



2017

**Informe de
Sostenibilidad
de la Cartera
Crediticia**



**CAJA RURAL
DE NAVARRA**



ÍNDICE



1. Informe de sostenibilidad



2. Agricultura sostenible



3. Energía renovable



4. Eficiencia energética



5. Gestión forestal sostenible



6. Gestión de residuos



7. Vivienda social



8. Inclusión social



9. Educación



10. Inclusión económica

INFORME DE SOSTENIBILIDAD

Caja Rural de Navarra, ha creado un **marco de sostenibilidad**¹ de la cartera crediticia cuyo objetivo es potenciar el desarrollo de aquellas líneas de financiación que tienen un mayor impacto social y medioambiental en las regiones donde la entidad opera. Estas líneas son coherentes con los principios de compromiso con su entorno, estando además alineadas con los **“Green Bond Principles”**² y **“Social Bond Principles”**³ de ICMA (International Capital Market Association) así como con los **“Sustainable Development Goals” (SDGs)**⁴ de las Naciones Unidas, que son los criterios internacionales más habituales para la definición de este tipo de actividades.



La empresa de segunda opinión Sustainalytics ha sido la encargada de supervisar que este marco sostenible se alinee con los principios y objetivos anteriormente mencionados. En su informe de **“Second-Party Opinion”**⁵ recoge el compromiso de la Caja de realizar un reporting de sostenibilidad, cuyo objetivo es facilitar un mayor detalle tanto de los importes y categorías de cada línea de

sostenibilidad, como del impacto que dichas líneas tienen en la sociedad y el medioambiente de nuestro entorno.

El mencionado marco de sostenibilidad de la cartera crediticia, sirve también como referencia para la emisión de instrumentos de financiación “sostenibles” en los mercados mayoristas, comprometiéndose en estos casos la entidad a destinar al menos el importe emitido de dichos instrumentos “sostenibles” a la financiación –futura o ya existente– de proyectos incluidos dentro de las diferentes líneas de sostenibilidad identificadas por la entidad, lo cual supone el compromiso de mantener (al menos por el importe emitido) suficientes proyectos que cumplan con los criterios establecidos para la inclusión dentro del mencionado marco.

Siguiendo esta línea de actuación, Caja Rural de Navarra realizó dentro de este marco de sostenibilidad en **2016** una primera emisión sostenible de cédulas hipotecarias por importe de **500 millones**. El siguiente año, en **2017**, se emitieron **100 millones de euros** en formato de bono senior.



Los datos de la cartera crediticia son analizados trimestralmente bajo el enfoque del “Covered Bond Label” de forma que los resultados puedan ser fácilmente comparables con otras entidades también adscritas a esta etiqueta. Caja Rural de Navarra ha obtenido el **“Covered Bond Label”**⁶. Además, el EMF-ECBC ha distinguido a la entidad con la “Covered Bond Label sostenible” que identifica con el símbolo de una hoja verde a los emisores

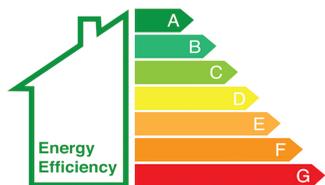
con cédulas hipotecarias sostenibles (sociales o verdes) que están actualmente vivas.

El equipo de ESG de DZ Bank ha analizado también el marco de sostenibilidad que la Caja ha desarrollado, otorgando a Caja Rural de Navarra el sello de **Sostenibilidad de DZ Bank**.



- ¹https://www.cajaruraldenavarra.com/cms/estatico/rvia/navarra/ruralvia/es/particulares/informacion_institucional/galeria_descargas/2017-Sustainability-Bond-Framework-CRN.pdf
- ²<http://www.icmagroup.org/Regulatory-Policy-and-Market-Practice/green-bonds/green-bond-principles/>
- ³<https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>
- ⁴<https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>
- ⁵https://www.cajaruraldenavarra.com/cms/estatico/rvia/navarra/ruralvia/es/particulares/informacion_institucional/galeria_descargas/Sustainalytics-CRN-Second-Opinion.pdf
- ⁶https://www.cajaruraldenavarra.com/cms/estatico/rvia/navarra/ruralvia/en/portal/segmentos/info_inversiones/prel/Covered-Bond-Label.html?exp=TRUE

La Caja entiende la sostenibilidad como un proyecto a largo plazo, por lo que los conceptos en él recogidos evolucionan y se desarrollan al mismo tiempo de acuerdo con las prácticas sociales y medioambientales responsables de cada momento. Dentro de esta concepción se presenta en este informe actualizado de 2017 una nueva categoría “**Eficiencia energética en viviendas**” que a través del certificado de eficiencia energética (CEE) que entró en vigor el 1 de junio de 2013 permite clasificar las viviendas dependiendo de su grado de eficiencia en términos medioambientales.



Relacionado con este nuevo apartado, hay que mencionar que la Caja participa en la iniciativa **EeMAP** (“Plan de Acción de Préstamos de Eficiencia Energética” en español). Este proyecto busca ofrecer una financiación “verde” a aquellas viviendas que presenten una mayor eficiencia energética. De esta forma, la sociedad gana en su conjunto puesto que el prestatario incrementa el valor del inmueble reduciendo al mismo tiempo su factura energética mientras que las entidades financieras, reducen el riesgo concedido puesto que una mayor eficiencia energética conlleva un menor riesgo financiero al mismo tiempo que aportan su granito de arena para una sociedad sostenible que también gana al estimularse la inversión y la creación de puestos de trabajo.



