



Universidad de Valladolid

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y DEL TRABAJO DE SORIA

Grado en Administración y Dirección de Empresas

TRABAJO FIN DE GRADO

“CAJA RURAL DE SORIA: PASADO, PRESENTE Y FUTURO.”

Presentado por: D. Javier Jiménez Rubio

Tutelado por: D. José Luis Ruiz Zapatero

Soria, Septiembre de 2015

CET

FACULTAD de CIENCIAS EMPRESARIALES y de TRABAJO de SORIA

AGRADECIMIENTOS

En primer lugar, quisiera agradecer a todos los amigos y conocidos que han formado parte de este Trabajo Fin de Grado de forma desinteresada, aportando información, datos o un poco de su tiempo para realizarles unas preguntas sobre el estudio realizado.

En segundo lugar, debo hacer mención especial a Eduardo Munilla, Director de Marketing de Caja Rural de Soria, y David Muñoz, Director de Diseño de Caja Rural de Soria, por sus ideas y aportaciones para conmigo.

Y por último, agradecer el tiempo y conocimientos dedicados por parte de mí tutor, José Luis Ruiz Zapatero, que desde el primer momento ha confiado en mi buen hacer y en los resultados de este Trabajo Fin de Grado.

Resumen

Trabajo, constancia y buen hacer son las principales señas de identidad que han hecho posible que Caja Rural de Soria se haya convertido en todo un referente en la sociedad soriana.

Con este trabajo se busca ver como ha quedado la nueva reestructuración bancaria en España, y entenderla mejor, al igual que conocer más a fondo la principal entidad financiera que trabaja en Soria, como es Caja Rural de Soria, de la que se estudia tanto sus características económico-financieras, como la visión que tiene la sociedad de la misma, con el fin de conseguir lo que una gran parte de la sociedad quiere, que es conocer a fondo la entidad donde tiene depositado su dinero.

Los resultados económico-financieros son muy positivos, aunque debe modernizarse más y darse a conocer mejor ante la sociedad donde más trabaja, Soria.

Palabras Clave: Caja Rural de Soria, ratios, bancos, cajas de ahorro, cooperativa de crédito, cuestionario, blog.

Abstract

Work, perseverance and good work are the main hallmarks that have made it possible for Caja Rural de Soria has become a benchmark company in Soria.

With this work we are looking to see how has been the new bank restructuring in Spain, and understand it better, like to know more about the main financial institution working in Soria, such as Caja Rural de Soria, which is studied both their financial characteristics, including vision that society has of it, in order to achieve what a large part of society wants, which is get to know the institution where you have deposited your money.

The financial results are very positive, although more needs to be modernized and become better known in society where more work, Soria.

Keywords: Caja Rural de Soria, ratios, banks, savings banks, credit union, questionnaire, blog

ÍNDICE DE CONTENIDOS

INTRODUCCIÓN.....	1
--------------------------	----------

CAPÍTULO 1

SITUACIÓN DEL SISTEMA BANCARIO EN ESPAÑA

1.1 Situación general.....	9
1.2 Coyuntura general en el mercado.....	15
1.2.1 Asociación Española de Banca (AEB).....	15
1.2.2 Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA).....	16
1.2.3 Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC).....	19
1.2.4 Principales diferencias entre las Entidades de Depósito.....	19
1.3 Análisis de las Cajas Rurales en España.....	20
1.3.1 Legislación Cajas Rurales de España.....	20
1.3.2 Análisis del Sector de las Cajas Rurales en España.....	22
1.3.2.1 Introducción.....	22
1.3.2.2 Origen y Desarrollo de las Cajas Rurales en España.....	23
1.3.2.3 La Reorganización del Sector de las Cajas Rurales.....	25

CAPÍTULO 2

ANALISIS ECONOMICO-FINANCIERO DE CAJA RURAL DE SORIA

2.1 Consideraciones generales de las Cajas Rurales Españolas.....	29
2.2 Características de Caja Rural de Soria.....	32
2.2.1 Características generales de Caja Rural de Soria.....	32
2.2.1.1 Estructura y organigrama.....	34
2.2.1.2 Valores.....	36
2.2.1.3 Ser lo que son.....	37
2.2.2 Oficinas de Caja Rural de Soria.....	38
2.2.3 Marketing y Responsabilidad Social Corporativa.....	41
2.2.4 Empresas y Sociedades Participadas.....	51

2.3 Análisis Caja Rural de Soria.....	55
2.3.1 Estructura de los estados financieros.....	55
2.3.2 Balance de Situación.....	55
2.3.3 Análisis de la Situación Económica de la entidad entre 2.012 y 2.014.....	56
2.3.3.1 Análisis de Créditos y Depósitos para los Clientes.....	56
2.3.3.2 Análisis Recursos Gestionados.....	59
2.3.3.3 Distribución de Excedente.....	60
2.3.3.4 Ratios económico-financiero.....	61
2.4 Caja Rural de Soria y la UNACC.....	65

CAPÍTULO 3

ESTUDIO EMPÍRICO: IMAGEN DE CAJA RURAL DE SORIA

3.1 Estudio Empírico: La muestra y el cuestionario.....	70
3.1.1 El universo de población y la muestra.....	70
3.1.2 Cuestionario, variables y medidas.....	71
3.1.3 Estudio descriptivo sobre aspectos generales relativos a los hábitos de comportamiento en relación con operaciones financieras.....	72
3.1.4 Análisis descriptivo sobre los motivos de elección del establecimiento....	75
3.1.5 Análisis descriptivo sobre la imagen de los individuos que son clientes Caja Rural de Soria.....	75
3.1.6 Análisis descriptivo sobre la imagen de los individuos que no son clientes Caja Rural de Soria.....	77
3.1.7 Análisis general de la imagen de los encuestados sobre el sistema financiero y Caja Rural de Soria.....	78
3.2 Elaboración de un blog.....	81
3.2.1 ¿Qué es un blog?.....	81
3.2.2 Procedimiento de elaboración realizado.....	81
3.3.3 Estadísticas-resultados blog.....	89

CAPÍTULO 4

CONCLUSIONES

4.1 Conclusiones generales.....	99
4.2 Conclusiones del estudio empírico.....	100
4.3 Limitaciones y futuras líneas de investigación.....	102
4.4 Valoración personal del trabajo fin de grado.....	102
BIBLIOGRAFÍA.....	103
ANEXOS.....	111

ÍNDICE DE GRÁFICAS, TABLAS Y FIGURAS

INTRODUCCIÓN

Tabla 0.1 Ficha Técnica de la muestra.....	6
---	----------

CAPÍTULO 1 SITUACIÓN DEL SISTEMA BANCARIO EN ESPAÑA

Figura 1.1 Fusiones de las diferentes entidades bancarias.....	10
Figura 1.2 Cajas de Ahorro y grupos creados por cajas.....	17
Figura 1.3 Fundaciones de la CECA.....	18
Figura 1.4 Proceso de Consolidación.....	18
Tabla 1.1 Resumen diferencias entre las diferentes modalidades financieras.....	20
Tabla 1.2 Cronograma de las Cajas Rurales Españolas en el periodo 1901-1989..	24
Figura 1.5 Reorganización de las Cajas Rurales.....	26

CAPÍTULO 2 ANÁLISIS ECONÓMICO-FINANCIERO DE CAJA RURAL DE SORIA

Gráfico 2.1 Mapa de Localización de Cajas Rurales por Comunidad Autónoma..	29
Gráfico 2.2 Organigrama.....	34
Gráfico 2.3 Mapa de las Oficinas de Caja Rural de Soria.....	38
Tabla 2.1 Oficinas de Caja Rural de Soria y Provincia.....	39
Tabla 2.2 Oficinas de Caja Rural de Soria fuera de Soria.....	40
Figura 2.1 Diferentes acciones de Marketing de Caja Rural de Soria.....	41
Figura 2.2 Canales de Comunicación del Joven In de Caja Rural de Soria.....	42
Figura 2.3 Logos de las diferentes Fundaciones.....	48
Tabla 2.3 Aportaciones TEAMING Caja Rural de Soria 2.014.....	49
Tabla 2.4 Proyectos TEAMING finalizados 2.014.....	50
Figura 2.3 Esquema Empresas Participadas.....	51
Figura 2.4 Empresas Participadas de Soria Futuro.....	54
Tabla 2.5 Evolución de Créditos y depósitos de la clientela.....	56
Gráfica 2.1 Créditos a la Clientela.....	57

Gráfica 2.2 Depósitos de la Clientela.....	58
Gráfica 2.3 Recursos Gestionados.....	59
Tabla 2.6 Propuesta de distribución del excedente.....	60
Gráfica 2.4 Ratio de Solvencia.....	62
Gráfica 2.5 Ratio de Morosidad.....	63
Gráfica 2.6 Ratio de Cobertura.....	64
Tabla 2.7 Resumen de los Ratios Analizados.....	64
Tabla 2.8 Número de Cooperativas de Crédito.....	65
Tabla 2.9 Comparación del Número de Oficinas.....	65
Tabla 2.10 Comparación Número de Cajeros Automáticos.....	66
Tabla 2.11 Comparación Número de Tarjetas de Crédito.....	66
Tabla 2.12 Comparación Número de Empleados.....	66
Tabla 2.13 Comparación Número de Socios.....	67

CAPITULO 3 ESTUDIO EMPÍRICO: IMAGEN DE CAJA RURAL DE SORIA

Tabla 3.1 Ficha Técnica de la muestra.....	71
Tabla 3.2 Entidades más recordadas.....	72
Tabla 3.3 Personas que conocen Caja Rural de Soria.....	73
Tabla 3.4 Personas que conocen la Joven IN.....	73
Tabla 3.5 Conocimiento Numanguerrix.....	74
Tabla 3.6 Modalidad Caja Rural de Soria.....	74
Tabla 3.7 Frecuencia de Motivos de Elección de Entidad Financiera actual.....	75
Tabla 3.8 Frecuencia de relación a la imagen de Caja Rural de Soria cliente.....	76
Tabla 3.9 Frecuencia de relación a la imagen de Caja Rural de Soria no cliente...77	77
Tabla 3.10 Frecuencia imagen Sistema Financiero y Caja Rural de Soria.....	78
Tabla 3.11 Tabulación sexo de los encuestados.....	78

Tabla 3.12 Tabulación edad de los encuestados.....	79
Tabla 3.13 Tabulación lugar de procedencia de los encuestados.....	80
Tabla 3.14 Calendario Blog Diciembre 2.014.....	83
Tabla 3.15 Calendario Blog Enero 2.014.....	84
Tabla 3.16 Calendario Blog Febrero 2.014.....	85
Tabla 3.17 Calendario Blog Marzo 2.014.....	86
Tabla 3.18 Calendario Blog Abril 2.014.....	87
Tabla 3.19 Calendario Blog Mayo 2.014.....	88

INTRODUCCIÓN

“Creo que las entidades bancarias son más peligrosas para nuestras libertades que todos los ejércitos permanentes. Si el pueblo americano permite un día que los bancos privados controlen su moneda, los bancos privados, y todas las entidades que florecerán en torno a ellos, privarán a los ciudadanos de lo que les pertenece, primero con la inflación y más tarde con la recesión, hasta que sus hijos despierten, sin casa y sin techo, en la tierra que sus padres conquistaron.” Thomas Jefferson 3º Presidente de los EEUU (4-3-1801/4-3-1809).

Cifras que son letras, números que son palabras, así podríamos definir la gestión del mundo en la actualidad, ya que todos dependemos de los resultados económicos en nuestras vidas, que se ven reflejados en los mensajes que desde el gobierno y sus dirigentes nos dicen, en base a esas directrices numéricas/económicas, como debemos actuar y casi como debemos vivir.

Cifras que son las que nos marcan una situación de crisis, que ha sido el elemento clave para que explotase una burbuja inmobiliaria que marcaba la vida de una sociedad, a la que han desahuciado, y que ha cogido protagonismo en las últimas elecciones municipales y autonómicas, y que volverá a ser decisiva en las futuras elecciones generales.

Pero, lo que ha quedado claro de todo este proceso, económico al fin y al cabo, es que no podemos vivir sin las entidades bancarias, entidades que controlan y gestionan el dinero de la sociedad, hecho que ha llevado a escoger este tema para mi trabajo, al igual que ser la entidad financiera donde he realizado mis prácticas curriculares, así como ser un posible destino de trabajo en el futuro.

Estas entidades se encuentran en un sistema bancario recién reestructurado a base de fusiones, absorciones y rescates. Pero, la sociedad ¿realmente sabe como ha quedado el nuevo sistema financiero? ¿Sabe las diferencias existentes entre las diferentes clases de entidades financieras o de depósito? No, por eso he pretendido explicar en un primer capítulo la nueva situación de un mercado en constante evolución y con constantes cambios, como es el sector bancario español, y sobretodo explicar cuáles son las principales diferencias entre un banco, una caja de ahorros y una cooperativa de crédito.

Si profundizamos más, Soria es una pequeña población española que también ha sufrido la crisis, con negocios cerrados, entidades bancarias fusionadas (Caja Duero-Caja España), Cajas de ahorro absorbidas (Unicaja ha absorbido la fusión Caja Duero-

Caja España) o Cajas que directamente han desaparecido de la población soriana (Caixa Catalunya).

Pero, una de las cosas que nos debemos preguntar es ¿porqué solo una entidad lleva el apellido Soria? De hecho, Caja Rural de Soria es actualmente la entidad que más y mejor apuesta por el desarrollo de la capital y provincia soriana, hecho que me ha llevado a analizar un modelo diferente y desconocido de las entidades financieras como son las cooperativas de crédito en general, y el caso concreto y particular de Caja Rural de Soria, como veremos en el segundo capítulo.

Actualmente, en el 2.015, dependemos económicamente de las entidades financieras, como decíamos anteriormente, y vemos como el paro es uno de los principales problemas que sufre el país, y lógicamente, por edad, los universitarios son el futuro más inmediato y los que están llamados a revertir la situación actual que se vive, pero los universitarios ¿conocen un más que posible destino de trabajo como es Caja Rural de Soria? No, de hecho están muy desorientados, sobre todo en lo referente al mercado laboral y a su conocimiento, por eso en el tercer capítulo, y mediante un cuestionario, salimos de dudas de cuál es su verdadero conocimiento y que imagen tienen del sector bancario y de Caja Rural de Soria.

Pero, ¿son solo los universitarios los que no conocen o no muestran interés por el sector bancario? No, vivimos en una sociedad que está en gran medida muy desinformada, que tampoco tiene interés en profundizar sus conocimientos en temas que incluso pueden llegar a ser indispensables en la convivencia social del día a día. Y pese a ello, sí que es cierto, que mediante un blog que completa el capítulo tres, hemos comprobado, poco a poco, artículo a artículo, como la sociedad va adquiriendo ese comportamiento y/o curiosidad por un mundo que hasta hace no mucho tiempo era desconocido como es Caja Rural de Soria en particular y el sector bancario en general.

Sin lugar a dudas, tanto la sociedad soriana, como la sociedad española están haciendo un esfuerzo por intentar comprender el proceso de reestructuración que ha sufrido el sector, pero si bien es cierto que el propio sector y los participantes, véase Caja Rural de Soria, también deben mejorar y seguir avanzando en esta carrera de fondo. Por ello se ha elaborado el último capítulo, el cuarto, con el fin de sacar unas recomendaciones futuras, y unas conclusiones, con el fin siempre de mejorar y avanzar en una sociedad que está en continua evolución y cambios.

En referencia a los objetivos del trabajo son claros:

- ✚ Conocer como ha quedado la nueva reestructuración bancaria española.
- ✚ Analizar la actualidad del sector bancario español.
- ✚ Analizar en profundidad a la única entidad financiera que lleva el apellido “Soria”.
- ✚ Conocer y analizar de forma económico-financiera a una entidad financiera, concretamente un modelo de entidad bancaria más

desconocido como es una Cooperativa de crédito, concretamente Caja Rural de Soria.

- ✚ Conocer la perspectiva que tiene la sociedad soriana, mediante un cuestionario, sobre Caja Rural de Soria.
- ✚ Analizar si los universitarios conocen como deberían a Caja Rural de Soria, entidad que ayuda a varias facultades del Campus Duques de Soria como son la Facultad de Ciencias Empresariales y del Trabajo y la Facultad de Ingenierías Agrarias.
- ✚ Conocer y analizar mediante un blog y sus resultados, si la sociedad tiene verdadero interés en conocer el nuevo sistema financiero, y concretamente a una de las entidades que lo forman y a lo que se dedica.

Para poder conseguir los objetivos marcados, hemos decidido dividir el trabajo en cuatro capítulos diferentes, con el fin de diferenciar los resultados obtenidos y realizar un análisis más adecuado.

En primer lugar, y mediante un análisis realizado a las diferentes Asociaciones Bancarias que componen el sistema financiero español, explicamos en el primer capítulo el resultado de la nueva reestructuración bancaria. Así como se explican las diferentes Asociaciones que componen dicho sistema financiero (Asociación Española de Banca, Confederación Española de Cajas De Ahorro y Unión de Cooperativas de Crédito), y las diferencias existentes entre las mismas, ya que muchas personas en la actualidad no conocen las diferencias entre estas Asociaciones.

El primer capítulo se completa con un análisis del sector de las Cajas Rurales en España, ya que Caja Rural de Soria pertenece a este sector bancario, donde se esboza como ha sido la evolución de estas Cooperativas de crédito hasta su reestructuración, así como la legislación vigente a la que están sometidas.

En segundo lugar, concretamente en el segundo capítulo, nos centramos en el estudio de Caja Rural de Soria. En este segundo capítulo vemos como es Caja Rural de Soria desde dentro, gracias a las Memorias y Cuentas Anuales de la entidad, y gracias también a la colaboración de sus empleados D. Domingo Barca (Director General), D. Eduardo Munilla (Director de Marketing) y David Muñoz (Diseñador Multimedia-Director Artístico).

En este segundo capítulo explicamos la situación actual de Caja Rural de Soria, profundizando en materia económico-financiera estudiando la evolución en los tres últimos años (2.012, 2.013 y 2.014) de la entidad, y comparando su situación actual con la Unión de Cooperativas de Crédito.

Por otro lado, en el tercer capítulo se realiza un estudio empírico mediante un cuestionario, en primer lugar, y mediante un blog, en segundo lugar. El cuestionario ha sido realizado a los universitarios del Campus Duques de Soria, perteneciente a la Universidad de Valladolid, con el fin de conocer la imagen que tienen de la entidad, así

como de ver sus conocimientos sobre una posible salida laboral, ya que el cuestionario presenta las siguientes características que vemos en su ficha técnica:

Tabla 0.1 Ficha técnica de la encuesta

Características	
Elemento Muestral	Universitarios Campus Duques de Soria
Procedimiento de Muestreo	Muestreo por Conveniencia
Tamaño Muestral	346
Error Muestral	$\pm 4,8\%$ para $p=q=50\%$
Nivel de Confianza	95%
Tiempo	Febrero-Marzo 2015
Alcance	Soria
Fuente de Información	Encuesta Personal

Fuente: Elaboración Propia.

Cabe destacar que pese a que el alcance de la Encuesta Personal realizada es Soria, existen varios lugares de procedencia diferentes de los universitarios encuestados, hecho que se analiza también en profundidad en el capítulo tres.

El capítulo tres se completa con el análisis de un blog hecho para la ocasión y que además de complementar al cuestionario en el estudio empírico, ha abarcado a toda la sociedad, no solo a los universitarios. En el blog hemos comprobado la importancia de las redes sociales en la sociedad, así como su alcance. De hecho hemos visto mediante el blog, como la sociedad se involucra más en estos temas si aparecen en las redes sociales y sabes explicárselos.

Para finalizar, el cuarto capítulo refleja los diferentes tipos de conclusiones a las que hemos llegado una vez realizado el estudio. Concretamente en este cuarto capítulo se manifiestan unas conclusiones generales y otras más específicas derivadas del estudio empírico. A su vez se presentan algunas limitaciones así como futuras líneas de investigación del estudio, y una valoración personal sobre el Trabajo Fin de Grado.

CAPÍTULO 1: SITUACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL

“La primera verdad es que la libertad de una democracia no está a salvo si la gente tolera el crecimiento del poder en manos privadas hasta el punto de que se convierte en algo más fuerte que el propio estado democrático”. Franklin D. Roosevelt. 32º Presidente de los EEUU (4-3-1933/4-3-1933)

Las entidades financieras, al igual que la sociedad, evolucionan y sufren cambios, muchas veces a mejor y otras veces no tanto. En el presente capítulo veremos cómo se ha desarrollado esa evolución tanto en el sector bancario español, como en las asociaciones financieras existentes que abarcan a la mayoría de las entidades, y cuáles son sus principales diferencias.

1.1 Situación General.

La situación actual del sistema bancario español no es la adecuada, ya que venimos de una grave crisis económica que ha afectado a toda la sociedad española en general y al sistema bancario en particular.

Según el economista Jorge Uxó González¹, en un artículo para la web del periódico Expansión, una crisis económica es *“una situación en la que se producen cambios negativos importantes en las principales variables económicas, y especialmente en el PIB y en el empleo”*.

Es una definición clara de los hechos acontecidos en España desde el 2008 hasta la actualidad.

La crisis actual, además de su influencia sobre la economía en general, y sobre el empleo en particular, ha provocado también cambios muy importantes en el sistema bancario español. Ya que el sistema bancario ha sufrido transformaciones sin precedentes en nuestra historia más inmediata.

Los números son claros, de un total de 45 Cajas de Ahorro a comienzos del 2010, 43 han participado o se encuentran en algún proceso de absorción o fusión.

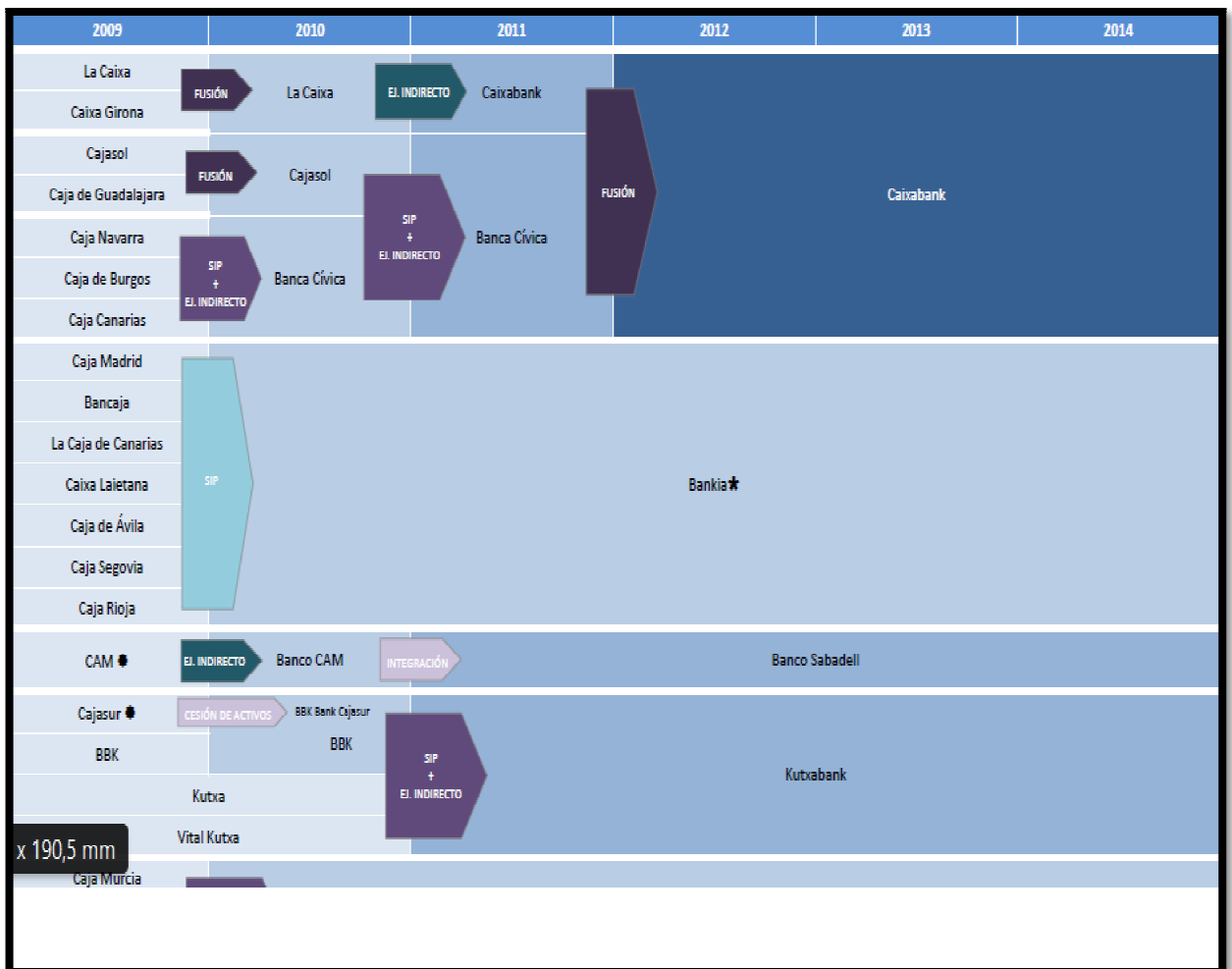
La remodelación del sistema ha provocado que hayamos pasado de tener 45 entidades financieras, con un tamaño medio de 29.440 millones de euros en 2009, a estar formado por tan solo 11 entidades con un volumen medio de activos muy superior, que alcanza los 92.963 millones en 2014, según la Confederación Española de Cajas de Ahorro.

¹ Jorge Uxó González: Economista y profesor en la Universidad de Castilla La Mancha (Dpto. de Análisis Económico y Finanzas)

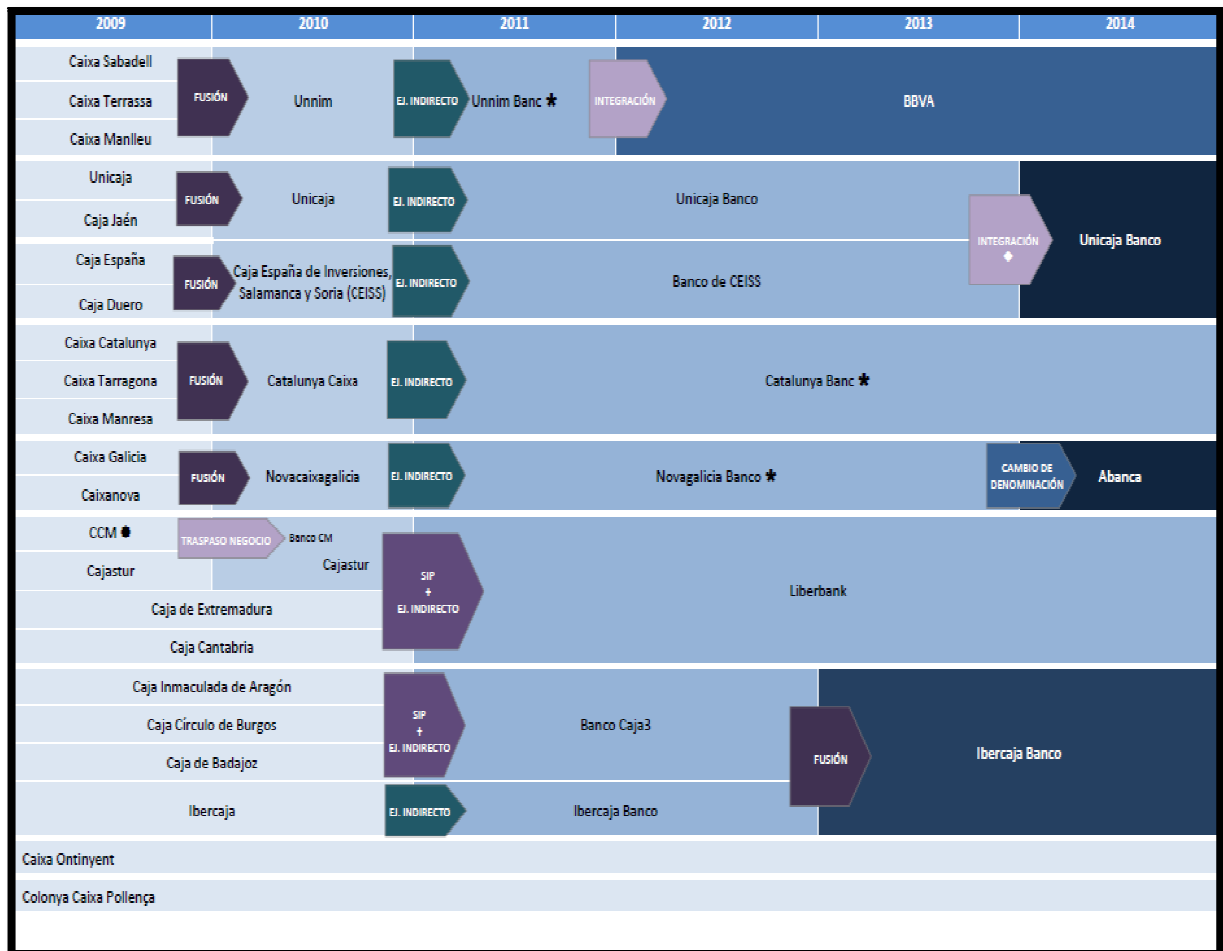
Aunque los principales datos registrados durante esta crisis hasta la actualidad han sido, la gran reducción del número de oficinas, y lo más importante, la reducción del número de empleados que ha conllevado ese cierre de oficinas.

