

## 7. SISTEMA FINANCIERO EN LA COMUNITAT VALENCIANA

En este capítulo dedicado al sistema financiero de la **Comunitat Valenciana** se presenta un análisis de las entidades de depósito en su conjunto, ofreciendo una visión de la situación en el ámbito provincial, autonómico y nacional, mediante información relativa a créditos y depósitos, número de entidades, oficinas y otros indicadores financieros. También se da información sobre la actividad avalística y crediticia de la Sociedad de Garantía Recíproca de la Comunitat Valenciana, ahora denominada Afín SGR y del Institut Valencià de Finances.

### 7.1. CRÉDITOS Y DEPÓSITOS

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

Los datos facilitados por el Banco de España ponen de manifiesto que la reestructuración del sistema financiero ha continuado en 2018, con un proceso de disminución del número de entidades de crédito y cierre de oficinas. Así, el sector financiero español ha contabilizado en 2018 un total de 238 entidades de crédito, frente a las 245 de 2017, lo que supone un descenso interanual del 2,9%, como se puede observar en el Cuadro 7.1. No obstante, los establecimientos financieros de crédito se han mantenido en 39, mientras que las entidades de depósito españolas han pasado de 122 a 115. Las sucursales extranjeras siguen siendo 83 en 2018.

*Cuadro 7.1*

#### NÚMERO DE ENTIDADES DE CRÉDITO EN ESPAÑA, 2017-2018

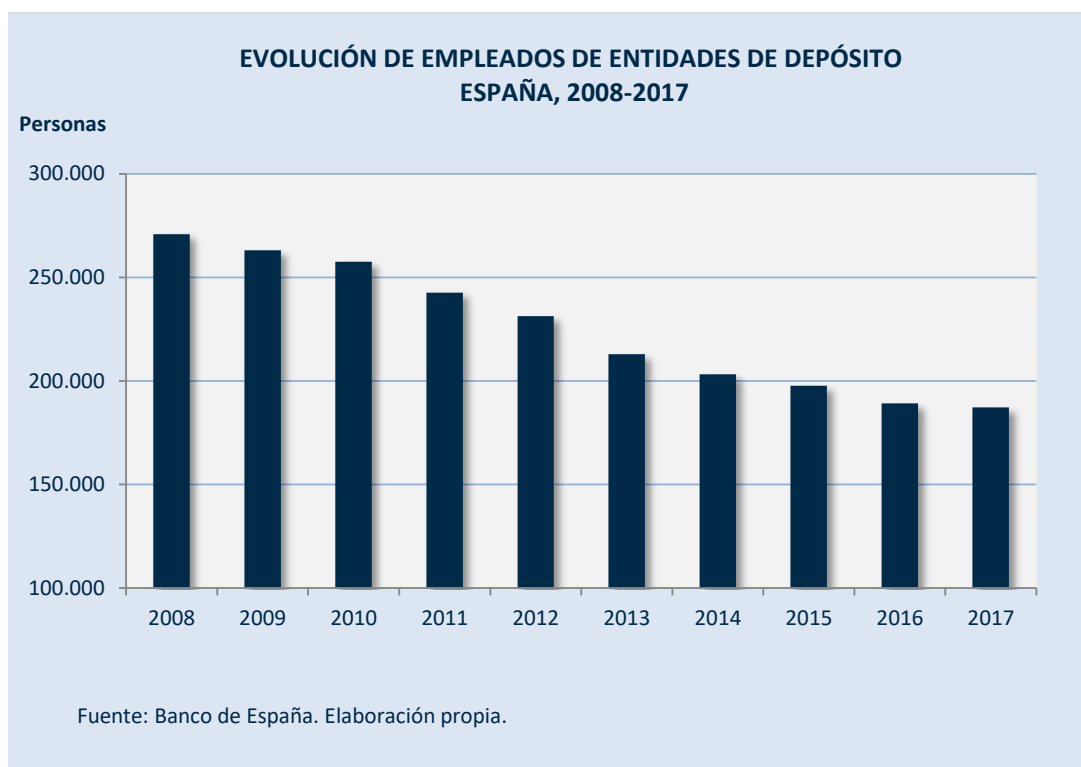
IV Trimestre

	2017	2018	% Var.
Entidades de Depósito	205	198	-3,5
- Españolas	122	115	-6,1
- Extranjeras	83	83	0,0
Establec. Financ. de crédito (EFC)	39	39	0,0
Crédito oficial	1	1	0,0
<b>Total Entidades de Crédito</b>	<b>245</b>	<b>238</b>	<b>-2,9</b>

Fuente: Banco de España. Boletín Estadístico.

Con los últimos datos disponibles en el Banco de España, desde que se inició la crisis de 2008, las personas empleadas en las entidades de depósito se han reducido en 83.405 personas, es decir, han sufrido una caída del 30,8% en el periodo 2008-2017 (Gráfico 7.1).

Gráfico 7.1



Según los últimos datos disponibles, las entidades de depósito operantes en el territorio de la **Comunitat Valenciana** ascendían a 27 bancos, tres con sede social en la **Comunitat Valenciana**, 10 sucursales de entidades de crédito extranjeras comunitarias, 1 caja de ahorros (Caixa Ontinyent), que tiene su sede social en nuestra Comunitat y 37 cooperativas de crédito, de las cuales 6 tienen sede social en otras comunidades autónomas. Además, hay 43 entidades registradas en el Registro de Cooperativas con Sección de Crédito, según se recoge en el Anuario de Entidades Financieras publicado por el Institut Valencià de Finances (IVF).

