

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 2004 un total de 266 entidades de depósito, de las cuales 136 son bancos, es decir, un 51,1%, 47 entidades son Cajas de Ahorros (17,7%) y el 31,2% son Cooperativas de Crédito (83 entidades).

Cuadro I.7.1

NÚMERO DE ENTIDADES DE DEPÓSITO EN ESPAÑA IV Trim. 2004

	Bancos		Cajas Ahorros		Coop. Crédito		Total
	N	TI	N	TI	N	TI	N
Ent. Depósito	136	51,1	47	17,7	83	31,2	266
Oficinas	14.168	35,2	21.503	53,5	4.559	11,3	40.230
Ratio Oficinas / Ent.Depósito	104,2		457,5		54,9		151,2

N: Número total

TI: Porcentaje de cada tipo de Entidad respecto al total

(p) : Datos provisionales

Fuente: Banco de España

En esta edición de la Memoria Socioeconómica no se ha podido incluir el análisis de los empleados de las entidades de depósito, ya que hasta el momento de la aprobación de la misma todavía no se disponía de la información que elabora el 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 4.283 oficinas, representa el 10,6% del total de España. Por provincias, en Valencia están ubicadas el 52,2% de las oficinas de nuestra Comunidad, en Alicante el 34,3% y en Castellón el 13,5% restante.

Cuadro I.7.2

NÚMERO DE OFICINAS POR ENTIDADES EN LA C. VALENCIANA, Diciembre 2004

	Bancos			Cajas Ahorros			Coop. Crédito			Total	
	N	T1	T2	N	T1	T2	N	T1	T2	N	T1
Alicante	561	37,1	38,2	718	36,0	48,9	188	24,3	12,8	1.467	34,3
Castellón	182	12,0	31,4	236	11,8	40,7	162	21,0	27,9	580	13,5
Valencia	771	50,9	34,5	1.042	52,2	46,6	423	54,7	18,9	2.236	52,2
C. Valenciana	1.514	10,7	35,3	1.996	9,3	46,6	773	17,0	18,0	4.283	10,6
España	14.168		35,2	21.503		53,5	4.559		11,3	40.230	

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 1.514 oficinas, mientras que las cajas de ahorro y cooperativas de crédito suponen el 46,6% y el 18%, respectivamente. En España, los bancos mantienen un porcentaje similar al de nuestra Comunidad (35,2%), las cajas de ahorro, sin embargo, tienen mayor relevancia en el territorio español (53,5%) mientras que las cooperativas de crédito en España se sitúan en el 11,3% (6,7 puntos porcentuales por debajo de nuestra Comunidad). Por tanto, se puede afirmar que es destacable la presencia de 773 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 la provincia de Castellón, donde las oficinas de este tipo de entidad suponen el 27,9% 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 2004 con relación al año anterior. Los bancos han abierto nuevas oficinas, produciéndose un aumento del 1,1% en la Comunidad y del 0,7% en España. Asimismo, las cajas de ahorro y las cooperativas de crédito han aumentado el número de sus oficinas en 2004. En concreto, las oficinas de las cajas de ahorro se han incrementado un 3,6% en nuestra Comunidad y un 3% en España, mientras que las cooperativas lo hacían en un 3,2% y 2,2%, respectivamente.

Cuadro I.7.3

PORCENTAJES DE VARIACIÓN DEL NÚMERO DE OFICINAS, 2004 SOBRE 2003

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

T1: Variación porcentual del número de oficinas en el año 2004 respecto a 2003

Fuente: Banco de España / Elaboración propia.

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

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

El 9,7% del crédito concedido en el total de España ha sido canalizado por el sector financiero de la Comunidad Valenciana, siendo superada solamente

por Madrid y Cataluña, que concentran el 42,4% del total nacional, y Andalucía con un 13,4%. El crédito total concedido en nuestra Comunidad asciende a 90.881 millones de euros en 2004, distribuido entre las administraciones públicas y el resto de sectores residentes en un 3,7% y 96,3%, respectivamente. Estos porcentajes son similares a los registrados en España 3,6% y 96,4%. En el resto de autonomías destaca Navarra como la Comunidad que mayor porcentaje dedica al sector privado (98,7%), mientras que en el extremo opuesto Asturias y Extremadura presentan la mayor proporción del crédito destinado a las administraciones públicas con un 7,3% y 7,2%, respectivamente.

En cuanto a la distribución provincial, en Valencia se concede el 53,3% del crédito total de nuestra Comunidad, mientras que Alicante y Castellón conceden el 32,7% y 14,1%, 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 98,1% frente al 97,5% de Alicante y el 95,1% de Valencia. Esta última provincia, dada su mayor concentración de servicios de las administraciones públicas, destina un 4,9% del crédito al sector público, mientras que en Alicante y Castellón se reduce hasta el 2,5% y 1,9%, respectivamente.

En la Comunidad Valenciana durante el año 2004 las cajas de ahorro han sido las principales canalizadoras del crédito con un 47,3%, porcentaje éste similar al que se registra en el conjunto de España (47,6%). 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 43,5% frente al 47,1% en España. Por su parte, las cooperativas de crédito acaparan el 9,2% de los créditos concedidos en la Comunidad Valenciana frente al 5,3% en España.

Por provincias, en Alicante las cajas de ahorro tienen un importante peso relativo, con una cuota de mercado del 52,4%, 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 Comunidad con un 16,9% frente al 39,7% de las cajas de ahorro. En Valencia, las cajas de ahorro también ocupan el primer lugar con un 46,5%, mientras que las cooperativas representan el 9,9%. Por su parte, el porcentaje de la banca por provincias presenta un diferencial más reducido, puesto que en Alicante supone el 43%, en Valencia el 43,9% y el 43,4% en Castellón.

