

20 24 Memoria



Cada cifra cuenta una historia de éxito.
Sigamos creciendo juntos.



cajaviva.es ruralvia.com


cajaviva****
caja**rural**

INFORME DE GESTIÓN

El año 2024 estuvo marcado por la intensificación de las tensiones geopolíticas a nivel global, particularmente por la guerra en Ucrania y otros conflictos en regiones como Oriente Medio y Asia. Estos enfrentamientos generaron una creciente incertidumbre económica, lo que produjo volatilidad en los mercados financieros y elevó los riesgos percibidos en el comercio internacional. En este contexto, las políticas de gobiernos y bancos centrales buscaron mantener la estabilidad económica frente a un panorama cada vez más incierto.

En cuanto al mercado energético, los precios de la energía, que habían alcanzado niveles históricos en los últimos años debido a los conflictos y la escasez de suministro, mostraron una desaceleración en su crecimiento. Aunque se mantuvieron elevados en comparación con los niveles previos a la crisis, la diversificación de fuentes energéticas y las políticas de ahorro energético implementadas ayudaron a reducir parte de la presión sobre los costes. Sin embargo, las economías aún enfrentan riesgos debido a la volatilidad de los precios internacionales del petróleo y el gas.

A lo largo de la primera mitad del año, los gobiernos y bancos centrales de muchas economías avanzadas mantuvieron políticas fiscales y monetarias restrictivas para frenar la inflación, especialmente en sectores clave como la energía y los alimentos, elevando las tasas de interés. Sin embargo, a medida que avanzaba el año y la inflación comenzaba a moderarse, estas políticas empezaron a relajarse en la segunda mitad de 2024 buscando evitar una recesión económica.

Las economías emergentes, por su parte, experimentaron un crecimiento superior al de las economías avanzadas, impulsado por la alta demanda de materias primas y recursos naturales.

Mientras tanto, las bolsas globales registraron un comportamiento positivo, impulsado por la recuperación de sectores clave y la moderación de la inflación. No obstante, los altos niveles de deuda pública, la incertidumbre geopolítica y económica siguió influyendo en las perspectivas de crecimiento, manteniendo una sombra de incertidumbre sobre los mercados financieros.

En resumen, 2024 ha sido un período de transición para la economía global, caracterizado por un moderado crecimiento económico en medio de tensiones geopolíticas y las políticas monetarias restrictivas dieron paso a enfoques más relajados. El impacto en la economía no ha sido homogéneo en lo que a las diferentes regiones geográficas se refiere:

- **La economía estadounidense** continuó su crecimiento impulsado por una fuerte demanda interna, con el consumo como principal motor de la expansión. A pesar de las políticas monetarias restrictivas implementadas por la Reserva Federal para controlar la inflación, la economía ha resistido mejor de lo esperado, con el Producto Interno Bruto (PIB) creciendo un 2,8%, situándose por encima de las proyecciones iniciales. La tasa de desempleo se mantuvo en el entorno del 4%, lo que refleja un mercado laboral resiliente y un bajo nivel de desocupación. El consumo privado siguió siendo robusto, ayudado por la recuperación del mercado inmobiliario y el crecimiento en los sectores de tecnología y servicios. La inflación continuó moderándose durante el año, cerrando en el 2,9%, después de haber alcanzado picos elevados en los años anteriores, lo que permitió a la Reserva Federal relajar ligeramente las tasas de interés en la segunda mitad de 2024. Sin embargo, la incertidumbre derivada de las tensiones geopolíticas y las posibles consecuencias de una desaceleración global generaron riesgos para la sostenibilidad del crecimiento estadounidense.

- **Zona Euro:** La economía de la zona euro en 2024 mostró un crecimiento menor que el de Estados Unidos. Si bien la región logró evitar una recesión técnica, el crecimiento fue moderado, con un aumento del PIB del 0,7%, tras el estancamiento que se observó en la segunda mitad de 2023. Las economías más dependientes del turismo y los servicios, como España y Italia,

continuaron su expansión, beneficiadas por el repunte del turismo y la recuperación de la actividad en el sector de los servicios. Sin embargo, economías industriales como Alemania y Francia, que están más expuestas a la volatilidad de los mercados globales y las tensiones energéticas, enfrentaron desafíos significativos, con Alemania registrando un crecimiento más débil y cerca de estancarse. La tasa de desempleo en la eurozona se mantuvo en niveles relativamente bajos, en torno al 6,3%, debido a la estabilidad del mercado laboral en varios países, mientras que la inflación continuó moderándose gracias a las políticas económicas del Banco Central Europeo (BCE), cerrando el año en 2,4%.

- **Mercados Emergentes y Economías en Desarrollo:** En 2024, los mercados emergentes y las economías en desarrollo continuaron su senda de crecimiento, con un aumento global del 4,2%, ligeramente inferior al 4,4% registrado en 2023. Los países de Asia, África y América Latina se beneficiaron de la demanda sostenida de materias primas y la recuperación de la inversión extranjera. El aumento de la clase media en economías emergentes, como India y Brasil, siguió impulsando el crecimiento en sectores clave como el consumo y la infraestructura. No obstante, las tensiones comerciales y la incertidumbre geopolítica afectaron el desempeño de algunas regiones, especialmente en África y América Latina, donde los altos niveles de deuda y la falta de acceso a financiamiento adecuado limitaron el potencial de crecimiento.

