

7. SISTEMA FINANCIERO DE LA COMUNITAT VALENCIANA

7.1. CRÉDITOS Y DEPÓSITOS

En este primer apartado del capítulo dedicado al sistema financiero de la Comunitat 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

El sector financiero español ha contabilizado en 2007 un total de 280 entidades de depósito, de las cuales 151 son bancos, es decir, un 53,9%, 46 entidades son Cajas de Ahorros (16,4%) y el 29,6% son Cooperativas de Crédito (83 entidades), como se puede observar en el Cuadro I.7.1.

Cuadro I.7.1

NÚMERO DE ENTIDADES DE DEPÓSITO EN ESPAÑA IV Trim. 2007

	Bancos		Cajas Ahorros		Coop. Crédito		Total
	N	TI	N	TI	N	TI	N
Ent. Depósito	151	53,9	46	16,4	83	29,6	280
Oficinas	15.542	34,5	24.591	54,5	4.953	11,0	45.086
Ratio Oficinas / Ent.Depósito	102,9		534,6		59,7		161,0

N: Número total

TI: Porcentaje de cada tipo de Entidad respecto al total

Fuente: Banco de España

Los datos relativos al número de oficinas que las entidades de depósito tienen operativas en España, recogidos en el Cuadro I.7.2, permiten realizar un análisis autonómico y provincial. La Comunitat Valenciana representa el 11% del total de España con 4.962 oficinas. Por provincias, en Valencia están ubicadas el 51,8% de las oficinas de nuestra Comunitat, en Alicante el 34,7% y en Castellón el 13,4% restante.

Cuadro I.7.2

NÚMERO DE OFICINAS POR ENTIDADES EN LA C. VALENCIANA, Diciembre 2007

	Bancos			Cajas Ahorros			Coop. Crédito			Total	
	N	T1	T2	N	T1	T2	N	T1	T2	N	T1
Alicante	648	37,7	37,6	872	36,4	50,6	203	24,1	11,8	1.723	34,7
Castellón	202	11,7	30,3	289	12,1	43,3	176	20,9	26,4	667	13,4
Valencia	870	50,6	33,8	1.237	51,6	48,1	465	55,1	18,1	2.572	51,8
C. Valenciana	1.720	11,1	34,7	2.398	9,8	48,3	844	17,0	17,0	4.962	11,0
España	15.542		34,5	24.591		54,5	4.953		11,0	45.086	

N: Número de oficinas

T1: Porcentaje que representa cada provincia respecto al total de la Comunitat, 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 Comunitat Valenciana representan el 34,7%, con 1.720 oficinas, mientras que las cajas de ahorros y cooperativas de crédito suponen el 48,3% y el 17%, respectivamente. En España, los bancos mantienen un porcentaje similar al de nuestra Comunitat (34,5%); las cajas de ahorro, sin embargo, tienen mayor relevancia en el territorio español (54,5%), mientras que las cooperativas de crédito en España se sitúan en el 11% (6 puntos porcentuales por debajo de nuestra Comunitat). Por tanto, es destacable la presencia de 844 oficinas de cooperativas de crédito en nuestro territorio autonómico, abarcando el 17% del total de sucursales de este tipo de entidad en el conjunto de España. Esta situación, se acentúa especialmente en Castellón, donde las oficinas de este tipo de entidad suponen el 26,4% 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 Comunitat Valenciana y España producidas durante 2007 con relación al año anterior. Los bancos han abierto nuevas oficinas, produciéndose un aumento del 3,1% en la Comunitat y del 3% en España. Asimismo, las cajas de ahorros y las cooperativas de crédito han aumentado el número de sus oficinas en 2007. En concreto, las oficinas de las cajas de ahorros se han incrementado un 6,1% en nuestra Comunitat y un 5% en España, mientras que las cooperativas lo hacían en un 3,3% y 3,8%, respectivamente.

Por provincias se aprecia un aumento generalizado de las oficinas en las tres provincias, destacando Castellón con un incremento global del 5,2%, distribuido del siguiente modo: las oficinas bancarias un 3,1%, las cajas de ahorros un 8,2% y las cooperativas de crédito un 2,9%. Por su parte, en Alicante un 3,3% los bancos, un 5,8% las cajas de ahorros y un 2,5% las cooperativas de

crédito. Finalmente, Valencia ha experimentado un aumento del 2,8% en el número de oficinas bancarias y un incremento en las cajas de ahorros y cooperativas de crédito del 5,8% y 3,8%, respectivamente.

Cuadro I.7.3

PORCENTAJES DE VARIACIÓN DEL NÚMERO DE OFICINAS, 2007 SOBRE 2006

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

TI: Variación porcentual del número de oficinas en el año 2007 respecto a 2006

Fuente: Banco de España / Elaboración propia.

7.1.2. El crédito de bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito en la Comunitat Valenciana

En la Comunitat Valenciana se ha canalizado el 10,3% del total del crédito concedido en España por el sector financiero, siendo superada solamente por Madrid y Cataluña, que concentran el 43,3% del total nacional, y Andalucía con un 13,5%. El crédito total concedido en nuestra Comunitat asciende a 178.457 millones de euros en 2007, distribuido entre las administraciones públicas y el resto de sectores residentes en un 2,4% y 97,6%, respectivamente. Estos porcentajes son similares a los registrados en España 2,2% y 97,8%. En el resto de autonomías destaca Navarra como la comunidad que mayor porcentaje dedica al sector privado (99%), mientras que, en el extremo opuesto, Extremadura y Asturias presentan la mayor proporción del crédito destinado a las administraciones públicas con un 4,6% y 4,2%, respectivamente.

