

Destacamos nuestro principio regional y nuestra sólida red internacional





Elementos constitutivos

Las características del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros alemanas 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
	Presencia en el mercado	8
	Socios nacionales e internacionales	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
	Calificaciones de nuestro Grupo	26
	El Sistema de Protección Institucional del Grupo	26
7	Apoyo a la internacionalización	28
	Nuestra red internacional	28
	Nuestras actividades internacionales	31
	Contacto	35
	Aviso legal	35

1 PALABRAS DE BIENVENIDA DEL PRESIDENTE



»Las Cajas de Ahorros desempeñan un papel central en la transformación ecológica y digital. Como socio financiero local de confianza, apoyan a las PYMEs, financian proyectos de infraestructura y promueven el desarrollo de tecnologías innovadoras.«

PROF. DR. ULRICH REUTER
Presidente de la Asociación Alemana de Cajas de Ahorros

Hermanos y caballeros,

En tiempos difíciles, las Cajas de Ahorros alemanas están al lado de la economía y la sociedad como socios dignos de confianza. Nuestro mundo está cambiando: tensiones geopolíticas, incertidumbres económicas y cambios sociales caracterizan el presente.

En los próximos años, será crucial que reforcemos nuestra independencia económica y nos centremos en estructuras resistentes. Alemania y Europa deben hacer frente a los retos mundiales y, al mismo tiempo, ampliar su competitividad y su fuerza innovadora.

Las empresas alemanas se enfrentan a importantes tareas en este sentido: hay que establecer nuevas asociaciones comerciales, invertir en educación, investigación y tecnologías sostenibles y aprovechar

las oportunidades globales. Al mismo tiempo, es necesario hacer que nuestro emplazamiento esté preparado para el futuro mediante la ampliación de las infraestructuras, las redes digitales modernas y las soluciones energéticas sostenibles.

Las Cajas de Ahorros desempeñan un papel central en la transformación ecológica y digital. Como socio financiero local de confianza, apoyan a las PYMEs, financian proyectos de infraestructura y promueven el desarrollo de tecnologías innovadoras. Con las instituciones que comprenden el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros como los Landesbanken, Deutsche Leasing y S-International, las Cajas de Ahorros también ayudan a sus clientes a operar con éxito a escala internacional.

Además, las Cajas de Ahorros se comprometen a mejorar la educación financiera y la participación económica en todo el mundo. Con la Sparkassenstiftung (Fundación Alemana de Cajas de Ahorros para la Cooperación Internacional) se comprometen a crear sistemas financieros estables y a ofrecer a la población local perspectivas de una vida mejor a través de proyectos específicos. Desde su fundación en 1992, la Sparkassenstiftung alemana ha realizado proyectos en más de 100 países, contribuyendo de manera importante al progreso y la estabilidad social.

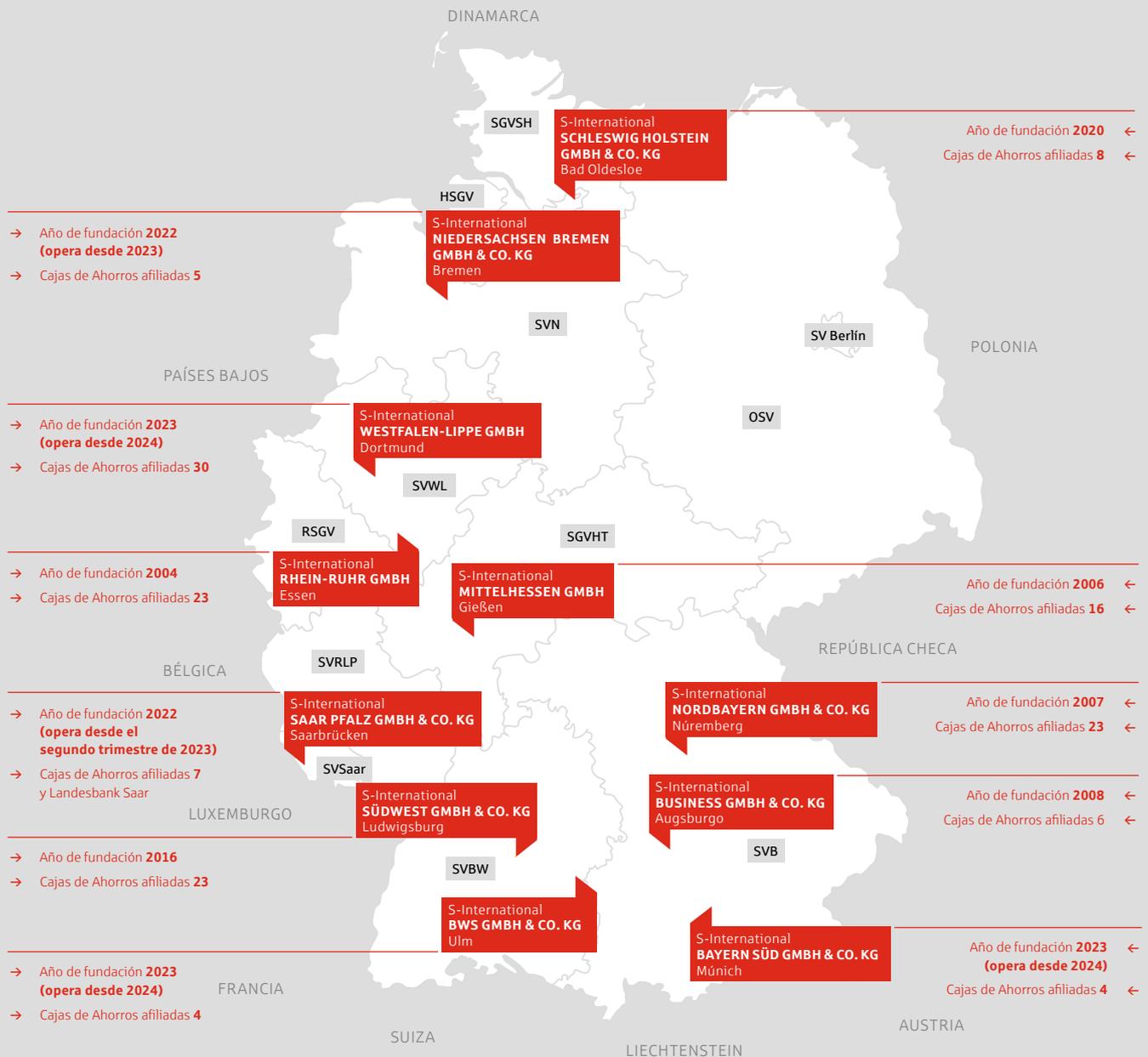
»Es necesario hacer que nuestra sede empresarial esté preparada para el futuro ampliando las infraestructuras, las redes digitales modernas y las soluciones energéticas sostenibles.«

La confianza de que gozan las Cajas de Ahorros desde hace más de 200 años no es sólo su fundamento económico, sino también su misión. Juntos, estamos preparados para afrontar con determinación los retos del futuro y desarrollar soluciones sostenibles.