Las sucursales bancarias se han reducido en un 34,4% pasando de las 15.210 a las 7.947 en España, una cifra más que importante. Pero por otro lado, y en referencia al empleo, los datos no son mejores, ya que la reducción del empleo se sitúa en una disminución del 30%, es decir, han perdido un total de 70.000 empleados aproximadamente su puesto de trabajo desde el 2008 hasta el pasado 2014.

Figura 1.1.: Fusiones de las diferentes entidades financieras.



Continúa....



Fuente: CECA.

Como observamos en ambos gráficos, y como han recalcado los medios de información especializados, España ha sufrido una gran remodelación bancaria, donde hemos visto como los grandes bancos han tenido que absorber a otros así como a filiales.

Pero esto no se queda así, los test de estrés y la remodelación bancaria hacen posible que en el futuro vuelva a suceder lo mismo, y continúen las absorciones y fusiones bancarias.

Este proceso ha hecho que las cuatro entidades financieras españolas, Banco Santander, BBVA, Caixabank y Bankia, hayan conseguido aumentar sus activos, ganando peso en el Sistema Bancario Español.

Este proceso ha sido lento, y ha hecho que entidades como Catalunya Caixa haya pasado a formar parte del BBVA, oficializando de esta manera uno de los procesos de fusión más importante que se ha producido en el sistema, porque como nos dice el

experto Óscar Elvira² en el portal web de la Universidad Pompeu Fabra, *“Es una muestra de que el ciclo económico español está cambiando y BBVA apuesta por la segunda región de mayor crecimiento en España, donde seguramente, el peor momento del sistema bancario español ya ha pasado”*.

Por otro lado, y antes de continuar, sí que me gustaría señalar la definición de fusiones bancarias *“Son las operaciones por las que una o más entidades de crédito, en el momento de su disolución sin liquidación, transfieren todos sus activos y pasivos a otra entidad de crédito, que puede ser una sociedad de nueva constitución.”*, como subraya el economista español, Ignacio López Domínguez³, en la web del periódico Expansión.

Pero también encontramos otro método diferente a la fusión bancaria, que es, la absorción bancaria, que como sabemos es la adquisición de una entidad financiera inferior, normalmente una filial, de la que se adquiere también tanto sus activos como sus pasivos.

Un ejemplo claro de este sistema de remodelación bancaria es como ha quedado el banco que conocemos actualmente como Caixa Banc que ha absorbido entre otros a Banca Cívica o Caja Navarra.

Pero esto no es todo, ya que en el gráfico podemos ver que se han realizado un modelo específico de fusiones. Fusiones que en términos financieros llamamos Sistema Institucional de Protección (SIP en adelante)

Este novedoso sistema SIP, nos lo definen los expertos Ricardo Palomo Zurdo⁴, Milagros Gutiérrez Fernández⁵ y Virginia Rey Paredes⁶, en la web del periódico Expansión, como *“un instrumento que fortalece la solvencia y la estabilidad financiera de las entidades integrantes y que pretende mejorar también su eficiencia.”*

Con estos SIP lo que se pretende es proporcionar un mejor enfoque en tres aspectos fundamentales para las entidades bancarias españolas, como son la solvencia, un enfoque estratégico y por último un enfoque en la dirección y gestión de riesgos.

Aunque sin lugar a dudas, los principales sucesos acontecidos en esta reestructuración del sistema bancario son tanto la nacionalización de Bankia y la intervención de Catalunya Banc, donde el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB en adelante) toma el control de la entidad, aunque con una diferencia entre ambas. En el caso de la nacionalización (Bankia), el FROB se hace con la mayoría

² Óscar Elvira: profesor del Postgrado de Dirección Financiera en la escuela de negocios de la Universidad Pompeu Fabra.

³ Ignacio López Domínguez: Doctor y Licenciado en ciencias Económicas y Empresariales. Profesor titular de la Universidad Antonio Nebrija y asociado de la Complutense de Madrid.

⁴ Ricardo Palomo Zurdo: Catedrático de Economía Financiera y Contabilidad de la Universidad CEU San Pablo

⁵ Milagros Gutiérrez Fernández: Profesora de la Universidad de Extremadura. Dpto. de Economía Financiera y Contabilidad.

⁶ Virginia Rey Paredes: Especialista en el Sistema Fiscal Español, forma parte de AF&Asociados.

del capital de la entidad, e incluso algunas veces se mantienen a los gestores. Pero en el caso de la intervención (Catalunya Banc), el FROB toma el control porque la entidad no tiene viabilidad por sí sola, y por lo tanto, se renueva al consejo rector.

Este proceso evolutivo, que afecta sobre todo a las cajas de ahorro, viene provocado, además de la crisis y de malas gestiones en algunos casos, por las medidas de la reforma financiera llevada a cabo por el gobierno.

En los últimos años destacan varias medidas referentes a lo que estamos señalando. Ya que el primer apoyo a la reestructuración bancaria fue el Real Decreto-Ley 9/2009, donde se crea el FROB con una dotación inicial de 9.000 millones de euros.

Ese fue el primero de varios Decretos-Ley que se focalizaban en realizar la reestructuración bancaria, como pudo ser el Real Decreto-Ley 2/2012, creado para sanear el sector inmobiliario, que como todos sabemos es la principal causa de la grave crisis que ha sufrido y está sufriendo España. Este saneamiento del sector inmobiliario se puede resumir en una dotación de provisiones y capital adicionales, con el fin de cubrir el deterioro en los balances bancarios ocasionados por los activos en situación de riesgo vinculados a la actividad del sector. Aunque también aparece la ley 8/2012 encargada de elevar las provisiones sobre la financiación en situación de riesgo normal relacionadas con el suelo para la promoción inmobiliaria, y que afecta también directamente a las entidades financieras.

Pero no solo han sido el FROB, las SIPs o los Decretos-Ley, sino que también se actúa en base a los Test de Estrés, que hemos mencionado al principio y que tantos quebraderos de cabeza han causado en esta reestructuración bancaria, y que a su vez, han sido fundamentales en la misma.

Los Test de Estrés Bancaria, han sido creados por Oliver Wyman⁷, y son unos informes sobre la investigación bancaria de la solvencia de los bancos, en nuestro caso, se muestran una serie de resultados sobre la solvencia de las principales entidades financieras españolas.

Aunque Xavier Sala i Martin⁸, economista de origen español y de nacionalidad estadounidense, también conocido en la sociedad española por pertenecer a la junta directiva del F.C. Barcelona de Joan Laporta, define a estos tests en su web de la siguiente forma: *“Los Stress Tests básicamente son simulaciones contables. Es decir, intentan estimar cual será la situación contable de un banco si la economía va mal. Por ejemplo, si España sigue en crisis mucho tiempo, muchas empresas quebrarán, muchas familias dejarán de pagar las hipotecas, muchas constructoras no podrán devolver créditos. Y todo eso comportará pérdidas a los bancos que no cobrarán todos los créditos que han concedido.”*

⁷ Consultoría Internacional fundada en 1984.

⁸ Xavier Sala i Martin: Licenciado en ciencias económicas en la Universidad de Barcelona, Doctor en Filosofía en Harvard.

Lógicamente, todas estas reformas de asistencia financiera necesitan ayuda del Eurogrupo, lo que comúnmente en la sociedad hemos conocido como el rescate que ha hecho Europa a España y nuestras entidades financieras, pero Europa pone unas condiciones.

Por ello existe una hoja de ruta a seguir y una serie de condiciones, que señalo a continuación.

La Hoja de Ruta se basa en 14 grupos bancarios que se clasifican en 4 categorías de acuerdo con los Test de Estrés Bancarios de Wyman. Las 4 categorías o grupos son:

Grupo 0: Entidades que no requieren ayudas para cumplir con los requisitos de capital.

Grupo 1: Entidades controladas por el FROB.

Grupo 2: Entidades que precisan ayudas de Estado para cumplir la exigencia de solvencia.

Grupo 3: Entidades con requerimientos de capital pero con planes de recapitalización creíbles que les permiten captar fondos privados.

Y por otro lado, las condiciones específicas que marca el Eurogrupo son:

- Planes de reestructuración o resolución.
- Asunción de pérdidas: Los tenedores de instrumentos híbridos asumirán parte del coste de la reestructuración a través de ejercicios de subordinación de deudas.
- Segregación de activos dañados. Las entidades que reciban ayudas deberán traspasar sus activos inmobiliarios a una sociedad de gestión de activos.

Y como condiciones horizontales:

- Nuevos requerimientos de información periódica y transparencia.
- Refuerzo de la gobernanza de las Cajas de Ahorros y los bancos controlados por ellas.
- Revisión del actual marco de provisiones por insolvencias.
- Incremento del Common Equity Tier 1 al 9%.
- Revisión del marco de concentración de riesgos y operaciones con partes vinculadas.

En esta serie condiciones y exigencias se basaba el acuerdo realizado por el gobierno español, con el fin de que se produjera el rescate europeo, aunque según Luis De Guindos⁹, *“No hay el mínimo rescate, sino un préstamo bancario en muy buenas condiciones*

⁹ Luis de Guindos: ministro del Eurogrupo, y Ministro de Economía en España (2012).

Pero pese a ello, Marco Draghi¹⁰, en el momento del rescate, dijo rotundamente, “*El BCE hará todo lo necesario para sostener el Euro. Y créanme, eso será suficiente.*” Justificando de esta manera todas las actuaciones acontecidas en este suceso y similares.

1.2 Coyuntura General en el Mercado

Tras los cambios que ha sufrido el sistema financiero español, tras las fusiones y el cambio de estructura de muchas de las entidades de crédito que se encuentran en España actualmente, cada vez adquieren más importancia las diferentes asociaciones bancarias que agrupan a los diferentes tipos de entidades financieras existentes en la actual sociedad, como son los Bancos, las Cajas de Ahorro y las Cooperativas de Crédito.

En los siguientes epígrafes analizaremos las diferentes asociaciones bancarias que agrupan, en gran medida, a las diferentes entidades financieras de la actualidad española, y que tienen una gran importancia para poder estabilizar un sector que desde años atrás está sufriendo problemas que poco a poco se han ido solucionando.

Las tres asociaciones bancarias que vamos a analizar que son, las encargadas de ayudar a gestionar a todas las entidades que formen parte de esas diferentes asociaciones:

- Asociación Española de Banca (AEB)
- Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA).
- Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC).

1.2.1 Asociación Española de Banca (AEB)

La Asociación Española de Banca es una asociación profesional de la que forman parte o pueden formar parte todos los bancos españoles y extranjeros que operan en España. Como característica general en esta Asociación, y en las siguientes que veamos, la afiliación al AEB es voluntaria, pese a que, todos los bancos que tienen un peso significativo en el mercado español forman parte de la Asociación.

En esta Asociación creada en 1977, con personalidad jurídica y patrimonio propio, recibe una cuota anual de los bancos asociados con el fin de sufragar los costes que tiene la Asociación. Cuota que es proporcional a la dimensión y actividad del banco afiliado.

La AEB tiene como función principal defender y representar los intereses colectivos de los bancos que integran la asociación en las diferentes actividades bancarias.

Pero, además, para cumplir su objetivo tiene otras actuaciones, como son las siguientes:

¹⁰ Marco Draghi: presidente del Banco Central Europeo (BCE)

- ❖ Diálogo con las diferentes instituciones públicas como son: Administración Pública, partidos políticos, organizaciones sindicales, etc.
- ❖ Debe formular informes sobre los proyectos de normas que afecten a las actividades bancarias.
- ❖ Comunicar a sus miembros todas las indicaciones de la Administración Pública y el Banco de España, referente a normativa, colaboración, bloqueo de cuentas, etc.
- ❖ Negociaciones con las organizaciones sindicales del convenio colectivo.
- ❖ Normalización y racionalización de los procedimientos entre bancos y administraciones públicas en relación a recaudación de impuestos, Seguridad Social, etc.
- ❖ Debe realizar estudios e informes sobre cualquier asunto jurídico y legal que interese a sus asociados.
- ❖ Resolver mediante órganos arbitrales propios, los posibles incidentes que surjan entre sus asociados.
- ❖ Debe publicar sus propios balances, cuentas de resultados, etc. De los bancos así como informes de coyuntura económica y situación de los mercados.
- ❖ Debe representar a los bancos españoles en la Unión Europea.

Estas representan la mayoría de las funciones que debe desempeñar esta Asociación para con los bancos asociados a la misma, como podemos ver en su web.

A la AEB pertenecen un total de 85 bancos diferentes, entre los que destacan entidades fuertes dentro de este sector en España como son:

- Banco Santander
- ING Direct
- Open Bank S.A.
- Deutsche Bank A.G.
- Citibank
- BBVA
- Barclays Bank
- Bankiner
- Banco Popular
- Banco Sabadell

Estos son algunos de los 85 bancos asociados al AEB, que como decíamos anteriormente son importantes en el mercado español, y algunos en el mercado internacional.

1.2.2. Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA).

Esta confederación representa a las Cajas de Ahorro, y al igual que en el caso anterior, se encarga de difundir, defender y representar los intereses de las diferentes Cajas que voluntariamente se han unido a este grupo.

La CECA creada en 1928 como una Asociación de cajas, por lo que la misma CECA establece que podrán formar parte de la misma, cajas de ahorros, fundaciones bancarias y las entidades de crédito que puedan incorporarse.

Las funciones de la CECA ante los miembros que se encuentran asociados en esta organización son las mismas que citábamos en el apartado anterior referente al AEB, con la salvedad que la CECA hace mención especial a tres de las funciones, haciéndolas por tanto más importantes que el resto, sobre todo una (Inversión Social) que no aparece en los bancos. Estas tres funciones son:

Representación Institucional: Se defiende los intereses de las entidades asociadas en foros de carácter tanto nacional como internacional.

Análisis Económico y Regulatorio: Esta confederación realiza un estudio y seguimiento exhaustivo a todos aquellos sectores que puedan ser de interés o puedan afectar a los intereses de sus miembros.

Inversión Social: Una de las señas de identidad de la CECA. Es una de las características de las Cajas de ahorro, que invierten tanto en Obra Social como en la Responsabilidad Social Corporativa.

La CECA, como decíamos, se encarga de representar a las Cajas de Ahorros y grupos creados por Cajas, que están representadas en el Consejo de Administración de la siguiente manera: son en total 2 Cajas de Ahorros y 10 grupos creados por Cajas de Ahorros.

Figura 1.2.: Cajas de Ahorro y grupos creados por Cajas.



Fuente: CECA

Pero también cuenta con varias fundaciones, que son las siguientes:

Figura 1.3. Fundaciones de la CECA.



Fuente: CECA

Tras la reestructuración de las cajas de ahorro por la crisis el cambio ha sido el siguiente:

Figura 1.4.: Proceso de Consolidación.



Fuente: CECA

En términos de Consolidación, podemos decir, que de un total de 45 Cajas de Ahorro (a comienzos de 2010), 43 han participado o se encuentran participando en algún proceso de consolidación, lo que en volumen de activos totales medios representa el 99,9) % del Sector.

1.2.3 Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC).

La Unión Nacional de Cooperativas de Crédito creada en 1970, es la encargada de defender los diferentes intereses de las Cooperativas de Crédito que la integren.

Al igual que en las dos Asociaciones anteriores, la UNACC tiene Asociación libre, es decir, pertenecer a esta Asociación es voluntario, y lógicamente solo pueden formar parte de la misma las Sociedades Cooperativas de Crédito existentes en España.

Esta Asociación tiene personalidad jurídica propia y se ajusta a los diferentes principios formulados por la Alianza Cooperativa Internacional.

En cuanto a sus funciones son las mismas que las que hemos citado con anterioridad para la AEB, destacando como única diferencia dentro de sus funciones, fomentar la promoción del cooperativismo de crédito e impulsar la formación de sus miembros.

En cuanto a las diferentes entidades que están asociadas a este grupo destacamos como casi el 100% de los componentes son Caja Rurales, que forman parte a su vez de dos grupos referentes, que son:

- Grupo Solventia.
- Grupo Ibérico.

Destacamos como una de las entidades unidas a esta asociación y más concretamente al Grupo Ibérico se encuentra Caja Rural de Soria, entidad financiera objeto de nuestro estudio.

Pese a que creemos que las cooperativas de crédito son menos importantes que los bancos y las cajas de ahorro, los datos nos demuestran lo contrario, ya que observamos cómo cada vez más son unas entidades importantes en la sociedad.

Así, actualmente existen 63 cooperativas de crédito en España, con un total de 4.673 oficinas, y, 132.792 millones de Euros en activos y 84.989 millones de Euros en créditos.

Datos que como observamos son muy prometedores para un sector algo desconocido como es el de las cooperativas de crédito.

1.2.4 Principales diferencias entre las Entidades de Depósito

En los tres subapartados anteriores, hemos visto las diferentes Asociaciones y/o Agrupaciones Bancarias existentes en la actualidad. Y, como se organizan, sus funciones, así como las Entidades que forman parte de las mismas.

Pero, si sabemos que la sociedad española, al igual que desconoce que entidades financieras componen cada una de las organizaciones anteriores, también sabemos que desconocen cuáles son las diferencias.

Por ello, hemos querido especificar las diferencias existentes entre la CECA, el AEB y la UNACC, en la siguiente tabla resumen, dividida en diferentes ámbitos que he considerado claves e importantes tanto para diferenciarlas como para poder entenderlas.

Tabla 1.1 Resumen diferencias entre las diferentes modalidades financieras

	Bancos	Cajas de Ahorro	Cooperativas de Crédito
Forma Legal	Sociedad Anónima	Fundación	Sociedad Cooperativa
Orientación Básica	Capitalista	Social	Cooperativa
Distribución del Beneficio	Dividendos	Obra Benéfico Social	Intereses al capital, Retornos Cooperativos, F.E.P.
Incrementos de Capital	Posibles	No existe Capital	Capital variable
Vinculación Territorial	No existe	Originaria	Originaria
Autoridad Administrativa	Estatal	Estatal y Autonómica	Estatal Autonómica
Grupos de Interés	Accionistas	Depositantes, Empleados, Entidades Fundadoras	Socios Cooperativistas

Fuente: Elaboración Propia

1.3 Análisis de las Cajas Rurales en España.

Actualmente, las Cajas Rurales españolas tienen cada vez más y más importancia en la sociedad, ya que de todas las entidades financieras son las que mejor conocen a su clientela debido a que saben de sus necesidades y de sus problemas.

La problemática de las Cajas Rurales españolas es la misma de siempre, es decir, se las sigue vinculando con esa imagen de cajas centradas en un ámbito rural, cuando no es así, ya que aunque el ámbito rural para ellas es importante, no lo es menos el resto de los sectores de la sociedad.

Como vamos a ver en los siguientes puntos, las Cajas Rurales en España han mejorado siendo actualmente un competidor más de los Bancos y de las Cajas de Ahorro.

1.3.1 Legislación Cajas Rurales de España.

El Artículo 129.2 de la Constitución Española señala lo siguiente: *“Los poderes públicos promoverán eficazmente las diversas formas de participación en la empresa y fomentarán, mediante una legislación adecuada, las sociedades cooperativas. También establecerán los medios que faciliten el acceso de los trabajadores a la propiedad de los medios de producción.”*

Este mandato, en lo referente a las cooperativas de crédito en general, se ha cumplido a través de la Ley 3/1987, de 2 de Abril, General de Cooperativas, que prevé en su Disposición Transitoria Sexta, que hasta que se establezcan nuevas normas reguladoras de las Cooperativas de Crédito, éstas continuarán rigiéndose por la legislación vigente hasta el momento de la entrada en vigor de esa misma ley, con las particularidades que se establecen en la misma.

El gobierno ha elaborado la Ley de Cooperativas de Crédito que supone el cumplimiento del artículo 129.2 de la Constitución (señalado con anterioridad), en lo referente al fomento de las Sociedades Cooperativas definiendo a estas, como las define la Constitución, en la forma; *“son Sociedades que, con capital variable y estructura y gestión democráticas, asocian, en régimen de libre adhesión y baja voluntaria, a personas que tienen intereses o necesidades socio económicas comunes, para cuya satisfacción y al servicio de la comunidad desarrollan actividades empresariales, imputándose los resultados económicos a los socios, una vez atendidos los fondos comunitarios, en función de la actividad cooperativizada que realizan”*.

Como es notorio, la legislación del Estado tiene sólo carácter de derecho supletorio respecto del de las Comunidades Autónomas que son las que tienen competencias legislativas plenas en esta materia.

Este precepto se explica en el caso particular de las Cooperativas de Crédito en el Real Decreto Legislativo 1298/1986, de 28 de Junio, por el que se adaptan las normas legales referentes al establecimiento de crédito al ordenamiento jurídico de la Comunidad Económica Europea. Aquí se concede a las Cooperativas de Crédito inscritas en el Registro Especial del Banco de España el carácter de las entidades de crédito así como lo hacen los bancos privados, las Cajas de ahorro o las Entidades Oficiales de Crédito.

Estas matizaciones, se derivan de que el artículo 149.1 de la Constitución, en su apartado undécimo, establece como competencia exclusiva del Estado la de fijar las bases de Ordenación del Crédito y Banca. Por lo tanto, en la presente Ley se fijan cuáles son estas bases referentes a las Cooperativas de Crédito.

En conclusión, la presente Ley no pretende ofrecer una regulación completa y exhaustiva de todos los aspectos que competen a las Cooperativas de Crédito, sino tan sólo establecer las bases del régimen jurídico de dichas instituciones relativas a las entidades de crédito amparándose de esta forma en el artículo 149.1.11 de la Constitución.

Dado que la legislación que realmente nos interesa, referente a las Cajas Rurales, es la dictada por nuestra Comunidad Autónoma, Castilla y León, vamos ver como se regula la misma en referencia a estas entidades financieras.

En Castilla y León se aplica el Decreto 164/1988, de 27 de Julio, donde se regulan las competencias de la Comunidad en materia de Cooperativas de Crédito y Cajas Rurales (BOCL, de 1 de Agosto).

El Estatuto de Autonomía de Castilla y León, en su artículo 70 apartado 19º señala que la Comunidad de Castilla y León tiene competencia exclusiva en: *“Cajas de Ahorros e instituciones de crédito cooperativo público y territorial en el marco de la ordenación general de la economía y de acuerdo con las disposiciones que en uso de sus facultades dicte el Estado”*.

Esto se traduce en que la Comunidad de Castilla y León, tiene competencias de desarrollo y ejecución de la legislación del Estado en materia de organización, régimen y funcionamiento interno de las instituciones de crédito cooperativo, público y territorial, Cajas de Ahorro y Cajas Rurales.

Para concluir este apartado, cabe señalar que, dada la importancia de estas instituciones para el fomento del desarrollo económico de la Región, procede regular las competencias sobre Cooperativas de Crédito y Cajas Rurales, entidades, por otra parte, con una gran vocación territorial y con gran influencia en nuestro sector agrario.

1.3.2 Análisis del Sector de las Cajas Rurales en España.

1.3.2.1 Introducción

Según Ricardo Palomo Zurdo, *“Las cajas rurales constituyen el conjunto más relevante dentro del cooperativismo de crédito español, tanto por su presencia territorial (en la mayor parte de las provincias españolas), como por su dimensión numérica, económica, societaria y laboral”*.

Y también, como señala la legislación vigente, concretamente el artículo 3 de la ley 13/1989 de 26 de Mayo, sobre las cooperativas de crédito, *“sólo las sociedades cooperativas de crédito cuyo objeto principal consista en la prestación de servicios financieros en el medio rural podrán utilizar, la expresión “caja rural”*”.

Las Cajas Rurales han ido evolucionando con el paso del tiempo. Han tenido que ir adaptándose a diversos acontecimientos como han sido crisis económicas y otras situaciones que no les han puesto las cosas fáciles. Pero estas entidades financieras que empezaron en su mayoría siendo locales, provinciales o comarcales, han llegado a tener actualmente un ámbito nacional.

Al igual que sucedía y sucede en el ámbito de las cooperativas de crédito, en su finalidad, las Cajas Rurales originalmente tenían un papel casi exclusivo en la financiación del sector agropecuario y del medio rural en general.

Pero actualmente, han ampliado sus horizontes, sus productos, dando un giro radical en lo referente a los sectores de actividad, eso sí, manteniendo también las actividades de sus orígenes. Pero como observamos, estas entidades financieras

obtienen cada más y mejores resultados provenientes de actividades no relacionadas con el sector agropecuario, destacando sectores como son el sector inmobiliario, turismo, pymes o también derivados de productos de intermediación como son los fondos de inversión o los planes de pensiones.

1.3.2.2 Origen y Desarrollo de las Cajas Rurales en España.

El cuadro adjunto resume la evolución que han tenido las Cajas Rurales en España hasta su consolidación en el año 1989.

Tabla 1.2 Cronograma de las cajas rurales españolas en el periodo 1901-1989

FECHAS	ACONTECIMIENTOS RELEVANTES
1887	Creación de diversas entidades en relación con los Sindicatos Agrarios católicos
1901	Constitución de la primera Caja Rural de Amusco (Palencia)
1902	Creación de cajas rurales en Zamora capital y algún pueblo aledaño
1904	Creación de la Caja Rural de Olite (Navarra)
1906	Promulgación de la ley de 20 de enero de 1906 sobre Sindicatos Agrícolas y Pósitos
1916	Constitución de la Confederación Nacional Católico Agraria (CNCA)
1927	Constitución de Servicio Nacional del Crédito Agrícola (SNCA)
1942	Promulgación de la Ley de Cooperación de 2 de enero de 1942
1957-1959	Constitución de la Caja Rural Nacional (CRUNA)- CRUNA como órgano central de ámbito nacional de un sistema federativo de las cajas rurales.
Años 60	Despegue de las cajas rurales españolas. Creación de las Uniones Territoriales de Cooperativas (UTESCO's).
1969	Constitución de la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC).
1974	Promulgación de la Ley 52/1974, de 19 de diciembre, General de Cooperativas.
1977	Pactos de la Moncloa. Constan 200 cooperativas de crédito registradas.
1980-1985	Equiparación progresiva de las cooperativas de crédito al resto del sector bancario, incluyendo la aplicación del coeficiente de caja, del coeficiente de inversión obligatoria, del coeficiente de préstamos de regulación especial y del coeficiente de recursos propios. Constitución, en 1983, del Fondo de Garantía de Depósitos en cooperativas de crédito.
1983	Inicio de aplicación del Plan de Saneamiento del sector en 1983, como consecuencia de la denominada crisis de las cajas rurales. La aplicación del Plan se extiende hasta 1992.
1984	Convenio de asociación entre 57 cajas rurales y el Banco de Crédito Agrícola (BCA), integrado en el Instituto de Crédito Oficial. El convenio se empieza a aplicar el 1 de julio de 1984.
1986	Creación de Rural Informática y de rural Vida por parte de las cajas rurales y del BCA
1987	Inicio del proceso de abandono del Grupo Asociado Banco de Crédito Agrícola-Cajas Rurales por parte de un número considerable de entidades de ámbito provincial.
1987	Creación de la Sociedad Civil de Estudios y Proyectos promovida por 24 cajas rurales.
1988	En mayo de 1988 en mayo de 1988 primera denuncia formal del convenio de asociación con el BCA.
1989	El 10 de febrero sólo ratifican y renuevan el convenio de asociación 23 cajas rurales (2 provinciales y 21 locales) El 4 de Julio se constituye la Asociación Española de Cooperativas de Crédito. El 16 de agosto, 24 ajas rurales, junto con el DG BANK promueven el Banco Cooperativo Español.
1990	El 31 de Julio se constituye el Banco Cooperativo Español (BCE)

Fuente: Expansión.com

1.3.2.3 La Reorganización del Sector de las Cajas Rurales.

Al igual que ha sucedido con las Cajas de Ahorro y los Bancos españoles, las Cooperativas de Crédito se han visto afectadas por la grave crisis acontecida, y su sector ha sido reestructurado, ofreciendo grandes cambios en el sector desde el año 2009.

