto del ejercicio anterior	5.128
Dividendos satisfechos a minoritarios	(5.128)
Otros movimientos	(74)
Saldo al cierre del ejercicio	159.933

En los ejercicios 1999 y 2001, la sociedad Caja España de Inversiones Finance Limited, participada íntegramente por la Caja, emitió participaciones preferentes por importe de 100 y 60 millones de euros, respectivamente, sin vencimiento (aunque podrán amortizarse, total o parcialmente, a voluntad del emisor y con autorización de Banco de España y del garante, en cualquier momento a partir del 5º año desde la fecha de desembolso) y tipo de interés fijo del 5% y del 4,5%, respectivamente, durante los 5 primeros años y variable en función del Euribor a partir de entonces, que se encuentran subordinadas al resto de obligaciones de la Caja.

Los rendimientos correspondientes a los titulares de las participaciones preferentes emitidas por el Grupo, que ascienden a 7.700 miles de euros en el ejercicio 2002 (5.128 miles de euros en el ejercicio 2001), figuran contabilizados en el epígrafe “Beneficio Consolidado del Ejercicio-Resultado atribuido a la minoría” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

21.

RESERVAS, RESERVAS DE REVALORIZACIÓN, RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS Y PÉRDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS

La composición y el movimiento habido en el ejercicio 2002 en estos capítulos del balance de situación consolidado ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	Reservas, Reservas en Sociedades Consolidadas y Pérdidas de Ejercicios anteriores en Sociedades Consolidadas	Reservas de Revalorización
Saldos al 31 de diciembre de 2001	518.778	27.650
Distribución del beneficio neto del ejercicio 2001	43.777	—
Otros movimientos	(291)	—
Saldos al 31 de diciembre de 2002	562.264	27.650

Recursos propios

De acuerdo con la normativa vigente, el Grupo está obligado a mantener unos recursos propios mínimos en función de los riesgos a que está sujeto por las operaciones que realiza. Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, los recursos propios netos computables del Grupo, determinados según exige la citada normativa, excedían de dichas exigencias.

Reserva de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio

La Caja actualizó en el ejercicio 1996 su inmovilizado material al amparo del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio. La plusvalía bruta resultante de la actualización ascendió a 28.650 miles de euros y fue abonada al capítulo “Reservas de Revalorización” del balance de situación consolidado.

En el ejercicio 1999 finalizó la actuación inspectora sobre la actualización de balances realizada en virtud de lo establecido en el Real Decreto-Ley 7/1996, por lo que el saldo de la cuenta “Reserva de Revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio” podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos que puedan producirse en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007, podrá destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad. Si se dispusiera del saldo de esta cuenta en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley 7/1996, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

Reservas en sociedades consolidadas y pérdidas de ejercicios anteriores en sociedades consolidadas

El desglose por sociedades al 31 de diciembre de 2002 y 2001 del saldo de estos capítulos del balance de situación consolidado se indica seguidamente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Reservas en sociedades consolidadas:		
Inmocaja, S.A.	634	630
AyCo Grupo Inmobiliario, S.A.	1.565	2.013
Campo de Inversiones, S.A.	36	19
Caja España Vida, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.	425	306
Regional de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A.	—	486
Invergestión, Sociedad de Inversiones y Gestión, S.A.	2.904	3.601
Caja España Fondos, S.G.I.I.C., S.A.	624	588
Minero Siderúrgica de Ponferrada, S.A.	1.685	2.849
Lingotes Especiales, S.A.	335	250
Ebro Puleva, S.A. (anteriormente, Azucarera Ebro Agrícolas, S.A.)	1.585	2.633
Caja España de Inversiones Finance Limited	289	24
Mejor Campo Abonos y Cereales, S.A.	10	43
Banco Pastor, S.A.	593	—
Caja España Asesores, Correduría de Seguros, S.A.	84	31
	10.769	13.473
Pérdidas de ejercicios anteriores en sociedades consolidadas:		
Harinera del Pisuerga, S.A.	—	60
Sociedad de Investigación y Explotación Minera de Castilla-León, S.A.	68	74
Regional de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A.	6.921	—
Gas Natural de Castilla y León, S.A.	2.355	—
Seteco, Servicios Técnicos de Coordinación, S.A.	10	8
Sespaña, Sociedad de Agencia de Seguros de Caja España de Inversiones, S.A.	—	283
Retecal Interactiva, S.A.	79	—
Retecal, Sociedad Operadora de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A.	1.860	4.675
Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A.	118	—
Banco Pastor, S.A.	—	357
	11.716	5.457

22.
CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, las principales operaciones, compromisos y contingencias contraídos por el Grupo (en el curso normal de las operaciones bancarias) eran los siguientes:

	Miles de euros	
	2002	2001
Pasivos contingentes:		
Fianzas, avales y cauciones	391.343	370.975
Otros pasivos contingentes	10.536	10.145
Compromisos:		
Disponibles por terceros	1.307.842	1.118.661
Otros compromisos	132.314	136.604
	1.842.035	1.636.385

23.
PRODUCTOS FINANCIEROS DERIVADOS

A continuación se presenta el desglose de los importes nocionales por tipos de productos derivados que mantenía el Grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001:

	Miles de euros	
	2002	2001
Permutas financieras sobre tipos de interés en euros	658.654	877.248
Permutas financieras sobre tipos de interés en distintas divisas	20.540	22.155
Permutas financieras sobre tipos de interés en la misma divisa	14.790	17.599
Futuros financieros-		
Comprados	—	11.123
Opciones financieras-		
Compradas	148.620	198.973
Vendidas	471.002	574.542
Compraventas a plazo y otras operaciones	309.941	114.787

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, las únicas provisiones necesarias para estas operaciones son las indicadas en la Nota 3-m.

Durante los ejercicios 2002 y 2001 no se han producido resultados significativos por la operativa del Grupo con productos derivados.

24.

SITUACIÓN FISCAL

El saldo de los capítulos “Otros Activos” y “Otros Pasivos” del balance de situación consolidado incluye al 31 de diciembre de 2002 y 2001 la estimación sobre la liquidación del Impuesto sobre Beneficios correspondiente a dichos ejercicios (véase Nota 14).

El desglose del capítulo “Impuesto sobre Beneficios” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Gastos/(Ingresos) por Impuesto sobre Beneficios devengado en el ejercicio	(4.445)	(5.707)
Ajustes procedentes de ejercicios anteriores	(691)	(195)
Gasto /(Ingreso) en concepto de Impuesto sobre beneficios	(5.136)	(5.902)

La conciliación entre la cuota del Impuesto sobre Beneficios, calculada según el resultado contable, y el gasto por impuestos registrado en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas y el importe a pagar por dicho impuesto es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Impuesto sobre Beneficios al tipo impositivo del 35%	26.127	22.908
Disminuciones por diferencias permanentes	(9.790)	(25.862)
Deducciones, bonificaciones y otros	(20.782)	(2.753)
Gasto/(Ingreso) por Impuesto sobre Beneficios	(4.445)	(5.707)
Aumentos por diferencias temporales	18.538	28.114
Retenciones, pagos a cuenta y otros	(11.208)	(19.400)
Hacienda Pública Acreedora neta (Nota 14)	2.885	3.007

Las disminuciones permanentes en la base imponible del Impuesto sobre Beneficios de los ejercicios 2002 y 2001 tienen su origen, básicamente, en el rescate de las pólizas de seguro indicado en la Nota 3-i, así como en la deducción fiscal de las cantidades que el Grupo, a través de la Caja, destina a la financiación de obras sociales (véase Nota 4).

En el ejercicio 2001, el Grupo consideró los beneficios fiscales establecidos en la legislación vigente (básicamente el diferimiento de la inclusión en la base imponible de las plusvalías) relativos a la reinversión de beneficios obtenidos en la venta del 50% del capital de Caja España Vida, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A. (véase Nota 11). El importe de las plusvalías totales acogidas a diferimiento ascendía al 31 de diciembre de 2001 a 129.969 miles de euros, habiéndose registrado los impuestos diferidos correspondientes en el capítulo “Otros Pasivos” del balance de situación consolidado (véase Nota 14).

Durante los ejercicios 2002 y 2001, Invergestión, Sociedad de Inversiones y Gestión, S.A. ha reinvertido una parte del precio de venta mediante la adquisición a la Caja de una participación del 5,04% del capital de Ebro Puleva, S.A. (véase Nota 10) y mediante la compra a terceros ajenos al Grupo de una participación del 5,5% en el capital de Fadesa Inmobiliaria, S.A. Como consecuencia de lo anterior, en el ejercicio 2002 el Grupo ha integrado en la base imponible la parte de renta generada en la venta que proporcionalmente corresponde a la cantidad reinvertida en las adquisiciones citadas anteriormente, por un importe de 95.011 miles de euros, y ha aplicado, de acuerdo con la legislación vigente, la deducción por reinversión correspondiente del 17% de dicho importe (16.152 miles de euros).

La diferencia entre la carga fiscal correspondiente al propio ejercicio y ejercicios anteriores y la carga fiscal ya pagada o que se pagará en el futuro, ha supuesto que el saldo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 de los impuestos anticipados y diferidos sea el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Impuestos anticipados (Nota 14):		
Por dotaciones a fondos de pensiones	40.115	37.375
Por dotaciones a fondos de insolvencias (*)	19.940	13.764
Por provisiones para riesgos y cargas	49.099	61.983
Otros conceptos	14.341	16.313
	123.495	129.435
Impuestos diferidos (Nota 14)	14.259	47.703

(*) Corresponden, básicamente, a dotaciones al fondo para la cobertura estadística de insolvencias.

De acuerdo con la legislación vigente, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción. A estos efectos, desde el día uno de enero de 2000, el plazo de prescripción del derecho de la Administración para determinar la deuda tributaria mediante la oportuna inspección es de cuatro años. No obstante, el cómputo de dicho plazo de prescripción se interrumpe cuando se produce el inicio de una actuación inspectora.

En la actualidad, la Caja tiene sujetos a inspección los ejercicios 1998 a 2002 para los principales impuestos a los que está sujeta su actividad. En general, al 31 de diciembre de 2002, las restantes entidades del Grupo tienen sujetos a inspección por las autoridades fiscales los cuatro últimos ejercicios para los principales impuestos que les son de aplicación.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden darse de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Caja y por otras sociedades consolidadas, existen pasivos fiscales de carácter contingente que no pueden ser objeto de una cuantificación objetiva. No obstante, se estima que, en caso de hacerse efectivos, los mencionados pasivos fiscales no afectarían significativamente a las cuentas anuales consolidadas.

25.**OPERACIONES CON SOCIEDADES DEPENDIENTES NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS**

El detalle de los saldos y transacciones más significativos mantenidos por el Grupo al cierre de los ejercicios 2002 y 2001 con aquellas entidades consideradas como sociedades dependientes no consolidadas y asociadas, se muestra a continuación:

Sociedades dependientes no consolidadas

	Miles de euros	
	2002	2001
Créditos sobre clientes	—	254
Débitos a clientes	655	1.099
Intereses y rendimientos asimilados	—	11
Intereses y cargas asimiladas	9	14

Sociedades asociadas

	Miles de euros	
	2002	2001
Créditos sobre clientes	99.276	67.706
Débitos a clientes	91.089	40.513
Intereses y rendimientos asimilados	5.104	5.261
Intereses y cargas asimiladas	1.039	882
Pasivos contingentes y compromisos	82.491	68.912

26.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

El detalle de los saldos de determinados capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que los originan, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2002	2001
Intereses y rendimientos asimilados:		
De Banco de España	4.205	5.085
De entidades de crédito	47.233	61.392
De la cartera de renta fija	152.762	138.597
De créditos sobre clientes	338.298	356.881
Otros productos	735	1.529
	543.233	563.484
Comisiones percibidas:		
Por pasivos contingentes	4.721	4.509
Por servicios de cobros y pagos	34.519	30.963
Por servicios de valores	4.044	4.045
Por comercialización de productos financieros no bancarios	22.519	21.070
Otras comisiones	1.990	2.851
	67.793	63.438
Intereses y cargas asimiladas:		
De Banco de España	2.549	7.806
De entidades de crédito	43.031	63.227
De acreedores	187.692	201.387
De empréstitos y otros valores negociables (Nota 17)	23.023	25.492
De financiación subordinadas (Nota 19)	6.471	7.165
Intereses imputables al fondo de pensionistas (Nota 18)	1.695	1.926
Otros intereses	(5.393)	226
	259.068	307.229
Resultado de las operaciones financieras:		
De la cartera de renta fija de inversión ordinaria	12.140	7.889
De la cartera de renta fija de negociación	125	112
De la cartera de renta variable de inversión ordinaria	17.091	37.265
De la cartera de renta variable de negociación	(4.329)	(749)
Dotaciones a los fondos de fluctuación de valores de acciones y otros títulos de renta variable (Notas 3-e y 9)	(52.080)	(18.484)
En operaciones de futuros de negociación	385	(184)
Resultados por otros conceptos	2.127	352
	(24.541)	26.201

Gastos Generales de Administración-De personal

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Sueldos y salarios del personal activo	110.565	104.583
Seguros sociales (*)	37.259	33.411
Otros gastos	2.403	3.004
	150.227	140.998

(*) Incluye 9.208 y 7.651 miles de euros de aportaciones para pensiones en los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente, y 2.811 y 2.584 miles de euros, respectivamente, correspondientes a la prima pagada por la Caja para la cobertura de las contingencias de invalidez, viudedad y orfandad del personal afecto al plan de pensiones (véase Nota 3-i).

El número medio de empleados del Grupo en los ejercicios 2002 y 2001, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

	Número medio de empleados	
	2002	2001
Equipo directivo	9	10
Jefes	696	680
Administrativos	2.025	1.979
Subalternos y oficios varios	42	45
	2.772	2.714

Resultados extraordinarios

A continuación se detalla la composición de los quebrantos y beneficios extraordinarios correspondientes a los ejercicios 2002 y 2001:

	Miles de euros	
	2002	2001
Quebrantos extraordinarios:		
Primas pagadas por pensiones correspondientes a ejercicios anteriores (Nota 3-i)	2.407	—
Enajenación de inmovilizado	269	22
Dotaciones a fondo de pensionistas (Nota 18)	4.696	3.095
Saneamiento de inmovilizado inmaterial (Nota 3-f)	10.278	—
Quebrantos extraordinarios de ejercicios anteriores	2.990	1.052
Dotación a otros fondos específicos (Nota 18)	2.810	131.385
Otros conceptos	2.918	7.163
	26.368	142.717
Beneficios extraordinarios:		
Enajenación de inmovilizado	3.865	2.748
Recuperación fondo activos adjudicados (Nota 13)	1.298	695
Recuperación neta de otros fondos específicos (*)	33.903	8.491
Beneficios extraordinarios de ejercicios anteriores	3.279	4.435
Recuperación neta de fondo de bloqueo de beneficios (Nota 14)	19.444	—
Otros conceptos	2.241	8.524
	64.030	24.893

(*) En este importe se incluye una recuperación de otros fondos específicos por importe de 35.306 miles de euros y una dotación a la provisión de impuestos por importe de 1.403 miles de euros (véase Nota 18).