Berlín, enero de 2025

Asociaciones Regionales y 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.

	S-International
	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
SVBerlín	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 BIENVENIDO AL GRUPO FINANCIERO DE CAJAS DE AHORROS

El Grupo Financiero de Cajas de Ahorros está formada por unas 500 entidades miembros. No es un grupo consolidado, sino que forma una estrecha red de instituciones regionales y proveedores de servicios especializados. Las entidades individuales se gestionan de forma descentralizada y autónoma, lo que se adapta muy 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 343¹ Cajas de Ahorros 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 10.690 sucursales, las Cajas de Ahorros son también el “sensor” más importante del Grupo en el mercado. Las Cajas de Ahorros utilizan los productos y servicios de otros miembros del Grupo en las operaciones de pago, los valores, la banca corporativa internacional y los servicios informáticos.

Los S-International como socios regionales locales

Los S-International son los centros de competencia de las Cajas de Ahorros en los que se agrupan productos y servicios relacionados con el negocio comercial 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. Actualmente hay 11 S-International en toda Alemania. En principio se gestionan como filiales independientes de las Cajas de Ahorros participantes.

Los S-International apoyan a las empresas en sus actividades de comercio internacional e inversiones en el extranjero. Los servicios ofrecidos por los S-International incluyen operaciones de pago en el extranjero, financiación del comercio y la exportación, negocios documentarios y gestión de tipos de interés, divisas y materias primas. La agrupación del negocio exterior de las Cajas de Ahorros en S-International ha creado una combinación de conocimientos expertos calificados y un alto nivel de competencia en el negocio internacional.

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 el negocio bancario suprarregional e internacional. 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 PYMEs. Mediante la agrupación de servicios, por ejemplo, en las operaciones de pagos internacionales y negocio de valores, los Landesbanken contribuyen a la eficiencia de costes de las Cajas de Ahorros.

Deutsche Leasing

El Grupo Deutsche Leasing es el socio de financiación de activos orientado a soluciones para PYMEs alemanas. La empresa presta apoyo a proyectos de inversión en Alemania y otros países y ofrece una amplia gama de soluciones de financiación (financiación de activos) y servicios complementarios (servicios de activos) para activos corrientes y no corrientes. Ayuda a sus clientes a financiar el cambio y la innovación cuando se trata de las cuestiones transformadoras clave de nuestro tiempo: en los ámbitos de la descarbonización, la digitalización y las infraestructuras con visión de futuro. Dentro del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros, Deutsche Leasing es el centro de excelencia en leasing, factoring y otras formas alternativas de financiación. En su segmento de negocio internacional, Deutsche Leasing apoya las actividades de sus clientes alemanes en más de 20 países. Durante más de 60 años, Deutsche Leasing ha ayudado a sus pequeños y medianos

¹ A 1 de enero de 2025

clientes de la industria, el comercio y los sectores públicos y de servicios a invertir en innovación y transformación (véase la página 28 para más información).

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 activos¹ totales de 381 mil millones de euros y unos 5,5 millones de cuentas de valores gestionados², 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.

Landesbausparkassen (LBS)

Las cinco Landesbausparkassen (Cajas Regionales de Ahorros y Vivienda) son líderes del mercado alemán con una cuota del 33,2% en número de nuevos contratos de crédito de ahorro y vivienda y del 35,7% en cartera de contratos (número de contratos). Cuentan con 503 centros de asesoramiento y emplean a 6.285 trabajadores de oficina y vendedores. Con 76,4 mil millones de euros, los activos totales acumulados del Grupo LBS alcanzaron un nuevo máximo a finales de 2023.

Aseguradoras públicas

Los ocho grupos de aseguradores primarios públicos generaron unos ingresos brutos por primas de 22,3 mil millones de euros en 2023, confirmando así su posición como segundo grupo asegurador de Alemania. Las Asociaciones Regionales de Cajas de Ahorros son los principales patrocinadores o propietarios de casi todas las aseguradoras públicas.

Presencia en el mercado

Grupo Financiero de Cajas de Ahorros

empresas⁶

500

Volumen de negocio⁷

..... 3.320 mil millones de euros⁸

..... 3.230 mil millones de euros⁹

Oficinas¹⁰..... 14.640²/14.600⁹

Empleados¹¹... 282.500^{8,12}/274,600^{9,12}

Grupo Deutsche Leasing⁴

2,919

 empleados

Nuevos negocios

..... 10,1 mil millones de euros

Activos gestionados

..... 42,9 mil millones de euros

Grupos de aseguradoras públicas directas²

8

Ingresos brutos por primas

..... 22,3 mil millones de euros

Empleado..... 30.200

343

Cajas de Ahorros

Activos totales

..... 1.513 mil millones de euros²

Oficinas 10.695

Empleados 191.044

5

Grupos Landesbanken²

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

Activos totales

..... 956 mil millones de euros

Empleados 31.582

Cajas de Ahorros Asociadas S-International:

149

Esto corresponde a una participación del 43% de las 343 Cajas de Ahorros y la tendencia es al alza.

Deka-Bank

Deutsche Girozentrale²

5,492

empleados

Activos totales

..... 85 mil millones de euros

Landesbausparkassen² (LBS)

5

totales

..... 76,4 mil millones de euros

Empleados..... 6.285

¹ Los activos totales incluyen y especiales, ETF y certificados
² A 31 de diciembre de 2023
³ A 31 de diciembre de 2024
⁴ A 30 de septiembre de 2023
⁵ A partir del 01 de enero de 2025
⁶ Incluidas asociaciones y otras instituciones; las cifras se han redondeado
⁷ Volumen de negocio aquí = total del balance / volumen de la cartera / activos totales / volumen de inversión; las cifras se han redondeado
⁸ Incluidas las sucursales extranjeras y las filiales nacionales y extranjeras de
⁹ Excluidas sucursales extranjeras, excluidas filiales nacionales y extranjeras de Landesbanken
¹⁰ Oficinas / centros de información
¹¹ Personal de oficina y sobre el terreno, excluidos los empleados a tiempo parcial; las cifras se han redondeado.
¹² Incluidos 3.503 empleados de asociaciones, sus instituciones y otras instituciones

Socios nacionales e internacionales

El Grupo Financiero de Cajas de Ahorros es un socio fiable para empresas y bancos de todo el mundo. A través de la red internacional del Grupo se presta apoyo internacional a los clientes corporativos.