La participación de los SIP y de los Grupos Cooperativos, así como determinadas fusiones, han hecho que cambien los tradicionales ámbitos territoriales de carácter provincial o comarcal.

Estas entidades financieras en su momento fueron pioneras en España, concretamente en el año 2009 con la creación del primer SIP autorizado por el Banco de España, el SIP de Cajamar.

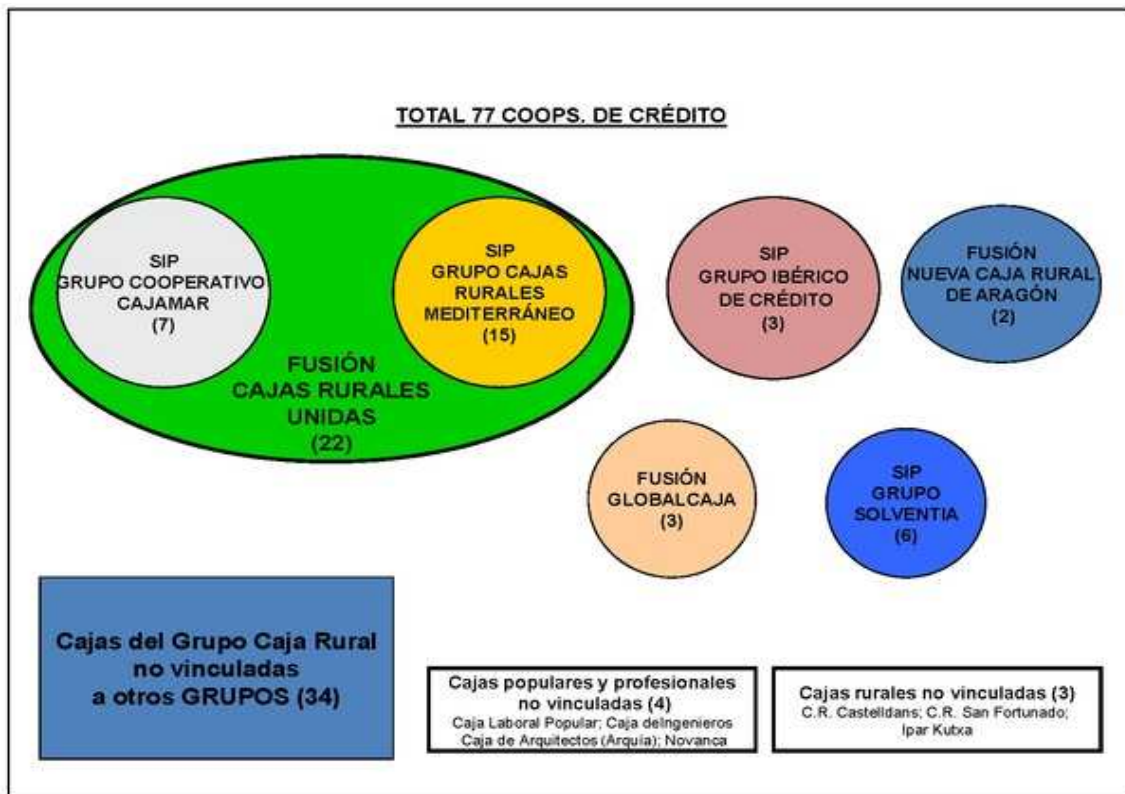
Por lo tanto, como observamos, la llegada de la crisis financiera entre los años 2007 y 2008 coincidió con un proceso de reorganización que parecía que era el siguiente paso de evolución de las Cooperativas de crédito y que su máxima credencial era la constitución, en el año 1989, del Grupo Caja Rural, dotado del Banco Cooperativo Español S.A. y de otras entidades especializadas como la compañía de seguros RGA y la de servicios tecnológicos RSI.

Como señala Ricardo Palomo Zurdo, en la web del periódico Expansión, *“este modelo, conformado en torno a la Asociación Española de Cajas Rurales (AECR), llegó a aglutinar a la práctica totalidad del sector y se construyó bajo los principios de subsidiariedad, solidaridad interna y centralización de determinadas funciones”*.

A partir del 2001 y por recomendaciones del Banco de España se produjo la posible aplicación de la normativa europea del año 2006. Este proceso junto con la situación del sistema a partir del 2008 sentaría las bases del actual mapa de las cajas rurales españolas.

Todo este proceso ha dado lugar a la reestructuración de las cooperativas de crédito quedando las mismas como vemos en el siguiente gráfico.

Figura 1.5 Reorganización de las Cajas Rurales



Fuente: Expansión.com

**CAPÍTULO 2: ANALISIS
ECONOMICO-FINANCIERO DE
CAJA RURAL DE SORIA**

“Cualquiera que controle la masa monetaria de nuestro país es el dueño absoluto de toda la industria y el comercio... y cuando ustedes comprendan que el sistema entero es muy fácil de controlar, de una manera u otra, por un puñado de poderosos hombres que están en la cumbre, no hará falta explicarles cómo se originan los períodos de inflación y depresión” James A. Garfield 20º presidente de EEUU (4-3-1877/19-9-1881)

En este capítulo veremos cómo actúan las Cooperativas de Crédito, ciñéndonos a la Caja Rural de Soria, de la realizaremos un análisis general, profundizando en los aspectos económico-financieros.

2.1 Consideraciones generales

Caja Rural es uno de los principales grupos bancarios operantes en España. Cuenta con más de 2.703 oficinas y 9.162 empleados y su gran solidez financiera y patrimonial se plasma en unos activos de más de 59.000 millones de euros y unos fondos propios de más de 4.400 millones de euros.

Gráfico 2.1 Mapa de localización de cajas rurales por CCAA



Fuente: Banco de España, Unacc y las propias entidades.

En el mapa podemos ver como las oficinas se encuentran prácticamente en casi todas las Comunidades Autónomas de España, excepto en las Islas Baleares, Ceuta, Melilla y Cataluña.

La creación del Grupo por parte de las Cajas Rurales, les permite ofrecer a sus socios y clientes una gama y un nivel de calidad de productos y servicios de carácter universal, especializado y personalizado gracias a los amplios conocimientos que de sus mercados posee cada Caja Rural, a niveles regionales como provinciales y locales. Las Cajas Rurales del Grupo tienen, por tanto, un campo de actuación definido para desempeñar su papel de forma diferenciada pero no aislada, porque la cooperación dentro del Grupo permite acceder a ámbitos más amplios. De esta manera, el Grupo Caja Rural puede prestar los mismos servicios que los bancos y que las cajas de ahorros, manteniendo intacta la vinculación con su ámbito territorial.

El Grupo Caja Rural cuenta con el apoyo, para el desarrollo de su actividad, de determinadas entidades participadas, la Asociación Española de Cajas Rurales, el Banco Cooperativo Español, la Sociedad Rural Servicios Informáticos y la compañía de Seguros RGA.

Reseña Histórica:

A mediados del año 1989, veintitrés Cajas Rurales, hasta aquellos años pertenecientes al Grupo Asociado Banco de Crédito Agrícola-Cajas Rurales Asociadas, dejaron el Grupo BCA y crearon lo que hoy conocemos como Asociación Española de Cajas Rurales, antigua Asociación Española de Cooperativas de Crédito. Posteriormente, y hasta la actualidad, se han incorporado a la Asociación otras cincuenta y cuatro Cajas Rurales, dando lugar a uno de los principales grupos operativos del sistema financiero español.

La consolidación de esta Asociación se confirma como el proceso de concentración más reciente y de mayor importancia realizado en el sistema bancario español.

El resultado de esta Asociación, podemos señalar que es un modelo de banca federada que salvaguarda la autonomía de las Entidades Asociadas que componen el grupo, sin tener que renunciar a la operatividad bancaria y a la eficiencia empresarial, superando de esta forma las limitaciones pertinentes de cada entidad derivadas de su dimensión y del ámbito geográfico de su actividad.

Esto implica que las Cajas Rurales del Grupo, además de trabajar en el ámbito geográfico, en el que opera habitualmente, ampliará horizontes y trabajará en más zonas, desempeñando un papel diferenciado, pero de forma conjunta con otras Cajas Rurales. De esta forma se consigue el objetivo fijado, es decir, que el Grupo Caja Rural pueda prestar los mismos servicios que sus competidores, los bancos y las cajas de ahorro.

“Este método de agrupación utilizado por las Cajas Rurales se asemeja a los utilizados en otros países y modelos europeos, con una importante trayectoria y éxito en su mercado”, como señala la Asociación Española de Cajas Rurales.

Algunas de las entidades financieras de las que han tomado como referencia son las siguientes:

- Pohjola Bank (Finlandia)
- Rabobank (Países Bajos)
- Österreichische raiffersensbanken (Austria)
- Crédit Agricole (Francia)
- Volksbanken-Raiffeisenbanken (Alemania)

Actualmente, y tras la reestructuración bancaria, esta Asociación está compuesta por 43 Cajas Rurales agrupando así un porcentaje importante del volumen total de activos, concretamente el 97%

FINES Y OBJETIVOS:

En el Grupo Caja Rural, también forman parte una serie de empresas participantes, como son el Banco Cooperativo Español, la Sociedad Rural Servicios Informáticos y el **holding**¹¹ de empresas que forman los Seguros RGA, que en el caso de que se considere necesario se completaran con la incorporación en el futuro de empresas diferentes según sean las necesidades y exigencias del mercado.

Los fines que persigue Grupo Caja Rural mediante la Asociación, son los siguientes:

- ✓ Impulsar la confianza de la sociedad en las diferentes Cajas Rurales.
- ✓ Promocionar las actividades de las Cajas Rurales del Grupo y coordinar su representación ante las diferentes Administraciones Públicas e Instituciones.
- ✓ Fomentar el desarrollo de los principios de Solidaridad y apoyo entre las Cajas Rurales que forman parte el Grupo.
- ✓ Coordinar la actuación de las Cajas Rurales en las empresas participadas del Grupo.
- ✓ Promover la creación de nuevas empresas participadas.
- ✓ Organizar servicios comunes para las Cajas Rurales, con carácter comercial, formativo, jurídico, etc.
- ✓ Gestionar, administrar y disponer de los fondos de garantía mutua y solidaria constituidos por el Grupo Caja Rural.

¹¹ **Holding:** Es una agrupación de empresas en la que una compañía adquiere todas o la mayor parte de las acciones de otra con el único fin de poseer el control total sobre la otra empresa.

FONDOS DE SOLIDARIDAD

De acuerdo con sus Estatutos, el Grupo Caja Rural cuenta con un Fondo Interno de solidaridad, cuyo fin es prevenir y/o resolver situaciones de insolvencia o de cobertura legal de recursos propios que afecten y puedan suponer un problema para cualquiera de las entidades que forman parte del Grupo.

Actualmente, este Fondo de Solidaridad cuenta con un patrimonio de, aproximadamente, 107 millones de euros, suponiendo así una garantía importante para los clientes de cada Caja Rural. Ya que esto significa que en cualquier momento de dificultad se cuenta con el apoyo y soporte de este Fondo.

ENTIDADES PARTICIPADAS:

Como mencionábamos anteriormente, el Grupo tiene una serie de entidades participadas que forman parte de él, y que incluso, en el futuro, se podrían ampliar según las necesidades del mercado. Estas entidades son:

Banco Cooperativo Español: Constituido en 1990, que tiene como objetivo proporcionar a las Cajas Rurales que forman parte del Grupo los servicios de central bancaria. Está formado por 41 Cooperativas de Crédito Españolas y una Entidad de Crédito Alemana.

Rural Servicios Informáticos: Nace en 1986 de un número muy reducido de Cajas Rurales pioneras en el sector, que empezaron a utilizar la externacionalización de servicios. Además, llevará a cabo la creación de un centro común de explotación de datos con el fin de centralizar su soporte operativo.

Seguros RGA: Es la compañía aseguradora de las Cajas Rurales. Esta entidad participada forma parte de las entidades Banca-seguros, y a su vez está formada por otras cuatro compañías que son realmente las que ofrecen los servicios aseguradores y las pensiones a los clientes.

2.2 Características de Caja Rural de Soria

2.2.1 Características generales de Caja Rural de Soria

El 26 de Septiembre de 1960 nació en Soria, la que por aquel entonces se denominó, Caja Rural Provincial de Soria, siendo una cooperativa de crédito, que como su propia denominación indica, sería de ámbito provincial.

Pocos años después, concretamente en el año 1963, esta entidad financiera soriana cambio su denominación social, pasándose a llamarse Caja Rural de Soria Cooperativa de Crédito, catalogación que mantiene hasta la actualidad.

Por aquel entonces, el objeto social de la Caja era la realización y el fomento del crédito agrario y cooperativo con operaciones activas en los sectores agrícola, forestal y ganadero. Objetivo que mantiene en la actualidad y que desarrolla con operaciones

similares, aunque al igual que la sociedad evoluciona, el objeto social de la Caja ha evolucionado consiguiendo ampliar sus horizontes y sus miras.

Desde 1990, y al igual que otras muchas cooperativas de crédito, Caja Rural de Soria, participa en el Banco Cooperativo Español S.A. integrándose en el grupo de Cajas Rurales.

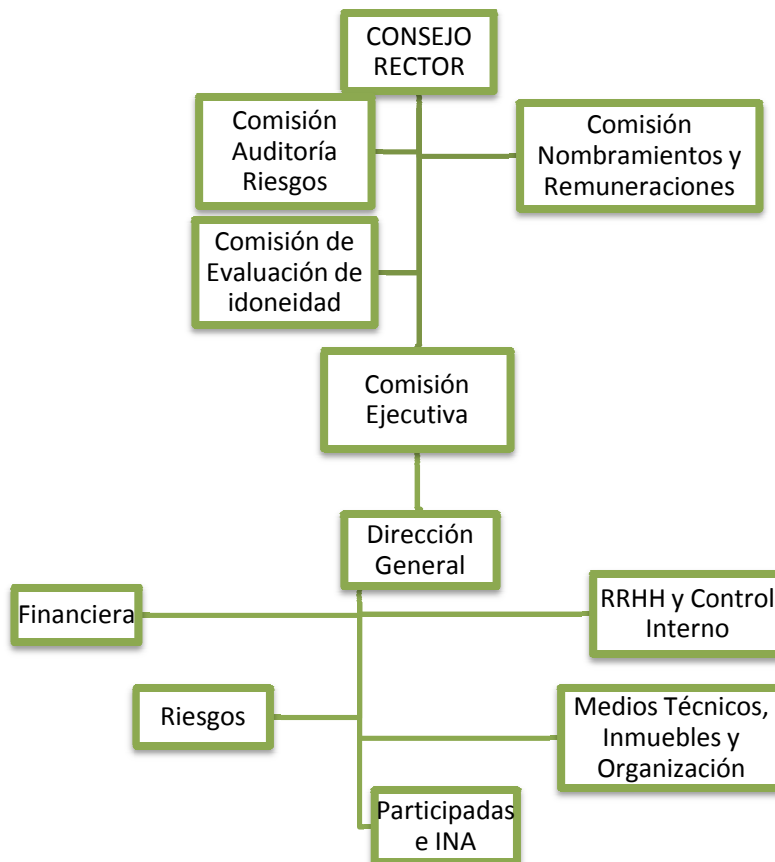
Desde sus orígenes en la década de los 60 hasta la actualidad, esta entidad financiera ha ido adaptándose y haciéndose fuerte en un sector cambiante, sabiendo ajustar su estrategia a los obstáculos del mercado y de la situación financiera, que han aparecido en su camino, solventándolos y consiguiendo convertirse en la entidad de referencia que es hoy en día.

La Caja no solo quiere ser una entidad financiera, sino también un auténtico agente de cambio social. Por ello ya no solo abarca el sector primario inicial con el que se había constituido, sino que actualmente está posicionada en los tres sectores que conocemos; el sector primario (agrícola, forestal y ganadero); el sector secundario (industria) y, el sector terciario (servicios). Con ello busca estar presente en todos los sectores claves tanto a través de la financiación tanto de empresas públicas como privadas como de sus sociedades participadas y Fundaciones o, bien ejerciendo de patrocinador de diversas actividades culturales, deportivas e índole solidaria que no hubieran podido salir adelante sin el apoyo de la entidad.

De este modo, Caja Rural de Soria ha evolucionado hasta la actualidad, buscando una diferenciación con entidades financieras, preocupándose y atendiendo a las personas de forma individualizada, contribuyendo además a mejorar su entorno, ya que Caja Rural trabaja por y para Soria.

2.2.1.1 Estructura y organigrama

Gráfico 2.2 Organigrama



Fuente: Elaboración propia

La estructura de Caja Rural de Soria es similar a la de cualquier otra entidad financiera, sobre todo si la comparamos con otra Cooperativa de Crédito.

Caja Rural de Soria está dirigida por los siguientes órganos sociales y de gestión: La Asamblea General, el Consejo Rector, la Comisión Ejecutiva y, la Dirección General.

Vamos a proceder a explicar la labor que tiene cada uno de los órganos citados anteriormente.

Asamblea General: Está constituida por los delegados elegidos por los Socios; es el órgano supremo de expresión de la voluntad social. Por legislación, la Asamblea General debe realizarse una vez al año antes de que se cumplan seis meses tras el cierre del ejercicio económico. Se reúne para examinar la gestión social y aprobar, si procede, las cuentas anuales correspondientes. También se decide como se distribuye el remanente y se marca la política general de la organización.

Consejo Rector: Este órgano tiene las mayores atribuciones para el gobierno y la administración, así como para la representación social. Es el órgano de representación de gobierno y gestión. Se reúne una vez al mes.

Comisión Ejecutiva: Se reúne todas las semanas y desempeñan parte de las funciones y facultades del Consejo Rector. Se compone del Presidente, el Vicepresidente, el Secretario y dos Vocales.

Comité de Dirección: De este comité, junto con el comité de Dirección General dependen las funciones ejecutivas de la entidad. La responsabilidad de planificar, organizar y dirigir el correcto desarrollo de las distintas áreas y departamentos de Caja Rural de Soria recae en el Director General. Otra de sus funciones es asesorar permanentemente al Consejo Rector del que depende acerca del proceso de definición de la estrategia general y de los objetivos principales de la Caja Rural de Soria.

En cuanto al organigrama de Caja Rural de Soria encontramos que está constituido de la siguiente forma:

<u>Presidente:</u>	Carlos Martínez Izquierdo
<u>Vicepresidente:</u>	Anselmo García Martín
<u>Secretario:</u>	Ricardo del Barrio Bachiller
<u>Vocales:</u>	Manuel Aldea Lallana
	José Antonio Carrizosa Valverde
	Francisco Esteban Ciria
	Blanca García Gómez
	José Yubero García
	Pilar Monreal Fresno
	Jaime Ribas Palau
	Juan Pablo Rubio Ruiz
	Rubén Pérez Postigo
	Julio Pérez Jiménez
<u>Consejero Laboral:</u>	Tomás Mugarza Gómez
<u>Suplentes:</u>	Ernesto Cortés Jodra
	Pedro Martínez Fresno

<u>Comisión Ejecutiva:</u>	Carlos Martínez Izquierdo
	Anselmo García Martín
	Ricardo del Barrio Bachiller
	José Antonio Carrizosa Valverde
	Manuel Aldea Lallana
	Francisco Esteban Ciria
<u>Director General:</u>	Domingo Barca Águeda
<u>Presidente de Honor:</u>	Jesús Borque Guillén
<u>Consejero Asesor Honorario:</u>	José Arranz Arranz

2.2.1.2 Valores

Cualquier empresa, entidad financiera o equipo de trabajo, deberá tener una serie de valores con los que trabajar y con los que sentirse identificados, con el fin de realizar mejor su trabajo, e incluso, identificarse con la sociedad.

Así, Caja Rural de Soria establece una serie de valores y principios que guían a sus empleados a la hora de desempeñar su trabajo. El fin de esto es abrir nuevos caminos y recorrer rutas que les lleve a conseguir nuevos retos, basándose también en los valores tradicionales que les hacen ser lo que son, y les han hecho llegar donde han llegado.

Esos valores de los que hablamos son:

Calidad: Es el estandarte de Caja Rural de Soria. Calidad en ofrecer día a día un mejor servicio, con la finalidad de cumplir el objetivo de satisfacer con esfuerzo tanto a los clientes como a los socios.

Mejora Continua: Como dice Caja Rural de Soria “*Cada pequeño paso que damos a la excelencia debe ser no tanto una meta sino otro punto de partida*”. De esta forma se sienta las bases del trabajo y esfuerzo diario que caracterizan y han caracterizado siempre a Caja Rural de Soria.

Servicio al Socio y al Cliente: El principal objetivo del esfuerzo que realiza la Caja es proporcionar rentabilidad tanto a los socios como a los clientes, y devolverles con ese esfuerzo y con una atención personalizada la confianza que ambos grupos han depositado en la Caja.

Contribución a la Sociedad: Caja Rural de Soria es una entidad que trabaja por y para Soria, identificándose y comprometiéndose de esta forma con la sociedad en la que está implantada. Gracias a sus Fundaciones y a sus iniciativas, Caja Rural de Soria, apoya el desarrollo y el crecimiento de la sociedad soriana en todos los sentidos.

Búsqueda de Nuevos Caminos: El sector financiero y la sociedad cambian constantemente, de esta forma la Caja debe adaptarse diariamente a cada situación adoptando estrategias innovadoras que les permitan mantenerse como una entidad de referencia.

Conciliación: Para la Caja su mejor activo son sus empleados, por eso intentan que la entidad y sus sucursales sean el mejor lugar para trabajar.

2.2.1.3 Ser lo que son

Caja Rural de Soria es una cooperativa de crédito nacida en la provincia de Soria, caracterizada por su trato individualizado tanto con el cliente como con el socio, además de que siempre trata de reinvertir sus beneficios a la sociedad en la que está implantada.

Las bases que tiene la entidad son claras, y buscan obtener la excelencia como objetivo compartido por todas las personas que componen la entidad, independientemente del cargo y puesto que ocupen en la Caja. De este modo, con esfuerzo e innovación diaria en la búsqueda de caminos para avanzar y mejorar diariamente, se sientan las bases de mejora continua que son santo y seña de la entidad financiera soriana.

Mediante una filosofía de trabajo en donde el éxito se mide según sea la satisfacción del cliente, Caja Rural de Soria desarrolla una política de honestidad y transparencia a la vez que se esfuerza en ofrecer un producto y servicio cercano a sus clientes. Este servicio que se caracteriza por la cercanía se traslada no solo a sus sucursales y oficinas, sino también se aplica a su Unidad Móvil Bancaria que lleva los servicios bancarios a las diferentes localidades sorianas que no disponen en su pueblo de alguna sucursal. Este hecho provoca que entre la entidad y sus clientes haya un nivel de confianza mutuo importante.

La transparencia que Caja Rural ejerce con sus clientes no se queda en el proceso señalado, sino que también realiza una política de comunicación clara y abierta gracias a su página web.

Se puede afirmar que Caja Rural es, desde siempre, un símbolo de honestidad y firmeza pero también de cercanía e innovación, caracterizada por su esfuerzo y trabajo por conseguir la satisfacción de las personas que les rodean, ya sean socios, empleados o clientes.

Tabla 2.1 Oficinas de Caja Rural de Soria en Soria y provincia

Pueblo	Número de oficinas
Ágreda	1
Almajano	1
Almarza	1
Almazán	2
Almenar	1
Arcos de Jalón	1
Bayubas de Abajo	1
Berlanga de Duero	1
Burgo de Osma	1
Camaretas-Golmayo	1
Castilruiz	1
Cerbón	1
Covalada	1
Deza	1
Duruelo de la Sierra	1
Fuentearmegil	1
Gómara	1
Langa de Duero	1
Medinaceli	1
Monteagudo las Vicarias	1
Navaleno	1
Ólvega	1
Quintana Redonda	1
Retortillo de Soria	1
San Esteban de Gormaz	1
San Leonardo de Yagüe	1
San Pedro Manrique	1
Serón de Nágima	1
Tardelcuende	1
Valdeavellano de Tera	1
Vinuesa	1
Oficina Móvil	1
Total	33

Fuente: Elaboración Propia

Por lo que existen un total de 33 oficinas en los pueblos de la provincia, y un total de 10 oficinas en la capital. Por lo tanto, el cómputo global es de 43 oficinas en la provincia de Soria.

También encontramos varias oficinas de esta entidad distribuidas por provincias colindantes y cercanas a Soria, como son las oficinas que se encuentran en las siguientes ciudades:

Tabla 2.2 Oficinas de Caja Rural de Soria fuera de Soria

Ciudad	Nº de oficinas
Alcalá de Henares	1
Azuqueca de Henares	1
Calahorra	1
Guadalajara	1
Logroño	2
Peñafiel	1
Torrejón de Ardoz	1
Tudela de Duero	1
Valladolid	2
Zaragoza	3
Total	14

Fuente: Elaboración Propia

Es decir, existen un total de 14 sucursales de Caja Rural de Soria en diferentes capitales de provincia y pueblos repartidas por ciudades relativamente cercanas, ya sean por proximidad como son Zaragoza, Guadalajara o Logroño, u otras por ser de la misma Comunidad Autónoma (Castilla y León), como son Peñafiel y Valladolid.

2.2.3 Marketing y Responsabilidad Social Corporativa (RSC) de Caja Rural de Soria

Actualmente, las principales actividades de marketing de Caja Rural de Soria son claras.

Figura 2.1. Diferentes acciones de Marketing de Caja Rural



Fuente: Elaboración Propia

Estas son diferentes actividades que realiza Caja Rural de Soria, referentes a su política de Marketing.

Desde la campaña de marketing de “Aquí los pensionistas cobramos primero”, que ha hecho que capte muchos clientes de la tercera edad, por el simple hecho de adelantarles el cobro de la pensión unos pocos días para cobrar el 27 de cada mes.

Por otro lado, Caja Rural de Soria siempre ha estado muy vinculada al deporte, y ha patrocinado diversos equipos como campeonatos y carreras benéficas. En las fotos vemos como patrocina tanto la camiseta como el pantalón del equipo de fútbol de la ciudad, el C.D. Numancia de Soria, que actualmente milita en 2ª División nacional del fútbol profesional, jugando y recorriendo toda la península ibérica y sus islas. Además patrocina torneos de fútbol, fútbol sala (imagen) y carreras populares como la tradicional Carrera de Homenaje a Abel Antón (2 veces campeón del mundo de maratón entre otras cosas).

Pero sobretodo está en la sociedad soriana, y patrocina y financia los Numanguerrix, y esos dibujos-muñecos tan representativos que podemos ver en los autobuses urbanos de la capital soriana, y en alguna de las oficinas de la Caja Rural de Soria, como la de Mariano Vicén. Por otro lado, y junto con estos Numanguerrix, hace camisetas para un acontecimiento que todos los sorianos esperamos (unos para disfrutarlas y otros para irse de vacaciones), las fiestas de San Juan o de la Madre de Dios.

Figura 2.2 Canales de Comunicación del Joven In de Caja Rural de Soria



Fuente: Caja Rural de Soria

RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA:

Para analizar la Responsabilidad Social Corporativa (RSC) de Caja Rural de Soria, primero deberíamos saber lo que entendemos y entiende la entidad por RSC.

Existen diferentes definiciones para la RSC, aunque según el Libro Blanco de la Responsabilidad Social Económica (es el otro nombre que se le atribuye a la Responsabilidad Social Corporativa), aprobado en el Congreso de los Diputados en 2.006, “la propia definición de la RSC depende de los contextos legales, culturales y económicos, y sus significados varían sensiblemente de unos actores a otros”.