- **China:** En 2024, la economía china experimentó un crecimiento del PIB del 5,0% impulsada por el consumo interno y la inversión en tecnología, además de la política fiscal expansiva implementada por el gobierno chino para contrarrestar los efectos de una desaceleración económica prolongada y la crisis inmobiliaria. Sin embargo, el riesgo de una crisis financiera más amplia, originada en el sector inmobiliario y las dificultades de las empresas de bienes raíces, sigue siendo una gran incertidumbre. A pesar de los esfuerzos del gobierno para mitigar el impacto de esta crisis con medidas de estímulo fiscal y monetario, la confianza en los mercados financieros chinos se mantuvo débil. Además, las tensiones comerciales con Estados Unidos y otros países occidentales, sumadas a la creciente competencia tecnológica, afectaron las perspectivas de largo plazo para China, lo que generó preocupaciones sobre su capacidad para mantener un alto crecimiento sostenido.

En 2024, la economía española sorprendió con un desempeño superior al esperado, a pesar de un contexto global aún marcado por los tipos de interés elevados durante gran parte del año. El PIB creció un 3,1%, lo que permitió a España liderar el crecimiento dentro de las grandes economías de la eurozona. Esta evolución estuvo impulsada por varios factores clave. El sector exterior jugó un papel crucial, destacando las exportaciones de servicios, tanto no turísticos como, especialmente, el turismo, que siguió siendo un motor fundamental de la actividad económica del país. La recuperación del sector turístico no solo contribuyó a la balanza comercial, sino que también generó un efecto positivo en la creación de empleo y en la reactivación de otros sectores como el comercio y los servicios.

Por otro lado, el consumo interno también experimentó un repunte notable. Las familias españolas incrementaron su gasto, gracias a la mejora del poder adquisitivo, favorecida por la desaceleración de la inflación que cerró el año en el 2,8% y el fortalecimiento del mercado laboral con una tasa de desempleo del 10,6%. La creación de empleo, junto con una tasa de desempleo en descenso, permitió a los hogares afrontar con mayor optimismo el entorno económico. Además, el aumento de la población debido a los flujos migratorios también contribuyó al dinamismo del consumo, al generar un crecimiento adicional de la demanda. En conjunto, estos factores crearon un entorno

favorable que permitió a la economía española superar las expectativas de crecimiento en un año desafiante.

En cuanto a la evolución económica, las áreas de influencia de Cajaviva han mostrado un comportamiento similar al del conjunto del país, destacando una mejora generalizada en 2024.

La economía de **Castilla y León** aumentó un 3,5 % en el año 2024, ocho décimas más que en 2023 (2,7 %), impulsada por la agricultura, por la industria y por las exportaciones y ratifica un dinamismo económico que no se veía en Castilla y León desde hacía casi una década.

En términos de inflación, Castilla y León cerró el año 2024 con un incremento del IPC del 2,7%, situándose por debajo de la media nacional. Esta desaceleración en la inflación permitió que los hogares recuperaran algo de poder adquisitivo, impulsando el consumo en algunos sectores clave.

Dentro de la Comunidad Autónoma, la evolución del PIB en los principales mercados siguió un comportamiento similar al de la región en general. **Burgos** experimentó un crecimiento del 3,2%, destacando la fortaleza de su sector industrial y agrario, mientras que **Segovia** creció un 3,3%, con un fuerte repunte en los servicios y la construcción.

En **Cantabria**, la economía creció un 2,8% en 2024, con un impulso moderado del sector industrial, aunque aún lastrado por la recuperación incompleta de este sector. La tasa de paro se sitúa en el 8,2%. En cuanto a la inflación, Cantabria se sitúa ligeramente por encima de la media nacional con una tasa de inflación del 2,9%.

Cataluña, por su parte, experimentó un crecimiento del 3,6 % en 2024. El sector servicios continuó siendo el principal motor de la economía, con un aumento del 4,1%, beneficiado por la reactivación del turismo y el comercio. La tasa de paro en Cataluña se situó en un 7,9%, mientras que la tasa de variación del IPC fue del 2,9%, ligeramente superior a la media nacional.

CAJAVIVA CAJA RURAL

Cajaviva Caja Rural, culminó en 2024 los compromisos adquiridos en el Plan Estratégico referente al periodo 2022-2024, con éxito en todos los ámbitos de este:

- Fomentar un crecimiento responsable y sostenible, asegurando una inclusión financiera equitativa y que nuestros servicios sean los óptimos para satisfacer las necesidades de nuestros clientes que nos permita cumplir con los objetivos de rentabilidad marcados e impulsar el crecimiento orgánico de capital de la Entidad.
- Continuar desarrollando un modelo de banca universal, especializada y segmentada, minorista, flexible y fuertemente arraigada a su territorio.
- Ofrecer una experiencia óptima a través de todos los canales, aprovechando la tendencia actual hacia la omnicanalidad.
- Fortalecer nuestra cultura organizacional situando a las personas como eje central de la misma.

El principal objetivo del plan trienal era **poner en valor nuestra cercanía a los clientes**, de forma que nuestra amplia red de oficinas y profesionales fuese una ventaja competitiva que nos permitiese continuar ganando cuota de mercado, con la necesaria rentabilidad.

A pesar de que el periodo 2022-2024 ha estado englobado en un contexto especialmente desafiante, **el resultado final del Plan Estratégico es un rotundo éxito que se traduce en:**

- **Generación de Negocio.** Cajaviva Caja Rural alcanza una cifra de negocio gestionado de 5.010 millones de €, con un fuerte crecimiento de 797 millones € (+18,9%) en el periodo contemplado por el Plan Estratégico, que se traduce en un nivel de consecución del objetivo estratégico del 173%.