Participación en beneficios/pérdidas en sociedades puestas en equivalencia

El saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001 procedía de las siguientes sociedades:

	Miles de euros	
	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001
Participación en beneficios en sociedades puestas en equivalencia:		
Gas Natural de Castilla y León, S.A.	2.172	1.473
Sociedad de Investigación y Explotación Minera de Castilla y León, S.A.		7
Lingotes Especiales, S.A.	176	260
Ebro Puleva, S.A. (anteriormente, Azucarera Ebro Agrícolas, S.A.)	1.371	3.647
AyCO Grupo Inmobiliario, S.A.	856	—
Banco Pastor, S.A.	3.448	2.628
Campo de Inversiones, S.A.	35	192
Mejor Campo Abonos y Cereales, S.A.	39	—
Caja España Vida, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.	783	540
Fadesa Inmobiliaria, S.A.	2.188	—
Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A.	491	—
Seteco, Servicios Técnicos de Coordinación, S.A.	18	17
	11.577	8.764
Participación en pérdidas en sociedades puestas en equivalencia:		
Harinera del Pisuerga, S.A.	—	219
Regional de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A.	6.680	1.780
Sociedad de Investigación y Explotación Minera de Castilla-León, S.A.	20	—
AyCO Grupo Inmobiliario, S.A.	—	335
Retecal, Sociedad Operadora de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A.	1.531	4.221
Minero Siderúrgica de Ponferrada, S.A.	1.460	1.164
Mejor Campo Abonos y Cereales S.A.	—	38
Retecal Interactiva, S.A.	84	146
	9.775	7.903

Otra información

Dentro del epígrafe “Gastos Generales de Administración-Otros gastos administrativos” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2002, que tiene un saldo de 67.901 miles de euros, se recogen los honorarios relativos a servicios de auditoría de cuentas del Grupo, por importe de 117 miles de euros.

**RETRIBUCIONES Y OTRAS PRESTACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y
COMISIÓN DE CONTROL**

El importe de las dietas devengadas por los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control de la Caja a lo largo del ejercicio 2002 ha ascendido a 693 miles de euros. Las retribuciones que, en concepto de nómina, reciben los Consejeros y miembros de la Comisión de Control que son empleados de la Caja, figuran registradas en el epígrafe “Gastos Generales de Administración-De personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2002, por importe de 155 miles de euros.

Por otra parte, el importe de los riesgos por todos los conceptos mantenidos al 31 de diciembre de 2002 con los Consejeros o las entidades controladas por las personas que componían a dicha fecha el Consejo de Administración de la Caja, ascendía a 819 miles de euros (saldo dispuesto en créditos y préstamos), a un tipo de interés medio anual del 4,43%.

Al 31 de diciembre de 2002, no existían compromisos en materia de pensiones o seguros de vida con los miembros anteriores y actuales del Consejo de Administración dado que los compromisos que se mantenían con aquellos Consejeros que son a la vez empleados de la Caja, fueron exteriorizados de acuerdo con lo indicado en la Nota 3-i.

28.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

A continuación se muestra el cuadro de financiación del Grupo correspondiente a los ejercicios 2002 y 2001:

	Miles de euros	
	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001 (*)
Aplicaciones		
Inversión, menos financiación, en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (variación neta)	587.012	99.122
Títulos de renta fija (incremento neto)	—	544.423
Inversión crediticia (incremento neto)	667.592	540.272
Adquisición de inversiones permanentes-		
Adquisiciones de participaciones en empresas de Grupo y asociadas	6.903	9.638
Variación de elementos de inmovilizado material e inmaterial (variación neta)	3.806	21.534
Fondo O.S.	13.218	15.800
Amortización de cédulas hipotecarias, pagarés y bonos de tesorería (Nota 17)	147.687	63.462
Intereses minoritarios (variación neta)	74	—
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	138.758	50.384
Total aplicaciones de fondos	1.565.050	1.344.635

	Miles de euros	
	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001 (*)
Orígenes		
Recursos generados de las operaciones-		
Beneficio consolidado del ejercicio	79.515	71.142
Amortización y provisiones para insolvencias	26.542	46.969
Dotación/(Recuperación) neta a otros fondos específicos	(24.702)	129.176
Dotación neta a los fondos de fluctuación de valores	52.080	12.228
Amortizaciones y saneamientos de activos materiales e inmateriales	40.279	29.639
Amortización del fondo de comercio de consolidación	12.466	10.523
Pérdidas/(Beneficios) netos por venta de inmovilizado	(3.596)	2.726
Beneficio neto por venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	1.070	(129.308)
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	(1.802)	1.798
	181.852	174.893
Ventas de participaciones en empresas del Grupo y Asociadas	832	132.235
Títulos de renta variable no permanente (reducción neta)	18.371	19.125
Acreedores (incremento neto)	1.109.419	374.121
Títulos de renta fija (variación neta)	207.031	
Emisión de cédulas hipotecarias, pagarés y bonos de tesorería (Nota 17)	47.545	589.352
Intereses minoritarios (variación neta)	—	54.909
Total orígenes de fondos	1.565.050	1.344.635

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a afectos comparativos.

ANEXO I
SOCIEDADES CONSOLIDADAS Y SOCIEDADES DEPENDIENTES NO CONSOLIDADAS

Nombre, actividad y domicilio	Millones de euros							
	Porcentaje de participación		Datos patrimoniales (*)			Coste neto de la participación		
			Capital social de-	Reservas	Resultados del	Otras sociedades		
	Directa	Indirecta	semsolsado	(**)	ejercicio	Caja	del Grupo	Total
Sociedades Consolidadas								
Caja España de Inversiones Finance Limited (emisión de participaciones preferentes), South Church Street Po Box 309 Georgetown – Islas Cayman)	100%	—	1	(7.391)	7.799	1	—	1
Inmocaia, S.A. (inmobiliaria), Ordoño II, 10 (León)	100%	—	8.865	634	14	8.864	—	8.864
Invergestión, Sociedad de Inversiones y Gestión, S.A. (sociedad de cartera) Avda. de Madrid, 120 (León)	100%	—	11.600	2.202	17.768	11.600	—	11.600
Caja España Fondos, S.G.I.I.C., S.A. (gestora de Fondos de Inversión) c/Velázquez, 23 3º (Madrid)	—	100%	4.538	1.091	1.271	—	5.213	5.213
Sespaña, Sociedad de Agencia de Seguros de Caja España de Inversiones, S.A. (agencia de seguros) c/Ordoño II, 13 (León)	—	90%	60	(17)	29	—	1	1
Caja España Asesores, Correduría de Seguros, S.A. (correduría de seguros) Avda. de Madrid, 120 (León)	—	100%	120	29	108	—	120	120
Sociedades dependientes no consolidadas								
Campo de Inversiones, S.A. (servicios agroganaderos), c/Toro, 50 (Salamanca)	—	100%	301	29	68	—	301	301
Sociedad de Estudios y Gestión Medioambiental, S.A. (proyectos medioambientales), Pz. Santo Domingo, 4 1º (León)	—	100%	60	—	—	—	60	60

ANEXO II
SOCIEDADES ASOCIADAS

Nombre, actividad y domicilio	Porcentaje de participación		Millones de euros					
			Datos patrimoniales (*)			Coste neto de la participación		
			Capital Social de-	Reservas (**)	Resultados del ejercicio	Caja	Otras sociedades del Grupo	Total
	Directa	Indirecta	sempolsado					
Regional de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A. (servicio de telecomunicaciones por cable), c/ Francisco Hernández Pacheco, 14, Edificio Begar (Valladolid)	28,31%	—	93.198	(19.471)	(7.320)	10.565	—	10.565
Retecal, Sociedad Operadora de Telecomunicaciones de Castilla y León, S.A. (servicio de telecomunicaciones por cable), c/ Francisco Hernández Pacheco, 14, Edificio Begar (Valladolid)	8,42%	17,20%	135.254	(23.892)	(10.348)	5.696	—	5.696
Retecal Interactiva, S.A. (servicio de redes avanzadas de telecomunicaciones), Parque Tecnológico Las Arroyadas, parcela 202 (Boecillo – Valladolid)	11,00%	15,60%	1.500	(273)	(551)	75	—	75
Sociedad de Investigación y Explotación Minera de Castilla-León, S.A. (fomento investigación minera), c/García Morato, 35 6.º (Valladolid)	31,50%	—	481	24	2	3	—	3
Mínero Siderurgia de Ponferrada, S.A. (extracción del mineral del carbón), León	13,56%	—	22.298	51.351	6.800	1.454	—	1.454
Lingotes Especiales, S.A. (fabricación de maquinaria), Valladolid	10,15%	—	9.600	13.514	1.059	2.069	—	2.069
Ebro Puleva, S.A. –anteriormente Azucarera Ebro Agrícolas, S.A.– (alimentación), Madrid	0,49%	5,04%	73.855	681.107	41.924	6.477	67.582	74.059
Mejor Campo Abonos y Cereales, S.A. (comercial de abonos y piensos), Medina del Campo (Valladolid)	—	27,00%	60	82	99	—	16	16
Seteco, Servicios Técnicos de Coordinación, S.A. (servicio de gestión de morosos), c/ Moisés León, 39 (León)	—	20,00%	60	(39)	64	—	12	12
AyCO Grupo Inmobiliario, S.A. (inmobiliaria) c/ Serrano, 240 6.º A (Madrid)	19,54%	—	13.385	14.424	4.194	4.130	—	4.130
Banco Pastor, S.A. (entidad financiera), c/ Cantón Pequeño, 1 (La Coruña)	3,91%	0,12%	54.518	532.079	58.623	30.967	1.062	32.029
Caja España Vida, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A. (seguros y reaseguros), Avda. de Madrid, 120 (León)	1,00%	49,00%	14.015	1.049	1.512	140	4.435	4.575
Fadesa Inmobiliaria, S.A. (Inmobiliaria), c/ Alfonso Molina, s/n. (La Coruña)	—	5,5%	11.137	113.061	29.114	—	27.687	27.687
Gas Natural de Castilla y León, S.A. (Gas), c/ Recondo s/n. Valladolid	9,90%	—	6.327	76.056	13.150	21.870	—	21.870
Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A. (Líneas Aéreas) c/ Velázquez, 130 (Madrid)	0,22%	—	712.110	448.631	172.758	5.463	—	5.463

(*) Datos correspondientes a los últimos estados financieros disponibles, al 31 de diciembre de 2002; pendientes de ser aprobados por las respectivas Juntas Generales de Accionistas de las sociedades.

(**) Incluye los dividendos a cuenta repartidos por la sociedad.

Evolución del entorno económico y financiero

La economía internacional experimentó en los primeros meses del 2002 una mejora de la actividad , que se vio truncada a partir del verano, sufriendo un progresivo debilitamiento en la segunda mitad del año, debido a que el ciclo de recesión no ha concluido. En la zona euro el comportamiento ha sido similar, lo que ha obligado a los bancos centrales a reducir el precio del dinero con objeto de re-activar las economías. El Banco Central Europeo ha recortado el tipo de interés en 50 puntos básicos situándolo en el 2,75% en diciembre.

También la economía española ha sufrido el debilitamiento económico internacional. El producto interior bruto español ha crecido entorno al 2%, debido a un sector exterior que no ha aportado nada al crecimiento, a un descenso del consumo privado y un mal año del sector turístico. Sin embargo, a pesar de ser un crecimiento económico bajo, éste duplica el de la zona euro.

La variable macroeconómica que peor comportamiento ha tenido durante el ejercicio 2002 es el IPC, que ha doblado la previsión del ejecutivo, alcanzando el 4% a final de año, perjudicando seriamente la competitividad de nuestra economía. El diferencial de inflación de la economía española con relación a la zona del euro se mantuvo en los 1,7 puntos porcentuales, dentro de los máximos anuales.

En Castilla y León el crecimiento económico también es inferior a lo presupuestado, estimándose un crecimiento del PIB del 2,4% en el año 2002.

Recursos propios y solvencia

El volumen de recursos propios computables del Grupo, al cierre del ejercicio 2002, alcanza los 880.731 miles de euros, con un exceso sobre las exigencias mínimas de la normativa en vigor sobre fondos propios de 303.970 miles de euros.

En el pasado ejercicio, los recursos propios computables se han incrementado en 63.840 miles de euros, como consecuencia de la parte capitalizada de los beneficios generados durante el ejercicio.

El coeficiente de solvencia, cociente entre los recursos propios computables y el activo neto ponderado por su nivel de riesgo, se situó en el 12,3%, superando con holgura el coeficiente mínimo del 8% establecido por el Banco de España.

Durante el pasado año, la Entidad se ha visto sometida a revisiones de su calificación de rating, manteniendo los niveles obtenidos en ejercicios anteriores.

Volumen de negocio y evolución del mismo

A 31 de diciembre de 2002, el volumen de negocio gestionado, medido por el activo neto del balance público consolidado, alcanza 12.844.677 miles de euros, lo que representa una reducción del 0,56% con relación a la misma fecha del año anterior, debido sobre todo a la disminución de los saldos de interbancario.

El ahorro de clientes gestionado por el grupo Caja España al cierre de 2002 ascendía a un total de 12.281.137 miles de euros, con un aumento anual del 11,5%.

Los recursos de clientes con reflejo en el pasivo del balance, débitos, valores emitidos negociables y pasivos subordinados, han tenido un crecimiento durante del ejercicio del 11,0% y su saldo al finalizar el ejercicio se ha situado en 10.162.146 miles de euros.

En cuanto a los recursos fuera de balance, han tenido un incremento del 13,8% y su saldo se sitúa en 2.118.990 miles de euros, encontrándose principalmente materializados en Fondos de Inversión, Fondos de Pensiones y contratos de ahorro-seguro. El comportamiento de los Fondos de Pensiones ha sido bueno en el 2002, ya que han aumentado un 13,8% en el año. Los Fondos de Inversión han sufrido una caída del 0,02% durante el ejercicio, debido al mal comportamiento de los mercados bursátiles.

La financiación obtenida de entidades de crédito presenta un saldo de 1.331.798 miles de euros, tras una reducción del 43,2% respecto al ejercicio anterior. Por otra parte, la financiación prestada por la Caja en el mercado interbancario a otras entidades de crédito ha sido de 1.810.807 miles de euros, lo que supone un descenso interanual del 19,5%. Estos saldos proporcionan al grupo Caja España una posición neta interbancaria deudora de 479.009 miles de euros.

El total de la cartera de valores alcanza un saldo neto de 3.102.189 miles de euros al cierre del ejercicio 2002, lo que supone una reducción relativa del 8,1% y 274.236 miles de euros en cifras absolutas. La partida más importante corresponde a la Deuda del Estado, que alcanza al cierre del ejercicio los 2.322.406 miles de euros.

La inversión crediticia suma, una vez deducidos los fondos de insolvencias, 7.003.924 miles de euros, tras aumentar 640.493 miles de euros con relación a diciembre de 2001, siendo la tasa de crecimiento del 10,1%. La cartera más importante de las inversiones crediticias es la de préstamos y créditos con garantía hipotecaria, cuyo saldo en 2002 ascendía a 4.156.133 miles de euros.

La política de control de riesgos de Caja España ha hecho posible compatibilizar la expansión del crédito con una mejora sostenida de los ratios de calidad del riesgo. De hecho, la tasa de morosidad se ha situado en el 0,97%, mientras que los fondos de insolvencias superan ampliamente el volumen de riesgos dudosos y morosos, resultando una tasa de cobertura del 211,7%.

Resultados del ejercicio

El Grupo Caja España ha obtenido en el año 2002 un resultado antes de impuestos de 74.650 miles de euros, un 14,1% superior al del año anterior.

El margen financiero se sitúa en 296.358 miles de euros, un 10,5% superior al del ejercicio anterior, debido al incremento de los volúmenes de negocio gestionados.

Aunque las comisiones netas por servicios han crecido un 8,3% en el ejercicio, hasta situarse en los 59.177 miles de euros, los resultados por operaciones financieras disminuyen el resultado del grupo en 24.541 miles de euros, frente a los 26.201 miles de euros que aportó al resultado en el ejercicio 2001, debido a la crisis de los mercados de valores. Esto ha hecho caer el margen ordinario un 5,2%, hasta situarse en 330.994 miles de euros al cierre del ejercicio.