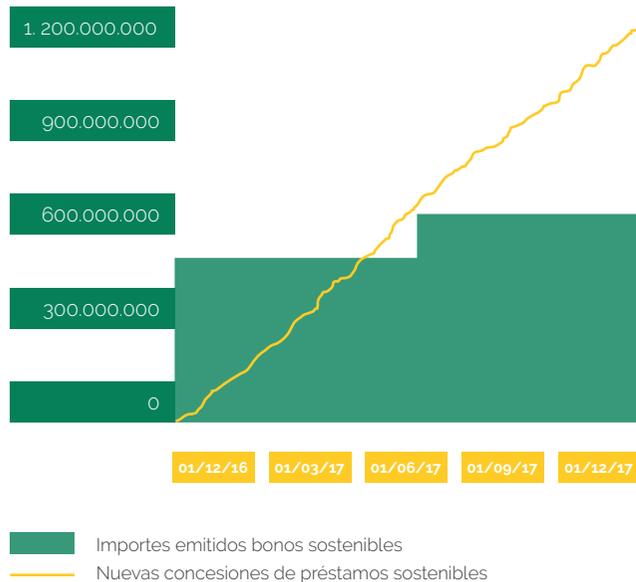
El marco de sostenibilidad de la cartera crediticia de Caja Rural de Navarra incluye 9 líneas distintas con más de **39.000 acreditados**. A 31 de diciembre de 2017 la cartera sostenible asciende a **más de 3.000 millones de euros** que queda asignada como a continuación se detalla:

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS SOSTENIBLES DE CAJA RURAL DE NAVARRA

CATEGORÍAS DE LA CARTERA SOSTENIBLE	ACTIVO	PASIVO	ASIGNACIÓN DE LA FINANCIACIÓN SOSTENIBLE
Agricultura sostenible	69,902,508.31	500,000,000.00	Asignado a Sustainable CB: CRUNAV 0.625 12/01/23
Energía renovable	29,480,250.49	100,000,000.00	Asignado a Sustainable Sr Unsecured: CRUNAV Float 06/21/22
Eficiencia energética	251,688,344.67		
Gestión forestal sostenible	2,147,988.71		
Gestión de residuos	15,883,909.37		
Vivienda social	723,084,685.02	2,454,456,503.91	Importe cartera sostenible sin asignar
Inclusión social	42,095,813.00		
Educación	23,280,715.94		
Inclusión económica	1,896,892,288.40		
TOTAL CARTERA SOSTENIBLE	3,054,456,503.91,	3,054,456,503.91,	FINANCIACIÓN MÁXIMA SOSTENIBLE

Referente a la “adicionalidad”, el importe acumulado (**1.120 millones de euros**) de nuevas concesiones de préstamos sostenibles de Caja Rural de Navarra desde la puesta en marcha del Marco de Sostenibilidad ha sido superior a las emisiones realizadas (**600 millones de euros**).

El saldo vivo de la cartera de préstamos sostenibles a 2016 era de **2.582 millones de euros** y ha crecido, como se ha apuntado en párrafos anteriores, hasta los **3.054 millones de euros** a 31 de diciembre de 2017.



En el informe de impacto que se presenta, se ha incluido por primera vez el mapeo realizado de las distintas categorías que conforman el marco sostenible de la Entidad con los **Sustainable Development Goals** (SDG) de Naciones Unidas. A continuación se detalla el desglose de las categorías en los distintos SDG promovidos por Caja Rural de Navarra.

12 PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES

- I. Agricultura sostenible
- II. Gestión forestal sostenible
- III. Gestión de residuos

88€ millones

7 ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE

- IV. Energía renovable
- V. Eficiencia energética

281€ millones

11 CIUDADES Y COMUNIDADES SOSTENIBLES

- VI. Vivienda social
- VII. Inclusión social
- VIII. Educación
- IX. Inclusión económica

2,685€ millones

AGRICULTURA SOSTENIBLE

Esta categoría incluye préstamos cuya finalidad es la reducción de las emisiones de gases con efecto invernadero, a través de la mejora de la eficiencia de las explotaciones agrarias, la reutilización de los residuos, el mantenimiento del entorno rural, etc.

Es importante destacar que Caja Rural de Navarra mantiene un compromiso especial con el mundo agrario, tanto por su origen como por la importancia que el medio rural tiene para el desarrollo sostenible y el futuro de las áreas y la sociedad donde la entidad opera.

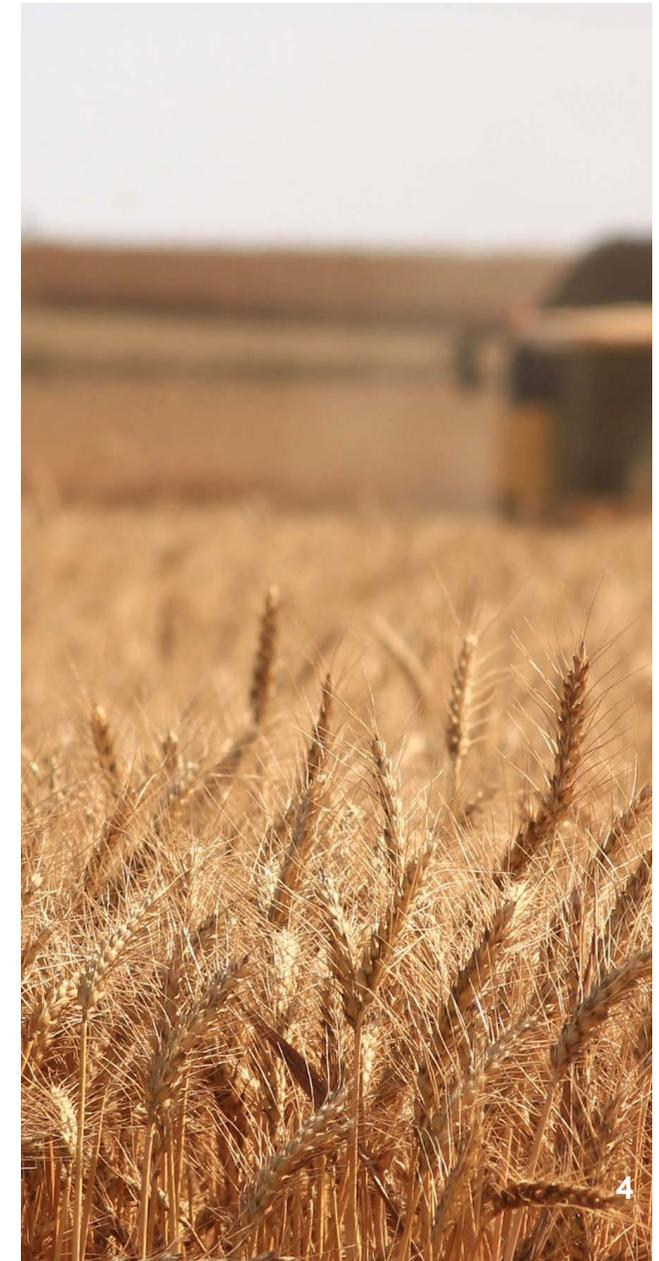
La entidad ha llevado a cabo un análisis individualizado de los préstamos incluidos en esta categoría en función del cumplimiento de las finalidades arriba mencionadas. Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe acumulado de **69,9 millones de euros**, repartidos en **808 préstamos** y **671 acreditados**.

