

## 7. SISTEMA FINANCIERO DE LA COMUNIDAD VALENCIANA

### 7.1. CRÉDITOS Y DEPÓSITOS

En este primer apartado del capítulo dedicado al sistema financiero de la Comunidad Valenciana nos vamos a detener en el análisis de las entidades de depósito que configuran el sistema bancario (bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito), ofreciendo una visión de la situación en el ámbito provincial, autonómico y nacional, mediante la información relativa a créditos y depósitos, números de entidades, oficinas y otros indicadores financieros.

#### 7.1.1. Entidades de depósito y número de oficinas

Como se puede observar en el Cuadro I.7.1, el sector financiero español ha contabilizado en 2005 un total de 269 entidades de depósito, de las cuales 139 son bancos, es decir, un 51,7%, 47 entidades son Cajas de Ahorros (17,5%) y el 30,8% son Cooperativas de Crédito (83 entidades).

*Cuadro I.7.1*

#### NÚMERO DE ENTIDADES DE DEPÓSITO EN ESPAÑA IV Trim. 2005

	Bancos		Cajas Ahorros		Coop. Crédito		Total
	N	TI	N	TI	N	TI	N
Ent. Depósito	139	51,7	47	17,5	83	30,8	269
Oficinas	14.533	34,9	22.410	53,9	4.656	11,2	41.599
Ratio Oficinas / Ent.Depósito	104,6		476,8		56,1		154,6

N: Número total

TI: Porcentaje de cada tipo de Entidad respecto al total

(p): Datos provisionales

Fuente: Banco de España

Los datos ofrecidos por el Banco de España, recogidos en el Cuadro I.7.2, relativos al número de oficinas que las entidades de depósito tienen operativas en España, permiten realizar un análisis autonómico y provincial. Se observa como la Comunidad Valenciana, con 4.482 oficinas, representa el 10,8%

del total de España. Por provincias, en Valencia están ubicadas el 52,1% de las oficinas de nuestra Comunidad, en Alicante el 34,5% y en Castellón el 13,4% restante.

Cuadro I.7.2

**NÚMERO DE OFICINAS POR ENTIDADES EN LA C. VALENCIANA, Diciembre 2005**

	Bancos			Cajas Ahorros			Coop. Crédito			Total	
	N	T1	T2	N	T1	T2	N	T1	T2	N	T1
Alicante	590	37,3	38,1	765	36,3	49,4	193	24,3	12,5	1.548	34,5
Castellón	188	11,9	31,2	249	11,8	41,4	165	20,8	27,4	602	13,4
Valencia	802	50,8	34,4	1.093	51,9	46,9	437	55,0	18,7	2.332	52,1
<b>C. Valenciana</b>	<b>1.580</b>	<b>10,9</b>	<b>35,3</b>	<b>2.107</b>	<b>9,4</b>	<b>47,0</b>	<b>795</b>	<b>17,1</b>	<b>17,7</b>	<b>4.482</b>	<b>10,8</b>
<b>España</b>	<b>14.533</b>		<b>34,9</b>	<b>22.410</b>		<b>53,9</b>	<b>4.656</b>		<b>11,2</b>	<b>41.599</b>	

N: Número de oficinas

T1: Porcentaje que representa cada provincia respecto al total de la Comunidad, y de esta sobre España

T2: Porcentaje que representa cada tipo de Entidad respecto al total de oficinas

Fuente: Banco de España / Elaboración propia.

Los bancos en la Comunidad Valenciana representan el 35,3%, con 1.580 oficinas, mientras que las cajas de ahorros y cooperativas de crédito suponen el 47% y el 17,7%, respectivamente. En España, los bancos mantienen un porcentaje similar al de nuestra Comunidad (34,9%), las cajas de ahorro, sin embargo, tienen mayor relevancia en el territorio español (53,9%) mientras que las cooperativas de crédito en España se sitúan en el 11,2% (6,5 puntos porcentuales por debajo de nuestra Comunidad). Por tanto, es destacable la presencia de 795 oficinas de cooperativas de crédito en nuestro territorio autonómico, abarcando el 17,1% del total de sucursales de este tipo de entidad en el conjunto de España. Esta situación, se acentúa especialmente en la provincia de Castellón, donde las oficinas de este tipo de entidad suponen el 27,4% del total de oficinas instaladas en dicha provincia.

En el Cuadro I.7.3 se puede observar las variaciones del número de oficinas en la Comunidad Valenciana y España producidas durante 2005 con relación al año anterior. Los bancos han abierto nuevas oficinas, produciéndose un aumento del 4,4% en la Comunidad y del 2,6% en España. Asimismo, las cajas de ahorros y las cooperativas de crédito han aumentado el número de sus oficinas en 2005. En concreto, las oficinas de las cajas de ahorros se han incrementado un 5,6% en nuestra Comunidad y un 4,2% en España, mientras que las cooperativas lo hacían en un 2,8% y 2,1%, respectivamente.

Cuadro 1.7.3

**PORCENTAJES DE VARIACIÓN DEL NÚMERO DE OFICINAS, 2005 SOBRE 2004**

	Bancos	Cajas Ahorros	Coop. Crédito	Total
	T1	T1	T1	T1
Alicante	5,2	6,5	2,7	5,5
Castellón	3,3	5,5	1,9	3,8
Valencia	4,0	4,9	3,3	4,3
<b>C. Valenciana</b>	<b>4,4</b>	<b>5,6</b>	<b>2,8</b>	<b>4,6</b>
<b>España</b>	<b>2,6</b>	<b>4,2</b>	<b>2,1</b>	<b>3,4</b>

T1: Variación porcentual del número de oficinas en el año 2005 respecto a 2004

Fuente: Banco de España / Elaboración propia.

Por provincias se aprecia un aumento generalizado de las oficinas en las tres provincias: en Alicante con un incremento global del 5,5%, distribuido del siguiente modo: las oficinas bancarias un 5,2%, las cajas de ahorros un 6,5% y las cooperativas de crédito un 2,7%. Por su parte, en Valencia un 4,0% de bancos, un 4,9% de cajas de ahorros y un 3,3% de cooperativas de crédito. Finalmente, Castellón ha experimentado un aumento del 3,3% en el número de oficinas bancarias y un incremento en las cajas de ahorros y cooperativas de crédito del 5,5% y 1,9%, respectivamente.

**7.1.2. El crédito de bancos, cajas de ahorro y cooperativas de crédito en la Comunidad Valenciana**

La Comunidad Valenciana ha canalizado el 10,2% del crédito concedido en el total de España ha sido canalizado por el sector financiero, siendo superada solamente por Madrid y Cataluña, que concentran el 42,4% del total nacional, y Andalucía con un 13,7%. El crédito total concedido en nuestra Comunidad asciende a 120.606 millones de euros en 2005, distribuido entre las administraciones públicas y el resto de sectores residentes en un 3% y 97%, respectivamente. Estos porcentajes son similares a los registrados en España 3,1% y 96,9%. En el resto de autonomías destaca Navarra como la comunidad que mayor porcentaje dedica al sector privado (98,9%), mientras que en el extremo opuesto Asturias y Extremadura presentan la mayor proporción del crédito destinado a las administraciones públicas con un 6,1% y 6%, respectivamente.

