



Destacamos nuestro principio regional y nuestra sólida red internacional





Elementos constitutivos

Las características del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros también representan sus mayores fortalezas:

- Un modelo de negocio y una forma jurídica que garantizan la prestación de **servicios bancarios a un amplio público**
- Un **enfoque en la economía regional**, basado en su modelo de negocio y en el llamado “principio regional”
- Una fuerte **cooperación dentro del Grupo**, sustentada por una **marca registrada en común** y el **Sistema de Protección Institucional del Grupo**
- Una **estructura descentralizada**, la división del trabajo en todo el Grupo y la generación de economías de escala

CONTENIDO

1	Palabras de bienvenida del Presidente	4
2	Bienvenido al Grupo Financiero de Cajas de Ahorros	7
	Quién es quién en el Grupo	7
	Socios en Alemania y en el extranjero	8
	Presencia en el mercado	9
	Historia de las Cajas de Ahorros alemanas	10
	¿Qué distingue a las Cajas de Ahorros alemanas?	12
3	Desarrollo regional y compromiso social	14
	Un amplio compromiso social refuerza el bienestar público	14
	Nuestra posición en el mercado	16
	Apoyo a la economía alemana	18
	Estructura del mercado bancario alemán	19
4	Digitalización dentro del Grupo	20
	Ya llegamos donde otros no	20
5	La sostenibilidad tiene muchas facetas para el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros	22
6	Gestión de riesgos y fiabilidad financiera	24
	Nuestro perfil de riesgo	24
	Sistema de Protección Institucional del Grupo	26
	Calificaciones de nuestro Grupo	27
7	Apoyo a la internacionalización	28
	Nuestra red internacional	28
	Nuestras actividades internacionales	30
	Contacto	34
	Aviso legal	34

1 PALABRAS DE BIENVENIDA DEL PRESIDENTE



“Las Cajas de Ahorros están fuertemente arraigadas en el concepto de sostenibilidad social y empresarial. Equilibran las dificultades que pueden acompañar a la transformación económica y aumentan la resistencia de los mercados financieros.”

HELMUT SCHLEWEIS
Presidente de la Asociación Alemana de Cajas de Ahorros

Damas y caballeros

Las Cajas de Ahorros alemanas son instituciones minoristas locales. Sus orígenes se remontan a la previsión para la jubilación privada y la acumulación de activos. Su principal misión es la inclusión financiera.

Las Cajas de Ahorros están fuertemente arraigadas en el concepto de sostenibilidad social y empresarial. Equilibran las dificultades que pueden acompañar a la transformación económica y aumentan la resistencia de los mercados financieros.

Los miembros del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros desempeñan un importante papel como estabilizadores de la sociedad e impulsores del progreso económico, especialmente en tiempos de crisis e inseguridad social como los que hemos vivido durante la pandemia de Coronavirus y desde el estallido de la guerra en Europa en febrero de 2022.

La historia de las Cajas de Ahorros abarca más de 200 años. Han apoyado y promovido la economía alemana a través de todos sus cambios. Los ciclos comerciales locales de depósitos y préstamos son nuestra marca distintiva. En la actualidad, el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros es líder del mercado alemán en banca privada y corporativa.

Aproximadamente tres de cada cuatro empresas alemanas son clientes del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros. Esto convierte a las Cajas de Ahorros y a los Landesbanken en los principales proveedores de financiación para las pequeñas y medianas empresas alemanas. Sin embargo, mientras que cada Caja de Ahorros opera exclusivamente en su región de origen, nosotros apoyamos a nuestros clientes empresariales a través de una extensa red de sucursales propias y bancos locales asociados.

Este folleto describe las estructuras en las que operan las Cajas de Ahorros y explica su finalidad y su mandato público. Además, presentamos nuestra red internacional y mostramos cómo el concepto de Caja de Ahorros se está arraigando hoy en muchos países del mundo.

“El modelo de negocio de las ‘Cajas de Ahorros’ funciona en todo el mundo. La banca minorista local para el bien común estabiliza la economía y la sociedad de muchos países emergentes.”

Las Cajas de Ahorros, las instituciones del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros y la Sparkassenstiftung (Fundación Alemana de Cajas de Ahorros para la Cooperación Internacional) contribuyen a ello de forma tangible poniendo a disposición sus conocimientos especializados.

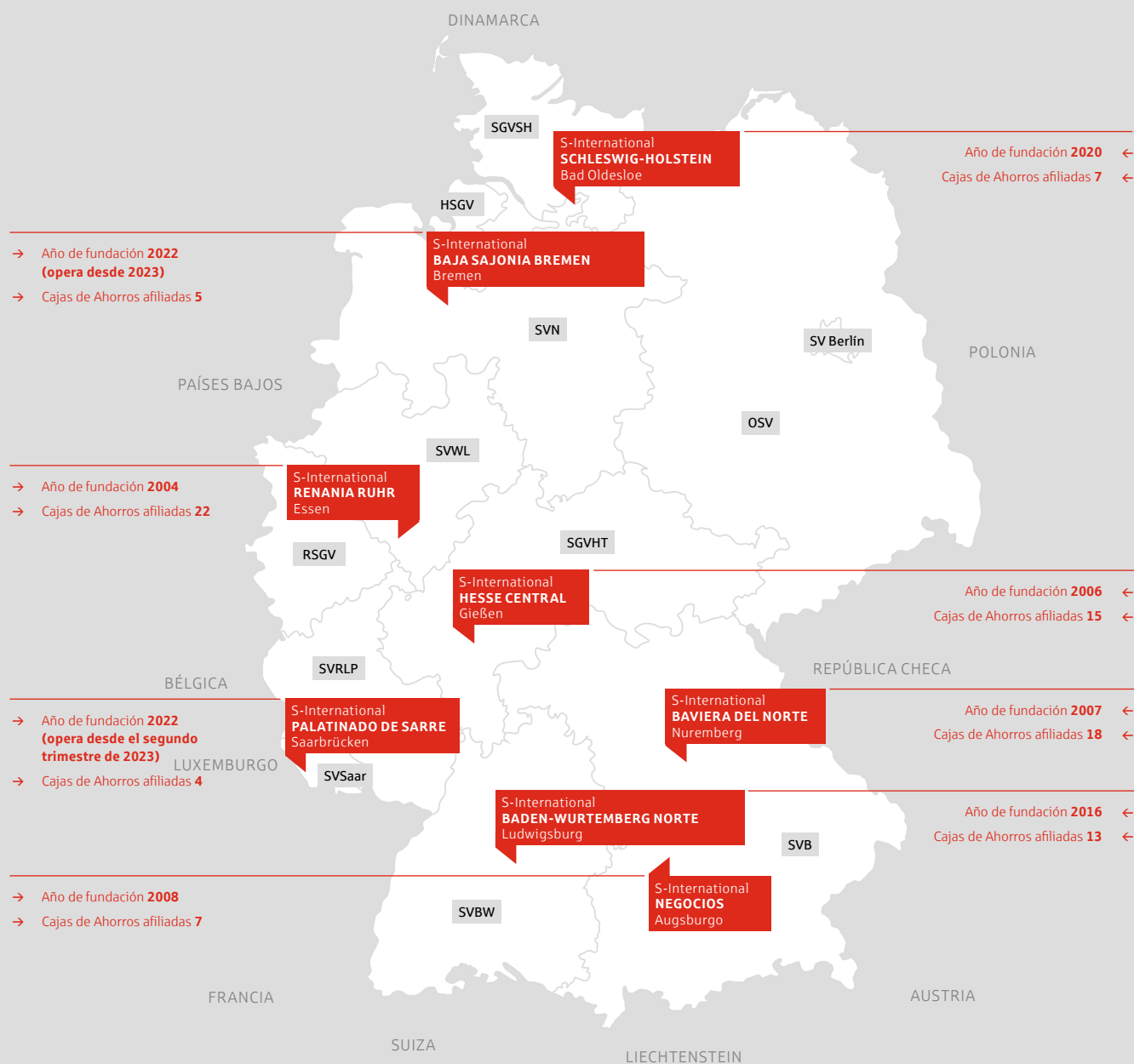
La banca minorista local debe reforzarse a escala internacional mediante una regulación adecuada a este modelo de negocio. Las Cajas de Ahorros alemanas están comprometidas en este sentido, junto con otros centenares de entidades miembro del Grupo Europeo de Cajas de Ahorros y del Instituto Mundial de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas.

Agradecemos enormemente su interés por las Cajas de Ahorros alemanas y el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros, así como por nuestras actividades internacionales.



Berlín, enero de 2023

Asociaciones regionales y los S-International de un vistazo



Asociaciones Regionales de Cajas de Ahorros

La Asociación Alemana de Cajas de Ahorros (DSGV) se fundó en 1924.

La DSGV sigue siendo la organización paraguas del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros y, por tanto, también de las 12 Asociaciones Regionales de Cajas de Ahorros.

