

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 2008 un total de 286 entidades de depósito, de las cuales 159 son bancos, es decir, un 55,6%, 46 entidades son Cajas de Ahorros (16,1%) y el 28,3% son Cooperativas de Crédito (81 entidades), como se puede observar en el Cuadro I.7.1.

Cuadro I.7.1

NÚMERO DE ENTIDADES DE DEPÓSITO EN ESPAÑA IV Trim. 2008

	Bancos		Cajas Ahorros		Coop. Crédito		Total
	N	TI	N	TI	N	TI	N
Ent. Depósito	159	55,6	46	16,1	81	28,3	286
Oficinas	15.580	34,1	24.985	54,7	5.097	11,2	45.662
Ratio Oficinas / Ent.Depósito	98,0		543,2		62,9		159,7

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 11,9% del total de España con 5.440 oficinas. Por provincias, en Valencia están

ubicadas el 48,6% de las oficinas de nuestra Comunitat, en Alicante el 31,9% y en Castellón el 19,4% restante.

Cuadro I.7.2

NÚMERO DE OFICINAS POR ENTIDADES EN LA C. VALENCIANA, Diciembre 2008

	Bancos			Cajas Ahorros			Coop. Crédito			Total	
	N	T1	T2	N	T1	T2	N	T1	T2	N	T1
Alicante	648	29,3	37,3	876	37,2	50,5	212	24,2	12,2	1.736	31,9
Castellón	679	30,7	64,2	202	8,6	19,1	177	20,2	16,7	1.058	19,4
Valencia	884	40,0	33,4	1.274	54,2	48,1	488	55,6	18,4	2.646	48,6
C. Valenciana	2.211	14,2	40,6	2.352	9,4	43,2	877	17,2	16,1	5.440	11,9
España	15.580		34,1	24.985		54,7	5.097		11,2	45.662	

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 40,6%, con 2.211 oficinas, mientras que las cajas de ahorros y cooperativas de crédito suponen el 43,2% y el 16,1% respectivamente. En España, los bancos mantienen un porcentaje inferior al de nuestra Comunitat (34,1%); las cajas de ahorro, sin embargo, tienen mayor relevancia en el territorio español (54,7%), mientras que las cooperativas de crédito en España se sitúan en el 11,2% (casi 5 puntos porcentuales por debajo de nuestra Comunitat). Por tanto, es destacable la presencia de 877 oficinas de cooperativas de crédito en nuestro territorio autonómico, abarcando el 17,2% del total de sucursales de este tipo de entidad en el conjunto de España.

En el Cuadro I.7.3 se puede observar las variaciones del número de oficinas en la Comunitat Valenciana y España producidas durante 2008 con relación al año anterior. Los bancos han abierto nuevas oficinas, produciéndose un aumento del 0,8% en la Comunitat y del 0,2% en España. Asimismo, las cajas de ahorros y las cooperativas de crédito han aumentado el número de sus oficinas en 2008. En concreto, las oficinas de las cajas de ahorros se han incrementado un 2,2% en nuestra Comunitat y un 1,6% en España, mientras que las cooperativas lo hacían en un 3,9% y 2,9%, respectivamente.

Por provincias se aprecia un aumento generalizado de las oficinas en las tres provincias, Valencia con un incremento global del 2,9%, distribuido del

siguiente modo: las oficinas bancarias un 1,6%, las cajas de ahorros un 3% y las cooperativas de crédito un 4,9%; en Castellón un 3,8% las cajas de ahorros y un 0,6% las cooperativas de crédito. Finalmente, Alicante ha experimentado un incremento en las cajas de ahorros y cooperativas de crédito del 0,5% y 4,4%, respectivamente.

Cuadro I.7.3

PORCENTAJES DE VARIACIÓN DEL NÚMERO DE OFICINAS, 2008 SOBRE 2007

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

TI: Variación porcentual del número de oficinas en el año 2008 respecto a 2007

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 10,2% del total del crédito concedido en España por el sector financiero, siendo superada solamente por Madrid y Cataluña, que concentran el 43,8% del total nacional, y Andalucía con un 13,1%. El crédito total concedido en nuestra Comunitat asciende a 183.480 millones de euros en 2008, distribuido entre las administraciones públicas y el resto de sectores residentes en un 2,6% y 97,4%, respectivamente. Estos porcentajes son idénticos a los registrados en España.

En cuanto a la distribución provincial, en Valencia se concede el 55,2% del crédito total de nuestra Comunitat, mientras que Alicante y Castellón conceden el 30,8% 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 98,5% frente al 98,2% de Alicante y el 96,6% de Valencia. Esta última provincia, dada su mayor concentración de servicios de las administraciones públicas, destina un 3,4% del crédito al sector público, mientras que en Alicante y Castellón se reduce hasta el 1,8% y 1,5%, respectivamente.