En cuanto a la distribución provincial, en Valencia se concede el 54,2% del crédito total de nuestra Comunitat, mientras que Alicante y Castellón conceden el 31,6% y 14,2%, 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 98,6% frente al 98,3% de Alicante y el 97% de Valencia. Esta última provincia, dada su mayor concentración de servicios de las administraciones públicas, destina un 3% del crédito al sector público, mientras que en Alicante y Castellón se reduce hasta el 1,7% y 1,4%, respectivamente.

Cuadro I.7.4

CRÉDITOS A ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (A.A.P.P.) Y OTROS SECTORES RESIDENTES (O.S.R.)

Distribución por autonomías y provincias (en el caso de la Comunitat Valenciana) - Datos a 31 de diciembre de 2007

	Bancos			Cajas de Ahorros			Coop. de Crédito			Total													
	TOTAL			TOTAL			TOTAL			TOTAL													
	m	T1	T2	m	T1	T2	m	T1	T2	m	T1	T2											
		AA.P.P.	O.S.R.		AA.P.P.	O.S.R.		AA.P.P.	O.S.R.		AA.P.P.	O.S.R.											
País Vasco	33.870	41,2	4,3	561	33.309	36.903	44,9	4,4	731	36.172	11.429	13,9	12,5	43	11.386	82.202	4,7	1.335	1,6	3,4	80.867	98,4	4,8
Cataluña	138.347	42,5	17,5	5.032	133.315	183.159	56,3	21,6	2.951	180.208	3.738	1,1	4,1	2	3.736	325.244	18,8	7.985	2,5	20,6	317.259	97,5	18,8
Galicia	30.521	46,6	3,9	584	29.937	34.732	53,0	4,1	802	33.930	300	0,5	0,3	5	295	65.553	3,8	1.391	2,1	3,6	64.162	97,9	3,8
Andalucía	96.936	41,5	12,2	4.074	92.862	115.114	49,3	13,6	1.886	113.228	21.492	9,2	23,5	154	21.338	233.542	13,5	6.114	2,6	15,8	227.428	97,4	13,4
Asturias	12.048	45,1	1,5	758	11.290	12.315	46,1	1,5	347	11.968	2.375	8,9	2,6	12	2.363	26.738	1,5	1.117	4,2	2,9	25.621	93,8	1,5
Canarias	6.055	38,1	0,8	428	5.627	9.460	59,6	1,1	121	9.339	363	2,3	0,4	0	363	15.878	0,9	549	3,5	1,4	15.329	96,5	0,9
La Rioja	4.116	33,1	0,5	205	3.911	7.118	57,3	0,8	87	7.031	1.189	9,6	1,3	1	1.188	12.423	0,7	293	2,4	0,8	12.130	97,6	0,7
Murcia	16.167	33,6	2,0	419	15.748	26.161	54,3	3,1	253	25.908	5.810	12,1	6,4	4	5.806	48.138	2,8	676	1,4	1,7	47.462	98,6	2,8
C. Valenciana	74.056	41,5	9,3	2.861	71.195	89.642	50,2	10,6	1.260	88.382	14.759	8,3	16,2	94	14.665	178.457	10,3	4.215	2,4	10,9	174.242	97,6	10,3
Aragón	15.210	32,8	1,9	1.015	14.195	25.447	54,9	3,0	292	25.155	5.671	12,2	6,2	33	5.638	46.328	2,7	1.340	2,9	3,5	44.988	97,1	2,7
Cast-La Mancha	15.421	29,4	1,9	712	14.709	32.249	61,4	3,8	662	31.587	4.852	9,2	5,3	72	4.780	52.522	3,0	1.446	2,8	3,7	51.076	97,2	3,0
Canarias	28.003	50,1	3,5	642	27.361	25.821	46,2	3,0	622	25.199	2.063	3,7	2,3	28	2.035	55.887	3,2	1.292	2,3	3,3	54.595	97,7	3,2
Navarra	6.260	27,5	0,8	73	6.187	10.768	47,3	1,3	124	10.644	5.739	25,2	6,3	41	5.698	22.767	1,3	238	1,0	0,6	22.529	99,0	1,3
Extremadura	9.138	42,1	1,2	528	8.610	11.327	52,1	1,3	444	10.883	1.258	5,8	1,4	21	1.237	21.723	1,3	993	4,6	2,6	20.730	95,4	1,2
Baleares	19.666	46,4	2,5	1.330	18.336	22.212	52,4	2,6	427	21.785	528	1,2	0,6	1	527	42.406	2,5	1.758	4,1	4,5	40.648	95,9	2,4
Madrid	259.281	61,0	32,7	3.364	255.917	162.207	38,2	19,1	2.477	159.730	3.348	0,8	3,7	60	3.288	424.836	24,5	5.901	1,4	15,2	418.935	98,6	24,8
Castilla-León	25.715	35,9	3,2	1.182	24.533	39.482	55,2	4,7	768	38.714	6.356	8,9	7,0	37	6.319	71.553	4,1	1.987	2,8	5,1	69.566	97,2	4,1
Ceuta	540	42,7	0,1	30	510	678	53,6	0,1	41	637	47	3,7	0,1	0	47	1.265	0,1	71	5,6	0,2	1.194	94,4	0,1
Melilla	638	57,7	0,1	26	612	418	37,8	0,0	26	392	49	4,4	0,1	0	49	1.105	0,1	52	4,7	0,1	1.053	95,3	0,1
Sin clasificar	71	-	0,0	0	71	2.048	-	0,2	0	2.048	0	-	0,0	0	0	2.119	0,1	0	-	0,0	2.119	-	0,1
España	792.059	45,8	100	23.824	768.235	847.261	49,0	100	14.321	832.940	91.366	5,3	100	608	90.758	1.730.686	100	38.753	2,2	100	1.691.933	97,8	100
C. Valenciana	74.056	41,5	9,3	2.861	71.195	89.642	50,2	10,6	1.260	88.382	14.759	8,3	16,2	94	14.665	178.457	10,3	4.215	2,4	10,9	174.242	97,6	10,3
Alicante	22.758	40,4	30,7	530	22.228	30.973	55,0	34,6	433	30.540	2.604	4,6	17,6	22	2.582	56.335	31,6	985	1,7	23,4	55.350	98,3	31,8
Castellón	10.719	42,2	14,5	240	10.479	11.193	44,1	12,5	100	11.093	3.486	13,7	23,6	18	3.468	25.398	14,2	358	1,4	8,5	25.040	98,6	14,4
Valencia	40.579	42,0	54,8	2.091	38.488	47.476	46,5	53,0	727	46.749	8.669	9,0	58,7	54	8.615	96.724	54,2	2.872	3,0	68,1	93.852	97,0	53,9