■	de los S- Internacionales
	Asociaciones Regionales
SGVSH	Asociación de Cajas de Ahorros de Schleswig-Holstein
HSGV	Asociación Hanseática de Cajas de Ahorros
OSV	Asociación de Cajas de Ahorros de Alemania Oriental
RSGV	Asociación Renana de Cajas de Ahorros
SGVHT	Asociación de Cajas de Ahorros de Hesse-Turingia
SVB	Asociación de Cajas de Ahorros de Baviera
SV Berlin	Asociación de Cajas de Ahorros de Berlín
SVBW	Asociación de Cajas de Ahorros de Baden-Wurtemberg
SVN	Asociación de Cajas de Ahorros de Baja Sajonia
SVRLP	Asociación de Cajas de Ahorros de Renania-Palatinado
SVSaar	Asociación de Cajas de Ahorros del Sarre
SVWL	Asociación de Cajas de Ahorros de Westfalia-Lippe

2 BIENVENIDOS AL GRUPO FINANCIERO DE CAJAS DE AHORROS

El Grupo Financiero de Cajas de Ahorros está formado por unas 510 entidades miembros. No se trata de un grupo consolidado, sino que forma una estrecha red de instituciones regionales y proveedores de servicios especializados. Las instituciones individuales se gestionan de forma descentralizada y autónoma, lo que se adapta bien a la estructura económica y la cultura de Alemania. El Grupo Financiero de Cajas de Ahorros es especialmente fuerte en la financiación de pequeñas y medianas empresas.

Quién es quién en el Grupo

Cajas de Ahorros

Las 359 Cajas de Ahorros¹ constituyen el corazón del Grupo. Las Cajas de Ahorros son bancos minoristas regionales con unos activos totales de aproximadamente 1,5 billones de euros. Hay una Caja de Ahorros local en cada región administrativa de Alemania. Sus actividades se centran en los depósitos y los préstamos a particulares y empresas (incluidos los autónomos y las administraciones locales). Con una red de más de 11 600 sucursales, las Cajas de Ahorros son también el “sensor” más importante del Grupo en el mercado. Las Cajas de Ahorros suelen utilizar los productos y servicios de otros miembros del Grupo en las operaciones de pago, los valores, la banca corporativa internacional y los servicios informáticos.

Landesbanken

Los Landesbanken ofrecen una amplia gama de servicios a empresas de todos los tamaños. Como bancos centrales de compensación de las Cajas de Ahorros, los Landesbanken garantizan la integración de las Cajas de Ahorros en los mercados suprarregionales e internacionales. Además, los Landesbanken prestan apoyo y asesoramiento a los pequeños y medianos clientes de las Cajas de Ahorros en sus actividades internacionales. De este modo, los Landesbanken desempeñan un papel fundamental en el desarrollo de nuevas oportunidades de negocio para las pequeñas y medianas empresas. Mediante la agrupación de servicios, por ejemplo en las operaciones de pagos internacionales y de valores, los Landesbanken contribuyen a la eficiencia de costes de las Cajas de Ahorros.

Los S-International como socios regionales locales

Los S-International son los centros de competencia de las Cajas de Ahorros en los que se ofrecen productos y servicios relacionados con el comercio exterior a los clientes de las Cajas de Ahorros colaboradoras. El primer centro de competencia se fundó en 2004 con S-International Renania Ruhr en Essen. En la actualidad hay seis S-International en toda Alemania y dos más comenzarán a operar en 2023. En principio se gestionan como filiales independientes de las Cajas de Ahorros participantes.

Los S-International apoyan a las empresas – especialmente a las pequeñas y medianas² – en la apertura de nuevos mercados. Los servicios ofrecidos por las S-International incluyen operaciones de pago en el extranjero, financiación del comercio y la exportación, operaciones documentarias y gestión de tipos de interés, divisas y materias primas. La agrupación del negocio exterior de las Cajas de Ahorros en los S-International ha creado una combinación de conocimientos expertos cualificados y un alto nivel de competencia en el negocio internacional.

Deutsche Leasing

El Grupo Deutsche Leasing es el principal socio de financiación de activos orientado a soluciones para las pequeñas y medianas empresas alemanas y ofrece una amplia gama de soluciones financieras relacionadas con la inversión (asset finance), así como servicios complementarios (asset services). Dentro del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros, el Deutsche Leasing es el centro de competencia para leasing y factoring, así como para otras soluciones de financiación de activos y servicios complementarios dirigidos a pequeñas y medianas empresas, tanto en Alemania como en 23 países del extranjero. Durante 60 años, el Deutsche Leasing ha apoyado a sus pequeños y medianos clientes de la industria, el comercio, el sector servicios y el sector público en sus inversiones en innovación y transformación. (Para más información, consulte la página 33).

¹ A 04 de enero de 2023

² PYME

Grupo Deka

DekaBank es el proveedor de servicios de valores de las Cajas de Ahorros y, junto con sus filiales, forma el Grupo Deka. Con unos activos totales¹ de aproximadamente 395 000 millones de euros y unos 5,2 millones de cuentas de depósito de valores gestionadas², el Grupo Deka es uno de los mayores proveedores de servicios de valores de

Alemania. Proporciona a los inversores privados e institucionales acceso a una amplia gama de productos y servicios de inversión. DekaBank está firmemente anclado en el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros, y su cartera de productos y servicios está totalmente adaptada a las necesidades de sus propietarios y de sus socios comerciales en el negocio del comercio de valores.

Socios en Alemania y en el extranjero

El Grupo Financiero de Cajas de Ahorros es un socio fiable para empresas y bancos de todo el mundo. La red internacional del Grupo ofrece apoyo internacional a las empresas.

con otras instituciones financieras dentro del Grupo y con los Landesbanken. La división del trabajo aumenta la eficiencia operativa en áreas como los servicios de back office y TI, o en el uso conjunto de modelos de evaluación de riesgos.

Cooperación dentro del Grupo

Aunque su especialización en la financiación y los servicios a pequeña escala garantiza riesgos moderados y beneficios estables, las Cajas de Ahorros también se benefician de la cooperación

Los miembros del Grupo comparten las marcas mutuas  y la "Sparkasse". Y en caso de dificultades económicas, las Cajas se ayudan mutuamente a nivel regional o suprarregional para garantizar la continuidad de una institución a través del Sistema de Protección Institucional del Grupo.

La red internacional del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros



¹ Los activos totales incluyen fondos de inversión y especiales, ETF y certificados

² A 31 de diciembre de 2021

Presencia en el mercado

Grupo Financiero de Cajas de Ahorros

empresas⁴

510³

Volumen de negocio⁵... 3.330 mil millones de euros⁶... 3.190 mil millones de euros⁷Oficinas⁸..... 15 860¹/15 820⁷Empleados⁹..... 284 800^{6,10}/276 300^{10,7}

359³

Cajas de Ahorros

Activos totales 1.499 mil millones de euros

Sucursales 11 673

Empleados 194 937

Cajas de Ahorros Asociadas S-International:

91¹

Esto corresponde a una participación del 25 % de las 359 Cajas de Ahorros, y la tendencia es al alza.

5

Grupos Landesbank

(LBBW, BayernLB, Helaba, NORD/LB, SaarLB) + LB Berlin/Berliner Sparkasse

Activos totales ... 953 mil millones de euros

Empleados 32 799

Grupo Deutsche Leasing²

2.755

 empleados

Nuevos negocios 9,9 mil millones de euros

Activos gestionados 41 mil millones de euros

Deka-Bank

Deutsche Girozentrale

4.854

 empleados

Activos totales 89 mil millones de euros

¹ A 30 de diciembre de 2022² A 30 de septiembre de 2021³ A partir del 04 de enero de 2023⁴ Incluidas asociaciones y otras instituciones; las cifras se han redondeado.⁵ Volumen de negocio aquí = total del balance/volumen de la cartera/activos totales/volumen de inversión; las cifras se han redondeado.⁶ Incluidas las sucursales extranjeras y las filiales nacionales y extranjeras de Landesbanken⁷ Excluidas sucursales extranjeras, excluidas filiales nacionales y extranjeras de Landesbanken⁸ Oficinas/centros de información⁹ Personal de oficina y de campo, excluidos los empleados a tiempo parcial; las cifras se han redondeado.¹⁰ Incluidos 3 332 empleados de asociaciones, sus instituciones y otras instituciones

Historia de las Cajas de Ahorros alemanas

Durante más de 200 años, el concepto de las Cajas de Ahorros ha combinado el negocio bancario con un sentido de **responsabilidad social**. Desde su creación, el modelo de negocio de las Cajas de Ahorros se ha centrado en la región en la que la Caja tiene su sede, promoviendo el **bien común** en su región de origen. La estructura descentralizada del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros garantiza la **provisión local** de una evaluación de riesgos y unas soluciones para el cliente cuidadosamente adaptadas.

Cajas de Ahorros:
una tradición que combina desarrollo
social y económico

1778

Se funda la Primera Caja
de Ahorros de Hamburgo

○ Siglo XVIII
Ilustración



La idea de las Cajas de Ahorros está muy arraigada en Alemania. Las Cajas de Ahorros cuentan con dos siglos de participación activa en el desarrollo regional y de éxito financiero en un entorno altamente competitivo. La base del modelo de negocio de las Cajas de Ahorros se encuentra en la propuesta del siglo XVIII de que todo el mundo debería tener una oportunidad justa de mejorar su vida mediante el ahorro y la provisión para la jubilación.

Las Cajas de Ahorros se extendieron por todo el país en el siglo XIX y desempeñaron un papel decisivo en la financiación de la industrialización de Alemania.

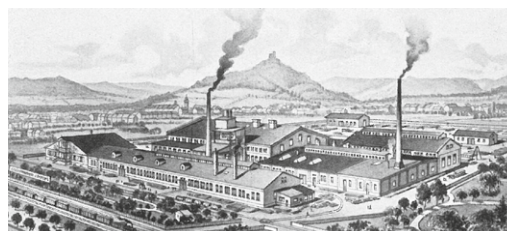
En una época en la que aún no existían sistemas de seguridad social integrales, las Cajas de Ahorros fueron clave para proporcionar servicios financieros a los hogares de bajos ingresos en particular, incluso en comunidades pequeñas.