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

Cooperación dentro del Grupo

Aunque su enfoque en la financiación y los servicios a pequeña escala garantiza unos riesgos moderados y unos ingresos 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 de Ahorros 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



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 las 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 La Ilustración



- 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

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 radica 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 previsión para la jubilación.

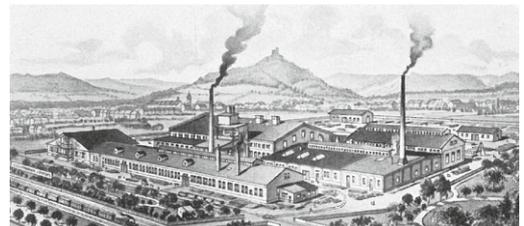
Las Cajas de Ahorros se extendieron por todo el país en el siglo XIX y desempeñaron un papel decisivo en la financiación de la industrialización de Alemania.

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, en especial los de bajos ingresos, incluso en comunidades pequeñas.



○ Revolución Industrial en el Siglo XIX

- Años de fundación de las Cajas de Ahorros; la mayoría se constituyen como entidades municipales
- Préstamos a pequeñas y medianas empresas



1909

Introducción del sistema de giro

- Las Cajas de Ahorros comienzan a convertirse en entidades de crédito universales

La introducción de las operaciones de giro constituye un hito histórico importante. Marca el inicio de la evolución de las Cajas de Ahorros hacia entidades de crédito modernas. Al mismo tiempo, es el punto de partida para la aparición de la red entre las Cajas de Ahorros y los Landesbanken.

1931

Las Cajas de Ahorros adquieren independencia jurídica y económica

1910-1930 Nueva configuración, misma misión

- Creciente cooperación entre 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

Al ajustarse a la estructura federal de Alemania, el modelo de 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. Su enfoque responsable de la banca y su orientación local permanecen inalterados.

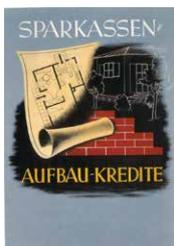
1948

Las Cajas de Ahorros contribuyen a la reconstrucción de Alemania

Reconstrucción de la economía tras 1945 y la reunificación alemana

- Desarrollo de estructuras bancarias eficientes
- Las personas ahorran para formar patrimonio y proveer para el futuro
- Las Cajas de Ahorros contribuyen al milagro económico: préstamos a PYMES y particulares

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 convirtieron 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. Se dedican principalmente a 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 más complejos.

1990

Las Cajas de Ahorros apoyan la reunificación alemana



¿Qué distingue a las Cajas de Ahorros alemanas?

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 PYMEs de la región
- Fortalecer la competencia en el negocio bancario (incluso en las zonas rurales)
- Promover el ahorro
- Centrarse en el desarrollo local y regional, así como en el compromiso social

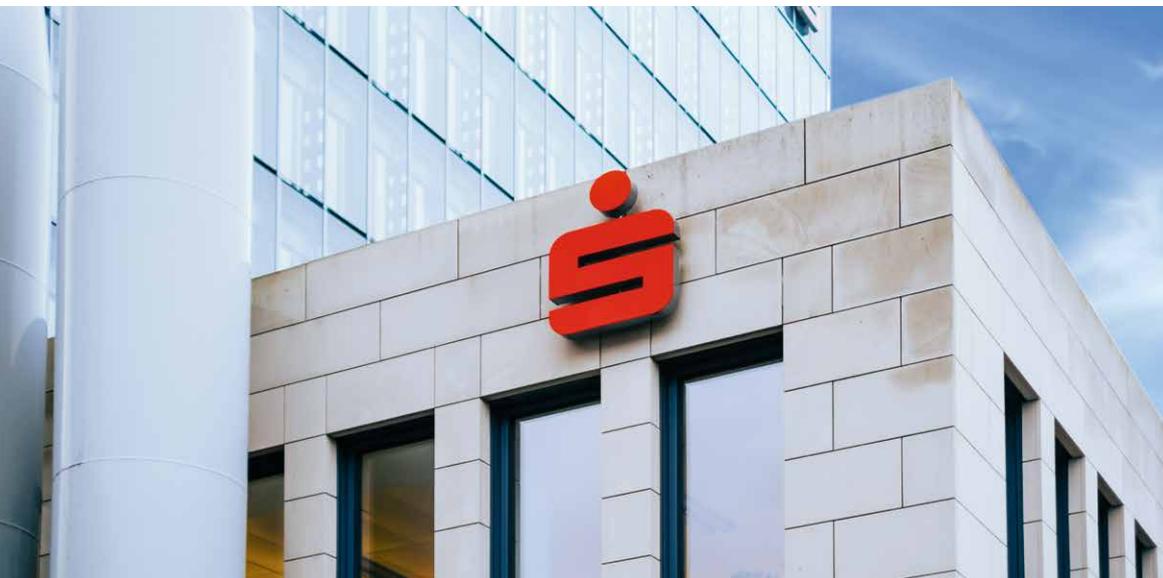
Por ello, las Cajas de Ahorros están orientadas al bien común. Su modelo de negocio no apunta a generar los máximos beneficios, sino cumplir su mandato público de forma permanente. Además,

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 su lugar, operan 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 a un área de negocio 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 muy cerca del 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 raramente se observa en las sedes corporativas remotas, contribuye a la eficiencia 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 de esto, el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros también aporta en gran medida a la economía alemana, ya que es un importante contribuyente a los presupuestos locales y un empleador significativo. Con una plantilla de más de 282.500* empleados, el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros se encuentra entre los empleadores más importantes de Alemania, proporcionando puestos de trabajo de calidad y aprendizaje en todo el país.

Las Cajas de Ahorros, la Sparkassenstiftung, los Landesbanken y los socios del Grupo S configuran la interacción social local de diversas maneras. En 2023, el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros invirtió alrededor de 508 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 2023, el Grupo Financiero de Cajas de Ahorros apoyó el arte y la cultura con un total de 130,6 millones de euros.