T1: Porcentaje que representa cada destinatario de crédito o de Entidad sobre el total de créditos. (%)

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

Fuente: Banco de España.

m: Millones de euros

Durante el año 2007 en la Comunitat Valenciana las cajas de ahorros han sido las principales canalizadoras del crédito con un 50,2%, porcentaje éste superior al que se registra en el conjunto de España (49%). Por el contrario, los bancos tienen una actividad crediticia menor en el ámbito de nuestra Comunitat que en España. La cuota de mercado de los bancos en nuestra Comunitat en la concesión de créditos es del 41,5% frente al 45,8% en España. Por su parte, las cooperativas de crédito acaparan el 8,3% de los créditos concedidos en la Comunitat Valenciana frente al 5,3% en España.

Por provincias, en Alicante las cajas de ahorros tienen un importante peso relativo, con una cuota de mercado del 55%, que da lugar a un reducido porcentaje de las cooperativas de crédito (4,6%). Por el contrario, en Castellón, las cooperativas presentan el nivel más elevado de toda la Comunitat con un 13,7% frente al 44,1% de las cajas de ahorros. En Valencia, las cajas de ahorros también ocupan el primer lugar con un 46,5%, mientras que las cooperativas representan el 9%. Por su parte, el porcentaje de la banca por provincias presenta un diferencial más reducido, puesto que en Alicante supone el 40,4%, en Valencia el 42% y el 42,2% 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 61% y en Canarias (50,1%). Las cajas de ahorros tienen su mayor implantación en Castilla-La Mancha (61,4%) y Cantabria (59,6%). Por su parte, las cooperativas de crédito presentan un peso relativo más elevado en Navarra con el 25,2%, seguida por País Vasco (13,9%).

7.1.3. Depósitos en bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito en la Comunitat Valenciana

Los depósitos en bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito en la Comunitat Valenciana representan el 9,2% del total de depósitos del sistema español con un total de 101.918 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 Comunitat.

En cuanto al tipo de depositante, se observa que el sector privado efectúa el 96% de los depósitos totales, aportando sólo el 4% el sector público. En España, este porcentaje es más reducido en el caso de la contribución del sector privado (93,3%), mientras que los depósitos públicos se sitúan en el 6,7%. Seis

comunidades autónomas superan este nivel: Canarias (12,5%), Navarra (9,9%), Andalucía (10%), Madrid (9,1%), País Vasco (8,6%) y Extremadura (8%).

En la Comunitat Valenciana las cajas de ahorros tienen depositado el 62% de los recursos, la banca el 25,8% y las cooperativas de crédito el 12,3%.

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 Comunitat tienen un mayor peso relativo (12,3% frente al 6,5% de España), menor en el caso de la banca (25,8% frente al 42,4%) y superior en las cajas de ahorros (62% en nuestra Comunitat y el 51,1% en España).

En las tres provincias de nuestra Comunitat, 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 vuelven a superar 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 26,8%, respectivamente, y en Alicante el 71,1% y 23,4%. En Castellón, por el contrario, el mercado presenta un reparto más equitativo entre los tres tipos de entidades: bancos (28,4%), cajas (41,2%) y cooperativas (30,4%).

Las entidades bancarias alcanzan la mayor representatividad en la Comunidad Autónoma de Madrid (69,5%) y Galicia (43%). 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 (71,9%), Aragón (66,6%), Murcia (64,6%) y Baleares (64,5%). Las cooperativas alcanzan su mayor peso relativo en Navarra (25%), Castilla-La Mancha y País Vasco (16,3%), Murcia (14,6%) y Andalucía (14%).

Por último, cabe indicar que el volumen de depósitos efectuados a través de la banca electrónica en España ha ascendido a 20.741 millones de euros en 2007, correspondiendo el 95,7% a los bancos y el 4,3% a las cajas de ahorros.