- Las primeras Cajas de Ahorros son fundadas por ciudadanos con conciencia social y asociaciones locales para disminuir la pobreza.
- Ofrecer servicios financieros a todos fomenta la inclusión social



○ Revolución
industrial en
el siglo XIX

- Años fundacionales de las Cajas de Ahorros; la mayoría constituidas como entidades municipales
- Préstamos a pequeñas y medianas empresas



1909

Introducción del sistema de giro

1931

Las Cajas de Ahorros adquieren independencia jurídica y económica



1948

Las Cajas de Ahorros contribuyen a la reconstrucción de Alemania



1990

Las Cajas de Ahorros apoyan la reunificación alemana

1910–1930

Nueva configuración, misma misión

- Cooperación creciente entre las Cajas de Ahorros y los Landesbanken
- Apoyo continuo al desarrollo económico de sus comunidades locales

Factores clave: inclusión financiera y desarrollo económico y social sostenible

En consonancia con la estructura federal alemana, el modelo de las Cajas de Ahorros descentralizadas – apoyadas por las autoridades locales o los municipios – sentó precedente rápidamente.

En sus orígenes, las Cajas de Ahorros se dedicaban principalmente al negocio del ahorro, pero desde principios del siglo XX operan como bancos minoristas con todos los servicios. No han cambiado ni su enfoque responsable de la banca ni su enfoque local.

La introducción de las operaciones de pago sin efectivo en 1909 marcó el inicio de la cooperación de las Cajas de Ahorros con los Landesbanken. A lo largo de los años, el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros se ha complementado con otros proveedores de servicios especializados, por ejemplo en gestión de activos, seguros, etc.

Los primeros Landesbanken se crearon a mediados del siglo XIX en diversas partes de Alemania.

Se transformaron en bancos centrales de las Cajas de Ahorros de una determinada región y pronto se convirtieron en un importante proveedor de financiación de los gobiernos locales. Actualmente, los Landesbanken operan tanto en Alemania como en el extranjero. Su actividad principal es la banca mayorista. Sin embargo, los Landesbanken han conservado sus raíces regionales y operan como proveedores de servicios para las Cajas de Ahorros, por ejemplo, con productos financieros más complejos.



¿Qué distingue a las Cajas de Ahorros?

El régimen regulador alemán se aplica por igual a todos los bancos, incluidas las Cajas de Ahorros. Sin embargo, el marco jurídico y el modelo de negocio de las Cajas de Ahorros presentan una serie de características especiales, muchas de ellas herencia de su época fundacional y tributo a la diversificada estructura económica de Alemania.

Las Cajas de Ahorros operan bajo mandato público

Las Cajas de Ahorros se crearon para ofrecer a todos los ciudadanos, incluidos los de bajos ingresos, la posibilidad de depositar sus ahorros de forma segura. Esta misión fundacional ha evolucionado con el tiempo y se estableció legalmente como mandato público, incluyendo las siguientes obligaciones:

- Garantizar la prestación no discriminatoria de servicios financieros a todos los ciudadanos y, en particular, a las pequeñas y medianas empresas de la región
- Fortalecer la competencia en el negocio bancario (incluso en zonas rurales)
- Promover la creación de ahorro
- Centrarse en el desarrollo local y regional, así como en el compromiso social

Por ello, las Cajas de Ahorros están orientadas al bien común. Su modelo de negocio no apunta a generar los máximos beneficios, sino a cumplir con su mandato público de forma permanente. Además,

los beneficios generados por las Cajas de Ahorros se destinan -en la medida en que no son necesarios para reforzar el patrimonio neto- únicamente al público en general (véase la página 14/15).

El mandato público configura el modelo de negocio de las Cajas de Ahorros y les confía una responsabilidad económica y social que va mucho más allá de los servicios bancarios.

Forma jurídica pública

Inicialmente, las Cajas de Ahorros fueron fundadas por ciudadanos; su estructura recordaba a la de las fundaciones privadas. Más tarde, fueron fundadas predominantemente por los municipios e integradas en las organizaciones de la administración local. Esta estructura jurídica fue sustituida en 1931, cuando las Cajas de Ahorros se convirtieron en instituciones jurídicamente independientes. Desde entonces, las Cajas de Ahorros operan en condiciones de mercado como instituciones de derecho público jurídica y económicamente independientes.



Tutela municipal

A diferencia de otros países, en Alemania las Cajas de Ahorros no tienen ni propietarios ni socios. En cambio, funcionan bajo “tutela municipal”. Sus “organismos públicos responsables” son los municipios.

Sin embargo, como los municipios no son propietarios ni accionistas de las Cajas de Ahorros, no pueden ser vendidas por estos. En resumen, las Cajas de Ahorros no son bancos estatales. Son totalmente independientes en su actividad diaria y están gestionadas por banqueros autorizados.

A diferencia de las Cajas de Ahorros, los Landesbanken son propiedad principalmente de los Estados Federados alemanes y de las Cajas de Ahorros con sede en su respectivo Estado Federado.

Las Cajas de Ahorros siguen el “principio regional”

Las Cajas de Ahorros sólo prestan servicios en una zona de actividad claramente definida, que se especifica como la región administrativa del municipio o distrito en el que se fundó. El principio regional está establecido por ley. Al centrarse en su territorio, las Cajas de Ahorros operan de forma muy cercana al mercado local, equilibran cuidadosamente los riesgos y adoptan un enfoque a largo plazo con sus clientes y la comunidad en su conjunto. Su clara orientación local ayuda a las Cajas de Ahorros a ajustar los productos y servicios a las necesidades del lugar. Este profundo conocimiento, que rara vez se observa en sedes centrales de corporaciones remotas, contribuye a la eficacia de las Cajas de Ahorros.

El principio básico común de la estructura del Grupo garantiza el éxito de su modelo de negocio



3 DESARROLLO REGIONAL Y COMPROMISO SOCIAL

El concepto del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros combina el negocio bancario con un sentido de responsabilidad social. Las Cajas de Ahorros están para todos y no excluyen a nadie de sus servicios. Tampoco limitan la gama de productos financieros disponibles para los hogares con bajos ingresos o las pequeñas empresas.

Las Cajas de Ahorros utilizan sus ingresos netos para promover el desarrollo sostenible



Los beneficios de una Caja de Ahorros se destinan exclusivamente a reforzar su base financiera y a proporcionar un bien a la sociedad.

Un amplio compromiso social refuerza el bienestar público

A diferencia de la mayoría de los bancos privados, las Cajas de Ahorros ofrecen una amplia gama de servicios, incluso en regiones remotas y menos favorecidas. Además, el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros también aporta en gran medida a la economía alemana, ya que es un importante contribuyente de los presupuestos locales y un empleador significativo. Con un total de más de 284 800* empleados, el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros se encuentra entre los empleadores más importantes de Alemania, proporcionando puestos de trabajo y aprendizaje de calidad en todo el país.

Las Cajas de Ahorros, la Sparkassenstiftung Alemana, los Landesbanken y los socios del Grupo S configuran la interacción social local de diversas maneras. En 2021, el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros invirtió alrededor de 371 millones de euros en proyectos de bienestar público.

Arte y cultura

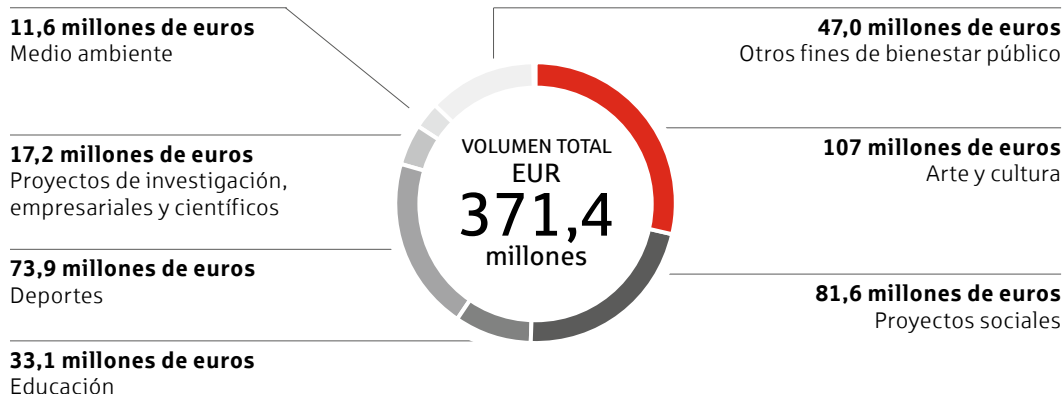
La promoción del arte y la cultura es un elemento central integral, firmemente anclado en el compromiso social del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros. En 2021, el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros apoyó el arte y la cultura con un total de 106,9 millones de euros. Se fomentaron proyectos en todo el país y se mantuvieron cooperaciones de largo plazo, como el principal patrocinio de las Colecciones Estatales de Arte de Dresde.

Proyectos sociales

Las Cajas de Ahorros participan en numerosos proyectos en favor de los niños, los jóvenes y las personas mayores. Sus servicios de apoyo se prestan a la sociedad en general e incluyen centros de asesoramiento social, hogares barriales y proyectos de integración para inmigrantes. El compromiso social es el segundo ámbito de apoyo más importante del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros, con aportaciones por un valor de 81,6 millones de euros en 2021.