En los costes de explotación, los gastos de personal y gastos generales presentan un incremento del 5,2%. Individualmente los gastos de personal han experimentado un crecimiento interanual del 6,5%, mientras que los gastos generales crecieron a un ritmo del 2,3%. Si a este incremento de costes le añadimos un crecimiento del 1,2% de las amortizaciones, el margen de explotación se sitúa en 81.524 miles de euros, un 28,1% inferior al del ejercicio anterior.

El grupo aporta unas pérdidas de 17.133 miles de euros, frente a unos beneficios de 116.927 miles de euros del ejercicio anterior (procedente, fundamentalmente, de la venta del 50% de Caja España Vida). La partida más significativa de las pérdidas del ejercicio 2002 corresponde a las dotaciones para la amortización del fondo de comercio, por un importe de 12.466 miles de euros, frente a los 10.523 miles de euros del ejercicio anterior.

La morosidad se ha mantenido por debajo del 1% durante todo el ejercicio, situándose en el 0,97% a diciembre, no obstante, en saneamientos por insolvencias se han dotado 26.542 miles de euros.

Los resultados extraordinarios netos, por importe de 37.662 miles de euros, recogen fundamentalmente la recuperación de fondos de libre disposición al haber desaparecido las causas que motivaron su constitución.

La cifra de beneficios después de impuestos asciende a 79.515 miles de euros, que supone un aumento del 11,8% con respecto al conseguido en 2001.

De la cifra de 79.515 miles de euros de beneficio después de impuestos a nivel consolidado, 7.703 miles de euros corresponden al resultado atribuido a la minoría y los 71.812 miles restantes a resultados atribuidos a las sociedades que configuran el Grupo Caja España.

Red comercial

Al finalizar el ejercicio 2002, Caja España contaba con una red comercial de 539 oficinas operativas, 1 más que en 2001. La distribución de la red de oficinas por Comunidades Autónomas era la siguiente: 379 en Castilla y León, 79 en Madrid, 28 en Galicia, 18 en Aragón, 11 en Asturias, 9 en Castilla La Mancha, 5 en Navarra, 5 en Extremadura, 3 en Cantabria, y 2 en La Rioja.

La red de oficinas se complementa con los nuevos canales de distribución que también han experimentado un incremento notable en los últimos 12 meses. El servicio de Líne@España, al que están vinculados más de 147.000 contratos, ha crecido un 52,0% en el ejercicio. En materia de prestación de servicios, la red de cajeros automáticos se ha incrementado en 12 unidades, quedando configurada dicha red al finalizar el ejercicio 2002 por 559 cajeros automáticos.

El sistema de pagos de Caja España en establecimientos comerciales esta compuesto por 9.917 datáfonos operativos. Para operar en este sistema, la Entidad tenía en circulación 529.131 tarjetas, que suponen un incremento en el parque de tarjetas de un 14,6% con respecto al parque existente en 2001.

Recursos humanos

La plantilla de Caja España, al finalizar el ejercicio 2002, estaba integrada por 2.751 empleados, que supone un incremento neto de 46 personas con respecto a 2001.

Devolución de excedentes a la sociedad

Caja España, respondiendo a su naturaleza de Caja de Ahorros y consciente de su responsabilidad para con la Sociedad en la que desarrolla su actividad, no solamente presta servicios financieros, sino que, a través de la Obra Social, presta otros servicios de naturaleza cultural, docente, asistencial, sanitaria y de fomento de la investigación. A estos servicios se destinaron en el ejercicio 2002 recursos por un importe de 22.237 miles de euros, estando prevista una dotación para el año 2003 del mismo importe.

Estrategias de futuro y objetivos

El plan anual de objetivos tiene para el 2003 el lema de “Gestión eficiente, nuestro reto” y recoge de forma sistematizada las estrategias que la Entidad seguirá en el año 2003 y que son básicamente las siguientes:

Estrategias comerciales:

- Profundizar en la gestión de carteras para adquirir un conocimiento del cliente que nos permita un asesoramiento integral del mismo. Con ello conseguiremos:

Adelantarnos a sus necesidades ofreciéndole el producto o servicio más adecuado. Que el cliente tenga la percepción de sentirse atendido y asesorado.

Aplicar políticas diferenciadas por cliente basadas no sólo en el segmento o el ámbito geográfico en el que desarrolla su actividad, sino también en la rentabilidad global que nos aporta.

Que el precio no sea el único lazo de vinculación dentro de un marco competitivo adecuado.

- Teniendo como base la satisfacción del cliente, orientar la venta de productos y servicios hacia aquellos que nos proporcionen una adecuada rentabilidad: seguros de vida y planes de pensiones, préstamos hipotecarios vivienda, medios de pago electrónicos, fondos de inversión y valores clientes.

- Priorizar las acciones comerciales orientadas a lograr una penetración eficaz y rentable en segmentos estratégicos y de vinculación.

Segmentos estratégicos: economías domésticas de 35/55 años de renta media alta, profesionales liberales y autónomos, comercios y pymes.

Segmentos de vinculación: menores, jóvenes, senior y agropecuarios.

- Potenciar nuestra Banca a Distancia en sus distintos canales permitiéndonos de esta manera: captar nuevo negocio, orientar nuestra actividad hacia el asesoramiento personalizado y la venta proactiva y reforzar nuestra “imagen de marca”.

Riesgos:

- Buscar la máxima calidad y seguridad de la inversión, diversificándola en función de ámbitos geográficos, sectores de actividad y tipo de clientes.

- Mantener la tasa de morosidad en el 1%.

- Rentabilizar las operaciones crediticias analizando con rigor las compensaciones y garantías de cada una de ellas.

- Seguir centrando nuestro crecimiento en el crédito hipotecario.

Recursos Humanos:

- Desarrollar actuaciones con contenidos orientados a interiorizar el concepto de negocio y disciplina en todo el personal e incorporar elementos que destaquen la importancia de lo comercial, los resultados y el control del gasto.

- Modificar el diseño del actual sistema de evaluación de desempeño que permita mejorar la productividad de los empleados, ayudarles en la mejora de sus actividades y competencias y comunicar valores organizativos.

- Establecer un mapa de acciones formativas por puesto de trabajo, orientadas a la mejora de productividad y a la optimización en la utilización de recursos.

Rentabilidad y Solvencia:

- Incrementar la vinculación de nuestros clientes, mediante la contratación de nuevos productos y servicios. No se trata de cobrar más por lo mismo sino de vender más.

- Aplicar criterios de racionalización de gastos a través de una utilización eficiente de los recursos.

- Fortalecer nuestra solvencia como garantía de crecimiento futuro.

Otras Estrategias:

- Potenciar la utilización de tecnologías e invertir en el equipamiento necesario para trasladar las operaciones de bajo valor añadido, desde las oficinas a los canales automáticos, al objeto de ampliar las posibilidades comerciales.

- Desarrollar el Plan de mejoras implantado a través de la evaluación de la calidad percibida por el cliente y por los propios empleados.

- Proseguir la toma de participaciones en sectores estratégicos, en la medida que la generación de recursos lo permita, bajo el prisma de la rentabilidad y ello por tres vías: la propia de la participación, el negocio inducido que genere y la imagen positiva, bien en lo social, bien en lo corporativo, que dicha participación aporte a la Entidad.

Sobre la base de estas estrategias, Caja España tiene como objetivo incrementar un 11% los recursos ajenos administrados y un 12% las inversiones crediticias, con el fin de obtener un beneficio antes de impuestos superior a los 72 millones de euros. Además, como objetivo de vinculación de clientes se tratará de pasar el consumo de familias comerciales de 4,05 a 4,25 por cliente y conseguir 65.000 nuevos clientes.







**informe
de la
comisión
de control**



Caja España de Inversiones,
Caja de Ahorros y
Monte de Piedad

Edificio Botines de Gaudí
Pz. San Marcelo, 5
24002 León (España)
C.I.F. G-24219891

Teléfono 987/29 25 00
Telefax 987/29 25 71
WEB: www.cajaespana.es
SWIFT: CECA ES MM 096
TARGET: CECA ES MM 096



“La Comisión de Control de Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 32.1.c) de los Estatutos, ha acordado elevar a la Asamblea General el siguiente informe sobre la censura de cuentas consolidadas correspondiente al ejercicio de 2002

La Comisión ha dispuesto para la realización de su función:

- 1) de las cuentas consolidadas del Grupo Caja España a 31 de diciembre de 2002, formuladas por el Consejo de Administración de la Entidad en su sesión de 20 de marzo de 2003
- 2) del informe completo de la empresa Deloitte & Touche España, S. L.
- 3) de los antecedentes y documentación obrante en su poder relacionados con dichos documentos
- 4) de las informaciones y explicaciones complementarias que ha precisado

A la vista de todo ello, la Comisión de Control estima que la Cuenta de Resultados refleja la situación económico-financiera del Grupo Caja España, y que el Balance se ajusta fielmente a la realidad patrimonial del mismo”

Fdo.: Antonio Vázquez Jiménez
PRESIDENTE DE LA COMISIÓN DE CONTROL







durante el 2002 la Asamblea General de la Entidad celebró tres sesiones.

En la sesión del 14 de marzo, la Asamblea examinó y aprobó la gestión del Consejo de Administración y las cuentas anuales de la Entidad correspondientes al 2001 y el presupuesto de la Obra Social para el 2002.

En la sesión de 12 de julio, tomaron posesión los nuevos Consejeros Generales por los grupos de Impositores, Entidades Fundadoras y Entidades de Interés General y fueron elegidos los Vocales del Consejo de Administración y de la Comisión de Control en representación de estos grupos de representación. También aprobó la liquidación de la Obra Social correspondiente al año 2001.

En la sesión del 20 de diciembre se informó sobre la evolución de la Entidad en el 2002; se conoció el informe de la Comisión de Control correspondiente al primer semestre del ejercicio; se aprobaron las directrices básicas del plan de actuación de la Caja y objetivos para el ejercicio del 2003 y se acordó el nombramiento de auditor externo.

PRESIDENTE

D. Juan Manuel Nieto Nafría

VICEPRESIDENTE PRIMERO

D. Federico Juan Sumillera Rodríguez

VICEPRESIDENTE SEGUNDO

D. Pascual Felipe Fernández Suárez

SECRETARIO

D. Carlos José García Redondo

VOCALES

D. Álvaro Abril Aparicio
D. Francisco Javier Aguilar Cañedo
D. Miguel Alejo Vicente
D. Carlos Ignacio Alonso Alonso
D. Luis Alonso Laguna
D. Juan José Alonso Perandones
D. Pedro Alvarado Alonso
D. Eduardo Álvarez del Palacio
D.^a María del Carmen Álvarez Fernández
D. Francisco Álvarez Martínez
D. Ismael Álvarez Rodríguez
D. José Ramón Álvarez San Miguel
D. Miguel Ángel Álvarez Sánchez
D.^a María Pilar Álvarez Sastre
D.^a Emilia Amador Martín
D. Mario Amilivia González
D. Salvador Andrés Pordomingo
D.^a Beatriz Alejandra Anievas Celemín
D. Jesús Anta Roca
D. José Armando Barcelona Bonilla
D. José Enrique Bayon Darkistade
D. Mario Bedera Bravo
D. Ildefonso Miguel Benito Benito
D. Ángel Blanco García
D. Luis Blanco Vega
D.^a Beatriz Caballero Antolín
D. Jesús Melchor Camacho Ciudad-Real
D. Antonio Canedo Aller
D. Emilio Santiago Carballo del Pozo
D. José Alberto Carro González
D. José Eugenio Cascos González
D. Francisco Castañón González

D. Alfonso Ángel Centeno Trigos
D. Pedro Celestino Conde Sanz
D.^a Julia Cristóbal Fuente
D. Amabilio Cubillas González
D. Manuel Hermenegildo Delibes
D. José Antonio Díez Díez
D.^a Elisa Docio Herrero
D. Eleuterio Domínguez Domínguez
D.^a María del Castañar Domínguez
D. Artemio Domínguez González
D. Jesús María Duque Fernández
D. Demetrio Alfonso Espadas Lazo
D. Bernardo Fernández Álvarez
D.^a María Carmen Fernández Caballero
D.^a Elvira Fernández de Barrio
D. Valentín César Fernández Fernández
D. Luis Ramón Fernández Huerga
D. Pedro Fernández Nieto
D. Francisco Javier Fernández Pérez
D. José Manuel Fernández Rodríguez
D. José Manuel Fernández Rodríguez
D. Alfredo Fernández Salvadores
D. José Luis Fernández Turiño
D. Ramón Ferrero Rodríguez
D.^a María Cruz Fidalgo Grande
D. Juan Elicio Fierro Vidal
D. José Manuel Fuentes Pura
D. Francisco Javier García Álvarez
D. Jerónimo García Bermejo
D. Vicente García de Castro
D. Marcos García González
D. Luis Antonio García Zurdo
D. Francisco Javier García-Prieto Gómez
D. Antonio García-Risco Álvarez
D. Enrique Juan Gil Alonso
D. Luis González Álvarez
D. Julián González Corrales
D.^a Sofía González García
D. Ángel González García
D. Victorino González Ochoa
D. José Luis González Prada
D.^a Inmaculada Belén González Zapico
D. Jorge Gurdíel González
D. José Antonio Gutiérrez Ballesteros
D. Gonzalo Hernández Santamaría

D. Jesús Huerga Argüello
D. Zenón Jiménez-Ridruejo Ayuso
D. Eduardo Lambas Ortega
D. Santiago Lérida Frutos
D. Victorio Lobo Carnero
D. Julio López Díaz
D. Ángel Macías Salvador
D. Pedro Madrigal Valcarce
D.^a María Concepción Mallo Álvarez
D. Eusebio Manso Parra
D. José Ignacio Martín Benito
D. Crescencio Martín Pascual
D. Leandro Javier Martín Puertas
D. Antonio Martínez Álvarez
D. Manuel Jesús Martínez Domingos
D. Miguel Martínez Fernández
D. Antonio Daniel Mata Hernández
D. Alejandro Menéndez Moreno
D. Evilio Morán Gómez
D. Melchor Moreno de la Torre
D. Guillermo Murias Andonegui
D.^a Antolina Nieto García
D. Luis Miguel Noriega Rodríguez
D.^a María Begoña Núñez Díez
D. José Luis Olite Fernández
D.^a María Marta Olmedo Palencia
D.^a Manuela Natividad Ordás Díaz
D. Eduardo Ortega Alonso
D. José Luis Pastor Santamaría
D. Jesús Javier Peña González
D.^a Pilar Peñacoba Ruiz
D. Ernesto Juan Pérez Monsalve
D. Lucio Pérez Sánchez
D. Antonio M.^a Claret Plaza Escudero
D. Carlos de Prado Yudego
D. Prudencio Prieto Cardo
D. Emilio de la Puente Zorrilla
D. Tomás Punzano Ruiz
D. José Mariano Ramos Llano
D.^a Paula Manuela Ranilla González
D. Julio Rascón Quirce
D. Jesús Recio Portilla
D. José Redondo Moro
D. Manuel Regueiro García
D. Jesús María Revuelta Saiz

D. Fidentino Reyero Fernández
D. Francisco Robles Rodríguez
D. Manuel de la Rocha Rodríguez
D. José María Rodríguez de Francisco
D. Carlos Rodríguez Fernández
D. Lorenzo Rodríguez Linares
D. José Manuel Rodríguez Panizo
D. Marino Rodríguez Pérez
D. Eduardo Rodríguez Rodríguez
D. Miguel Ángel Rojo Arienza
D.^a María Nieves Sáez de Adana Oliver
D. Alberto Jesús A. San Román García
D. Julián Sánchez Bascones
D. Manuel Sánchez Fernández
D. Aniceto Sánchez Patón
D. José Luis Santa Eufemia Alonso
D. Patricio Santana Galán
D. Eladio Sastre Zarzuela
D. Francisco Javier Saurina Rodríguez
D. Santiago Sevilla Miguélez
D.^a Ana Rosa Sopena Ballina
D.^a María Covadonga Soto Vega
D. Roberto Mariano Suárez García
D. Antonio Taladrid García
D. Juan Carlos Tomás Domínguez
D. Antonio Torres González
D.^a Margarita Valdespino García
D. Eutiquio Valdueza Morán
D. Ángel Valencia López
D. Cecilio Javier Vallejo Fernández
D. Antonio Vázquez Jiménez
D. Luis Ángel Vélez Santiago
D. Miguel Villa Díez
D. Ángel Roberto Villalba Álvarez
D. Jesús Villasante Carnero
D. Alberto Villaseca Carmena
D. Pedro Ignacio Viñaras Jiménez
D. Laureano Yubero Perdices

DIRECTOR GENERAL

D. Evaristo del Canto Canto

Conforme a lo establecido en los estatutos de la Entidad, el Consejo de Administración es el órgano que tiene encomendada la gestión, administración y representación de la Caja. Asimismo, gestiona la obra social, vigilando el cumplimiento de sus fines.

