



## LAS ENTIDADES DE DEPÓSITO OPERANTES EN LA COMUNITAT VALENCIANA, EN EL EJERCICIO 2006. SITUACIÓN Y EVOLUCIÓN

### Situación actual

La distribución de los depósitos y créditos en el sistema bancario de la Comunitat Valenciana, entendiendo como tal los bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito, tanto autóctonos como foráneos, que operan en el territorio de la Comunitat Valenciana, refleja una situación diferente según se trate de una u otra de las principales magnitudes de negocio bancario tradicional minorista.

En este sentido, en depósitos se observa un claro predominio de las cajas de ahorros, cuya cuota de mercado asciende al 59% a final de 2006, más del doble de la cuota mantenida por los bancos, que se sitúa en el 28%. Sin embargo, por lo que respecta a los créditos, esta abrumadora hegemonía no se mantiene, ya que, aunque las cajas de ahorros concentran el 50% del mercado, los bancos cuentan con un porcentaje ligeramente inferior, el 42%.

Las cooperativas de crédito, por su parte, detentan una cuota de mercado en la Comunitat Valenciana del 13% en depósitos y del 8% en créditos. Estas cuotas son superiores a las que representa este sector en el conjunto nacional, en el que sólo alcanzan el 7% y el 5%, respectivamente, lo que denota el importante peso relativo que mantienen

estas entidades en nuestra Comunitat, en comparación con el resto de España.

En el ámbito nacional, las diferencias entre cajas de ahorros y bancos son menos acusadas que en la Comunitat Valenciana, fundamentalmente porque el peso de los bancos es mayor en detrimento del peso de las cooperativas de crédito. No obstante, en el caso de los depósitos, aunque la diferencia de cuota entre cajas de ahorros y bancos se ve reducida a 8 puntos porcentuales, las cajas de ahorros siguen manteniendo una posición claramente hegemónica, con más de la mitad (el 51%) de la cuota de mercado.

En cuanto a los créditos, la cuota de los bancos se sitúa en el 46%, cercana al porcentaje que alcanzan las cajas de ahorros, que tan sólo tienen un margen a su favor de tres puntos porcentuales.

En cifras absolutas, el volumen total de depósitos mantenidos por el conjunto del sistema bancario en la Comunitat Valenciana asciende a 89.023 millones de euros, lo que representa el 8,97% del total de depósitos existentes en el ámbito nacional, situándose en el cuarto lugar por comunidades autónomas, tras Madrid, Cataluña y Andalucía.

Por tipos de entidades, se observa que los bancos, cuya cifra de depósitos asciende a 24.903 millones de euros, tienen una tasa de participación respecto a esta misma agrupación de entidades en el conjunto de España del 5,87%, mientras que las cajas de ahorros, con 52.428 millones de euros, representan el 10,43% del total nacional, y las cooperativas de crédito, con tan sólo 11.692 millones de euros, ostentan una tasa de participación mucho más elevada que la de bancos y cajas, alcanzando el 17,84%.

En cuanto a los créditos, el volumen total en la Comunitat Valenciana asciende a 153.748 millones de euros, lo que supone el 10,37% del total nacional, y que le sitúa, al igual que en depósitos, en el cuarto lugar del ranking nacional por comunidades autónomas. Los bancos, con 64.066 millones de euros, y las cajas de ahorros, con 77.136 millones de euros, presentan una tasa de participación sobre el conjunto de España del 9,40% y 10,67%, respectivamente, mientras que



las cooperativas de crédito, de forma equiparable a lo que ocurre en depósitos, alcanzan una tasa de participación significativamente superior, del orden del 16%.

Por último, cabe destacar que, tanto en créditos como en depósitos, el ritmo de crecimiento anual del sistema bancario valenciano es superior al experimentado por el conjunto del sector en el ámbito nacional.

### Cuotas de mercado por provincias

Por lo que se refiere a la distribución de la cuota de mercado por provincias, las cajas de ahorros mantienen su hegemonía por encima de bancos y cooperativas de crédito en cada una de las tres provincias, tanto en depósitos como en créditos.