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 Comunidad Valenciana) - Datos a 31 de diciembre de 2004

	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.	TOTAL	AA.PP.	O.S.R.											
	m	T1	T2	m	T1	T2	m	T1	T2	m	T1	T2											
País Vasco	22.717	43,1	5,2	23.023	43,7	5,2	814	22.209	6.507	13,1	13,8	26	6.881	52.647	5,6	1.331	2,5	3,9	51.316	97,5	5,7		
Cataluña	84.029	44,9	19,1	4.747	79.282	101.058	54,0	22,7	2.434	98.624	1.949	1,0	3,9	2	1.947	187.036	20,0	7.183	3,8	21,2	179.853	96,2	20,0
Galicia	18.882	51,8	4,3	525	18.357	17.352	47,6	3,9	709	16.643	200	0,5	0,4	2	198	36.434	3,9	1.236	3,4	3,7	35.198	96,6	3,9
Andalucía	54.347	43,4	12,4	3.526	50.821	59.028	47,1	13,3	1.844	57.184	11.937	9,5	23,9	153	11.784	125.312	13,4	5.523	4,4	16,3	119.789	95,6	13,3
Asturias	7.755	50,6	1,8	722	7.033	6.204	40,5	1,4	379	5.825	1.373	9,0	2,8	12	1.361	15.332	1,6	1.113	7,3	3,3	14.219	92,7	1,6
Cantabria	4.048	43,2	0,9	326	3.722	5.200	55,5	1,2	114	5.086	125	1,3	0,3	0	125	9.373	1,0	440	4,7	1,3	8.933	95,3	1,0
La Rioja	2.469	35,9	0,6	176	2.293	3.852	55,9	0,9	78	3.774	565	8,2	1,1	0	565	6.886	0,7	254	3,7	0,8	6.632	96,3	0,7
Murcia	8.238	35,1	1,9	339	7.899	12.726	54,3	2,9	302	12.424	2.488	10,6	5,0	3	2.485	23.452	2,5	644	2,7	1,9	22.808	97,3	2,5
C. Valenciana	39.577	43,5	9,0	2.226	37.351	42.977	47,3	9,7	1.035	41.942	8.327	9,2	16,7	102	8.225	90.881	9,7	3.363	3,7	9,9	87.518	96,3	9,7
Aragón	8.926	34,5	2,0	838	8.088	14.366	55,5	3,2	324	14.042	2.603	10,1	5,2	26	2.577	25.895	2,8	1.188	4,6	3,5	24.707	95,4	2,7
Cast.-La Mancha	8.525	32,3	1,9	482	8.043	14.818	56,1	3,3	515	14.303	3.078	11,6	6,2	71	3.007	26.421	2,8	1.068	4,0	3,2	25.353	96,0	2,8
Canarias	17.602	55,3	4,0	641	16.961	13.066	41,0	2,9	521	12.545	1.165	3,7	2,3	16	1.149	31.833	3,4	1.178	3,7	3,5	30.655	96,3	3,4
Navarra	3.751	29,1	0,9	48	3.703	6.054	47,0	1,4	92	5.962	3.079	23,9	6,2	32	3.047	12.884	1,4	172	1,3	0,5	12.712	98,7	1,4
Extremadura	5.301	41,1	1,2	504	4.797	6.835	53,0	1,5	399	6.436	772	6,0	1,5	21	751	12.908	1,4	924	7,2	2,7	11.984	92,8	1,3
Baleares	11.773	49,5	2,7	526	11.247	11.818	49,6	2,7	262	11.566	212	0,9	0,4	1	211	23.803	2,5	789	3,3	2,3	23.014	96,7	2,6
Madrid	124.937	59,8	28,4	3.586	121.351	82.410	39,4	18,5	1.981	80.429	1.566	0,7	3,1	46	1.520	208.913	22,4	5.613	2,7	16,6	203.300	97,3	22,6
Castilla-León	15.626	37,3	3,6	947	14.679	22.739	54,3	5,1	760	21.979	3.507	8,4	7,0	40	3.467	41.872	4,5	1.747	4,2	5,2	40.125	95,8	4,5
Ceuta	326	43,9	0,1	14	312	382	51,4	0,1	32	350	35	4,7	0,1	0	35	743	0,1	46	6,2	0,1	697	93,8	0,1
Melilla	410	60,0	0,1	32	378	252	36,9	0,1	14	238	21	3,1	0,0	0	21	683	0,1	46	6,7	0,1	637	93,3	0,1
Sin clasificar	612	65,8	0,1	0	612	318	34,2	0,1	0	318	0	0,0	0,0	0	0	930	0,1	0	0,0	0,0	930	100,0	0,1
España	439.851	47,1	100	20.696	419.155	444.478	47,6	100	12.609	431.869	49.909	5,3	100	553	49.356	934.238	100	33.858	3,6	100	900.380	96,4	100
C. Valenciana	39.577	43,5	9,0	2.226	37.351	42.977	47,3	9,7	1.035	41.942	8.327	9,2	16,7	102	8.225	90.881	9,7	3.363	3,7	9,9	87.518	96,3	9,7
Alicante	12.778	43,0	32,3	406	12.372	15.569	52,4	36,2	296	15.273	1.360	4,6	16,3	26	1.334	29.707	32,7	728	2,5	21,6	28.979	97,5	33,1
Castellón	5.548	43,4	14,0	120	5.428	5.072	39,7	11,8	84	4.988	2.153	16,9	25,9	39	2.114	12.773	14,1	243	1,9	7,2	12.530	98,1	14,3
Valencia	21.251	43,9	53,7	1.700	19.551	22.336	46,5	52,0	655	21.681	4.814	9,9	57,8	37	4.777	48.401	53,3	2.392	4,9	71,1	46.009	95,1	52,6

TT: 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.A.A. sobre España. (%).