Cuadro I.7.4

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

Distribución por autonomías y provincias (en el caso de la Comunidad Valenciana) - Datos a 31 de diciembre de 2008

	Bancos			Cajas de Ahorros			Coop. de Crédito			Total									
	TOTAL			TOTAL			TOTAL			TOTAL									
	m	T1	T2	m	T1	T2	m	T1	T2	m	T1	T2							
País Vasco	35.186	40,2	4,2	784	34,402	4,4	1.161	38,405	13,1	84	12,585	87,421	4,7	2,029	2,3	4,3	85,392	97,7	4,8
Cataluña	146.032	41,7	17,4	6.194	139,838	22,1	4.378	196,025	3,9	2	3,792	350,229	19,0	10,574	3,0	22,2	339,655	97,0	18,9
Galicia	32.854	46,7	3,9	630	32,224	4,1	873	36,302	0,4	7	334	70,370	3,8	1,510	2,1	3,2	68,860	97,9	3,8
Andalucía	99.753	41,3	11,9	4.785	94,968	13,2	2.283	117,511	23,0	242	21,973	241,762	13,1	7,310	3,0	15,3	234,452	97,0	13,1
Asturias	12.345	44,1	1,5	721	11,624	1,4	372	12,709	2,7	21	2,543	27,990	1,5	1,114	4,0	2,3	26,876	96,0	1,5
Cantabria	6.379	38,6	0,8	425	5,954	1,1	140	9,622	3,7	0	387	16,528	0,9	565	3,4	1,2	15,963	96,6	0,9
La Rioja	4.294	32,6	0,5	239	4,055	0,8	129	7,480	1,3	2	1,277	13,182	0,7	370	2,8	0,8	12,812	97,2	0,7
Murcia	17.332	34,0	2,1	457	16,875	3,0	267	27,302	6,2	4	6,008	50,913	2,8	728	1,4	1,5	50,185	98,6	2,8
C. Valenciana	77.189	41,0	9,2	3.451	73.738	10,6	1.455	94.485	15,3	77	15,257	188.463	10,2	4.983	2,6	10,4	183.480	97,4	10,2
Aragón	16.164	32,6	1,9	1.210	14,954	3,0	394	26,717	6,6	31	6,294	49,600	2,7	1,635	3,3	3,4	47,965	96,7	2,7
Cast.-La Mancha	16.763	29,4	2,0	1.032	15,731	3,9	782	34,200	5,4	112	5,129	56,986	3,1	1,926	3,4	4,0	55,060	96,6	3,1
Canarias	29.320	49,9	3,5	993	28,327	3,0	733	26,555	2,3	27	2,148	58,783	3,2	1,753	3,0	3,7	57,030	97,0	3,2
Navarra	6.787	27,3	0,8	172	6,615	1,3	235	11,527	6,5	50	6,263	24,862	1,3	457	1,8	1,0	24,405	98,2	1,4
Extremadura	9.774	42,0	1,2	532	9,242	2,7	498	11,708	5,6	1,3	1,277	23,278	1,3	1,051	4,5	2,2	22,227	95,5	1,2
Baleares	21.475	46,5	2,6	1.750	19,725	2,7	695	23,469	5,4	0	544	46,183	2,5	2,445	5,3	5,1	43,738	94,7	2,4
Madrid	278.125	61,4	33,1	3.624	274,501	19,0	2.803	169,084	2,8	71	2,775	452,858	24,6	6,498	1,4	13,6	446,360	98,6	24,9
Castilla-León	27.515	35,6	3,3	1.691	25,824	4,7	879	41,866	7,3	42	6,976	77,278	4,2	2,612	3,4	5,5	74,666	96,6	4,2
Ceuta	565	41,1	0,1	31	534	0,1	47	717	4,7	0	47	1,376	0,1	78	5,7	0,2	1,298	94,3	0,1
Melilla	658	60,0	0,1	30	628	0,0	20	366	5,3	0	53	1,097	0,1	50	4,6	0,1	1,047	95,4	0,1
Sin clasificar	1.760	-	0,2	0	1,760	-	0	1,885	0,0	0	0	3,645	0,2	0	-	0,0	3,645	-	0,2
España	840.270	45,6	10,0	28.751	811.519	10,0	18.144	887.935	96,4	792	95,662	1.842.804	10,0	47.688	2,6	10,0	1.795.116	97,4	10,0
C. Valenciana	77.189	41,0	9,2	3.451	73.738	10,6	1.455	94.485	15,3	77	15,257	188.464	10,2	4.984	2,6	10,5	183.480	97,4	10,2
Alicante	23.332	40,2	30,2	509	22,823	33,3	491	31,465	4,7	17,6	2,685	57,994	30,8	1,021	1,8	20,5	56,973	98,2	31,1
Castellón	11.109	41,9	14,4	269	10,840	12,2	96	11,607	13,9	22	3,657	26,491	14,1	3,87	1,5	7,8	26.104	98,5	14,2
Valencia	42.748	41,1	55,4	2.673	40,075	54,5	868	51,414	8,6	58,4	8,914	103,979	55,2	3,576	3,4	71,7	100,403	96,6	54,7