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 Comunitat Valenciana) - Datos a 31 de diciembre de 2007

	Bancos			Cajas de Ahorros			Coop. de Crédito			Total													
	TOTAL		O.S.R.	TOTAL		O.S.R.	TOTAL		AA.PP.	O.S.R.	TOTAL		AA.PP.	O.S.R.									
	m	T1	T2	m	T1	T2	m	T1	T2	m	T1	T2	m	T1	T2								
País Vasco	19.786	30,2	4,2	1.440	18.346	34.968	53,4	6,2	3.453	31.515	10.678	16,3	14,8	702	9.976	65.432	5,9	5.595	8,6	7,5	59.837	91,4	5,8
Cataluña	46.974	26,7	10,0	2.191	44.783	126.488	71,9	22,4	3.425	123.063	2.390	1,4	3,3	12	2.378	175.852	15,9	5.628	3,2	7,6	170.224	96,8	16,5
Galicia	19.758	43,0	4,2	1.368	18.390	25.841	56,3	4,6	1.651	24.190	340	0,7	0,5	4	336	45.939	4,2	3.023	6,6	4,1	42.916	93,4	4,2
Andalucía	33.105	29,9	7,1	5.625	27.480	62.169	56,1	11,0	4.727	57.442	15.499	14,0	21,5	757	14.742	110.773	10,0	11.109	10,0	14,9	99.664	90,0	9,7
Asturias	8.565	42,2	1,8	323	8.242	9.670	47,6	1,7	499	9.171	2.068	10,2	2,9	37	2.031	20.303	1,8	859	4,2	1,2	19.444	95,8	1,9
Cantabria	4.190	41,7	0,9	346	3.844	5.713	56,8	1,0	295	5.418	151	1,5	0,2	0	151	10.054	0,9	641	6,4	0,9	9.413	93,6	0,9
La Rioja	2.018	29,3	0,4	40	1.978	4.083	59,3	0,7	91	3.992	785	11,4	1,1	8	777	6.886	0,6	139	2,0	0,2	6.747	98,0	0,7
Murcia	4.856	20,8	1,0	289	4.567	15.078	64,6	2,7	1.206	13.872	3.404	14,6	4,7	20	3.384	23.338	2,1	1.515	6,5	2,0	21.823	93,5	2,1
C. Valenciana	26.264	25,8	5,6	1.027	25.237	63.157	62,0	11,2	2.617	60.540	12.497	12,3	17,4	481	12.016	101.918	9,2	4.125	4,0	5,5	97.793	96,0	9,5
Aragón	5.892	19,7	1,3	306	5.586	19.902	66,6	3,5	798	19.104	4.098	13,7	5,7	163	3.935	29.892	2,7	1.267	4,2	1,7	28.625	95,8	2,8
Cast.-La Mancha	7.607	23,4	1,6	353	7.254	19.560	60,3	3,5	974	18.586	5.280	16,3	7,3	111	5.169	32.447	2,9	1.438	4,4	1,9	31.009	95,6	3,0
Canarias	9.587	38,9	2,0	927	8.660	13.084	53,1	2,3	1.862	11.222	1.951	7,9	2,7	299	1.652	24.622	2,2	3.088	12,5	4,1	21.534	87,5	2,1
Navarra	3.661	22,1	0,8	805	2.856	8.755	52,9	1,5	620	8.135	4.134	25,0	5,7	213	3.921	16.550	1,5	1.638	9,9	2,2	14.912	90,1	1,4
Extremadura	5.157	32,2	1,1	336	4.821	9.534	59,6	1,7	847	8.687	1.302	8,1	1,8	104	1.198	15.993	1,4	1.287	8,0	1,7	14.706	92,0	1,4
Baleares	6.139	33,9	1,3	255	5.884	11.699	64,5	2,1	348	11.351	293	1,6	0,4	7	286	18.131	1,6	610	3,4	0,8	17.521	96,6	1,7
Madrid	228.515	69,5	48,8	15.147	213.368	98.147	29,9	17,4	14.495	83.652	2.091	0,6	2,9	111	1.980	328.753	29,7	29.753	9,1	40,0	299.000	90,9	29,0
Castilla-León	15.849	27,9	3,4	1.038	14.811	36.023	63,4	6,4	1.557	34.466	4.918	8,7	6,8	83	4.835	56.790	5,1	2.678	4,7	3,6	54.112	95,3	5,2
Ceuta	349	44,6	0,1	27	322	393	50,2	0,1	14	379	41	5,2	0,1	0	41	783	0,1	41	5,2	0,1	742	94,8	0,1
Melilla	388	50,5	0,1	17	371	350	45,6	0,1	15	335	30	3,9	0,0	1	29	768	0,1	33	4,3	0,0	735	95,7	0,1
Sin clasificar	0	-	0,0	0	0	0	-	0,0	0	0	0	-	0,0	0	0	0	0,0	0	-	0,0	0	-	0,0
Banca electrónica	19.851	95,7	4,2	5	19.846	890	4,3	0,2	0	890	0	0,0	0,0	0	0	20.741	1,9	5	0,0	0,0	20.736	100,0	2,0
España	468.511	42,4	100	31.865	436.646	565.504	51,1	100	39.494	526.010	71.950	6,5	100	3.113	68.837	1.105.965	100	74.472	6,7	100	1.031.493	93,3	100
C. Valenciana	26.264	25,8	5,6	1.027	25.237	63.157	62,0	11,2	2.617	60.540	12.497	12,3	17,4	481	12.016	101.918	9,2	4.125	4,0	5,5	97.793	96,0	9,5
Alicante	8.368	23,4	31,9	278	8.090	25.420	71,1	40,2	552	24.868	1.970	5,5	15,8	47	1.923	35.758	35,1	877	2,5	21,3	34.881	97,5	35,7
Castellón	3.206	28,4	12,2	93	3.113	4.645	41,2	7,4	137	4.508	3.427	30,4	27,4	75	3.352	11.278	11,1	305	2,7	7,4	10.973	97,3	11,2
Valencia	14.690	26,8	55,9	656	14.034	33.092	50,0	52,4	1.928	31.164	7.100	12,9	56,8	359	6.741	54.882	53,8	2.943	5,4	71,3	51.939	94,6	53,1