Fuente: Banco de España.

mr: Millones de euros

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 59,8%, en Canarias (55,3%), en Galicia (51,8%) y Asturias (50,6%); todas ellas por encima del 50%. Las cajas de ahorro tienen su mayor implantación en Castilla-La Mancha (56,1%) y La Rioja con un 55,9%, Aragón y Cantabria (55,5%), Castilla-León y Murcia (54,3%), Cataluña (54%) y Extremadura (53%). Por su parte, las cooperativas de crédito presentan un peso relativo más elevado en Navarra con el 23,9%, seguidas por País Vasco (13,1%) y Castilla-La Mancha (11,6%).

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

Los depósitos en bancos, cajas de ahorro y cooperativas de crédito en la Comunidad Valenciana representan el 8,4% del total de depósitos del sistema español con un total de 64.455 millones de euros, como se recoge en 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 97,7% de los depósitos totales, aportando sólo el 2,3% el sector público. En España, estos porcentajes son más reducidos en el caso de la contribución del sector privado (94,5%), mientras que los depósitos públicos se sitúan en el 5,5%. Cinco comunidades autónomas superan este nivel: Madrid (10,3%), Canarias (10%), Andalucía (6,9%), País Vasco (6,3%) y Cantabria (6%).

En la Comunidad Valenciana existe un menor grado de dispersión por lo que respecta a la distribución de los depósitos entre los distintos tipos de entidades. Así, las cajas de ahorros en nuestra Comunidad tienen depositados el 57,1% de los recursos, la banca el 29,3% y las cooperativas de crédito el 13,6%.

Esta misma 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 (13,6% frente al 6,7% de España), menor en el caso de la banca (29,3% frente al 39,2%) y superior en las cajas de ahorro (57,1% en nuestra Comunidad y el 54,1% en España).

Cuadro I.7.5
DEPÓSITOS DE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS (A.A.P.P.) 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 2004

	Bancos			Cajas de Ahorro			Coop. de Crédito			Total									
	TOTAL		O.S.R.	TOTAL		O.S.R.	TOTAL		O.S.R.	TOTAL		O.S.R.							
	m	T1 T2	AA.PP.	m	T1 T2	AA.PP.	m	T1 T2	AA.PP.	m	T1 T2	m	T1 T2						
País Vasco	13.240	27,5 4,4	971	12.269	26.212	54,5 6,3	1.778	24.434	8.608	17,9 16,8	294	8.314	48.060	6,3	3.043	6,3	7,2	45.017	93,7 6,2
Cataluña	34.526	25,9 11,5	1.314	33.212	97.342	72,9 23,5	1.656	95.686	1.653	1,2 3,2	4	1.649	133.521	17,4	2.974	2,2	7,1	130.547	97,8 18,0
Galicia	14.027	40,4 4,7	496	13.531	20.464	58,9 4,9	950	19.514	254	0,7 0,5	4	250	34.745	4,5	1.450	4,2	3,5	33.295	95,8 4,6
Andalucía	24.098	28,4 8,0	2.564	21.534	49.132	57,8 11,9	3.076	46.056	11.709	13,8 22,8	250	11.459	84.939	11,1	5.890	6,9	14,0	79.049	93,1 10,9
Asturias	5.834	41,6 1,9	155	5.679	6.760	48,3 1,6	247	6.513	1.414	10,1 2,8	20	1.394	14.008	1,8	422	3,0	1,0	13.586	97,0 1,9
Cantabria	3.019	41,4 1,0	199	2.820	4.218	57,8 1,0	237	3.981	62	0,8 0,1	0	62	7.299	1,0	436	6,0	1,0	6.863	94,0 0,9
La Rioja	1.265	25,7 0,4	25	1.240	3.172	64,5 0,8	99	3.073	481	9,8 0,9	14	467	4.918	0,6	138	2,8	0,3	4.780	97,2 0,7
Murcia	3.698	22,7 1,2	221	3.477	10.390	63,9 2,5	314	10.076	2.172	13,4 4,2	9	2.163	16.260	2,1	544	3,3	1,3	15.716	96,7 2,2
C. Valenciana	18.916	29,3 6,3	571	18.345	36.777	57,1 8,9	773	36.004	8.762	13,6 17,1	111	8.651	64.455	8,4	1.455	2,3	3,5	63.000	97,7 8,7
Aragón	4.261	18,5 1,4	144	4.117	16.075	69,7 3,9	357	15.718	2.733	11,8 5,3	78	2.655	23.069	3,0	579	2,5	1,4	22.490	97,5 3,1
Cast.-La Mancha	5.481	22,6 1,8	205	5.276	15.009	62,0 3,6	435	14.574	3.724	15,4 7,3	50	3.674	24.214	3,2	690	2,8	1,6	23.524	97,2 3,3
Canarias	7.533	39,8 2,5	742	6.791	10.197	53,9 2,5	1.048	9.149	1.204	6,4 2,3	102	1.102	18.934	2,5	1.892	10,0	4,5	17.042	90,0 2,4
Navarra	2.375	18,3 0,8	284	2.091	7.876	60,7 1,9	308	7.568	2.715	20,9 5,3	98	2.617	12.966	1,7	690	5,3	1,6	12.276	94,7 1,7
Extremadura	3.696	30,8 1,2	92	3.604	7.363	61,5 1,8	395	6.968	922	7,7 1,8	51	871	11.981	1,6	538	4,5	1,3	11.443	95,5 1,6
Baleares	5.037	35,3 1,7	140	4.897	8.985	63,1 2,2	201	8.784	228	1,6 0,4	7	221	14.250	1,9	348	2,4	0,8	13.902	97,6 1,9
Madrid	126.377	66,8 42,1	14.217	112.160	61.433	32,5 14,8	5.209	56.224	1.367	0,7 2,7	24	1.343	189.177	24,7	19.450	10,3	46,3	169.727	89,7 23,5
Castilla-León	11.842	25,6 3,9	421	11.421	31.220	67,4 7,5	905	30.315	3.265	7,0 6,4	65	3.200	46.327	6,1	1.391	3,0	3,3	44.936	97,0 6,2
Ceuta	268	48,8 0,1	21	247	281	51,2 0,1	3	278	0	0,0 0,0	0	0	549	0,1	24	4,4	0,1	525	95,6 0,1
Melilla	281	46,5 0,1	12	269	292	48,3 0,1	7	285	31	5,1 0,1	1	30	604	0,1	20	3,3	0,0	584	96,7 0,1
Sin clasificar	27	54,0 0,0	0	27	1	2,0 0,0	0	1	22	44,0 0,0	0	22	50	0,0	0	0,0	0,0	50	100,0 0,0
Banca electrónica	14.379	95,5 4,8	4	14.375	670	4,5 0,2	0	670	0	0,0 0,0	0	0	15.049	2,0	4	0,0	0,0	15.045	100,0 2,1
España	300.180	39,2 9,5	22.798	277.382	413.869	54,1 10,0	17.998	395.871	51.273	6,7 10,0	1.182	50.144	765.375	10,0	41.978	5,5	10,0	723.397	94,5 9,8
C. Valenciana	18.916	29,3 6,3	571	18.345	36.777	57,1 8,9	773	36.004	8.762	13,6 17,1	111	8.651	64.455	8,4	1.455	2,3	3,5	63.000	97,7 8,7
Alicante	6.205	27,1 32,8	215	5.990	15.286	66,7 41,6	334	14.952	1.441	6,3 16,4	23	1.418	22.932	35,6	572	2,5	39,3	22.360	97,5 35,5
Castellón	2.282	29,5 12,1	69	2.213	2.978	38,5 8,1	79	2.899	2.482	32,1 28,3	51	2.431	7.742	12,0	199	2,6	13,7	7.543	97,4 12,0
Valencia	10.429	30,9 55,1	287	10.142	18.513	50,0 50,3	360	18.153	4.839	14,3 55,2	37	4.802	33.781	52,4	684	2,0	47,0	33.097	98,0 52,5