En cuanto a los depósitos, es en las provincias de Alicante y Valencia donde la cuota de mercado de las cajas de ahorros es más significativa, especialmente en Alicante, puesto que alcanzan porcentajes del 69% y del 57%, respectivamente.

En la provincia de Castellón, sin embargo, las cajas se sitúan en el 40%, siendo absorbida una parte importante de cuota por las cooperativas de crédito, que detentan en esta provincia el 31%, porcentaje mucho más elevado que el que mantienen estas entidades en las otras dos provincias, ya que en Valencia alcanzan el 13,90% y en Alicante el 5,86%.

Dentro del sector de las cajas de ahorros que operan en la Comunitat Valenciana hay que distinguir las cajas de ahorros autóctonas de las foráneas. En este sentido, cabe destacar que la elevada cuota de mercado que presentan las cajas de ahorros en las provincias de Alicante y Valencia viene originada por el peso de las cajas de ahorros autóctonas, cuyas cuotas en estas provincias ascienden al 56% y al 42%, respectivamente.

Por su parte, los bancos ostentan una cuota de depósitos similar en las tres provincias, con porcentajes alrededor del 29%, 29% y 25% en Valencia, Castellón y Alicante, respectivamente.

En el caso de los créditos, la situación es algo diferente. La cuota de mercado de las cajas de

ahorros en las provincias de Valencia y Alicante es sensiblemente menor que la que presentan en depósitos. Ello es debido, fundamentalmente, a la reducción en la cuota que se observa en las cajas de ahorros autóctonas en comparación con la que mantienen, en términos de depósitos, en estas dos provincias. Así, en la provincia de Valencia, descienden del 42% en depósitos al 31% en créditos, y en la provincia de Alicante, la disminución es aún más significativa, ya que pasan del 56% en depósitos al 35% en créditos.

Las cajas foráneas, sin embargo, incrementan su cuota de mercado respecto a la de depósitos, pasando en Valencia del 14% al 18% y del 13% al 19% en Alicante, lo que denota, comparativamente, una mayor actividad en este segmento del mercado.

Esta relativa menor cuota de mercado que presentan las cajas de ahorros, en cuanto a créditos, ha sido absorbida por los bancos, cuya cuota se eleva hasta el 42%, en la provincia de Valencia y el 41% en la de Alicante, siguiendo la misma tendencia observada en el acumulado de la Comunitat Valenciana.

En la provincia de Castellón, las cajas de ahorros presentan una cuota de mercado ligeramente superior a la que obtienen en depósitos, al situarse en el 43%, al igual que los bancos. En el caso de las cajas autóctonas, la cuota se sitúa en el 27%, lo que supone sólo 2 puntos porcentuales menos que la que detentan en depósitos en esta provincia. Por su parte, las cajas foráneas absorben el 16% restante.

Por lo que respecta a las cooperativas de crédito, cabe señalar que su cuota de mercado en créditos es sensiblemente inferior a la que ostentan en depósitos en cada una de las tres provincias, si bien esta reducción es más significativa en la provincia de Castellón, donde, como se ha comentado anteriormente, su cuota en depósitos era más elevada, alcanzando el 31%, mientras que en créditos se sitúa en el 14%, por lo que se reduce a más de la mitad.

En las provincias de Valencia y Alicante, las cooperativas de crédito presentan cuotas del 9% y el 4% en créditos, respectivamente.

### **Evolución de las cuotas de mercado en los últimos años**

Una vez analizada la situación actual de las cuotas de mercado en la Comunitat Valenciana, cabe hacer una referencia a la evolución de las mismas a lo largo de los últimos años.

En este sentido, se puede observar que la cuota de mercado de depósitos de las cajas de ahorros autóctonas se mantiene en todo el período analizado por encima del 40%, alcanzando en el último ejercicio su tasa máxima del 45,5%.

En cuanto a los créditos, se observa una tendencia descendente en la cuota de mercado de las cajas de ahorros autóctonas, que parece corregirse en el año 2005, y que se confirma en el ejercicio 2006, llegando a representar el 31,76%.