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

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

Fuente: Banco de España

m: Millones de euros

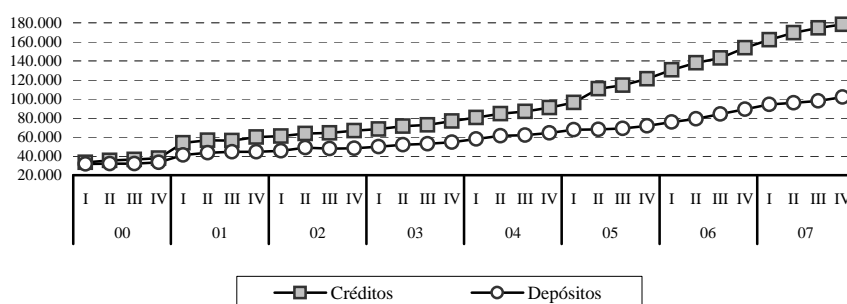
7.1.4. El flujo financiero de la Comunitat Valenciana

Como se observa en el Gráfico I.7.1, la Comunitat 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 2007, los créditos han superado a los depósitos a 31 de diciembre en 76.539 millones de euros, un 18,6% superior al existente un año antes.

Gráfico I.7.1

CRÉDITOS Y DEPÓSITOS EN LA COMUNITAT VALENCIANA, 2000-2007

Millones de euros



Fuente: Banco de España.

El Cuadro I.7.6 recoge la evolución de las cuotas de mercado de los depósitos y los créditos en la Comunitat Valenciana desde 1997 hasta el año 2007 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 en detrimento, básicamente, de la banca. La comparación en este periodo (1997-2007) muestra una caída de la cuota de mercado de los bancos de 10,31 puntos porcentuales en sus depósitos y de 5,35 p.p. en relación a los créditos, mientras que las cajas la incrementaban en 11,84 y 5,79 p.p., respectivamente.

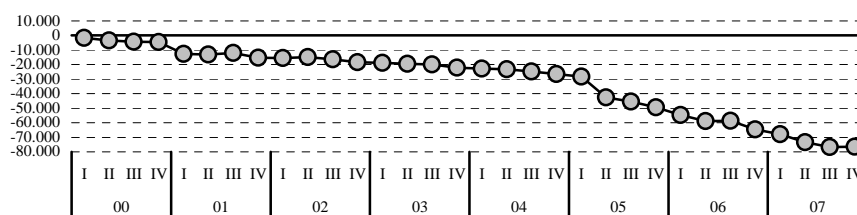
En 2007 los depósitos bancarios se han reducido pasando de un 27,97% en 2006 a un 25,77%, mientras que las cajas de ahorros ganaban peso relativo gracias a las cajas de ahorros autóctonas que han aumentado su cuota de mercado en 2,89 puntos porcentuales (45,54% en 2006 y 48,43% en 2007) y a las foráneas que lo aumentaban en 0,17 p.p., situándolo en el 13,53%. Por su parte, las cooperativas de crédito han reducido su participación hasta el 12,26% (13,13% en 2006).

PANORAMA ECONÓMICO

Gráfico I.7.2

**DIFERENCIA ENTRE DEPÓSITOS Y CRÉDITOS
C. VALENCIANA, 2000-2007**

Millones de euros



Fuente: Banco de España.

Cuadro I.7.6

CUOTA DE MERCADO POR TIPO DE ENTIDAD. C. VALENCIANA, 1997-2007

	Bancos	Cajas de Ahorros			Cooperativas de Crédito
		Total	Autóctonas	Foráneas	
Depósitos (%)					
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
2006	27,97	58,89	45,54	13,36	13,13
2007	25,77	61,97	48,43	13,53	12,26
Créditos (%)					
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
2006	41,67	50,17	31,76	18,41	8,16
2007	41,50	50,23	30,94	19,29	8,27

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Por lo que respecta a los créditos, en la banca ha disminuido el porcentaje sobre el total en 0,17 puntos, situándose en el 41,5%, mientras que las cajas de ahorros aumentaban en 0,06 puntos alcanzando el 50,23%. Los créditos concedidos por las cajas de ahorros autóctonas han reducido su cuota de mercado hasta el 30,94% (31,76% en 2006), mientras que las foráneas lo aumentaban hasta situarse en el 19,29%, 0,88 puntos más que en el año anterior. Por último, las cooperativas de crédito han aumentado su cuota hasta el 8,27% (8,16% en 2006).