En cuanto a la distribución provincial, en Valencia se concede el 53,5% del crédito total de nuestra Comunidad, mientras que Alicante y Castellón conceden el 32,6% y 13,9%, respectivamente. Por lo que respecta a los receptores, Castellón es la provincia que dedica un mayor porcentaje de sus créditos concedidos al sector privado con un 98,5% frente al 98% de Alicante y el 96% de Valencia. Esta última provincia, dada su mayor concentración de servicios de las administraciones públicas, destina un 4% del crédito al sector público, mientras que en Alicante y Castellón se reduce hasta el 2% y 1,5%, respectivamente.

En la Comunidad Valenciana durante el año 2005 las cajas de ahorros han sido las principales canalizadoras del crédito con un 49,3%, porcentaje éste superior al que se registra en el conjunto de España (47,9%). Por el contrario, los bancos tienen una actividad crediticia menor en el ámbito de nuestra Comunidad que en España. La cuota de mercado de los bancos en nuestra Comunidad en la concesión de créditos es del 42,1% frente al 46,6% en España. Por su parte, las cooperativas de crédito acaparan el 8,6% de los créditos concedidos en la Comunidad Valenciana frente al 5,5% en España.

Por provincias, en Alicante las cajas de ahorros tienen un importante peso relativo, con una cuota de mercado del 53,8%, que da lugar a un reducido porcentaje de las cooperativas de crédito (4,5%). Por el contrario, en Castellón, las cooperativas presentan el nivel más elevado de toda la Comunidad con un 15% frente al 42,4% de las cajas de ahorros. En Valencia, las cajas de ahorro también ocupan el primer lugar con un 46,5%, mientras que las cooperativas representan el 9,5%. Por su parte, el porcentaje de la banca por provincias presenta un diferencial más reducido, puesto que en Alicante supone el 41,7%, en Valencia el 42,2% y el 42,6% en Castellón.

Por lo que respecta al resto de comunidades autónomas, continúan existiendo importantes diferencias en la estructura de sus respectivos sectores financieros. En primer lugar, destaca la posición de privilegio que ocupa la banca en la Comunidad Autónoma de Madrid, con una cuota de mercado del 60,5%, en Canarias (53,3%), en Galicia (51,7%) y Asturias (50%). Las cajas de ahorros tienen su mayor implantación en Castilla-La Mancha (57,5%) y La Rioja con un 57,2%, Cantabria 56,7%, Aragón 54,8%, Cataluña (54,5%), Castilla-León (54,4%), Murcia (54%) y Extremadura (53,1%). Por su parte, las cooperativas de crédito presentan un peso relativo más elevado en Navarra con el 24,8%, seguida por País Vasco (13,4%) y Murcia (11,9%).

Cuadro I.7.4

**CRÉDITOS A ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (AA.PP.) Y OTROS SECTORES RESIDENTES (O.S.R.)**

Distribución por autonomías y provincias (en el caso de la Comunidad Valenciana) - Datos a 31 de diciembre de 2005

	Bancos					Cajas de Ahorro					Coop. de Crédito					Total							
	TOTAL			AA.PP.	O.S.R.	TOTAL			AA.PP.	O.S.R.	TOTAL			AA.PP.	O.S.R.	AA.PP.			O.S.R.				
	m	T1	T2			m	T1	T2			m	T1	T2			m	T2	m	T1	T2	m	T1	T2
<b>País Vasco</b>	25.710	41,6	4,7	444	25.266	27.837	45,0	4,9	839	26.998	8.289	13,4	12,8	36	8.253	61.836	5,2	1.319	2,1	3,5	60.517	97,9	5,3
<b>Cataluña</b>	101.629	44,2	18,4	4.683	96.946	125.227	54,5	22,0	2.294	122.933	2.876	1,3	4,4	2	2.874	229.732	19,4	6.979	3,0	18,8	222.753	97,0	19,4
<b>Galicia</b>	23.455	51,7	4,2	482	22.973	21.715	47,8	3,8	674	21.041	236	0,5	0,4	1	235	45.406	3,8	1.157	2,5	3,1	44.249	97,5	3,9
<b>Andalucía</b>	69.053	42,5	12,5	3.640	65.413	77.271	47,6	13,6	1.901	75.370	16.067	9,9	24,7	145	15.922	162.391	13,7	5.686	3,5	15,3	156.705	96,5	13,7
<b>Asturias</b>	9.420	50,0	1,7	775	8.645	7.770	41,3	1,4	370	7.400	1.635	8,7	2,5	10	1.625	18.825	1,6	1.155	6,1	3,1	17.670	93,9	1,5
<b>Cantabria</b>	4.753	41,7	0,9	328	4.425	6.471	56,7	1,1	109	6.362	185	1,6	0,3	0	185	11.409	1,0	437	3,8	1,2	10.972	96,2	1,0
<b>La Rioja</b>	2.979	34,7	0,5	142	2.837	4.907	57,2	0,9	79	4.828	693	8,1	1,1	0	693	8.579	0,7	221	2,6	0,6	8.358	97,4	0,7
<b>Murcia</b>	10.786	34,1	2,0	343	10.443	17.069	54,0	3,0	275	16.794	3.758	11,9	5,8	3	3.755	31.613	2,7	621	2,0	1,7	30.992	98,0	2,7
<b>C. Valenciana</b>	<b>50.738</b>	<b>42,1</b>	<b>9,2</b>	<b>2.404</b>	<b>48.334</b>	<b>59.449</b>	<b>49,3</b>	<b>10,5</b>	<b>1.102</b>	<b>58.347</b>	<b>10.419</b>	<b>8,6</b>	<b>16,0</b>	<b>100</b>	<b>10.319</b>	<b>120.606</b>	<b>10,2</b>	<b>3.606</b>	<b>3,0</b>	<b>9,7</b>	<b>117.000</b>	<b>97,0</b>	<b>10,2</b>
<b>Aragón</b>	11.192	34,2	2,0	973	10.219	17.915	54,8	3,2	294	17.621	3.602	11,0	5,5	24	3.578	32.709	2,8	1.291	3,9	3,5	31.418	96,1	2,7
<b>Cast.-La Mancha</b>	10.926	31,9	2,0	736	10.190	19.722	57,5	3,5	665	19.057	3.634	10,6	5,6	58	3.576	34.282	2,9	1.459	4,3	3,9	32.823	95,7	2,9
<b>Canarias</b>	21.247	53,3	3,8	791	20.456	17.156	43,1	3,0	658	16.498	1.424	3,6	2,2	17	1.407	39.827	3,4	1.466	3,7	3,9	38.361	96,3	3,3
<b>Navarra</b>	4.578	28,4	0,8	46	4.532	7.557	46,8	1,3	95	7.462	3.999	24,8	6,2	35	3.964	16.134	1,4	176	1,1	0,5	15.958	98,9	1,4
<b>Extremadura</b>	6.421	41,2	1,2	485	5.936	8.267	53,1	1,5	435	7.832	892	5,7	1,4	22	870	15.580	1,3	942	6,0	2,5	14.638	94,0	1,3
<b>Baleares</b>	14.259	48,2	2,6	740	13.519	14.948	50,6	2,6	324	14.624	359	1,2	0,6	1	358	29.566	2,5	1.065	3,6	2,9	28.501	96,4	2,5
<b>Madrid</b>	164.664	60,5	29,8	4.972	159.692	105.252	38,6	18,5	2.599	102.653	2.416	0,9	3,7	49	2.367	272.332	23,0	7.620	2,8	20,5	264.712	97,2	23,1
<b>Castilla-León</b>	19.110	37,1	3,5	1.114	17.996	28.026	54,4	4,9	731	27.295	4.409	8,6	6,8	41	4.368	51.545	4,4	1.886	3,7	5,1	49.659	96,3	4,3
<b>Ceuta</b>	398	44,0	0,1	13	385	465	51,4	0,1	32	433	41	4,5	0,1	0	41	904	0,1	45	5,0	0,1	859	95,0	0,1
<b>Melilla</b>	467	59,4	0,1	23	444	284	36,1	0,1	12	272	35	4,5	0,1	0	35	786	0,1	35	4,5	0,1	751	95,5	0,1
<b>Sin clasificar</b>	204	23,7	0,0	0	204	656	76,3	0,1	0	656	0	0,0	0,0	0	0	860	0,1	0	0,0	0,0	860	100,0	0,1
<b>España</b>	<b>551.989</b>	<b>46,6</b>	<b>100</b>	<b>23.134</b>	<b>528.855</b>	<b>567.964</b>	<b>47,9</b>	<b>100</b>	<b>13.488</b>	<b>554.476</b>	<b>64.969</b>	<b>5,5</b>	<b>100</b>	<b>544</b>	<b>64.425</b>	<b>1.184.922</b>	<b>100</b>	<b>37.166</b>	<b>3,1</b>	<b>100</b>	<b>1.147.756</b>	<b>96,9</b>	<b>100</b>
<b>C. Valenciana</b>	<b>50.738</b>	<b>42,1</b>	<b>9,2</b>	<b>2.404</b>	<b>48.334</b>	<b>59.449</b>	<b>49,3</b>	<b>10,5</b>	<b>1.102</b>	<b>58.347</b>	<b>10.419</b>	<b>8,6</b>	<b>16,0</b>	<b>100</b>	<b>10.319</b>	<b>120.606</b>	<b>10,2</b>	<b>3.606</b>	<b>3,0</b>	<b>9,7</b>	<b>117.000</b>	<b>97,0</b>	<b>10,2</b>
<b>Alicante</b>	16.393	41,7	32,3	442	15.951	21.169	53,8	35,6	323	20.846	1.770	4,5	17,0	23	1.747	39.332	32,6	788	2,0	21,9	38.544	98,0	32,9
<b>Castellón</b>	7.123	42,6	14,0	137	6.986	7.094	42,4	11,9	80	7.014	2.501	15,0	24,0	34	2.467	16.718	13,9	251	1,5	7,0	16.467	98,5	14,1
<b>Valencia</b>	27.222	42,2	53,7	1.825	25.397	31.186	46,5	52,5	699	30.487	6.148	9,5	59,0	43	6.105	64.556	53,5	2.567	4,0	71,2	61.989	96,0	53,0