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 C.C.A.A. sobre España. (%).

Fuente: Banco de España

En las tres provincias de nuestra Comunidad, las cajas de ahorro representan el mayor porcentaje de los depósitos, seguidos de los bancos y de las cooperativas, con excepción de Castellón donde los depósitos de las cooperativas de crédito han superado a los de la banca. No obstante, existen diferencias del peso relativo de cada una de las entidades. En Valencia y, sobre todo, en Alicante las cajas de ahorro superan ampliamente a la banca. En concreto, las cajas y los bancos en Valencia representan el 50,0% y 30,9%, respectivamente, y en Alicante el 66,7% y 27,1%. En Castellón, por el contrario, el mercado presenta un reparto más equitativo entre los tres tipos de entidades: bancos (29,5%), cajas (38,5%) y cooperativas (32,1%).

Las entidades bancarias alcanzan la mayor representatividad en las Comunidades autónomas de Madrid (66,8%), Asturias (41,6%), Cantabria (41,4%), Galicia (40,4%) y Canarias (39,8%), y todas ellas superando la media nacional (39,2%). Por su parte, las cajas de ahorro obtienen el liderazgo sobre la banca en todas las comunidades autónomas, excepto en Madrid. Destacan los elevados porcentajes de Cataluña (72,9%), Aragón (69,7%) y Castilla-León (67,4%). Las cooperativas alcanzan su mayor peso relativo en Navarra (20,9%), País Vasco (17,9%), en Castilla-La Mancha (15,4%), en Andalucía (13,8%) y en la Comunidad Valenciana (13,6%).

Por último, cabe indicar que el volumen de depósitos efectuados a través de la banca electrónica ha ascendido a 15.049 millones de euros en 2004, correspondiendo el 95,5% a los bancos y el resto a las cajas de ahorro.

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 desde 1997 ha mantenido un diferencial negativo de sus depósitos sobre los créditos que se ha ido incrementando (ver Gráfico I.7.2). En 2004, los créditos han superado a los depósitos a 31 de diciembre en 26.426 millones de euros, un 19,8% superior al existente un año antes.