* A 31 de diciembre de 2021

Compromiso social del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros al 31.12.2021



Con más de **370 millones de euros** anuales destinados al compromiso social y **760 fundaciones benéficas**, el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros es:

- El mayor patrocinador no gubernamental de arte y cultura de Alemania, y el mayor patrocinador no gubernamental de deportes
- Uno de los mayores patrocinadores del país en el sector social
- Uno de los principales patrocinadores de becas del país

Deporte

El Grupo Financiero de Cajas de Ahorros promueve todos los ámbitos del deporte. La mayoría de los aportes benefician a clubes de todas las regiones de Alemania. Un ejemplo de ello es el compromiso con la Insignia Deportiva Alemana (Deutsches Sportabzeichen), que incluye la participación en la Gira de la Insignia Deportiva, así como en el Concurso Anual de la Insignia Deportiva. Además, también apoya el deporte de alto nivel, el juvenil y el de discapacitados, por ejemplo a través de la asociación con el Equipo Olímpico de Alemania y el Equipo Paralímpico de Alemania, así como mediante su patrocinio de escuelas deportivas de élite.

En 2021, el deporte y los miembros de clubes deportivos recibieron 73,9 millones de euros en ayudas. 30 fundaciones del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros promueven exclusiva o principalmente el deporte.

Medio ambiente

Las Cajas de Ahorros también asumen su responsabilidad en el ámbito medioambiental. Se comprometen de diversas maneras con la protección del medio ambiente y del clima en sus áreas de actividad. Un gran número de organizaciones medioambientales locales cuentan con el apoyo de las Cajas de Ahorros. El programa de apoyo

también incluye proyectos ecológicos seleccionados en escuelas. Los fondos destinados a estos proyectos ascendieron a unos 11,6 millones de euros en 2021.

Educación

Promover la educación y la integración es un elemento central del compromiso del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros con el desarrollo social sostenible. En 2021 se invirtieron 33,1 millones de euros en educación. En toda Alemania, las Cajas de Ahorros se comprometen a garantizar que todos los sectores de la población participen en la vida social y se desarrollen personalmente en su entorno. Invierten en educación financiera desde una edad temprana y ofrecen, por ejemplo, material didáctico sobre temas económicos y financieros a través del "Sparkassen-SchulService" (Servicio Escolar de las Cajas de Ahorros). En el sector no escolar, el servicio de asesoramiento "Geld und Haushalt" (Dinero y hogar) del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros apoya a todos los consumidores con productos gratuitos para reforzar la educación financiera y prevenir el endeudamiento.

El Grupo Financiero de Cajas de Ahorros informa periódicamente sobre su compromiso social en:

➔ dsgv.de/unsere-verantwortung

Nuestra posición en el mercado

La banca minorista es la actividad principal de las Cajas de Ahorros, y lo ha sido durante más de 200 años. En la actualidad, unos 50 millones de clientes de toda Alemania se benefician de la proximidad de su Caja de Ahorros. No obstante, debido a las incertidumbres y tensiones geopolíticas actuales (la inflación, el aumento de los costes de energía, la guerra en Ucrania), los cambios en el sector bancario (el aumento de la regulación), los factores macroeconómicos (la política de tipos de interés), la digitalización y el consiguiente cambio en el comportamiento de los clientes, las Cajas de Ahorros se enfrentan a enormes desafíos, que están afrontando mediante un proceso de reposicionamiento. Las nuevas opciones para el futuro incluyen estrategias multi-canal. Con la “Agenda Digital”, el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros ha seguido desarrollando sus servicios digitales, ofreciendo a los clientes una amplia gama de productos innovadores (véanse las páginas 20/21).

Una gran parte de los ahorristas confía su dinero a las Cajas de Ahorros en forma de depósitos. Además, las Cajas de Ahorros son los financiadores más importantes y fiables de las pequeñas y medianas empresas (por ejemplo, proyectos locales de energías renovables o construcción de viviendas).

Es decir: las Cajas de Ahorros complementan el desarrollo local y regional con productos relevantes para la economía real. Y como resultado, hay poco margen para el crecimiento artificial.

Las Cajas de Ahorros alimentan los ciclos económicos locales

El acceso a la financiación de las pequeñas y medianas empresas en Alemania sería inconcebible sin las Cajas de Ahorros y los Landesbanken. Desde hace muchos años, las Cajas de Ahorros son la fuente de financiación más importante para las PYMEs. Este papel vital en la economía alemana es especialmente llamativo en el segmento de los préstamos concedidos a comerciantes. Las decisiones sobre los préstamos a las empresas y las evaluaciones de riesgo se toman a nivel local, y no en las lejanas sedes corporativas. Dado que el área de actividad se limita a un territorio claramente definido, las Cajas de Ahorros tienen un gran incentivo para promover la prosperidad en esa misma región.

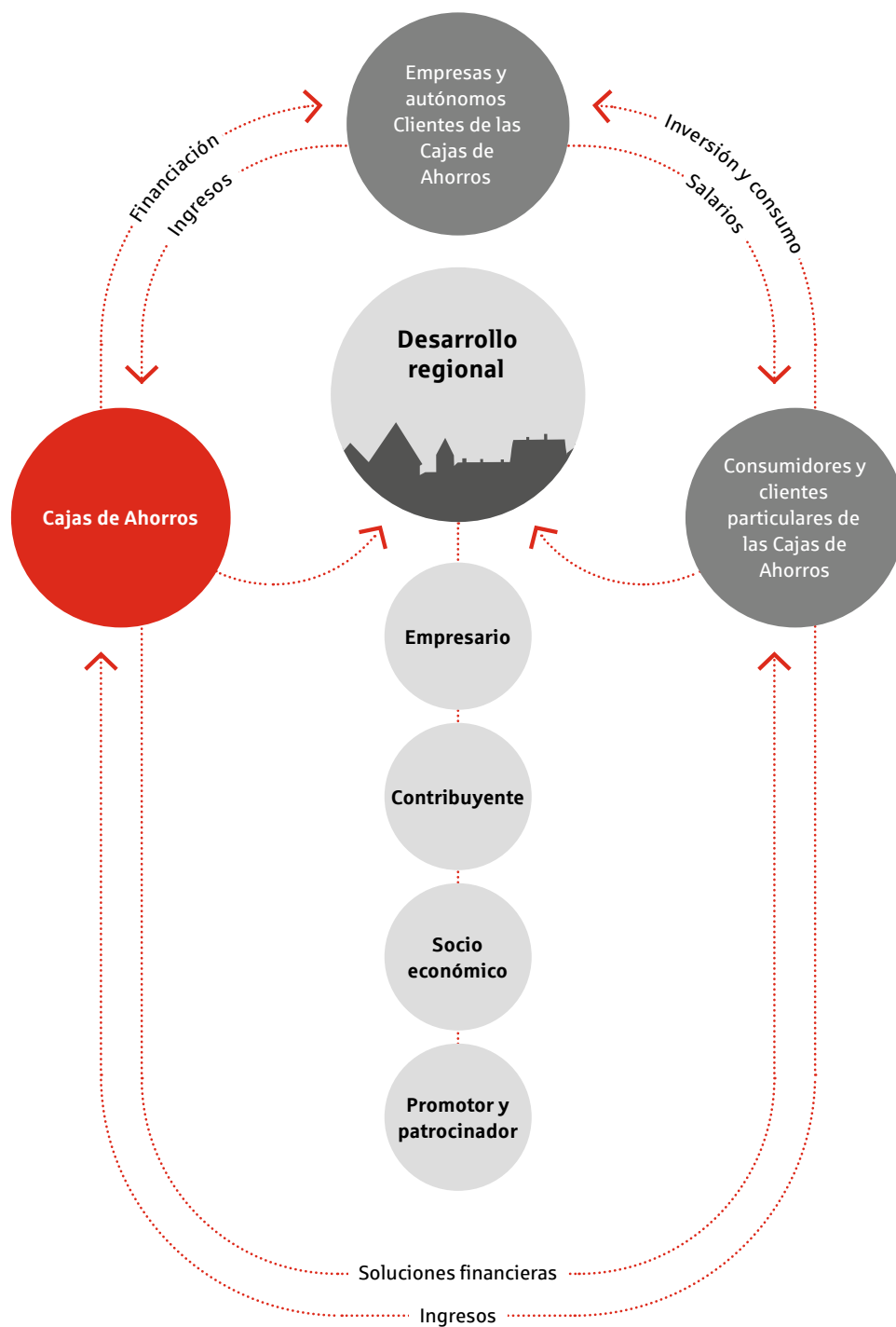
Capital e inversión

La banca minorista tradicional es la principal fuente de ingresos de las Cajas de Ahorros. Su base de capital procede de los beneficios no distribuidos. Gracias a su amplio posicionamiento en los segmentos de clientes particulares y empresariales, las Cajas de Ahorros disponen de una cartera muy diversificada, un perfil de riesgo moderado y generan beneficios estables.

Las Cajas de Ahorros se caracterizan por un coeficiente tier-1 y una capacidad de financiación neta estable a largo plazo. Con su sólida base de capital y su excedente de liquidez, las Cajas de Ahorros tienen potencialmente un margen considerable para conceder préstamos adicionales a clientes corporativos sin violar los requisitos reglamentarios mínimos y consolidar así su posición en el mercado. Además, las Cajas de Ahorros se encuentran en una buena posición para emitir obligaciones garantizadas (hipotecas) y obtener fondos de refinanciación a largo plazo en condiciones atractivas.