- **Generación de Resultados.** Uno de los objetivos que se establecían en el Plan Estratégico 2022-2024 era continuar con un crecimiento sostenible, evitando asumir riesgos significativos que pudieran tener repercusiones negativas en el futuro. Este enfoque perseguía mantener un equilibrio entre la calidad del servicio a nuestros socios y clientes y la generación del beneficio necesario para fortalecer de manera orgánica nuestros recursos propios, un elemento esencial para financiar el crecimiento a largo plazo. En un contexto de alta incertidumbre económico-financiera a nivel global, Cajaviva Caja Rural ha sido capaz de generar en los tres últimos años un beneficio acumulado, después de impuestos y FEP, de 81,2 millones, lo que supone el 370% de los objetivos marcados en el Plan Estratégico.

- **Incremento de Solvencia.** El logro de nuestros objetivos estratégicos y una activa gestión de los activos ponderados por riesgo han fortalecido considerablemente los niveles de solvencia de la Entidad, al permitir una fuerte generación orgánica de recursos propios, colocándonos por encima de la mayoría de nuestros competidores. Actualmente, la ratio de solvencia de mayor calidad de Cajaviva Caja Rural (CET1) se sitúa en el 21,36 %, alcanzando un 767% del objetivo estratégico establecido. Este elevado nivel de solvencia refuerza la confianza de nuestros socios y clientes, a la vez que incrementa nuestra resiliencia y capacidad de crecimiento.

- **Profundizar en el Modelo Bancario de Cercanía, aportando valor añadido.** Este compromiso se basaba en la firme intención de liderar el cooperativismo de crédito en los territorios de origen de la Entidad y en aquellas nuevas áreas donde expandimos nuestra presencia. Todo ello, respondiendo de manera efectiva a las diversas necesidades de nuestros clientes y socios, y trabajando bajo los principios de prudencia y sostenibilidad propios del cooperativismo, en un contexto de incertidumbre y transformación del modelo de negocio.

Para ello se ha incrementado la vinculación de los clientes consolidando un modelo de negocio basado en el desarrollo de unidades especializadas y en el profundo respeto al consumidor. Esto ha sido posible gracias al crecimiento de nuestra red de oficinas (+3 oficinas durante el periodo del plan) y al fortalecimiento del capital humano, talento y proactividad de los profesionales que integran la Entidad.

En resumen, en 2024 hemos cerrado un ciclo estratégico cumpliendo todos los principales compromisos establecidos en un 436,27% y, por tanto, superando las previsiones más ambiciosas. Este alto grado de consecución ha permitido a la Entidad situarse en una sólida posición de fortaleza financiera, lo que permite afrontar el nuevo Plan Estratégico 2025-2027 con la liquidez, solvencia y eficiencia necesarias. Esto resulta fundamental para hacer frente al entorno actual.

El Plan Estratégico 2025-2027 es un plan ambicioso, cuyas líneas fundamentales tienen como objetivo el impulso del negocio, el crecimiento de la base de clientes, la mejora de la vinculación y el fortalecimiento de la solvencia a través de continuar poniendo en valor nuestra cercanía a los clientes.

Las principales líneas estratégicas en las que se sustenta el Plan Estratégico 2025-2027 son:

• PERSPECTIVA FINANCIERA

El objetivo es aumentar nuestra cuota de mercado en las zonas donde ya estamos presentes, apoyados en el modelo de banca de proximidad que nos distingue. Este modelo nos permite aumentar nuestra presencia en las áreas geográficas en las que ya tenemos una cuota significativa y, a su vez, explorar nuevas oportunidades de expansión en zonas donde, estando presentes, aún tenemos alto margen de crecimiento, a lo que hay que añadir el crecimiento en segmentos de negocio en los que aún no hemos alcanzado cifras óptimas.

En cuanto a la rentabilidad, nuestro enfoque está en mantener una recurrencia del margen básico, lo cual logramos principalmente a través del crecimiento de la inversión crediticia y la ampliación de la base de clientes. Además, continuaremos ofreciendo productos y servicios ajustados a las necesidades del mercado para asegurar un flujo constante de ingresos.

Paralelamente, estamos desarrollando fuentes alternativas de ingresos, con un énfasis particular en la calidad del servicio al cliente, lo cual contribuirá a fortalecer la vinculación con nuestros socios y clientes. Este enfoque estratégico de diversificación de ingresos nos permitirá un crecimiento más equilibrado y sostenible. Todo ello redundará en el refuerzo de nuestra base de capital, asegurando una posición sólida en el mercado. Nuestro modelo cooperativo sigue siendo un pilar fundamental, no solo en términos de rentabilidad, sino también en el desarrollo económico y social de las comunidades locales.

• PERSPECTIVA DEL CLIENTE

Nuestra diferenciación radica en el modelo de banca universal que ofrecemos, el cual nos permite adaptarnos a las necesidades de distintos tipos de clientes, como particulares, empresas y autónomos, sector agro y banca patrimonial.

A diferencia de otros competidores que se alejan de la cercanía con los clientes, Cajaviva mantiene un modelo de negocio que pone en primer plano la proximidad y el conocimiento profundo de los mercados locales.

La diversificación de nuestros servicios nos permite cubrir una amplia gama de necesidades. Nos regimos por el lema “valores por encima del valor”, lo que refleja nuestro compromiso con principios sólidos y una orientación ética que nos lleva a priorizar siempre el bienestar y desarrollo de las comunidades locales. La cercanía, a través de la atención personalizada, es fundamental en nuestro enfoque, garantizando así un vínculo estrecho y duradero con nuestros clientes.