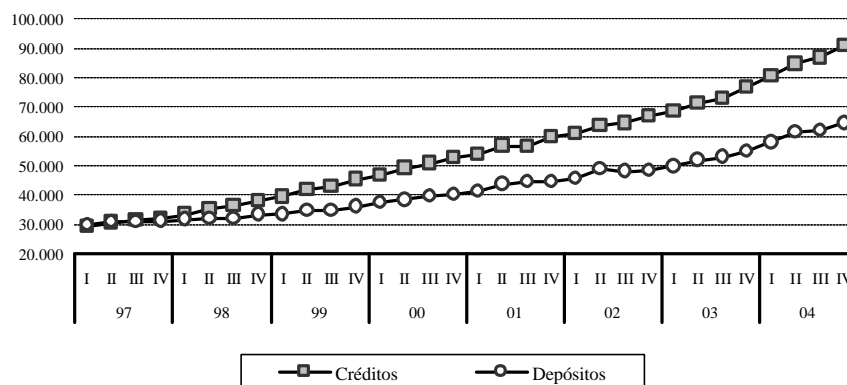
El Cuadro I.7.6 recoge la evolución de las cuotas de mercado de los depósitos y los créditos en la Comunidad Valenciana desde 1996 hasta el año 2004 por tipos de entidad. A lo largo de este periodo se observa un importante aumento en el grado de penetración de las cajas de ahorro foráneas en

detrimento, básicamente, de la banca. La comparación en este periodo (1996-2004) muestra una caída de la cuota de mercado de los bancos de 11,25 puntos porcentuales, en sus depósitos y de 6,21 p.p. en relación a los créditos, mientras que las cajas foráneas la incrementaban en 7,63 y 9,62 p.p., respectivamente. En 2004 los depósitos bancarios se han reducido pasando de un 31,42% a un 29,35% en 2004, mientras que las cajas de ahorro ganaban peso relativo gracias tanto a las cajas de ahorro foráneas, que han aumentado su cuota de mercado en 0,11 puntos porcentuales (12,15% en 2003 y 12,26% en 2004), como a las autóctonas (2,45 puntos porcentuales) que se han situado en el 44,80%. Por su parte, las cooperativas de crédito también han cedido cuota, reduciéndose su participación al 13,59% (14,08% en 2003).

Gráfico 1.7.1

**CRÉDITOS Y DEPÓSITOS EN LA COMUNIDAD VALENCIANA,
1997-2004**

Millones de euros

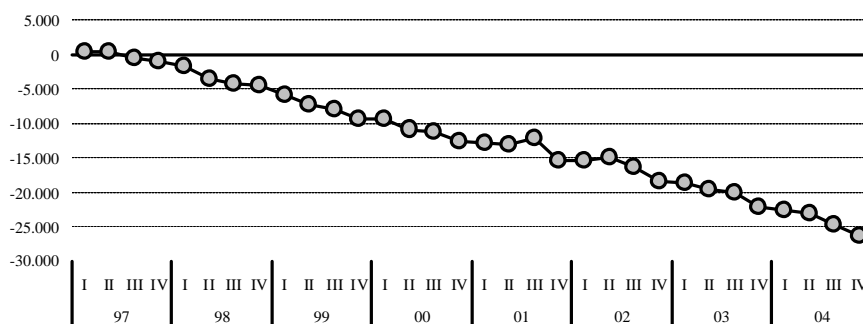


Fuente: Banco de España.

Por lo que respecta a los créditos, en la banca ha aumentado ligeramente el porcentaje sobre el total en 0,07 puntos, situándose en el 43,55%, mientras que las cajas de ahorro lo disminuían en 0,09 puntos alcanzando el 47,29%. Los créditos concedidos por las cajas de ahorro autóctonas se han reducido en 1,13 puntos, con una cuota de mercado del 30,06%, ganando peso las foráneas cuyos créditos concedidos se sitúan en el 17,23%, 1,04 puntos más que en el año anterior. Por último, las cooperativas de crédito han incrementado levemente su cuota hasta situarse en el 9,16% (9,14% en 2003).

Gráfico I.7.2

DIFERENCIA ENTRE DEPÓSITOS Y CRÉDITOS
C. VALENCIANA, 1997-2004
 Millones de euros



Fuente: Banco de España.

Cuadro I.7.6

CUOTA DE MERCADO POR TIPO DE ENTIDAD. C. VALENCIANA, 1996-2004

	Bancos	Cajas de Ahorro			Cooperativas de Crédito
		Total	Autóctonas	Foráneas	
Depósitos (%)					
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
Créditos (%)					
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

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 3 secciones durante el año 2004, pasando de 68 a 65. Las provincias de Alicante y Valencia han reducido el número de secciones durante 2004. En Alicante han pasado de 8 a 7, representando éstas el 10,8% del total, mientras que en Valencia se han reducido en 2 (de 49 a 47) con un peso relativo del 72,3%. En Castellón se han mantenido las 11 secciones (16,9%), como se recoge en el 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

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Según los datos facilitados por el Instituto Valenciano de Finanzas, en el año 2004 los depósitos de estas secciones ascendían en nuestra Comunidad a 220.969 miles de euros, un 6,65% más que en 2003 (ver Cuadro I.7.8).

Por su parte los créditos concedidos se situaron en 43.205 miles de euros, registrando un descenso del 5,78% en relación al año anterior.

Los socios de las secciones de crédito de las cooperativas de la Comunidad Valenciana han sido los destinatarios del 85% de los créditos concedidos en 2003, mientras que el 15% se dirigió a las cooperativas.

La diferencia entre sus depósitos y créditos se ha situado en 177.764 miles de euros, lo que supone un incremento del 10,2% en términos interanuales.

Por provincias, Valencia concentra el 73,2% de los depósitos y el 86,9% de los créditos concedidos. Asimismo, el 69,9% de la capacidad de financiación

de estas secciones corresponde a la provincia de Valencia. Por su parte, en Castellón se concentra el 19,3% de los depósitos y el 5,4% de los créditos, con un diferencial positivo entre ambos de 40.315 miles de euros (el 22,7% del total). Finalmente, Alicante representa una situación más equilibrada con un 7,5% de los depósitos y un 7,6% de los créditos, con una capacidad de financiación de 13.226 miles de euros (el 7,5% sobre el total de la Comunidad Valenciana).