T1: Porcentaje que representa cada tipo de depositante o de Entidad sobre el total de depósitos. (%)

m: Millones de euros

T2: Porcentaje que representa cada provincia respecto al total de la C. Valenciana, y de cada CC.AA. sobre España. (%)

Fuente: Banco de España.

### **7.1.3. Depósitos en bancos, cajas de ahorro y cooperativas de crédito en la Comunidad Valenciana**

Los depósitos en bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito en la Comunidad Valenciana representan el 7,4% del total de depósitos del sistema español con un total de 71.832 millones de euros (ver el Cuadro I.7.5). Como ocurre con los créditos concedidos, sólo Madrid, Cataluña y Andalucía superan el volumen de depósitos en las entidades ubicadas en nuestra Comunidad.

En cuanto al tipo de depositante, se observa que el sector privado efectúa el 97% de los depósitos totales, aportando sólo el 3% el sector público. En España, este porcentaje es más reducido en el caso de la contribución del sector privado (94,3%), mientras que los depósitos públicos se sitúan en el 5,7%. Siete comunidades autónomas superan este nivel: Canarias (12,1%), Madrid (9,8%), Andalucía (8,5%), Navarra (8,1%), País Vasco y Cantabria (7,7%) y Extremadura (6,8%).

En la Comunidad Valenciana las cajas de ahorros tienen depositados el 57,4% de los recursos, la banca el 28,6% y las cooperativas de crédito el 14%.

Esta distribución se repite en el mercado financiero entre las entidades en el conjunto de España, si bien con ciertas diferencias porcentuales. Las cooperativas en nuestra Comunidad tienen un mayor peso relativo (14% frente al 6,7% de España), menor en el caso de la banca (28,6% frente al 40,7%) y superior en las cajas de ahorros (57,4% en nuestra Comunidad y el 52,6% en España).

En las tres provincias de nuestra Comunidad, las cajas de ahorros representan el mayor porcentaje de los depósitos, seguidos de los bancos y de las cooperativas, con excepción de Castellón donde los depósitos de estas últimas han superado a los de la banca. No obstante, existen diferencias en el peso relativo de cada una de las entidades. En Valencia y, sobre todo, en Alicante las cajas de ahorros superan ampliamente a la banca. En concreto, las cajas y los bancos en Valencia representan el 50,0% y 29,7%, respectivamente, y en Alicante el 66,6% y 26,9%. En Castellón, por el contrario, el mercado presenta un reparto más equitativo entre los tres tipos de entidades: bancos (28,9%), cajas (39%) y cooperativas (32,1%).