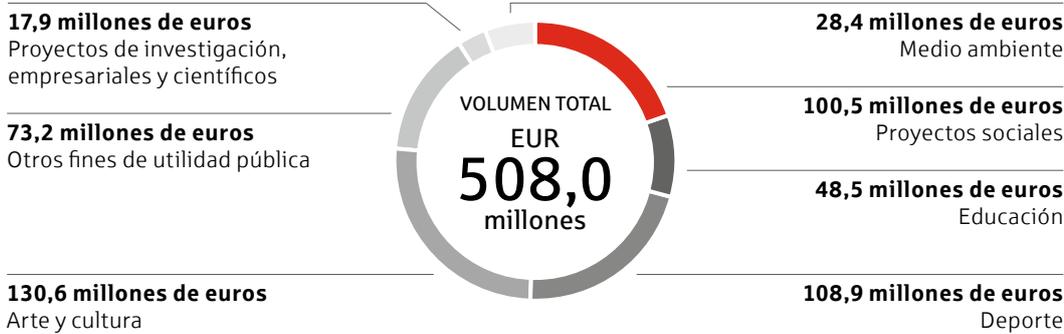
Se fomentaron proyectos en todo el país y se mantuvieron cooperaciones de largo plazo, como el patrocinio principal de las Colecciones Estatales de Arte de Dresde.

Proyectos sociales

Las Cajas de Ahorros participan en un gran número de proyectos para niños, jóvenes y personas mayores. Sus servicios de apoyo se prestan a la

* A 31 de diciembre de 2023

Compromiso social del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros al 31.12.2023



Con más de **508 millones de euros** anuales destinados al compromiso social y **771 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 mayores patrocinadores de becas del país

sociedad en general e incluyen centros de asesoramiento social, hogares barriales y proyectos de integración para inmigrantes. El compromiso social es uno de los mayores ámbitos de apoyo del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros, con aportaciones de 100,5 millones de euros en 2023.

Deporte

El Grupo Financiero de Cajas de Ahorros promueve todos los ámbitos del deporte. La mayoría de las ayudas 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 la Competición anual de la Insignia Deportiva. Además, también se 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 2023, el deporte y los miembros de clubes deportivos recibieron 108,9 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 del medio ambiente. Se comprometen a proteger el medio ambiente y el clima en sus áreas de actividad de diversas maneras. Un gran número de organizaciones medioambientales locales puede contar 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 28,4 millones de euros en 2023.

Educación

La promoción de la educación y la integración es un elemento central del compromiso del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros con el desarrollo social sostenible. En 2023 se invirtieron 48,5 millones de euros en educación. En toda Alemania, las Cajas de Ahorros se comprometen a que todos los sectores de la población participen en la vida social y se desarrollen personalmente en su entorno. Invierten en la educación financiera desde una edad temprana y ofrecen, por ejemplo, material didáctico sobre temas económicos y financieros a través del "SparkassenSchulService" (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.

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. Sin embargo, debido a las incertidumbres y tensiones geopolíticas actuales (por ejemplo, la inflación, el aumento de los costes de la energía, la guerra en Ucrania y Oriente Medio), los cambios en el sector bancario (por ejemplo, el aumento de la regulación, las monedas digitales y criptomonedas), los factores macroeconómicos (por ejemplo, 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 a través de un proceso de reposicionamiento. Las nuevas opciones para el futuro incluyen estrategias multicanal. 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 confían 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 PYMEs.

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 de las PYMEs alemanas a la financiación 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 localmente y no en las lejanas sedes corporativas. Dado que su ámbito de actividad se limita a un territorio local claramente definido, las Cajas de Ahorros se ven alentadas a promover la prosperidad en esa misma región.

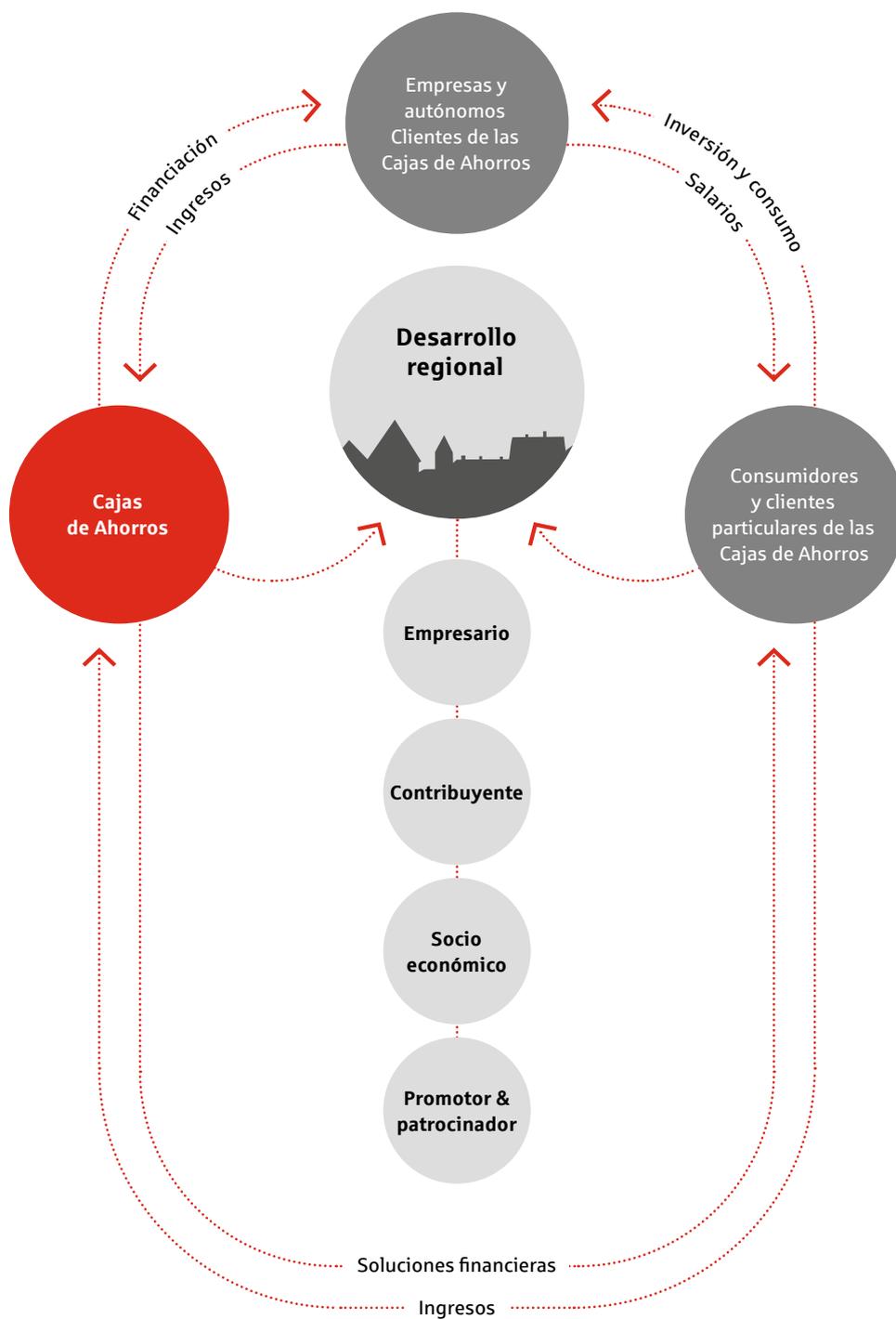
Capital e inversión

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 empresas, 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 muy elevada y 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 están en 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 PYMEs alemanas. Las Cajas de Ahorros y los Landesbanken han sido tradicionalmente actores importantes en este segmento y son socios comerciales de confianza para las empresas alemanas.