Las Cajas de Ahorros forman parte de un ciclo económico regional



Apoyo a la economía alemana

El mercado bancario alemán desempeña un papel importante en la economía alemana, en particular en la financiación de las pequeñas y medianas empresas alemanas. Las Cajas de Ahorros y los Landesbanken han sido tradicionalmente actores importantes en este segmento y socios comerciales fiables de las empresas alemanas:

- Las Cajas de Ahorros tienen una relación bancaria con **la mitad de los clientes en Alemania**
- Las Cajas de Ahorros mantienen unos **84 millones de cuentas de ahorros, corrientes y de valores** y son las más fuertes en depósitos de clientes particulares
- Las Cajas de Ahorros y los Landesbanken son el **“banco principal” de más del 40% de las empresas alemanas**

Muestran un compromiso a largo plazo con la economía real, previniendo así las crisis crediticias. El volumen de **préstamos a empresas** emitidos por el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros **ascendió a 687 500 millones** a finales de 2021. Esto representa una **participación de mercado del 40,9%**.

Debido a su proximidad local y digital y a su orientación hacia los depósitos y los préstamos, las instituciones del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros desempeñan un papel continuo en la configuración del desarrollo económico y social de su área de negocio.

UNO DE LOS PRINCIPALES ACTORES DE LA BANCA ALEMANA

Las Cajas de Ahorros se centran en la **economía real**.

Las Cajas de Ahorros tienen la **mayor cobertura de clientes** en la banca minorista en Alemania.

Durante muchos años han sido **el principal proveedor de financiación empresarial** para **pequeñas y medianas empresas** en Alemania.

Las Cajas de Ahorros acompañan a sus clientes corporativos a lo largo de todo el ciclo de vida de su negocio. Ejemplos de lo que hacemos:



Estructura del mercado bancario alemán

Todos los bancos, incluidas las Cajas de Ahorros, están sujetos a la Ley Bancaria Alemana y a la supervisión bancaria general a cargo de la Autoridad Federal de Supervisión Financiera (BaFin) y del Banco Central Alemán (Bundesbank).

El mercado bancario alemán comprende bancos de crédito y privados, bancos cooperativos y entidades de crédito de derecho público, por ejemplo las Cajas de Ahorros y los Landesbanken. Los tres tipos de proveedores de servicios bancarios tienen su propio sistema de garantía y su propio modelo de negocio, compitiendo directamente entre sí.

Tanto las Cajas de Ahorros como los bancos cooperativos forman redes descentralizadas que contribuyen a diversificar el mercado bancario.

Esta estructura variada refuerza el mercado bancario alemán y ha demostrado ser muy eficaz en tiempos de crisis.

El mercado bancario alemán se asienta sobre tres pilares:



Bancos cooperativos

Grupos bancarios comerciales y privados

Zonas de negocios	Local/regional	Local/regional	Alemania Europa/mundo
Responsabilidad	A nivel de junta directiva local	A nivel de junta directiva local	A nivel de junta directiva desde la sede central
Enfoque	Créditos	Créditos	Mercado de capitales y crédito
Refinanciación	Principalmente a través de depósitos de clientes	Principalmente a través de depósitos de clientes	Principalmente a través del mercado de capitales

La **estructura descentralizada** del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros **se ajusta a la estructura económica federal y descentralizada de Alemania.**

4 DIGITALIZACIÓN DENTRO DEL GRUPO

Ya llegamos donde otros no

Las Cajas de Ahorros ya introdujeron toda una serie de soluciones innovadoras. Nuestro principio rector ha sido siempre el beneficio directo demostrable y el valor añadido para los clientes.

Con este objetivo, los productos y servicios ofrecidos por las Cajas de Ahorros -desarrollados en cooperación con sus socios dentro del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros – están diseñados para responder a los retos actuales y futuros.

Esto ha llevado a la introducción de toda una gama de productos nuevos e innovadores diseñados para complementar los servicios actuales en lugar de sustituirlos. Ha demostrado ser el enfoque correcto, especialmente durante la fase crítica en la pandemia.

S-WELTWEIT
Nuevo canal de marketing digital



PUSHTAN
Primer servicio de autenticación móvil de Alemania



FINANZCOCKPIT
La aplicación para empresas



PAGO MÓVIL
Aplicación Android de pago por móvil



GIROPAY
Pagos en línea a través de una cuenta bancaria en Alemania



5 LA SOSTENIBILIDAD TIENE MUCHAS FACETAS PARA EL GRUPO FINANCIERO DE CAJAS DE AHORROS

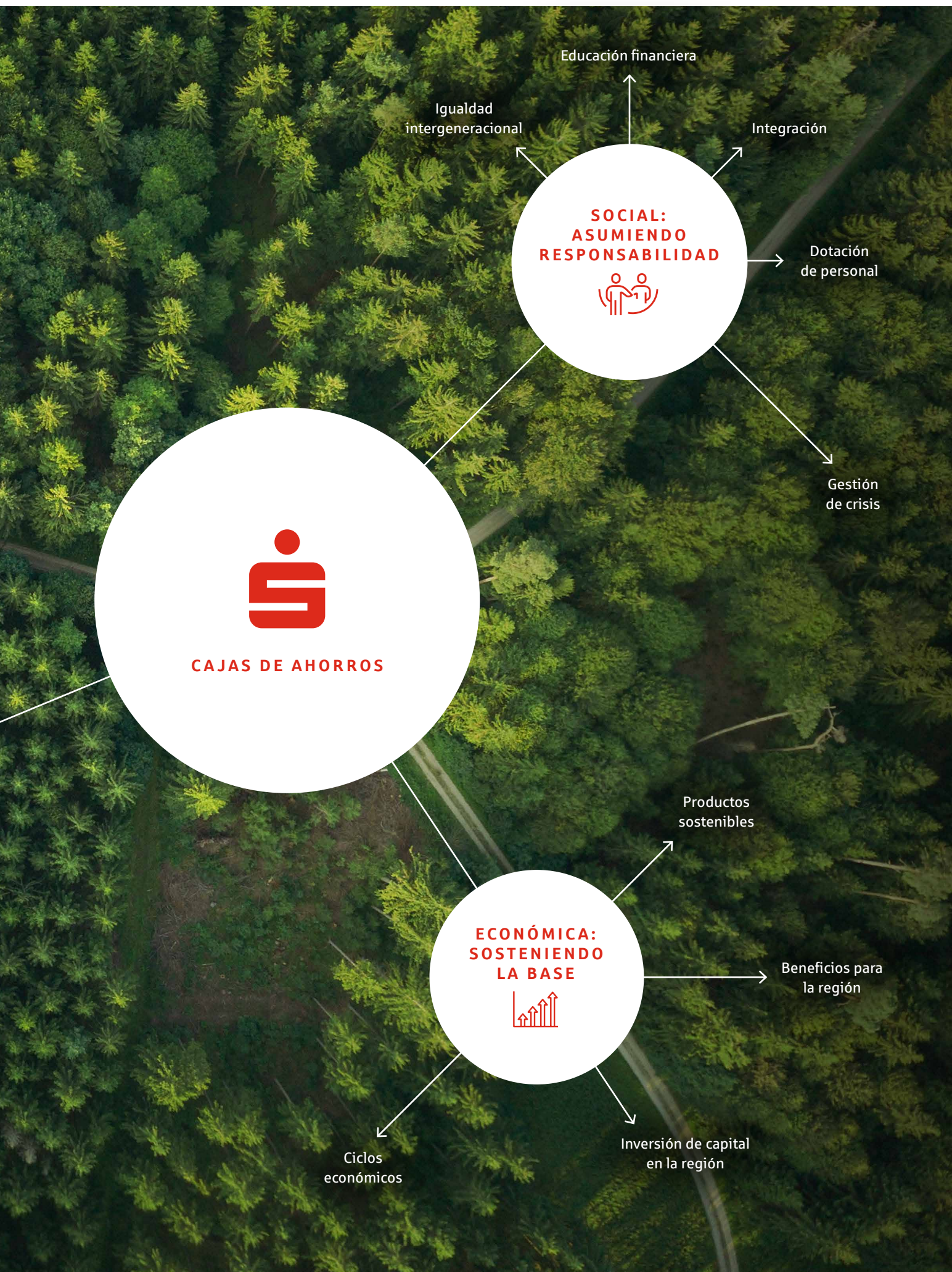
El modelo de negocio de las Cajas de Ahorros refleja su misión fundacional: asumir la responsabilidad social y actuar de forma sostenible. Esto se aplica aún más en tiempos de crisis y en una era cada vez más digital. Para ello, tanto las Cajas de Ahorros como las instituciones del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros han ampliado su modelo de negocio: además de la responsabilidad social y económica, también están ampliando su actividad ecológica y su gama de productos sostenibles.

Cada vez son más las entidades del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros que suscriben el “Compromiso voluntario en favor de una actividad empresarial respetuosa con el clima y sostenible”.

Hasta la fecha, 250 Cajas de Ahorros, cuatro Landesbanken, entre ellos Deka-Bank, y diez empresas afiliadas han firmado el compromiso voluntario*.