Las entidades bancarias alcanzan la mayor representatividad en las Comunidades autónomas de Madrid (71,3%) y Galicia (42,4%), superando la

Cuadro I.7.5

**DEPÓSITOS DE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (AA.PP.) Y OTROS SECTORES RESIDENTES (O.S.R.)**

Distribución por autonomías y provincias (en el caso de la Comunidad Valenciana) - Datos a 31 de diciembre de 2005

	Bancos					Cajas de Ahorro					Coop. de Crédito					Total							
	TOTAL			AA.PP.	O.S.R.	TOTAL			AA.PP.	O.S.R.	TOTAL			AA.PP.	O.S.R.	AA.PP.			O.S.R.				
	m	T1	T2			m	T1	T2			m	T1	T2			m	T2	m	T1	T2	m	T1	T2
País Vasco	14.173	29,0	3,6	1.173	13.000	26.917	55,1	5,3	2.224	24.693	7.779	15,9	12,1	355	7.424	48.869	5,1	3.752	7,7	6,8	45.117	92,3	5,0
Cataluña	35.676	25,3	9,1	1.818	33.858	103.636	73,4	20,4	4.388	99.248	1.903	1,3	2,9	7	1.896	141.215	14,6	6.213	4,4	11,3	135.002	95,6	14,8
Galicia	15.111	42,4	3,8	682	14.429	20.245	56,8	4,0	1.274	18.971	282	0,8	0,4	5	277	35.638	3,7	1.961	5,5	3,6	33.677	94,5	3,7
Andalucía	25.303	28,8	6,4	2.989	22.314	49.374	56,1	9,7	3.629	45.745	13.265	15,1	20,6	829	12.436	87.942	9,1	7.447	8,5	13,6	80.495	91,5	8,8
Asturias	6.274	40,5	1,6	106	6.168	7.648	49,3	1,5	389	7.259	1.582	10,2	2,5	30	1.552	15.504	1,6	525	3,4	1,0	14.979	96,6	1,6
Cantabria	3.173	39,9	0,8	348	2.825	4.692	59,0	0,9	265	4.427	87	1,1	0,1	0	87	7.952	0,8	613	7,7	1,1	7.339	92,3	0,8
La Rioja	1.305	25,8	0,3	33	1.272	3.193	63,1	0,6	137	3.056	565	11,2	0,9	20	545	5.063	0,5	190	3,8	0,3	4.873	96,2	0,5
Murcia	3.906	21,9	1,0	264	3.642	11.402	63,8	2,2	611	10.791	2.563	14,3	4,0	16	2.547	17.871	1,9	891	5,0	1,6	16.980	95,0	1,9
<b>C. Valenciana</b>	<b>20.536</b>	<b>28,6</b>	<b>5,2</b>	<b>704</b>	<b>19.832</b>	<b>41.236</b>	<b>57,4</b>	<b>8,1</b>	<b>1.327</b>	<b>39.909</b>	<b>10.060</b>	<b>14,0</b>	<b>15,6</b>	<b>154</b>	<b>9.906</b>	<b>71.832</b>	<b>7,4</b>	<b>2.185</b>	<b>3,0</b>	<b>4,0</b>	<b>69.647</b>	<b>97,0</b>	<b>7,6</b>
Aragón	4.247	19,1	1,1	159	4.088	14.972	67,2	2,9	392	14.580	3.073	13,8	4,8	109	2.964	22.292	2,3	660	3,0	1,2	21.632	97,0	2,4
Cast.-La Mancha	5.770	20,9	1,5	218	5.552	17.799	64,3	3,5	623	17.176	4.093	14,8	6,3	76	4.017	27.662	2,9	917	3,3	1,7	26.745	96,7	2,9
Canarias	8.084	40,6	2,1	969	7.115	10.282	51,6	2,0	1.231	9.051	1.542	7,7	2,4	208	1.334	19.908	2,1	2.408	12,1	4,4	17.500	87,9	1,9
Navarra	2.427	19,9	0,6	391	2.036	6.725	55,1	1,3	496	6.229	3.055	25,0	4,7	107	2.948	12.207	1,3	994	8,1	1,8	11.213	91,9	1,2
Extremadura	4.045	32,5	1,0	317	3.728	7.365	59,1	1,4	474	6.891	1.055	8,5	1,6	57	998	12.465	1,3	848	6,8	1,5	11.617	93,2	1,3
Baleares	4.969	33,8	1,3	211	4.758	9.478	64,5	1,9	339	9.139	239	1,6	0,4	8	231	14.686	1,5	558	3,8	1,0	14.128	96,2	1,6
Madrid	167.112	71,3	42,6	17.442	149.670	65.766	28,1	12,9	5.460	60.306	1.548	0,7	2,4	23	1.525	234.426	24,3	22.925	9,8	41,7	211.501	90,2	23,2
Castilla-León	11.877	26,2	3,0	580	11.297	29.863	65,8	5,9	1.147	28.716	3.653	8,0	5,7	78	3.575	45.393	4,7	1.805	4,0	3,3	43.588	96,0	4,8
Ceuta	287	46,1	0,1	23	264	305	49,0	0,1	8	297	30	4,8	0,0	0	30	622	0,1	31	5,0	0,1	591	95,0	0,1
Melilla	297	50,9	0,1	20	277	260	44,6	0,1	9	251	26	4,5	0,0	1	25	583	0,1	30	5,1	0,1	553	94,9	0,1
Sin clasificar	40.651	32,5	10,4	40.651	76.308	61,0	15,0	1	76.307	8.143	6,5	12,6	0	8.143	125.102	13,0	1	0,0	0,0	125.101	100,0	13,7	
Banca electrónica	17.441	96,0	4,4	4	17.437	730	4,0	0,1	0	730	0	0,0	0,0	0	0	18.171	1,9	4	0,0	0,0	18.167	100,0	2,0
<b>España</b>	<b>392.664</b>	<b>40,7</b>	<b>100</b>	<b>28.451</b>	<b>364.213</b>	<b>508.196</b>	<b>52,6</b>	<b>100</b>	<b>24.424</b>	<b>483.772</b>	<b>64.543</b>	<b>6,7</b>	<b>100</b>	<b>2.083</b>	<b>62.460</b>	<b>965.403</b>	<b>100</b>	<b>54.958</b>	<b>5,7</b>	<b>100</b>	<b>910.445</b>	<b>94,3</b>	<b>100</b>
<b>C. Valenciana</b>	<b>20.536</b>	<b>28,6</b>	<b>5,2</b>	<b>704</b>	<b>19.832</b>	<b>41.236</b>	<b>57,4</b>	<b>8,1</b>	<b>1.327</b>	<b>39.909</b>	<b>10.060</b>	<b>14,0</b>	<b>15,6</b>	<b>154</b>	<b>9.906</b>	<b>71.832</b>	<b>7,4</b>	<b>2.185</b>	<b>3,0</b>	<b>4,0</b>	<b>69.647</b>	<b>97,0</b>	<b>7,6</b>
Alicante	6.691	26,9	32,6	228	6.463	16.578	66,6	40,2	383	16.195	1.634	6,6	16,2	33	1.601	24.903	34,7	644	2,6	29,5	24.259	97,4	34,8
Castellón	2.558	28,9	12,5	78	2.480	3.455	39,0	8,4	99	3.356	2.849	32,1	28,3	68	2.781	8.862	12,3	245	2,8	11,2	8.617	97,2	12,4
Valencia	11.287	29,7	55,0	398	10.889	21.203	50,0	51,4	845	20.358	5.577	14,7	55,4	53	5.524	38.067	53,0	1.296	3,4	59,3	36.771	96,6	52,8

T1: Porcentaje que representa cada tipo de depositante o de Entidad sobre el total de depósitos. (%)

m: Millones de euros

T2: Porcentaje que representa cada provincia respecto al total de la C. Valenciana, y de cada CC.AA. sobre España. (%)

Fuente: Banco de España

media nacional (40,7%). Por su parte, las cajas de ahorros obtienen el liderazgo sobre la banca en todas las comunidades autónomas, excepto en Madrid. Destacan los elevados porcentajes de Cataluña (73,4%), Aragón (67,2%) y Castilla-León (65,8%). Las cooperativas alcanzan su mayor peso relativo en Navarra (25%), País Vasco (15,9%), Andalucía (15,1%), Castilla-La Mancha (14,8%), Murcia (14,3%) y la Comunidad Valenciana (14%).