- Las Cajas de Ahorros tienen una relación bancaria con **la mitad de los clientes en Alemania**.
- Las Cajas de Ahorros mantienen aproximadamente 86,2 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” 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 740,5 mil millones de euros a finales de 2023. Esto representa una **participación de mercado del 40%**.

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 **PYMEs** 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 alemana (BaFin) y el Banco Central Alemán (Bundesbank).

El mercado bancario alemán comprende bancos de crédito y privados, bancos cooperativos y entidades de crédito de derecho público, como las Cajas de Ahorros y los Landesbanken. Los tres tipos de proveedores de servicios bancarios

tienen su propio sistema de garantías y su propio modelo de negocio y compiten directamente entre sí.

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

Esta estructura diversificada refuerza el mercado bancario alemán y ha demostrado su eficacia en varias crisis.

El mercado bancario alemán se asienta sobre tres pilares:

	 Bancos cooperativos	Grupos bancarios comerciales y privados
Zona de operación	Local / regional	Alemania Europa / mundo
Responsabilidad	A nivel de Junta Directiva / local	Junta Directiva de la sede central
Enfoque	Créditos	Mercado de capitales y de crédito
Refinanciación	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 hemos llegado donde otros no

Las Cajas de Ahorros ya han introducido 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.

S-WELTWEIT

Canal de márketing digital para empresas internacionales



S-PUSHTAN

La aplicación para la autenticación móvil



FINANZCOCKPIT

La aplicación para clientes comerciales



MOBILES BEZAHLEN (PAGO MÓVIL)

La aplicación android para el pago móvil



SPARKASSE BUSINESS

Aplicación bancaria para pequeñas empresas por ejemplo, gestión de cuentas



S-TRUST

Documentos en la nube y gestión de contraseñas



LINDA+

Linda+, el nuevo bot de atención al cliente



VERIFICACIÓN DE IDENTIDAD POR VÍDEO

Transacciones en línea sin cambiar de medio



VIDEOCONSULTA

Personal y digital



APPLE PAY

Tarjetas de crédito y débito y distintivo digital conjunto



WERO

Solución y sistema de pago "todo en uno"



GIROCARD

Pagos en línea y en puntos de venta con tarjeta en Alemania



SPARKASSE

La aplicación bancaria más utilizada y con más éxito de Alemania



S-INVEST

Aplicación de corretaje multibanco

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 la 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 constantemente sus actividades ecológicas 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, 281 Cajas de Ahorros, 4 Landesbanken, incluido DekaBank, y 10 empresas afiliadas han firmado el compromiso voluntario*.



* A 18 de diciembre de 2024



**SOCIAL:
ASUMIENDO
RESPONSABILIDAD**

Educación financiera

Equidad intergeneracional

Integración

Provisión de personal

Gestión de crisis

**ECONÓMICA:
SOSTENIENDO
LA BASE**

Productos sostenibles

Beneficios para la región

Inversión de capital en la región

Ciclos económicos

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 unos servicios coherentes para sus clientes, las Cajas de Ahorros no se esfuerzan por maximizar los beneficios a corto plazo, ya que ello 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 les permite conocer a fondo los riesgos que entraña la concesión de un préstamo a un cliente concreto. Se trata de un conocimiento profundo que rara vez puede encontrarse 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 contraparte

Las Cajas de Ahorros tienen una base de clientes muy amplia, que incluye tanto a las PYMEs más grandes como a las empresas artesanales y autónomas. 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 impago 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 de la sucesión e información sobre la calidad del control empresarial. Las Cajas de Ahorros poseen una base de datos de 15,7 millones de calificaciones de sus clientes empresariales, cifra que aumenta cada año. Sobre esta base, los métodos de calificación del Grupo se perfeccionan constantemente.

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,

- 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



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.

Medición del riesgo ASG

Se exigirá a las instituciones 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 (S-ASG) 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 comparación directa sencilla entre distintos sectores, por ejemplo, como parte de la gestión de carteras.

El uso de la puntuación S-ASG por sectores es especialmente útil y eficaz en el comercio minorista.

Se identificó una lista de indicadores adecuados para la puntuación ASG, que se ponderan específicamente y se asignan a las tres áreas de medio ambiente, 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.

Con el modelo de puntuación ASG, las Cajas de Ahorros también pueden determinar la puntuación de sostenibilidad individual de sus clientes empresariales. Sobre esta base, pueden desarrollarse estrategias de futuro realistas y planes de inversión viables.

Identificar y analizar los riesgos para la sostenibilidad



Medio ambiente

- Emisiones de gases de efecto invernadero y huella de CO₂
- Consumo de agua
- Residuos peligrosos
- Riesgos físicos agudos, como el riesgo de inundaciones
- Riesgos físicos crónicos como la pérdida de biodiversidad (por ejemplo, variedad de animales y plantas)
- Capacidad de transición hacia la neutralidad de los gases de efecto invernadero y plan empresarial para ello



Social

- Porcentaje de empleados sujetos a la Seguridad Social y trabajadores a tiempo parcial
- Costes de los trabajadores temporales
- Igualdad salarial entre hombres y mujeres
- Normas sociales y riesgos para los derechos humanos a lo largo de la cadena de suministro



Gobernanza

- Cumplimiento de las normas legales en la empresa y su cadena de suministro, como empleo ilegal, salario mínimo, DSGVO, StVO, etc.
- Comportamiento en los pagos
- Integración organizativa de la sostenibilidad



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 Regionales de Ahorro y Vivienda (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 tres agencias reflejan la estabilidad del modelo de negocio y la gran solidez de las actividades minoristas y de PYMEs en el mercado interno. Esto se traduce en una posición de liderazgo en participación de mercado en Alemania, una elevada calidad de los activos y una posición 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 calificaciones del Grupo que figuran en el cuadro siguiente.