* A 30 de noviembre de 2022



6 GESTIÓN DE RIESGOS Y FIABILIDAD FINANCIERA

Nuestro perfil de riesgo

Las Cajas de Ahorros alemanas utilizan instrumentos y procesos completos y modernos para medir y gestionar todos los riesgos importantes derivados de la actividad bancaria y de las condiciones del mercado. Además, los riesgos se controlan en todo el Grupo en el marco del Sistema de Protección Institucional del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros.

El modelo de negocio mitiga el riesgo

Las Cajas de Ahorros están totalmente expuestas a las fuerzas del mercado. Operan según principios comerciales y su supervivencia depende de su capacidad intrínseca de generar beneficios adecuados para financiar sus operaciones comerciales. Sin embargo, con el fin de mantener servicios constantes para sus clientes, las Cajas de Ahorros no procuran maximizar los beneficios a corto plazo, ya que esto puede producir altos riesgos a largo plazo.

Dado que las Cajas de Ahorros operan a nivel local, también tienen un amplio conocimiento de sus clientes locales. Esto permite conocer a fondo los riesgos que entraña la concesión de un préstamo a un cliente concreto. Es un conocimiento profundo que rara vez se encuentra en las sedes remotas de las empresas.

La legislación sobre Cajas de Ahorros que se aplica en los Estados Federados alemanes limita desde el principio el alcance de la participación de las Cajas de Ahorros en determinadas operaciones comerciales de alto riesgo.

Medición del riesgo de la contraparte

Las Cajas de Ahorros tienen una base de clientes muy amplia, que incluye tanto a las PYMEs de mayor envergadura como a las empresas más artesanales y a los autónomos. La concesión de préstamos a estos grupos de clientes es esencial para las Cajas de Ahorros. Sus calificaciones internas de clientes proporcionan información validada sobre la probabilidad de pérdida de los préstamos.

La calificación interna de los clientes empresariales incluye no sólo ratios financieros clave, sino también más de 20 factores cualitativos, como una sólida planificación e información sobre la calidad del control empresarial. Las Cajas de Ahorros disponen de una base de datos de 14,7 millones de calificaciones de sus clientes empresariales, cifra que aumenta cada año. Sobre esta base, los métodos de calificación del Grupo se perfeccionan continuamente.

Un segundo pilar de la gestión interna de riesgos de las Cajas de Ahorros es su conocimiento detallado de las tendencias regionales y nacionales en sectores específicos. Las previsiones sectoriales del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros, que se actualizan trimestralmente, se basan en unos 300 000 balances anuales de empresas. Esta fuente de datos es única en Alemania por su profundidad e historia.

- Perfil de riesgo **moderado**
- **Equilibrar** el crecimiento con la orientación al bien común
- Gestión **conservadora** del riesgo
- **Protección institucional**

- Evaluación del cliente
- Control de riesgos
- Gestión de instituciones

Cuidar la capacidad de asumir riesgos



Identificar y analizar los riesgos para la sostenibilidad



Medio ambiente

- Emisiones de gases de efecto invernadero
- Consumo de agua
- Impuestos por actividades perjudiciales para el medio ambiente
- Riesgos físicos y transitorios



Social

- Seguridad social de los trabajadores
- Remuneración adecuada, condiciones equitativas en el lugar de trabajo
- Normas laborales, no-discriminación
- Riesgos sociales debidos a medidas políticas y cambios en el entorno del mercado



Gobernanza

- Gobierno corporativo conforme a la ley y la ética empresarial
- Riesgos de gobernanza debidos a medidas políticas y cambios en el entorno del mercado



Medición del riesgo ASG

Se exigirá a las entidades financieras que aborden los riesgos de sostenibilidad de los prestatarios en su negocio de clientes corporativos. En previsión de ello, las Cajas de Ahorros ya han implantado la puntuación ASG de las Cajas de Ahorros como modelo para todas las entidades, que puede utilizarse para identificar y analizar los riesgos potenciales.

La medida cuantitativa del riesgo ASG puede aplicarse por igual a todos los sectores de la economía y presenta dos grandes ventajas: por un lado, puede utilizarse para obtener rápidamente una primera impresión del alcance de los riesgos de sostenibilidad en un sector y, por otro, permite

una sencilla comparación directa entre distintos sectores, por ejemplo como parte de la gestión de carteras.

Se determinaron diez indicadores adecuados para la puntuación ASG, que se ponderan específicamente y se asignan a las tres áreas: ambiental, social y gobernanza. Los resultados de las áreas se determinan periódicamente y luego se resumen para formar la puntuación S-ASG, que describe así el alcance actual de los riesgos de sostenibilidad de todas las actividades cubiertas.

El uso de la puntuación S-ASG sectorial es especialmente útil y eficiente en el comercio minorista, donde no sería factible una evaluación de la sostenibilidad específica para cada cliente.

Sistema de Protección Institucional del Grupo

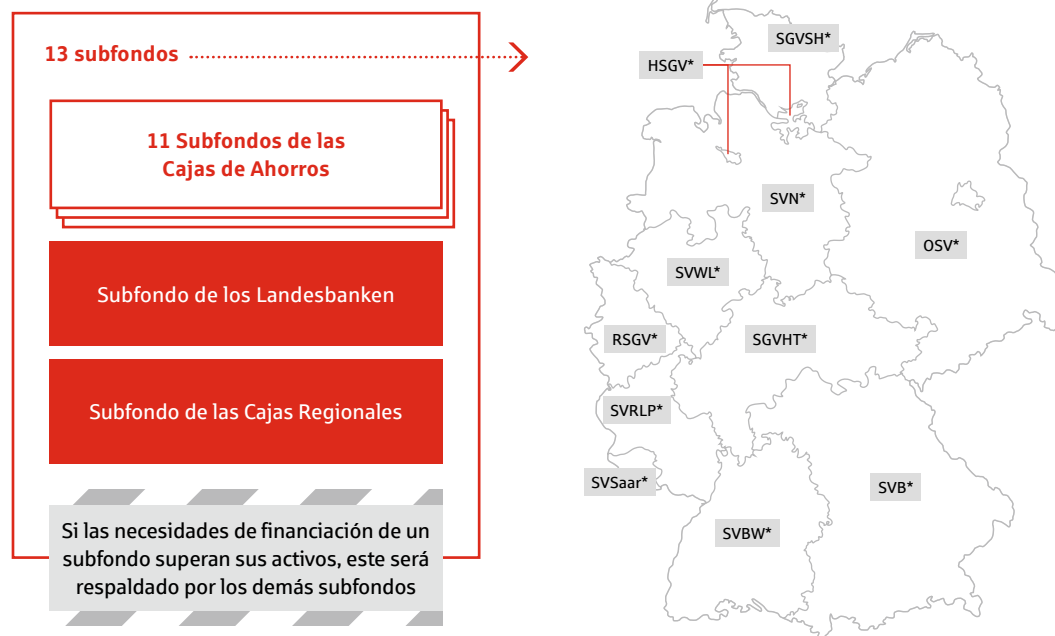
El Grupo Financiero de Cajas de Ahorros gestiona su propio sistema de garantía de depósitos: el Sistema de Protección Institucional. Este sistema presenta una serie de fortalezas específicas:

- pagos ex ante de sus miembros en función de sus activos totales y su perfil de riesgo, lo que permite al fondo actuar localmente cuando sea necesario
- seguimiento proactivo de los riesgos mediante indicadores de resultados y análisis cualitativos
- derechos de intervención mucho antes de la falta de pago

Y lo que es más importante, el Sistema de Protección Institucional está diseñado para salvaguardar no sólo los depósitos de los clientes en su totalidad, sino también la solvencia y liquidez de sus instituciones miembros. Cuando una Caja de Ahorros necesita ayuda, recurre en primer lugar al subfondo regional, es decir, a las Cajas de Ahorros vecinas. Si estos recursos no son suficientes, se recurrirá a los fondos suprarregionales del Grupo. Sin embargo, la principal tarea del Sistema de Protección Institucional no es coordinar los casos de apoyo, sino evitar que se produzcan.

Su fortaleza ha quedado demostrada. Desde la creación del Sistema de Protección Institucional en los años setenta, ninguna entidad miembro ha quebrado. En el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros, ningún cliente ha perdido sus depósitos o intereses.

Provisión de fondos para proteger las instituciones



La estructura descentralizada de los Sistemas de Protección Institucional y la interdependencia de la responsabilidad (evaluación y supervisión) garantizan un alto nivel de responsabilidad mutua y la correspondiente mitigación de riesgos.

* Para la definición de las abreviaturas, véase la página 6.

El Sistema de Protección Institucional tiene un efecto estabilizador en el mercado bancario alemán, ya que garantiza que las instituciones más pequeñas, como las Cajas de Ahorros, prevean su propia protección y que su amplia gama de servicios se mantenga en todo el país. Desde una perspectiva económica, se trata de una forma de protección muy eficaz.

Además, el Sistema de Protección Institucional del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros está reconocido oficialmente como sistema de garantía de depósitos en virtud de la Ley alemana de Garantía de Depósitos (Einlagensicherungsgesetz, "EinSiG"). Así, los clientes tienen derecho a una indemnización de hasta 100 000 euros, según lo estipulado en dicha ley.

Calificaciones de nuestro Grupo

Solvencia reconocida por las calificaciones de los mercados de capitales

El Grupo Financiero de Cajas de Ahorros ha recibido calificaciones separadas del mercado de capitales para las Cajas de Ahorros, los Landesbanken y las Cajas de Ahorros y Vivienda Regionales (Landesbausparkassen). Estas calificaciones confirman la buena situación crediticia de las Cajas de Ahorros y subrayan la importancia de la cooperación dentro del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros.