• PERSPECTIVA DE PROCESOS INTERNOS

Hemos identificado la necesidad de adaptar estratégicamente nuestro perfil de riesgo para alinearlo con las demandas del entorno económico actual y las tendencias del mercado.

Este proceso implica una revisión exhaustiva de nuestras políticas de gestión de riesgos y el fortalecimiento de nuestra cultura organizacional en cuanto a la identificación y mitigación de riesgos, asegurando que gestionemos los riesgos de manera efectiva y equilibrada, sin comprometer la prudencia ni la protección de nuestros activos.

Además, estamos fortaleciendo nuestra vinculación con el territorio, manteniendo un enfoque local y personalizado, lo que nos permitirá seguir creciendo en áreas donde la competencia es menos intensa y las oportunidades de fidelización y desarrollo a largo plazo son mayores.

En paralelo, hemos intensificado nuestros esfuerzos de segmentación para identificar nuevas oportunidades de negocio, tanto en mercados menos explotados como en segmentos con un alto potencial de crecimiento. La digitalización, tanto interna como externa, juega un papel clave en este proceso: optimizará nuestros procesos internos, mejorando la productividad y reduciendo costes, mientras mejora la experiencia del cliente, ofreciéndole productos y servicios más accesibles y personalizados.

• PERSPECTIVA DE APRENDIZAJE Y CRECIMIENTO

Estamos comprometidos en potenciar la motivación y responsabilidad de nuestros empleados, cultivando una cultura colaborativa que impulse tanto el éxito individual como el colectivo.

La resiliencia operativa y la ciberseguridad son otros de los pilares clave, ya que no solo debemos ser capaces de adaptarnos rápidamente a cambios imprevistos, sino también anticiparnos a los riesgos y mitigar su impacto para asegurar la estabilidad en tiempos inciertos.

El aprovechamiento de los datos disponibles y su seguridad es fundamental para mejorar la toma de decisiones estratégicas, optimizar la eficiencia operativa, personalizar los servicios y anticiparnos a las tendencias del mercado. Por último, estamos cumpliendo con los requisitos regulatorios emergentes, lo que nos permitirá garantizar la transparencia, el adecuado control de riesgos y fortalecer nuestra estructura de gobernanza interna, reforzando así la confianza y la reputación institucional.

Estas líneas de acción nos permitirán consolidar nuestra posición en el mercado, asegurar un crecimiento sostenible y seguir siendo un referente en la banca cooperativa, siempre enfocados en el bienestar de nuestro entorno y de nuestros clientes.

CAJAVIVA CAJA RURAL EN 2024: UN EJERCICIO HISTÓRICO

Gracias al enfoque estratégico definido en el Plan Estratégico y al incansable esfuerzo y dedicación de todo el equipo de Cajaviva, el año 2024 se ha consolidado como un hito en la historia de la entidad, alcanzando niveles de desempeño y éxito sin precedentes.

En un entorno tan volátil e impredecible como el que hemos experimentado, los compromisos establecidos en nuestro Plan Estratégico han sido fundamentales, funcionando como una guía clara para la organización.

No solo hemos sido capaces de cumplir con los objetivos clave que nos habíamos propuesto, sino que, gracias al trabajo en equipo y a la capacidad de adaptación, hemos logrado superarlos con creces. Este resultado refleja no solo la solidez de la planificación, sino también la capacidad de Cajaviva para mantenerse firme y avanzar con éxito, incluso en condiciones económicas y sociales complejas.

Sin perjuicio de lo anterior, la Entidad ha seguido cumpliendo con los objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero, tales como el riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de interés, riesgo de liquidez, riesgo operacional y riesgo reputacional.

APOYO CREDITICIO A LAS FAMILIAS, PYMES Y AUTÓNOMOS

Cajaviva mantiene su firme compromiso con el apoyo financiero a familias, pymes y autónomos, **lo que se refleja en la formalización de nuevos préstamos por un total de 300 millones de euros. Este esfuerzo ha permitido que la inversión crediticia total de la entidad alcance los 1.507 millones de euros, consolidando así su papel como referente en la financiación de estos sectores clave para la economía.**

Además, Cajaviva ha mantenido un compromiso destacado al respaldar a nuestros clientes y socios en proyectos sólidos a lo largo de este periodo, a pesar de haber enfrentado una caída en la demanda crediticia debido a la incertidumbre económica y a la situación de los tipos de interés. Esto ha provocado un aplazamiento en los planes de inversión empresarial y una disminución en las operaciones hipotecarias, además de llevar a particulares y empresas a optimizar su situación financiera, optando por amortizaciones anticipadas y limitando al máximo las disposiciones de financiación de circulante. Aun así, el saldo de la inversión crediticia ha experimentado un crecimiento del 4,00% anual, un desempeño superior al del mercado, que solo ha crecido un 0,21%.

CAPTACIÓN DE RECURSOS DE AHORRO DE CLIENTES

En 2024, **la entidad ha experimentado un notable incremento en el nivel de ahorro captado de nuestros clientes**, tanto en cuentas dentro del balance como en productos fuera de balance, alcanzando un récord histórico total de 3.502 millones de euros, lo que supone un aumento del 8,6% respecto a 2023. Este resultado no solo marca una cifra récord para Cajaviva, sino que también supera el desempeño del mercado. El ahorro dentro del balance ha crecido en 197 millones de euros (+8,28%), con un

enfoque principal en las imposiciones a plazo fijo. Asimismo, el ahorro fuera de balance ha tenido un desempeño igualmente destacado, con un aumento de 81 millones de euros (+9,6%), impulsado principalmente por el crecimiento de los fondos de inversión.