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 2008 en la Comunitat Valenciana las cajas de ahorros han sido las principales canalizadoras del crédito con un 50,9%, porcentaje éste superior al que se registra en el conjunto de España (49,2%). 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% frente al 45,6% en España. Por su parte, las cooperativas de crédito acaparan el 8,1% de los créditos concedidos en la Comunitat Valenciana frente al 5,2% en España.

Por provincias, en Alicante las cajas de ahorros tienen un importante peso relativo, con una cuota de mercado del 55,1%, que da lugar a un reducido porcentaje de las cooperativas de crédito (4,7%). Por el contrario, en Castellón, las cooperativas presentan el nivel más elevado de toda la Comunitat con un 13,9% frente al 44,2% 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 8,6%. 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 41,1% y el 41,9% 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 61,4% y en Canarias (50,1%). Las cajas de ahorros tienen su mayor implantación en Castilla-La Mancha (61,4%) y Cantabria (59,1%). Por su parte, las cooperativas de crédito presentan un peso relativo más elevado en Navarra con el 25,4%, seguida por País Vasco (14,9%).

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 8,9% del total de depósitos del sistema español con un total de 101.557 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 96,9% de los depósitos totales, aportando sólo el 3,1% el sector público. En España, este porcentaje es más reducido en el caso de la contribución del sector privado (93,9%), mientras que los depósitos públicos se sitúan en el 6,1%.

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 2008

	Bancos				Cajas de Ahorros				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	m	T1	T2	m	T1	T2					
País Vasco	23.251	30,5	4,4	1.115	22.136	40.730	53,4	6,7	3.807	36.923	12.362	16,2	16,3	811	11.551	76.343	6,3	5,733	7,5	7,7	70.610	92,5	6,2
Cataluña	54.014	27,9	10,2	1.991	52.023	137.050	70,8	22,4	3.645	133.405	2.550	1,3	3,4	9	2.541	193.614	15,9	5,645	2,9	7,5	187.969	97,1	16,4
Galicia	21.411	41,9	4,0	937	20.474	29.280	57,3	4,8	2.113	27.167	367	0,7	0,5	4	363	51.058	4,2	3.054	6,0	4,1	48.004	94,0	4,2
Andalucía	34.758	30,3	6,5	3.765	30.993	63.986	55,8	10,5	3.820	60.166	15.961	13,9	21,0	960	15.001	114.705	9,4	8.545	7,4	11,4	106.160	92,6	9,3
Asturias	9.623	42,4	1,8	231	9.392	10.793	47,6	1,8	494	10.299	2.265	10,0	3,0	54	2.211	22.681	1,9	779	3,4	1,0	21.902	96,6	1,9
Cantabria	4.752	41,8	0,9	192	4.560	6.440	56,7	1,1	327	6.113	163	1,4	0,2	0	163	11.355	0,9	519	4,6	0,7	10.836	95,4	0,9
La Rioja	2.343	29,7	0,4	38	2.305	4.676	59,3	0,8	96	4.580	869	11,0	1,1	2	867	7.888	0,6	136	1,7	0,2	7.752	98,3	0,7
Murcia	5.519	22,5	1,0	233	5.286	15.501	63,3	2,5	820	14.681	3.482	14,2	4,6	28	3.454	24.502	2,0	1.081	4,4	1,4	23.421	95,6	2,0
C. Valenciana	29.589	28,2	5,6	982	28.607	62.940	60,0	10,3	1.989	60.951	12.303	11,7	16,2	304	11.999	104.832	8,6	3.275	3,1	4,4	101.557	96,9	8,9
Aragón	6.821	20,4	1,3	259	6.562	22.233	66,4	3,6	753	21.480	4.434	13,2	5,8	199	4.235	33.488	2,7	1.211	3,6	1,6	32.277	96,4	2,8
Cast-La Mancha	9.030	25,6	1,7	305	8.725	20.640	58,6	3,4	758	19.882	5.576	15,8	7,3	95	5.481	35.246	2,9	1.158	3,3	1,5	34.088	96,7	3,0
Canarias	10.343	40,4	1,9	1.029	9.314	13.475	52,6	2,2	1.601	11.874	1.781	7,0	2,3	197	1.584	25.599	2,1	2.827	11,0	3,8	22.772	89,0	2,0
Navarra	3.532	20,1	0,7	305	3.227	9.428	53,8	1,5	506	8.922	4.569	26,1	6,0	154	4.415	17.529	1,4	965	5,5	1,3	16.564	94,5	1,4
Extremadura	5.960	34,4	1,1	261	5.699	10.047	57,9	1,6	759	9.288	1.336	7,7	1,8	95	1.241	17.343	1,4	1.115	6,4	1,5	16.228	93,6	1,4
Baleares	6.572	34,3	1,2	204	6.368	12.279	64,1	2,0	292	11.987	297	1,6	0,4	6	291	19.148	1,6	502	2,6	0,7	18.646	97,4	1,6
Madrid	263.879	70,1	49,7	20.351	243.528	110.889	29,4	18,1	14.931	95.958	1.913	0,5	2,5	87	1.826	376.681	30,9	35.369	9,4	47,3	341.312	90,6	29,8
Castilla-León	18.853	29,7	3,5	1.481	17.372	38.985	61,5	6,4	1.252	37.733	5.567	8,8	7,3	85	5.482	63.405	5,2	2.818	4,4	3,8	60.587	95,6	5,3
Ceuta	391	45,2	0,1	30	361	439	50,7	0,1	19	420	36	4,2	0,0	0	36	866	0,1	49	5,7	0,1	817	94,3	0,1
Melilla	424	52,2	0,1	18	406	354	43,5	0,1	10	344	35	4,3	0,0	1	34	813	0,1	29	3,6	0,0	784	96,4	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	20.350	95,2	3,8	4	20.346	1.026	4,8	0,2	0	1.026	0	0,0	0,0	0	0	21.376	1,8	4	0,0	0,0	21.372	100,0	1,9
España	531.415	43,6	100	33.731	497.684	611.191	50,2	100	37.992	573.199	75.866	6,2	100	3.091	72.775	1.218.472	100	74.814	6,1	100	1.143.658	93,9	100
C. Valenciana	29.589	28,2	5,6	982	28.607	62.940	60,0	10,3	1.989	60.951	12.303	11,7	16,2	304	11.999	104.832	8,6	3.275	3,1	4,4	101.557	96,9	8,9
Alicante	9.326	25,8	31,5	306	9.020	24.767	68,6	39,4	463	24.304	1.985	5,5	16,1	24	1.961	36.078	34,4	793	2,2	24,2	35.285	97,8	34,7
Castellón	3.598	29,7	12,2	104	3.494	5.058	41,8	8,0	118	4.940	3.451	28,5	28,1	56	3.395	12.107	11,5	278	2,3	8,5	11.829	97,7	11,6
Valencia	16.665	29,4	56,3	572	16.093	33.115	50,0	52,6	1.408	31.707	6.867	12,1	55,8	224	6.643	56.647	54,0	2.204	3,9	67,3	54.443	96,1	53,6