La mayoría de las Cajas de Ahorros han recibido calificaciones individuales de Fitch y/o DBRS basadas en las calificaciones del Grupo.

Las calificaciones positivas de las agencias reflejan la estabilidad del modelo de negocio y la gran solidez de las actividades minoristas y de las PYMES en el mercado nacional. Esto se traduce en una posición de liderazgo en cuanto a participación de mercado en Alemania, una alta calidad de los activos y una situación sólida y estable de capitalización, financiación y liquidez, así como una rentabilidad saludable del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros.

Muchos Landesbanken participan activamente en el mercado de capitales y han recibido sus propias calificaciones, además de las del Grupo detalladas en el cuadro siguiente.

Calificaciones del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros

	2022	2021	2020
Calificación de la familia empresarial de Moody's			
a largo plazo	Aa2	Aa2	Aa2
Calificación del Grupo Fitch			
a largo plazo	A+	A+	A+
Calificación mínima de DBRS			
a largo plazo	A (alto)	A (alto)	A

7 APOYO A LA INTERNACIONALIZACIÓN

Nuestra red internacional

- Las Cajas de Ahorros **ayudan a** sus clientes empresariales a **entrar en nuevos mercados**.
- Las Cajas de Ahorros y los Landesbanken **comparten** una **red internacional común**.
- Las actividades internacionales del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros abarcan desde las **operaciones de pago** hasta la **ayuda al desarrollo**.
- El Grupo Financiero de Cajas de Ahorros tiene el **tercer mayor volumen de transacciones SWIFT de Alemania** y es uno de los mayores usuarios de la plataforma europea de compensación EBA.
- Las Cajas de Ahorros son socios locales competentes para las empresas que operan a escala internacional, **socios con raíces regionales y una red mundial**.

Red internacional de Cajas de Ahorros

Las Cajas de Ahorros alemanas no tienen sucursales en el extranjero, pero apoyan los negocios internacionales de sus clientes.

- Para los clientes privados, esto incluye principalmente servicios relacionados con las operaciones de pago.
- Para los clientes empresariales, esto abarca servicios de asesoramiento, búsqueda de socios y financiación, incluido el apoyo a la inversión.

Por supuesto, las Cajas de Ahorros también se ocupan de los pagos internacionales, los negocios documentarios y la financiación del comercio exterior. Las Cajas de Ahorros suelen utilizar los servicios de los Landesbanken para tramitar las transacciones internacionales o tienen sus propias conexiones de corresponsalía bancaria.

Operaciones internacionales de los Landesbanken

Todos los Landesbanken operan a escala internacional en diversos campos y también están presentes en otros países a través de sucursales y oficinas. Prestan una amplia gama de servicios especializados, desde el apoyo a las pequeñas y medianas empresas hasta el comercio de derivados y la financiación de proyectos.

A través de su banco corresponsal, los Landesbanken mantienen contacto directo con bancos extranjeros de todo el mundo. Además, operan en los mercados internacionales de capitales, participan en la financiación internacional de proyectos y actúan como inversores.

Hoy en día, la mayoría de los Landesbanken también forman parte de S-CountryDesk. A través de esta red, ponen a disposición los servicios de sus bases internacionales a todas las Cajas de Ahorros interesadas y a sus clientes empresariales.

Red internacional S-CountryDesk

S-CountryDesk es una red internacional creada como proyecto conjunto de las Cajas de Ahorros alemanas y sus socios europeos y extranjeros. S-CountryDesk ofrece a los clientes de las Cajas de Ahorros acceso a la infraestructura, la gama de productos, la experiencia local y las capacidades de socios bancarios y no bancarios extranjeros. También proporciona una plataforma para todas las instituciones y proveedores de servicios del Grupo Financiero de las Cajas de Ahorros alemanas que ofrecen productos especializados para el negocio bancario internacional de las empresas, incluidos los Landesbanken.

La estructura jurídica de S-CountryDesk es la de una sociedad de responsabilidad limitada (GmbH). Entre sus accionistas figuran no sólo un gran número de Cajas de Ahorros alemanas, sino también Landesbanken, Deutsche Leasing y Deutsche Factoring Bank. Entre los proveedores de servicios asociados figuran instituciones como el Europa-Service del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros y los German Centres en los principales mercados objetivo.

S-CountryDesk lleva a cabo una gestión intensiva de las relaciones entre los socios bancarios y de servicios extranjeros y el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros. Por tanto, S-CountryDesk puede utilizarse para organizar y acompañar los negocios específicos de los clientes corporativos.

S-CountryDesk también se creó para facilitar el acceso de las Cajas de Ahorros a los clientes corporativos de bancos extranjeros que se dirigen a Alemania. En la actualidad, bancos y proveedores de servicios de casi 100 países ponen su experiencia y sus servicios a disposición de esta red personalizada de contactos.

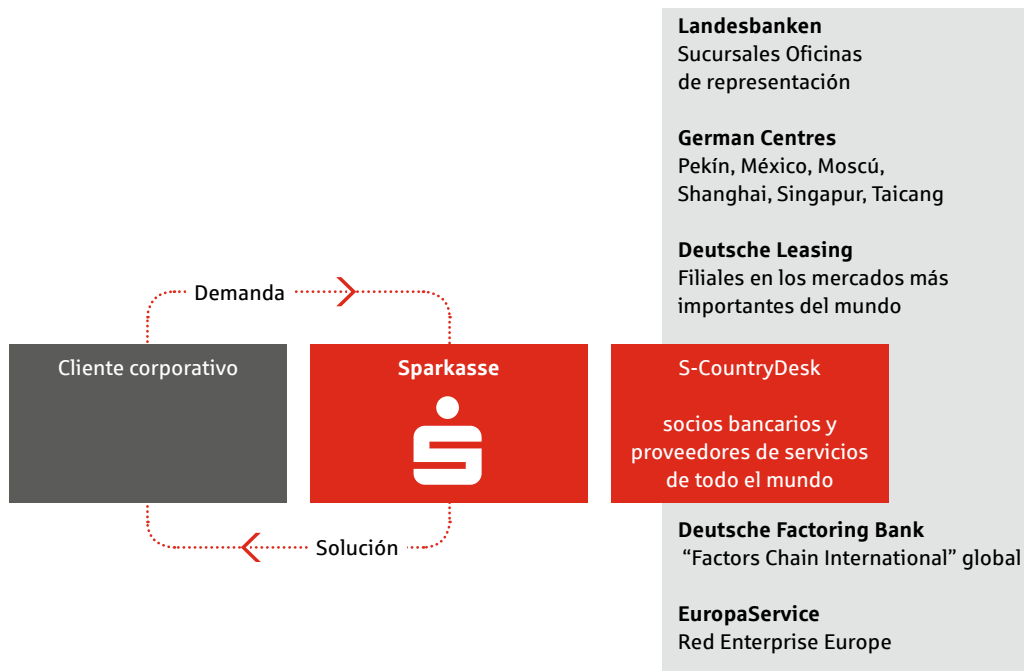
En 2016, S-CountryDesk lanzó la exitosa "S-weltweit App" para negocios internacionales. Cerca de 250 Cajas de Ahorros utilizan ya este nuevo canal de marketing digital.

La aplicación ofrece información de alta calidad sobre 150 países y está diseñada para dar un nuevo impulso al negocio bancario internacional de las empresas.

➔ countrydesk.de

- Las Cajas de Ahorros alemanas y las de otros países **no están interrelacionadas**. Sin embargo, comparten un enfoque **regional, minorista y responsable**.

S-CountryDesk cuenta con especialistas del Grupo y socios de 100 países



S-WELTWEIT APP proporciona:

- Actualización **diaria de noticias** y eventos
- Un **amplio abanico** de información sobre países y consejos interculturales
- **Ofertas** y demandas de **búsqueda de socios comerciales**
- **Soluciones S:** información sobre productos y listas de comprobación
- Información **personalizada** sobre tipos de cambio y convertidor de divisas
- **Sedes mundiales** del Grupo S-Finance
- **Intercambio** de noticias, eventos y enlaces

➔ s-weltweit.de

EuropaService como socio de la red de la Comisión Europea

EuropaService del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros forma parte de la red Enterprise Europe Network, creada por la Comisión Europea para ayudar a las empresas a innovar y crecer a escala internacional con el apoyo de socios de todo el mundo. La red ayuda especialmente a las pequeñas y medianas empresas a aumentar su resiliencia y apoya su transición hacia un modelo de negocio más sostenible y digital. Basándose en sus contactos privilegiados, EuropaService proporciona a los clientes de las Cajas de Ahorros alemanas asesoramiento e información sobre inversiones y comercio transfronterizo, sobre financiación de la UE y sobre la búsqueda de socios comerciales en el extranjero, abarcando todos los sectores económicos clave. La información y los servicios prestados por EuropaService se integran en la amplia gama de servicios ofrecidos por la red internacional del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros y en la "S-weltweit App".