Con esto vemos como no existe una definición consensuada sobre lo que realmente representa la RSC. Aunque, está claro, que el concepto de la RSC está ligado al concepto de sostenibilidad o desarrollo sostenible¹², y a la consideración y gestión de los impactos económicos, sociales y ambientales generados por las compañías.

Lo que sí ha quedado patente es lo afirmado por el libro blanco de la RSC: *“...parece claramente aceptado que la visión clásica de los objetivos de la empresa, reducida a la maximización de los beneficios, ha dejado de ser válida. SE ha extendido a todos los niveles la convicción de que una economía globalizada, en un contexto político y jurídico compartimentado y no estable, obliga a una actitud proactiva en la asunción de responsabilidades por parte de las empresas...”*.

Sintetizando, entendemos que la siguiente definición que da el libro blanco de la RSC es la que más se ajusta a la realidad: “La RSC es el compromiso que asume una empresa de actuar de forma correcta y responsable en la consecución de sus objetivos económicos, creando valor no sólo para los accionistas, sino también para el resto de la sociedad”. De esta forma, el mismo libro completa la definición así: “Promover la RSC obtendrá como recompensa que las empresas sean más transparentes, más dialogantes, y que en el trabajo en común con esos grupos de interés se logre trabajar más eficientemente, conseguir que los productos y servicios sean de mayor calidad”.

Para Caja Rural de Soria, la RSC es la actitud y forma de desarrollo de la actividad empresarial centrada en la contribución activa y voluntaria de la mejora de las condiciones sociales, económicas y medioambientales.

El objeto social de Caja Rural de Soria viene constituido por la atención a las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito.

A tal fin podrá realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios que constituyen la actividad bancaria, así como la accesoria o instrumental de la misma, que se desarrollará principalmente en el medio rural con atención preferente a las necesidades financieras de sus socios.

Por lo que las premisas base de Caja Rural de Soria respecto de la RSC son la voluntariedad y el compromiso público de aunar la búsqueda del beneficio económico y el bienestar social comprobando su grado de cumplimiento por entidades externas.

Existen varios grupos de interés sobre los que Caja Rural de Soria aplica la RSC, estos grupos existentes son: los Socios y Accionistas, los Empleados, los Proveedores, los Clientes, el Entorno y la Sociedad.

¹² Entendiendo como desarrollo sostenible: “El desarrollo que asegura las necesidades del presente sin comprometer la capacidad de las futuras generaciones para enfrentarse a sus propias necesidades”. Informe Brundtland, 1987.

La RSC de Caja Rural de Soria sobre sus empleados destaca por las características que la abarcan y los productos que les ofrece a sus empleados, que son los siguientes:

- ✓ Empresa Familiarmente Responsable (Fundación Más Familia).
- ✓ Plan de Igualdad de Oportunidades entre hombres y mujeres (Programa Óptima).
- ✓ Teletrabajo y flexibilidad horaria.
- ✓ Decálogo de reuniones efectivas.
- ✓ Seguro de Vida y Accidentes.
- ✓ Fondo de compensación en Accidentes de Tráfico.
- ✓ Seguro DKV y ACUNSA.
- ✓ Ayuda de Estudios.
- ✓ Permiso parto.
- ✓ Cheque pañal.
- ✓ Cheque guardería.

Por otro lado, también existe la RSC de Caja Rural de Soria respecto de sus Socios y clientes, con la utilización de diferentes fundaciones como son la FEP, la Fundación Científica de la Salud y la Fundación Soriactiva.

Analizamos brevemente cada una de estas fundaciones:

Fondo de Educación y Promoción de las Cooperativas de Crédito: Las cooperativas están obligadas por su legislación a dotar este fondo. Este fondo presenta unas características singulares, destacando su destino, es decir, financiar acciones encaminadas a la educación y la promoción del movimiento cooperativo, así como su carácter de inembargable e irrepartible reconocido por todas las Leyes de cooperativas aplicables en España.

Fundación Científica de la Salud: La Fundación se nutre íntegramente con los recursos que pone a su disposición Caja Rural de Soria. Su objetivo principal es educar y promover en los ciudadanos sorianos, padres y madres de familia y en los diferentes colectivos de nuestra sociedad la Salud Integral, y formar nuevas generaciones que tengan conocimiento de las posibilidades que una vida sana puede tener para su futuro.

Dentro de sus actividades destacan:

1. Premio ICAL al compromiso Humano por Soria.
2. AGROS (Chipre): Presencia y ponencia del Director de la FCCR en la Reunión Internacional de Chipre de las Comunidades Emblemáticas de la DM de la UNESCO.
3. Feria de la Huerta. Burgo de Osma 2014.
4. Escuela de Alcaldes de Castilla y León.

5. SORIASALUD: Realización de:
 - a. 4 números trimestrales de SORIASALUD, boletín de educación sanitaria para toda la población. Con un índice de impacto superior a las 20.000 personas por número: Colegios, Profesionales, Sacyl, FOES, Cámara de Comercio, Sindicatos, Casas Regionales y Centros Escolares.
 - b. Realización de 2 números de Soria Salud Infantil que distribuyen en las Oficinas de CR y a través de la Dirección Provincial de Educación a todos los centros para su difusión y trabajo transversal. Presentación del Cuento Escolar de LOS COMUNEROS DE LA DIETA MEDITERRÁNEA (SORIA SALUD INFANTIL 3) en el Colegio San José, el pasado 11 de Diciembre con la presencia del Director Provincial de Educación, D. Javier Barrio y del Delegado Territorial, D. Manuel López Represa.
6. Soria Cardioprotegida: La Caja tiene distribuidos en su red de oficinas desfibriladores DEAS y en zonas estratégicas de Soria, convirtiéndose en la primera ciudad Cardioprotegida. Se han realizado varios cursos formativos para el uso de los desfibriladores DEAS y simulaciones públicas de actuaciones de primeros auxilios como labor preventiva, participando empleados de Caja Rural de Soria junto a diferentes colectivos de la sociedad soriana; con el objetivo de formar a la mayor cantidad de personas.
7. Desarrollo de Murales de la Salud:
 - a. Templo de la Salud integral
 - b. Parque Infantil de la DM
8. Conferencias en Asociaciones Vecinales de Soria y Provincia
9. Convenio de Colaboración con el Colegio San José: Se cedieron los locales y los dispositivos para la Revisión Médica Deportiva de deportistas de todas las edades para competir en salud, en el servicio de Medicina Preventiva Deportiva Juan de Dios Román de la FCCR y otras acciones de educación para la salud.
10. Soria Saludable 2014: Generación 4G:
 - a. Sorianos Saludables:
 - I. Componente Humano de “Antígona”.
 - II. Valores Humanos “José Luis Argente Oliver”: Banco de Alimentos de Soria
 - b. Desarrollo Saludable: Asociación de Amigos del Pueblo Saharaui.
 - c. Institución Saludable: Centro de Día de la Residencia Geriátrica “Los Royales”.
 - d. Soriano Saludable del Siglo XX: Profesor D. Julián Marías

- e. Embajadora de la Dieta Mediterránea de las Comunidades Emblemáticas de la UNESCO: Dña. Silvia Clemente Municio. Excelentísima Consejera de agricultura y Ganadería de la Junta de Castilla y León y actualmente, Presidenta de las Cortes Autonómicas.

Fundación Soriactiva: Caja Rural de Soria creó esta Fundación en 2.001 para apoyar el desarrollo socioeconómico de la provincia de Soria y, a pesar de la crisis económica, ha continuado con la mayoría de los proyectos en los que viene colaborando desde hace años. Las telecomunicaciones, el medioambiente, la formación, los emprendedores o las actividades dirigidas a empresas y empresarios y al sector primario, son algunas de sus preocupaciones y ocupaciones.

Los proyectos más importantes llevados a cabo en 2014 han sido formación e información en distintas áreas con el fin de mejorar su calidad de vida y la de sus familias. Muchas personas, en definitiva, han participado directamente de las actividades que ha organizado la Fundación, cumpliéndose así el objetivo de la entidad fundadora, Caja Rural de Soria, que pretende devolver a la sociedad de su entorno parte de los beneficios generados por la intermediación financiera.

ASESORAMIENTO A EXPLOTACIONES AGRARIAS: El objetivo principal es asesorar en condicionalidad agrícola y ganadera y además, realizar los libros de explotación correspondientes (agroambientales, fitosanitarios y comercialización) necesarios para cumplir con las inspecciones de condicionalidad, que es obligatoria en todas las explotaciones para acceder a las ayudas directas de la PAC.

Se tramitan expedientes Pago Único, de seguros agrarios, de cesiones de derechos, se inscribe la maquinaria agrícola en el registro correspondiente, se imparten cursos para la obtención del carné de fitosanitarios y se tramitan expedientes de ayuda a la modernización de explotaciones, gestionándose 28 expedientes de instalación de jóvenes agricultores (línea B) y se realizaron 43 inscripciones de explotaciones prioritarias.

Continúa el convenio entre Soriactiva y Fertiberia desde el que se llevan a cabo actividades conjuntas de formación, divulgación de una fertilización racional y de buenas prácticas agrarias. Además se realizaron 95 análisis de suelos.

En 2014 la Junta de Castilla y León homologó a la Fundación Soriactiva como entidad para formar a los agricultores en productos fitosanitarios y comenzó la realización de dos cursos para que 60 agricultores obtuvieran el carné de manipulador de productos fitosanitarios. Se espera impartir otros 15-20 cursos en 2.015, ya que antes del 26 de octubre de 2015 todos los agricultores y vendedores de productos fitosanitarios deberán estar en posesión del carné que acredite su formación.

Se participa, exponiendo el caso de la entidad de asesoramiento, en tres Cursos de Asesoramiento Agrario organizados por el Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente en la Escuela Central de Formación del MAGRAMA.

RUTA DORADA DE LA TRUFA: Con el objetivo de divulgar y promocionar las virtudes culinarias y el consumo de la trufa, se llevó a cabo en febrero y marzo la Ruta Dorada de la Trufa. Participaron 29 bares y restaurantes geoposicionados. Donde destacaron las siguientes actividades:

- Se llevaron a cabo cinco conferencias, con degustaciones para darla a conocer, con la participación de la Joven Orquesta Sinfónica Soriana.
- Tres cocineros realizaron varios platos en directo.
- Visita guiada, con ganadores de los concursos realizados, a plantaciones para la caza de trufa con perros.
- Página Web, www.larutadoradadelatrufa.com, para la divulgación e información del proyecto y en redes sociales de Facebook y Twitter, donde se fue informando de cualquier novedad y actividad a los usuarios y clientes. La siguieron más de 1.200 visitantes distintos. Creación de una Apps para iPhone y Androide para informar del proyecto y votar sobre la mejor tapa y menú.
- Seguidos desde 9 países (España, Nigeria, EEUU, México, Perú, Canadá, Alemania, Italia y Portugal) y más de 200 ciudades.
- 203 descargas de la APP desde iPhone y 225 desde Androide con más de 400 votos y una valoración de la APP por los usuarios de un 3,9 sobre 5.

VIII FORO SORIOACTIVA: El 18 de septiembre de 2014 se llevó a cabo en Soria una jornada más del Foro, dedicada al mundo rural, sobre “Perspectivas del mundo ganadero, agricultura familiar y nueva PAC”.

Los días 23 y 24 de Octubre se celebraron otras dos Jornadas sobre “Las PYMES familiares en tiempos de crisis”, en Ólvega y Soria, con gran asistencia de empresas.

CULTIVOS ENERGÉTICOS: El proyecto tiene como objetivo la producción de biomasa a partir de diferentes cultivos seleccionados y comprende, entre otras, la fase de producción que realiza la Fundación Soriactiva para poder determinar los cultivos energéticos más idóneos, indicando previsiones sobre producción de biomasa y costes, así como condiciones de cultivo.

En 2014 continuó el cultivo de 4 hectáreas de chopo y 0,5 hectáreas de olmo siberiano, como cultivos leñosos en alta densidad y corta rotación. A finales de año se realizó la corta de todas las hectáreas en parada invernal para obtener resultados técnicos y económicos.

MODERNIZACIÓN REGADÍO ALMAZAN: en 2014 empezó la segunda y última fase de la modernización, completándose con la reconcentración de parcelas,

estando prevista la finalización de ambas en 2.015 y poder sembrar en las nuevas parcelas en la primavera de 2.016. Se realizaron diversas conferencias y se impartió un nuevo curso de formación con visita a la Cooperativa Deshidratadora de Alfalfa AGROPAL en Palencia.

También continuó el apoyo financiero de Caja Rural de Soria para la realización de la segunda y última fase de la mejora de las obras, que consiste en llevar el agua desde el hidrante hasta la parcela. Una vez que finalice esta segunda fase los agricultores podrán empezar el amueblamiento de las nuevas parcelas y el riego correspondiente.

PAGO ÚNICO DE LA PAC, CESIONES DE DERECHOS, SEGUROS, ETC:
Los constantes cambios de normativas y las continuas exigencias legales a los agricultores, obligan, por el compromiso que a Caja Rural de Soria le une con el campo y al que está profundamente ligada, a informar de forma permanente de los nuevos retos y de la marcha de las negociaciones para la nueva reforma de PAC.

Se realizó una campaña informativa de 12 reuniones sobre la nueva reforma de la PAC y derechos de Pago Único, a la que asistieron gran número de agricultores.

Figura 2.3 Logos de las diferentes Fundaciones



Fuente: Caja Rural de Soria

Pero la RSC de Caja Rural de Soria, no se queda solo en las Fundaciones y el Fondo de Educación y Promoción, sino que encontramos otras actividades derivadas de la actuación comercial.

Caja Rural de Soria ha firmado los Acuerdos de Buenas Prácticas Bancarias.

No se ha realizado ningún lanzamiento, desahucio; tan habituales en el sector financiero en los últimos tiempos.

Se ha firmado un convenio con “El Hueco” bajo un acuerdo de uso del espacio de un inmueble de la Entidad de 2.000 m² creando un espacio “coworking” para investigadores y emprendedores. En la actualidad se cuenta con 51 coworkers y 15

empresas. La Caja apoya financieramente los proyectos y asesorando en la realización de los mismos.

Caja Rural participa en el reinicio de actividad en empresas cerradas como la empresa emblemática de Soria, Puertas Norma, que con una plantilla cercana a los 600 empleos era el sustento de la comarca de San Leonardo de Yagüe donde está ubicada la factoría, que tiene una población de 2.200 habitantes, lo que pone de manifiesto la capital importancia en mantenimiento de la misma.

A su vez, la Caja cumple con la obligación legal de tener en plantilla un 2% de empleados con alguna discapacidad. Además dispone del Certificado de Excepcionalidad del Ministerio de Trabajo para adoptar medidas alternativas. Dentro de estas medidas está el contrato con el centro especial de empleo Asovicauto, que consiste en la puesta a disposición de 4 personas con discapacidad que desarrollan funciones de manera permanente de escaneo, archivo, centralita y distribución del correo interno en la Caja.

Y finalizamos la RSC de Caja Rural de Soria con dos proyectos, uno solidario como es el TEAMING y otro medioambiental, referente al CO2.

En el proyecto TEAMING los empleados participan con microdonaciones aportando la Entidad el mismo importe. Dichas donaciones son destinadas a proyectos previamente presentados y elegidos por los mismos empleados y empleadas de la Caja.

Tabla 2.3 Aportaciones TEAMING Caja Rural de Soria 2.014

Participantes	123
Aportaciones empleados	17.413,00€
Aportaciones cestas empleados	2.967,00€
Aportaciones Mercadillo empleados	1.840,55€
Aportaciones mercadillo externo	2.785,78€
Aportación de la Caja, igual a aportaciones empleados	17.413,00€
TOTAL APORTACIONES	42.419,33€

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 2.4 Proyectos TEAMING finalizados 2.014

Proyectos TEAMING finalizados	APORTACIÓN
Arche Noe Badje	12.000€
Vacaciones en Paz niños Sáhara	4.000€
Programa Infancia Cáritas	3.000€
Pozo Centro Escolar	3.000€
ASPACE	4.196,06€
Comedores en Bolivia	3.000€
Canalización agua granja escuela en Kivu Sur en R.D. del Congo	4.051,88€
Vehículo para orfanato en la Misión de S. Raque en Mozambique	8.000€
TOTAL PROYECTOS	41.247,94€

Fuente: Elaboración propia

Por otro lado, el cambio climático, es en la actualidad, uno de los mayores problemas a los que se enfrenta la sociedad. La creciente emisión de gases de efecto invernadero asociada al desarrollo industrial durante las últimas décadas ha provocado una complicada situación cuya solución está en manos de todos.

Desde 2.012, la Caja, dentro de la estrategia de responsabilidad social corporativa, ha realizado el cálculo de la huella de carbono que permite conocer al detalle las emisiones y por lo tanto saber los pasos necesarios para reducir y compensar dicha huella de carbono.

Según el cálculo realizado, la distribución de las emisiones es de 513,17 toneladas de CO₂. Para compensar este consumo la Caja viene desarrollando un proyecto medioambiental de sostenibilidad consistente en la eliminación de la huella de CO₂ que Caja Rural provoca.

Este proyecto se realiza en colaboración con la Fundación Soriactiva mediante un convenio firmado por Caja Rural, Ayuntamiento de Almazán y la Consejería de Fomento y Medio Ambiente de la Junta de Castilla y León. Se ha realizado la plantación de 17 hectáreas de encinas y quejigos que palían la emisión de gases por parte de la entidad. Este proyecto es continuo y seguirá vigente en próximos ejercicios.

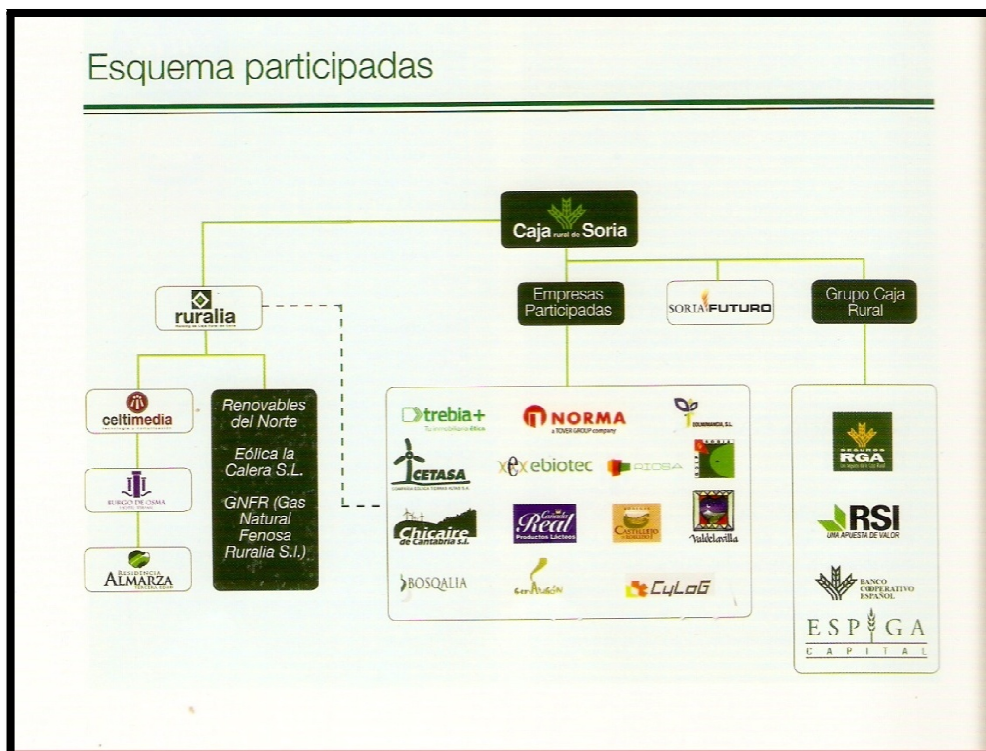
2.2.4 EMPRESAS Y SOCIEDADES PARTICIPADAS

Caja Rural de Soria está implicada en un compromiso económico y social en las zonas en las que ha actuado y que ha adoptado siempre una cultura ética empresarial en su ámbito. Sus actuaciones están encaminadas a proteger los intereses de cada empresa participada. El origen de las participadas que integran la cartera de Caja Rural de Soria constituye otro aspecto no menos importante de responsabilidad social. Participaciones de atención a la tercera edad, de generación de energía a partir de renovables o participaciones para evitar la desaparición de tejido empresarial. Criterios de participación y de la explotación posterior, que nunca han penalizado la cuenta de resultados.

Hay ejemplos del cumplimiento de esa responsabilidad que hablan por sí mismos. A destacar la utilización de terrenos exclusivamente municipales para la colocación de los parques eólicos, el apoyo al uso de mancomunidades como la mejor herramienta para evitar las transferencias de renta hacia otras zonas y conseguir la redistribución de riqueza entre todos los afectados por su eólica. Dos muestras de esa responsabilidad social.

Las empresas participadas de Caja Rural de Soria son las siguientes:

Figura 2.3 Esquema de las Empresa Participadas



Fuente: Caja Rural de Soria

Bodegas Castillejo del Robledo: Empresa dedicada a la producción y venta de vino.

Soria Tierras Altas S.A. Valdelavilla: Es un complejo turístico rural situado en un pequeño pueblo de Soria (Valdelavilla).

Gen Aragón, Rural de energías aragonesas: Son 4 cooperativas de crédito (Caja Rural de Teruel, de Soria, de Navarra y Multicaja) que invierten en energías renovables y se dedican a inversiones en energías alternativas y limpias.

Bosqalia: Empresa dedicada a la gestión y explotación integral del chopo.

Hotel Burgo de Osma: Es un hotel-balneario situado en uno de los pueblos más grandes de la provincia de Soria, el Burgo de Osma.

Renovables del Norte, Cillamayor: Comúnmente conocido como Solarig, es una empresa dedicada a la producción de energía eléctrica mediante recursos fotovoltaicos.

Residencia Almarza: Residencia de ancianos situada en Almarza (Soria), dedicada al cuidado de los ancianos residentes en la misma.

CETASA, Compañía eólica de tierras altas: Es una compañía eólica referente en el sector eólico regional y nacional.

Celtimedia: Empresa dedicada los contenidos web, y la organización de eventos, marketing y similares relacionados con aspectos multimedia.

Rural Vacaciones: Compañía de viajes situada en la ciudad de Soria.

Gas Natural Fenosa Ruralia: Empresa dedicada a las energías renovables, concretamente, energía eólica.

Club de Golf de Soria: Club en el que tanto los socios como los no socios sorianos y foráneos, juegan al golf.

EuroEspes: Es la primera empresa privada dedicada monográficamente a la inversión, diagnóstico y tratamiento de enfermedades del sistema nervioso central (SNC).

Ebiotec: Empresa española orientada a la investigación y desarrollo de nutraceúticos innovadores y servicios de alta tecnología aplicados a la salud y a la alimentación humana, que permitan el diagnóstico precoz, la prevención de enfermedades y su tratamiento individualizado.

Cañada Real Soria: Empresa Soriana dedicada a la venta de productos lácteos.

CyLoG: Es la estrategia de la Junta de Castilla y León en materia de logística.

Soria y Turismo: Empresa dedicada a fomentar y potenciar los recursos turísticos de Soria y su provincia.

Riosa aparcamientos: Empresa dedicada a la creación, manutención y aprovechamiento de los parkings.

Trebia+, Portal Inmobiliario Ético: Es un portal de inmuebles no adscritos a la actividad de Caja Rural de Soria, y se dedica al desarrollo de un portal inmobiliario que facilite la salida de la cartera de locales y naves industriales pertenecientes a la entidad financiera.



El último es Soria Futuro, es una sociedad de Inversores constituida en el año 2002 por Caja Rural de Soria (45,5%), Banco Ceiss (45,5%) y la Excelentísima Diputación Provincial de Soria (9%).

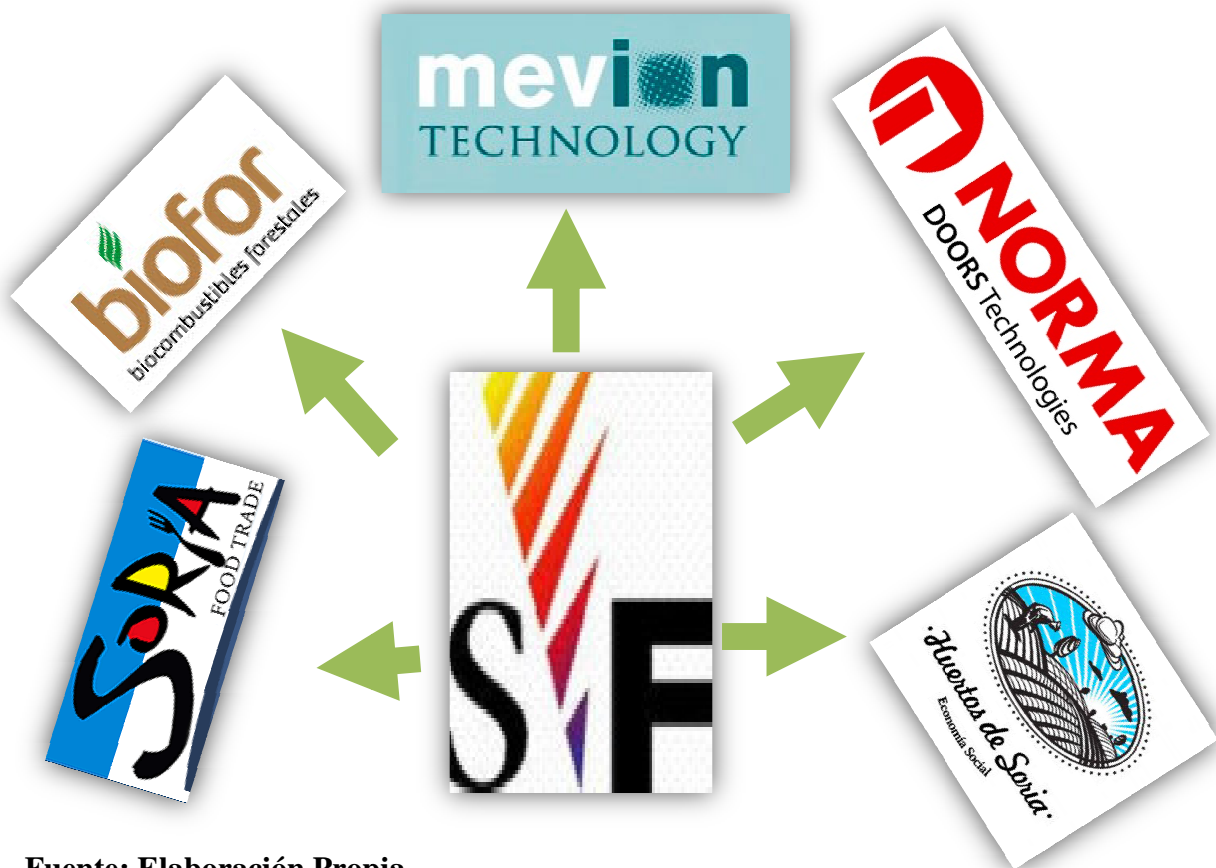
La entidad cuenta con un capital social de 3,3 millones de euros destinados a potenciar el tejido industrial de la Provincia de Soria, invirtiendo en proyectos empresariales mediante la participación minoritaria y temporal en el capital social y, gracias a su experiencia aportando valor añadido en forma de implicación activa en la gestión empresarial.

Las empresas en las que se inviertan serán con prioridad innovadoras y generadoras de empleo en la provincia de Soria.

Quedan excluidos expresamente del objeto social aquellos proyectos relativos a infraestructuras públicas, las reestructuraciones de proyectos en dificultades por falta de viabilidad, y los proyectos que sean objeto del acuerdo para inversiones estratégicas de la Junta de Castilla y León.

Caja Rural de Soria ha participado en la financiación de varias empresas por mediación de esta entidad. Esas empresas son las siguientes:

Figura 2.4 Empresas participadas de Soria Futuro



Fuente: Elaboración Propia

Y estas empresas que forman parte de la Soria inversión, se dedican a:

Biocombustibles Forestales, S.L. (Biofor): Centro logístico de biomasa en la provincia de Soria, dedicado al suministro de biocombustibles con fines térmicos.