El incremento de los recursos gestionados es el mejor indicador de que nuestra forma particular de entender y hacer banca de cercanía sigue recibiendo la confianza y el respaldo de los socios y clientes.

NIVEL DEL SOLVENCIA

Cajaviva Caja Rural ha alcanzado un nuevo récord histórico en sus niveles de solvencia, con un 21,36% (Phased in) y un 21,01% (Fully Loaded), situándose significativamente por encima de la media de solvencia del sistema financiero español.

Este logro refleja la fortaleza de la entidad y es el resultado de una gestión eficiente de los recursos, impulsada por una sólida generación orgánica de beneficios, y una adecuada gestión de los riesgos asociados.

Esta sólida posición de solvencia nos otorga la capacidad de continuar con nuestro proyecto de crecimiento de manera prudente y estable, permitiéndonos afrontar los desafíos derivados de un contexto de incertidumbre con confianza. En 2024, este proceso de expansión ha continuado, destacando la apertura de una nueva oficina en Palencia (Saldaña), lo que refuerza nuestro compromiso con el crecimiento y la cercanía a nuestros clientes.

CUENTA DE RESULTADOS

En un contexto desafiante, marcado por la incertidumbre, las tensiones geopolíticas originadas por dos conflictos bélicos, y la volatilidad de los mercados, a lo que se suma un entorno regulatorio, judicial y financiero cada vez más exigente, **Cajaviva Caja Rural ha alcanzado en 2024 un resultado histórico. Con un beneficio antes de impuestos y FEP de 52,1 millones de euros, la entidad ha logrado superar su récord anterior logrado en 2023, consolidando así su solidez y capacidad para generar resultados.**

La cuenta de resultados ha mostrado un desempeño muy positivo, con un incremento del beneficio antes de impuestos y FEP del 29,52% en comparación con el año 2023. Esta notable evolución es el resultado directo del esfuerzo continuo en la gestión y las estrategias comerciales orientadas a un crecimiento sostenible y rentable.

Todo ello ha sido posible gracias a la firme implementación de nuestro modelo cooperativo de crédito, basado en la cercanía y en la relación de confianza con nuestros clientes, lo cual ha sido plenamente validado por nuestros socios y clientes.

- El margen de intereses experimentó un notable aumento del 14,7%, impulsado por la rentabilización de las nuevas operaciones de préstamos, la reprecación de los activos sensibles a las variaciones de las tasas de interés, y una política generalizada en el sector centrada en contener el coste de los depósitos, en un entorno de exceso de liquidez y una intensa competencia en el negocio hipotecario.
- Las comisiones netas mostraron un crecimiento moderado del 1,38% respecto al año anterior, favorecidas por un incremento en la comercialización de productos como fondos de inversión y seguros.
- El enfoque riguroso en el control de costes ha logrado limitar el aumento de los gastos de explotación a un 4,34%, a pesar del crecimiento del negocio y las presiones inflacionarias. Este esfuerzo ha permitido alcanzar un récord histórico, mejorando la ratio de eficiencia recurrente hasta un 32,30%, una cifra mejor a la media del sistema financiero.
- Consecuencia de la gestión proactiva en los riesgos y la recuperación de activos, la tasa de dudosidad se ha reducido hasta el 2,59%, alcanzando el nivel más bajo de los

últimos años y situándose por debajo de la media del sector financiero. Además, la tasa total de activos improductivos, que incluye los inmuebles adjudicados, ha experimentado una significativa disminución hasta el 3,21%. Esta evolución positiva ha permitido a la entidad continuar con un esfuerzo considerable en saneamientos, alcanzando los 6,64 millones de euros, con el fin de fortalecer el balance ante las posibles contingencias derivadas de la incertidumbre económica global. Estas políticas de prudencia han permitido alcanzar una tasa de cobertura de la dudosidad del 101,64%, muy por encima del sector financiero.

ENTORNO Y RETOS DEL AÑO 2025

La economía mundial inicia 2025 con un crecimiento sólido, aunque se enfrenta a una considerable incertidumbre y diversos riesgos. Como factor positivo destaca la resiliencia de la economía mundial demostrada frente a los incrementos de tipos de interés y a las tensiones geopolíticas, previniendo un entorno de crecimiento económico global, que podría mejorar aún más para Europa si se alcanzará un acuerdo de paz en Ucrania.

Sin embargo, existen riesgos significativos que se han intensificado tras la victoria de Donald Trump en las elecciones de noviembre de 2024, consecuencia de una potencial agresividad en la puesta en marcha de políticas arancelarias, migratorias y de reducción del déficit público, combinadas con otras de carácter expansivo, como la reducción de impuestos y junto con un importante nivel de volatilidad geoestratégica, acentuado por una forma de negociación de los temas internacionales fuera de los patrones establecidos en la diplomacia internacional.

La economía española se destaca entre las economías europeas, como una de las que va a poder seguir manteniendo una tasa de crecimiento económico aceptable.

En este contexto, Cajaviva Caja Rural continuará avanzando con firmeza bajo los principios de su recientemente aprobado Plan Estratégico 2025-2027. La entidad se compromete a seguir su camino hacia el éxito, con la misma determinación, ampliando de manera prudente su red de oficinas y reforzando el valor de nuestro modelo de banca cooperativa de cercanía.