Este incremento en la cuota de mercado de créditos de las cajas autóctonas lo acusan, principalmente, los bancos y, en segundo lugar, las cooperativas de crédito.

Por otro lado, se observa que las cajas de ahorros foráneas han ido incrementando su cuota de mercado en la Comunitat Valenciana en los últimos años, de forma significativa, tanto en depósitos como en créditos, llegando a representar el 13% y el 18%, respectivamente, a fin de 2006. No obstante, el incremento ha sido mayor en créditos, los cuales han aumentado 11 puntos en los últimos diez años, apreciándose que la tasa de variación anual de los créditos se viene situando, en los dos últimos años, por encima del 34%.

En cuanto a los depósitos, las cajas de ahorros foráneas han aumentado su cuota de mercado en casi 9 puntos porcentuales desde 1996.

Por lo que respecta a los bancos, cabe destacar el considerable descenso que se está produciendo en su cuota de mercado de depósitos en la Comunitat Valenciana, que en los últimos diez años ha sido de casi 13 puntos, habiendo pasado de representar el

41% en 1996 a situarse en el 28% en 2006, con una clara y continuada tendencia descendente.

También los bancos han ido perdiendo cuota de mercado de créditos, si bien la reducción ha sido algo menor que en depósitos, de 8 puntos en los últimos diez años, pasando del 50% en 1996 al 42% en 2006.

Las cooperativas de crédito, por su parte, mantienen una cuota de mercado de depósitos bastante estable, superando el 13%. En cambio, en créditos han presentado hasta 2004 una tendencia ascendente, aunque no muy acusada, si bien en los dos últimos ejercicios han disminuido ligeramente, quedándose situada en el 8,16%.

### **Evolución de las tasas de participación territorial en el conjunto de España**

Por lo que respecta a la evolución de la tasa de participación territorial de la Comunitat Valenciana respecto del conjunto de España, se aprecia, en líneas generales, una tendencia ascendente, que resulta más significativa en el caso de los créditos, lo que denota un mayor ritmo de crecimiento anual de estas magnitudes en la Comunitat Valenciana que en la media nacional. Como se ha indicado anteriormente, el porcentaje de participación, en cuanto a depósitos, es del 8,97% y, en créditos, del 10,37%, a 31 de diciembre de 2006.

Atendiendo al tipo de entidades, se observa que, en los bancos, la tendencia en depósitos es decreciente, aunque con oscilaciones, habiéndose reducido en 8 décimas de punto porcentual entre 1996 y 2006, en el que se sitúan en el 5,87%. En créditos, por el contrario, su tasa de participación en el conjunto de España se ha incrementado en 1,73 puntos en este periodo, alcanzando, a fin de 2006, el 9,40%.

Las cajas de ahorros presentan una evolución ascendente, por lo que respecta a depósitos, con un incremento de más de 3 puntos porcentuales en los últimos 10 años, representando el 10,43% en 2006. Este incremento corresponde principalmente a las cajas foráneas, que han incrementado en más de 1,6 puntos su tasa de participación. Ello no

obstante, en los tres últimos años, se observa un mayor ritmo de crecimiento en la tasa de las cajas autóctonas, que ha aumentado casi 2 puntos, superando el 8%, lo que guarda relación con el incremento de más de 3 puntos en su cuota de mercado en la Comunitat Valenciana.

En cuanto a los créditos, la tasa de participación de las cajas de ahorros se ha incrementado en más de un punto entre 1996 y 2006, si bien se produjo una cierta inflexión a la baja desde 2002 a 2004, recuperándose con posterioridad y quedando situada en un 10,67% a fin de 2006. Dentro de este grupo de entidades, son las cajas foráneas las que más han incrementado su tasa de participación.

Por último, la tasa de participación de las cooperativas de crédito, aunque presentaba una tendencia descendente en depósitos en los últimos años, mantienen el terreno recuperado en 2005, situándose en un 17,84%, a finales de 2006. En cuanto a los créditos, la tendencia sí que se mantiene a la baja, representando a fin de 2006, un porcentaje del 15,99%. A pesar de estas evoluciones en ambas magnitudes, las cooperativas de crédito siguen manteniendo una tasa de participación muy elevada respecto a la misma agrupación de entidades en el conjunto de España, en comparación con el resto del sistema bancario de la Comunitat Valenciana.