Soria Food Trade: Consorcio agroalimentario formado por Moreno Sáez, La Hoguera, Montepinos, Añavieja y Bodegas Castillejo del Robledo. Este consorcio se crea para la venta en conjunto de los productos de las empresas anteriores, abaratando así los costes.

Huertos de Soria S.L.: Proyecto de economía social que busca fomentar la integración sociolaboral de discapacitados psíquicos y otros colectivos en riesgo de exclusión de Soria, a través del cultivo de productos hortofrutícolas y su comercialización.

Mevion Technology S.L.: Ofrece servicios de Esterilización Industrial por medio del uso de un Acelerador de Electrones

Norma Doors Technologies S.A.: Fabricación y comercialización de puertas.

2.3 Análisis de Caja Rural de Soria.

2.3.1 Estructura de los estados financieros

Los estados contables son documentos tipo, en donde se recogen de una forma ordenada un conjunto de datos sobre la empresa, con el fin de facilitar el conocimiento y actividad de esta.

Los estados financieros contables se componen de:

- Balance de Situación.
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
- Memoria.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estado de Flujos de Efectivo.

Los estados financieros más importante son el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias. Aunque estos ya dan información por si mismos sobre la empresa, se necesita un análisis más elaborado de los datos para emitir un juicio sobre si la empresa presenta una buena o mala situación económica o si está actuando adecuadamente.

2.3.2 Balance de Situación

El Balance de Situación representa la situación patrimonial y financiera de la empresa en un momento dado y, su lectura, puede ayudarnos a conocer qué elementos necesita la empresa para llevar a cabo su actividad y cómo los está financiando.

El Balance de Situación se compone de:

Activo: Recoge lo que la empresa posee, ya sean bienes, dinero o derechos de cualquier tipo frente a terceros.

Pasivo: Está formado por las deudas u obligaciones que la empresa mantiene frente a terceros (recursos ajenos, pasivo o exigible).

Patrimonio Neto: formado por las aportaciones de los propietarios de la empresa y los beneficios de esta que no han sido repartidos (remanente), se han reinvertido en la propia empresa.

El Balance debe estar siempre equilibrado, es decir, la suma de las partidas del Activo ha de ser igual a la suma de las partidas del Pasivo más el Patrimonio Neto.

El Balance de Situación está ordenado en la parte del Activo de menor a mayor liquidez y el Pasivo de menor a mayor exigibilidad.

En el anexo 1 se presenta el último Balance de Situación de la entidad Caja Rural de Soria en el que se ven los años 2013 y 2014.

2.3.3 Análisis de la situación económica de la entidad entre 2012-2014

2.3.3.1 Análisis créditos y depósitos para con los clientes

Como podemos observar en el anexo1, sobre el Balance de Situación, vemos como las inversiones crediticias en los activos, y los pasivos financieros a coste amortizado en los pasivos, son las partidas con más importancia en ambos segmentos de los diferentes Balances de Situación que anualmente realiza la entidad.

Pero, si profundizamos más, observamos como los créditos a la clientela (activos) y los depósitos de la clientela (pasivos) son las partidas que componen el mayor porcentaje del balance.

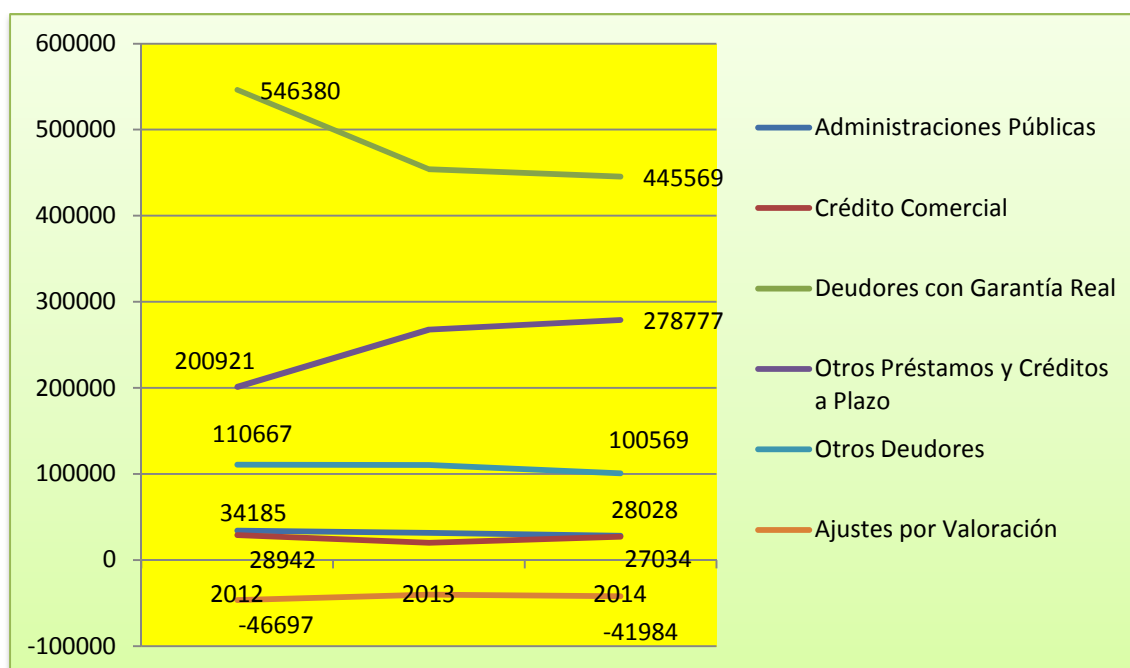
Tabla 2.5 Evolución de créditos y depósitos de la clientela (miles de Euros)

	2012	2013	2014
Créditos Clientela	874.398	843.164	837.994
Depósitos Clientela	902.922	939.242	984.435

Fuente: Elaboración Propia

Como observamos en el gráfico, los créditos concedidos muestran una evolución inversamente proporcional a los depósitos de la clientela, ya que los créditos que otorga la cooperativa de crédito a la sociedad han ido disminuyendo, y por el contrario, el dinero que depositan sus clientes en las arcas de la entidad ha ido aumentando considerablemente en el periodo analizado, 2012-2014.

Pero, lógicamente, todo el dinero ni se presta a un segmento de la sociedad en concreto, ni se recibe de una administración en concreta, sino que tanto los depósitos como los créditos vienen de diversas procedencias, como observamos en la siguiente tabla.

Gráfica 2.1 Créditos a la Clientela (miles de Euros)

Fuente: Elaboración Propia

Si nos fijamos en la gráfica 2.1 Créditos a la Clientela desde dentro, vemos como existen 6 elementos a destacar. Pero sin lugar a dudas, los deudores con garantía real con un importe en 2.012 de 546.380, es el elemento más reseñable. Estos deudores han visto como se reducían considerablemente con el paso del tiempo, alcanzando hasta el pasado 2.014, un importe de 445.569, descenso producido por el pago de esas deudas o derechos de cobro que tenía la caja sobre sus deudores.

El segundo elemento con más importancia, son los catalogados como otros préstamos y créditos a plazo, que al contrario que el elemento anterior van cobrando importancia desde el 2.012 al 2.014, aumentando casi en 80.000, pasando de 200.921 a 278.777, aunque el principal aumento se produjo entre los años 2.012 y 2.013.

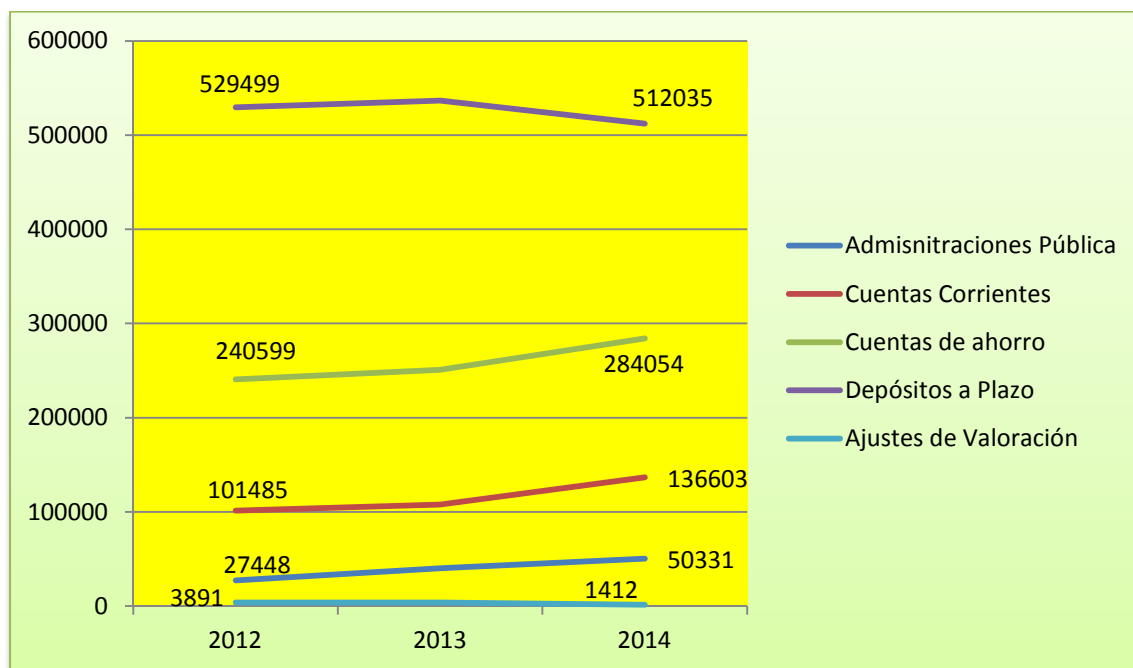
Lógicamente, también hay un apartado concreto para las Administraciones Públicas. Administraciones entre las que destacan el Ayuntamiento de Soria, la Diputación de Soria o el Ayuntamiento de Almazán. Todas estas Administraciones han visto (en ámbitos generales, y en conjunto) como se reducía su deuda con la entidad financiera analizada, pasando desde los 34.185 en 2.012 hasta los 28.028 del 2.014.

El último crédito que encontramos, son los llamaos créditos comerciales, que se corresponden con la cantidad más pequeña de todos los elementos de los créditos a la clientela. Esta partida que tiene como punto de inflexión el año 2.013, que es donde muestra su “referencia” más baja alcanzando los 20.020, dato distante respecto de los 28.942 de 2.012 o de los 27.034 de 2.014.

Pero a todos estos créditos o derechos de cobro que presenta Caja Rural de Soria con la sociedad, habría que restarle el Ajuste por Valoración que alrededor del 5-6% del total, concretamente, estamos hablando de 46.697 en 2.012, cifra que se reduce hasta os 41.984 en 2.014

Por otro lado, tenemos la siguiente gráfica, que nos muestra los depósitos de la clientela.

Gráfica 2.2 Depósitos de la Clientela (miles de Euros)



Fuente: Elaboración Propia

Si observamos la Gráfica 2.2, que hace referencia a los depósitos de la clientela, observamos 5 partidas a analizar. La principal son los depósitos a plazo que existen en la actualidad en la cooperativa. Estos depósitos alcanzan las cantidades de 529.499, 536.732 y 512.035 en 2.012, 2.013 y 2.014 respectivamente, y siendo aproximadamente los 525.000 de media.

Otra partida, clásica de las entidades financieras, es la que corresponde con las cuentas de ahorro. Esta partida ha tenido un claro ascenso en los últimos años, pasando de los 240.599 (2.012) a los 284.054 (2.014). Este aumento se ha producido por el aumento de clientes de la entidad, lo que ha provocado un número mayor de cuentas de ahorro.

De igual forma sucede con las cuentas corrientes, ya que ese aumento de clientes, ha provocado un mayor número de cuentas corrientes y que sus datos pasen de 101.485 en 2.012 a 136.603 en 2.014.

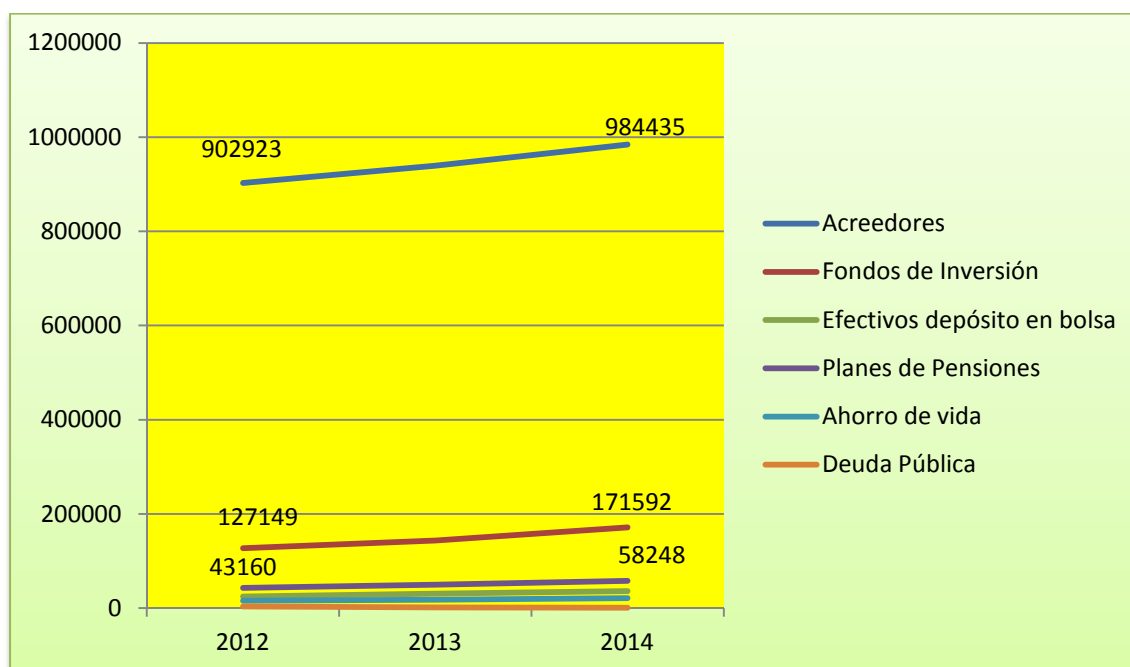
Al igual que sucede con los créditos a la clientela, en los depósitos también aparecen las Administraciones Públicas, que han aumentado dichos depósitos con Caja Rural de Soria pasando de 27.448 (2.012) a 50.331 (2.014).

Para finalizar, aquí también aparecen los Ajustes de Valoración, siendo una parte ínfima de los depósitos, no llegando ni al 1% del total, con la salvedad de que aquí se suman en vez de ir restando.

2.3.3.2 Análisis de los Recursos Gestionados.

Como sabemos, los recursos gestionados por una entidad financiera como Caja Rural de Soria, son un conjunto de fondos que reciben las entidades procedentes de los productos que no constituyen su actividad principal, como pueden ser planes de pensiones o fondos de inversión.

Gráfico 2.3 Recursos Gestionados (miles de Euros)



Fuente: Elaboración Propia

Como observamos en la gráfica 2.3, el punto principal a estudiar son los acreedores de la entidad.

Acreedores que han visto como, en líneas generales, los recursos gestionados para Caja Rural de Soria han aumentado de forma importante pasando de 902.923 en 2.012 a 984.435 en 2.014.

Otro de los elementos que componen estos recursos gestionados son los fondos de inversión, que al igual que sucedía con los acreedores, aunque no en tanta cantidad, han aumentado pasando de 127.149 a 171.592 en los años estudiados, 2.012-2.014.

También encontramos el Efectivo Depósito de Bolsa, lo que comúnmente conocemos como “La Bolsa”, elemento que va cogiendo fuerza en la sociedad y donde la sociedad cada vez se atreve más a invertir como demuestran los resultados, donde hemos pasado de una inversión de 24.916 en 2.012 a una inversión de 36.341 en el pasado 2.014.

Actualmente, y cada vez más, uno de los elementos más solicitados son los planes de pensiones, ya que como sabemos la población de Soria es una población envejecida, y cada vez cuesta más sufragar en la Seguridad Social las pensiones de todo el país. Esto propicia que los planes de pensiones de Caja Rural de Soria hayan aumentado en los últimos años pasando de 43.160 a 58.248 entre 2.012 y 2.014.

En lo referente a la partida Ahorro de Vida, van cogiendo fuerza poco a poco, ejercicio a ejercicio, pasando de los 15.678 en 2.012 a los 21.443 en 2.014. Por último, encontramos la “famosa” Deuda Pública, que al contrario que los seguros Ahorro Vida, ha disminuido pasando de 3.571 en el 2.012 a tan solo 881 en 2.014.

2.3.3.3. Distribución de Excedente.

En referencia al reparto del resultado, y como explicábamos en el apartado 1.2.4 Principales diferencias entre las Entidades de Depósito, no es lo mismo ser una cooperativa de crédito como Caja Rural de Soria a ser un Banco o una Caja de Ahorros.

En el caso de Caja Rural de Soria, en referencia a este reparto, cumple las obligaciones marcadas por la legislación vigente respecto a las Cooperativas de Crédito y a lo vigente en sus Estatutos, quedando el reparto de los resultados en el periodo 2.012-2.014 de la siguiente manera.

Tabla 2.6 Propuesta de distribución de excedente (miles de Euros)

Propuesta de distribución de excedente	2.012	2.013	2.014
Beneficio/Pérdida del Ejercicio antes de dotaciones obligatorias a obras y fondos sociales	(6.949)	5.759	6.968
Total Distribuible/aplicación	(5.549)	5.759	6.968
A retribuciones al capital	0	909	651
A fondo de reserva obligatorio	(2.259)	2.425	3.161
A fondo de educación y promoción (dotación voluntaria y obligatoria)	0	635	632
A Fondo de reserva Voluntaria	(4.690)	1.790	2.524

Fuente: Elaboración Propia

En los últimos tres años encontramos las dos vertientes posibles en lo referente a los resultados de una entidad financiera. Ya que en el año 2.012 los resultados fueron negativos, y por contra, los resultados de 2.013 y 2.014 fueron positivos.

Como vemos en la tabla 2.4, la pérdida de 2.012 ascendió a 6.949 resultado que, como decíamos, se ha visto mejorado en 2.013: 5.759, y, 2.014: 6.968.

Como observamos y según la normativa contable, cuando el resultado es positivo puedes repartirlo íntegro, en cambio si es negativo no.

De hecho el ejemplo más claro son las retribuciones al capital donde en los años 2.013 y 2.014 ascienden a 909 y 651 respectivamente, y en el año 2.012 al tener saldo negativo no existe dicha partida. Al igual que sucede con el fondo de educación y promoción, al que en el año 2.013 se le adjudicó 635 y en el 2.014, 632, no habiendo reparto a dicha partida en el año 2.012.

Por otro lado, y haciendo referencia a la reserva obligatoria, en el año 2.012 se atribuye a dicho elemento 2.259 negativos, y por el contrario, y al tener saldo positivo, se otorgan 2.425 en 2.013 y 3.161 en 2.014, aportaciones que hacen posible soportar resultados como el de 2.012.

Por último, encontramos las reservas voluntarias, que presentan unos hechos similares a las reservas obligatorias, ya que en el 2.012 la aportación es negativa, ascendiendo a 4.690, y por contra, en el 2.013 se deja a reservas voluntarias 1.790 y 2.524 en 2.014.

2.3.3.4 Ratios Económico-Financieros

Con los datos que tenemos hemos decidido calcular tres ratios que hemos considerado importantes. Esos ratios son:

- Ratio de Solvencia
- Ratio de Morosidad
- Ratio de Cobertura

Los dos últimos ratios (Morosidad y Cobertura) los compararemos con los mismos ratios referentes al sector en el que opera Caja Rural de Soria.

Ratio de Solvencia:

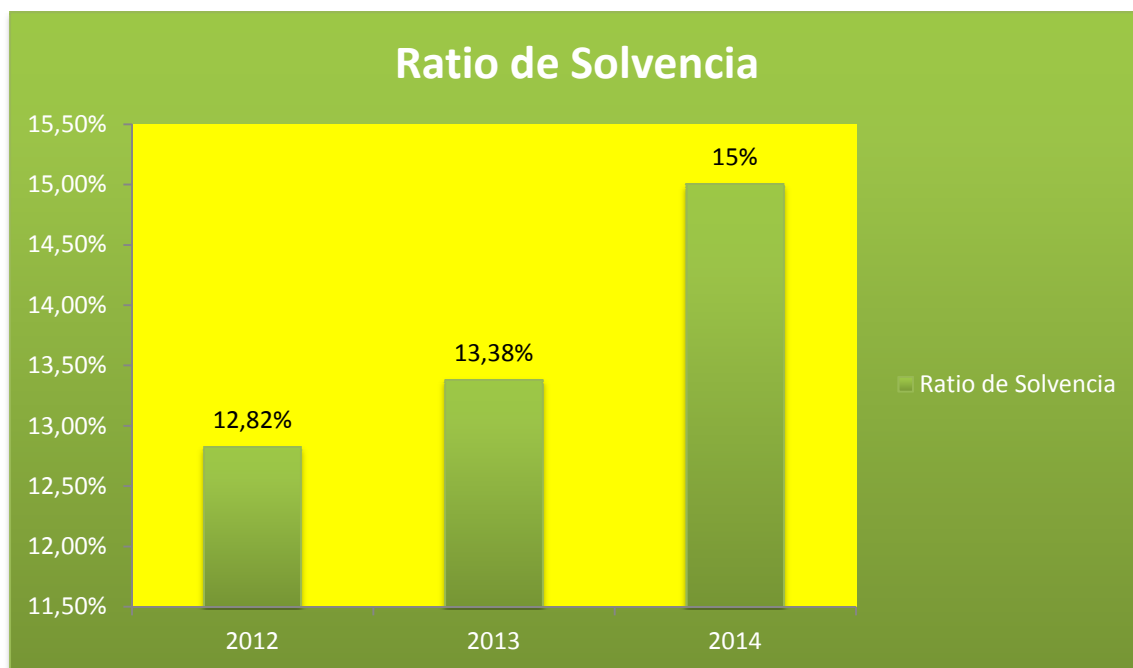
Según Nohemí Boal Velasco¹³, indica en la web del periódico Expansión, que “la solvencia, desde el punto de vista financiero, se identifica con la capacidad de una entidad de generar fondos para atender, en las condiciones pactadas, los compromisos adquiridos con terceros”.

Por lo tanto, y utilizando la fórmula del ratio de solvencia (indicada a continuación) procedemos al cálculo del ratio de solvencia de los últimos 3 años.

$$\text{Ratio de Solvencia} = \frac{\text{Activo No Corriente} + \text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo No Corriente} + \text{Pasivo Corriente}}$$

¹³ Nohemí Boal Velasco, Profesora en la Universidad San Pablo – CEU de Economía Aplicada, Economía Financiera y Contabilidad.

Gráfica 2.4 Ratio de Solvencia



Fuente: Elaboración Propia

Vemos como Caja Rural de Soria presenta unos datos positivos en temas de solvencia, ya que no solo ha mejorado sus datos, sino que presenta un 15% de solvencia. Porcentaje alto para una entidad bancaria. Ya que el resto de entidades están próximas al 7% según la agencia Moody’s, dato que fortalece el resultado de Caja Rural de Soria.

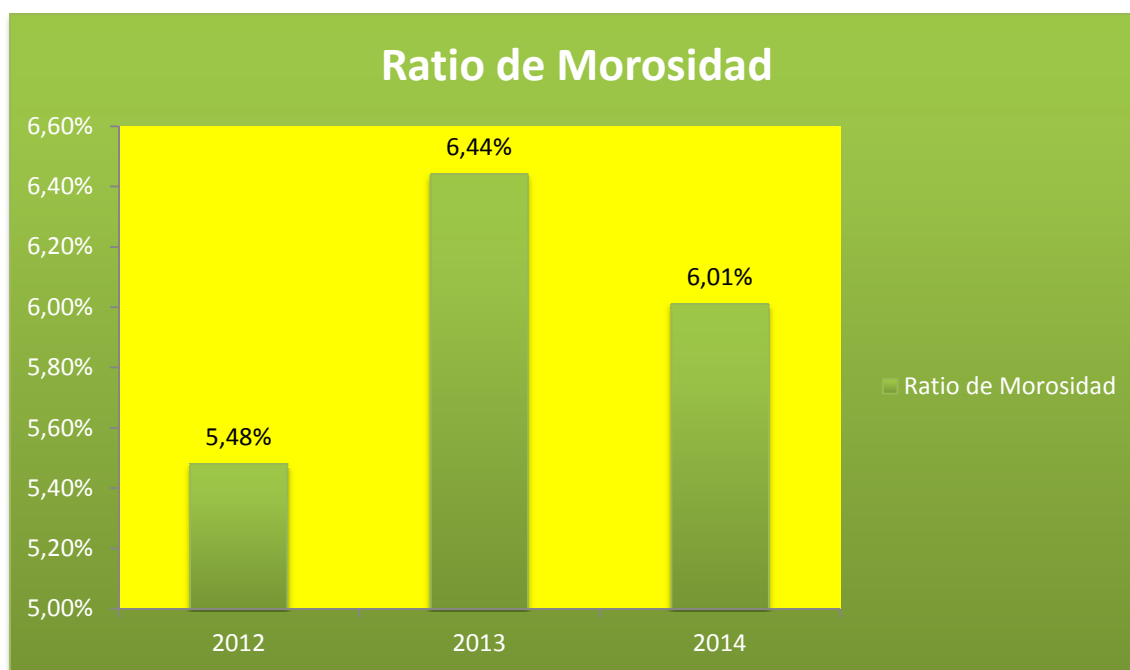
Ratio de Morosidad:

Según Raúl López Domínguez¹⁴, especialista del sector financiero y bancario, indica en la web del periódico Expansión, que la morosidad es “la situación jurídica en la que un obligado se encuentra en mora, siendo ésta el retraso en el cumplimiento de una obligación, de cualquier clase que ésta sea, aunque suele identificarse principalmente con la demora en el pago de una deuda exigible”.

Mediante la fórmula correspondiente, procedo al cálculo del Ratio de Morosidad de Caja Rural de Soria.

$$Ratio\ de\ Morosidad = \frac{Cartera\ Vencida}{Cartera\ Total}$$

¹⁴ Raúl López Domínguez: Licenciado en Dirección y Administración de Empresas y profesor en la Universidad CEU San Pablo.

Gráfica 2.5 Ratio de Morosidad

Fuente: Elaboración propia

La morosidad en el 2013 sufrió un aumento de un punto, alcanzando así el 6,44%, y pese a que en el último ejercicio se ha descendido prácticamente hasta el 6%, el objetivo primordial debería ser no tener nada de morosidad.

Actualmente la media de morosidad del sector se encuentra según la agencia de rating Moody's en un 12%, hecho que demuestra como Caja Rural de Soria hace bien las cosas.

Ratio de Cobertura

Nohemí Boal nos define también el ratio de Cobertura como “la capacidad de atender las deudas a través de las inversiones (o activo), sin embargo, la solvencia también puede medirse de forma particular a través de los flujos de caja”.

Al igual que en los casos anteriores, y proporcionando la fórmula del Ratio de Cobertura, hemos calculado el ratio del periodo analizado.

$$\text{Ratio de Cobertura} = \frac{\text{Deuda a CP y LP} + \text{Deudas con empresas del Grupo y Asociadas a LP y CP}}{\text{Cash Flow}}$$

Gráfica 2.6 Ratio de Cobertura



Fuente: Elaboración Propia

Como observamos en la gráfica 2.6, el Ratio de Cobertura presenta las credenciales de Caja Rural de Soria en los aspectos económico-financieros. Observamos como prácticamente puede solventar toda la deuda de forma inmediata, y pese al importante descenso producido del año 2012 al 2013 ha mejorado de nuevo su trayectoria y ha sabido encarrilar su camino. En este aspecto, Caja Rural de Soria también se encuentra en un peldaño superior al resto de entidades financieras, que actualmente se encuentran en una media del 57,7% según la web del periódico “El Confidencial”.