El crecimiento se llevará a cabo de manera sostenible, ofreciendo siempre un servicio de la más alta calidad y brindando apoyo a los socios y clientes más vulnerables. A lo largo de este proceso, Cajaviva se adapta a los inevitables cambios impuestos por la disrupción tecnológica y digital, pero siempre fiel a sus valores fundamentales: compromiso con nuestros socios y clientes, proximidad, fomento del desarrollo económico y social, innovación, prudencia y eficiencia en la gestión.

INFORMACIÓN NO FINANCIERA

Durante 2024, Cajaviva Caja Rural ha mantenido una relación con el entorno basada en una visión de largo plazo, acorde con su vocación de apoyo y servicio al territorio y a la sociedad. Todos los compromisos de la Caja en este sentido se encuentran recogidos en el Estado de Información No Financiera, publicado como un documento independiente cuyo contenido ha sido verificado por un experto independiente. Dicho Estado forma parte del presente Informe de Gestión y ha sido preparado siguiendo los estándares de reporte de sostenibilidad del Global Reporting Initiative (estándares GRI).

2024

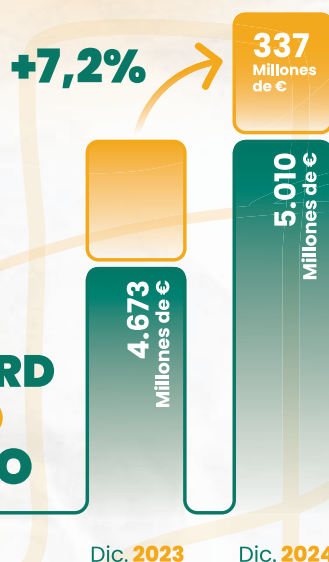
FUE NUESTRO AÑO

21,36%

NUEVO RÉCORD DE SOLVENCIA

Ratio de capital de nivel 1 ordinario. CET1 (Phased in).

NUEVO RÉCORD DE NEGOCIO GESTIONADO



+7,2%

INCREMENTO EN 2024

BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS Y FEP

52,1

Millones de €

+29,52%

BALANCE DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 2024 - (miles de €)

ACTIVO	2024	*2023
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	398.601	363.821
Activos financieros mantenidos para negociar	29	200
Derivados	29	200
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	259.501	149.054
Instrumentos de patrimonio	52.060	47.924
Valores representativos de deuda	207.440	101.130
Activos financieros a coste amortizado	2.249.849	2.164.557
Valores representativos de deuda	690.482	664.175
Préstamos y anticipos	1.559.367	1.500.382
Entidades de crédito	77.016	78.691
Clientela	1.482.351	1.421.691
Derivados - contabilidad de coberturas	15.237	14.039
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(4.931)	(7.046)
Activos tangibles	39.860	38.213
Inmovilizado material	37.331	35.637
De uso propio	37.193	35.496
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	138	141
Inversiones inmobiliarias	2.529	2.576
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	731	736
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	2.056	1.592
Activos intangibles	117	120
Otros activos intangibles	117	120
Activos por impuestos	22.835	23.255
Activos por impuestos corrientes	7.042	4.981
Activos por impuestos diferidos	15.793	18.274
Otros activos	1.391	1.261
Existencias	2	7
Resto de los otros activos	1.390	1.254
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1.417	2.797
TOTAL ACTIVO	2.983.906	2.750.271

* Las cifras de 2023 se presentan única y exclusivamente a efectos comparativos.

BALANCE DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 2024 - (miles de €)

PASIVO	2024	*2023
Pasivos financieros mantenidos para negociar	28	200
Derivados	28	200
Pasivos financieros a coste amortizado	2.654.966	2.468.492
Depósitos	2.624.913	2.428.731
Entidades de crédito	43.683	43.457
Clientela	2.581.230	2.385.274
Otros pasivos financieros	30.052	39.761
Derivados - contabilidad de coberturas	42.062	38.921
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés.	(2.116)	(1.776)
Provisiones	15.042	11.849
Compromisos y garantías concedidos	3.425	3.472
Restantes provisiones	11.617	8.377
Pasivos por impuestos	12.275	11.152
Pasivos por impuestos corrientes	262	185
Pasivos por impuestos diferidos	12.013	10.967
Otros pasivos	17.122	17.242
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	10.737	8.175
TOTAL PASIVO	2.739.378	2.546.080
PATRIMONIO NETO		
Fondos propios	234.779	198.561
Capital	61.316	61.241
Capital desembolsado	61.316	61.241
Ganancias acumuladas	124.690	97.371
Reservas de revalorización	9.136	9.204
Otras reservas	1.070	825
Resultado del ejercicio	38.568	29.920
Otro resultado global acumulado	9.749	5.630
Elementos que no se reclasifican en resultados	8.512	6.591
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	335	304
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	8.177	6.287
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	1.237	(961)
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)	(1.025)	(1.913)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.262	952
TOTAL PATRIMONIO NETO	244.528	204.191
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2.983.906	2.750.271
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE		
Compromisos de préstamo concedidos	159.729	144.799
Garantías financieras concedidas	19.858	19.880
Otros compromisos concedidos	23.921	20.291

* Las cifras de 2023 se presentan única y exclusivamente a efectos comparativos.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

a 31 de diciembre de 2024 - (miles de €)