### Distribución territorial de depósitos y créditos

En relación con la distribución provincial de los depósitos mantenidos y los créditos concedidos por las distintas entidades, se observa que la mayor parte de los depósitos que los bancos y las cajas de ahorros mantienen en la Comunitat Valenciana se localizan en las provincias de Valencia y Alicante, con porcentajes del 56% y 32% respectivamente, en el caso de los bancos, y del 51% y 41% en el caso de las cajas, quedando en Castellón el 12% y 8% restante de los saldos de depósitos de los bancos y las cajas de ahorros, respectivamente.

Las cooperativas de crédito, por su parte, presentan una distribución distinta a la de bancos y cajas, ya

que si bien en la provincia de Valencia se localiza el 56% de sus depósitos, en Castellón mantienen el 28%, porcentaje muy superior al del resto de entidades, en línea con lo señalado respecto a la cuota de mercado que tienen estas entidades en esta provincia.

En cuanto a los créditos, el esquema de reparto entre las tres provincias es similar al de los depósitos, destacando tan sólo que el porcentaje de créditos concedidos por bancos y cajas en la provincia de Castellón es ligeramente superior al de los depósitos.

### Distribución de depósitos según modalidad

En cuanto a la distribución de los depósitos del sector privado residente, atendiendo a su modalidad, se observa una mayor concentración en depósitos a plazo, que representan el 52% del total de depósitos mantenidos por el conjunto del sistema bancario en la Comunitat Valenciana. El resto de depósitos se reparte casi equitativamente entre los depósitos a la vista y los depósitos de ahorro, que se sitúan en el 25% y el 23%, respectivamente.

Ello no obstante, esta distribución es distinta según las entidades de que se trate. Así, las cajas de ahorros son las que presentan una estructura más similar a la del conjunto de la Comunitat Valenciana, si bien con mayor preponderancia de los depósitos a plazo, puesto que suponen el 57,8% del total de sus depósitos. Los depósitos a la vista se sitúan en el 21,6% y los de ahorro en el 20,6%.

Los bancos, sin embargo, presentan una distribución diferente, con un reparto más equitativo entre los depósitos a plazo y los depósitos a la vista, que representan, cada uno, el 38,4% y el 38,7%, respectivamente. El 22,9% restante lo ocupan los depósitos de ahorro.

Por lo que respecta a las cooperativas de crédito, los depósitos a plazo suponen el 54,9% de sus depósitos, seguidos por los depósitos de ahorro, que representan el 30,3%. Los depósitos a la vista, sin embargo, sólo absorben el 14,8% de los depósitos de estas entidades.

A nivel nacional, la distribución de los depósitos del sector privado residente por modalidad es similar al del conjunto de la Comunitat Valenciana.

### Red de oficinas

El número de oficinas del sistema bancario en la Comunitat Valenciana, asciende a 4.746 a 31 de diciembre de 2006. De ellas, 1.669 oficinas corresponden a bancos, lo que representa el 35,2% del total; 2.260 corresponden a cajas de ahorros, lo que supone el 47,6%; y 817 a cooperativas de crédito, que conforman el 17,2% restante.

De las oficinas de cajas de ahorros, 1.180 son de cajas autóctonas, es decir, el 24,9% del total, y 1.080 de cajas foráneas, que alcanzan ya el 22,8%.

En los últimos diez años se ha producido una disminución significativa del número de oficinas de los bancos en la Comunitat Valenciana, concretamente 249, lo que supone una reducción del 13% entre 1996 y 2006, similar a la producida a nivel nacional. No obstante, el porcentaje de participación de las oficinas de los bancos en la Comunitat Valenciana respecto a las que mantienen en el conjunto de España, no ha sufrido apenas variación, aunque en los cinco últimos años se observa una tendencia ligeramente ascendente.