Calificaciones del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros

	2024	2023	2022
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 (alto)

En octubre de 2024, Deutsche Leasing también fue calificada por Fitch por primera vez. La calificación a largo plazo de A+ (perspectiva estable) se sitúa al nivel del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros. Lo mismo ocurre con Deutsche Factoring Bank GmbH & Co. KG, que forma parte del Grupo Deutsche Leasing.

La agencia de calificación Moody's también ha asignado por primera vez una calificación a Deutsche Leasing. En diciembre de 2024 le otorgó una calificación a largo plazo A2 (perspectiva estable).

Sistema de Protección Institucional del Grupo

El Grupo Financiero 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

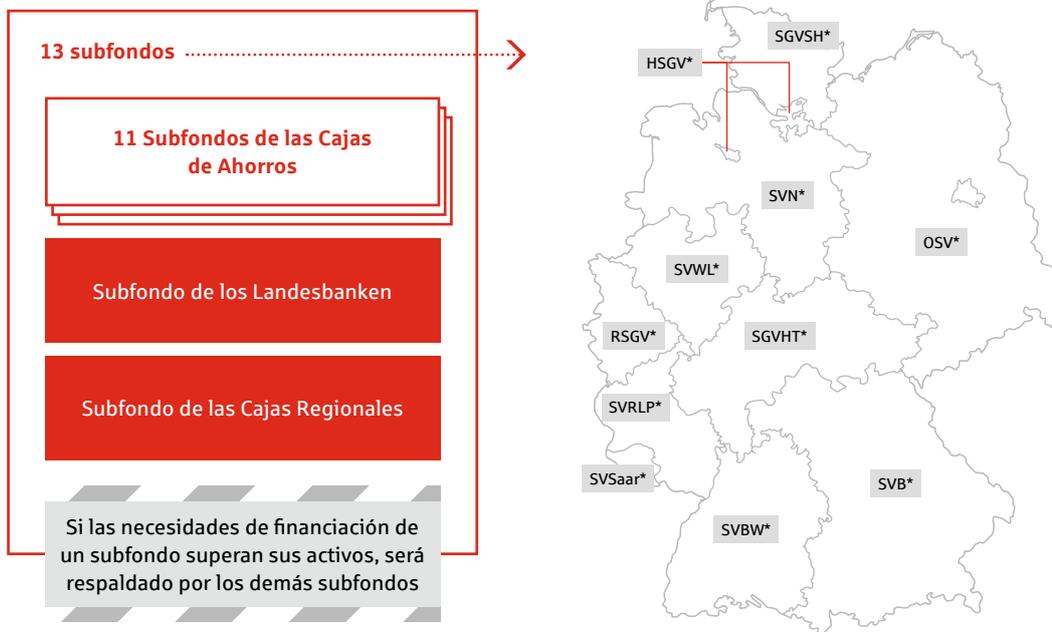
Y lo que es más importante, el Sistema de Protección Institucional del Grupo está diseñado para salvaguardar no sólo los depósitos de los clientes en su totalidad, sino también la solvencia y liquidez de sus instituciones miembros. Cuando una Caja de Ahorros necesita ayuda, recurre en primer lugar al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

El Plan de Protección Institucional tiene un efecto estabilizador en el mercado bancario alemán, ya que garantiza que las entidades más pequeñas, como las Cajas de Ahorros, velen por 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 Institucional de Protección del Grupo Financiero Cajas de Ahorros está reconocido oficialmente como sistema de garantía de depósitos en virtud de la Ley alemana de Garantía de Depósitos (Einlagensicherungsgesetz, "EinSiG"). En virtud de un sistema legal de garantía de depósitos, los clientes tienen derecho a una indemnización de hasta 100.000 euros, según lo estipulado en la Ley alemana de Garantía de Depósitos.

Provisión de fondos para proteger las instituciones



La estructura descentralizada de los Sistemas de Protección 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.

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**

Deutsche Leasing

→ Más de **20 años de experiencia** en negocios internacionales

→ **La red internacional de Deutsche Leasing abarca más de 20 países además de Alemania.**

➤ deutsche-leasing.com

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.

Las Cajas de Ahorros también se ocupan de las operaciones de pago internacionales y de la financiación de negocios documentarios y comercio exterior. Las Cajas de Ahorros suelen utilizar los servicios de los Landesbanken para tramitar las transacciones internacionales o tienen sus propias conexiones de correspondencia 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 PYMEs hasta el comercio de derivados y la financiación de proyectos.

A través de su banca correspondiente, 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.

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

Deutsche Leasing

El Grupo Deutsche Leasing es el socio de financiación de activos orientado a soluciones para las PYMEs alemanas. La empresa apoya proyectos de inversión en Alemania y en el extranjero y ofrece una amplia gama de soluciones de financiación (financiación de activos) y servicios complementarios (servicios de activos) para activos fijos y circulantes. La empresa apoya a sus clientes en la financiación del cambio y la innovación, en particular en lo que respecta a las grandes cuestiones de transformación de nuestro tiempo, ya sea la descarbonización, la digitalización o las infraestructuras sostenibles.

Dentro del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros, Deutsche Leasing es el socio central y de orientación internacional de la alianza y el centro de competencia para leasing, factoring y otras formas alternativas de financiación. Esto permite a las Cajas de Ahorros en Alemania ofrecer a sus clientes corporativos y empresariales soluciones digitales rápidas y sencillas o asesoramiento adaptado específicamente al respectivo proyecto de inversión, en función de sus necesidades.

La gama completa de servicios del Grupo Deutsche Leasing -incluso como empresa líder de leasing independiente del fabricante en Alemania- abarca desde soluciones de financiación para maquinaria y equipos operativos, vehículos (incluidos vehículos comerciales y de transporte público, así como turismos), equipos informáticos y de comunicaciones, hasta tecnología médica, bienes inmuebles y grandes bienes (por ejemplo, plantas de generación de energía, como parques solares y eólicos, vehículos ferroviarios) y activos inmateriales. La empresa también ofrece servicios de factoring y gestión de cuentas por cobrar, así como otros servicios como seguros y gestión de flotas y obras.

Los expertos en financiación e inmuebles de Deutsche Leasing apoyan a sus clientes y socios comerciales tanto con inversiones de pequeño volumen como con la financiación de proyectos individuales y complejos de gran envergadura. Las oficinas en Alemania también garantizan una amplia presencia local.