2024 *2023

Ingresos por intereses	85.681	64.769
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	4.911	2.265
Activos financieros a coste amortizado	66.980	57.853
Restantes ingresos por intereses	13.790	4.651
(Gastos por intereses)	(20.104)	(7.743)
A) MARGEN DE INTERESES	65.577	57.026
Ingresos por dividendos	3.508	3.214
Ingresos por comisiones	17.905	17.707
(Gastos por comisiones)	(2.362)	(2.375)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	(333)	(286)
Activos financieros a coste amortizado	(298)	(190)
Restantes activos y pasivos financieros	(35)	(96)
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	(312)
Otras ganancias o (-) pérdidas	-	(312)
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	2	(4)
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	85	62
Otros ingresos de explotación	1.688	1.383
(Otros gastos de explotación)	(6.384)	(6.656)
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	6.347	4.821
B) MARGEN BRUTO	79.685	69.759
(Gastos de administración)	(25.987)	(24.841)
(Gastos de personal)	(17.106)	(16.289)
(Otros gastos de administración)	(8.881)	(8.552)
(Amortización)	(1.349)	(1.357)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	(4.435)	(2.788)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados)	(1.456)	(5.376)
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)	37	34
(Activos financieros a coste amortizado)	(1.493)	(5.410)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	-	(350)
(Activos tangibles)	-	(350)
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(753)	321
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	45.704	35.368
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	(7.137)	(5.448)
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	38.568	29.920
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	38.568	29.920

* Las cifras de 2023 se presentan únicamente a efectos comparativos.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

a 31 de diciembre de 2024 - (miles de €)

	2024	*2023
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	10.872	81.525
Resultado del ejercicio	38.568	29.920
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	7.672	7.520
Amortización	1.349	1.357
Otros ajustes	6.323	6.163
Aumento/disminución neto de los activos de explotación	217.095	15.247
Activos financieros mantenidos para negociar	(171)	523
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	313
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	110.483	(47.596)
Activos financieros a coste amortizado	83.799	66.822
Otros activos de explotación	22.983	(4.815)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación	188.863	34.286
Pasivos financieros mantenidos para negociar	(171)	(523)
Pasivos financieros a coste amortizado	186.474	26.876
Otros pasivos de explotación	2.560	7.933
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	(7.137)	(5.448)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3.746)	(1.114)
Pagos	3.746	(1.435)
Activos tangibles	2.974	(1.424)
Activos intangibles	19	(11)
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	753	-
Cobros	-	321
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	321
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	27.570	12.045
Cobros	27.570	12.045
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	75	52
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	27.495	11.993
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	85	62
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	34.780	92.518
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	363.821	271.303
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	398.601	363.821
PRO MEMORIA: COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO		
Efectivo	14.823	15.845
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	300.025	200.000
Otros activos financieros	84.293	147.976

* Las cifras de 2023 se presentan única y exclusivamente a efectos comparativos.

ESTADOS DE INGRESOS Y CAMBIOS
a 31 de diciembre de 2024 - (miles de €)

	2024	*2023
RESULTADO DEL EJERCICIO	38.568	29.920
OTRO RESULTADO GLOBAL	3.944	5.675
Elementos que no se reclasificarán en resultados	1.921	2.918
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	45	(12)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorador a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.699	4.180
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(823)	(1.250)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	2.023	2.757
Coberturas de flujos de efectivo [parte eficaz]	1.184	1.452
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	1.184	1.452
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.497	2.224
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	1.471	2.123
Transferido a resultados	26	101
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	(658)	(919)
RESULTADO DEL EJERCICIO	42.512	35.595

* Las cifras de 2023 se presentan única y exclusivamente a efectos comparativos.



MEMORIA DEL FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN 2024: CAJAVIVA CAJA RURAL

Cajaviva Caja Rural, entidad resultante de la integración de las Cajas Rurales de Burgos, Segovia, Fuentepelayo y Castellldans, nació en 2012 con forma jurídica de cooperativa de crédito y por ello está obligada a asignar una partida equivalente como mínimo al 10% de los excedentes disponibles del ejercicio, al Fondo de Educación y Promoción (FEP), según las directrices marcadas por la normativa vigente. Los estatutos de la Entidad incrementan esta cantidad hasta el 15% de modo que podamos cumplir con uno de nuestros más relevantes valores corporativos: servir de motor de desarrollo y sostenibilidad allí donde estamos ubicados, lo cual deja fuera de toda duda, nuestra vocación y compromiso social.

El cooperativismo es poner en práctica el concepto de Participación: participación en el capital necesario para la actividad económica de la cooperativa, participación en la gestión como socio haciendo valer opiniones en las juntas preparatorias y en asamblea, y participación en las actividades no económicas de la cooperativa: culturales, educativas, deportivas, etc. que se realizan principalmente a través de las Fundaciones. En definitiva, participación en el movimiento cooperativo y participación en la solución de algunos de los problemas de la comunidad. El Fondo de Educación y Promoción es en sí mismo la aplicación práctica del Cooperativismo, de la Participación, y uno de los rasgos distintivos de la Entidad.

Desde que se produjo el proceso de integración 2012, las dotaciones a las Fundaciones de las Cajas que dieron origen a nuestra cooperativa, situadas en Burgos, Segovia, Fuentepelayo y Castellldans han sido el motor principal del que Cajaviva se ha servido para llevar a cabo actividades dirigidas a la promoción económica, social y cultural en su ámbito operativo. De esta manera en el pasado 2024 un 87,78% del gasto total del Fondo de Educación y Promoción estuvo destinado a todas las fundaciones de las Cajas que componen Cajaviva, que con gran talento, esfuerzo y dedicación, organizaron durante todo el año un sinfín de actividades que componen una batería de acciones de alto calado y repercusión social.