Esta disminución de las oficinas de bancos en la Comunitat Valenciana se ha visto sobradamente compensada con el incremento de oficinas de cajas de ahorros y de cooperativas de crédito, de modo que, en conjunto, la red de oficinas del sistema bancario valenciano ha crecido un 20% entre 1996 y 2006.

Es destacable el crecimiento del número de oficinas abiertas por cajas de ahorros foráneas en la Comunitat Valenciana, las cuales han pasado de 379 en 1996 a 1.080 a 31 de diciembre de 2006. Asimismo, cabe hacer constar el importante crecimiento que han experimentado las cooperativas de crédito, que en dicho período han aumentado casi un 44% el número de sus oficinas.

Por lo que respecta a las cajas de ahorros autóctonas, cabe señalar una tendencia estable a lo

largo del período analizado, si bien en los últimos cinco años, se puede observar un cierto repunte al alza. No obstante, la apertura de oficinas de estas entidades se está localizando principalmente en el resto de España, fruto de las estrategias de expansión que vienen desarrollando en los últimos tiempos.

En el último ejercicio, el número de oficinas del sistema bancario en la Comunitat Valenciana se ha incrementado en 264, de las que 89 corresponden a bancos, 22 a cooperativas de crédito, 14 a cajas de ahorros autóctonas y 139 a cajas de ahorros foráneas.

### Conclusiones

La distribución de los depósitos y créditos en el sistema bancario de la Comunitat Valenciana, entendiéndolo como tal los bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito, tanto autóctonos como foráneos, que operan en nuestro territorio, refleja una situación diferente según se trate de una u otra de las principales magnitudes de negocio bancario tradicional minorista.

En relación con los depósitos se observa un claro predominio de las cajas de ahorros, cuya cuota de mercado asciende al 59% a final de 2006, más del doble de la cuota mantenida por los bancos, que se sitúa en el 28%. Sin embargo, por lo que respecta a los créditos, esta abrumadora hegemonía no se mantiene, ya que, aunque las cajas de ahorros concentran el 50% del mercado, los bancos cuentan con un porcentaje ligeramente inferior, el 42%.

Las cooperativas de crédito, por su parte, detentan una cuota de mercado en la Comunitat Valenciana del 13% en depósitos y del 8% en créditos. Estas cuotas son superiores a las que representa este sector en el conjunto nacional, en el que sólo alcanzan el 7% y el 5%, respectivamente, lo que denota el importante peso relativo que mantienen estas entidades en nuestra Comunitat, en comparación con el resto de España.

Por lo que se refiere a la distribución de la cuota de mercado por provincias, las cajas de ahorros

mantienen su hegemonía por encima de bancos y cooperativas de crédito en cada una de las tres provincias, tanto en depósitos como en créditos.

Cabe destacar, a estos efectos, que las cajas de ahorros autóctonas presentan una cuota de mercado de depósitos del 45,5% a fin de 2006, con una variación de 1 punto porcentual respecto al año anterior. En créditos, sin embargo, su cuota es del 32% a dicha fecha, lo que supone mantenerse estable en el último año.

Por otro lado, se observa que las cajas de ahorros foráneas han ido incrementando su cuota de mercado en la Comunitat Valenciana en los últimos años, de forma significativa, tanto en depósitos como en créditos, llegando a superar el 13% y el 18%, respectivamente, a fin de 2006.

Los bancos, por su parte, vienen perdiendo cuota de mercado, tanto en depósitos como en créditos, con reducciones de 13 y 8 puntos porcentuales, respectivamente, entre 1996 y 2006.

Las cooperativas de crédito, por su parte, mantienen una cuota de mercado de depósitos bastante estable, superando el 13%. En cambio, en créditos han presentado hasta 2004 una tendencia ascendente, aunque no muy acusada, si bien en los últimos ejercicios han disminuido ligeramente, quedándose situada en el 8,16%.

En cuanto a la tasa de participación territorial de la Comunitat Valenciana respecto del conjunto de España, cabe señalar que alcanza el 8,97% en depósitos y el 10,37% en créditos, a fin de 2006. Su evolución en los últimos años presenta, en líneas generales, una tendencia ascendente, que resulta más significativa en el caso de los créditos, lo que denota un mayor ritmo de crecimiento anual de estas magnitudes en la Comunitat Valenciana que en la media nacional.