En el 2002, el Consejo de Administración celebró 26 sesiones.

El 20 de febrero cesó como vocal del consejo de administración don Vicente Garrido Capa, quien fue sustituido por don José Ramón Perán González

El 12 de julio, como consecuencia del proceso electoral celebrado para la renovación de los órganos de gobierno de la Caja, cesaron como Vocales del Consejo, don Germán José Barreiro González, don Ángel Blanco García, don Eloy Díez Gregorio, don Marcial Manzano Presa, don José Ramón Perán González, don Fermín San Primitivo Tirados y don Eladio Sastre Zarzuela. En dicha fecha tomaron posesión de sus cargos como Vocales del Consejo de Administración, don Artemio Domínguez González, don Marcos García González, don Francisco Javier García-Prieto Gómez, don Victorino González Ochoa, don Alejandro Menéndez Moreno, don Juan Manuel Nieto Nafría, don José María Rodríguez de Francisco y don Cecilio Javier Vallejo Fernández.

El Consejo de Administración, en sesión de 19 de julio de 2002, eligió como Presidente del mismo a don Juan Manuel Nieto Nafría y como Vicepresidente Primero a don Federico Juan Sumillera Rodríguez.

Composición a 31 de diciembre de 2002:

PRESIDENTE

D. Juan Manuel Nieto Nafría

VICEPRESIDENTE PRIMERO

D. Federico Juan Sumillera Rodríguez

VICEPRESIDENTE SEGUNDO

D. Pascual Felipe Fernández Suárez

SECRETARIO

D. Carlos José García Redondo

VOCAL

D. Ismael Álvarez Rodríguez

D. Artemio Domínguez González

D. Juan Elicio Fierro Vidal

D. Marcos García González

D. Francisco Javier García-Prieto Gómez

D. Victorino González Ochoa

D. Zenón Jimenez-Ridruejo Ayuso

D. Miguel Martínez Fernández

D. Alejandro Menéndez Moreno

D.^a María Begoña Núñez Díez

D. José María Rodríguez de Francisco

D. Cecilio Javier Vallejo Fernández

D. Miguel Villa Díez

DIRECTOR GENERAL

D. Evaristo del Canto Canto

SECRETARIO DE ACTAS

D. Luis Miguel Antolín Barrios

comisión ejecutiva

La Comisión ha celebrado 24 sesiones adoptando los acuerdos pertinentes en virtud de las atribuciones estatutarias.

El Consejo de Administración, en sesión de 30 de julio de 2002, acordó suprimir la Comisión Ejecutiva.

La Comisión de Control, a fin de dar cumplimiento a los fines conferidos por las disposiciones legales aplicables y los estatutos de la Entidad, ha celebrado 45 sesiones a lo largo del año 2002.

En estas sesiones ha conocido los asuntos tratados por el Consejo de Administración y la Comisión Ejecutiva, informándose también sobre la marcha de la Entidad.

Asimismo, elaboró los preceptivos informes al Banco de España y a la Junta de Castilla y León correspondientes al segundo semestre del 2001 y primer semestre del 2002.

El 6 de junio de 2002, don Juan Manuel Nieto Nafría presentó su renuncia como Presidente de la Comisión de Control. El 10 de junio de 2002 la Comisión eligió como Presidente de la misma a don Antonio Vázquez Jiménez.

Como consecuencia del proceso electoral para la renovación de los órganos de gobierno, el 12 de julio de 2002 cesaron como miembros de la Comisión de Control don Jesús Miguel Lobato Gómez, don Juan Manuel Nieto Nafría, Doña María Asunción Orden Recio y don Francisco Ramos Antón. En dicha fecha tomaron posesión de sus nuevos cargos don Ángel Blanco García, don Eduardo Ortega Alonso, don Patricio Santana Galán y don Laureano Yubero Perdices.

La Comisión de Control, en sesión celebrada el 19 de julio de 2002, nombró Vicepresidente de la misma a don Eduardo Ortega Alonso.

Composición a 31 de diciembre de 2002:

PRESIDENTE

D. Antonio Vázquez Jiménez

VICEPRESIDENTE

D. Eduardo Ortega Alonso

SECRETARIO

D. Eduardo Rodríguez Rodríguez

VOCAL

D. Ángel Blanco García

D. Leandro Javier Martín Puertas

D. Patricio Santana Galán

D. Laureano Yubero Perdices

REPRESENTANTE JUNTA DE CASTILLA Y LEÓN

D. Pablo Suárez Lorenzo

equipo directivo

D. Evaristo del Canto Canto
DIRECTOR GENERAL

D.^a M.^a Concepción de la Fuente Demaría
DIRECTORA SECRETARÍA TÉCNICA

D. Emilio Alonso Blanco
DIRECTOR DIVISIÓN COMERCIAL

D. José Antonio Fernández Fernández
**DIRECTOR DIVISIÓN PLANIFICACIÓN
Y CONTROL**

D. José E. Fernández-Llamazares Nieto
DIRECTOR DIVISIÓN FINANCIERA

D. Fco. Javier Herrero Duque
DIRECTOR OBRA SOCIAL

D. José Martínez Escanciano
**DIRECTOR DIVISIÓN DE ORGANIZACIÓN
E INMOVILIZADO**

directores territoriales

D. Abelardo Formoso Teixeira
DIRECTOR TERRITORIAL NORTE

D. Delfín García Lobo
**DIRECTOR TERRITORIAL DE VALLADOLID-
SEGOVIA-AVILA**

D. Ignacio-Javier Hernando Martín
**DIRECTOR TERRITORIAL DE MADRID-
CASTILLA-LA MANCHA**

D. Florencio Herrero Gómez
**DIRECTOR TERRITORIAL DE PALENCIA-
BURGOS-SORIA**

D. Manuel Roncero Garrote
**DIRECTOR TERRITORIAL DE ZAMORA-
SALAMANCA-EXTREMADURA**

D. José Luis Sánchez Seco
DIRECTOR TERRITORIAL DE LEÓN

datos de identificación de Caja España de Inversiones

Denominación

Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad.

Fundación

Es una institución resultado de la fusión, previa disolución sin liquidación, de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de León, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Palencia, Caja de Ahorros Popular de Valladolid, Caja de Ahorros Provincial de Valladolid y Caja de Ahorros Provincial de Zamora, libremente acordada por las respectivas Asambleas Generales, autorizada por Orden de la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Castilla y León, de 8 de Junio de 1990,

publicada en el Boletín Oficial de Castilla y León de 13 de junio de 1990, y formalizada en escritura pública otorgada en León el 16 de junio de 1990.

Inscripción

Se halla inscrita en el Registro Especial de Cajas Generales de Ahorro Popular del Banco de España, con el nº 2096; en el Registro de Cajas de Ahorro de Castilla y León, con el n.º 3.0.2; y en el Registro Mercantil de León, en el Tomo 340 General del Archivo, al folio 1, Hoja número LE-203, inscripción 1ª.

Identificación Fiscal

Su número de C.I.F. es: G-24219891.

Capital Social

El fondo de dotación es de 9.038 euros.

Domicilio Social

Su domicilio social está en la ciudad de León, Edificio Botines de Gaudí, Plaza San Marcelo, 5.

Página Web: <http://www.cajaespana.com>

E-mail: buzon@cajaespana.es

Asambleas Generales y Extraordinarias

Las sesiones de la Asamblea General podrán ser ordinarias y extraordinarias. (Artículo 20.1 de los Estatutos.)

Con carácter obligatorio deberá celebrarse al menos dos Asambleas ordinarias anuales: La primera Asamblea General será convocada y celebrada el primer semestre natural de cada ejercicio con el fin de someter a su aprobación el Informe de seguimiento de la gestión elaborado por la Comisión de Control, las Cuentas Anuales, el Informe de gestión, la Propuesta de aplicación de excedentes, el Proyecto de presupuesto y la liquidación del presupuesto de la Obra Social. La segunda Asamblea General será convocada y celebrada el segundo semestre natural de cada ejercicio con el fin de someter a aprobación las directrices básicas del plan de actuación de la Caja y los objetivos para el ejercicio siguiente. (Artículo 20.2 de los Estatutos.)

El Presidente del Consejo de Administración podrá convocar Asamblea General extraordinaria siempre que lo considere conveniente a los intereses de la Caja. Deberá hacerlo, asimismo, a petición de una cuarta parte de los Consejeros Generales, de un tercio de los miembros del Consejo de Administración o por acuerdo de la Comisión de Control. La petición deberá expre-

sar el orden del día de la Asamblea que solicita y sólo se podrá tratar en ella el objeto para el que fue expresamente convocada. (Artículo 20.3 de los Estatutos.)

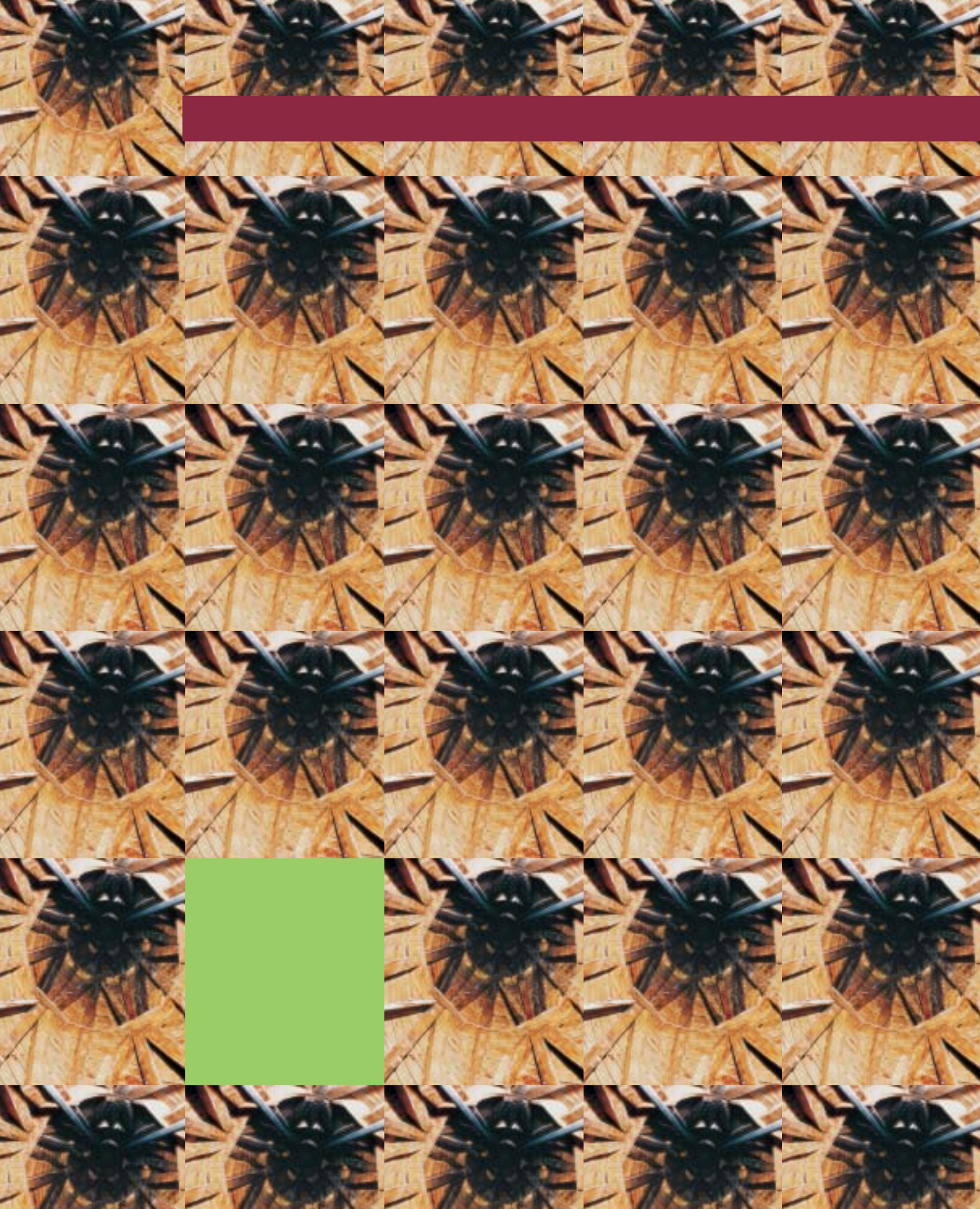
La Asamblea General ordinaria será convocada por el Presidente del Consejo de Administración con una antelación mínima de quince días. La convocatoria será comunicada a los Consejeros Generales con indicación, al menos, de la fecha, hora y lugar de reunión y orden del día, así como el día y hora de reunión de segunda convocatoria, y será publicada con una antelación mínima de quince días en el “Boletín Oficial de Castilla y León”, en el “Boletín Oficial del Estado” y por lo menos en dos periódicos, de amplia difusión en la zona de actuación de la Caja.

La Asamblea General extraordinaria será convocada de igual forma que la ordinaria en el plazo máximo de treinta días desde la presentación de la petición, no pudiendo mediar más de treinta días entre la fecha de la convocatoria y la señalada para la celebración de la Asamblea. (Artículo 21.1 de los Estatutos.)

En los quince días anteriores a la celebración de la Asamblea, los miembros con derecho a asistir a la misma tendrán a su disposición información suficiente relacionada con los temas a tratar y, en su caso, la documentación señalada en el apartado 2 del artículo anterior. (Artículo 21.2 de los Estatutos.)