El 12,22% restante se ha utilizado para realizar iniciativas comunes y complementarias a las anteriores, gestionadas directamente desde el Fondo de Educación y Promoción. Estas acciones responden al mandato recibido por la última Asamblea General de Socios de Cajaviva Caja Rural celebrada el 30 de Mayo de 2024. Entre ellas, de forma extraordinaria, y cumpliendo con una de las finalidades del Fondo de Educación y Promoción, que es atender necesidades económico-sociales del entorno local y de la comunidad en general, se encuentra la contribución económica efectuada, junto al Grupo Caja Rural, con el fin de mitigar en una pequeña parte, los efectos adversos producidos consecuencia de la terrible DANA ocurrida entre el 28 de octubre y el 4 de noviembre pasado, cumpliendo con los principios de solidaridad, responsabilidad y protección social que inspiran el modelo cooperativo, teniendo como objetivo contribuir a la mejora de las condiciones sociales y medioambientales de una Comunidad, y por ende, a la protección de un colectivo

gravemente perjudicado. El total aportado por el Grupo Caja Rural ascendió a 3,3 millones de €.

A continuación, se resumen de forma muy escueta las actividades realizadas en el pasado 2024, con el apoyo del Fondo de Educación y Promoción de Cajaviva Caja Rural. Todas estas acciones refuerzan nuestra posición como gestores de una banca activa en términos sociales, que rema a favor del crecimiento de su entorno, mejorando las condiciones sociales y medioambientales y que tiene en cuenta a las personas materializando acciones como las siguientes:

ACTIVIDADES CON SOCIOS:

Desde nuestro origen Cajaviva ha sido modelo de comportamientos socialmente responsables, antes incluso de acuñar los términos mencionados y tan extendidos en la actualidad, ya que en nuestra misma razón de ser está el fomentar la economía social, el desarrollo local y reforzar la orientación hacia los socios y sus necesidades.

Es por ello que nuestra Entidad Cajaviva Caja Rural, da cumplida cuenta a sus socios de las principales actividades que genera, a través de la publicación denominada Infocajaviva. Un medio de comunicación directo que nos permite poner en el domicilio de nuestros socios un resumen de actuaciones y tendencias, así como favorecer un conocimiento más directo de la actividad, las personas y en definitiva, el espíritu de la Caja, sus valores cooperativos y la forma en que la Entidad los pone en práctica.

ORGANISMOS Y PROMOCIÓN DEL COOPERATIVISMO:

Nuestra entidad ha destinado a la integración social y profesional de las personas con capacidades diferentes una partida relevante en el ejercicio 2024. Con la misma, no se pretende paliar toda la problemática asociada a estos colectivos, pero sí poner nuestro grano de arena. Estas agrupaciones, en su calidad de expertos, reciben de Cajaviva el encargo de desarrollar actuaciones que favorezcan la inserción laboral de sus usuarios. Entre los colectivos que cuentan con el apoyo de nuestra entidad en el último año están: Asamimer (Asociación para ayuda a personas con Discapacidad de la zona Norte de Burgos, comarca de las Merindades), Fundación centro ocupacional Lerma (Burgos), Apadefim (Deficientes físicos e intelectuales y mentales de Segovia) y Ampros (Asociación Cántabra personas con discapacidad intelectual).

La finalidad última de estas organizaciones pasa por garantizar que las personas con capacidades diferentes tengan las mismas oportunidades que el resto de la población al ofrecerles recursos de calidad, donde puedan ocuparse, formarse y trabajar.

FORMACIÓN:

Más que nunca nos importa la formación de los miembros de Cajaviva. Ello nos permite seguir ofreciendo servicios de altísima calidad. Para mantener y reforzar esa buena base profesional, durante 2024 se han celebrado distintas actividades formativas para los miembros de su Consejo Rector y de sus trabajadores. Destacamos la realización de un total de 102 iniciativas formativas, en las que participaron 3.251 personas, o lo que es lo mismo cada profesional de la Entidad ha recibido una media de 11 cursos en 2024. La finalidad no puede ser otra que disponer de un Consejo Rector y una plantilla que se distinga por su cualificación, lo cual redundará en beneficio de todos los socios y clientes de la entidad.

FUNDACIONES:

Como ya se ha detallado anteriormente en esta memoria, las Fundaciones son herramientas fundamentales para el desarrollo sostenible de cada una de las zonas geográficas donde opera Cajaviva. Por ello la Entidad tiene el mandato de dotarlas de fondos para que desarrollen a lo largo de todo el año una larga lista de actividades.

El importe aportado a cuenta o por cuenta de las mismas ha sido el siguiente:

Fundación Caja Rural Burgos:	2.429.300,03 €
Fundación Caja Rural de Segovia:	843.025,52 €
Fundación Caja Cega (Fuentepelayo):	58.157,18 €
Fundació Caixa Rural Castellidans:	6.000,00 €

OTROS:

En este epígrafe se incluyen los gastos relacionados con la gestión de inmuebles asociados a la Actividad del FEP y otros gastos menores.

FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN DE CAJAVIVA CAJA RURAL
RESUMEN Y DETALLE DE LA CUENTA AGRUPADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

CONCEPTOS 2024	IMPORTES
1.- Actividades con Socios	35.802,08 €
2.- Organismos y Promoción	
Cooperativismo	289.039,52 €
3.- Acciones Entorno	44.913,76 €
4.- Formación	90.762,92 €
5.- Fundaciones	3.336.482,73 €
6.- Otros	4.033,21 €
TOTAL	3.801.034,22 €



cajaviva.es



fundacioncajaruralburgos.es