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

En la Comunitat Valenciana las cajas de ahorros tienen depositado el 60% de los recursos, la banca el 28,2% y las cooperativas de crédito el 11,7%.

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 (11,7% frente al 6,2% de España), menor en el caso de la banca (28,2% frente al 43,6 %) y superior en las cajas de ahorros (60% en nuestra Comunitat y el 50,2% 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. No obstante, existen diferencias en el peso relativo de cada una de las entidades. Las cajas y los bancos en Valencia representan el 52,6% y 29,4%, respectivamente, y en Alicante el 68,6% y 25,8%. En Castellón, por el contrario, el mercado presenta un reparto más equitativo entre los tres tipos de entidades: bancos (29,7%), cajas (41,8%) y cooperativas (28,5%).

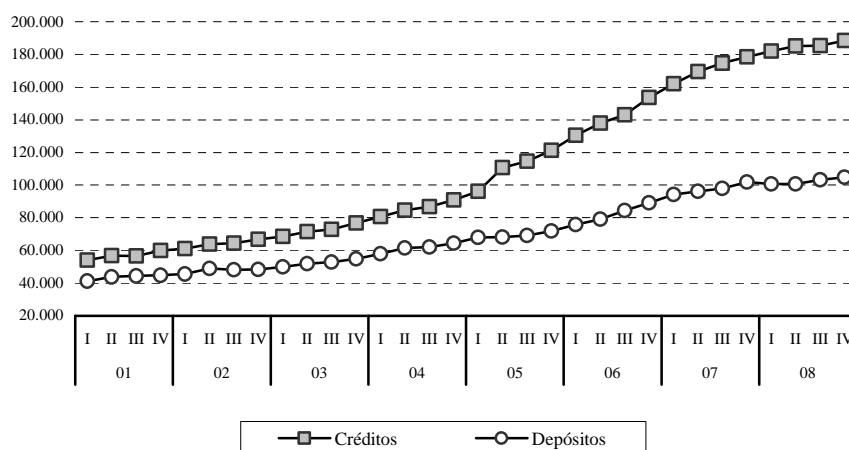
Por último, cabe indicar que el volumen de depósitos efectuados a través de la banca electrónica en España ha ascendido a 21.372 millones de euros en 2008, un 1,9% del total.