Un 22,59% ha sido concedido a jóvenes agricultores (menores de 40 años de la edad) dentro de la filosofía de la Caja de apoyar a la nueva generación que impulsa el sector primario y el ámbito rural. Asimismo un 40,03% tiene de titulares a Cooperativas, UTEs y otras asociaciones agrícolas, manteniendo la tradicional línea de la Caja de apoyo a las iniciativas colectivas dentro de la agricultura y la ganadería.

Se detallan a continuación las finalidades de las financiaciones concedidas desglosadas en porcentaje del importe total:

FINALIDADES CONCESIÓN DE PRÉSTAMOS

Mejora de instalaciones ganaderas y bienestar animal	18%
Consolidación y afianzamiento de explotaciones agrícolas	23%
Mejora de medios de transporte aplicados a la agricultura (eficiencia energética)	13%
Puesta en regadío y mejora de sistemas de riego (eficiencia energética y reducción emisiones CO ₂)	11%
Financiación de apoyo por circunstancias climáticas desfavorables	5%
Inversiones acogidas a programas europeos de planes de desarrollo rural	3%
Primera instalación de nuevos agricultores y ganaderos	3%
Construcción de naves e invernaderos	10%
Otros	14%



ENERGÍA RENOVABLE

Esta categoría incluye préstamos cuya finalidad es la generación de electricidad de fuentes renovables (solar, eólica, geotérmica, hidráulica, etc.), así como la utilización de biocombustibles, el desarrollo de infraestructuras o sistemas para este tipo de energías y la fabricación de componentes para estas industrias. Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe global de **29,5 millones de euros**, repartidos en **71 operaciones** crediticias y **52 acreditados**.

Asimismo, la entidad ha llevado a cabo un análisis individualizado de los préstamos incluidos en esta categoría, realizando una clasificación de los mismos en función de las siguientes tipologías por finalidad:



Empresas generadoras de energía a partir de fuentes renovables:

Saldo vivo: **23,7 millones de euros**
Número de operaciones: **37**



Empresas de construcción de equipos para el aprovechamiento de las energías renovables:

Saldo vivo: **5,8 millones de euros**
Número de operaciones: **15**

EFICIENCIA ENERGÉTICA

Esta categoría incluye préstamos cuya finalidad es el desarrollo de producto y tecnologías que reducen el consumo energético o la fabricación de componentes para esta finalidad.

Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe global de **251,7 millones de euros**, repartidos en **1.224 préstamos** y **1.537 acreditados**.

La entidad ha llevado a cabo un análisis individualizado de los préstamos incluidos en esta categoría, realizando una clasificación de los mismos en función de las siguientes tipologías por finalidad:

• Renovación de flotas: adquisición de vehículos menos contaminantes; reducción de emisiones.

32,6 millones de euros y 640 operaciones.

• Actualización de instalaciones fabriles para reducir la huella medioambiental (mejora de aislamientos y reducciones en la emisión de CO2 y Nox).

16,2 millones de euros y 44 operaciones.

• Modernización de proceso productivo para reducir los insumos y mejorar rendimiento en materias primas y energía.

32,3 millones de euros y 112 operaciones.

• Renovación de equipos para utilizar materiales con menos impacto ecológico y/o reducción de consumo en los equipos producidos.

5,6 millones de euros y 31 operaciones.

• Renovación de flotas pero en servicio de transporte de personas.

7,3 millones y 78 operaciones.

• Equipos de cogeneración que producen simultáneamente calor y electricidad y mejoran la eficiencia energética global.

2,1 millones de euros y 3 operaciones.

• Equipamiento de bicicletas eléctricas para movilidad urbana pública.

397.000 euros y 2 operaciones.

• Ingeniería, consultoría y fabricación de equipos para la eficiencia energética.

210.000 euros y 2 operaciones.

• Eficiencia energética en viviendas

154,9 millones de euros y 1,220 operaciones.

En 2017, Caja Rural de Navarra actualizó el marco de sostenibilidad de la cartera crediticia para incluir la categoría de Eficiencia energética en viviendas, en línea con su implicación en la iniciativa EeMAP del EMF-ECBC.