Tabla 2.7 Resumen de los Ratios Analizados

RATIO	2.012	2.013	2.014
SOLVENCIA	✓	✓	✓
MOROSIDAD	✓	✓	✓
COBERTURA	✓	✓	✓

Fuente: Elaboración Propia

Definitivamente, y como podemos ver en la Tabla 2.7, los ratios analizados de Caja Rural de Soria han sido positivos, y reflejan el buen hacer económico-financiero de la entidad soriana. Resultados que debería mantener e incluso mejorar en algún caso como es el de la morosidad, pero que sin lugar a dudas representan la salud financiera que posee la Cooperativa de Crédito.

2.4 Caja Rural de Soria y la UNACC.

En este apartado vamos a ver lo que representa Caja Rural de Soria en la UNACC, para ello, vamos a analizar los años 2012 y 2014.

Para proceder a realizar el estudio, hay que saber en primer lugar cuántas Cooperativas de Crédito existen en el periodo estudiado.

Tabla 2.8 N° de Cooperativas de Crédito

Año	N° de Cooperativas de Crédito
2.012	68
2.013	65
2.014	44

Fuente: Elaboración Propia

El número de Cooperativas de Crédito en los últimos tres ejercicios ha sufrido también los efectos de la crisis, y ha visto como desde el 2.012 con 68 cooperativas se ha pasado a tener solo 44 en el 2.014, siendo Caja Rural de Soria una de ellas.

En primer lugar vamos a comparar el número de oficinas que tenía Caja Rural de Soria entre 2.012-2.014 con el total de las Cooperativas de Crédito.

Tabla 2.9 Comparación Número de Oficinas

	Cooperativas de Crédito	Caja Rural de Soria	Porcentaje
2.012	4.832	52	1.08%
2.013	4.651	51	1.1%
2.014	3.381	51	1,51%

Fuente: Elaboración Propia

Caja Rural de Soria ha tenido 52 sucursales en 2.012, una menos en 2.013, cifra que se mantiene en el 2.014, pero, por el contrario el peso de las oficinas de Caja Rural ha aumentado con respecto al conjunto global. Esto se debe a que el descenso del número total de sucursales que forman parte de la UNACC ha disminuido en un número mayor. Por lo tanto Caja Rural de Soria representa el 1,51% de la UNACC en referencia al número de sucursales.

Tabla 2.10 Comparación Número de Cajeros Automáticos

	Cooperativas de Crédito	Caja Rural de Soria	Porcentaje
2.012	4.972	42	0.85%
2.013	4.749	44	0.93%
2.014	3.418	41	1.20%

Fuente: Elaboración Propia

La evolución de los cajeros automáticos en las Cooperativas de Crédito lleva una clara e importante tendencia negativa. Por el contrario, en Caja Rural de Soria en 2013 se abrieron dos cajeros más, pero un año más tarde se cerraron tres, hecho que no le ha impedido obtener un porcentaje mayor con respecto al general de la UNACC debido al importante descenso de cajeros de la Asociación de Cooperativas de Crédito.

Tabla 2.11 Comparación Número de Tarjetas de Crédito y Débito

	Cooperativas de Crédito	Caja Rural de Soria	Porcentaje
2.012	5.053.352	27.420	0.54%
2.013	4.806.633	32.029	0.67%
2.014	3.412.276	33.714	0.99%

Fuente: Elaboración Propia

Los datos siguen siendo preocupantes para la UNACC, ya que en el último año se han perdido casi 1.400.000 tarjetas de clientes, por el contrario Caja Rural de Soria como ya había sucedido entre los años 2.012 y 2.013 sigue aumentando sus registros de tarjetas, alcanzando prácticamente el 1% del total de las tarjetas de la UNACC.

Tabla 2.12 Comparación Número de Empleados

	Cooperativas de Crédito	Caja Rural de Soria	Porcentaje
2.012	19.674	204	1.04%
2.013	18.910	202	1.07%
2.014	12.263	197	1.61%

Fuente: Elaboración Propia

En el caso de los empleados, tanto la UNACC como Caja Rural de Soria van de la mano, habiendo disminuido en ambos casos su plantilla. Aunque en el caso de la UNACC, los datos son abrumadores, ya que en 2 años se han perdido más de 6.000 puestos de trabajo. Caja Rural de Soria ha perdido 7 puestos de trabajo desde el 2.012 hasta el 2.014, pero debido al importante descenso de trabajadores en el resto de cooperativas, ha ganado bastante peso con respecto al volumen total de la UNACC alcanzando el 1,61%.

Tabla 2.13 Comparación Número de Socios

	Cooperativas de Crédito	Caja Rural de Soria	Porcentaje
2.012	2.554.627	24.989	0.98%
2.013	2.764.746	25.682	0.93%
2.014	1.384.136	27.277	1.97%

Fuente: Elaboración Propia

Junto con el dato de empleados, este es el peor dato de referencia para las Cooperativas de Crédito, ya que han perdido prácticamente en líneas generales a la mitad de sus socios. Por contra, Caja Rural de Soria sigue aumentando el número de socios de la entidad. Cifra que abarca ya a 27.277 accionistas, consiguiendo así tener casi el 2% de socios de la UNACC, una cifra muy importante para una entidad como la soriana.

En resumen, una vez analizados todos estos niveles comparativos entre la UNACC y Caja Rural de Soria, en los que hemos analizado desde el número de oficinas que componen a cada elemento analizado hasta el número de socios que forman parte de cada institución, podemos afirmar que Caja Rural de Soria va cobrando importancia en la UNACC poco a poco, ganando volumen de negocio.

El porcentaje de representación de Caja Rural de Soria en la UNACC se ha visto mejorado no solo por los rendimientos de la entidad soriana, sino que han vendido provocados también por el decrecimiento producido por la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito, que ha visto como en líneas generales el conjunto de cooperativas que constituyen esta Agrupación ha disminuido sus números, provocando que entidades, a priori, más pequeñas como puede ser Caja Rural de Soria, al haber aumentado y mejorado sus número vayan ganando peso en el computo global de los resultados de la Asociación.

De esta forma, podemos afirmar que Caja Rural de Soria representa alrededor del 1.5% de la UNACC dados los resultados analizados, y sobre todo, viendo la evolución de las otras entidades que forman parte de la misma organización. Siendo un porcentaje importante dado que también forman parte de la UNACC otras Cooperativas de Crédito de la talla de Cajamar, Caja Laboral Popular o Caja Rural de Navarra que tienen un potencial muy superior al de la cooperativa soriana.

CAPITULO 3 LA IMAGEN DE CAJA RURAL DE SORIA

“Una gran nación industrial es controlada a través de su sistema crediticio. Nuestro sistema de crédito está concentrado en manos privadas. El crecimiento de la nación, por tanto, y por todas nuestras actividades están en manos de unos pocos hombres... Nos hemos convertido en uno de los gobiernos de todo el mundo civilizado peor dirigidos, completamente controlados y dominados; ya no somos un gobierno de libre opinión, no somos un gobierno por opinión y mandato de un pequeño grupo de influyentes hombres” Woodrow Wilson, 28º presidente de EEUU (4-3-1913/4-3-1921)

Dedicamos el presente capítulo a exponer la metodología seguida para el análisis de datos, y a la presentación de los resultados del estudio empírico realizado.

Comenzamos analizando el proceso de recogida de información justificando la muestra y el cuestionario empleados. Seguimos con un comentario general sobre diversos aspectos generales relativos al conocimiento que tienen los universitarios encuestados en relación con Caja Rural de Soria. A continuación nos ocupamos de analizar la imagen que poseen los individuos encuestados con respecto de Caja Rural de Soria. Seguidamente analizaremos los datos obtenidos del blog sobre la visión de Caja Rural de Soria.

3.1 La recogida de información: La muestra y el cuestionario

En este epígrafe nos proponemos delimitar el universo de la población objeto de estudio, de la que extrajimos la muestra sometida a nuestro análisis empírico. A continuación describiremos el cuestionario empleado para la recogida de información.

3.1.1 El universo de población y la muestra

Este trabajo trata de determinar la imagen de los universitarios con la entidad analizada, Caja Rural de Soria. Como sabemos, la imagen de que tengan los universitarios depende de múltiples variables, pero una de las más importantes a nuestro juicio es la edad.

El trabajo de campo se realizó mediante encuesta personal. Se aplicó un muestro de conveniencia, pero vamos a realizar el estudio considerando que la muestra es probabilística. Dicha muestra estuvo integrada por un total de 346 individuos pertenecientes al Campus Duques de Soria (todos ellos estudiantes universitarios), con el propósito de hacer comparaciones entre la imagen de Caja Rural de Soria que perciben cada uno de ellos.

En la tabla 3.1 se ofrecen los datos técnicos relativos a la encuesta realizada.

Tabla 3.1 Ficha técnica de la encuesta

Características	
Elemento Muestral	Universitarios Campus Duques de Soria
Procedimiento de Muestreo	Muestreo por Conveniencia
Tamaño Muestral	346
Error Muestral	$\pm 4,8\%$ para $p=q=50\%$
Nivel de Confianza	95%
Tiempo	Febrero-Marzo 2015
Alcance	Soria
Fuente de Información	Encuesta Personal

Fuente: Elaboración Propia

3.1.2 Cuestionario, variables y medidas

El procedimiento básico de recogida de información ha sido la encuesta personal. A continuación describimos las características del cuestionario empleado.

Con el fin de confeccionar el cuestionario, y como es de rigor en toda investigación, desarrollamos una revisión bibliográfica exhaustiva de los trabajos de diferentes ámbitos que proporcionan escalas de medición de las variables contempladas en el estudio. El objetivo fue siempre lograr que las escalas cumplieran los requisitos exigidos de fiabilidad¹⁵ y validez¹⁶. Ahora bien, en algunos casos fue necesario corregir los ítems obtenidos al objeto de adaptarlos a nuestro contexto particular. Además generamos otros nuevos a partir de las acepciones teóricas encontradas en la literatura.

El cuestionario ha tratado de emplear escalas de medida con varios indicadores que representan adecuadamente conceptos abstractos (como el comportamiento del consumidor) además de no ser excesivamente largo para invitar a los encuestados a responder, lo que motivó la eliminación de preguntas redundantes o excesivamente complejas de responder. Finalmente, se sometió al cuestionario inicial a un pretest para proceder a su depuración. El definitivo se reproduce íntegramente en el Anexo I.

Gran parte de los ítems usados fueron medidos a través de la escala de Likert de cinco posiciones (siendo 1 totalmente en desacuerdo y 5 totalmente de acuerdo con la proposición). A pesar de que este tipo de escalas son ordinales, por lo que no cumplen la proporcionalidad entre las distancias, las hemos considerado escalas de intervalos para poder aplicarles el tratamiento estadístico propio de las variables cuantitativas.

¹⁵ *La fiabilidad se relaciona con el hecho de que el instrumento de medición produzca los mismos resultados cada vez que sea administrado a la misma persona y en las mismas circunstancias.*

¹⁶ *La validez de una escala hace referencia a la medida en que los indicadores están midiendo lo que deberían medir.*

Investigadores como Grande y Abascal (1994) y San Martín (2003), en sus libros, se pronuncian en este sentido al sostener que se trata de un tipo de escala que admite tanto un análisis de componentes principales como un análisis factorial de correspondencias múltiples.

Además empleamos variables de carácter cualitativo. A continuación comentamos brevemente la composición del cuestionario y los diferentes grupos de variables empleadas.

El cuestionario consta de 19 preguntas. El primer bloque está formado por 16 de ellas y hacen referencia a aspectos generales sobre hábitos de comportamiento en relación con operaciones financieras. La pregunta 17 hace referencia a la relación que posee el individuo entrevistado en relación con su entidad financiera actual. La pregunta 18 se ocupa de mostrar el grado de satisfacción que posee el individuo con su entidad financiera habitual, haciendo referencia a la relación actual que posee con su entidad financiera y posteriormente a las características personales de cada individuo. Finalmente, la última cuestión se refiere a los datos de clasificación del individuo, como la edad, sexo, estado civil, número de miembros de la unidad familiar, número de hijos, nivel de estudios, ocupación y nivel de ingresos. Éstas además, permiten conocer el perfil de los individuos en relación con su comportamiento.

3.1.3 Estudio descriptivo sobre aspectos generales relativos a los hábitos de comportamiento en relación con operaciones financieras

La primera pregunta del cuestionario trató de determinar cuáles de las entidades financieras existentes son más recordadas por los consumidores. Gran parte de los individuos encuestados nombraron el Banco Santander, en concreto 160 individuos. El número de individuos que nombró Caja Rural de Soria alcanza un total de 130, 106 de los encuestados citó Caixa. BBVA con 97 y Caja Duero/España con 81 siguen de cerca la clasificación elaborada para la ocasión. Por último encontramos Bankia con 72 e Ibercaja con 58, ya que el resto de entidades de crédito hemos decidido agruparlas en un apartado catalogado como otros, dado que en ninguno de los casos alcanzaban la cifra de 20 citaciones, y de esta forma agrupando todos alcanzan la cifra de 89, inferior a 4 entidades de crédito citadas.

Tabla 3.2 Entidades más recordadas

Nombre de la Entidad Bancaria	Frecuencia
Banco Santander	160
Caja Rural de Soria	130
Caixa	106
BBVA	97
Caja Duero – España	81
Bankia	72
Ibercaja	58
Otros	89

Fuente: Elaboración Propia

Observando la Tabla 3.3 vemos como del total son 311 los individuos que conocen la cooperativa de crédito, y con 33 ocurre lo contrario, es decir, que no conocen Caja Rural de Soria. Lo que hace que un porcentaje cercano al 90% conozca a la entidad financiera analizada.

Por el contrario, y dado que la Caja lo lleva implantando poco tiempo, podemos observar en la tabla siguiente, como el porcentaje de personas que conocen la Joven In se ha reducido.

Tabla 3.3 Conocimiento de Caja Rural de Soria

Opciones	Conocen	No Conocen
Nº de Personas	311	33

Fuente: Elaboración Propia

Como sabemos, Caja Rural de Soria está intentando entrar en un segmento de mercado nuevo para ella, como es el universitario, segmento que dada su edad se identifica con las cuentas Joven In, que son las cuentas que Caja Rural de Soria tienen para los menores de 30 años, por lo que los universitarios encuestados son clientes objetivos de la entidad financiera, pero si observamos los resultados obtenidos en la tabla 3.4, vemos como sólo 114 del total conocen la Joven In, es decir, únicamente el 33% de los individuos que han realizado la encuesta conocen el programa Joven In, y por el contrario, 229 universitarios que forman parte de la muestra, el 67% restante, desconocen este producto bancario.

Tabla 3.4 Conocimiento Joven In

Opciones	Conocen Joven In	No Conocen Joven In
Nº de personas	114	229

Fuente: Elaboración Propia

Siguiendo con la Joven In y con los resultados obtenidos en el cuestionario, observamos en la tabla 3.5, como el porcentaje de personas que conocen los Numanguerrix disminuye hasta el 31%. Lógicamente, el 69% restante corresponde al conjunto de personas que no conoce la existencia de estos “dibujos animados”. Pero si observamos las personas que relacionan los Numanguerrix con la Joven In de Caja Rural, el porcentaje se sigue reduciendo, alcanzando tan solo el 21%, es decir, 70 encuestados. Por lo que esto indica que 270 personas, un 79%, desconocen completamente que los Numanguerrix son la imagen de la Joven In.

Tabla 3.5 Conocimiento Numanguerrix

	Conocen	No Conocen
Numanguerrix	107	238
Numanguerrix-Joven In	70	270

Fuente: Elaboración Propia

Uno de los datos más preocupantes obtenidos en el cuestionario es el observamos en la tabla 3.6. Donde los universitarios deben catalogar la modalidad a la que pertenece Caja Rural de Soria, y donde únicamente un 12% ha sido capaz de identificar correctamente la categoría a la que pertenece la Cooperativa de Crédito analizada. Por contraposición, un 76% de las personas que han realizado el cuestionario pensaban que era una Caja de Ahorros, y el 12% restante creía que era un Banco.

Tabla 3.6 Modalidad de Caja Rural de Soria

Opciones	Banco	Caja de Ahorros	Cooperativa de Crédito
Nº de Personas	40	262	39

Fuente: Elaboración Propia

Con los resultados obtenidos en la tabla 3.6 podemos concluir que los estudiantes universitarios desconocen las modalidades de clasificación bancaria y a que categoría pertenece cada entidad bancaria.

3.1.4 Análisis descriptivo sobre los motivos de elección del establecimiento

Creemos importante analizar cuáles son los motivos por los cuales los individuos encuestados decidieron elegir la entidad financiera de la que actualmente son clientes. Los resultados obtenidos se recogen en la tabla 3.7

Tabla 3.7 Frecuencia motivos de elección de entidad financiera actual

	1 Nada de Acuerdo	2	3	4	5 Total Acuerdo
	FRECUENCIA				
Por cercanía a mi hogar	23	48	97	100	78
Por Cercanía a mi lugar de trabajo	45	87	109	77	20
Porque toda la vida he sido cliente	29	46	89	114	63
Porque conozco al personal	32	54	101	103	50
Por Recomendación de un amigo o familiar	24	67	114	98	40
Porque ofrece un buen trato al cliente	7	11	45	119	156
Porque me inspira confianza	11	13	46	127	146
Por ser una entidad con prestigio, reconocida	11	30	108	134	61
Por ser una entidad innovadora	9	56	128	111	31
Porque realiza banca ética	9	43	119	94	53
Porque realiza proyectos sociales	11	38	102	144	43
Porque ofrece mayor rentabilidad que otras entidades financieras	7	10	57	126	135
Por la variedad de productos que oferta	18	35	108	122	50
Porque cobra unas comisiones adecuadas por las operaciones que realiza	10	12	53	126	132

Fuente: Elaboración Propia

De los resultados de la tabla se desprende que los motivos por los que los individuos eligieron su entidad fueron porque ofrece un buen trato con el cliente, porque les inspira confianza, porque ofrece una mayor rentabilidad que otras entidades y porque cobra unas comisiones adecuadas a las operaciones que realiza, por otro lado, se observa que los motivos menos valorados son la cercanía al lugar de trabajo, y el conocimiento del personal.

3.1.5 Análisis descriptivo sobre la imagen de los individuos que son clientes Caja Rural de Soria

Para saber la imagen que tienen los universitarios sobre Caja Rural de Soria, hemos querido diferenciar entre los sujetos que eran clientes y los que no eran clientes. En la Tabla 3.8 vemos como ven la imagen de Caja Rural los que son clientes de la entidad.

Tabla 3.8 Frecuencia en relación a la imagen que tienes de Caja Rural de Soria

	1 Nada de Acuerdo	2	3	4	5 Total Acuerdo
	FRECUENCIA				
Estoy satisfecho con mi actual entidad financiera	2	4	32	63	24
Soy fiel a mi entidad Financiera	6	18	40	35	25
Tengo la misma confianza en mi entidad financiera que desde el primer día	3	17	41	37	22
Me siento muy seguro/a con mi entidad financiera	2	19	34	43	23
Es una entidad financiera que transmite confianza	3	14	36	44	25
Es una entidad que siempre cumple sus promesas	5	26	39	26	8
Es una entidad que dedica mucho esfuerzo a la realización de obras sociales, benéficas y culturales	4	15	39	28	9
Es una entidad muy concienciada con el medio ambiente	4	13	50	20	5
Es una entidad muy comprometida con la sociedad	1	14	46	28	8
Es una entidad muy arraigada en esta localidad	1	4	19	42	45
Tiene un elevado número de oficinas	3	8	32	46	26
Las oficinas están próximas a su domicilio/lugar de trabajo	3	8	20	41	50
Ofrece una amplia variedad de productos y servicios	0	12	43	40	8
Los servicios prestados por esta entidad son muy fiables	2	8	46	39	15

Fuente: Elaboración Propia

De los resultados de la tabla se desprende tanto lo que más valoran de la Caja, como lo que menos valoran.

Podemos observar como los clientes dan mucha importancia a que la entidad este arraigada en la sociedad soriana, y también que las oficinas están próximas tanto a su domicilio como a su lugar de trabajo.

Por el contrario también destacan que no son clientes porque sean fieles a una entidad financiera, ni porque sea una entidad que siempre cumpla sus promesas.

3.1.6 Análisis descriptivo sobre la imagen de los individuos que no son clientes Caja Rural de Soria

En este apartado, vamos a observar en la tabla 3.9 la imagen que tienen los universitarios encuestados que no son clientes de Caja Rural sobre la misma.

Tabla 3.9 Frecuencia en relación a la imagen que tienes de Caja Rural de Soria

	1 Nada de Acuerdo	2	3	4	5 Total Acuerdo
	FRECUENCIA				
Es una entidad Financiera que inspira confianza	3	19	78	75	8
Es una entidad Financiera adaptada a los jóvenes	4	25	43	80	11
Es una entidad financiera que colabora con causas sociales	3	19	63	59	8
Es una entidad financiera que apoya a la universidad	8	30	58	34	19
Es una entidad financiera moderna	14	33	74	45	8
Es una entidad financiera adaptada a los cambios	7	24	77	39	11
Es una entidad financiera muy arraigada en esta localidad	3	13	37	71	64
Tiene un número elevado de oficinas	5	31	65	54	23
Está enfocada a agricultores y ganaderos	8	21	41	51	27
Tiene mucha más presencia en el mundo rural que en el urbano	7	18	50	52	25
Es una entidad menos competitiva que los bancos	8	25	50	36	24

Fuente: Elaboración Propia

De los resultados de la tabla se desprende la imagen que tienen los individuos que han realizado la encuesta y no son clientes de la entidad.

Observando los resultados, vemos como los no clientes afirman que es una entidad arraigada a Soria, pero también la asocian al sector primario, es decir, a la agricultura y ganadería, creyendo de esta forma que tiene más presencia en el mundo rural que el urbano, lo que le hace ser menos competitiva que los bancos.

Por otro lado, destaca que la asocian con una entidad poco moderna y que apoya poco a la universidad.

3.1.7 Análisis general de la imagen de los encuestados sobre el sistema financiero y Caja Rural de Soria.

Tabla 3.10 Frecuencia imagen sistema Financiero y Caja Rural de Soria

IMAGEN	1 Nada Acuerdo	2	3	4	5 Total Acuerdo
	FRECUENCIA				
Sistema Financiero	52	86	127	56	3
Caja Rural de Soria	5	20	128	133	17

Fuente: Elaboración Propia

Como vemos en la tabla resumen, un porcentaje importante (83%) cree que está mal o regular, frente al porcentaje restante (17%) que creen que la situación actual del sector financiero es óptima.

Por el contrario, respecto a la imagen de Caja Rural de Soria, los encuestado creen que es regular o buena, ya que ambos resultados están en torno al 38%, muy distantes de decir que su imagen es mala o muy buena.

Tabla 3.11 Tabulación sexo de los encuestados

Sexo	Hombres	Mujeres
Nº de personas	147	196

Fuente: Elaboración Propia

Las personas que realizado los cuestionarios, formando parte así de la investigación se distribuyen de la siguiente manera en cuanto a la variable sexo, el 57% son mujeres (196 individuos), y el resto, es decir, el 43% (147 individuos), hombres.

Otra variable a analizar es la edad de los sujetos que han formado parte del estudio. Variable que observamos en la siguiente tabla.

Tabla 3.12 Tabulación edad de los encuestados

Edad	Frecuencia
17	1
18	60
19	72
20	74
21	37
22	41
23	20
24	12
25	6
26	9
27	2
28	3
29	1
30	4
31	1
32	1
40	1
42	1

Fuente: Elaboración Propia

La mayoría se encuentran en la edad correspondiente a los estudios universitarios, que se empiezan a los 18 y se terminan entre los 22 y los 24. Como vemos estas edades comprenden el 92% de los encuestados. Y el 8% de los encuestados probablemente se correspondan a personas que han dilatado un poco en el tiempo la obtención del título académico o que han empezado a estudiar a una edad más avanzada.

En referencia a la variable lugar de procedencia, observamos en la siguiente tabla la gran variedad de puntos de origen en las diferentes personas que han formado parte del cuestionario.

Tabla 3.13 Tabulación lugar de procedencia de los encuestados

Localidad	Frecuencia
Ágreda	3
Almazán	3
Almería	1
Añavieja	1
Ávila	2
Badajoz	1
Barcelona	2
Berlanga de Duero	1
Bilbao	2
Burgo de Osma	2
Burgos	20
Ciudad Real	2
Covalada	1
Guadalajara	3
Huesca	1
Jaén	1
La Rioja	7
Langa de Duero	1
León	3
Madrid	5
Murcia	2
Navaleno	1
Navarra	3
Ólvega	5
País Vasco	2
Palencia	3
Pamplona	4
Ponferrada	1
San Esteban de Gormaz	4
San Leonardo de Yagüe	4
San Sebastián	2
Segovia	5
Soria	181
Tudela	5
Valladolid	5
Vinuesa	1
Vitoria	1
Zamora	1
Zaragoza	41

Fuente: Elaboración Propia

El Campus Duques de Soria recibe a estudiantes prácticamente de toda España para cursar las diferentes carreras que oferta en su plan de estudios.

Aunque como demuestran los datos, la mayoría de los estudiantes somos de Soria (209), existen también cantidad importante de alumnos tanto de Zaragoza (41) como de Burgos (20) o La Rioja (7) dada la cercanía de ambas provincias con la nuestra.

Aunque también se reciben alumnos universitarios de localidades más alejadas de la provincia, aunque en una proporción mucho menor, como puede ser Murcia (2) o Almería (1).

He querido diferenciar los pueblos de Soria con respecto de la capital con el fin de conocer parte de los clientes universitarios que puedan tener las sucursales de Caja Rural de Soria en la Provincia, ya que en todas las pequeñas localidades, salvo en Añavieja, la entidad financiera tiene al menos una oficina, como hemos visto en el capítulo 2 de este Trabajo Fin de Grado.

3.2 Elaboración de un Blog

3.2.1 ¿Qué es un blog?

Según la web <https://sites.google.com/site/jojoaa/> , especializada en tecnología, marketing y crm, un blog es, *“Un blog es un sitio web especial, con la característica de tener post o entradas de un cierto tema escritos por el dueño del blog, y los visitantes del sitio, poder comentar esos posts, todo en forma on line y en tiempo real. Todos los post están categorizados por fechas, y generalmente, se acomodan un post arriba del otro, siendo el más reciente el aparece primero”*.

Suscribiendo esta definición, podemos ampliarla, e incluso, mejorarla, señalando que es el método ideal para llegar a la sociedad de todo el mundo en general o de una parte concreta y transmitirles una idea, concepto o mensaje.

Esto es realmente lo que hemos hecho. Hemos creado un blog, con el fin de transmitir un mensaje, que serían los diferentes artículos (post) realizados, y hemos tratado de medir la importancia que les ha dado la sociedad en función de las visitas recibidas y de la continuidad de esos usuarios leyendo los artículos posteriores del blog.

3.2.2 Procedimiento utilizado

A la hora de realizar un Blog, tienes que tener muy claras las ideas, y sobre todo tienes que tener claro de que vas a escribir y cuáles son tus objetivos.

Nuestra idea era y es, dar a conocer más a fondo Caja Rural de Soria, en un aspecto más social. Por lo tanto, teníamos que reunirnos con diferentes personas, empresas, sociedades, etc. Que estuvieran relacionadas con la cooperativa de crédito, y explicar cuál era la relación existente con la entidad financiera, y explicar a que se dedicaban cada una de las diferentes organizaciones. Y el objetivo, es claro, que la gente asociara a Caja Rural de Soria con una serie de entidades y organizaciones, que

actualmente desconoce, dar a conocer un poco más Caja Rural de Soria, y sobre todo, que sepa cuáles son los ideales sociales que tiene la entidad, todo esto traducido en el número de visitas, y de asiduidad de las personas al blog.

Para ello, se elaboró inicialmente un calendario, en el que se ha marcado desde un inicio sobre que se iba a escribir cada lunes, y posteriormente, también cada jueves.

Este calendario se ha realizado con el fin de llevar un control tanto para saber con quién teníamos que contactar como para controlar las estadísticas del mismo.

En la página siguiente, encontramos el calendario elaborado para llevar una organización y control del blog de forma más adecuada, y una breve explicación sobre el contenido de los diferentes artículos.

Tabla 3.14 Calendario Blog Diciembre 2014

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
1 Caja Rural de Soria	2	3	4	5	6	7
8 Cooperativas de Crédito	9	10	11	12	13	14
15 Caja Rural de Soria	16	17	18	19	20	21
22 Lotería de Navidad y Soria	23	24	25	26	27	28
29 Blanca García	30	31				

Fuente: Elaboración Propia

01-12-2014 Caja Rural de Soria: Reseña histórica de la entidad desde sus inicios hasta la actualidad.