Cabe destacar la elevada tasa de participación de las cooperativas de crédito en España, que es del 18% en depósitos y el 16% en créditos, a 31 de diciembre de 2006. Mantienen una tasa de participación muy superior respecto a la misma agrupación de entidades en el conjunto de España, en comparación con el resto del sistema bancario de la Comunitat Valenciana.

En relación con la distribución provincial de los depósitos y créditos de las distintas entidades, se observa que la mayor parte de depósitos y créditos de bancos y cajas de ahorros en la Comunitat Valenciana se localizan en las provincias de Valencia y Alicante, mientras que los de cooperativas de crédito se concentran principalmente en las provincias de Valencia y Castellón.

En cuanto a la distribución de los depósitos del sector privado residente, según su modalidad, se observa una mayor concentración en depósitos a plazo, que representan el 52% del total de depósitos mantenidos por el conjunto del sistema bancario en la Comunitat Valenciana. El resto de depósitos se reparte casi equitativamente entre los depósitos a la vista y los depósitos de ahorro, que se sitúan en el 25% y el 23%, respectivamente.

Ello no obstante, esta distribución es distinta según las entidades de que se trate. Así, las cajas de ahorros son las que presentan una estructura más similar a la del conjunto de la Comunitat Valenciana, si bien con mayor preponderancia de los depósitos a plazo, puesto que suponen el 57,8% del total de sus depósitos. Los depósitos a la vista se sitúan en el 21,6% y los de ahorro en el 20,6%. Los bancos, sin embargo, presentan una distribución diferente, con un reparto más equitativo entre los depósitos a plazo y los depósitos a la vista, que representan, cada uno, el 38,4% y el 38,7%, respectivamente. El 22,9% restante lo ocupan los depósitos de ahorro. Por lo que respecta a las cooperativas de crédito, los depósitos a plazo suponen el 54,9% de sus depósitos, seguidos por los depósitos de ahorro, que representan el 30,3%. Los depósitos a la vista, sin embargo, sólo absorben el 14,8% de los depósitos de estas entidades.

Por último, cabe hacer una referencia al número de oficinas del sistema bancario en la Comunitat Valenciana, que ascienden a 4.746 a 31 de diciembre de 2006. De ellas, 1.669 oficinas corresponden a bancos, lo que representa el 35,2% del total; 2.260 corresponden a cajas de ahorros, lo que supone el 47,6%; y 817 a cooperativas de crédito, que conforman el 17,2% restante.

De las oficinas de cajas de ahorros, 1.180 son de cajas autóctonas, es decir, el 24,9% del total, y 1.080 de cajas foráneas, que alcanzan ya el 22,8%.

En los últimos diez años se ha producido una disminución del 13% del número de oficinas de los bancos en la Comunitat Valenciana, que se ha visto sobradamente compensada con el incremento de oficinas de cajas de ahorros y de cooperativas de crédito, de modo que, en conjunto, la red de oficinas del sistema bancario valenciano ha crecido un 20% entre 1996 y 2006.

Es destacable el crecimiento del número de oficinas abiertas por cajas de ahorros foráneas en la Comunitat Valenciana, así como el de las cooperativas de crédito, que han experimentado un crecimiento del 44%.

Por lo que respecta a las cajas de ahorros autóctonas, cabe señalar que si bien han venido manteniendo una tendencia estable en su red de oficinas, en los últimos tres años se puede observar un ligero incremento de la misma. No obstante, la expansión de estas entidades está siendo especialmente significativa en cuanto a la apertura de oficinas en el resto de España. Estos datos vienen a confirmar que la estrategia de crecimiento de las cajas de ahorros, tanto de las autóctonas como de las foráneas, se está centrando, en los últimos años, en los territorios donde no tienen establecida su sede social, buscando una mayor diversificación geográfica de su volumen de negocio.

Valencia, septiembre de 2007

Ilmo. Sr. D. Enrique Pérez Boada  
DIRECTOR GENERAL DEL INSTITUTO VALENCIANO DE  
FINANZAS