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								
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 ^b	16.530	2,16	42.654	18,35	161.785	4,39	220.969	6,65
Créditos								
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 ^p	3.304	-22,59	2.339	-10,62	37.562	-3,61	43.205	-5,78
A socios	2.858	-11,74	2.049	0,44	31.829	-5,75	36.736	-5,92
A cooperativa	446	-56,70	290	-48,76	5.733	10,98	6.469	-4,33

p= Datos provisionales

m: miles de euros

T₁: 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**

La Sociedad de Garantía Recíproca (SGR) de la Comunidad Valenciana es una entidad financiera constituida por pequeños y medianos empresarios, cuyo objetivo es facilitar el acceso al crédito mejorando las condiciones generales de financiación. Entre sus principales funciones destacan las siguientes:

- Prestación de garantías y avales solidarios ante las entidades de crédito y ahorro
- Negociación de líneas financieras en mejores condiciones de coste y plazo que las obtenidas a nivel individual
- Canalización de subvenciones y líneas de financiación subsidiarias
- Tramitación de todo tipo de subvenciones
- Información y asesoramiento financiero
- Formación financiera

El servicio de Información y Asesoramiento durante el año 2004 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.

En 2004 la SGR formalizó un total de 487 millones de euros en avales, lo que ha supuesto un incremento del 26% respecto al año anterior, marcando el máximo histórico anual de avales desde su creación. Las formalizaciones acumuladas ascienden a 2.679 millones de euros, con un aumento del 22% (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 2004 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 2004 ha sido de 9,1 años (7,7 años en 2003), mejorando las condiciones preferentes a las que han tenido acceso las empresas.

Durante el año 2004 un total de 1.093 empresas se han beneficiado por el aval de la SGR frente a las 1.106 del año anterior. La inversión inducida fue de 671 millones de euros (509 en el año 2003).

Gracias a esta actividad se ha facilitado la creación de 4.074 nuevos puestos de trabajo. Las empresas micro y pequeñas han sido las más beneficiadas por este impacto, ya que el 85% de los avales del ejercicio se han destinado a empresas con menos de 50 trabajadores (ver Cuadro I.7.10).

MEMORIA 2004

Cuadro I.7.9

ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA EN LA C.V., 2003-2004

AVALES FORMALIZADOS	2003			2004		
	M	T ₁	T ₂	M	T ₁	T ₂
Total	387	100	39	487	100	26
<i>Por destino:</i>						
Avales financieros	202	52	29	271	56	34
- Financiación Inversión	100	26	22	132	27	32
- Financiación de Circulante	102	26	38	139	29	36
Avales técnicos	185	48	50	216	44	17
Formalizaciones acumuladas	2.193		21	2.679		22
Avales propuestos	568		42	875		54
Avales aprobados	475		44	643		35
% aprobado s/propuesto	84			74		
% formalizado s/aprobado	81			76		
<hr/>						
RIESGO EN CURSO	2003			2004		
	M	T ₁	T ₂	M	T ₁	T ₂
Total	751	100	20	906	100	21
<i>Por destino:</i>						
Financieros	493	66	12	588	65	19
- Financiación Inversión	305	41	7	351	39	15
- Financiación de Circulante	188	25	21	237	26	26
Técnicos	258	34	39	319	35	24
<i>Por sectores</i>						
Primario	13	2	8	15	2	25
Industrial	206	27	7	212	23	3
Construcción	178	24	26	208	23	17
Comercial	81	11	8	86	9	6
Servicios	273	36	33	385	43	41
<i>Por tamaño de empresa (nº de empleados)</i>						
De 1 a 10	306	41	14	469	52	53
De 11 a 25	121	16	11	143	16	18
De 26 a 50	112	15	35	111	12	-1
De 51 a 100	106	14	33	78	9	-26
Más de 100	106	14	25	105	11	-1
<i>Vencimiento del riesgo</i>						
Hasta 12 meses	139	19	20	149	16	7
De 12 a 36 meses	191	25	17	206	23	8
Más de 36 meses e indefinidos	421	56	22	551	61	31
Riesgo vencido del ejercicio	262		24	332		27
Riesgo en curso cedido	320	43	6	343	38	7

M: Millones de euros

T₁: Porcentaje estructuralT₂: Variación sobre el año anterior

Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

Los recursos propios de la SGR se han incrementado en 2004 en un 17% alcanzado los 76,1 millones de euros, como se recoge en el Gráfico I.7.3. Esta

PANORAMA ECONÓMICO

situación unida a la reducida tasa de morosidad (0,2% sobre el riesgo vivo) mantiene el alto nivel de solidez patrimonial que viene caracterizando a la SGR.

Finalmente, indicar que durante 2004 el servicio “Pyme Subvención SGR” (servicio de información y tramitación de ayudas oficiales) ha atendido a 85 pequeñas y medianas empresas de nuestra Comunidad, que se han beneficiado de diversas ayudas públicas por un importe superior a los 8,99 millones de euros, lo que ha supuesto unas inversiones en torno a los 104,13 millones de euros.