Miembro de

Conforme con el Real Decreto 2680/80, de creación del Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, la Institución pertenece al Fondo de Garantía citado, encontrándose sus impositores garantizados en los términos y cuantías establecidos.



red
de
oficinas

SUCURSALES DE CAJA ESPAÑA

		Dirección	Población	Teléf.	Cajero
ALBACETE					
0646	Albacete	C/ Gaona,24	2001 Albacete	967-210512	Si
ASTURIAS					
0580	Avilés	C/ Emile Robin, 7	33400 Avilés	98-5564872	Si
0692	Gijón - Gaspar García Laviana	Av. Gaspar García Laviana, 59	33210 Gijón	985-990916	Si
0655	Gijón - Av. de la Costa	Av. de la Costa, 132	33204 Gijón	985-195758	Si
0691	Gijón - Av. Galicia	Av. Galicia, 108	33212 Gijón	98-5308535	Si
0579	Gijón - C/ Corrida	C/ Corrida, 33	33206 Gijón	985-176198	Si
0495	Lugones	Av. de Oviedo, 73	33420 Lugones	985-269103	Si
0658	Oviedo - Coronel Tejeiro	C/ Teniente Coronel Tejeiro, 19	33013 Oviedo	985-966438	Si
0534	Oviedo - Aureliano San Román	Av. Aureliano San Román, 1	33011 Oviedo	985-118731	Si
0581	Oviedo - Alonso Quintanilla	C/ Alonso Quintanilla, 3	33002 Oviedo	98-5208076	Si
0388	Oviedo - Tenderina	C/ Tenderina, 64	33010 Oviedo	985-208535	Si
0384	Pola de Siero	C/ Marquesa de Canillejas, 8	33510 Pola de Siero	985-726428	Si
ÁVILA					
0695	Arévalo	Pz. Salvador, 1	5200 Arévalo	920-326140	Si
0550	Ávila	Pz. Santa Teresa, 7	5001 Ávila	920-351004	Si
BADAJOS					
0394	Almendralejo	C/ Real, 12	6200 Almendralejo	924-677172	Si
0696	Badajoz - Santa Marina	Av. Santa Marina, 18	6005 Badajoz	924-229156	Si
0479	Mérida	Rambla de Santa Eulalia, 5	6800 Mérida	924-387371	Si
BURGOS					
0503	Aranda de Duero	Pz. Jardines de Don Diego, 3	9400 Aranda de Duero	947-546271	Si
0482	Briviesca	C/ Santa María Encimera, 18	9240 Briviesca	947-593832	Si
0664	Burgos - C/ Vitoria, 160	C/ Vitoria, 160	9007 Burgos	947-244529	Si
0690	Burgos - Av. del Cid	Av. del Cid, 33	9005 Burgos	947-245003	Si
0478	Burgos - Calera	C/ Calera, 18	9002 Burgos	947-256703	Si
0549	Burgos - C/ Madrid	C/ Madrid, 46/48	9001 Burgos	947-255756	Si
0551	Burgos - C/ Vitoria, 35	C/ Vitoria, 35	9004 Burgos	947-205643	Si
0532	Burgos - Gamonal	Pz. Santiago, 3	9007 Burgos	947-242191	Si
0486	Lerma	Pz. Los Mesones, s/n	9340 Lerma	947-177050	Si
0487	Miranda de Ebro	Pz. Cervantes, 1	9200 Miranda de Ebro	947-347740	Si
CÁCERES					
0683	Cáceres - Av. Alemania	Av. Alemania, 14	10001 Cáceres	927-627401	Si
0671	Plasencia - Av. Alfonso VIII	Av. Alfonso VIII, 1	10600 Plasencia	927-427080	Si
CANTABRIA					
0582	Santander - C/ Burgos	C/ Burgos, 1	39008 Santander	942-241430	Si
0547	Santander - General Dávila	Ps. General Dávila, 127	39007 Santander	942-348150	Si
0684	Torrelavega - Cuatro Caminos	Pz. Tres de Noviembre, 5	39300 Torrelavega	942-808500	Si
CIUDAD REAL					
0647	Ciudad Real	C/ Postas, 23	13001 Ciudad Real	926-214348	Si
CUENCA					
0661	Cuenca	C/ Carretería, 6	16002 Cuenca	969-240840	Si
GUADALAJARA					
0382	Azuqueca de Henares	Pz. General Vives, 14	19200 Azuqueca de Henares	949-277517	Si
0648	Guadalajara	C/ Virgen del Amparo, 22	19003 Guadalajara	949-247673	Si
HUESCA					
0639	Fraga	Av. de Aragón, 32	22520 Fraga	974-471500	Si
0640	Huesca	C/ Coso Bajo, 9	22001 Huesca	974-238515	Si
LA CORUÑA					
0569	El Ferrol	C/ Dolores, 33	15402 El Ferrol	981-369138	Si
0537	La Coruña - Cuatro Caminos	C/ Fernández Latorre, 64-66	15006 La Coruña	981-169374	Si
0398	La Coruña - El Burgo	Av. Acea Da Ma, 6	15189 Culleredo	981-654509	Si
0698	La Coruña - La Torre	C/ Torre, 51	15002 La Coruña	981-216936	Si
0489	La Coruña - Los Castros	Av. Ejército, 27	15006 La Coruña	981-174134	Si
0488	La Coruña - Los Rosales	Av. Gran Canaria, 12	15011 La Coruña	981-148228	Si
0474	La Coruña - Monelos	Av. Monelos, 97	15009 La Coruña	981-174670	Si
0476	La Coruña - Poligono de La Grela	C/ Gambrinus, 7 La Grela	15008 La Coruña	981-145546	Si

SUCURSALES DE CAJA ESPAÑA

		Dirección	Población	Teléf.	Cajero
0571	La Coruña - Pz. Orense	C/ Fontán, 1	15004 La Coruña	981-122851	Si
0535	La Coruña - Ronda Outeiro	Ronda Outeiro, 249	15010 La Coruña	981-160132	Si
0475	Perillo - Oleiros	C/ Arenal, 17	15173 Perillo-Oleiros	981-639610	Si
0572	Santa Eugenia de Ribeira	C/ General Franco, 59	15961 Santa Eugenia de Ribeira	981-870250	Si
0570	Santiago de Compostela - General Pardiñas	C/ General Pardiñas, 6	15701 Santiago de Compostela	981-582466	Si
0484	Santiago de Compostela - Ensanche	C/ Santiago de Chile, 13	15706 Santiago de Compostela	981-954940	Si

LA RIOJA

0583	Logroño	Av. Gran Vía Juan Carlos I, 10	26002 Logroño	941-227800	Si
0386	Logroño - Marqués de Murrieta	C/ Marqués de Murrieta, 60	26005 Logroño	941-288320	Si

LEÓN

0682	Alija del Infantado	C/ Real, 133	24761 Alija del Infantado	987-667900	Si
0004	Almanza	Pz. Generalísimo, 6	24170 Almanza	987-710010	Si
0081	Astorga - Rectivia	Av. Ponferrada, 47	24700 Astorga	987-616250	Si
0005	Astorga - Santocildes	Pz. Santocildes, 11	24700 Astorga	987-615164	Si
0086	Barrio de Nuestra Señora	C/ Mayor, 8	24150 Barrio de Nuestra Señora	987-342150	Si
0007	Bembibre	C/ Río Boeza, 1	24300 Bembibre	987-510051	Si
0006	Benavides de Órbigo	Pz. Conde Luna, 12	24280 Benavides de Órbigo	987-370192	Si
0008	Boñar	Av. de la Constitución, 39	24850 Boñar	987-741544	Si
0077	Caboalles de Abajo	Cr. Ponferrada-La Espina, s/n	24110 Caboalles de Abajo	987-490700	Si
0039	Cabrillanes	Carretera, s/n	24142 Cabrillanes	987-488772	Si
0009	Cacabelos	C/ Ángel González Álvarez, 2	24540 Cacabelos	987-546130	Si
0511	Camponaraya	Av. Anibal Carral, 54	24410 Camponaraya	987-450053	Si
0663	Carracedelo	C/ San Roque, 12	24549 Carracedelo	987-562886	Si
0010	Carrizo de la Ribera	C/ Generalísimo, s/n	24270 Carrizo de la Ribera	987-357016	Si
0011	Castrocontrigo	C/ Generalísimo, 27	24735 Castrocontrigo	987-660223	Si
0012	Cistierna	Av. Constitución, 88	24800 Cistierna	987-701051	Si
0654	Cubillos del Sil	C/ Gómez Núñez, s/n	24492 Cubillos del Sil	987-458053	Si
0040	Fabero del Bierzo	Pz. Ayuntamiento, 7	24420 Fabero del Bierzo	987-550012	Si
0062	Fresno de la Vega	C/ Serna, s/n	24223 Fresno de la Vega	987-770153	No
0013	Gradefes	C/ San Bernardo, s/n	24160 Gradefes	987-331100	Si
0078	La Baña	C/ El Copetín, s/n	24746 La Baña	987-663504	Si
0014	La Bañeza - C/ Astorga	C/ Astorga, 18	24750 La Bañeza	987-656026	Si
0084	La Bañeza - Mercado	Av. Primo de Rivera, 22	24750 La Bañeza	987-656029	Si
0041	La Magdalena	Cr. León-Caboalles, s/n	24120 La Magdalena	987-581048	Si
0015	La Pola de Gordón	C/ de la Constitución, 92	24600 La Pola de Gordón	987-588053	Si
0016	La Robla	C/ Escritora Rodríguez de Aldecoa, 3	24640 La Robla	987-570071	Si
0042	La Vecilla	C/ Cuartel viejo, 12	24840 La Vecilla	987-741035	Si
0098	La Virgen del Camino	Av. Astorga, 86	24198 La Virgen del Camino	987-300515	Si
0050	Laguna de Negrillos	Pz. San Juan, s/n	24234 Laguna de Negrillos	987-755043	Si
0049	León - Armunia	Av. de Portugal, 13	24009 León	987-218689	Si
0094	León - Carnicerías	Pz. San Martín, 1	24003 León	987-262235	Si
0502	León - Catedral	Pz. de la Regla, 2	24003 León	987-876157	Si
0518	León - Chantria	C/ Las Fuentes, 3			
		C/V Máximo Cayon Waldaliso, 16	24005 León	987-218361	Si
0080	León - Covadonga	C/ Covadonga, 4	24004 León	987-206011	Si
0002	León - Crucero	Av. Doctor Fleming, 12	24009 León	987-220912	Si
0056	León - Ejido	C/ Daoíz y Velarde, 3-5	24006 León	987-218668	Si
0542	León - Eras de Renueva	C/ Reyes Leoneses, 15	24008 León	987-805401	Si
0048	León - Espolón	Pz. Espolón, 2	24007 León	987-875052	Si
0082	León - Fernández Ladreda	Av. Fernández Ladreda, 60	24005 León	987-214312	Si
0055	León - Inmaculada	Pz. de la Inmaculada, 7	24001 León	987-876168	Si
0522	León - La Palomera	C/ Los Robles, 7	24007 León	987-875554	Si
0666	León - Mariano Andrés	Av. Mariano Andres, 182	24008 León	987-875201	Si
0097	León - Nocedo	C/ Marqués Montevirgen, 1	24007 León	987-875068	Si
0000	León - Ordoño II	C/ Ordoño II, 17	24001 León	987-207000	Si
0058	León - Padre Isla	Av. Padre Isla, 47	24002 León	987-876567	Si
0526	León - Paseo Salamanca	Ps. Salamanca, 19	24010 León	987-875634	Si
0096	León - Pendón de Baeza	C/ Pendón de Baeza, 10	24006 León	987-215553	Si
0061	León - Plinilla	C/ Esla, 33	24010 León	987-876601	Si
0059	León - Puente Castro	Av. Madrid, 1	24005 León	987-218399	Si
0070	León - Puentecilla	C/ La Puentecilla, 1	24004 León	987-218583	Si
0091	León - Quevedo	Av. Quevedo, 10	24009 León	987-875018	Si
0497	León - Reyes Leoneses	C/ Los Reyes Leoneses, 40	24008 León	987-875126	Si
0037	León - Rúa	C/ Rúa, 22	24003 León	987-876160	Si
0493	León - San Esteban	Av. Padre Isla, 112	24002 León	987-876205	Si
0545	León - San Ignacio de Loyola	Av. San Ignacio de Loyola, 38	24010 León	987-875548	Si

SUCURSALES DE CAJA ESPAÑA

		Dirección	Población	Teléf.	Cajero
0001	León - San Marcelo	C/ Ordoño II, 1	24001 León	987-200062	Si
0529	León - San Marcos	C/ Suero de Quiñones, 27	24002 León	987-875275	Si
0060	León - San Pedro	C/ San Pedro, 38	24007 León	987-254111	Si
0095	León - Sanjurjo	Gran Vía de San Marcos, 10	24002 León	987-876165	Si
0003	León - Santa Ana	Av. José Aguado, 1	24005 León	987-206615	Si
0500	León - Santo Domingo	Pz. Santo Domingo, 4	24001 León	987-230742	Si
0092	León - Universidad	Campus de Vegazana, s/n	24071 León	987-242890	Si
0038	León - Ventas	Av. Mariano Andrés, 47	24008 León	987-875460	Si
0057	León - Villabenavente	C/ Villa Benavente, 13	24004 León	987-207402	Si
0498	Lorezana	Cr. Caboalles, 54	24122 Lorezana	987-580301	Si
0017	Mansilla de las Mulas	Pz. del Pozo, 11	24210 Mansilla de las Mulas	987-310003	Si
0018	Matallana de Torio	Cr. León-Collanzo, 31	24830 Matallana de Torio-Estación	987-591022	Si
0043	Matallana de Valmadrigal	Carretera, 22	24290 Matallana de Valmadrigal	987-335056	No
0088	Matarrosa del Sil	Pz. del Campo, 3	24460 Matarrosa del Sil	987-525291	Si
0019	Murias de Paredes	C/ Real, s/n	24130 Murias de Paredes	987-593006	No
0681	Navatejera	Av. La Libertad, 65	24012 Navatejera	987-286817	Si
0087	Palacios del Sil	Cr. La Espina, s/n	24495 Palacios del Sil	987-487050	Si
0064	Palanquinos	C/ Almirante Martín Granizo, 21	24225 Palanquinos	987-315032	Si
0051	Paramo del Sil	C/ del Progreso, 7-9	24470 Paramo del Sil	987-526132	Si
0065	Pobladura de Pelayo García	Pz. del Campo Escolar, s/n	24249 Pobladura de Pelayo García	987-380103	No
0540	Ponferrada - Edificio Minero	Av. Minería, 1	24400 Ponferrada	987-409344	Si
0662	Ponferrada - Luis del Olmo	Pz. Luis del Olmo, 6	24400 Ponferrada	987-409388	Si
0531	Ponferrada - Av. América	Av. América, 6	24400 Ponferrada	987-409104	Si
0548	Ponferrada - Barrio Estación	Av. de Portugal, 6	24400 Ponferrada	987-409086	Si
0066	Ponferrada - Cuatrovientos	Cr. Madrid-La Coruña, 71	24400 Ponferrada	987-410484	Si
0052	Ponferrada - Encina	Ps. de San Antonio, 25	24400 Ponferrada	987-412713	Si
0085	Ponferrada - España	Av. España, 24	24400 Ponferrada	987-414528	Si
0053	Ponferrada - Flores del Sil	Av. Portugal, 15	24400 Ponferrada	987-412207	Si
0557	Ponferrada - Las Huertas	Av. Huertas del Sacramento, 13	24400 Ponferrada	987-414554	Si
0020	Ponferrada - Lazurtegui	Pz. Julio Lazurtegui, 11	24400 Ponferrada	987-410377	Si
0510	Ponferrada - Santas Martas	C/ Monasterio Carracedo, 2	24400 Ponferrada	987-425602	Si
0021	Puente Almuhey	C/ Los Polvorinos, s/n	24880 Puente Almuhey	987-703503	Si
0054	Puente de Domingo Flórez	Pz. Toral, s/n	24380 Puente de Domingo Flórez	987-460077	Si
0068	Puente Villarente	Cr. Adanero-Gijón, s/n	24226 Puente Villarente	987-312014	Si
0069	Quintana de Rueda	Cr. Palanquinos-Cistierna, s/n	24930 Quintana de Rueda	987-337031	Si
0022	Riaño	C/ Valcayo, s/n	24900 Riaño	987-740708	Si
0023	Riello	C/ San Juan, 20	24127 Riello	987-580720	Si
0071	Rioseco de Tapia	Cr. Río Negro, s/n	24275 Rioseco de Tapia	987-590017	Si
0024	Sabero	Av. Diez de Enero, 33	24810 Sabero	987-703135	Si
0025	Sahagún	Pz. Fray Bernardino de Sahagún, 1	24320 Sahagún	987-780012	Si
0072	San Andrés del Rabanedo	Av. Corpus Christi, 222	24191 San Andrés del Rabanedo	987-846285	Si
0026	San Emiliano	Cr. Puerto Ventana, s/n	24144 San Emiliano	987-594009	Si
0044	San Miguel de las Dueñas	C/ Estación, s/n	24398 San Miguel de las Dueñas	987-467182	Si
0045	Santa Lucía de Gordón	C/ Reino de León, 10	24650 Santa Lucía de Gordón	987-586375	Si
0027	Santa María del Páramo	C/ Cirilo Santos, 23	24240 Santa María del Páramo	987-360095	Si
0093	Sueros de Cepeda	Cr. Astorga-Pandorado, km 19	24713 Sueros de Cepeda	987-634118	No
0046	Toral de los Guzmanes	Cr. Gijón-Sevilla, s/n	24237 Toral de los Guzmanes	987-760025	Si
0067	Toral de los Vados	Av. Santalla de Oscos, 36	24560 Toral de los Vados	987-545222	Si
0028	Toreno	C/ Campillo, 23	24450 Toreno	987-533212	Si
0029	Torre del Bierzo	C/ Estación, s/n	24370 Torre del Bierzo	987-536258	Si
0083	Tremor de Arriba	C/ Los Puentes, s/n	24377 Tremor de Arriba	987-530183	No
0074	Trobajo del Camino	C/ Parroco Pablo Díez, 243	24010 Trobajo del Camino	987-800657	Si
0387	Trobajo del Camino - Pasarela	Av. Parroco Pablo Díez, 130	24191 Trobajo del Camino	987-840055	Si
0030	Valderas	C/ Calvo Sotelo, 12	24220 Valderas	987-763031	Si
0031	Valencia de Don Juan	C/ Isaac García Quirós, 14	24200 Valencia de Don Juan	987-752093	Si
0089	Vega de Espinareda	C/ El Pradón, 1	24430 Vega de Espinareda	987-568951	Si
0032	Vega de Magaz	C/ Del Río, s/n	24396 Vega de Magaz	987-636002	No
0075	Vega de Valcárcel	Cr. Madrid-La Coruña, s/n	24520 Vega de Valcárcel	987-543145	Si
0034	Veguellina de Órbigo	C/ Pío Cela, 3	24350 Veguellina de Órbigo	987-376349	Si
0035	Villablino	Av. Constitución, 2	24100 Villablino	987-470914	Si
0076	Villadangos del Páramo	Cr. León-Astorga, s/n	24392 Villadangos del Páramo	987-390127	Si
0036	Villafranca del Bierzo	C/ Doctor Aren, 2	24500 Villafranca del Bierzo	987-540031	Si
0528	Villamañán	Pz. Mayor, 14	24234 Villamañán	987-767048	Si
0073	Villamanín	C/ Arcipreste García de Prado, 16	24680 Villamanín	987-598144	Si
0509	Villaobispo de las Regueras	C/ Las Fuentes, s/n	24195 Villaobispo de las Regueras	987-307469	Si
0047	Villaquejida	Cr. Gijón-Sevilla, s/n	24235 Villaquejida	987-774059	Si
0079	Villaseca de Laciana	Cr. Piedrafita al Pajarón, s/n	24140 Villaseca de Laciana	987-483650	Si