Por último, cabe indicar que el volumen de depósitos efectuados a través de la banca electrónica en España ha ascendido a 18.171 millones de euros en 2005, correspondiendo el 96% a los bancos y el 4% a las cajas de ahorros.

#### **7.1.4. El flujo financiero de la Comunidad Valenciana**

La diferencia entre depósitos y créditos se puede considerar como una aproximación a la capacidad o necesidad de endeudamiento que, en este caso, la economía valenciana mantiene con el resto de España a través de las entidades de crédito.

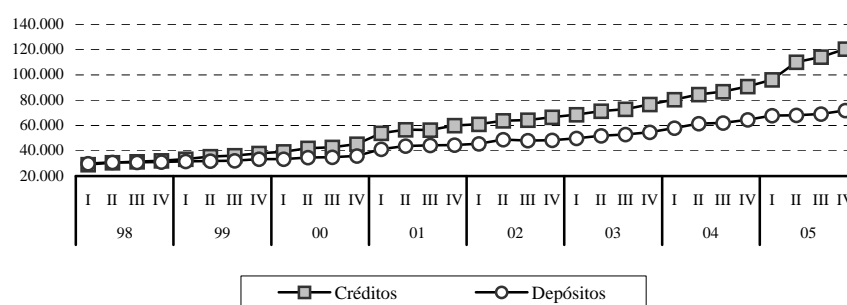
Como se observa en el Gráfico I.7.1, la Comunidad Valenciana en los últimos años ha mantenido un diferencial negativo de sus depósitos sobre los créditos que se ha ido incrementando (ver Gráfico I.7.2). En 2005, los créditos han superado a los depósitos a 31 de diciembre en 48.774 millones de euros, un 84,6% superior al existente un año antes.

El Cuadro I.7.6 recoge la evolución de las cuotas de mercado de los depósitos y los créditos en la Comunidad Valenciana desde 1996 hasta el año 2005 por tipos de entidad. A lo largo de este periodo se observa un importante aumento en el grado de penetración de las cajas de ahorros foráneas en detrimento, básicamente, de la banca. La comparación en este periodo (1996-2005) muestra una caída de la cuota de mercado de los bancos de 12,01 puntos porcentuales, en sus depósitos y de 7,38 p.p. en relación a los créditos, mientras que las cajas foráneas la incrementaban en 8,26 y 9,69 p.p., respectivamente. En 2005 los depósitos bancarios se han reducido pasando de un 29,35% a un 28,59% en 2005, mientras que las cajas de ahorros ganaban peso relativo gracias a las cajas de ahorrosforáneas, que han aumentado su cuota de mercado en 0,63 puntos porcentuales (12,26% en 2004 y 12,89% en 2005), mientras que las autóctonas lo reducían en 0,28 p.p., situándolo en el 44,52%. Por su parte, las cooperativas de crédito también han aumentado su participación hasta el 14,01% (13,59% en 2004).



Gráfico I.7.1

**CRÉDITOS Y DEPÓSITOS EN LA COMUNIDAD VALENCIANA,  
1998-2005**  
Millones de euros

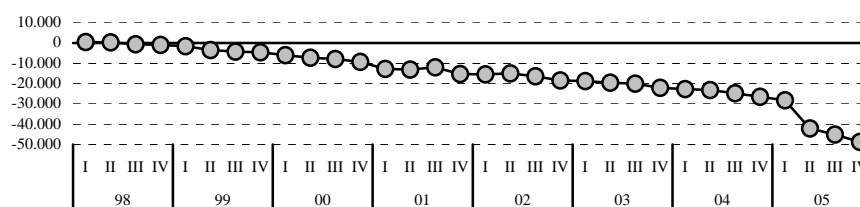


Fuente: Banco de España.

Por lo que respecta a los créditos, en la banca ha aumentado ligeramente el porcentaje sobre el total en 1,17 puntos, situándose en el 42,38%, mientras que las cajas de ahorros aumentaban en 1,73 puntos alcanzando el 49,02%. Los créditos concedidos por las cajas de ahorros autóctonas han alcanzado una cuota de mercado del 31,72%, ganando peso también las foráneas cuyos créditos concedidos se sitúan en el 17,30%, 0,13 puntos más que en el año anterior. Por último, las cooperativas de crédito han reducido su cuota hasta situarse en el 8,59% (9,16% en 2004).

Gráfico I.7.2

**DIFERENCIA ENTRE DEPÓSITOS Y CRÉDITOS  
C. VALENCIANA, 1998-2005**  
Millones de euros



Fuente: Banco de España.

MEMORIA 2005

Cuadro I.7.6

**CUOTA DE MERCADO POR TIPO DE ENTIDAD. C. VALENCIANA, 1996-2005**

	Bancos	Cajas de Ahorros			Cooperativas de Crédito
		Total	Autóctonas	Foráneas	
<b>Depósitos (%)</b>					
1995	24.820	68.360			24.820
1996	40,60	45,98	41,35	4,63	13,42
1997	36,08	50,13	44,19	5,94	13,79
1998	35,47	50,37	43,92	6,45	14,15
1999	36,97	48,72	41,01	7,71	14,31
2000	36,21	49,78	40,57	9,21	14,00
2001	34,29	50,98	40,29	10,69	14,74
2002	33,47	51,98	40,42	11,56	14,55
2003	31,42	54,50	42,35	12,15	14,08
2004	29,35	57,06	44,80	12,26	13,59
2005	28,59	57,41	44,52	12,89	14,00
<b>Créditos (%)</b>					
1995		0,00			
1996	49,76	41,75	34,14	7,61	8,49
1997	46,85	44,44	34,66	9,78	8,72
1998	46,34	44,72	33,97	10,75	8,95
1999	46,11	44,87	33,37	11,50	9,03
2000	45,15	45,89	33,31	12,58	8,96
2001	43,46	47,54	33,97	13,57	9,00
2002	42,93	47,98	33,04	14,94	9,09
2003	43,48	47,38	31,19	16,19	9,14
2004	43,55	47,29	30,06	17,23	9,16
2005	42,38	49,02	31,72	17,30	8,59

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

**7.1.5. Secciones de Crédito de las Cooperativas Agrarias en la Comunidad Valenciana**

El número de secciones de crédito de las cooperativas en la Comunidad Valenciana se ha reducido en una sección durante el año 2005, pasando de 65 a 64. En concreto ha sido la provincia de Valencia la que ha pasado de 47 secciones a 46, representando éstas el 71,9%. Castellón y Alicante han mantenido el mismo número de secciones que en el año 2004, con un peso relativo del 17,2% y 10,9%, respectivamente (ver Cuadro I.7.7).