Cuadro I.7.10

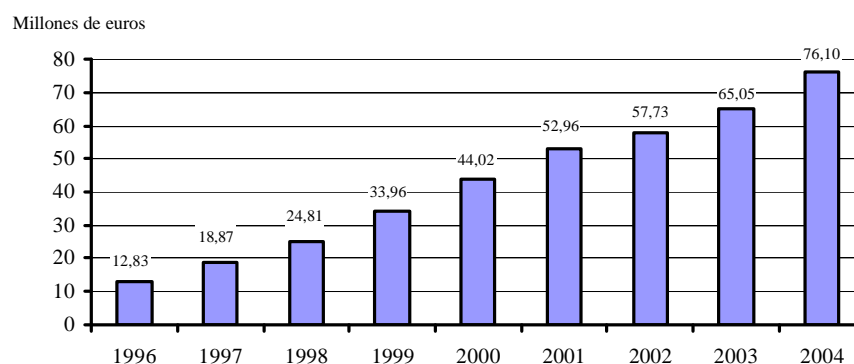
OTROS INDICADORES DE LA SGR, 2003-2004

	2003		2004	
	Dato	% anual	Dato	% anual
Empresas beneficiadas (número)	1.106	2	1.093	-1
Empresas beneficiadas < 50 trabajadores (%)	84	-1	85	1
Inversión inducida (millones de euros)	509	89	671	32
Impacto puestos de trabajo (número)	38.016	6	37.454	-1
Nuevos empleos creados (número)	3.059	30	4.074	33

Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

Gráfico I.7.3

**EVOLUCIÓN DE RECURSOS PROPIOS DE LA SGR.
AÑOS 1996-2004**

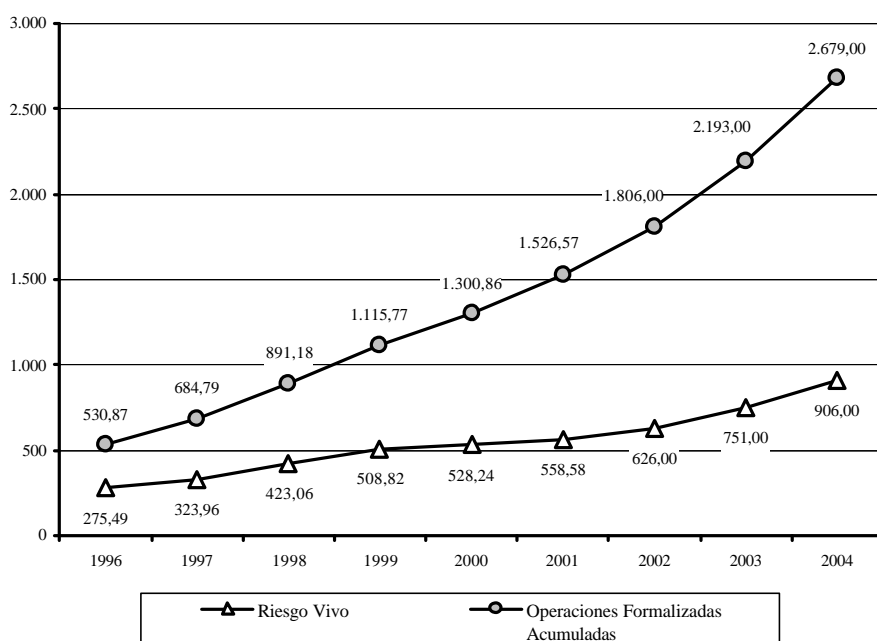


Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

Gráfico I.7.4

EVOLUCIÓN DEL RIESGO VIVO Y DE LAS OPERACIONES FORMALIZADAS ACUMULADAS. AÑOS 1996-2004

Millones de euros



Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

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

El Instituto Valenciano de Finanzas (IVF) tiene como finalidad actuar como instrumento de la política financiera y de crédito público de la Generalitat Valenciana. Entre sus cometidos básicos destacan:

1. La gestión del endeudamiento de la Generalitat Valenciana y de sus entidades autónomas y empresas.
2. La financiación a largo plazo de inversiones productivas realizadas por empresas de nuestra Comunidad

3. La ejecución de las competencias relativas al control, inspección y disciplina de las entidades financieras que están bajo la tutela administrativa de la Generalitat Valenciana, así como el ejercicio de las competencias asignadas a la Generalitat Valenciana en materia de mercado de valores.

La actividad crediticia del IVF en 2004 ha supuesto la concesión de 55 nuevas operaciones por un importe total de 80,55 millones de euros, lo que supone un descenso del índice de actividad del 28,5% con relación a 2003.

Desde el inicio de sus actividades el IVF ha tenido la siguiente evolución:

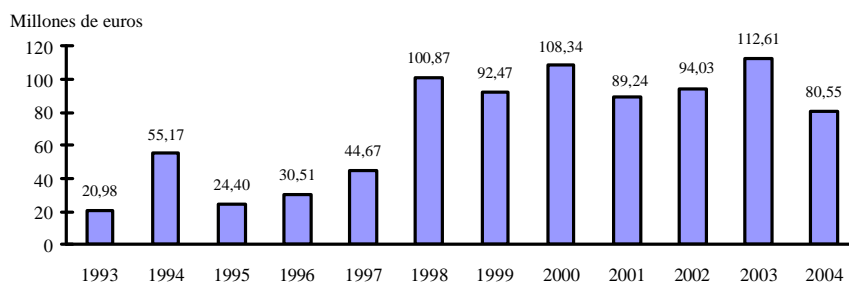
<u>Año</u>	<u>Cuantía (mill. euros)</u>
1993	20,98
1994	55,17
1995	24,40
1996	30,51
1997	44,67
1998	100,87
1999	92,47
2000	108,34
2001	89,24
2002	94,03
2003	112,61
2004	80,55

La financiación aportada ha permitido unas inversiones de 353 millones de euros y ha incidido en la creación de 2.236 nuevos puestos de trabajo, consolidando el empleo en empresas con más de 10.466 puestos de trabajo.