El criterios de elegibilidad para este apartado incluye a las viviendas de nueva construcción con certificado “A” o “B” así como las viviendas del parque existente, esto es, vendidas antes de 2013, con CEE⁷ final “C” o superior ya que implica que ha habido un incremento de la eficiencia energética de al menos un 30%. Estas viviendas se encuentran confortablemente dentro del 15% más eficiente de energía que se ha convertido en el estándar de mercado para la eficiencia energética.

Con los datos CEE (Certificado de Eficiencia Energética), no disponibles públicamente en muchos países o no incluidos en los sistemas de los bancos, la entidad ha desarrollado tres líneas de trabajo para obtener los datos de eficiencia energética en las viviendas (ver cuadro más abajo):

- Hipotecas de propiedades individuales donde la Caja financió el desarrollo inmobiliario, ya que puede que ya tenga los datos relevantes;
- Hipotecas existentes.
- Nueva originación.

Estas tres líneas de trabajo están actualmente en desarrollo. Caja Rural de Navarra ha identificado **150 millones de euros** a través de los EEC. Sin embargo, la entidad sigue trabajando para desarrollar procesos que le permitan capturar los EEC de las nuevas hipotecas concedidas. La segunda línea de actuación (hipotecas concedidas que no han sido financiadas directamente por Caja Rural de Navarra o a través de préstamos promotores desde 2013) requiere herramientas informáticas avanzadas puesto que las bases oficiales de CEE no son fácilmente comparables al ser alfanuméricas.

Por ello, la Caja está trabajando en algoritmos avanzados en busca de una solución fiable. Por todo ello, la entidad espera que el importe de esta nueva categoría crezca en el futuro.

GESTIÓN FORESTAL SOSTENIBLE

Esta categoría incluye préstamos cuya finalidad es la forestación y reforestación y el desarrollo de plantaciones. Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe global de **2,1 millones de euros**, incluyendo **6 operaciones** crediticias con **4 acreditados**.

La entidad ha llevado a cabo un análisis individualizado de los préstamos incluidos en esta categoría, que permite concluir que a través de esta línea se mantienen 425,5Ha de gestión forestal cuyo efecto depurativo en su fase de crecimiento es de 17.560 Teq de CO₂.

Esta línea mantiene
425,5 HA de gestión forestal



GESTIÓN DE RESIDUOS

Esta categoría incluye préstamos cuya finalidad es el desarrollo de equipos y tecnologías que incrementan el uso eficiente de recursos, y/o reducen la generación de residuos. Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe global de **15,9 millones de euros**, repartidos en **46 préstamos** y **32 acreditados**.

La entidad ha llevado a cabo un análisis individualizado de los préstamos incluidos en esta categoría, realizando una clasificación de los mismos en función de las siguientes tipologías por finalidad:

• Reciclaje de desechos industriales (metales, neumáticos):

10,2 millones de euros y 25 operaciones.

• Fabricación de productos comerciales a partir de materiales reciclados:

570.000 euros y 6 operaciones.

• Depuración de residuos industriales:

5,1 millones de euros y 8 operaciones.

⁷Directiva 2010/31/UE y Real Decreto 235/2013 que establecen la obligación de la obtención del certificado de eficiencia energética a partir del 1 de junio de 2013

VIVIENDA SOCIAL

La Vivienda de Protección Pública (también conocida como Vivienda de Protección Oficial VPO- o Vivienda de Precio Tasado -VPT-) es un tipo de vivienda de precio limitado, destinada a ser vivienda habitual y que para su adjudicación (en convocatoria pública) se debe cumplir con algunos requisitos, entre los que se pueden encontrar algunas como el nivel de ingresos, el número de miembros de la unidad familiar, etc. El objetivo de la VPO/VPT es favorecer que los ciudadanos con rentas más bajas (entre otros criterios) puedan adquirir o arrendar viviendas dignas y adecuadas, a unos precios asequibles a sus posibilidades.

En nuestro caso, para la concesión del préstamo destinado a la adquisición de estas viviendas, debemos contar previamente con la autorización de la correspondiente Administración Pública, que nos garantiza que el prestatario cumple con la totalidad de los requisitos exigidos. En líneas generales, los préstamos incluidos en este apartado corresponden a:

- Personas físicas a las que se concede un préstamo hipotecario para la adquisición de una de estas viviendas.
- Empresas promotoras a las que se concede un préstamo hipotecario para la construcción de un edificio de vivienda protegida, que posteriormente será vendido o arrendado con una renta social a las personas que cumplan con los requisitos exigidos.

INFORME DE LOS INDICADORES CLAVES:

A. Datos fundamentales :

- Importe acumulado de **723,1 millones millones de euros.**

- Comprende **8,178 préstamos.**

- Incluye **7,742 acreditados**, de los cuales:
7,668 son personas físicas
74 son personas jurídicas

B. En cuanto a la situación actual de estos préstamos, indicar que tan sólo un **0,57% del importe** de estos préstamos, están en situación de impagado de más de 90 días, muy similar al ratio del resto de préstamos hipotecarios para vivienda concedidos en nuestra Entidad, lo que indica que a pesar de ser clientes normalmente de rentas más bajas, su grado de cumplimiento es similar al resto de préstamos hipotecarios de vivienda de la Entidad, lo cual apunta a que se trata de operaciones de compra de vivienda que representan un esfuerzo financiero asumible para las familias concesionarias.