Cuadro I.7.7

**SECCIONES DE CRÉDITO DE COOPERATIVAS. DISTRIBUCIÓN PROVINCIAL**

Datos a 31 de diciembre

	Alicante	Castellón	Valencia	C. Valenciana
2000	11	11	75	97
2001	9	11	50	70
2002	9	11	49	69
2003	8	11	49	68
2004	7	11	47	65
2005	7	11	46	64

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Los depósitos de estas secciones en 2005 ascendían en nuestra Comunidad a 241.776 miles de euros, un 13,05% más que en 2004, según los datos facilitados por el Instituto Valenciano de Finanzas (ver Cuadro I.7.8).

Los créditos concedidos se situaron en 45.522 miles de euros, registrando un aumento del 5,01% en relación al año anterior.

Los socios de las secciones de crédito de las cooperativas de la Comunidad Valenciana han sido los destinatarios del 82,8% de los créditos concedidos en 2005, mientras que el 17,2% se dirigió a las cooperativas.

La diferencia entre sus depósitos y créditos se ha situado en 196.254 miles de euros, lo que supone un incremento del 15,1% en términos interanuales.

Por provincias, Valencia concentra el 72,3% de los depósitos y el 85,5% de los créditos concedidos. Asimismo, el 69,3% de la capacidad de financiación de estas secciones corresponde a la provincia de Valencia. Por su parte, en Castellón se concentra el 19,6% de los depósitos y el 6% de los créditos, con un diferencial positivo entre ambos de 44.608 miles de euros (el 22,7% del total). Finalmente, Alicante representa una situación más equilibrada con un 8,1% de los depósitos y un 8,5% de los créditos, con una capacidad de financiación de 15.743 miles de euros (el 8% sobre el total de la Comunidad Valenciana).

## MEMORIA 2005

Cuadro I.7.8

**SECCIONES DE CRÉDITO DE COOPERATIVAS. DEPÓSITOS Y CRÉDITOS**

Datos a 31 de diciembre

	Alicante		Castellón		Valencia		C. Valenciana	
	m	T <sub>1</sub>	m	T <sub>1</sub>	m	T <sub>1</sub>	m	T <sub>1</sub>
<b>Depósitos</b>								
1995	24.820		68.360		519.340		612.520	
1997	20.470	-15,57	73.991	5,11	512.044	-11,63	606.505	-10,02
1998	21.666	5,84	42.365	-42,74	396.770	-22,51	460.801	-24,02
1999	20.188	-6,82	27.881	-34,19	368.949	-7,01	417.018	-9,50
2000	18.795	-6,90	25.913	-7,06	364.350	-1,25	409.058	-1,91
2001	17.645	-6,12	28.848	11,33	151.339	-58,46	197.832	-51,64
2002	18.602	5,42	31.564	9,41	147.694	-2,41	197.860	0,01
2003	16.180	-13,02	36.040	14,18	154.978	4,93	207.198	4,72
2004	16.518	2,09	42.437	17,75	154.915	-0,04	213.870	3,22
2005p	19.619	18,77	47.330	11,53	174.827	12,85	241.776	13,05
<b>Créditos</b>								
1995	8.820		16.410		181.130		206.360	
1997	5.409	-24,31	9.712	-5,83	156.612	-10,63	171.733	-10,88
1998	6.251	15,57	8.324	-14,29	123.514	-21,13	138.089	-19,59
1999	4.369	-30,11	4.201	-49,53	121.621	-1,53	130.191	-5,72
2000	5.646	29,23	3.511	-16,42	132.932	9,30	142.089	9,14
2001	5.933	5,08	2.992	-14,78	42.645	-67,92	51.570	-63,71
2002	4.514	-23,92	2.810	-6,08	41.122	-3,57	48.446	-6,06
2003	4.268	-5,45	2.617	-6,87	38.969	-5,24	45.854	-5,35
2004	3.305	-22,56	2.540	-2,94	37.504	-3,76	43.349	-5,46
2005p	3.876	17,28	2.722	7,17	38.924	3,79	45.522	5,01
A socios	2.443	-24,55	2.216	8,63	33.032	-2,19	37.691	-3,48
A cooperativa	1.433	39,13	506	-10,60	5.892	14,05	7.831	15,81

p= Datos provisionales

m: miles de euros

T<sub>1</sub>: Tasa de variación interanual

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

## **7.2 OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LA COMUNIDAD VALENCIANA**

### **7.2.1. Actividad avalística de la Sociedad de Garantía Recíproca (SGR) de la Comunidad Valenciana**

En relación a la actividad avalística desarrollada por la SGR de la Comunidad Valenciana en 2005, cabe indicar que el servicio de Información y Asesoramiento atendió a un total de 4.454 empresas que solicitaron información directa a la SGR sobre diversas materias, tales como el aval, las condiciones financieras de las operaciones, programas de apoyo financiero o la selección de alternativas de financiación entre otras.

Asimismo, la SGR formalizó un total de 658 millones de euros en avales, lo que ha supuesto un incremento del 35% respecto al año anterior, marcando el máximo histórico anual de avales desde su creación. Las formalizaciones acumuladas ascienden a 3.338 millones de euros, con un aumento del 25% (ver Cuadro I.7.9).

Con relación a las condiciones financieras, cabe indicar en primer lugar que el tipo de interés medio de las operaciones de garantía financiera formalizadas en el ejercicio 2005 ha sido del 2,93%, oscilando entre el 2,86% del primer trimestre y el 2,99% del último. El diferencial entre el tipo de interés medio preferencial (4,99%) y el aplicado en las operaciones de la SGR ha aumentado respecto a los últimos años hasta situarse en 2,06 puntos.

Por otro lado, el plazo medio de amortización de los avales formalizados en 2005 ha sido de 8,9 años (9,1 años en 2004), mejorando las condiciones preferentes a las que han tenido acceso las empresas.

Durante el año 2005 un total de 1.479 empresas se han beneficiado por el aval de la SGR frente a las 1.093 del año anterior. La inversión inducida fue de 902 millones de euros (671 en el año 2004) (ver Cuadro I.7.10).

Gracias a esta actividad se ha facilitado la creación de 5.720 nuevos puestos de trabajo. Las empresas micro y pequeñas han sido las más beneficiadas por este impacto, ya que el 86% de los avales del ejercicio se han destinado a empresas con menos de 50 trabajadores.