SUCURSALES DE CAJA ESPAÑA

		Dirección	Población	Teléf.	Cajero
LUGO					
0573	Lugo	Pz. Santo Domingo, 17	27001 Lugo	982-284277	Si
0574	Viveiro	Av. Marina, 43	27850 Viveiro	982-560400	Si
MADRID					
0623	Alcalá de Henares	C/ Libreros, 7	28801 Alcalá de Henares	91-8880558	Si
0680	Alcalá de Henares - C/ Marqués de Alonso Martínez	C/ Marqués de Alonso Martínez, 2	28805 Alcalá de Henares	91-8796041	Si
0624	Alcobendas - C/ Oviedo	C/ Oviedo, 1	28100 Alcobendas	91-6638461	Si
0483	Alcobendas - Marqués de la Valdavia	Av. Marqués de la Valdavia, 63	28100 Alcobendas	91-4841570	Si
0480	Alcorcón - Las Retamas	Av. las Retamas, 26	28922 Alcorcón	91-4861350	Si
0625	Alcorcón - Mayor	C/ Mayor, 53	28922 Alcorcón	91-6418040	Si
0626	Alcorcón - Porto Cristo	C/ Porto Cristo, 3	28924 Alcorcón	91-6109723	Si
0627	Aranjuez - Stuart	C/ Stuart, 41	28300 Aranjuez	91-8912546	Si
0523	Aravaca	Av. Osa Mayor, 76	28023 Madrid	91-3079443	Si
0629	Arganda del Rey - Av. del Ejército	Av. del Ejército, 20	28500 Arganda del Rey	91-8714700	Si
0530	Boadilla del Monte	C/ Los Mártires, 11	28660 Boadilla del Monte	91-6330268	Si
0391	Ciempozuelos	C/ Jerónimo del Moral, 11	28350 Ciempozuelos	91-8086030	Si
0471	Colmenar Viejo - C/ Real	C/ Real, 3	28770 Colmenar Viejo	91-8467330	Si
0524	Coslada - Constitución	Av. de la Constitución, 56-58	28820 Coslada	91-6716185	Si
0494	Coslada - San Fernando	C/ Venezuela, 27	28820 Coslada	91-6601550	Si
0543	Fuencarral	C/ Ntra. Sra. de Valverde, 15	28034 Madrid	91-7341962	Si
0521	Fuenlabrada - Av. de las Naciones	Av. de las Naciones, 14	28943 Fuenlabrada	91-6078320	Si
0477	Fuenlabrada - Humilladero	C/ del Humilladero, 9	28945 Fuenlabrada	91-4920600	Si
0672	Getafe - María Zambrano	Av. María Zambrano, 4	28903 Getafe	91-6653590	Si
0630	Getafe - C/ Madrid	C/ Madrid, 76	28902 Getafe	91-6654084	Si
0520	Las Rozas	C/ Real, 37	28230 Las Rozas	91-6375356	Si
0631	Leganes	Av. de la Universidad, 19	28911 Leganes	91-4810052	Si
0668	Leganes - Panadés	C/ Panadés, 3	28915 Leganes	91-4810216	Si
0679	Madrid - Aluche	C/ Maqueda, 10	28024 Madrid	91-5121260	Si
0669	Madrid - Las Musas	Travesía de Ronda, 10	28022 Madrid	91-3135950	Si
0688	Madrid - Mota del Cuervo	C/ Mota del Cuervo, 2	28042 Madrid	91-7216480	Si
0687	Madrid - Ps. de Extremadura	Ps. de Extremadura, 15	28011 Madrid	91-5267112	Si
0659	Madrid - Quinta los Molinos	C/ Tampico, 40 Urb. Quinta los Molinos	28027 Madrid	91-3717039	Si
0673	Madrid - Valdebernardo	C/ Bulevar José Prat, 26	28032 Madrid	91-3016040	Si
0536	Madrid - Vista Alegre	C/ Utebo, 4	28025 Madrid	91-4220740	Si
0595	Madrid - Alberto Aguilera	C/ Alberto Aguilera, 13	28015 Madrid	91-5477206	Si
0657	Madrid - Arroyo del Fresno	Pz. Peña Horcajo, 11	28035 Madrid	91-3785100	Si
0588	Madrid - Arturo Soria 4	C/ Arturo Soria, 4	28027 Madrid	91-4080100	Si
0614	Madrid - Avenida de Bruselas	Av. de Bruselas, 39	28028 Madrid	91-7262313	Si
0470	Madrid - Barranquilla	Av. Barranquilla, 17	28033 Madrid	91-3821224	Si
0546	Madrid - Barrio del Pilar	C/ Ginzo de Limia, 56	28029 Madrid	91-3782721	Si
0593	Madrid - Bravo Murillo 15	C/ Bravo Murillo, 15	28015 Madrid	91-5914053	Si
0587	Madrid - Bravo Murillo 187	C/ Bravo Murillo, 187	28020 Madrid	91-4591808	Si
0617	Madrid - Cebreneros	C/ Cebreneros, 30-32	28011 Madrid	91-7550270	Si
0485	Madrid - Dr. Esquerdo	C/ Dr. Esquerdo, 87	28007 Madrid	91-4009350	Si
0596	Madrid - El Encuentro	Pz. del Encuentro, 2	28030 Madrid	91-3339240	Si
0606	Madrid - Fuencarral	C/ Fuencarral, 120	28010 Madrid	91-5913143	Si
0590	Madrid - General Díaz Porlier	C/ General Díaz Porlier, 43	28001 Madrid	91-4021543	Si
0589	Madrid - General Ricardos	C/ General Ricardos, 141	28019 Madrid	91-4725308	Si
0586	Madrid - Gran Vía	C/ Caballero de Gracia, 24	28013 Madrid	91-5249021	Si
0601	Madrid - Hilarión Eslava	C/ Hilarión Eslava, 23	28015 Madrid	91-5500991	Si
0619	Madrid - José de Cadalso	C/ José de Cadalso, 82	28044 Madrid	91-5095041	Si
0598	Madrid - Las Delicias	Ps. de las Delicias, 47	28045 Madrid	91-5282942	Si
0599	Madrid - Legazpi	Pz. Legazpi, 3	28045 Madrid	91-5396201	Si
0613	Madrid - Marcelo Usera	C/ Marcelo Usera, 118	28026 Madrid	91-3920114	Si
0615	Madrid - Mariano de Cavia	Pz. Mariano de Cavia, 1	28007 Madrid	91-4331035	Si
0608	Madrid - Narváez	C/ Narváez, 17	28009 Madrid	91-7810174	Si
0605	Madrid - Orense	C/ Orense, 18-20	28020 Madrid	91-5552254	Si
0621	Madrid - Parvillas Bajas	Av. Espinela, 5	28021 Madrid	91-7986761	Si
0607	Madrid - Peña Gorbea	C/ Peña Gorbea, 27	28053 Madrid	91-4772564	Si
0594	Madrid - Prado	C/ del Prado, 27	28014 Madrid	91-4299943	Si
0603	Madrid - Principe de Vergara	C/ Principe de Vergara, 126	28002 Madrid	91-5628402	Si
0602	Madrid - San Cipriano	C/ San Cipriano, 15	28032 Madrid	91-7763656	Si
0611	Madrid - Sor Ángela de la Cruz	C/ Sor Ángela de la Cruz, 22	28020 Madrid	91-4250595	Si
0090	Madrid - Velázquez 23	C/ Velázquez, 23	28001 Madrid	91-5202810	Si
0632	Majadahonda	C/ Gran Vía, 43	28220 Majadahonda	91-6362320	Si
0633	Mostoles	C/ Antonio Hernández, 16	28931 Mostoles	91-6132600	Si
0383	Mostoles - C/ La Libertad	C/ La Libertad, 45	28936 Mostoles	91-6480208	Si

SUCURSALES DE CAJA ESPAÑA

		Dirección	Población	Teléf.	Cajero
0538	Mostoles - Rosales	C/ Violeta, 18	28933 Mostoles	91-6646030	Si
0392	Navalcarnero	C/ Jacinto González, 6	28600 Navalcarnero	91-8101153	Si
0634	Parla - C/ Real	C/ Real, 6	28980 Parla	91-6649150	Si
0685	Parla - C/ Leganés	C/ Leganés, 17	28980 Parla	91-6989980	Si
0635	Pinto	C/ Hospital, 20	28320 Pinto	91-6910108	Si
0667	Pozuelo de Alarcón	Cr. de Carabanchel, 1	28223 Pozuelo de Alarcón	91-7990501	Si
0699	Rivas - Vaciámadrid	Pz. Pablo Ruiz Picasso, 3	28529 Rivas-Vaciámadrid	91-4990040	Si
0636	San Sebastián Reyes - Av. Andalucía	Av. Andalucía, 1	28700 San Sebastián de los Reyes	91-6590090	Si
0637	San Sebastián Reyes - Real	C/ Real, 60	28700 San Sebastián de los Reyes	91-6590053	Si
0638	Torrejón de Ardoz - Pz. Mayor	Pz. Mayor, 11	28850 Torrejón de Ardoz	91-6751549	Si
0686	Torrejón de Ardoz - C/ Londres	C/ Londres, C/V Pz. de Europa, 20	28850 Torrejón de Ardoz	91-6558690	Si
0670	Tres Cantos - Av. Viñuelas	Av. Viñuelas, 19	28760 Tres Cantos	91-8049530	Si
0381	Valdemoro	C/ Estrella de Elola, 44	28340 Valdemoro	91-8084900	Si
0390	Velilla de San Antonio	C/ Mayor, 10	28891 Velilla de San Antonio	91-6553034	Si
0533	Villalba	Pz. de los Belgas, 18	28400 Collado Villalba	91-8406018	Si

NAVARRA

0499	Pamplona - Benjamín de Tudela	C/ Benjamín de Tudela, 15	31008 Pamplona	948-366008	Si
0389	Pamplona - Rochapea	Travesía Ave María, 27	31014 Pamplona	948-382246	Si
0396	Pamplona - Iturrama	C/ Iturrama, 25	31007 Pamplona	948-199372	Si
0652	Pamplona - Merindades	Av. Carlos III, 20	31002 Pamplona	948-229081	Si
0653	Tudela	Pz. de la Constitución, 13	31500 Tudela	948-826111	Si

ORENSE

0694	El Barco de Valdeorras	Av. Marcelino Suárez, 2	32300 El Barco de Valdeorras	988-347432	Si
0575	Orense - Juan XXIII	C/ Juan XXIII, 13	32003 Orense	988-372700	Si
0399	Orense - Av. Santiago	Av. Santiago, 65	32001 Orense	988-510290	Si

PALENCIA

0306	Aguilar de Campoo	C/ El Puente, 6	34800 Aguilar de Campoo	979-122099	Si
0304	Alar del Rey	Av. General Franco, s/n	34480 Alar del Rey	979-133116	Si
0345	Ampudia	C/ Corredera, 23	34160 Ampudia	979-768116	No
0361	Amusco	Pz. Obispo Germán Vega, 6	34420 Amusco	979-802029	No
0322	Astudillo	Pz. Abilio Calderon, 4	34450 Astudillo	979-822156	Si
0316	Baltanás	C/ Mayor, 27	34240 Baltanás	979-790087	Si
0314	Barruelo de Santullán	C/ Victorio Macho, 4	34820 Barruelo de Santullán	979-606055	Si
0310	Becerril de Campos	C/ Fuerte Cuatro Calles, 2	34310 Becerril de Campos	979-833451	Si
0325	Buenavista de Valdavia	Av. Carmen, 1	34472 Buenavista de Valdavia	979-898000	No
0321	Carrión de los Condes	Pz. San Julián, 9	34120 Carrión de los Condes	979-880269	Si
0327	Castrillo de Villavega	C/ Mayor, 23	34478 Castrillo de Villavega	979-887233	No
0307	Cervera de Pisuerga	Pz. Carlos Ruiz, s/n	34840 Cervera de Pisuerga	979-870073	Si
0324	Cevico de la Torre	Pz. Fernando Monedero, s/n	34218 Cevico de la Torre	979-783026	No
0315	Cisneros	Pz. San Facundo, s/n	34320 Cisneros	979-848429	No
0323	Dueñas	Av. Abilio Calderón, 9	34210 Dueñas	979-780086	Si
0350	Fromista	C/ San Martín, 2	34440 Fromista	979-810940	Si
0319	Fuentes de Nava	Pz. Marqués de Estella, s/n	34337 Fuentes de Nava	979-842076	No
0305	Guardo	Av. Castilla y León, 4	34880 Guardo	979-850341	Si
0320	Herrera de Pisuerga	C/ Marcelino Arana, 3	34400 Herrera de Pisuerga	979-130105	Si
0329	Lantadilla	Pz. Mayor, s/n	34468 Lantadilla	979-152187	No
0358	Monzón - Pz. Mayor	Pz. Mayor, s/n	34410 Monzón de Campos	979-808330	No
0313	Osorno	C/ Conde Garay, 6	34460 Osorno	979-817071	Si
0343	Palencia - Av. Asturias	Av. Asturias, 1	34005 Palencia	979-707250	Si
0337	Palencia - Av. de Cuba	Av. de Cuba, 2	34003 Palencia	979-165541	Si
0336	Palencia - Av. Santander	Av. Santander, 3-5	34003 Palencia	979-706363	Si
0355	Palencia - C/ Santiago	Av. San Telmo, 1	34005 Palencia	979-165885	Si
0366	Palencia - Colón	C/ Colón, 1	34002 Palencia	979-706489	Si
0342	Palencia - C. Cisneros	Av. Cardenal Cisneros, 25	34004 Palencia	979-165980	Si
0335	Palencia - La Puebla	C/ La Puebla, 2	34002 Palencia	979-165814	Si
0341	Palencia - Los Robles	Pz. Los Robles, s/n	34003 Palencia	979-706346	Si
0505	Palencia - Los Trigales	C/ Los Trigales, 13	34003 Palencia	979-706437	Si
0340	Palencia - Mayor 107	C/ Mayor, 107	34001 Palencia	979-706353	Si
0301	Palencia - Mayor 13	C/ Mayor, 13	34001 Palencia	979-706455	Si
0338	Palencia - Mayor 54	C/ Mayor, 54	34001 Palencia	979-745100	Si
0303	Palencia - Paseo del Otero	C/ Don Pelayo, s/n	34003 Palencia	979-706433	Si
0302	Palencia - Plaza España	Pz. España, 4	34002 Palencia	979-165581	Si
0339	Palencia - San Telmo	Av. San Telmo, 25	34004 Palencia	979-165519	Si
0318	Paredes de Nava	C/ Calvo Sotelo, 22	34300 Paredes de Nava	979-830138	Si
0349	Quintana del Puente	C/ La Alegría, 10	34250 Quintana del Puente	979-792088	Si
0308	Saldaña	Pz. Doctor Macho, 1	34100 Saldaña	979-890041	Si