Desde 1993, Deutsche Leasing acompaña a sus clientes de Alemania a los mercados de exportación más importantes de Europa, así como a China, EE.UU., Canadá y Brasil. En total, Deutsche Leasing está presente en más de 20 países. Mientras que la mayoría de los fabricantes de máquinas e instalaciones que operan a nivel internacional utilizan el leasing como un importante instrumento para promover sus propias ventas, Deutsche Leasing también apoya a las empresas alemanas con inversiones directas en el extranjero.

Durante más de 60 años, Deutsche Leasing ha facilitado las inversiones de sus PYMEs clientes en la industria, el comercio, los servicios y el sector público.

➔ deutsche-leasing.com



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 proporciona a los clientes de las Cajas de Ahorros alemanas 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 Cajas de Ahorros alemanas que ofrecen productos especializados para el negocio bancario corporativo internacional, incluidos los Landesbanken.

La estructura jurídica de S-CountryDesk es la de una sociedad de responsabilidad limitada (GmbH). Entre sus socios 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 EuropaService del Grupo Financiero de las 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 este canal de marketing digital para el comercio internacional. La aplicación ofrece información de alta calidad sobre 150 países y está concebida para dar un nuevo impulso al negocio de la banca corporativa internacional.

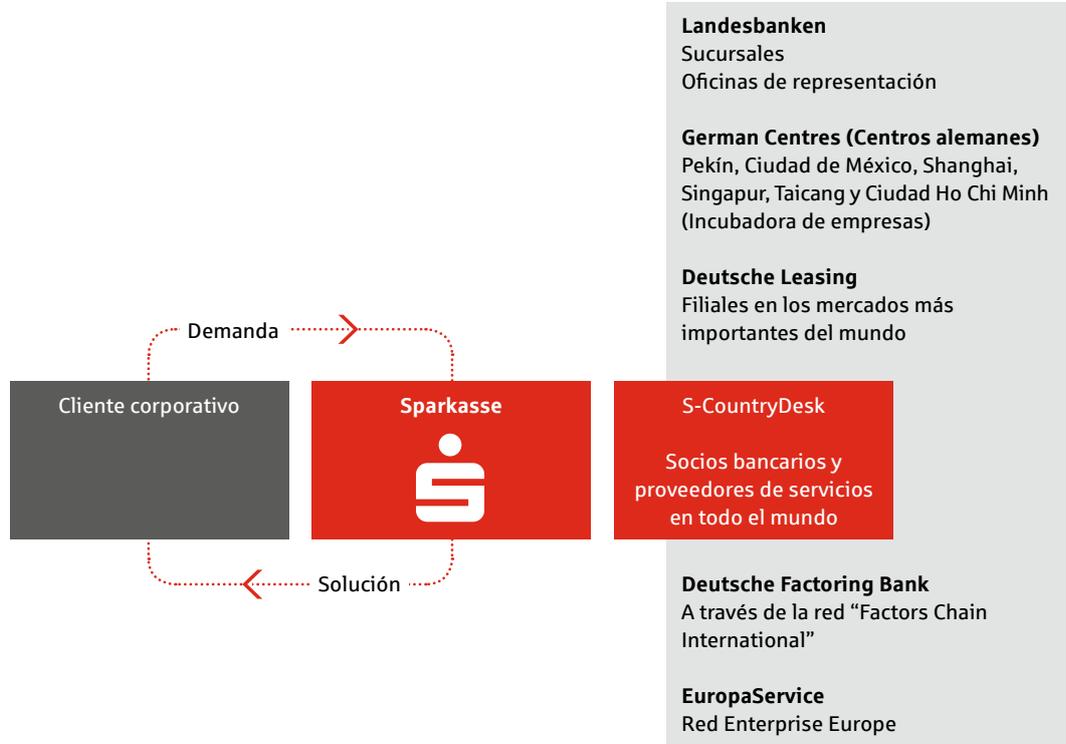
➔ countrydesk.de

➔ s-weltweit.de

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 convertor de divisas
- **Sedes mundiales** del Grupo S-Finance
- **Intercambio de** noticias, eventos y enlaces

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



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 (EEN) desde su creación. Esta red fue 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 PYMEs a aumentar su resiliencia y apoya su transición hacia un modelo de negocio más sostenible y digital. Como única institución del mercado bancario alemán perteneciente a la EEN, EuropaService ofrece a los clientes de las Cajas de Ahorros alemanas asesoramiento e información sobre inversiones y comercio transfronterizos, sobre financiación y fondos 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 alemana¹ (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 mediante servicios bancarios orientados a la demanda. El objetivo de la Sparkassenstiftung es ayudar a sus instituciones contraparte a profesionalizarse y permitirles ofrecer a sus clientes un acceso permanente 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 marginados. Esta atención a las MIPYMEs y a las personas con bajos ingresos beneficia realmente a nuestras instituciones asociadas, ya que la prestación de servicios a estos segmentos de clientes garantiza rendimientos estables y satisfactorios.

Mediante el fortalecimiento de las estructuras financieras locales y regionales, la Sparkassenstiftung 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 se ajusta al 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 su trabajo de proyecto.

➔ sparkassenstiftung.de



325²

empleados
en todo el mundo



volumen de
proyectos en 2023

31,5²

millones



1² **objetivo**

desarrollo sostenible mediante
la inclusión financiera



110²

empleados adicionales del
Grupo Financiero de Cajas de Ahorros



55²

países de
proyecto



40²

empleados
en la sede
de Bonn

¹ Deutsche Sparkassenstiftung für internationale Kooperation - DSIK (Fundación Alemana de Cajas de Ahorros para la Cooperación Internacional)

² A 31 de diciembre de 2023



Vea el vídeo sobre el radar de riesgos ASG



Nuevas herramientas DSIK para analizar los riesgos ASG y climáticos en las carteras de préstamos

El sector financiero se ve gravemente afectado por el cambio climático y estructural. Los prestatarios se enfrentan a nuevos retos que afectan a su capacidad para pagar un préstamo. Las instituciones financieras (IF) tienen que actuar ahora y posicionar su organización en el mercado de forma sostenible y mitigando los riesgos.

El Radar de Riesgo ASG es un método rentable y probado que ofrece la Sparkassenstiftung alemana en cooperación con la Universidad de Ciencias Aplicadas de Kempten. Las IF pueden utilizarlo para analizar los riesgos (medio)ambientales, sociales y de gobernanza en su cartera de préstamos y aplicar estrategias de gestión de riesgos eficaces.

Para apoyar tanto la gestión del riesgo como las oportunidades asociadas a estos desarrollos relacionados con ASG (ambiente, social y gobernanza) dentro de los IF, la Sparkassenstiftung ofrece la **Brújula de Finanzas Sostenibles**, también en cooperación con la Universidad de Ciencias Aplicadas de Kempten.