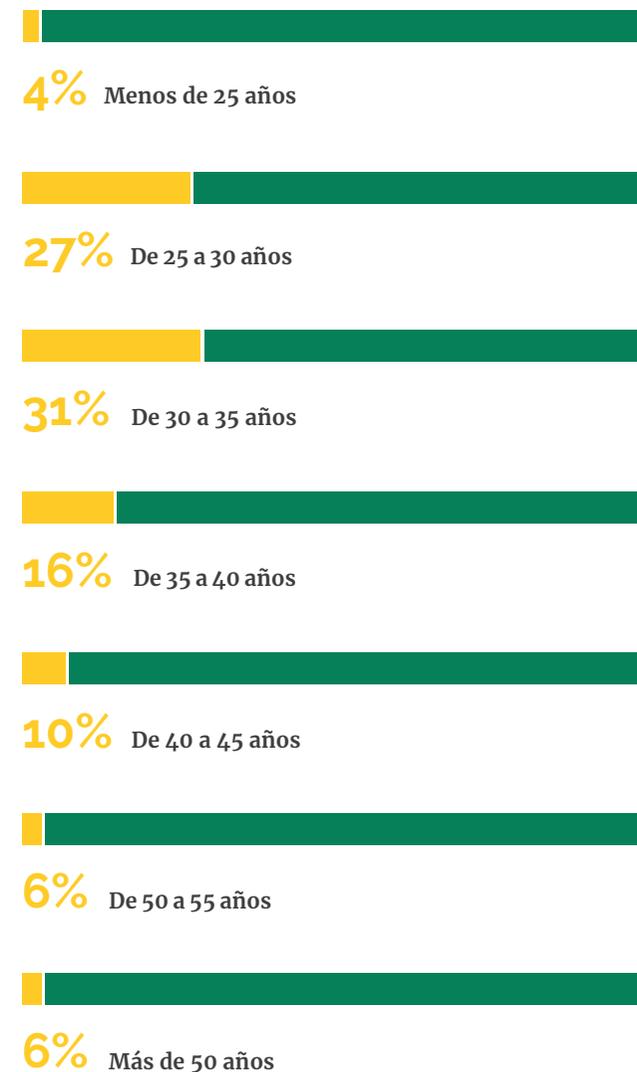
C. En cuanto a la distribución de estos préstamos:

- Un **99,04%** ha sido concedido a personas físicas (dentro de las cuales, un 40% tienen al menos 2 titulares, y un 60% tienen un solo titular).
- Un **0,96%** ha sido concedido a personas jurídicas.

Podemos comprobar que la práctica totalidad de los préstamos han sido concedidos a personas físicas, lo que permite a la entidad contribuir al acceso a la vivienda a un número muy elevado de personas, así como diversificar el riesgo asumido en esta línea de financiación.

D. En cuanto a la distribución por edades de los titulares (en el momento de la concesión del préstamo), es la siguiente:

DISTRIBUCIÓN POR EDADES

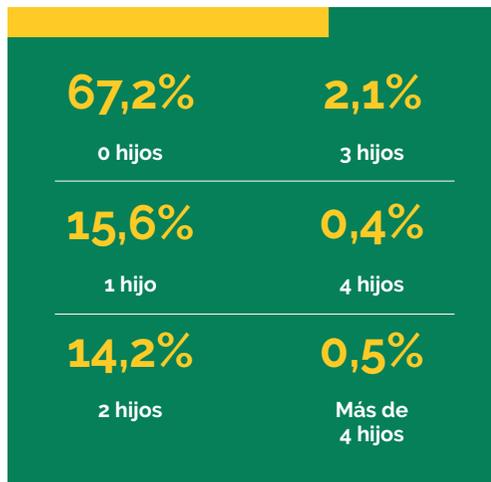


Más de un 62% de los préstamos concedidos a las personas físicas corresponden a menores de 35 años, lo que indica que gracias a esta financiación se facilita el acceso a los jóvenes a la que va a ser su primera vivienda.

Así mismo, algo más de un 5,6% de los préstamos han sido concedidos personas con más de 50 años que por distintas circunstancias vitales necesitan acceder a una vivienda en un momento más tardío de su vida, lo cual supone la atención a un colectivo de personas en situación de riesgo de exclusión social.

E. Las conclusiones a las que hacíamos referencia en el primer párrafo anterior, se ratifican si analizamos el número de hijos de los titulares de estos préstamos, ya que se puede comprobar que más de un 67% de los mismos no tenían hijos en el momento de la concesión.

NÚMERO DE HIJOS



F. Por otro lado, los datos obtenidos permiten enfatizar, tal y como puede comprobarse en la siguiente tabla, el hecho de que más del 65% de las operaciones concedidas, lo han sido en poblaciones de menos de 25.000 habitantes, siendo algo más del 20% concedidas en poblaciones de menos de 5.000 habitantes, lo que contribuye a la supervivencia de pequeñas localidades y reduce el riesgo de la despoblación rural.

DISTRIBUCIÓN POR TAMAÑO DE POBLACIÓN

Menos de 5,000	20%
De 5,000 a 10,000	13%
De 10,000 a 25,000	32%
De 25,000 a 50,000	7%
De 50,000 a 100,000	2%
De 100,000 a 151,000	4%
De 151,000 a 200,000	11%
Más de 200,000	11%

G. Por último, a continuación mostramos una tabla de los ingresos medios por persona de la unidad familiar titular del préstamo, en la que se pone de manifiesto que más del 87% de dichas familias tienen unos ingresos medios por persona, inferiores a la media de las Comunidades Autónomas a las que pertenecen, lo que evidencia el carácter social de esta financiación.