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 2008, los créditos han superado a los depósitos a 31 de diciembre en 81.923 millones de euros, un 7% superior al existente un año antes, lo que indica la tendencia inversora de nuestra Comunitat.

Gráfico I.7.1

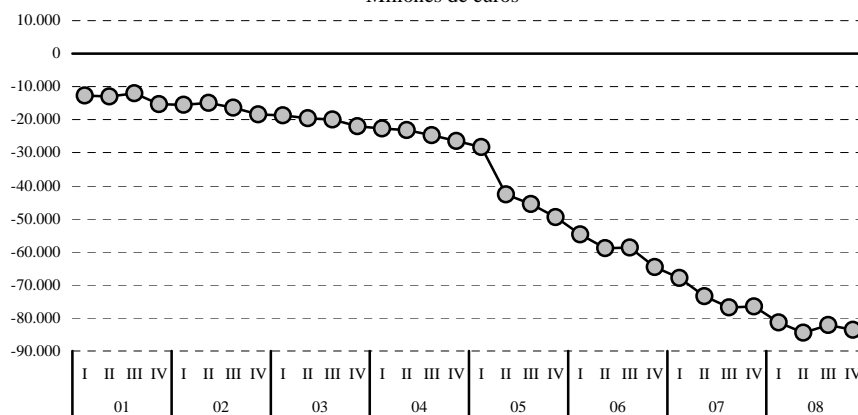
**CRÉDITOS Y DEPÓSITOS EN LA COMUNITAT VALENCIANA,
2001-2008**
Millones de euros



Fuente: Banco de España.

Gráfico I.7.2

**DIFERENCIA ENTRE DEPÓSITOS Y CRÉDITOS
C. VALENCIANA, 2001-2008**
Millones de euros



Fuente: Banco de España.

PANORAMA ECONÓMICO

El Cuadro I.7.6 recoge la evolución de las cuotas de mercado de los depósitos y los créditos en la Comunitat Valenciana desde 1998 hasta el año 2008 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 (1998-2008) muestra una caída de la cuota de mercado de los bancos de 7,24 puntos porcentuales en sus depósitos y de 5,38 p.p. en relación a los créditos, mientras que las cajas la incrementaban en 9,67 y 6,19 p.p., respectivamente.

Cuadro I.7.6

CUOTA DE MERCADO POR TIPO DE ENTIDAD. C. VALENCIANA, 1998-2008

	Bancos	Cajas de Ahorros			Cooperativas de Crédito
		Total	Autóctonas	Foráneas	
Depósitos (%)					
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
2008	28,23	60,04	45,82	14,22	11,74
Créditos (%)					
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
2008	40,96	50,91	31,66	19,24	8,14

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

No obstante, en 2008 los depósitos bancarios han ganado peso pasando de un 25,77% en 2007 a un 28,23%, mientras que las cajas de ahorros lo perdían pasando del 61,67% al 60,04%. Las cajas de ahorros autóctonas han reducido su cuota de mercado en 2,61 puntos porcentuales (48,43% en 2007 y 45,82% en 2008) y las foráneas la han aumentado en 0,69 p.p., situándolo en el 14,22%. Por su

parte, las cooperativas de crédito han reducido su participación hasta el 11,74% (12,26% en 2007).

Por lo que respecta a los créditos, en la banca ha disminuido el porcentaje sobre el total en 0,54 puntos, situándose en el 40,96%, mientras que las cajas de ahorros aumentaban en 0,68 puntos alcanzando el 50,91%. Los créditos concedidos por las cajas de ahorros autóctonas han aumentado su cuota de mercado hasta el 31,66% (30,94% en 2007), mientras que las foráneas lo reducían ligeramente hasta situarse en el 19,24%, 0,05 puntos menos que en el año anterior. Por último, las cooperativas de crédito han reducido su cuota hasta el 8,14% (8,27% en 2007).

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 2 secciones durante el año 2008, pasando de 58 a 56. En concreto ha sido la provincia de Valencia la que ha pasado de 40 secciones a 38. Castellón y Alicante han mantenido el mismo número de secciones que en años anteriores (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
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
2008	7	11	38	56

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Los depósitos de estas secciones en 2008 ascendían en nuestra Comunitat a 193.698 miles de euros, un 14,17% menos que en 2007, según los datos

PANORAMA ECONÓMICO

provisionales facilitados por el Instituto Valenciano de Finanzas (ver Cuadro I.7.8).