7.1.5. Cooperativas con Sección de Crédito en la Comunitat Valenciana

El número de cooperativas con sección de crédito en la Comunitat Valenciana se ha reducido en 3 secciones durante el año 2007, pasando de 61 a 58. En concreto ha sido la provincia de Valencia la que ha pasado de 43 secciones a 40, representando éstas el 69%. Castellón y Alicante han mantenido el mismo número de secciones que en el año 2006, con un peso relativo del 19% y 12%, 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
2002	9	11	49	69
2003	8	11	49	68
2004	7	11	47	65
2005	7	11	46	64
2006	7	11	43	61
2007	7	11	40	58

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Los depósitos de estas secciones en 2007 ascendían en nuestra Comunitat a 225.690 miles de euros, un 5,18% menos que en 2006, según los datos provisionales facilitados por el Instituto Valenciano de Finanzas (ver Cuadro I.7.8).

PANORAMA ECONÓMICO

Cuadro I.7.8

SECCIONES DE CRÉDITO DE COOPERATIVAS. DEPÓSITOS Y CRÉDITOS

Datos a 31 de diciembre

	Alicante		Castellón		Valencia		C. Valenciana	
	m	T ₁	m	T ₁	m	T ₁	m	T ₁
Depósitos								
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
2005	19.619	18,77	47.330	11,53	173.466	11,97	240.415	12,41
2006	19.503	-0,59	54.467	15,08	164.045	-5,43	238.015	-1,00
2007p	18.017	-7,62	55.309	1,55	152.364	-7,12	225.690	-5,18
Créditos								
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
2005	3.876	17,28	2.722	7,17	39.228	4,60	45.826	5,71
2006	4.403	13,60	3.292	20,94	48.140	22,72	55.835	21,84
2007p	4.119	-6,45	3.996	21,39	52.250	8,54	60.365	8,11
A socios	2.861	17,11	3.192	44,04	42.855	29,74	48.908	25,25
A cooperativa	1.258	-12,21	804	58,89	9.395	59,66	11.457	46,30

p= Datos provisionales

m: miles de euros

T₁: Tasa de variación interanual

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Los créditos concedidos se situaron en 60.365 miles de euros, registrando un aumento del 8,11% en relación al año anterior.

Los socios de las secciones de crédito de las cooperativas de la Comunitat Valenciana han sido los destinatarios del 81% de los créditos concedidos en 2007, mientras que el 19% se dirigió a las cooperativas.

La diferencia entre sus depósitos y créditos se ha situado en 165.325 miles de euros, lo que supone una disminución del 9,3% en términos interanuales.

Por provincias, Valencia concentra el 67,5% de los depósitos y el 86,6% de los créditos concedidos. Asimismo, el 60,6% de la capacidad de financiación de estas secciones corresponde a la provincia de Valencia. Por su parte, en Castellón se concentra el 24,5% de los depósitos y el 6,6% de los créditos, con un diferencial positivo entre ambos de 51.313 miles de euros (el 31% del total). Finalmente, Alicante representa una situación más equilibrada con un 8% de los depósitos y un 6,8% de los créditos, con una capacidad de financiación de 13.898 miles de euros (el 8,4% sobre el total de la Comunitat Valenciana).

7.2 OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LA COMUNITAT VALENCIANA

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

En 2006 el servicio de Información y Asesoramiento de la SGR de la Comunidad Valenciana atendió a un total de 5.175 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 826 millones de euros en avales, lo que ha supuesto una disminución del 3% respecto al año anterior. Las formalizaciones acumuladas ascienden a 5.012 millones de euros, con un aumento del 20% (ver Cuadro I.7.9).

En cuanto a las condiciones financieras, el tipo de interés medio de las operaciones de garantía financiera formalizadas en el ejercicio 2007 ha sido del 4,52%, en consonancia con la elevación de los tipos de intervención del Banco Central Europeo. El diferencial entre el tipo de interés medio preferencial (5,38%) y el aplicado en las operaciones de la SGR se ha situado en 0,86 puntos.

Por otro lado, el plazo medio de amortización de los avales formalizados en 2007 ha sido de 9 años (8,8 años en 2006), mejorando las condiciones preferentes a las que han tenido acceso las empresas.

PANORAMA ECONÓMICO

Cuadro I.7.9

ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA EN LA C.V., 2006-2007

AVALES FORMALIZADOS	2006			2007		
	M	T ₁	T ₂	M	T ₁	T ₂
Total	848	100	29	826	100	-3
<i>Por destino:</i>						
Avales financieros	560	66	48	529	64	-6
- Financiación Inversión	200	24	29	212	26	6
- Financiación de Circulante	360	42	61	317	38	-12
Avales técnicos	288	34	3	297	36	3
Formalizaciones acumuladas	4.186		25	5.012		20
Avales propuestos	1.255		36	1.389		11
Avales aprobados	1.127		36	1.250		11
% aprobado s/propuesto	90			90		
% formalizado s/aprobado	75			66		
<hr/>						
RIESGO EN CURSO	2006			2007		
	M	T ₁	T ₂	M	T ₁	T ₂
Total	1.552	100	31	1.803	100	16
<i>Por destino:</i>						
Financieros	1.080	70	39	1.292	72	20
- Financiación Inversión	531	34	26	662	37	25
- Financiación de Circulante	549	36	55	630	35	15
Técnicos	472	30	17	511	28	8
<i>Por sectores</i>						
Primario	19	1	27	18	1	-5
Industrial	256	16	12	306	17	20
Construcción	266	17	25	285	16	7
Comercial	135	9	21	153	8	13
Servicios	876	57	42	1.041	58	19
<i>Por tamaño de empresa (nº de empleados)</i>						
De 1 a 10	854	55	36	955	53	12
De 11 a 25	213	14	33	253	14	19
De 26 a 50	169	11	10	190	11	12
De 51 a 100	134	8	44	168	9	25
Más de 100	182	12	26	237	13	30
<i>Vencimiento del riesgo</i>						
Hasta 12 meses	229	15	24	325	18	42
De 12 a 36 meses	381	24	38	392	22	3
Más de 36 meses e indefinidos	942	61	30	1.086	60	15
Riesgo vencido del ejercicio	478		25	575		20
Riesgo en curso cedido	510	33	23	581	32	14