INGRESOS MEDIOS POR PERSONA



INCLUSIÓN SOCIAL

Caja Rural de Navarra trabaja de una forma especial con aquellas entidades que realizan esfuerzos por la integración social y el desarrollo social y económico de los territorios en los que está presente la entidad. La implicación de Caja Rural con todos ellos se realiza de diferentes formas, no limitándose exclusivamente a la financiación de estos proyectos sociales, sino que también suponen en algunos casos la asunción por parte de la Caja de parte de los gastos que conllevan dichas actividades educativas. En concreto, podemos clasificar la inclusión social en distintas categorías:



DISTINTAS CAPACIDADES: FORMACIÓN, REHABILITACIÓN Y EMPLEO

Caja Rural de Navarra lleva muchos años apoyando a organizaciones que agrupan a personas con distintas capacidades (físicas o psíquicas). Estas organizaciones disponen de centros de formación y rehabilitación además de centros especiales de empleo para la inserción laboral de las personas. Caja Rural de Navarra financia con **4,2 millones de euros** esta línea, lo que permite realizar su labor a **12 organizaciones**, que gestionan Centros Especiales de Empleo, residencias y centros de día. Entre todos dan servicio de formación y rehabilitación a más de 3.000 personas y dan empleo a más 2.000 personas. De esta forma se apoya a la práctica totalidad de personas con distintas capacidades de Navarra.



DEPORTE

El vínculo de Caja Rural de Navarra con el deporte y el desarrollo e inclusión de las personas a través del deporte es importante. Por eso financiamos infraestructuras y material deportivo a los distintos clubes y federaciones deportivas que se centran en regular y facilitar la práctica deportiva controlada y dirigida cumpliendo con las normas de igualdad, salud y prevención. Sus actuaciones se focalizan fundamentalmente en el deporte base, que es donde más impacto social tiene nuestra financiación. Dentro de esta línea se han prestado un total de **11,8 millones de euros** con los que financiamos a **41 entidades** que atienden a más de **55.000 personas** de todas las edades.



CULTURA

Caja Rural de Navarra se centra también en la financiación de inversiones destinadas a la promoción de la integración social a través de la cultura por un importe de **10,7 millones de euros**. En concreto a **129 entidades culturales** que desarrollan actividades relacionadas con la música, el idioma, la gastronomía, las costumbres, el folclore, la literatura, el teatro y el cine, entre otras muchas. Entre todas logran una cohesión social sin importar las condiciones de las personas que participan.





SOCIO-SANITARIA

Teniendo en cuenta que nos encontramos en una población cada vez más envejecida, Caja Rural de Navarra apoya la construcción de infraestructuras y el equipamiento necesario que permitan la atención sanitaria e inclusión sociosanitaria de personas mayores y jóvenes con algún grado de dependencia. Así, apoyamos **4 residencias** que actualmente atienden a más de **250 personas mayores**. El total de financiación destinada a este segmento es de **3,6 millones de euros**.



SOCIO-ECONÓMICA

El tejido social y económico en el que Caja Rural de Navarra tiene presencia está fuertemente desarrollado a través de asociaciones y colegios profesionales y centros de investigación. Caja Rural de Navarra apoya firmemente el mismo mediante la financiación de las infraestructuras que son necesarias para el desarrollo de su actividad. Con estas asociaciones, los pequeños empresarios y profesionales autónomos consiguen estar permanentemente informados fiscal, laboral, jurídica y financieramente. Además están representados ante la administración y otras organizaciones privadas. De esta forma apoyamos a un total de **43 asociaciones** profesionales, que agrupan más de **3.000 profesionales** y organizaciones en los distintos sectores de la economía por un importe de **4,7 millones de euros**.



EXCLUSIÓN

Caja Rural de Navarra tiene un claro compromiso con las personas de cualquier edad, procedencia y clase social. Es por eso que apoya decididamente a las organizaciones que trabajan por la ayuda y por la inserción en la sociedad de estos colectivos en riesgo de exclusión social: inmigrantes, comunidad gitana, menores, drogodependientes y personas desempleadas de avanzada edad. Con la financiación de **7,1 millones de euros**, apoyamos a **28 entidades** sociales y favorecemos la inclusión de más de **3.000 personas**.

Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe global de **42,1 millones de euros**, repartidos en **379 préstamos** y **257 acreditados**.



EDUCACIÓN

Caja Rural de Navarra tiene un claro compromiso con la formación básica, media y superior. Dentro de la entidad existe un contacto directo con los agentes públicos y privados que ofrecen formación. La implicación de CRN con todos ellos se realiza de diferentes formas, no limitándose exclusivamente a la financiación de estos proyectos educativos, sino que también suponen en algunos casos la asunción por parte de la Caja de parte de los gastos que conllevan dichas actividades educativas:

FINANCIACIÓN DE INVERSIONES

Nuevos edificios, nuevo equipamiento y otras infraestructuras (deportivas, culturales, etc...). Así, Caja Rural de Navarra actualmente está financiando las inversiones que realizan **80 centros de formación**, que actualmente agrupan a más de **30.000 alumnos** con un saldo vivo actual de **22,8 millones de euros**.

BECAS DE MOVILIDAD

Para alumnos universitarios y de Formación Profesional. Vienen a ser ayudas económicas para favorecer que los alumnos estudien un periodo de tiempo en centros o empresas extranjeras y ninguno de ellos deje de hacerlo porque tiene problemas económicos. Estas becas llegaron a un total de **449 alumnos**.

CHARLAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA Y EDUCACIÓN VIAL

La entidad tiene un programa de educación por el que se ofrecen charlas a 80 centros educativos de Navarra que van dirigidas a alumnos de entre 8 y 14 años.

Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe global de **23,3 millones de euros**, repartidos en **166 préstamos** y **81 acreditados**.





INCLUSIÓN ECONÓMICA

En este epígrafe hemos incluido los préstamos que cumplen las siguientes características:

- A** **Pequeños préstamos** que favorecen la inclusión económica, tanto por lo que implican en cuanto a su pequeña cuantía como a que se posibilite el acceso a la financiación en **áreas remotas** (donde la entidad tiene una especial presencia). Los requisitos para su inclusión son alguno de los siguientes:
 - a.** Su importe sea inferior a EUR 25.000.
 - b.** Préstamos concedidos a través de las oficinas de Caja Rural ubicadas en poblaciones menores de 3.000 habitantes y con un nivel de ingresos inferior a la media de su respectiva Comunidad Autónoma.
- B** Préstamos concedido a **Emprendedores**.
- C** Préstamos concedidos a **PYMES**, tal y como son definidas las mismas por parte de la Comunidad Europea.