➔ europaservice.dsgv.de



Nuestras actividades internacionales

Fundación Alemana de Cajas de Ahorros para la Cooperación Internacional

La Sparkassenstiftung Alemana (Fundación Alemana de Cajas de Ahorros para la Cooperación Internacional) apoya de forma proactiva a instituciones financieras que fomentan de forma sostenible el desarrollo económico y social a nivel local, regional o nacional a través de servicios bancarios orientados a la demanda. El objetivo de la Sparkassenstiftung Alemana es ayudar a sus instituciones contraparte a profesionalizarse y permitirles ofrecer a sus clientes un acceso sostenible a los servicios financieros. Los principales grupos meta son las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), así como las personas de muy bajos recursos y/o socialmente marginadas. Esta atención a las MIPYMEs y a las personas con bajos ingresos beneficia de hecho a nuestras instituciones asociadas, ya que la prestación de servicios a estos segmentos de clientes garantiza unos rendimientos estables y satisfactorios.

Mediante el fortalecimiento de las estructuras financieras locales y regionales, la Sparkassenstiftung Alemana no sólo genera oportunidades de desarrollo para amplios sectores de la población y empresas locales, sino que, en última instancia, también contribuye a crear puestos de trabajo e ingresos.

Esto coincide con el planteamiento y los objetivos de las Cajas de Ahorros alemanas. También tiene un efecto estabilizador en el sector financiero respectivo y, en consecuencia, en el desarrollo económico del país en cuestión. Con sus 200 años de historia, las Cajas de Ahorros alemanas demuestran que la microfinanciación sostenible sólo es viable si se organiza de forma eficiente y profesional. Y son estos factores clave del éxito los que la Sparkassenstiftung Alemana comunica a sus contrapartes a través de sus proyectos.

➔ sparkassenstiftung.de



Junto con su contraparte local NACRO, la Sparkassenstiftung Alemana ha puesto en marcha cursos de formación orientados a las necesidades y ofrecen a las personas formación agrícola y financiera.



200número de
expertos en
el extranjero

Más de

390colaboradores en
todo el mundo

1 objetivo:

desarrollo sostenible mediante la inclusión financiera

volumen de
proyectos en 2021**36,1**

millones

**59**

países de proyecto

**42**colaboradores en la
sede de Bonn

The Farming Business Game (juego de negocios agrícolas) es un curso de formación interactivo para pequeños agricultores y empresarios agrícolas que deseen mejorar sus habilidades para gestionar sus explotaciones con éxito y sostenibilidad.



Grupo Europeo de Cajas de Ahorros (ESBG) / Instituto Mundial de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas (WSBI)

Las Cajas de Ahorros o instituciones financieras similares no son un fenómeno alemán. También existen Cajas de Ahorros en otros países, aunque con formas muy diversas. Comparten una fuerte orientación al negocio minorista y una política empresarial orientada al bienestar público. El objetivo del Grupo Europeo de Cajas de Ahorros (ESBG) y del Instituto Mundial de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas (WSBI) es representar los intereses políticos de los bancos locales y facilitar un intercambio profesional de puntos de vista. La Asociación Alemana de Cajas de Ahorros (DSGV) es miembro voluntario de ambas organizaciones.

➔ wsbi-esbg.org

Grupo Europeo de Cajas de Ahorros (ESBG)

Defender un sector bancario diversificado

El pluralismo y la diversidad en el sector bancario europeo salvaguardan el mercado frente a las sacudidas ocasionales. Los miembros se comprometen a defender el modelo social y económico europeo que combina el crecimiento con un alto nivel de vida y buenas condiciones laborales.

Instituto Mundial de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas (WSBI)

Favorecer una globalización inclusiva

A favor de una globalización inclusiva, equitativa y justa, el WSBI apoya los esfuerzos internacionales para promover el acceso y el uso de las finanzas para todos. También promueve la visión de un modelo bancario pluralista y un entorno propicio para la inclusión financiera. El WSBI apoya el objetivo de lograr un crecimiento sostenible, inclusivo y equilibrado y la creación de empleo en todo el mundo.

Grupo Europeo de Cajas de Ahorros (ESBG)*

163

millones de clientes



activos totales de

6.380

mil millones de euros



313

mil millones de euros en préstamos a las PYMES



610.000

empleados



representa

871

Cajas de Ahorros y bancos minoristas en 17 países europeos



Instituto Mundial de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas (WSBI)*

1.400

millones de clientes



2,1 millones de empleados



activos totales de

13.250

mil millones de dólares



representa

6.400

Cajas de Ahorros y bancos minoristas en 67 países



Depósitos totales

11.400

mil millones de dólares



* A 31 de diciembre de 2021

Deutsche Leasing

El Grupo Deutsche Leasing es el principal socio de financiación de activos orientado a soluciones para las medianas empresas alemanas y ofrece una amplia gama de soluciones financieras relacionadas con la inversión (asset finance) y otros servicios complementarios (asset services).

Dentro del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros, Deutsche Leasing es el centro de excelencia para el arrendamiento financiero y el factoring, así como para otras soluciones de financiación de activos y servicios complementarios dirigidos a medianas empresas tanto en Alemania como en el extranjero.

Los servicios del Grupo Deutsche Leasing abarcan desde soluciones de financiación para maquinaria y equipos, vehículos (además de turismos, también vehículos comerciales y transporte público local), equipos informáticos y de comunicaciones, hasta tecnología médica, bienes inmuebles y activos móviles a gran escala (como vehículos ferroviarios y parques solares y eólicos), así como factoring y gestión de cobros. Además, ofrece servicios auxiliares como seguros, gestión de flotas y gestión de obras.

Los expertos en activos y financiación de Deutsche Leasing asesoran a sus clientes y socios comerciales y les prestan apoyo personal, también in situ cuando es necesario. La red de oficinas en toda Alemania ofrece una excelente cobertura. El asesoramiento y los productos ofrecidos se adaptan específicamente a los respectivos proyectos de inversión.

Desde 1993, Deutsche Leasing ayuda a sus clientes alemanes a acceder a los mercados de exportación más importantes de Europa y de otros países como China, Estados Unidos, Canadá y Brasil.

En total, la red internacional de Deutsche Leasing abarca 23 países además de Alemania. Las empresas alemanas -fabricantes de maquinaria con presencia internacional en la mayoría de los casos ven en el leasing un importante instrumento para impulsar las ventas. Además, Deutsche Leasing también ayuda a las empresas alemanas con inversiones directas en el extranjero.

Desde hace 60 años, Deutsche Leasing ayuda en sus inversiones a sus pequeños y medianos clientes de la industria, el comercio y los sectores público y de servicios. Además, este pionero del leasing apoya a sus clientes en la financiación del cambio y la innovación cuando se trata de las cuestiones transformadoras clave de nuestro tiempo: la digitalización, las infraestructuras con visión de futuro y la descarbonización.

➔ [deutsche-leasing.com](https://www.deutsche-leasing.com)

Deutsche Leasing

➔ Más de **20 años de experiencia** en comercio internacional

➔ La **red internacional** de Deutsche Leasing **abarca 23 países además de Alemania.**

➔ [deutsche-leasing.com](https://www.deutsche-leasing.com)



CONTACTO

Deutscher Sparkassen- und Giroverband e.V. – DSGV e.V. (Asociación Alemana de Cajas de Ahorros) es la organización paraguas del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros. Representa a las Cajas de Ahorros, los Grupos de Landesbanken, las Cajas de Ahorros y Vivienda Regionales (Landesbausparkassen), los grupos públicos de seguros primarios, así como DekaBank y otros proveedores de servicios financieros. La DSGV representa los intereses de estas empresas ante las instituciones del Gobierno Federal alemán y de la Unión Europea, así como ante el público en general.

El Grupo Financiero de Cajas de Ahorros no es un grupo consolidado; no tiene centro corporativo. Para cuestiones relacionadas con las operaciones cotidianas, se debe contactar directamente con la Caja de Ahorros o el Landesbank en cuestión.

AVISO LEGAL

Publicado por
Deutscher Sparkassen- und Giroverband e.V.
Charlottenstrasse 47
10117 Berlín
Alemania
Tel: +49 30 20225-0
Fax: +49 30 20225-250
[➤ dsgv.de](https://www.dsgv.de)

Contacto
Dr. Thomas Keidel
Jefe del Departamento de
Mercados Financieros y Economía
Teléfono +49 30 20225-5281
thomas.keidel@dsgv.de

Antje Klover
Mercados financieros / Internacionales
Teléfono +40 30 20225-5282
antje.klover@dsgv.de

Idea y diseño de
MPM Corporate Communication Solutions,
parte de RYZE, Mainz
[➤ mpm.de](https://www.mpm.de)

Fotografía
Título: Adobe Stock/Prostock-studio
p.2: iStock/horstgerlach
p.4: Laurin Schmid
p.10, 11: Deutscher Sparkassen- und Giroverband
p.12: Adobe Stock/Comofoto
p.16: Adobe Stock/totojang1977
p.20: Adobe Stock/Vadym
p.22: Adobe Stock/Robert Kneschke
p.29: Fotolia
p.30, 31: Kakoma Kalimbe/German Sparkassen-
stiftung Alemana para la Cooperación Internacional
p.33: Adobe Stock/metamorworks

Impreso por
DCM Druck Center Meckenheim

Cierre de edición
09 enero 2023

El folleto “Al interior del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros” está disponible en inglés y alemán. Ambas versiones también pueden descargarse en:

[➤ dsgv.de/en/facts/publications-reports.html](https://www.dsgv.de/en/facts/publications-reports.html)

**Deutscher Sparkassen-
und Giroverband e. V.**

Charlottenstrasse 47
10117 Berlin

Alemania

www.dsgv.de/en