La complementariedad de la financiación ofrecida por el IVF y la puesta a disposición de las empresas por el Instituto de Crédito Oficial (ICO), ha sido importante, ya que un 96,07% de los Fondos ICO están materializados en operaciones inferiores a 0,30 millones de euros, destinando sólo un 1,28% a préstamos superiores a 0,60 millones de euros; por otro lado, el IVF destina un 72,7% a las operaciones de cuantía superior a 0,60 millones de euros y un 6,29% a las operaciones formalizadas por cuantía inferior a 0,30 millones de euros.

Gráfico I.7.5

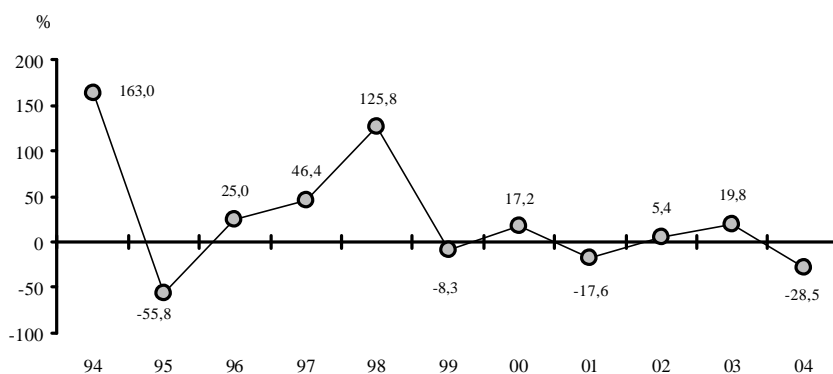
**CUANTÍAS DE LOS CRÉDITOS ANUALES CONCEDIDOS
EN LA C. VALENCIANA, 1993-2004**
Valores absolutos



Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Gráfico I.7.6

**CUANTÍAS DE LOS CRÉDITOS ANUALES CONCEDIDOS
EN LA C. VALENCIANA, 1994-2004**
Tasas de Variación Interanual



Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Las concesiones de nuevos créditos en el año 2004 han tenido una incidencia territorial dispar. Las empresas ubicadas en Valencia han recibido el

70,91% de las operaciones concedidas y han desarrollado el mayor número de proyectos financiados total o parcialmente por el IVF, mientras que las empresas de Castellón han supuesto el 16,36% de la actividad crediticia y Alicante el 12,73%.

Cuadro I.7.11

COMPLEMENTARIEDAD DE FINANCIACIÓN ICO-IVF, 2004

TAMAÑO DE LA EMPRESA	% Operaciones	
	ICO	IVF
Total		
<0,30 (en millones Euros)	96,07	6,29
0,30 - 0,60 (en millones Euros)	2,65	21,01
>0,60 (en millones Euros)	1,28	72,70

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

El 5,98% de las operaciones concedidas ha sido por un importe inferior a 0,60 millones de euros y el 15,81% entre 0,60 y 1,2 millones de euros, con un claro apoyo a la financiación de proyectos de pequeña y mediana dimensión, una vez atendida la demanda inferior a 0,30 millones de euros reservada para operaciones avaladas por la Sociedad de Garantía Recíproca (SGR) de la Comunidad Valenciana. En cuanto a las operaciones concedidas superiores a 1,2 millones de euros, en 2004 han representado el 78,21%, de las cuales 3 han sido por un importe de 3 millones de euros y 5 por cuantía superior a 3 millones.

Una de las características de las operaciones del IVF es su larga duración, acompasando el plazo de amortización de las inversiones con el de la financiación ofrecida. El 90,91% de las operaciones se han concedido a plazos superiores a 5 años, y de ellas el 49,09% a 7 años y el 34,55% a plazos iguales o superiores a 10 años.

Por otro lado, el IVF ha cofinanciado con otras entidades financieras 31 operaciones durante al año 2004, lo que ha permitido obtener porcentajes superiores al 68,84% de préstamos formalizados por otras entidades, en concreto 177,93 millones de euros.

En 2004 se han concedido 2 operaciones a empresas con accionistas de otras nacionalidades, que han supuesto una inversión inducida de 5,46 millones de euros, con una cuantía global de préstamos concedidos de 3,52 millones de euros que han repercutido en la creación de 22 puestos de trabajo.

Para la creación de nuevas empresas se han concedido 7 préstamos con una cuantía concedida de 13,64 millones de euros y una inversión financiada de 184,95 millones de euros y una generación de puestos de trabajo de 1.390 empleos.

Cuadro I.7.12

EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES PARÁMETROS DE LA ACTIVIDAD CREDITICIA DEL INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS, 1996-2004

En millones de euros

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	Total
Nº concesiones	33	30	74	74	89	78	73	68	55	574
Cuantías concedidas	30,5	44,7	100,9	92,5	108,3	89,2	94,0	112,6	80,6	753
Medias / Préstamo	0,9	1,5	1,4	1,2	1,2	1,1	1,3	1,7	1,5	1,3
Inversión financiada	121,58	135,04	364,30	456,76	386,53	438,67	412,28	428,81	353,00	3.097
Inversión / Cuantía	3,99	3,02	3,61	4,94	3,57	4,92	4,38	3,81	4,38	4,11
Empleo directo										
- Creado	639	894	1.330	1.274	1.665	2.360	2.470	2.473	2.236	15.341

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 4 operaciones con un montante de 6,22 millones de euros y una inversión financiada de 20,20 millones.

Finalmente, indicar que la financiación se ha destinado a un número elevado de actividades, ya que en 2004 se han atendido solicitudes de 21 sectores distintos.