SUCURSALES DE CAJA ESPAÑA

		Dirección	Población	Teléf.	Cajero
0317	Santibáñez de la Peña	Cr. La Magdalena, s/n	34870 Santibáñez de la Peña	979-860180	Si
0311	Torquemada	Pz. España, s/n	34230 Torquemada	979-800033	No
0347	Velilla del Río Carrión	C/ Mayor, 43	34886 Velilla del Río Carrión	979-861024	No
0312	Venta de Baños - 1.º Junio	C/ Primero de Junio, 117	34200 Venta de Baños	979-770099	Si
0369	Venta de Baños - Berruguete	Pz. Berruguete, 1	34200 Venta de Baños	979-771699	Si
0309	Villada	Pz. Mayor, 14	34340 Villada	979-844050	Si
0364	Villamuriel - C/ Mayor	C/ Mayor, 36	34190 Villamuriel de Cerrato	979-776136	Si
0344	Villarramiel	Pz. Dos de Mayo, 14	34140 Villarramiel	979-837247	Si
0334	Villaviudas	Pz. Mayor, s/n	34240 Villaviudas	979-788074	No
0332	Villoldo	Pz. Mayor, 4	34131 Villoldo	979-827043	No

PONTEVEDRA

0577	Pontevedra	C/ Augusto González Besada, 6-8	36001 Pontevedra	986-858028	Si
0385	Pontevedra - La Parda	Av. Conde de Bugallal, 4	36004 Pontevedra	986-866507	Si
0481	Porriño	C/ Rúa Antonio Palacios, 12	36400 Porriño	986-344276	Si
0512	Vigo - Sanjurjo Badía	C/ Sanjurjo Badía, 208	36207 Vigo	986-265002	Si
0660	Vigo - Av. de la Florida	Av. de la FLORIDA, 60	36210 Vigo	986-213525	Si
0689	Vigo - El Calvario	C/ Urzaiz, 171	36205 Vigo	986-266434	Si
0578	Vigo - García Barbón	Av. García Barbón, 7	36201 Vigo	986-437477	Si
0496	Vigo - Hispanidad	Av. de Hispanidad, 109	36203 Vigo	986-485392	Si
0576	Villagarcía de Arosa	Pz. de la Independencia, 19	36600 Villagarcía de Arosa	986-565009	Si

SALAMANCA

0513	Béjar	C/ Zúñiga Rodríguez, 1	37700 Béjar	923-408091	Si
0397	Ciudad Rodrigo	Pz. Cristóbal Castillejo, 3	37500 Ciudad Rodrigo	923-498070	Si
0665	Guijuelo	Pz. Mayor, 30	37770 Guijuelo	923-158001	Si
0517	Ledesma	Av. Reyes de España, s/n	37100 Ledesma	923-570904	Si
0656	Peñaranda de Bracamonte	C/ del Carmen, 30	37300 Peñaranda de Bracamonte	923-568408	Si
0539	Salamanca - Av. Comuneros	Av. Comuneros, 71	37003 Salamanca	923-186917	Si
0393	Salamanca - Gran Vía	C/ Gran Vía, 57	37001 Salamanca	923-280973	Si
0492	Salamanca - Plaza Toros	Av. San Agustín, 6	37005 Salamanca	923-282574	Si
0527	Salamanca - Av. de Portugal	Av. de Portugal, 181	37006 Salamanca	923-283814	Si
0525	Salamanca - Av. Federico Anaya	Av. Federico Anaya, 59	37005 Salamanca	923-282029	Si
0506	Salamanca - Toro	C/ Toro, 50	37002 Salamanca	923-281298	Si
0560	Salamanca - Zamora	C/ Zamora, 64	37002 Salamanca	923-281319	Si
0515	Santa Marta de Tormes	C/ Antonio Machado, s/n	37900 Santa Marta de Tormes	923-131034	Si
0516	Vitigudino	C/ San Roque, 21	37210 Vitigudino	923-528107	Si

SEGOVIA

0504	Cuéllar	C/ Las Parras, 15	40200 Cuéllar	921-143214	Si
0377	Los Ángeles de San Rafael	C/ Río Tajo, s/n (Centro comercial)	40424 Los Ángeles de San Rafael	921-172856	Si
0697	Segovia - José Zorrilla	Ps. José Zorrilla, 86	40002 Segovia	921-412841	Si
0541	Segovia - Fernández Ladreda	C/ Fernández Ladreda, 11	40001 Segovia	921-412356	Si

SORIA

0693	Burgo de Osma	Pz. Mayor, s/n	42300 Burgo de Osma	975-368054	Si
0507	Soria - Av. Navarra	Av. de Navarra, 6	42003 Soria	975-231875	Si

TERUEL

0641	Teruel	C/ Comandante Fortea, 5	44001 Teruel	978-617553	Si
------	--------	-------------------------	--------------	------------	----

TOLEDO

0650	Añover de Tajo	Pz. Colón, 1	45250 Añover de Tajo	925-506466	Si
0395	Illescas	C/ Real, s/n	45200 Illescas	925-532280	Si
0651	Talavera de la Reina	C/ Doctor Muñoz Urra, 24	45600 Talavera de la Reina	925-804014	Si
0649	Toledo	Pz. Barrio Rey, 3	45001 Toledo	925-284397	Si
0380	Toledo - Av. Barber	Av. Barber, 2	45004 Toledo	925-280084	Si

VALLADOLID

0190	Alaejos	Pz. de la Constitución, 9-10	47510 Alaejos	983-867026	Si
0161	Aldeamayor de San Martín	C/ Larga, 6	47162 Aldeamayor de San Martín	983-558234	No
0231	Ataquines	C/ Iglesia, 31	47210 Ataquines	983-815259	No
0191	Becilla de Valderaduey	C/ Caño, 5	47670 Becilla de Valderaduey	983-746030	No
0163	Cabezón de Pisuerga	Pz. Mayor, 1	47260 Cabezón de Pisuerga	983-500229	Si
0192	Campaspero	C/ José Zorrilla, 8	47310 Campaspero	983-698041	No
0175	Carpio	C/ Generalísimo, 42	47470 Carpio del Campo	983-863248	No
0170	Castronuño	C/ Real, 77	47520 Castronuño	983-866137	Si
0123	Cigales	C/ del Campillo, 1	47270 Cigales	983-580029	Si
0173	Cogeces del Monte	Pz. del Sol, 2	47313 Cogeces del Monte	983-699143	No

SUCURSALES DE CAJA ESPAÑA

		Dirección	Población	Teléf.	Cajero
0124	Esguevillas de Esgueva	C/ Calzada, 7	47176 Esguevillas de Esgueva	983-686593	No
0125	Fresno el Viejo	Pz. Mayor, 14	47480 Fresno el Viejo	983-863087	No
0239	Fuensaldaña	C/ Nueva, 20	47194 Fuensaldaña	983-583046	Si
0126	Íscar	C/ General Franco, 8-10	47420 Íscar	983-611057	Si
0164	La Cisterniga	Av. Real, 13	47193 La Cisterniga	983-401216	Si
0275	La Flecha - Monasterio del Prado	Pz. Quinto Centenario, s/n	47195 La Flecha	983-408720	Si
0127	La Seca	Pz. España, 13	47491 La Seca	983-816335	Si
0160	Laguna de Duero	C/ Caballeros, 10	47140 Laguna de Duero	983-541278	Si
0128	Matapozuelos	C/ Valentín Arevalo, 41-43	47230 Matapozuelos	983-832805	Si
0258	Mayorga	C/ El Salvador, 6	47680 Mayorga	983-751117	Si
0131	Medina Campo - Plaza Mayor	Pz. Mayor, 28	47400 Medina del Campo	983-837004	Si
0165	Medina de Rioseco	Pz. Santo Domingo, 6	47800 Medina de Rioseco	983-700286	Si
0132	Mojados	C/ Onésimo Redondo, 37	47250 Mojados	983-607041	Si
0133	Montemayor	Pz. Mayor, 11	47320 Montemayor de Pililla	983-694008	No
0135	Mota del Marqués	Pz. Mayor, 1	47120 Mota del Marqués	983-780011	Si
0136	Mucientes	C/ Calvo Sotelo, 7	47194 Mucientes	983-587500	No
0172	Nava del Rey	C/ Evangelista, 1	47500 Nava del Rey	983-850097	Si
0259	Olmedo	Pz. José Antonio, 9	47410 Olmedo	983-600093	Si
0139	Pedrajas de San Esteban	C/ Real Nueva, 6	47430 Pedrajas San Esteban	983-605185	Si
0140	Peñañel	C/ Capitán Rojas, 22	47300 Peñañel	983-880741	Si
0256	Pesquera de Duero	C/ Real, 114	47315 Pesquera de Duero	983-870003	Si
0142	Portillo - Cr. Segovia	Cr. Segovia, s/n	47160 Portillo	983-556202	No
0143	Quintanilla de Onésimo	C/ Alonso Pesquera, s/n	47350 Quintanilla de Onésimo	983-687006	Si
0159	Renedo de Esgueva	C/ Generalísimo, 30	47170 Renedo de Esgueva	983-508075	No
0138	Rueda	C/ Santísimo Cristo, 24	47490 Rueda	983-868122	Si
0174	San Pedro Latarece	C/ Concepcion, s/n	47851 San Pedro Latarece	983-723067	No
0134	Santovenia de Pisuerga	C/ Real, 38	47155 Santovenia de Pisuerga	983-400786	Si
0269	Sardón de Duero	Pz. Mayor, s/n	47340 Sardón de Duero	983-687003	Si
0146	Serrada	C/ Tomás de Íscar, s/n	47239 Serrada	983-559146	Si
0169	Simancas	C/ Salvador, 9	47130 Simancas	983-590186	Si
0147	Tiedra	C/ Comercio, 6	47870 Tiedra	983-791417	No
0148	Tordesillas - Santa María 33	C/ Santa María, 33	47100 Tordesillas	983-770373	Si
0271	Torrelago	Av. Libertad, 5	47140 Laguna Duero-Torrelago	983-540063	Si
0149	Torrelobatón	Pz. Rafael Cabestany, 8	47134 Torrelobatón	983-563506	No
0150	Traspinedo	C/ La Placilla, s/n	47330 Traspinedo	983-682477	Si
0151	Tudela de Duero	Pz. Alcalde Pablo Arranz, s/n	47320 Tudela de Duero	983-520028	Si
0152	Valdestillas	C/ Real, 97	47240 Valdestillas	983-551121	Si
0214	Valladolid - Arca Real	C/ Arca Real-Esq. Hornija	47013 Valladolid	983-457359	Si
0119	Valladolid - Arco Ladrillo	Ps. Arco de Ladrillo, 12	47007 Valladolid	983-228061	Si
0121	Valladolid - Av. Medina del Campo	Av. Medina del Campo, s/n	47014 Valladolid	983-477498	Si
0203	Valladolid - Av. Palencia 1	Av. Palencia, 1	47010 Valladolid	983-256437	Si
0108	Valladolid - Av. Palencia 43	Av. Palencia, 43	47010 Valladolid	983-261596	Si
0206	Valladolid - A. L. Hurtado	C/ Antonio Lorenzo Hurtado, 1	47014 Valladolid	983-338044	Si
0222	Valladolid - A. Miaja Muela	C/ Adolfo Miaja de la Muela, 11	47014 Valladolid	983-356459	Si
0274	Valladolid - Ciudad Puente Jardín	C/ Abedul, 1	47009 Valladolid	983-362020	Si
0218	Valladolid - C/ Villabáñez	C/ Villabáñez, 35	47012 Valladolid	983-208983	Si
0188	Valladolid - Covaresa	Ps. Pérez de Ayala, 3	47008 Valladolid	983-249170	Si
0102	Valladolid - Cr. Segovia	Av. Segovia, 75	47013 Valladolid	983-457423	Si
0211	Valladolid - C. Cisneros	C/ Cardenal Cisneros, 22	47010 Valladolid	983-253757	Si
0116	Valladolid - Dos de Mayo	C/ Dos de Mayo, 10	47004 Valladolid	983-301528	Si
0205	Valladolid - Embajadores 18	C/ Embajadores, 18	47013 Valladolid	983-456491	Si
0110	Valladolid - Embajadores 64	C/ Embajadores, 64	47013 Valladolid	983-228641	Si
0201	Valladolid - Fuente Dorada	Pz. Fuente Dorada, 6-7	47001 Valladolid	983-425500	Si
0216	Valladolid - Fuente El Sol	Av. Gijón c/v C/ Europa	47009 Valladolid	983-337944	Si
0185	Valladolid - Gabriel y Galán	C/ Gabriel y Galán, 22	47005 Valladolid	983-307544	Si
0117	Valladolid - Hdez. Pacheco	C/ Francisco Hdez. Pacheco, s/n	47014 Valladolid	983-343933	Si
0122	Valladolid - Hdo. Acuña	C/ Hernando de Acuña, s/n	47014 Valladolid	983-355734	Si
0212	Valladolid - Joaquín M. Jalón	C/ J. María Jalón, 20	47008 Valladolid	983-456465	Si
0120	Valladolid - José L. Arrese	Av. José Luis Arrese, 2	47014 Valladolid	983-341709	Si
0217	Valladolid - Juan de Juni	C/ Juan de Juni, 3	47006 Valladolid	983-339688	Si
0104	Valladolid - Lope de Vega (Monte Piedad)	C/ Lope de Vega, 2	47010 Valladolid	983-250358	Si
0209	Valladolid - Madre de Dios	C/ Madre de Dios, 19	47011 Valladolid	983-254075	Si
0202	Valladolid - Mantería	C/ Mantería, 30	47004 Valladolid	983-201105	Si
0189	Valladolid - Manuel Silvela	C/ Manuel Silvela, 5-7 (Parquesol)	47014 Valladolid	983-360333	Si
0562	Valladolid - Menéndez Pelayo	C/ Menéndez Pelayo, 6	47001 Valladolid	983-351088	Si
0219	Valladolid - N. Salmerón	C/ Nicolás Salmerón, 15	47004 Valladolid	983-203255	Si
0273	Valladolid - Parque Alameda	Ps. Zorrilla, 191	47008 Valladolid	983-247030	Si
0106	Valladolid - Pelicano	C/ Pelicano, 6	47012 Valladolid	983-293274	Si
0118	Valladolid - Pío R. Horteiga	C/ Pío del Río Horteiga, 10	47014 Valladolid	983-341178	Si