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								
2000	18.795	-13,25	25.913	-38,83	364.350	-8,17	409.058	-11,23
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
2007	18.008	-7,67	55.309	1,55	152.364	-7,12	225.681	-5,18
2008p	17.228	-4,33	44.972	-18,69	131.498	-13,69	193.698	-14,17
Créditos								
2000	5.646	-9,68	3.511	-57,82	132.932	7,63	142.089	2,90
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
2007	4.178	-5,11	3.992	21,26	52.347	8,74	60.517	8,39
2008p	5.787	38,51	6.013	50,63	50.914	-2,74	62.714	3,63
A socios	2.982	22,06	4.701	112,14	44.011	33,24	51.694	32,39
A cooperativa	2.805	95,74	1.312	159,29	6.903	17,22	11.020	40,72

p= Datos provisionales

m: miles de euros

T₁: Tasa de variación interanual

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Los créditos concedidos se situaron en 62.714 miles de euros, registrando un aumento del 3,63% en relación al año anterior.

Los socios de las secciones de crédito de las cooperativas de la Comunitat Valenciana han sido los destinatarios del 82,4% de los créditos concedidos en 2008, mientras que el 17,6% se dirigió a las cooperativas.

La diferencia entre sus depósitos y créditos se ha situado en 130.984 miles de euros, lo que supone una disminución del 20,8% en términos interanuales.

Por provincias, Valencia concentra el 67,9% de los depósitos y el 81,2% de los créditos concedidos. Asimismo, el 61,5% de la capacidad de financiación de estas secciones corresponde a la provincia de Valencia. Por su parte, en Castellón se concentra el 23,2% de los depósitos y el 9,6% de los créditos, con un diferencial positivo entre ambos de 38.959 miles de euros (el 29,7% del total). Finalmente, Alicante representa una situación más equilibrada con un 8,9% de los depósitos y un 9,2% de los créditos, con una capacidad de financiación de 11.441 miles de euros (el 8,7% 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 2008 el servicio de Información y Asesoramiento de la SGR de la Comunitat Valenciana atendió a un total de 3.693 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 655 millones de euros en avales, lo que ha supuesto una disminución del 21% respecto al año anterior. Las formalizaciones acumuladas ascienden a 5.667 millones de euros, con un aumento del 13% (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 2008 ha sido del 5,14%, siendo el diferencial entre el tipo de interés medio preferencial (5,57%) y el aplicado en las operaciones de la SGR de 0,43 puntos.

PANORAMA ECONÓMICO

Cuadro I.7.9

ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA EN LA C.V., 2007-2008

AVALES FORMALIZADOS	2007			2008p		
	M	T ₁	T ₂	M	T ₁	T ₂
Total	826	100	-3	655	100	-21
<i>Por destino:</i>						
Avales financieros	529	64	-6	415	63	-22
- Financiación Inversión	212	26	6	223	34	5
- Financiación de Circulante	317	38	-12	192	29	-39
Avales técnicos	297	36	3	240	37	-19
Formalizaciones acumuladas	5.012		20	5.667		13
Avales propuestos	1.389		11	1.283		-8
Avales aprobados	1.250		11	1.137		-9
% aprobado s/propuesto	90			89		
% formalizado s/aprobado	66			58		
<hr/>						
RIESGO EN CURSO	2007			2008p		
	M	T ₁	T ₂	M	T ₁	T ₂
Total	1.803	100	16	1.726	100	-4
<i>Por destino:</i>						
Financieros	1.292	72	20	1.111	64	-14
- Financiación Inversión	662	37	25	706	41	7
- Financiación de Circulante	630	35	15	405	23	-36
Técnicos	511	28	8	615	36	20
<i>Por sectores</i>						
Primario	18	1	-5	31	2	72
Industrial	306	17	20	364	21	19
Construcción	285	16	7	240	14	-16
Comercial	153	8	13	162	9	6
Servicios	1.041	58	19	930	54	-11
<i>Por tamaño de empresa (nº de empleados)</i>						
De 1 a 10	955	53	12	848	49	-11
De 11 a 25	253	14	19	249	14	-2
De 26 a 50	190	11	12	203	12	7
De 51 a 100	168	9	25	169	10	1
Más de 100	237	13	30	258	15	9
<i>Vencimiento del riesgo</i>						
Hasta 12 meses	325	18	42	256	15	-21
De 12 a 36 meses	392	22	3	381	22	-3
Más de 36 meses e indefinidos	1.086	60	15	1.089	60	0
Riesgo vencido del ejercicio	575		20	732		27
Riesgo en curso cedido	581	32	14	620	36	7

M: Millones de euros

T₁: Porcentaje estructural

T₂: Variación sobre el año anterior

Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

MEMORIA 2008

Por otro lado, el plazo medio de amortización de los avales formalizados en 2008 ha sido de 9,1 años (9 años en 2007), mejorando las condiciones preferentes a las que han tenido acceso las empresas.

Durante el año 2008 un total de 1.047 empresas se han beneficiado por el aval de la SGR, reduciéndose un 11,8% respecto al año anterior. La inversión inducida ha ascendido a 975 millones de euros, un 22,6% menos que en el año precedente (ver Cuadro I.7.10).