Se trata de un cuestionario sistemático para evaluar el statu quo de la aplicación de las finanzas sostenibles en las IF. La Brújula ayuda a las instituciones a fijar objetivos adecuados y a perseguirlos de forma coherente.

Vea el vídeo sobre la Brújula de Finanzas Sostenibles



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

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

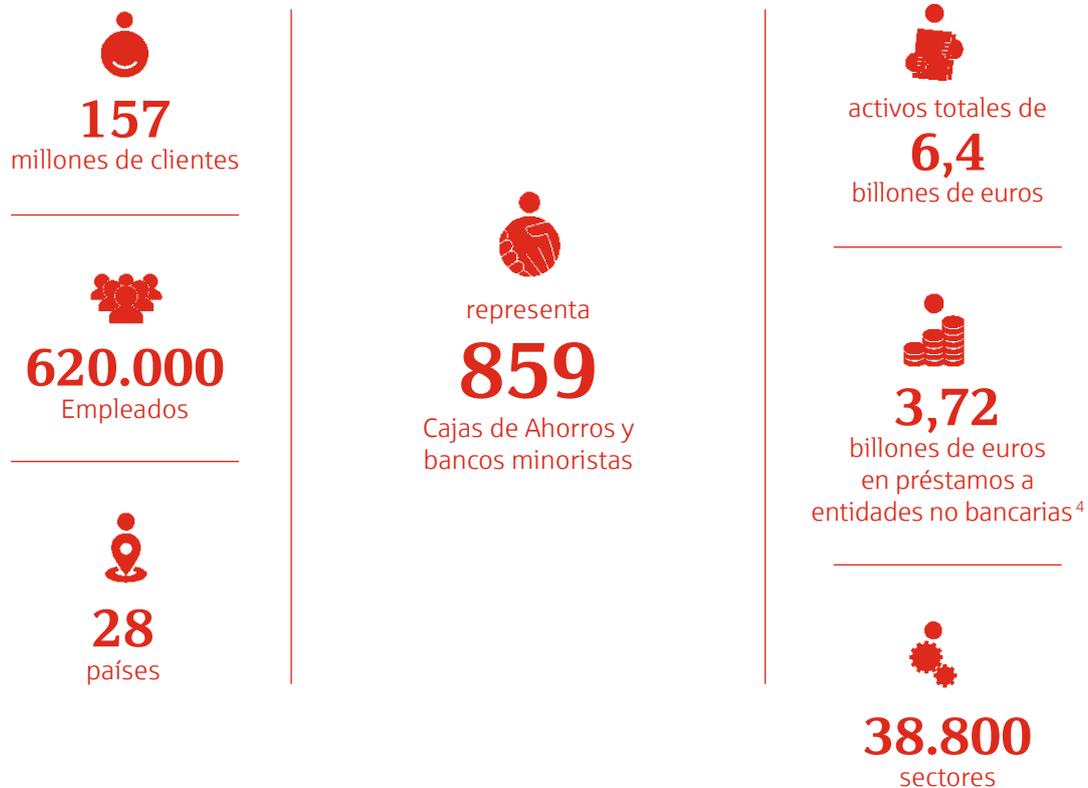
➔ wsbi-esbg.org

Grupo Europeo de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas (ESBG)

Defensa de 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.

Grupo Europeo de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas (ESBG)³



³ A 31 de diciembre de 2023

⁴ Préstamos concedidos por los miembros de la ESBG a sus clientes (hogares, empresas), excluidos los bancos.

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

Favorecer una globalización inclusiva

Favorecedor 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, integrador y equilibrado y la creación de empleo en todo el mundo.

Instituto Mundial de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas (WSBI)⁵

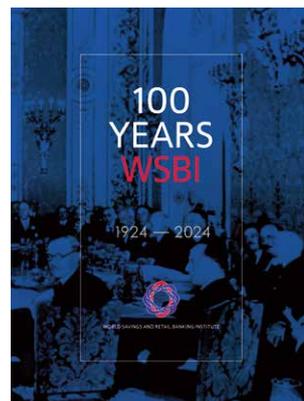


⁵ A 31 de diciembre de 2023

100 años del WSBI – Un siglo de compromiso social

Fundado el 31 de octubre de 1924 en Milán durante el primer Congreso Internacional del Ahorro, el WSBI se ha convertido en la asociación bancaria mundial más antigua del mundo, con 103 miembros en 78 países. A lo largo de un siglo de historia, las actividades del WSBI han demostrado su firme compromiso de influir positivamente en las personas y las comunidades de todo el mundo.

➔ wsbi-esbg.org/publicaciones-home-page/



CONTÁCTENOS

La Deutscher Sparkassen- und Giroverband e.V. – DSGV e.V. (Asociación Alemana de Cajas de Ahorros) es la organización central del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros. Representa a las Cajas de Ahorros, a los Grupos Landesbank, a las Cajas Regionales de Ahorros y Vivienda (Landesbausparkassen), a los grupos públicos de seguros primarios, así como a DekaBank y a 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
Director / Representante del Consejo de
Relaciones con los Mercados Financieros
Tel: +49 30 20225-5281
thomas.keidel@dsgv.de

Antje Klober
Mercados Financieros
Tel: +40 30 20225-5282
antje.klober@dsgv.de

Idea y diseño
RYZE Digital
[➔ ryze-digital.de](https://www.ryze-digital.de)

Fotografía
Título: Adobe Stock
p. 2: Adobe Stock/insta_photos
p. 4: Laurin Schmid
p. 10, 11: Deutscher Sparkassen-
und Giroverband
p. 12: Adobe Stock/nikkimeel
p. 16: Midjourney
p. 20: Adobe Stock/Thapana_Studio
p. 22: Adobe Stock/Raul Mellado
p. 29: iStock/NicoElNino
p. 30: iStock/Jacob Wackerhausens

Impreso por
DCM Druck Center Meckenheim

Cierre de edición
20 de enero de 2025

El folleto “Al Interior del Grupo Financiero de Cajas de Ahorros” está disponible en inglés y español.

Las versiones en inglés y español pueden descargarse en:

[➔ dsgv.de/en/facts/publicaciones-informes.html](https://www.dsgv.de/en/facts/publicaciones-informes.html)
[➔ www.imagebrochure.dsgv.de](https://www.imagebrochure.dsgv.de)

**Asociación Alemana de Cajas de Ahorros
(Deutscher Sparkassen-
und Giroverband e. V.)**

Charlottenstrasse 47
10117 Berlin
Alemania

www.dsgv.de/en
www.imagebrochure.dsgv.de