PEQUEÑOS PRÉSTAMOS Y ÁREAS REMOTAS:

Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe global de **677 millones de euros** y comprende **30.796 préstamos** y **26.775 acreditados**.

Se trata por lo tanto de una línea muy diversificada (importe medio de préstamo de **22.000 euros**), que alcanza por lo tanto a un número muy elevado de personas, con especial incidencia en áreas rurales y pequeños núcleos de población.

EMPRENDEDORES:

Caja Rural de Navarra es una entidad que históricamente siempre ha tenido una sensibilidad y trato especial con los pequeños empresarios que tratan de comenzar una nueva actividad. Nuestra presencia en zonas rurales de poca población hace que esto sea habitual y hoy podemos decir que algunos de ellos se han convertido en grandes empresarios que dan empleo a muchas personas y que han permitido el desarrollo sostenible de esas localidades.

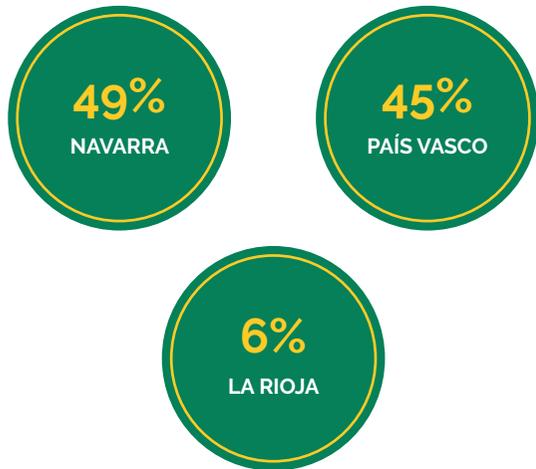
Por eso, Caja Rural de Navarra desarrolla hace más de 10 años una línea específica de apoyo a los emprendedores llamada Línea INICIA. Es decir, a personas que, de forma individual o en asociación con otros, emprenden un nuevo negocio o actividad económica. Esta línea tiene unas condiciones especiales en cuanto a importe, tipos de interés, garantías y proceso de análisis y aprobación que la hacen especial. Actualmente podemos decir que:

- El total de préstamos asciende a **40,9 millones de euros**.
- La tasa de éxito de estos negocios es del **50%**.
- **1.450 personas físicas** se han beneficiado de estas líneas de financiación.
- Se han creado más de **1.800** puestos de trabajo.
- La media de edad de los emprendedores es de **42 años**.



- Los negocios apoyados se distribuyen geográficamente por toda el área de influencia de la entidad: Navarra, País Vasco y La Rioja de la siguiente forma:

PROYECTOS POR ZONA LÍNEA INICIA



- El ratio de morosidad actual es del **0,94%**.
- El importe medio concedido por emprendedor durante el año 2017 ascendió a **41.100 euros**.
- Los sectores de actividad apoyados son muy variados siendo principalmente los siguientes: servicios, industrial, alimentación y tecnológico.
- En estos más de 10 años de actividad se han apoyado un total de **1.504 nuevos negocios** que han favorecido claramente el desarrollo económico y social de las localidades en las que se han situado.

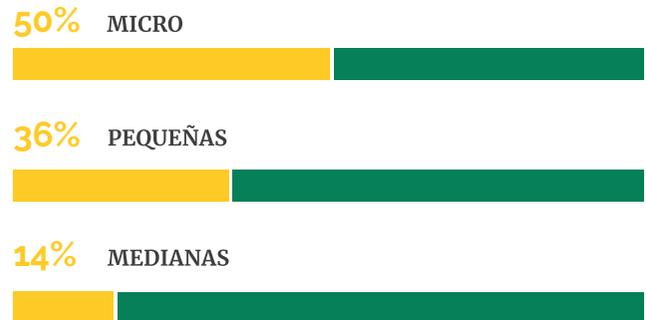
FINANCIACIÓN A PYMES

En primer lugar, respecto a los datos fundamentales del presente apartado, debemos indicar que alcanza el importe acumulado de **1.179 millones de euros**, con **3.759 préstamos** y **2.549 acreditados**.

A continuación detallamos una serie de datos obtenidos del análisis de este epígrafe, en el que podemos observar un número significativo de impactos sociales positivos:

A. En cuanto a la situación actual de estos préstamos, indicar que un **4,28%** del importe de los mismos, están en situación de impagado de más de 90 días, siendo un buen dato si tenemos en cuenta la media del sector financiero.

B. En segundo lugar, presentamos el número de operaciones realizado a Micro Empresas, Medianas Empresas y PYMES (según definición de la Comunidad Europea), pudiendo comprobar que más de un 86% de las mismas han sido concedidas a micro y pequeñas empresas, lo que demuestra la capilaridad de la financiación concedida, y el esfuerzo realizado por nuestra Entidad en el mantenimiento del tejido empresarial local.



C. Caja Rural de Navarra siempre ha estado apoyando a la pequeña y mediana empresa, creando el tejido empresarial necesario para que las regiones en las que está presente se desarrollen y su actividad productiva sea competitiva. Así demuestra el dato de que más del **42%** de las empresas lleva confiando en la entidad más de 10 años. Además la entidad sigue apostando por el apoyo a las nuevas empresas con más de un **8%** de empresas que han iniciado su relación con la entidad en el último año.

INICIO RELACIÓN CON CRN



D. Es importante la implicación de la Caja con el desarrollo rural. Más del 45% de las empresas están situadas en poblaciones con menos de 10.000 habitantes que permite no solo desarrollar la economía del entorno sino también a la revitalización social y rejuvenecimiento de las zonas agrarias.