## MEMORIA 2005

Cuadro I.7.9

**ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA EN LA C.V., 2004-2005**

AVALES FORMALIZADOS	2004			2005		
	M	T <sub>1</sub>	T <sub>2</sub>	M	T <sub>1</sub>	T <sub>2</sub>
<b>Total</b>	<b>487</b>	<b>100</b>	<b>26</b>	<b>658</b>	<b>100</b>	<b>35</b>
<i>Por destino:</i>						
Avales financieros	271	56	34	378	57	39
- Financiación Inversión	132	27	32	155	24	17
- Financiación de Circulante	139	29	36	223	34	60
Avales técnicos	216	44	17	280	43	30
Formalizaciones acumuladas	2.680		22	3.338		25
Avales propuestos	875		54	925		6
Avales aprobados	643		35	830		29
% aprobado s/propuesto	73			90		
% formalizado s/aprobado	76			79		
<hr/>						
RIESGO EN CURSO	2004			2005		
	M	T <sub>1</sub>	T <sub>2</sub>	M	T <sub>1</sub>	T <sub>2</sub>
<b>Total</b>	<b>906</b>	<b>100</b>	<b>21</b>	<b>1.182</b>	<b>100</b>	<b>30</b>
<i>Por destino:</i>						
Financieros	588	65	19	778	66	32
- Financiación Inversión	351	39	15	423	36	21
- Financiación de Circulante	237	26	26	355	30	50
Técnicos	319	35	24	404	34	27
<i>Por sectores</i>						
Primario	15	2	25	15	1	0
Industrial	212	23	3	228	19	8
Construcción	208	23	17	212	18	2
Comercial	86	9	6	112	9	30
Servicios	385	43	41	615	53	60
<i>Por tamaño de empresa (nº de empleados)</i>						
De 1 a 10	469	52	53	630	53	34
De 11 a 25	143	16	18	160	14	12
De 26 a 50	111	12	-1	154	13	39
De 51 a 100	78	9	-26	93	8	19
Más de 100	105	11	-1	145	12	38
<i>Vencimiento del riesgo</i>						
Hasta 12 meses	149	16	7	184	16	23
De 12 a 36 meses	206	23	8	276	23	34
Más de 36 meses e indefinidos	551	61	31	722	61	31
<b>Riesgo vencido del ejercicio</b>	<b>332</b>		<b>27</b>	<b>383</b>		<b>15</b>
<b>Riesgo en curso cedido</b>	<b>343</b>	<b>38</b>	<b>7</b>	<b>413</b>	<b>35</b>	<b>20</b>

M: Millones de euros

T<sub>1</sub>: Porcentaje estructuralT<sub>2</sub>: Variación sobre el año anterior

Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

Los recursos propios de la SGR se han incrementado en 2005 en un 23,47% alcanzado los 93,96 millones de euros, como se recoge en el Gráfico

I.7.3. Esta situación unida a la reducida tasa de morosidad (0,2% sobre el riesgo vivo) mantiene su alto nivel de solidez patrimonial, según la información facilitada por la SGR.

Finalmente, indicar que durante 2005 el servicio “Pyme Subvención SGR” (servicio de información y tramitación de ayudas oficiales) ha atendido a 86 pequeñas y medianas empresas de nuestra Comunidad, que se han beneficiado de diversas ayudas públicas por un importe superior a los 5,80 millones de euros, lo que ha supuesto unas inversiones en torno a los 75 millones de euros.

Cuadro I.7.10

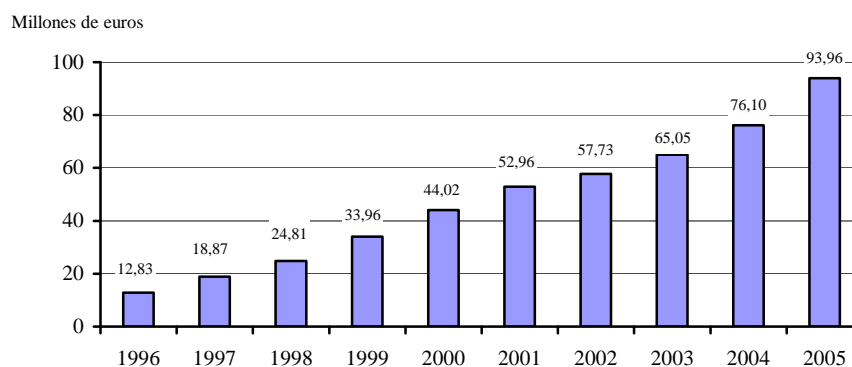
**OTROS INDICADORES DE LA SGR, 2004-2005**

	2004		2005	
	Dato	% anual	Dato	% anual
Empresas beneficiadas (número)	1.093	-1	1.479	35
Empresas beneficiadas < 50 trabajadores (%)	85	1	86	1
Inversión inducida (millones de euros)	671	32	902	34
Impacto puestos de trabajo (número)	37.454	-1	52.770	41
Nuevos empleos creados (número)	4.074	33	5.720	40

Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

Gráfico I.7.3

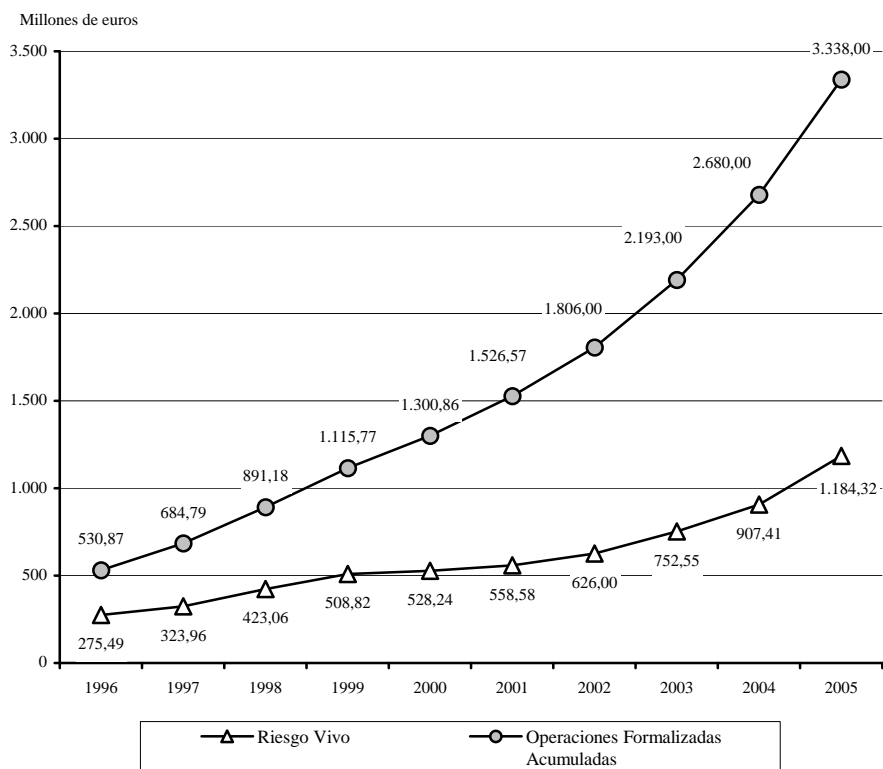
**EVOLUCIÓN DE RECURSOS PROPIOS DE LA SGR.  
AÑOS 1996-2005**



Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

Gráfico I.7.4

**EVOLUCIÓN DEL RIESGO VIVO Y DE LAS OPERACIONES FORMALIZADAS ACUMULADAS. AÑOS 1996-2005**



Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

### 7.2.2. Actividad crediticia del Instituto Valenciano de Finanzas (IVF)

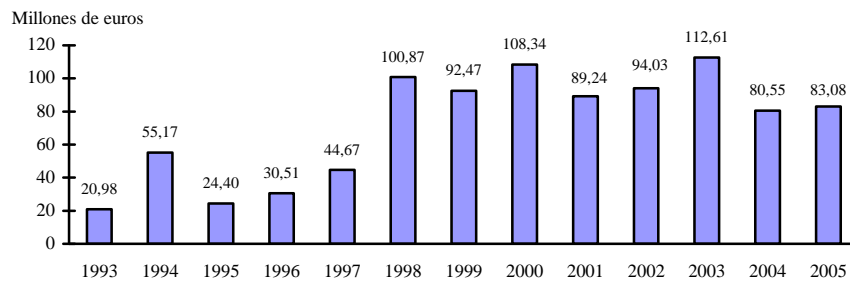
La actividad crediticia del IVF en 2005 ha supuesto la concesión de 56 nuevas operaciones por un importe total de 83,08 millones de euros, lo que supone un aumento del índice de actividad del 3,1% con relación a 2004 (ver Gráficos I.7.5 y I.7.6)

La financiación aportada ha permitido unas inversiones de 270,9 millones de euros y ha incidido en la creación de 1.026 nuevos puestos de trabajo, consolidando el empleo en empresas con 5.571 puestos de trabajo (ver Cuadro I.7.12).



Gráfico I.7.5

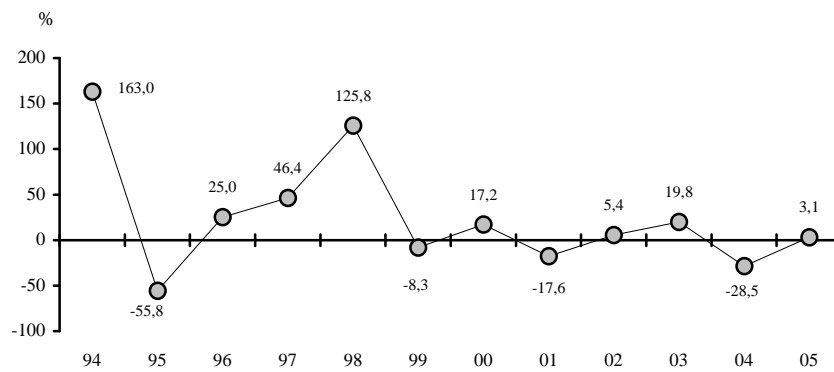
**CUANTÍAS DE LOS CRÉDITOS ANUALES CONCEDIDOS  
EN LA C. VALENCIANA, 1993-2005**  
Valores absolutos



Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Gráfico I.7.6

**CUANTÍAS DE LOS CRÉDITOS ANUALES CONCEDIDOS  
EN LA C. VALENCIANA, 1994-2005**  
Tasas de Variación Interanual



Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

La complementariedad de la financiación ofrecida por el IVF y por el Instituto de Crédito Oficial (ICO) ha sido importante, ya que un porcentaje elevado de los Fondos ICO están materializados en operaciones inferiores a 0,30 millones de euros, destinando sólo un pequeño porcentaje a préstamos superiores a 0,60 millones de euros; mientras que, el IVF ha destinado un 55,36% a las operaciones de cuantía superior a 0,60 millones de euros y un 10,71% a las operaciones formalizadas por cuantía inferior a 0,30 millones de euros.

Las concesiones de nuevos créditos en el año 2005 han tenido una incidencia territorial dispar. Las empresas ubicadas en Valencia han recibido el 69,64% de las operaciones concedidas, mientras que las empresas de Castellón han supuesto el 16,07% de la actividad crediticia y Alicante el 14,29%.

Cuadro I.7.11

**COMPLEMENTARIEDAD DE FINANCIACIÓN ICO\*-IVF, 2005**

	% Operaciones	
	ICO*	IVF
<b>Total</b>		
<0,30 (en millones Euros)	96,17	10,71
0,30 - 0,60 (en millones Euros)	2,66	33,93
>0,60 (en millones Euros)	1,15	55,36

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas e Instituto de Crédito Oficial.

El 44,64% de las operaciones concedidas ha sido por un importe inferior a 0,60 millones de euros y el 25% entre 0,60 y 1,2 millones de euros. En cuanto a las operaciones concedidas superiores a 1,2 millones de euros, en 2005 han representado el 30,36%, de las cuales tres han sido por un importe de 3 millones de euros y seis por cuantía superior a 3 millones.

Una de las características de las operaciones del IVF es su larga duración, acompañando el plazo de amortización de las inversiones con el de la financiación ofrecida. El 96,43% de las operaciones se han concedido a plazos superiores a cinco años, y de ellas el 17,86% a siete años y el 66,07% a plazos iguales o superiores a 10 años.

Por otro lado, el IVF ha cofinanciado con otras entidades financieras 23 operaciones durante al año 2005, lo que ha permitido obtener un porcentaje del 76,39% de préstamos formalizados por otras entidades, en concreto 98,62 millones de euros.

En 2005 se ha concedido una operación a empresas con accionistas de otras nacionalidades, que ha supuesto una inversión inducida de 2 millones de euros, con una cuantía global de préstamos concedidos de 1 millón de euros que ha repercutido en la creación de 30 nuevos puestos de trabajo.

Para la creación de nuevas empresas se han concedido 16 préstamos con una cuantía concedida de 19,95 millones de euros y una inversión financiada de 94,58 millones de euros y una generación de puestos de trabajo de 161 empleos.

Cuadro I.7.12

**EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES PARÁMETROS DE LA ACTIVIDAD CREDITICIA DEL INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS, 1996-2005**

En millones de euros

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Nº concesiones	33	30	74	74	89	78	73	68	55	56
Cuantías concedidas	30,5	44,7	100,9	92,5	108,3	89,2	94,0	112,6	80,6	83,1
Medias / Préstamo	0,9	1,5	1,4	1,2	1,2	1,1	1,3	1,7	1,5	1,5
Inversión financiada	121,58	135,04	364,30	456,76	386,53	438,67	412,28	428,81	353,00	270,90
Inversión / Cuantía	3,99	3,02	3,61	4,94	3,57	4,92	4,38	3,81	4,38	3,26
Empleo directo										
- Creado	639	894	1.330	1.274	1.665	2.360	2.470	2.473	2.236	1.026

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Por otro lado, en colaboración con el Instituto Valenciano de la Exportación (IVEX), se han llevado a cabo operaciones de financiación de proyectos enfocados a promover la internacionalización de las empresas de nuestra Comunidad, financiando nuevos proyectos de inversión en activos fijos en el extranjero, ampliando otros ya existentes o financiando la toma de participación en empresas en el exterior. En relación a este Plan de Internacionalización cabe indicar que se han concedido 7 operaciones con un montante de 8,20 millones de euros y una inversión financiada de 29,39 millones de euros.

Finalmente, indicar que la financiación se ha destinado a un número elevado de actividades, ya que en 2005 se han atendido solicitudes de 20 sectores distintos.