Cuadro I.7.10

OTROS INDICADORES DE LA SGR, 2007-2008

	2007		2008p	
	Dato	% anual	Dato	% anual
Empresas beneficiadas (número)	1.187	-5	1.047	-12
Empresas beneficiadas < 50 trabajadores (%)	1.031	-5	872	-15
Inversión inducida (millones de euros)	1.259	-3	975	-23
Impacto puestos de trabajo (número)	41.226	-14	48.437	17
Nuevos empleos creados (número)	7.999	-6	6.280	-21

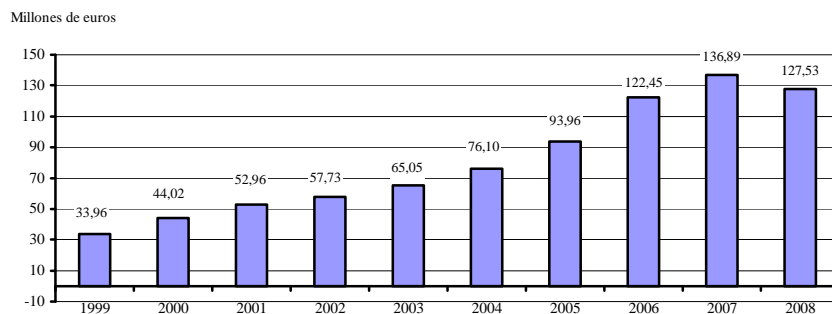
Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

Esta actividad ha facilitado la creación de 6.280 nuevos puestos de trabajo (7.999 puestos en 2007). Las empresas micro y pequeñas han sido las más beneficiadas por este impacto, ya que el 83% de los avales del ejercicio se han destinado a empresas con menos de 50 trabajadores.

Los recursos propios de la SGR se han reducido en 2008 en un 6,8% alcanzado los 127,53 millones de euros, como se recoge en el Gráfico I.7.3.

Gráfico I.7.3

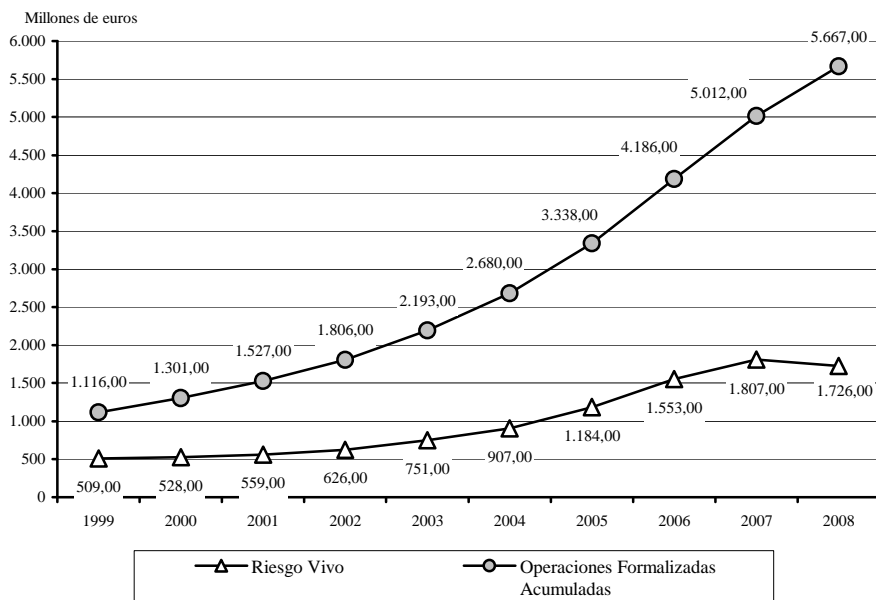
**EVOLUCIÓN DE RECURSOS PROPIOS DE LA SGR.
AÑOS 1999-2008**



Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

Gráfico I.7.4

**EVOLUCIÓN DEL RIESGO VIVO Y DE LAS OPERACIONES
FORMALIZADAS ACUMULADAS. AÑOS 1999-2008**

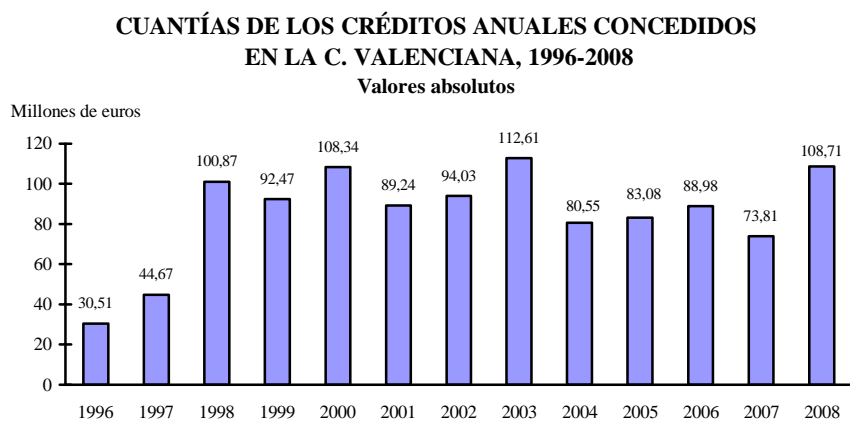


Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

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

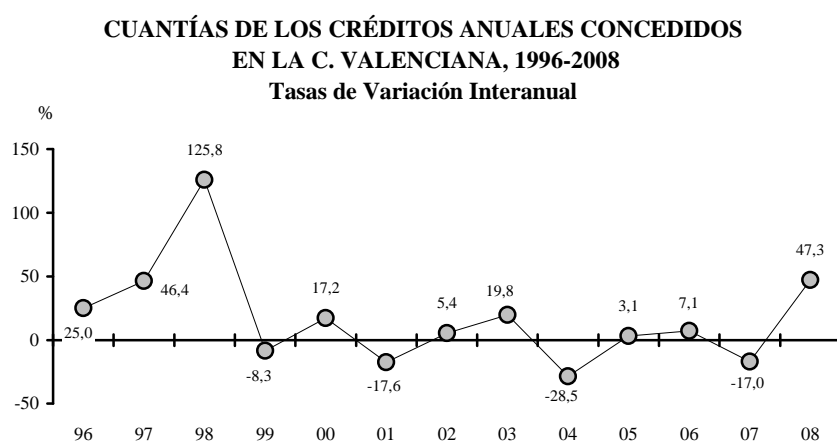
En 2008 el IVF ha concedido 51 nuevas operaciones por un importe total de 108,71 millones de euros (ver Gráficos I.7.5 y I.7.6).

Gráfico I.7.5



Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Gráfico I.7.6



Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

La financiación aportada ha permitido una inversión inducida de 637,29 millones de euros y ha incidido en la creación de 1.399 nuevos puestos de trabajo directos (ver Cuadro I.7.11), consolidando el empleo en empresas con más de 15.933 puestos de trabajo.

Del total de operaciones concedidas, el 21,6% lo ha sido por un importe inferior a 0,60 millones de euros, el 35,3% por cuantía entre 0,60 y 1,20 millones y el 43,1% han sido operaciones superiores a 1,20 millones de euros, suponiendo estas últimas el 81,5% de la cuantía total de los préstamos. Entre estas operaciones destacan 13 préstamos de cuantía igual o superior a los 3 millones de euros.

Cuadro I.7.11

EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES PARÁMETROS DE LA ACTIVIDAD CREDITICIA DEL INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS, 1999-2008

En millones de euros

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008p
Nº concesiones	74	89	66	73	64	55	56	40	41	51
Cuantías concedidas	92,5	108,3	89,2	94,0	112,6	80,6	83,1	89,0	73,8	108,7
Medias / Préstamo	1,2	1,2	1,4	1,3	1,8	1,5	1,5	2,2	1,8	2,1
Inversión financiada	456,76	386,53	399,43	412,28	428,81	353,00	270,90	404,33	318,48	637,29
Inversión / Cuantía	4,94	3,57	4,48	4,38	3,81	4,38	3,26	4,54	4,31	5,86
Empleo directo										
- Creado	1.274	1.665	2.319	2.470	2.473	2.236	1.026	1.226	706	1.399

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Por provincias, las empresas ubicadas en Valencia recibieron el 80,4% de las operaciones, Castellón el 11,8% y Alicante el 7,8% del total.

El número de operaciones con carencia hasta un año ha sido de 12 (23,5% del total), pero la mayor parte se ha concedido con una carencia de dos años, en concreto 30 operaciones (58,8%). Destacan 4 operaciones con carencia de tres años.

Por otro lado, el IVF ha cofinanciado con otras entidades financieras 17 operaciones durante al año 2008. Los importes invertidos en proyectos cofinanciados han sido aportados en un 14,3% por el IVF y el 85,7% por el resto de entidades de crédito.

Para la creación de nuevas empresas se han concedido 7 préstamos con una cuantía concedida de 22,71 millones de euros, una inversión financiada de 83,38 millones de euros y una generación de puestos de trabajo de 639 empleos.

Por otro lado, 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 4 operaciones con un montante de 12,50 millones de euros y una inversión financiada de 331,01 millones de euros.

Finalmente, indicar que la financiación se ha destinado a un número elevado de actividades, destacando el sector agroalimentario con 9 operaciones, un importe concedido de 19,14 millones y una inversión de 47,33 millones.