DISTRIBUCIÓN POR TAMAÑO DE POBLACIÓN



E. Por otro lado, y en cuanto a la tipología, confirmar que la mayor parte de las mismas son Sociedades Limitadas (en coherencia con lo comentado en el punto anterior), existiendo más de un 5,5% de Cooperativas (gran parte de ellas del sector primario), lo que es coherente a su vez con nuestros orígenes como Entidad y filosofía empresarial.

TIPOLOGÍA DE EMPRESAS



F. Con el fin de analizar en más profundidad la realidad de las empresas a las que les hemos concedido esta financiación, adjuntamos dos tablas con los niveles de ventas, y con el número de trabajadores de las mismas:

NIVEL DE VENTAS (Millones de euros)

Menos de 1 millón	33%
Entre 1 y 10 millones	47%
Entre 10 y 20 millones	11%
Entre 20 y 30 millones	4%
Entre 30 y 45 millones	3%
Más de 45 millones	2%

NÚMERO DE TRABAJADORES

Menos de 10	52,3%
Entre 10 y 50	35%
Entre 50 y 100	8,8%
Entre 100 y 150	2,2%
Entre 150 y 200	1%
Más de 200	0,7%

Como conclusión de ambas tablas, destacar el pequeño tamaño de las empresas titulares de esta financiación, ya que algo más del 79% de las mismas tienen menos de 10 millones de euros de ventas, y algo más de un 87% tienen menos de 50 trabajadores, por lo que nuestra financiación contribuye al mantenimiento de este importante tejido empresarial y del empleo que éste genera. Como dato adicional podemos añadir que se han concedido más de 3.500 préstamos a estas empresas, por un importe superior a los 1.100 millones de euros, y que su plantilla media asciende a 26 trabajadores.

Esta línea ha permitido el mantenimiento de al menos 62.750 puestos de trabajo en nuestra región.

G. Destaca también que, a pesar del tamaño de estas empresas, nos encontramos en una de las zonas más industrializadas de España, lo que se refleja así mismo, en una importante apertura al exterior de las mismas, tal y como lo demuestra el porcentaje de empresas que exporta, importa o ambas, del conjunto de las empresas a las que les hemos concedido esta financiación (en total algo más de un 27% de las mismas).

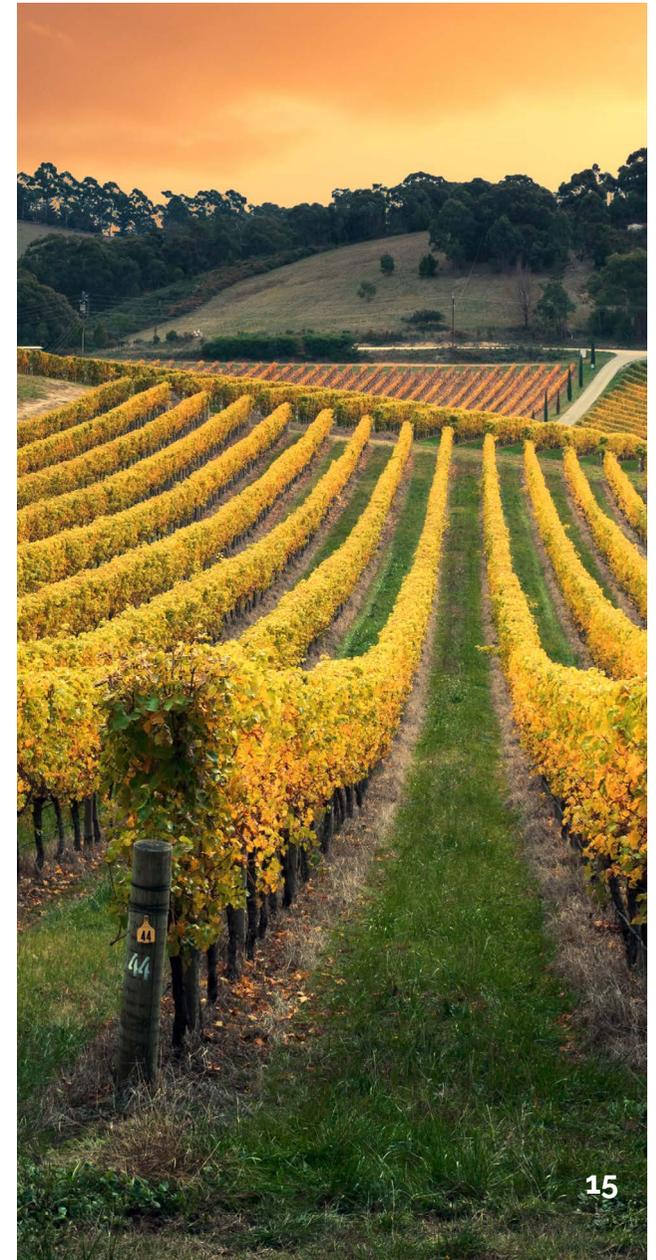
APERTURA AL EXTERIOR



H. Por último, y para poder comprobar la diversificación de la financiación concedida, a continuación mostramos una tabla con los diferentes sectores a los que pertenecen las empresas a las que hemos financiado.

SECTORES DE ACTIVIDAD

Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5%
Industria manufacturera	37%
Construcción	17%
Comercio al por mayor y menor	16%
Transporte y almacenamiento	5%
Hostelería	3%
Actividades inmobiliarias	6%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	5%
Actividades administrativas y servicios auxiliares	3%
Otros	3%



2017
**Informe de Sostenibilidad
de la Cartera Crediticia**



**CAJA RURAL
DE NAVARRA**