M: Millones de euros

T₁: Porcentaje estructural

T₂: Variación sobre el año anterior

Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

MEMORIA 2007

Durante el año 2007 un total de 1.187 empresas se han beneficiado por el aval de la SGR, reduciéndose un 5% respecto al año anterior. La inversión inducida ha ascendido a 1.259 millones de euros, un 3% menos que en el año precedente (ver Cuadro I.7.10).

Cuadro I.7.10

OTROS INDICADORES DE LA SGR, 2006-2007

	2006		2007	
	Dato	% anual	Dato	% anual
Empresas beneficiadas (número)	1.246	-16	1.187	-5
Empresas beneficiadas < 50 trabajadores (%)	87	1	87	0
Inversión inducida (millones de euros)	1.293	43	1.259	-3
Impacto puestos de trabajo (número)	47.754	-10	41.226	-14
Nuevos empleos creados (número)	8.468	48	7.999	-6

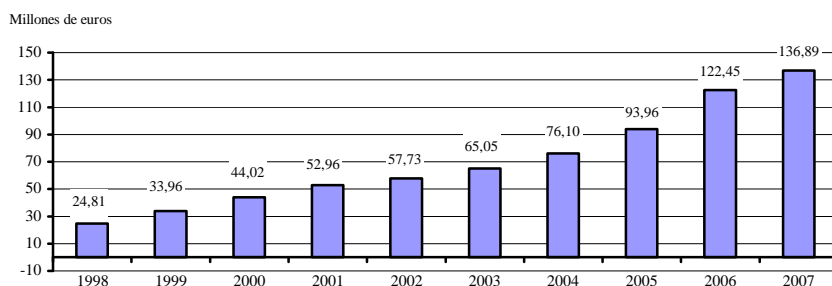
Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

Esta actividad ha facilitado la creación de 7.999 nuevos puestos de trabajo (8.468 puestos en 2006). Las empresas micro y pequeñas han sido las más beneficiadas por este impacto, ya que el 87% de los avales del ejercicio se han destinado a empresas con menos de 50 trabajadores.

Los recursos propios de la SGR se han incrementado en 2007 en un 11,8% alcanzado los 136,89 millones de euros, como se recoge en el Gráfico I.7.3.

Gráfico I.7.3

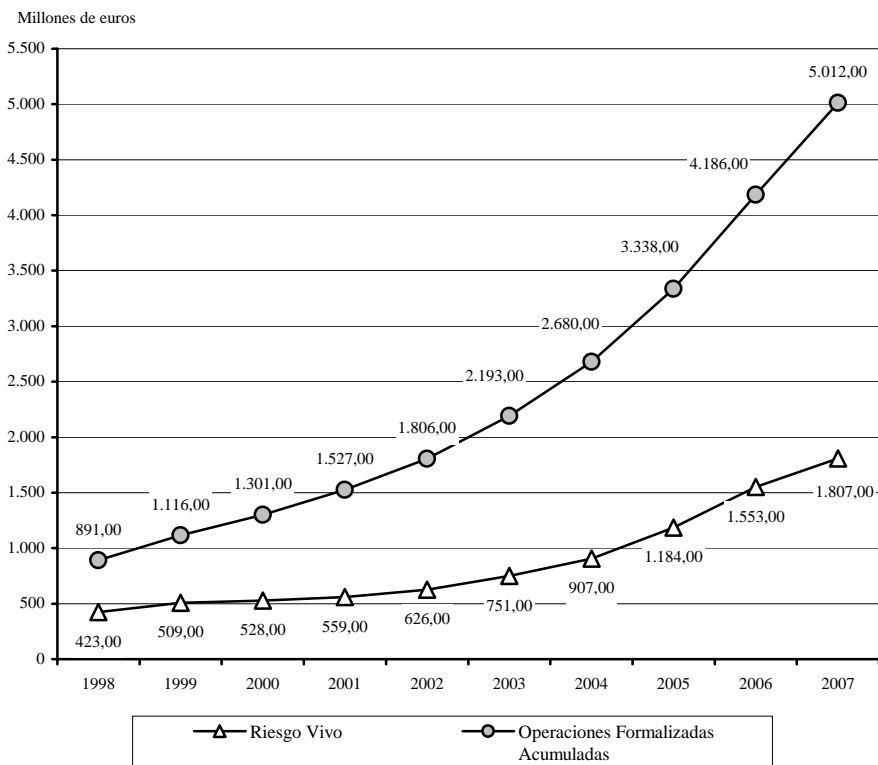
**EVOLUCIÓN DE RECURSOS PROPIOS DE LA SGR.
AÑOS 1998-2007**



Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

Gráfico I.7.4

EVOLUCIÓN DEL RIESGO VIVO Y DE LAS OPERACIONES FORMALIZADAS ACUMULADAS. AÑOS 1998-2007



Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

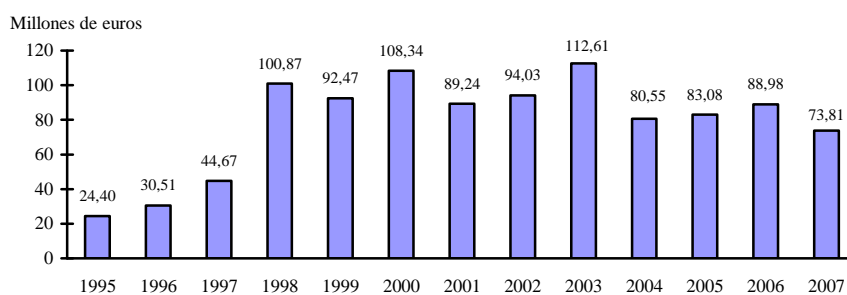
7.2.2. Actividad crediticia del Instituto Valenciano de Finanzas (IVF)

En 2006 el IVF ha concedido 41 nuevas operaciones por un importe total de 73,81 millones de euros. (ver Gráficos I.7.5 y I.7.6).

La financiación aportada ha permitido una inversión inducida de 318,48 millones de euros y ha incidido en la creación de 706 nuevos puestos de trabajo directos (ver Cuadro I.7.11), consolidando el empleo en empresas con más de 13.601 puestos de trabajo.

Gráfico I.7.5

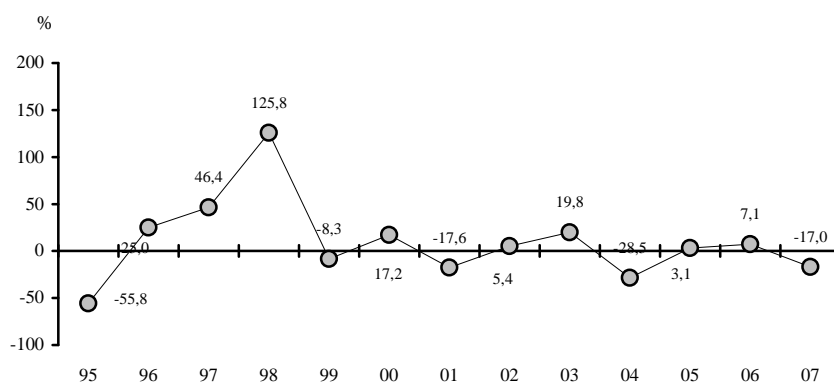
**CUANTÍAS DE LOS CRÉDITOS ANUALES CONCEDIDOS
EN LA C. VALENCIANA, 1995-2007**
Valores absolutos



Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Gráfico I.7.6

**CUANTÍAS DE LOS CRÉDITOS ANUALES CONCEDIDOS
EN LA C. VALENCIANA, 1995-2007**
Tasas de Variación Interanual



Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Del total de operaciones concedidas, el 26,8% lo ha sido por un importe inferior a 0,60 millones de euros, el 19,5% por cuantía entre 0,60 y 1,20 millones

y el 48,8% han sido operaciones superiores a 1,20 millones de euros, suponiendo estas últimas el 80,8% de la cuantía total de los préstamos. Entre estas operaciones destacan 8 préstamos de cuantía igual o superior a los 3 millones de euros.

Por provincias, las empresas ubicadas en Valencia recibieron el 73,2% de las operaciones, Castellón el 9,7% y Alicante el 17,1% del total.

El número de operaciones con carencia hasta un año ha sido de 6 (15% del total), pero la mayor parte se ha concedido con una carencia de dos años, en concreto 23 operaciones (56%). Destacan 10 operaciones con carencia de tres años.

Por otro lado, el IVF ha cofinanciado con otras entidades financieras 21 operaciones durante al año 2007. Los importes invertidos en proyectos cofinanciados han sido aportados en un 24,7% por el IVF y el 75,3% por el resto de entidades de crédito.

Para la creación de nuevas empresas se han concedido 11 préstamos con una cuantía concedida de 28,83 millones de euros, una inversión financiada de 200,98 millones de euros y una generación de puestos de trabajo de 198 empleos.

Cuadro I.7.11

EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES PARÁMETROS DE LA ACTIVIDAD CREDITICIA DEL INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS, 1998-2007

En millones de euros

	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Nº concesiones	74	74	89	66	73	64	55	56	40	41
Cuantías concedidas	100,9	92,5	108,3	89,2	94,0	112,6	80,6	83,1	89,0	73,8
Medias / Préstamo	1,4	1,2	1,2	1,4	1,3	1,8	1,5	1,5	2,2	1,8
Inversión financiada	364,30	456,76	386,53	399,43	412,28	428,81	353,00	270,90	404,33	318,48
Inversión / Cuantía	3,61	4,94	3,57	4,48	4,38	3,81	4,38	3,26	4,54	4,31
Empleo directo										
- Creado	1.330	1.274	1.665	2.319	2.470	2.473	2.236	1.026	1.226	706

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 Comunitat, 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 5 operaciones con un montante de 3,35 millones de euros y una inversión financiada de 5,49 millones de euros.

Finalmente, indicar que la financiación se ha destinado a un número elevado de actividades, ya que en 2007 se han atendido solicitudes de 20 sectores distintos, destacando el sector siderúrgico y agroalimentario, con un importe concedido de 13,30 millones y 10,50 millones de euros, respectivamente, y una inversión de 60,87 millones y 151 millones.