08-12-2014 Cooperativas de Crédito: Definición Cooperativas de Crédito y principales diferencias con los bancos y cajas de ahorro.

15-12-2014 Caja Rural de Soria y la Sociedad: Donde está Caja Rural de Soria en la sociedad soriana, en las diferentes asociaciones y eventos sociales, deportivos, etc.

22-12-2014 Lotería de Navidad y Soria: Como se depositan las papeletas y los décimos en las entidades bancarias y como se cobran.

29-12-2014 Blanca García: Artículo-entrevista a la actual directora de la Escuela de Ciencias Empresariales y del trabajo de Soria y Consejera de Caja Rural de Soria.



Tabla 3.15 Calendario Blog Enero 2015

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
			1	2	3	4
5 Elisa de la Cruz y Alberto Molina	6	7	8	9	10	11
12 Víctor de la Pinta	13	14	15	16	17	18
19 Patricia Joven In	20	21	22	23	24	25
26 Rubén García Numanguerrix	27	28	29	30	31	

Fuente: Elaboración Propia

05-01-2015 Elisa de la Cruz y Alberto Molina: Ambos profesores de la UVA en la Escuela de Ciencias Empresariales y del Trabajo. Elisa es la coordinadora de las prácticas de la carrera, entre ellas las de Caja Rural de Soria, y Alberto hizo sus prácticas en Caja Rural de Soria. Elisa nos habla de cómo coordina las prácticas y Alberto nos habla sobre las prácticas de Caja Rural de Soria.

12-01-2015 Víctor de La Pinta: Actual empleado de Caja Rural de Soria, en la oficina de Mariano Vicén de la capital soriana, nos habla de la formación que da Caja Rural de Soria a los empleados cuando entran en el banco y cuando ya llevan más tiempo con ellos.

19-01-2015 Vicky Joven In: Actual empleada de Caja Rural de Soria, en las oficinas de Mariano Vicén de la capital soriana, encargada del proyecto Joven In de la Caja, nos habla sobre él.

26-01-2015 Rubén García: Se hace llamar el Chamán de Numanguerrix, es el ideólogo de los Numanguerrix, que junto con su compañero Eduardo Torres llevan a la práctica. Rubén nos habla de Numanguerrix y lo que representan en Caja Rural.



Tabla 3.16 Calendario Blog Febrero 2015

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
						1
2 Empresas Participadas	3	4	5	6	7	8
9 Eduardo Munilla	10	11	12	13	14	15
16 C.D Numancia	17	18	19	20	21	22
23 Baluarte	24	25	26 Ruiz Liso	27	28	

Fuente: Elaboración Propia

02-02-2015 Empresas Participadas: Definición Empresas Participadas, como están organizadas en Caja Rural de Soria y cuáles son sus empresas participadas, todo en connotaciones generales.

09-02-2015 Eduardo Munilla: Director de Marketing de Caja Rural de Soria, en el artículo nos habla del Marketing de la entidad.

16-02-2015 CD Numancia: Eduardo Rubio (vicepresidente del club) nos habla del patrocinio de Caja Rural de Soria en el equipo soriano, y de lo que representa Caja Rural de Soria en el club. Además esa semana se realizará una serie de preguntas (breve cuestionario) y entre los acertantes se sortearán 2 entradas para el partido del Numancia de ese fin de semana contra el Albacete Balompié.

23-02-2015 BALUARTE: Acuerdo de colaboración entre Javier Jiménez Rubio, creador del Blog sobre Caja Rural de Soria, y el Chef Oscar García Marina, mejor cocinero de Castilla y León 2013, para escribir acerca de la Dieta Mediterránea en el Blog.

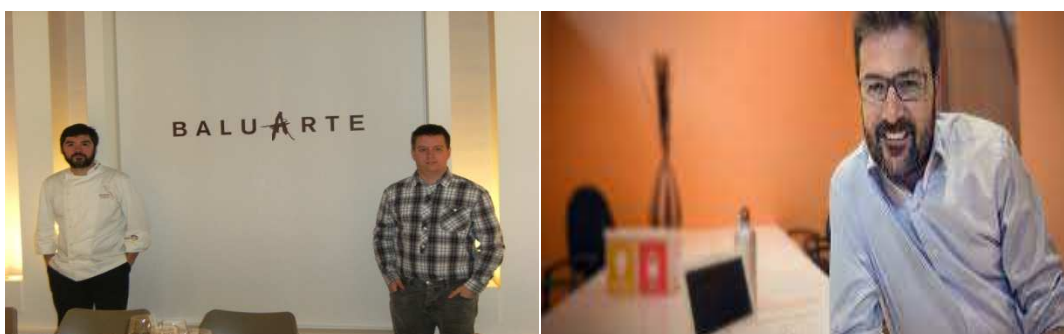


Tabla 3.17 Calendario Blog Marzo 2015

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
						1
2 Soria Food Trade	3	4	5 Baluarte	6	7	8
9 Río Duero San José	10	11	12 Baluarte	13	14	15
16 Ingenieros Rugby	17	18	19	20	21	22
23 Javier Gracia	24	25	26 Baluarte	27	28	29
30 Anselmo García	31					

Fuente: Elaboración Propia

02-03-2015 Soria Food Trade, Samuel Moreno: Samuel Moreno, cabeza visible de este proyecto nos habla de cómo surgió esta empresa y porque se decantaron por Soria Futuro y Caja Rural de Soria para que les apoyasen.

09-03-2015 Río Duero San José: Ángel Romera, Vicepresidente del equipo, nos habla del patrocinio no solo del primer equipo de voleibol, sino también de las categorías inferiores.

Al igual que con el equipo de fútbol, esa semana se sortearán 2 entradas para ver el último encuentro de la fase regular del equipo contra la Textil Santanderina.

16-03-2015 Ingenieros Rugby: Equipo de Rugby soriano patrocinado por Trebia+ empresa participada de Caja Rural de Soria.

23-03-2015 Javier Gracia: Encargado de las empresas participadas de Caja Rural de Soria, nos hablara sobre las mismas.

30-03-2015 Anselmo García: Explicación de la ruta Dorada de la Trufa.



Tabla 3.18 Calendario Blog Abril 2015

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
		1	2	3	4	5
6 El Hueco				Baluartes		
	7	8	9	10	11	12
13 Modesto Cruz Roja Asociación de Jurados				Baluartes		
	14	15	16	17	18	19
20 José Antonio Martín de Marco (Archivero)	21	22	23	24	25	26
			Baluartes			
27 Club de Golf de Soria	28	29	30	Baluartes		

Fuente: Elaboración Propia

06-04-2015 El Hueco: Joaquín Alcalde, pertenece a la organización de la ONGD Cives Mundi de Soria, pero también es el gerente de El Hueco, espacio coworking de la capital, y que nos explica el porqué de su relación con Caja Rural de Soria y en qué consiste esa relación.

13-04-2015 Modesto Fernández, Cruz Roja, Asociación de Jurados de Cuadrilla: Modesto, Presidente de Cruz Roja Soria, nos hablará de la relación existente entre ambas organizaciones y las donaciones que hace Caja Rural de Soria a Cruz Roja y el Banco de Alimentos.

Se realiza el **15-04-2015** el sorteo de otras 2 entradas para el partido C.D. Numancia-F.C. Barcelona B, con el fin de sustituir el hueco que deja Oscar García los días siguientes

20-04-2015 José Antonio Martín de Marco (Archivero Municipal): El Archivero Municipal, D. José Antonio Martín de Marco nos habla de la Enciclopedia Sanjuanera, realizada por él y editada por Caja Rural de Soria, y de cómo surge ese compromiso de Caja Rural a la hora de publicar los 2 tomos, agotados en dos meses.

27-04-2015 Club de Golf de Soria: María del Mar Ruiz Zapatero, presidenta del Club de Golf de Soria nos enseña sus instalaciones y nos habla de la importancia que tiene Caja Rural de Soria en el Club de Golf.

Tabla 3.18 Calendario Blog Mayo 2015

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
4 CETASA				1	2	3
	5	6	7	8	9	10
11 Mis prácticas					Baluartes	
	12	13	14	15	16	17
18 Recopilatorio						
	19	20	21	22	23	24
25						
	26	27	28	29	30	31
	Domingo Barca			Agradecimientos y Conclusiones		

Fuente: Elaboración Propia

04-05-2015 CETASA: Empresa participada de Caja Rural de Soria dedicada a la energía eólica.

11-05-2015 Mis Prácticas: Resumen de la experiencia de las prácticas en la entidad-

18-05-2015 Domingo Barca: Actual Director General de Caja Rural, al que le hacemos una pequeña entrevista sobre la situación actual y sobre todo sobre el futuro de la misma.

25-05-2015 Agradecimientos y Conclusiones: Artículo de agradecimiento a todas las personas que han sido participes del blog y a su vez colaboradoras al fin y al cabo de mi TFG. Además se incorporan unas breves conclusiones de lo que ha supuesto el blog tanto para el TFG como para el análisis llevado a cabo.



3.3.3 ESTADÍSTICAS-RESULTADOS BLOG



Hemos obtenido un total de 11.646 visitas desde el 1 de diciembre cuando empezamos con el primer artículo hasta el 31 de Mayo, que decidimos dar por finalizado el estudio. Visitas que se han distribuido, como podemos ver en la infografía, en un total de 76 países de todo el mundo, 540 ciudades. Podemos decir, que el interés por los artículos referentes a Caja Rural de Soria y la Dieta Mediterránea han llegado a los 5 continentes.

El número total de usuarios ha ascendido hasta los 4758, de los que de media pasan 42 segundos leyendo el artículo o artículos correspondientes. Y como dato importante destaca como un 26% son seguidores fieles, es decir, vuelven a la página, y leen asiduamente los artículos, frente a un 74% de visitantes nuevos, que van apareciendo a medida que el blog continua creciendo.

Dentro del análisis de los individuos que han entrado al blog, vemos una gran diversidad global, dado que, como decíamos anteriormente, han accedido personas de 76 países diferentes y de 540 ciudades de todo el mundo.

Lógicamente, tanto España con el 69,81% aproximadamente y Soria con el 32,12% son los segmentos que más afluencia han tenido al contenido del blog.

Pero cabe destacar, la importante afluencia recibida de Estados Unidos que es una potencia mundial, y que ha alcanzado las 942 visitas, casi un 15%.

Completan el ranking de países extranjeros, Brasil con 119 visitas y Rusia con 86, convirtiéndose de esta forma en los países con más seguidores tras España.

Hemos conseguido llegar a países tan exóticos como Qatar, Emiratos Árabes o la India, en Asia. También hemos llegado a las antípodas de España como son Australia y Filipinas situadas en Oceanía.

África también ha mostrado su interés por el blog, ya que países como Algeria, Túnez o Egipto han entrado al menos una vez al contenido del enlace web.

En América del Sur, además de ya mencionado Brasil, otros muchos países muestran su interés por el sector financiero y en concreto por Caja Rural, ya que países como Colombia y Argentina, entre otros, han leído varios artículos. Al igual que en Centro América, México y Honduras han seguido nuestros comentarios. Uniéndose de esta forma al ya mencionado EEUU, que junto con Canadá hacen que el 100% de los países de Norte América hayan leído alguno de nuestros artículos.

Por último, Europa, ha sido el continente que de forma más asidua ha leído y seguido los capítulos escritos, de tal forma que podemos decir que el 80% de los países del viejo continente conocen más de cerca de esta entidad financiera.

Países como Rusia, Alemania, Reino Unido, Italia, Francia, Polonia y un largo etc. Han formado parte de este apartado de mi Trabajo Fin de Grado.

Han sido muchas las ciudades que han leído y han podido conocer más a fondo a Caja Rural de Soria. Lógicamente la mayoría son españolas, más concretamente, podemos decir que han entrado personas de todas las capitales de provincia que existen en España, a las que habría que sumar personas que residen en pueblos grandes, como pueden ser L'Hospitalet de Llobregat, Alcalá de Henares o Leganés.

Dado que Caja Rural de Soria, donde más trabaja es en Soria, por lo que Soria encabeza el listado de esas 540 ciudades con más de 4.086 visitas siendo como decíamos al comienzo de este capítulo el 32,12% de las visitas totales.





Lógicamente, las ciudades donde trabaja Caja Rural son las que más visitas han generado al portal web, por lo que detrás de Soria aparecen, Madrid (1613), Valladolid (537), Zaragoza (467).

Aunque, por supuesto también existen ciudades y provincias donde no trabaja la cooperativa de crédito, pero que se interesan por su funcionamiento y por ver donde trabaja, como es el caso de Barcelona con 408 visitas o Girona con 212 visitas.

Pero cabe destacar como la ciudad rusa de Samara, está entre las 10 primeras ciudades que más han visitado el blog. 64 visitas son las que Samara ha entrado en los diferentes artículos, estando de esta forma muy cerca de ciudades como Valencia u Oviedo que han registrado un total de 124 y 72 visitas respectivamente.

Pero si observamos detenidamente los datos registrados de las ciudades extranjeras que han visitado el blog, vemos como detrás de Samara, encontramos a Londres con 58 visitas y a la también ciudad rusa, Izhevsk con 15 visitas. Estas ciudades junto con Sao Paulo (18), Katowice (15), Río de Janeiro (12), Moscú (12), Berlín (12), París (11) y Buenos Aires (11) son los líderes de visitas de ciudades no españolas, dejando atrás a ciudades importantes como Basilea (10), Nueva York (9), Ámsterdam (7) o Seúl (7).

Todas estas personas han podido entrar de cuatro formas diferentes al blog, esas formas son:

-  Red Social
-  Método Directo
-  Referral
-  Buscador

Las redes sociales representan con 6655 visitas (58,3%) el medio más utilizado para llegar al blog, frente a las 2436 visitas (22,08%) que se han producido directamente, las 1707 (15,82%) visitas por el método Referral, o las 849 (3,80) mediante un buscador.

Sin lugar a dudas, las redes sociales forman parte de la vida diaria de las personas, siendo el medio por el que se ha intentado llegar a la sociedad, siendo el resultado satisfactorio, dado el alto porcentaje, 58,3%, de visitas han venido desde este segmento poblacional, por lo que lo analizaremos más a fondo.

El ámbito Redes Sociales, al igual que hemos hecho con los cuatro elementos anteriores, lo podemos dividir en 5. Las 5 redes sociales de donde la sociedad ha entrado al blog han sido las siguientes:

-  Facebook
-  Twitter
-  LinkedIn
-  Paper.li
-  Google +

Las dos primeras, Facebook y Twitter, tienen un marcado carácter social, creadas en principio para que la sociedad se relacione. Por el contrario, LinkedIn tiene un carácter más profesional, donde también te permite relacionarte con otras personas, pero con un fin profesional, no con un objetivo social como pueden ser las dos anteriores. Paper.li es un red social-aplicación que te permite realizar un periódico y publicar noticias. Noticias que las personas pueden leer y suscribirse. Por último Google + es una aplicación de Google, que permite utilizarse como una especie de buscador.

En nuestro caso, Facebook ha sido la referencia a seguir, ya que un total de 7.180 personas, es decir, un 85,99% de las visitas de las redes sociales vienen vía Facebook.

Muy alejados se encuentran los otros tres recursos empleados. Twitter con 656, un 8,87% ha dado un resultado positivo llegando a otro segmento de personas diferenciado de Facebook.

Y con menos visitas, pero acercando a Caja Rural de Soria a la sociedad, encontramos a LinkedIn con 227 visitas, 3,29%, y paper.li con 116, es decir, el 1,84% restante marcan completan unos resultados que consideramos de satisfactorios, sobre todo para paper.li, dado que solo se ha utilizado este elemento para dar a conocer los Numanguerrix, ya que es un medio que utilizan ellos. Y Google+ que con 1 visita representa el 0,01%

En lo referente al contenido del blog², es normal que no haya habido la misma respuesta social a cada artículo. La justificación es clara, se han tratado diversos aspectos en los que participa Caja Rural de Soria, e incluso Óscar García, gerente del restaurante Baluarte, ha escrito algún artículo contándonos su experiencia, y

² En el anexo 3 se muestra el ranking con el título de los artículos del blog, con sus visitas correspondientes.

transmitiéndonos a su manera la Dieta Mediterránea, que se fomenta desde Caja Rural de Soria y sus fundaciones.

Como se diría vulgarmente, hemos tocado todos los palillos posibles, desde las empresas participadas de la entidad, pasando por elementos sociales como Cruz Roja o las Fiestas de San Juan, hasta el segmento deportivo con el C.D. Numancia y el Río Duero San José, de los que incluso sorteamos entradas para ver algunos de sus partidos.

Sorprendentemente, el artículo que más visitas (1.038) ha tenido es el catalogado como “Agradecimientos”, artículo que cerró el blog, y que como su propio nombre indica sirvió para agradecer, valga la redundancia, a todas y cada una de las personas que han hecho posible que saliera adelante cada lunes y jueves el blog, desde el 1 de Diciembre hasta el 31 de Mayo.

Pero, si entramos en materia, el artículo más leído ha sido el que trata sobre la gran actividad que está llevando a cabo actualmente Caja Rural de Soria, el proyecto Joven In, que nos contó Patricia Bermejo, encargada el proyecto, bajo la tutela de Eduardo Munilla, responsable de Marketing de la entidad, que ha servido para dar a conocer las actividades que desempeña la Caja en un sector que tenía algo abandonado.

El artículo correspondiente a las prácticas universitarias que desempeñamos los alumnos de la Facultad de ADE, con 447 visitas es el siguiente en el “ranking” de los más visitados. Los actuales profesores de la UVA, Elisa de la Cruz y Alberto Moreno fueron los encargados de explicarnos tanto el funcionamiento y organización de las prácticas en la universidad y la experiencia de las prácticas en Caja Rural de Soria.

En un ámbito más social encontramos a Modesto Fernández, presidente de Cruz Roja Soria y vocal de la Asociación de Jurados de Cuadrilla, que consiguió atraer la atención de 376 visitas mediante su explicación de la relación existente en las dos Asociaciones en la que se encuentra y Caja Rural de Soria.

Uno de los aspectos que más está fomentando Caja Rural en la actualidad son sus acciones de marketing, de lo mano de su directo de Marketing, que como decíamos anteriormente es Eduardo Munilla, que nos explicó las diferentes campañas publicitarias, así como los principales argumentos que realiza la entidad en su política de Marketing.

Por otro lado, encontramos al Director General de la Caja, Domingo Barca, que con 346 visitas, y bajo el título de “Un pasado, un presente y un futuro, Caja Rural de Soria”, nos desgranó los resultados del pasado ejercicio de la entidad, entre otros temas.

La actual Decana de la Facultad de Ciencias Empresariales y del Trabajo, y a su vez consejera de Caja Rural de Soria, consiguió atraer la atención del segmento universitario explicando porque considera que la entidad es un buen ejemplo de prácticas empresariales, con un total de 345 visitas.

Con 332 visitas cerrando el grupo que superan las 300 visitas, tenemos 2 artículos, Numanguerrix, que son la imagen de la Joven In, y la formación que reciben los empleados de Caja Rural.

Para escribir el artículo de Numanguerrix estuvimos con sus autores, Rubén García y Edu Torres, que siguen trabajando con estos pequeños y divertidos dibujos. Y Víctor de la Pinta, actual trabajador de Caja Rural de Soria, y antiguo alumno de Empresariales, fue el encargado de explicarnos la formación que reciben los empleados de la entidad.

En varios artículos hemos hablado de las empresas participadas, en 2 de ellos hemos hablado en aspectos generales, uno más introductorio que ha conseguido 276 visitas y otro en el que Javier Gracia, su encargado en la Caja, nos explicaba su funcionamiento real y sus objetivos, consiguiendo con este artículo tan solo 86 visitas.

Y de forma más específica, hemos escrito sobre varias de esas empresas participadas, como CETASA, con 134 visitas, y que nos explicaron su funcionamiento sus tres trabajadores directos, Lucas, Marta y Miguel Ángel. O el Club de Golf de Soria, 68 visitas, artículo que destacaba el funcionamiento del Club y su relación con la Caja, hechos que nos explicaron tanto su presidenta María del Mar Ruiz y Daniel Berná, jugador estandarte del Club.

El primer artículo con más visitas que no alcanza las 300 es uno de los que considero más importantes, ya que es el primer artículo que realicé, en el que hablé de Caja Rural de Soria y su historia, artículo que alcanzó las 212 visitas.

Con 207 visitas aparece el artículo sobre “Mis Prácticas”. Prácticas que realicé en el segundo cuatrimestre en el departamento de medios en la oficina central de la entidad.

La Dieta Mediterránea está cobrando cada vez más fuerza como hábito alimenticio en las familias españolas, esta dieta en Soria la potencia y la da a conocer las dos Fundaciones de la Caja, tanto la Científica, con 81 visitas, que nos explicó su Director Juan Manuel Ruiz Liso, como Soriactiva, que dirige Anselmo García, y que nos explicó la Ruta Dorada de La trufa, con tan solo 35 visitas. Pero sin lugar a dudas hemos contado con uno de los iconos de la Dieta Mediterránea en Soria, como es Oscar García, que ha escrito varios artículos para nuestro blog, pero sobre todo el artículo del acuerdo de colaboración con él, alcanzó las 199 visitas.

En un ámbito deportivo, el artículo sobre el C.D. Numancia, explicado por su vicepresidente, Eduardo Rubio, alcanzó las 197 visitas, por el contrario el del Río Duero San José de voleibol, tan solo alcanzó las 91. Para este artículo también contamos con el vicepresidente del equipo Ángel Romera, que al igual que Eduardo Rubio, nos explico la relación existente entre el club con la entidad financiera.

Como decía anteriormente, hemos realizado el sorteo de 4 entradas para disfrutar del fútbol y otras 4 para disfrutar también del voley. Las entradas fueron sorteadas en 3

sorteos diferentes, por lo que se han realizado los artículos correspondientes para explicar tanto el proceso del sorteo, como para anunciar a los ganadores, siendo el conjunto total de visitas de 497.

Por otro lado, uno de los artículos que más han gustado a los usuarios, pese a que no tiene muchas visitas, ha sido el referente al espacio de coworking de Eduardo Saavedra, al que todos conocemos como “El Hueco” con 168 visitas, y en el que Joaquín Alcalde, su principal cara visible, nos explicaba su relación con la caja.

Lógicamente, y como en todos los trabajos, tiene que haber una introducción, en el caso del blog no iba a ser diferente, y nuestro artículo introductorio alcanzó las 164 visitas, en el que explicábamos sobre que trataría el contenido del blog.

Uno de los mejores artículos, pese al escaso número de vistas, ha sido el de la “Enciclopedia de las Fiestas de Calderas desde el Toro Solsticial al Toro Cuadrillero de la Madre de Dios”, en el que además de explicarnos la Enciclopedia, su autor, el Archivero Municipal, D. Antonio Martín de Marco, nos dio unas nociones básicas para comprender mejor las fiestas. Y pese a que a priori puede ser un artículo que llame la atención, tan solo 123 visitas ha recibido desde su publicación.

Solo 2 artículos más han conseguido sobrepasar la barrera de las 100 visitas. El primero es el que trata sobre la Lotería de Navidad y Soria, en el que se habla de fortuna de Soria para con la Lotería, de cómo cobrar los premios de la misma, y también de cómo depositar la lotería en una entidad bancaria.

Y el segundo es una empresa participada de Soria Futuro (empresa participada a su vez de Caja Rural de Soria), Soria Food Trade. Samuel Moreno, perteneciente a la empresa Moreno Sáez, una de las empresas que forman parte del consorcio de Soria Food Trade, nos explicó el proceso de la exportación que realiza esta agrupación de autónomos sorianos y que alcanzó las 100 visitas.

El resto de artículos no han alcanzado los tres dígitos en lo referente a las visitas. Artículos que tienen una diversidad amplia, como son los de Óscar García (Restaurante Baluarte) que en total suman 436 visitas repartidas en sus 6 artículos, o la Escuela Trebia de Rugby con 80 visitas en la que David Muñiz, empleado de la Caja y jugador de Rugby en el Ingenieros de Soria, explicó la importancia que tienen los valores en el deporte en general y en el rugby en particular. Otros artículos son Caja Rural y la Sociedad (92 visitas), Cooperativa de Crédito (76 visitas) o el recopilatorio realizado de todos los artículos escritos (55 visitas).

Todos y cada uno de los artículos escritos han servido, en primer lugar para conocer en primera persona a determinados aspectos de la entidad que eran desconocidos, y en segundo lugar, en transmitírsele a la sociedad, objetivos que se han cumplido satisfactoriamente observando el alcance que ha tenido el Blog tanto en un ámbito nacional como en el ámbito internacional.

En resumen, podemos afirmar que el alcance que han tenido los artículos de blog han sido muy satisfactorios, utilizando un elemento que se encuentra en la vida diaria de las personas, y que cada vez tiene más afición como es una red social como “El Blog”.

De hecho, como se ha podido ver, las redes sociales forman parte del día a día y sirven para fomentar ideas y dar a conocer diferentes actividades y productos de una determinada empresa, sector e incluso institución, ya que como sabemos desde nuestra Facultad Universitaria de Ciencias Empresariales y del Trabajo hasta instituciones como el Ayuntamiento de Soria o la Diputación utilizan las redes sociales para dar a conocer sus productos y actividades.

De esta forma se da a conocer la imagen de una determinada persona y/o corporación demostrando que está activa en una sociedad, y sobre todo y más importante dándose a conocer a una sociedad que necesita y quiere mucha información, con el fin de conocer más lo que le rodea, como hemos conseguido con este Blog de Caja Rural de Soria que ha alcanzado a 76 países y 540 ciudades y que se ha basado en otras redes sociales como Facebook, Twitter o LinkedIn para dar conocer las diferentes actividades que desempeña Caja Rural de Soria como son su política de marketing, su enciclopedia de San Juan o el Joven In, teniendo éxito sobre todo en la sociedad soriana que ha podido conocer más a fondo a la única entidad financiera 100% de Soria.

CAPITULO 4 CONCLUSIONES

“Soy un hombre muy infeliz. Sin querer he arruinado mi país, una gran nación industrial, ahora en las manos del sistema crédito”. Woodrow Wilson, 28º Presidente de EEUU (4-3-1913/4-3-1921)

Las entidades financieras, al igual que las empresas, compiten en un entorno inestable, cambiante, por ello es necesario que desarrollen una planificación estratégica para poder sobrevivir y tener éxito en el mercado. Estas entidades financieras se ven afectadas por todo tipo de aspectos y variables de la sociedad, desde una ley o decreto, hasta una grave crisis monetaria, por lo que deben tener un margen económico de sostenibilidad importante para que no tener que sufrir graves consecuencias como las acontecidas en el sector.

4.1 CONCLUSIONES GENERALES

El capítulo primero recoge en primera instancia el comportamiento del sistema bancario español, sobre todo en los últimos años de crisis, donde ha sufrido grandes y graves transformaciones.

Las diferentes transformaciones producidas en el sector, como son las absorciones, fusiones o SIPs han sido definidas con el fin de tener un mayor entendimiento en la materia, y poder seguir la evolución que han seguido varias entidades, y sobre todo, con el fin de explicar cómo ha quedado el “mapa conceptual” de las diferentes entidades financieras.

En la segunda parte del primer capítulo, analizamos las diferentes asociaciones bancarias de referencia en el sector, como son el AEB, la CECA y la UNACC, que abarcan casi todas las entidades financieras de sus respectivos ámbitos, como son los Bancos, las Cajas de Ahorro y tanto las Cooperativas de Crédito como las Cajas Rurales.

El segundo capítulo consta de varias partes. En primer lugar se hace un análisis general tanto de la historia de las Cajas Rurales, como de su legislación y de su evolución hasta la actualidad, viendo un “mapa conceptual” en el que se ve como están las Cajas Rurales en la actualidad.

En segundo lugar entramos en materia, con la historia, valores y evolución de Caja Rural de Soria, que es la Cooperativa de Crédito analizada de forma más exhaustiva.

En tercer lugar, dentro del análisis exhaustivo, hemos analizado las cuentas anuales de Caja Rural de Soria, mediante unos ratios económico-financieros, y se analiza el volumen que tiene Caja Rural de Soria dentro la UNACC.