SUCURSALES DE CAJA ESPAÑA

		Dirección	Población	Teléf.	Cajero
0276	Valladolid - Polígono Argales	C/ Daniel del Olmo, Pg. Argales, Parcela 38	47013 Valladolid	983-458284	Si
0215	Valladolid - Pz. Batallas	C/ Guadalete, 1	47005 Valladolid	983-291833	Si
0111	Valladolid - Pz. Circular	Pz. Circular, s/n	47005 Valladolid	983-298485	Si
0100	Valladolid - Pz. España	Pz. España, 13	47001 Valladolid	983-425500	Si
0115	Valladolid - Pz. Rinconada	Pz. Rinconada, 7	47001 Valladolid	983-343832	Si
0204	Valladolid - Pz. San Juan	Pz. San Juan, s/n	47005 Valladolid	983-295808	Si
0187	Valladolid - Ramón Pradera	C/ Ramón Pradera, 16	47009 Valladolid	983-352800	Si
0514	Valladolid - San Cristóbal	C/ Aluminio c/v Krypton, s/n	47012 Valladolid	983-308411	Si
0210	Valladolid - San Isidro	Ps. San Isidro, 51	47012 Valladolid	983-297673	Si
0207	Valladolid - San Quirce	C/ San Quirce, 2	47003 Valladolid	983-360690	Si
0213	Valladolid - San Vicente	Ps. San Vicente, 35	47013 Valladolid	983-292615	Si
0103	Valladolid - Vadillos	Pz. Vadillos, 3	47005 Valladolid	983-295728	Si
0105	Valladolid - Victoria	C/ Victoria, 3	47009 Valladolid	983-333263	Si
0220	Valladolid - Zorrilla 102	Ps. Zorrilla, 102	47006 Valladolid	983-472205	Si
0101	Valladolid - Zorrilla 160	Ps. Zorrilla, 160	47006 Valladolid	983-457408	Si
0208	Valladolid - Zorrilla 48	Ps. Zorrilla, 48	47006 Valladolid	983-331899	Si
0221	Valladolid - Zorrilla 57	Ps. Zorrilla, 57	47007 Valladolid	983-228340	Si
0112	Valladolid - Zorrilla 84	Ps. Zorrilla, 84	47006 Valladolid	983-457427	Si
0153	Valoria la Buena	C/ Santiago Hidalgo, s/n	47200 Valoria la Buena	983-502039	No
0182	Viana de Cega	Pz. de Cardiel, s/n	47150 Viana de Cega	983-546800	Si
0176	Villabrágima	C/ Mariano Mateo, s/n	47820 Villabrágima	983-714139	Si
0155	Villafrechós	C/ Alejandro Najera, s/n	47810 Villafrechós	983-716014	No
0178	Villalar de los Comuneros	Pz. España, 5	47711 Villalar de Comuneros	983-788008	No
0156	Villalón de Campos	Pz. Mayor, s/n	47600 Villalón de Campos	983-740063	Si
0158	Villaviciencio de Caballeros	C/ San Pelayo, 12	47676 Villaviciencio de Caballeros	983-757225	No
0171	Zaratán	C/ Ronda, s/n	47610 Zaratán	983-336616	Si

ZAMORA

0449	Alcañices	C/ Hospital, 5	49500 Alcañices	980-680077	Si
0416	Almeida de Sayago	Pz. España, s/n	49210 Almeida de Sayago	980-612001	No
0452	Argujillo	Pz. Mayor, s/n	49716 Argujillo	980-575617	No
0428	Aspariegos	C/ Calvo Sotelo, s/n	49124 Aspariegos	980-501037	No
0491	Benavente - Est. Autobuses	Av. Gral. Primo Rivera, s/n	49600 Benavente	980-633911	Si
0410	Benavente - García Muñoz	C/ Doctor García Muñoz, 3	49600 Benavente	980-632111	Si
0464	Benavente - Maragatos	C/ Maragatos, 9	49600 Benavente	980-634402	Si
0442	Bermillo de Sayago	C/ Ezequiel Eleno, s/n	49200 Bermillo de Sayago	980-610088	Si
0454	Boveda de Toro	C/ El Toro, 33	49155 Boveda de Toro	980-602037	No
0453	Burganes de Valverde	C/ San Roque, 11	49698 Burganes de Valverde	980-640453	No
0412	Camarzana de Tera	C/ Carretera, 39	49332 Camarzana de Tera	980-649004	Si
0427	Carbajales de Alba	C/ El Rollo, 11	49160 Carbajales de Alba	980-585085	No
0415	Coreses	Av. Requejo, 7	49530 Coreses	980-500005	No
0441	Corrales del Vino	C/ Francos, 12	49700 Corrales del Vino	980-560110	No
0413	El Puento de Sanabria	C/ La Plaza, 118	49350 El Puento de Sanabria	980-621531	Si
0433	Fermoselle	C/ Requejo, 11	49220 Fermoselle	980-613133	Si
0446	Ferreras de Abajo	C/ Generalísimo, 41	49335 Ferreras de Abajo	980-592018	No
0437	Fonfria	C/ Carretera, 11	49510 Fonfria	980-688050	No
0414	Fuentelapeña	C/ Claudio Moyano, 20	49410 Fuentelapeña	980-605032	No
0458	Fuentes de Ropel	C/ Gaspar de Cepeda, 6	49670 Fuentes de Ropel	980-663178	No
0432	Fuentesauco	C/ Derecha de Toro, 4	49400 Fuentesauco	980-600140	Si
0425	Lubian	Cr. Galicia, s/n	49570 Lubian	980-624012	No
0450	Manganeses de la Lampreana	C/ España, 5	49130 Manganeses de la Lampreana	980-588174	No
0426	Mombuey	C/ Doctor Lorenzo, 1	49310 Mombuey	980-642741	No
0417	Moraleja del Vino	Pz. Mayor, s/n	49150 Moraleja del Vino	980-571028	Si
0447	Morales de Rey	C/ Calvo Sotelo, 19	49693 Morales de Rey	980-651028	No
0445	Morales de Toro	C/ Los Comuneros, 17	49810 Morales de Toro	980-698047	No
0435	Morales de Valverde	C/ San Pedro, 11	49697 Morales de Valverde	980-657003	No
0460	Morales del Vino	Cr. Salamanca, s/n	49190 Morales del Vino	980-574142	Si
0429	Moralina de Sayago	Cr. Torregamones, s/n	49253 Moralina de Sayago	980-616057	No
0430	Muelas del Pan	Cr. Alcañices, 1	49167 Muelas del Pan	980-553011	No
0421	Muga de Sayago	C/ San Miguel, s/n	49212 Muga de Sayago	980-617421	No
0424	Palacios de Sanabria	Cr. de Villacastin, km 323	49322 Palacios de Sanabria	980-626015	No
0418	Pereruela de Sayago	C/ Cañadino, 23	49280 Pereruela de Sayago	980-551016	No
0443	Puebla de Sanabria	C/ Ánimas, 3	49300 Puebla de Sanabria	980-627006	Si
0456	Quiruelas de Vidriales	C/ Colinas, 2	49622 Quiruelas de Vidriales	980-643002	No
0439	Rabanales	C/ Arriba, 23	49519 Rabanales	980-682100	No
0423	Riofrio de Aliste	Cm. Abejera, s/n	49591 Riofrio de Aliste	980-598002	No
0455	San Cristóbal de Entreviñas	C/ Calvario, 6	49690 San Cristóbal de Entreviñas	980-643751	No
0422	San Vitero	C/ Ferial, s/n	49523 San Vitero	980-982500	No
0448	Santa Croya de Tera	C/ Los Cantos, 7	49626 Santa Croya de Tera	980-645206	No

SUCURSALES DE CAJA ESPAÑA

		Dirección	Población	Teléf.	Cajero
0440	Santibáñez de Vidriales	Pz. Mayor de Arriba, 1	49610 Santibáñez de Vidriales	980-648124	Si
0457	Santovenia del Esla	C/ Los Carros, s/n	49750 Santovenia del Esla	980-647092	No
0444	Tábara	Cr.Villacastín-Vigo, s/n	49140 Tábara	980-590063	Si
0411	Toro - Delhy Tejero	C/ Delhy Tejero, 9	49800 Toro	980-690271	Si
0465	Toro - Palacio las Leyes	C/ Capuchinos, 21	49800 Toro	980-692732	Si
0420	Vezdemarbán	C/ Héroes del Alcázar, 1	49840 Vezdemarbán	980-695449	No
0459	Villafáfila	C/ La Fábrica, 10	49136 Villafáfila	980-592900	No
0434	Villalpando	C/ Las Angustias, s/n	49630 Villalpando	980-660908	Si
0419	Villanueva del Campo	C/ Cristo, s/n	49100 Villanueva del Campo	980-666148	No
0451	Villalarbo	C/ Fdez. Gtrrez. Prieto, s/n	49159 Villalarbo	980-539758	No
0436	Villardeciervos	C/ Mayor, 14	49562 Villardeciervos	980-655903	No
0438	Villarrín de Campos	Pz. España, 1	49137 Villarrín de Campos	980-580151	No
0379	Zamora - La Marina	C/ Diego de Losada, 4	49018 Zamora	980-557265	Si
0403	Zamora - Campo de Marte	C/ Campo de Marte, 1	49004 Zamora	980-520169	Si
0461	Zamora - Fray Toribio	C/ Fray Toribio de Motolimia, 3	49004 Zamora	980-557673	Si
0402	Zamora - La Avenida	Av. Requejo, 29	49003 Zamora	980- 557517	Si
0408	Zamora - La Candelaria	C/ Candelaria Ruiz del Árbol, 20	49003 Zamora	980-557491	Si
0462	Zamora - Las Viñas	C/ Alfonso Peña, 2	49004 Zamora	980-557700	Si
0407	Zamora - Los Bloques	C/ Argentina, s/n	49020 Zamora	980-557489	Si
0463	Zamora - Núñez de Balboa	C/ Núñez de Balboa, 48	49021 Zamora	980-557492	Si
0409	Zamora - Pinilla	Cr. Salamanca, 32	49028 Zamora	980-509108	Si
0404	Zamora - Plaza Mayor	C/ La Reina, 3	49001 Zamora	980-509110	Si
0401	Zamora - Puerta la Feria	C/ Puebla de Sanabria, 1	49005 Zamora	980-557487	Si
0406	Zamora - San José Obrero	Av. Galicia, 56	49002 Zamora	980-557493	Si
0490	Zamora - San Torcuato	C/ San Torcuato, 19	49006 Zamora	980-509067	Si
0400	Zamora - Santa Clara 18	C/ Santa Clara 18	49003 Zamora	980-509800	Si
0567	Zamora - Santa Clara, 7	C/ Santa Clara, 7-9	49003 Zamora	980-509895	Si
0405	Zamora - Tres Cruces	Av. Tres Cruces, 32	49004 Zamora	980-557434	Si

ZARAGOZA

0642	Calatayud	Ps. de las Cortes de Aragón, 7	50300 Calatayud	976-897165	Si
0676	Zaragoza - Av. Pablo Gargallo	C/ Las Cortes, 19-21	50003 Zaragoza	976-404660	Si
0677	Zaragoza - Camino las Torres	Av. las Torres, 11-13	50008 Zaragoza	976-481848	Si
0675	Zaragoza - C/ María Zambrano	C/ María Zambrano, 24	50015 Zaragoza	976-798650	Si
0678	Zaragoza - C/ Marqués de la Cadena	C/ Marqués de la Cadena, 52	50014 Zaragoza	976-204780	Si
0674	Zaragoza - Parque Roma	C/ Fuendetodos, 3	50010 Zaragoza	976-403900	Si
0645	Zaragoza - Cesareo Alierta	Av. Cesareo Alierta, 83	50013 Zaragoza	976-481250	Si
0467	Zaragoza - Av. Madrid 226	Av. Madrid, 226	50017 Zaragoza	976-403002	Si
0643	Zaragoza - Coso	C/ Coso, 34	50004 Zaragoza	976-394300	Si
0644	Zaragoza - Delicias	Av. Madrid, 76	50010 Zaragoza	976-300545	Si
0469	Zaragoza - Gómez Laguna	Av. Gómez Laguna, 22	50009 Zaragoza	976-458260	Si
0472	Zaragoza - Goya	Av. de Goya, 2	50006 Zaragoza	976-482770	Si
0473	Zaragoza - Gran Vía	C/ Gran Vía, 11	50006 Zaragoza	976-482735	Si
0468	Zaragoza - Hernán Cortés	Av. Hernán Cortés, 15	50004 Zaragoza	976-796900	Si
0466	Zaragoza - Pz. Canteras	C/ Fray Julián Garcés, 1	50007 Zaragoza	976-258395	Si

539 oficinas

Caja España NET
<http://www.cajaespana.com>

Banca Telefónica
Línea España. Teléfono 902 365 024

Oficina Móvil
Caja Móvil. Teléfono 639 774 365

OFICINAS DE REPRESENTACIÓN

Alemania

Representante: D. Juan J. de Vicente Caballero
Dirección: CECA. Oficina de Representación
Schaumainkai 69
60596 Frankfurt am Main (Alemania)
Teléfonos: 49 69 230965 / 49 69 230964
Fax: 49 69 233503
E-mail: jdevicen@ceca.es

Benelux (Bélgica-Holanda-Luxemburgo)

Representante: D. Luis A. Martínez Sánchez
Dirección: CECA. Oficina de Representación
Av. des Arts, núm. 3-4-5, 6.^a
1210 Bruselas (Bélgica)
Teléfonos: 32 2 2194940 / 32 2 2231597
Fax: 32 2 2193578
E-mail: lmartisa@ceca.es

Francia

Representante: D.^a María Recalde
Dirección: CECA. Oficina de Representación
14, Avenue du Président Wilson
75116 París (Francia)
Teléfono: 33 1 47235801
Fax: 33 1 47235799
E-mail: mrecalde@ceca.es

Inglaterra

Director General: D. Joaquín Bonet Arqués
Dirección: CECA. London Branch
16, Waterloo Place
LONDON SW 1Y 4AR (U.K.)
Teléfono: 44 207 9252560
Fax: 44 207 9252554
E-mail: director.londres@ceca.es

Suiza

Dirección: CECA. Oficina de Representación
Beethovenstrasse, 24
8002 Zurich
Teléfono: 41 1 2810101
Fax: 41 1 2810222
E-mail: cturnes@ceca.es

Venezuela

Representante: D. Rafael A. Merino Bermúdez
Dirección: CECA. Oficina de Representación
Av. Principal de la Castellana
Edificio Bancaracas - Piso 6, Ofi. 6-02
La Castellana - Caracas 1060-1
Teléfonos: 58 212 2668054 / 58 212 2660227 / 58 212 2669915
Fax: 58 212 2669268
E-mail: cecave@telcel.net.ve



Textos:
SERVICIO DE ESTUDIOS
FINANCIEROS DE CAJA ESPAÑA

Fotocomposición y fotomecánica:
CROMOTEX

Impresión:
t.f. Artes Gráficas

Diseño:
[SZM] Eduardo Szmulewicz

Dep. Legal: M-21363-2003