Para terminar el capítulo dos, hemos analizado de una forma más breve pero detallada, que política de marketing sigue la entidad y su Responsabilidad Social Corporativa.

El capítulo tercero ha sido también dividido en dos partes, con el fin de separar dos “actividades” diferentes.

El primer apartado de este tercer capítulo abarca un cuestionario con el que se pretende medir la imagen que tienen los universitarios sobre Caja Rural de Soria. Cuestionario dividido en 56 ítems y analizado diferenciando la imagen general que tienen los universitarios en general y separando posteriormente y con preguntas diferentes para los universitarios clientes y para los no clientes, aunque en ambos casos las preguntas eran concisas.

Y, en segundo lugar, mediante la elaboración de un blog, queríamos medir si la población soriana quiere conocer más a fondo Caja Rural de Soria, viendo y leyendo los artículos semanales que iba escribiendo. Resultados que hemos querido explicar mediante una infografía, con la finalidad de que sea mucho más visual, y tuviéramos una mayor facilidad para explicar los resultados obtenidos.

4.2. CONCLUSIONES DEL ESTUDIO EMPÍRICO

A todas las entidades financieras les interesa tener equilibradas sus cuentas, y poder ya no solo mantenerse bien en el mercado, sino que también les interesa mejorar y crecer.

Podríamos afirmar que en 2.014 ha sido el primer ejercicio económico que ha experimentado leves mejoras, tras años de profunda crisis económica.

A 31 de Diciembre de 2.014, la Cuota de mercado en inversión crediticia está por encima del 40,25% por primera vez en la historia de la Entidad, hecho que refleja la confianza recíproca del tejido empresarial en Caja Rural de Soria y el que la entidad tiene en el sistema productivo de la provincia.

En el análisis económico-financiero, concluimos que la entidad ha podido situar su ratio de solvencia en el 15% frente al 13,38% del 2.013. Desde un punto de vista cualitativo el ratio es sólido y adecuado a su modelo de negocio, la estructura de balance y el perfil de riesgo de Caja Rural de Soria.

Se ha aumentado el número de socios, y Caja Rural de Soria representa el 1.5% de la UNACC, cifra que va aumentando poco a poco.

A una entidad financiera le interesa estar en constante contacto con sus clientes, y saber si conocen como deberían a la entidad financiera como deberían, con el fin de

que los clientes puedan sacar más beneficios y utilizar más servicios del banco, y viceversa, con la ventaja de que le banco pueda fidelizar más clientes.

Caja Rural es una entidad bancaria conocida por los universitarios pertenecientes al Campus Duques de Soria, y además, la tienen mejor valorada que al sector financiero en general.

Pero, el principal problema que tiene Caja Rural de Soria, igual que otras muchas entidades financieras, es que los usuarios no conocen si realmente es una cooperativa de crédito, un banco o una caja de ahorro. Al igual que los jóvenes no asocian la imagen de la caja, como son los Numanguerrix, al producto que representan, la Joven In.

Los usuarios tienen como referencia que Caja Rural de Soria es una entidad de la vieja escuela, que tiene clientes porque está arraigada en Soria, pero que no ha sabido adaptarse a los cambios, no considerándola por lo tanto una entidad moderna, dado que se piensa que se ha quedado estancada con el sector primario (agricultura y ganadería), por lo que es menos competitiva que otras entidades bancarias.

Con el fin de saber si la sociedad en general está interesada en conocer más a fondo el carácter social y el trabajo de Caja Rural de Soria, elaboramos el blog. Hemos observado como la sociedad se identifica con temas relacionados a otros ámbitos y la importancia del momento, como son las fiestas de San Juan y la falta de Jurados o el patrocinio del deporte en general y del deporte base en particular.

Los resultados obtenidos permiten concluir que Caja Rural de Soria debe mantener los resultados obtenidos en los ratios financieros, pero sobretodo debe acercarse más a la sociedad soriana y explicarle donde está, quién es, y por que trabaja como trabaja.

En el 2.014 ha dado un paso importante con respecto a la UNACC, donde ha ganado peso, teniendo un 1.5% de los números de la agrupación de cooperativas de crédito, dato importante debido a que dicha agrupación está formada por 44 entidades.

Para seguir creciendo, a Caja Rural de Soria le interesaría realizar un usuario propio para las Redes Sociales y una Web específica del Joven In en Soria, con el fin de conseguir penetrar en un mercado que se le resiste como es el universitario.

Siguiendo con la tónica del Joven In, Caja Rural de Soria debería mejorar el acuerdo publicitario con el C.D. Numancia intentando alcanzar un acuerdo para con la cantera del club rojillo, que actualmente la patrocina mediante unas becas “La Caixa”.

Por último emplearía nuevos métodos publicitarios, como por ejemplo el Tren Turístico de Soria, con el que Caja Rural de Soria llegaría a los sorianos y los visitantes de la ciudad que utilizan este medio de transporte, y dado que un porcentaje muy alto de visitantes de Soria provienen de Madrid y pueblos, y Zaragoza, ciudades con oficinas de

Caja Rural (por lo menos próximas en el caso de Madrid), podría ser un método para darse a conocer.

4.3. LIMITACIONES Y FUTURAS LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN

Antes de dar por concluido este trabajo, consideramos conveniente proponer algunas líneas de investigación futuras a desarrollar al objeto de completar y mejorar esta investigación.

Una de las limitaciones que ha tenido este estudio ha sido la muestra, pese a que ha sido una muestra importante, ya que se trata de un muestreo por conveniencia. Podríamos haber empleado un número mayor de encuestados con el fin de haber reducido aún más el error cometido.

Por otro lado podríamos aumentar los objetivos de estudio, y realizar un estudio más amplio en aspectos como son las empresas participadas de Caja Rural o la política de marketing de la entidad.

Por último podríamos comparar los resultados obtenidos en todos los ámbitos estudiados con otra cooperativa de crédito de similares características con el fin de saber si Caja Rural de Soria de verdad está haciendo las cosas bien o no, y ver en que puede mejorar.

4.4. VALORACIÓN PERSONAL DEL TRABAJO FIN DE GRADO

La elaboración de este trabajo me ha servido para madurar, me ha ayudado a mejorar mi redacción, y a profundizar metodológicamente en un tema de estudio que los universitarios conocemos de manera superficial, además me ha permitido conocer a fondo a la única entidad financiera que conserva el nombre de nuestra ciudad, Caja Rural de “Soria”.

Lo más duro de elaborar un trabajo de estas dimensiones ha sido el tener que cuadrar horarios para poder entrevistarme con los participantes del blog, e ir clase por clase realizando los cuestionarios a las diferentes carreras y cursos. Por otro lado, lo más satisfactorio es la respuesta obtenida en diversos apartados como el blog, o la gratificación de ver terminado el fruto de mi esfuerzo y constancia, con lo que creo que son unos buenos resultados.

No voy a negar que la dedicación y el esfuerzo desempeñados han sido altos, pero gracias a la colaboración y predisposición de muchas personas, y sobre todo de mi tutor, ha sido posible que el resultado haya sido algo más que positivo.

BIBLIOGRAFÍA

BIBLIOGRAFÍA:

Libros, artículos y documentos consultados:

CARBÓ, S (2.014): “Las claves del crédito bancario tras la crisis”

GRANDE, I; y E, ABASCAL (1.994): Fundamentos y técnicas de investigación comercial. ESIC Madrid

INFORME ANUAL CAJA RURAL DE SORIA 2.014 (2.015)

LIBRO BLANCO RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL (2006)

MARTIN DE MARCO, J.A. (2.014): “Enciclopedia de las fiestas de las calderas desde el toro solsticial al toro cuadrillero de la madre de dios”.

MEMORIA ANUAL CAJA RURAL DE SORIA 2.014 (2.015)

OMEÑACA, J. (2.008): “Contabilidad general”

PALOMO ZURDO. R (2.000): “Pasado, presente y futuro de la Banca Cooperativa en España”

REDONDO RODELAS. J (2.015): “Presidentes de Estados Unidos”

WEBGRAFÍA:

BANCO DE ESPAÑA (2.010): Acuerdo 60/2010, de 3 de junio, de la Junta de Castilla y León, por el que se autoriza la adhesión de la Caja de Ahorros Municipal de Burgos a un Sistema Institucional de Protección para la constitución del Grupo Banca Cívica. (BOCL de 15). En: http://app.bde.es/clf_www/leyes.jsp?tipoEnt=0&id=90463

BIOFOR (2.015): www.biofor.es

BOAL, NOHEMÍ (2.015): Ratio de Liquidez.

En: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratios-de-liquidez.html>

BOAL, NOHEMÍ (2.015): Ratio de Solvencia.

En: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/solvencia.html>

BODEGAS CASTILLEJO DEL ROBLEDO (2.015): <http://www.bodegascastillejo.com/>

BOSQALIA (2.015): <http://www.bosqalia.es/>

CAJA RURAL DE SORIA (2.015): <http://www.cajaruraldesoria.com/inicio.html>

CAÑADA REAL (2.015): <http://www.coleso.com/>

CYLOG (2.015): <http://www.cylog.es/>

CELTIMEDIA (2.015): <http://www.celtimedia.tv/>

- COMPLEJO TURÍSTICO VALDELAVILLA (2.015): <http://valdelavilla.es/>
- CLUB DE GOLF DE SORIA (2.015): <http://www.golfsoria.com/>
- EBIOTEC (2.015): <http://www.ebiotec.com/>
- EMPRESAS PARTICIPADAS CAJA RURAL DE SORIA (2.015): <http://ruraliaholding.com/>
- EL CONFIDENCIAL (2.015): www.elconfidencial.com
- ELVIRA, OSCAR (2.014): La venta de Catalunya Banc al BBVA supone la desaparición de las cajas de ahorros del mapa bancario catalán. En: <http://www.idec.upf.edu/es/seccions/idec/noticies.php?id=1394>
- EUROESPES S.A. (2.015): <http://euroespes.com/>
- GAS NATURAL FENOSA (2.015): <http://www.gasnaturalfenosa.com/es/actividades/nuestras+energias/tecnologias+de+generacion/1285338592375/eolica.html>
- GEN ARAGÓN (2.015): <http://www.genaragon.com/>
- GUTIERREZ, M.; PALOMO R.J.; REY, V. (2.015): SISTEMA INSTITUCIONAL DE PROTECCIÓN (SIP), En: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/sistema-institucional-de-proteccion-sip.html>
- HITA, E. y VEGA, M. (2.012): De Guindos: 'Es un préstamo muy favorable' que no dejará el 'más mínimo resquicio a la duda'. En: <http://www.elmundo.es/elmundo/2012/06/09/economia/1339264828.html>
- HOTEL TERMAL (2.015): http://www.castillatermal.com/hoteles.php?ent_id=2
- HUERTOS DE SORIA (2.015): www.huertosdesoria.org
- INMOBILIARIA TREBIA (2.015): <http://trebia.es/>
- JOJOA TECNOLOGÍA Y MARKETING (2.015): <https://sites.google.com/site/jojoa/>
- LA VANGUARDIA (2.014): La compra de Catalunya Banc transforma el mapa bancario. En: <http://www.lavanguardia.com/economia/tu-espacio-profesional/20140722/54412131097/compra-catalunya-banc-transforma-mapa-bancario.html>
- LÓPEZ, IGNACIO (2.015): Fusiones Bancarias. En: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/fusiones-bancarias.html>
- LÓPEZ, RAÚL (2.015): Morosidad en la Banca. En: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/morosidad-en-la-banca.html>

Bibliografía

MEVION (2.015): www.mevion.es

MINISTERIO DE EMPLEO Y SEGURIDAD SOCIAL: Constitución: Artículo 129.2.
En: http://www.empleo.gob.es/es/sec_trabajo/autonomos/economia-soc/NoticiasDoc/legislacion/Cons-192-2.htm

MOODY'S (2.015): www.moodys.com

NOTICIAS JURÍDICAS: Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito. En: http://noticias.juridicas.com/base_datos/Fiscal/113-1989.html

PALOMO, RICARDO JAVIER (2.015): Caja Rural. En: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/caja-rural.html>

PEREZ, CLAUDI (2012): “El BCE hará lo necesario para sostener el euro. Y créanme, eso será suficiente”. En: http://economia.elpais.com/economia/2012/07/26/actualidad/1343298454_662169.html

PUERTAS NORMA (2.015): www.norma-doors.com

RÍOS, Sandra (2.012): ¿Qué diferencias hay entre el rescate a una entidad, la intervención y la nacionalización? En: <http://www.20minutos.es/noticia/1430462/0/bankia-rescate/frob-banco-espana/intervencion-nacionalizacion/>

RESIDENCIA DE ANCIANOS DE ALMARZA (2.015): <http://www.residenciadealmarza.es/>

RURAL VACACIONES (2.015): <http://ruralvacaciones.traveltool.es/>

SALAIMARTIN, XAVIER (2.012): El Informe Wyman con Stress Test de la Banca: Primeras Impresiones. En: <http://www.salaimartin.com/randomthoughts/item/436-el-informe-wyman-con-stress-test-de-la-banca-primeras-impresiones.html>

SOLARIG (2.015): <http://es.solarig.com/projects/cillamayor/>

SORIA FUTURO (2.015): <http://www.soriafuturo.com/>

SORIA Y TURISMO (2.015): <http://www.soriayturismo.com/>

SORIA FOOD TRADE (2.015): <http://soria-food-trade.com/>

UNACC (2.015): Anuario 2.014.
En: <http://www.unacc.com/Portals/0/Anuario/Anuario/2014%20newsletter/ANUARIO%202014.pdf>

UXÓ, JORGE (2.015): Crisis Económica. En: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/crisis-economica.html>

ENTREVISTAS PERSONALES

Dña. Blanca García: 19/12/2014

Dña. Elisa de la Cruz: 23/12/2014

D. Alberto Molina: 02/01/2015

D. Víctor de la Pinta: 08/01/2015

Dña. Patricia Bermejo: 08/01/2015

D. Rubén García: 20/01/2015

D. Eduardo Torres: 20/01/2015

D. Eduardo Munilla: 03/02/2015

D. Eduardo Rubio: 11/02/2015

D. Óscar García: 19/02/2015

D. Juan Manuel Ruiz: 20/02/2015

D. Samuel Moreno: 27/02/2015

D. Ángel Romera: 03/03/2015

D. Javier Gracia: 13/03/2015

D. David Muñiz: 13/03/2015

D. Anselmo García: 25/03/2015

D. Joaquín Alcalde: 01/04/2015

D. Modesto Fernández: 07/04/2015

D. José Antonio Martín: 13/04/2015

Dña. María del Mar Ruíz: 23/04/2015

D. Daniel Berná: 25/04/2015

D. Miguel Ángel Hernández: 01/05/2015

D. Lucas García: 01/05/2015

Dña. Marta Heras: 01/05/2015

D. Domingo Barca: 25/05/2015

Bibliografía

ANEXO 1

Balance de Situación y Cuenta de Pérdidas y Ganancias: 2.013 y 2.014

Balance de Situación

ACTIVO	2014	2013*
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	3.157	3.079
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	383	342
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de capital	-	-
Derivados de negociación	383	342
ACTIVOS FINANCIEROS DISPON. PARA LA VENTA	274.683	283.749
Valores representativos de deuda	253.711	261.386
Otros instrumentos de capital	20.972	22.363
INVERSIONES CREDITICIAS	1.055.272	1.035.388
Depósitos en entidades de crédito	217.278	192.224
Crédito a la clientela	837.994	843.164
Valores representativos de deuda	-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	293	277
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	16.260	11.977
PARTICIPACIONES	14.228	12.208
Entidades asociadas	10.848	8.595
Entidades multigrupo	1.092	1.105
Entidades del grupo	2.288	2.508
ACTIVO MATERIAL	27.082	27.831
Inmovilizado material de uso propio	22.299	23.022
Cedido en arrendamiento operativo	-	-
Afecto al Fondo de Educación y Promoción	-	-
Inversiones inmobiliarias	4.783	4.809
ACTIVO INTANGIBLE	19	22
Fondo de comercio	-	-
Otro activo intangible	19	22
ACTIVOS FISCALES	14.523	14.271
Corrientes	2.375	2.475
Diferidos	12.148	11.796
RESTO DE ACTIVOS	6.024	4.911
TOTAL ACTIVO	1.411.924	1.394.055

Determinados saldos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, que se muestran en las presente información y cuentas anuales, han sido reexpresados, respecto a los mostrados en las cuentas anuales correspondientes a dicho ejercicio, para aplicar retroactivamente el nuevo tratamiento contable de las aportaciones realizadas al Fondo de Garantía de Depósitos, de forma que permita realizar una mejor comparación de la información, todo ello de conformidad con la norma 8ª de la Circular del Banco de España 4/2004 y a la NIC 8 adoptada por la UE mediante el reglamento (CE) N o 2238/2004



PASIVO	2014	2013*
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	2.097	1.969
Derivados de negociación	2.097	1.969
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	1.258.630	1.266.469
Depósitos de bancos centrales	-	-
Depósitos de entidades de crédito	265.066	322.518
Depósitos de la clientela	984.435	939.242
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Otros pasivos financieros	9.129	4.709
DERIVADOS DE COBERTURA	8.807	656
PROVISIONES	2.070	2.032
Fondos para pensiones y obligaciones similares	-	39
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	-	-
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	2.043	1.965
Otras provisiones	27	28
PASIVOS FISCALES	9.878	6.160
Corrientes	319	240
Diferidos	9.559	5.920
FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN	581	485
RESTO DE PASIVOS	8.487	9.804
TOTAL PASIVO	1.290.550	1.287.575
PATRIMONIO NETO	2014	2013*
Capital o Fondo de dotación	26.101	25.980
Reservas	74.384	71.068
Resultado del ejercicio	6.341	4.176
Menos: Dividendos y retribuciones	(651)	(908)
Ajustes por valoración	15.199	6.164
Activos financieros disponibles para la venta	15.355	6.369
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Diferencias de cambio	(1)	(1)
Activos no corrientes en venta	-	-
Resto de ajustes por valoración	(155)	(204)
TOTAL PATRIMONIO NETO	121.374	106.480
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.411.924	1.394.055

Determinados saldos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, que se muestran en las presente información y cuentas anuales, han sido reexpresados, respecto a los mostrados en las cuentas anuales correspondientes a dicho ejercicio, para aplicar retroactivamente el nuevo tratamiento contable de las aportaciones realizadas al Fondo de Garantía de Depósitos, de forma que permita realizar una mejor comparación de la información, todo ello de conformidad con la norma 8ª de la Circular del Banco de España 4/2004 y a la NIC 8 adoptada por la UE mediante el reglamento (CE) N o 2238/2004



PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2014	2013*
A) MARGEN DE INTERESES	22.775	20.885
Rendimiento de instrumentos de capital	3.212	2.211
Comisiones percibidas	7.522	6.944
Comisiones pagadas	(670)	(857)
Resultados de operaciones financieras (neto)	10.841	8.165
Cartera de negociación	318	493
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios pérdidas y ganancias	-	-
Otros	10.523	7.672
Diferencias de cambio (neto)	59	69
Otros productos de explotación	1.138	1.285
Otras cargas de explotación	(12.082)	(9.338)
B) MARGEN BRUTO	32.795	29.364
Gastos de administración	(18.081)	(18.244)
Gastos de personal	(11.072)	(10.785)
Otros gastos generales de administración	(5.938)	(5.604)
Amortización	(965)	(1.128)
Dotaciones a provisiones (neto)	(106)	(727)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(5.022)	(3.008)
Inversiones crediticias	(5.022)	(2.616)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	(392)
C) RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	9.692	8.112
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	-	-
Fondo de comercio y otro activo intangible	-	-
Resto de activos	49	(76)
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	1.180	25
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(2.673)	(3.342)
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	8.248	4.719
Impuesto sobre beneficios	(1.274)	(58)
Dotación obligatoria al Fondo de Educación y Promoción	(633)	(485)
F) RESULTADO DEL EJERCICIO	6.341	4.176

Determinados saldos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, que se muestran en las presente información y cuentas anuales, han sido reexpresados, respecto a los mostrados en las cuentas anuales correspondientes a dicho ejercicio, para aplicar retroactivamente el nuevo tratamiento contable de las aportaciones realizadas al Fondo de Garantía de Depósitos, de forma que permita realizar una mejor comparación de la información, todo ello de conformidad con la norma 8ª de la Circular del Banco de España 4/2004 y a la NIC 8 adoptada por la UE mediante el reglamento (CE) N o 2238/2004



GASTOS E INGRESOS RECONOCIDOS	2014	2013*
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	6.341	4.176
B) OTROS INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS	16.310	4.464
Activos financieros disponibles para la venta	12.672	6.739
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	12.672	6.739
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo:	-	-
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
d) Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero:	-	-
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio:	-	-
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta:	-	-
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	-	-
Ganancias/(Pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	(49)	(69)
Impuesto sobre beneficios	3.687	(2.206)
TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A + B)	22.651	8.640

Determinados saldos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, que se muestran en las presente información y cuentas anuales, han sido reexpresados, respecto a los mostrados en las cuentas anuales correspondientes a dicho ejercicio, para aplicar retroactivamente el nuevo tratamiento contable de las aportaciones realizadas al Fondo de Garantía de Depósitos, de forma que permita realizar una mejor comparación de la información, todo ello de conformidad con la norma 8ª de la Circular del Banco de España 4/2004 y a la NIC 8 adoptada por la UE mediante el reglamento (CE) N o 2238/2004



ANEXO 2

**Cuestionario sobre la imagen de los jóvenes universitarios sobre Caja Rural de
Soria.**

CUESTIONARIO SOBRE LA IMAGEN DE LOS JÓVENES UNIVERSITARIOS SOBRE CAJA RURAL DE SORIA

Soy un alumno del Grado en Administración y Dirección de Empresas que trata de analizar la imagen que los universitarios tienen sobre la entidad financiera Caja Rural de Soria. Es por ello que ruego tu colaboración, para cumplimentar este cuestionario. Los datos se analizarán de forma agregada, manteniendo el anonimato de los encuestados. Los resultados se harán públicos en la Memoria del Trabajo Fin de Grado que estoy elaborando. Muchas gracias por tu colaboración

ASPECTOS GENERALES SOBRE HÁBITOS DE COMPORTAMIENTO EN RELACIÓN CON OPERACIONES FINANCIERAS

Indica el nombre de las 3 primeras entidades financieras que le vengan a la mente.

¿Con qué entidad financiera operas de forma habitual?

¿Conoces Caja Rural de Soria?

Si	No
----	----

¿Conoces la JovenIn?

Si	No
----	----

De las siguientes modalidades, ¿a cuál crees que pertenece Caja Rural de Soria?

Banco	Caja de ahorros	Cooperativa de crédito
--------------	------------------------	-------------------------------

¿Qué importancia les darías a los siguientes atributos a la hora de elegir una entidad financiera? (1 indica nada importante y 5 muy importante).

	1	2	3	4	5	Ns /nc
Por cercanía a mi hogar						
Por cercanía a mi lugar de trabajo						
Porque toda la vida he sido cliente						
Porque conozco al personal						
Por recomendación de un amigo o familiar						
Porque ofrece un buen trato al cliente						
Porque me inspira confianza						
Por ser una entidad con prestigio, reconocida						
Por ser una entidad innovadora						
Porque realiza banca ética						
Porque realiza proyectos sociales						
Porque ofrece mayor rentabilidad que otras entidades financieras						

Anexo 2

Por la variedad de productos que oferta						
Porque cobra unas comisiones adecuadas por las operaciones que realiza						

Si eres cliente de Caja Rural, y en referencia a la relación actual que posees con la entidad, indica tu grado de acuerdo o desacuerdo con las siguientes afirmaciones, siendo 1 totalmente en desacuerdo y 5 totalmente de acuerdo.

	1	2	3	4	5	Ns /Nc
Estoy muy satisfecho con mi actual entidad financiera						
Soy fiel a mi entidad financiera						
Tengo la misma confianza en mi entidad financiera que desde el primer día						
Me siento muy seguro/a con mi entidad financiera						
Es una entidad financiera que transmite confianza						
Es una entidad que siempre cumple sus promesas						
Es una entidad que dedica mucho esfuerzo a la realización de obras sociales, benéficas y culturales						
Es una entidad muy concienciada con el medio ambiente						
Es una entidad muy comprometida con la sociedad						
Es una entidad muy arraigada en esta localidad						
Tiene un elevado número de oficinas						
Las oficinas están próximas a su domicilio/lugar de trabajo						
Ofrece una amplia variedad de productos y servicios						
Los servicios prestados por esta entidad son muy fiables						
El aspecto del personal es el adecuado						
El personal, en general, es amable y simpático						
El personal es muy profesional						
El personal de esta entidad siempre está disponible para sus clientes						
Me siento bien atendido cuando acudo a la sucursal						

Si no eres cliente de Caja Rural: En relación a la imagen que tienes de Caja Rural de Soria, indica tu grado de acuerdo o desacuerdo con las siguientes afirmaciones, siendo 1 totalmente en desacuerdo y 5 totalmente de acuerdo.

	1	2	3	4	5	Ns/Nc

Es una entidad financiera que inspira confianza						
Es una entidad financiera adaptada a los jóvenes						
Es una entidad financiera que colabora con causas sociales						
Es una entidad financiera que apoya a la Universidad						
Es una entidad financiera moderna						
Es una entidad financiera adaptada a los cambios						
Es una entidad financiera muy arraigada en esta localidad						
Tiene un elevado número de oficinas						
Está muy enfocada a agricultores y ganaderos						
Tiene mucha más presencia en el mundo rural que en el urbano						
Es una entidad menos competitiva que los bancos						

¿Sabías que Caja Rural tiene oficinas fuera de la provincia de Soria?

Si	No
----	----

En caso de haber contestado si a la pregunta anterior, ¿de las oficinas que la entidad tiene fuera de Soria, cuáles conoces?

Valladolid	Zaragoza	Otras
------------	----------	-------

¿Conoces Numanguerrix?

Si	No
----	----

¿Sabes que Numanguerrix es la imagen de la JovenIn?

Si	No
----	----

En una escala de 1 muy mala a 5 muy buena:

	1	2	3	4	5	Ns /nc
Cuál es la imagen que tienes del sector financiero						
Cuál es la imagen que tienes de Caja Rural de Soria						

Variables de clasificación

Edad Sexo Hombre Mujer Lugar de procedencia

ANEXO 3

Artículos realizados para el Blog y sus visitas a 31 de Mayo de 2.015

Artículos realizados para el Blog y sus visitas a 31 de Mayo de 2.015

Título del Artículo	Nº de Visitas
Agradecimientos	1.038
Patricia Bermejo	893
Prácticas Universitarias de los estudiantes de ADE	447
Cruz Roja y Asociación de Jurados de Cuadrilla	376
Eduardo Munilla y el Marketing de Caja Rural de Soria	359
Un pasado, un presente, un futuro. Caja Rural de Soria	346
Blanca García: Caja Rural de Soria es un buen ejemplo de prácticas empresariales	345
Numanguerrix	332
Formación que reciben los empleados de Caja Rural de Soria	332
Empresas participadas de Caja Rural de Soria	276
Caja Rural de Soria	212
Mis Prácticas	207
Acuerdo con Óscar García	199
C.D. Numancia	197
Sorteo entradas Numancia-Albacete	183
El Hueco	168
Introducción	164
CETASA	134
Enciclopedia de las fiestas de calderas desde el toro solsticial al toro cuadrillero de la madre de Dios	123
Ganador sorteo 1	108
Lotería de Navidad y Soria	104
Soria Food Trade	100
Caja Rural de Soria y la Sociedad	92
Río Duero San José	91
Pensamiento y experiencia de cocina en voz alta	86
Javier Gracia y las empresas participadas	86
La Opinión del Chef	83
Experiencia Baluarte	82
Fundación Científica Caja Rural de Soria	81
Escuela Trebia de Rugby	80
Cooperativa de Crédito	76
Sorteo entradas 3	70
Sorteo Río Duero San José	68
Ganador sorteo 2	68
Club de Golf de Soria	68
Creatividad	56
Recopilatorio	55
El Progreso	44
Óscar García representa a Soria en Valencia	43
Semana Santa Baluarte	42
Ruta Dorada de la Trufa	35