Los datos relativos al número de oficinas que las entidades de depósito tienen operativas en **España**, recogidos en el Cuadro 7.2, permiten realizar un análisis autonómico y provincial. En 2018, la **Comunitat Valenciana** cuenta con un total de 2.572 oficinas (2.724 en 2017), lo que representa el 9,8% del total de **España**, dos décimas menos que en el año precedente.

Por provincias, en Valencia están ubicadas 1.354 oficinas de entidades de depósito, el 52,6% de las oficinas de nuestra Comunitat, en Alicante 910 oficinas (35,4%) y en Castellón 308 oficinas (12%).

Cuadro 7.2

**NÚMERO DE OFICINAS POR ENTIDADES EN LA COMUNITAT VALENCIANA**

Diciembre 2018

	Entidades depósito			EFC			Banco de España			Total	
	N	T1	T2	N	T1	T2	N	T1	T2	N	T1
Alicante	905	35,4	99,5	4	36,4	0,4	1	50,0	0,1	910	35,4
Castellón	306	12,0	99,4	2	18,2	0,6	0	0,0	0,0	308	12,0
Valencia	1.348	52,7	99,6	5	45,5	0,4	1	50,0	0,1	1.354	52,6
<b>C. Valenciana</b>	<b>2.559</b>	<b>9,8</b>	<b>99,5</b>	<b>11</b>	<b>7,1</b>	<b>0,4</b>	<b>2</b>	<b>12,5</b>	<b>0,1</b>	<b>2.572</b>	<b>9,8</b>
<b>España</b>	<b>26.011</b>	<b>100,0</b>	<b>99,3</b>	<b>155</b>	<b>100,0</b>	<b>0,6</b>	<b>16</b>	<b>100,0</b>	<b>0,1</b>	<b>26.182</b>	<b>100,0</b>

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.

En el Cuadro 7.3 se pueden observar las variaciones del número de oficinas en la **Comunitat Valenciana** y **España** producidas durante 2018 con relación al año anterior. Las entidades de depósito han cerrado oficinas, produciéndose un descenso del 6,1% en la **Comunitat Valenciana** (-7,1% en 2017) y del 4,8% en **España** (mismo porcentaje que en 2017). Las oficinas de los establecimientos financieros de crédito (EFC) se han reducido un 15,4% en la **Comunitat Valenciana** y un 5,5% en **España**.

En cifras totales, en **España** se han cerrado 1.314 oficinas de entidades y establecimientos financieros de crédito, 167 de ellas en la **Comunitat Valenciana**, es decir, un 13% del total.

Cuadro 7.3

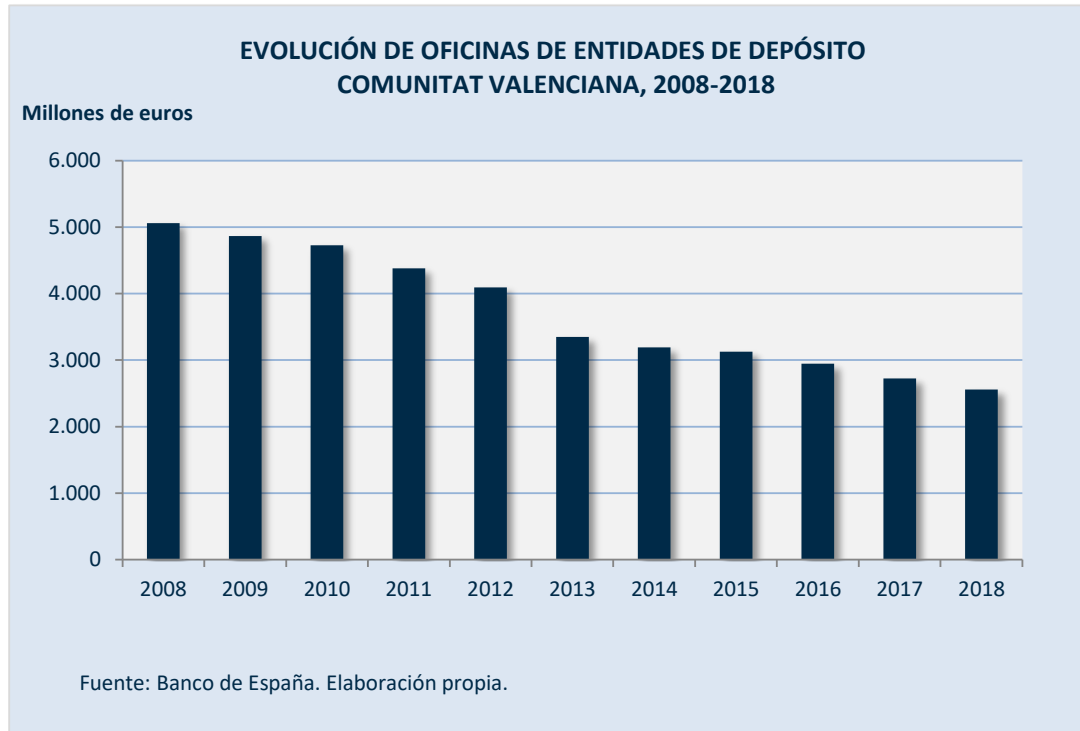
**PORCENTAJES DE VARIACIÓN DEL NÚMERO DE OFICINAS, 2017-2018**

	Entidades de depósito	EFC	Banco de España	Total
Alicante	-6,0	-20,0	0,0	-6,1
Castellón	-7,0	0,0	0,0	-6,9
Valencia	-5,9	-16,7	0,0	-5,9
<b>C. Valenciana</b>	<b>-6,1</b>	<b>-15,4</b>	<b>0,0</b>	<b>-6,1</b>
<b>España</b>	<b>-4,8</b>	<b>-5,5</b>	<b>0,0</b>	<b>-4,8</b>

Fuente: Banco de España. Elaboración propia.

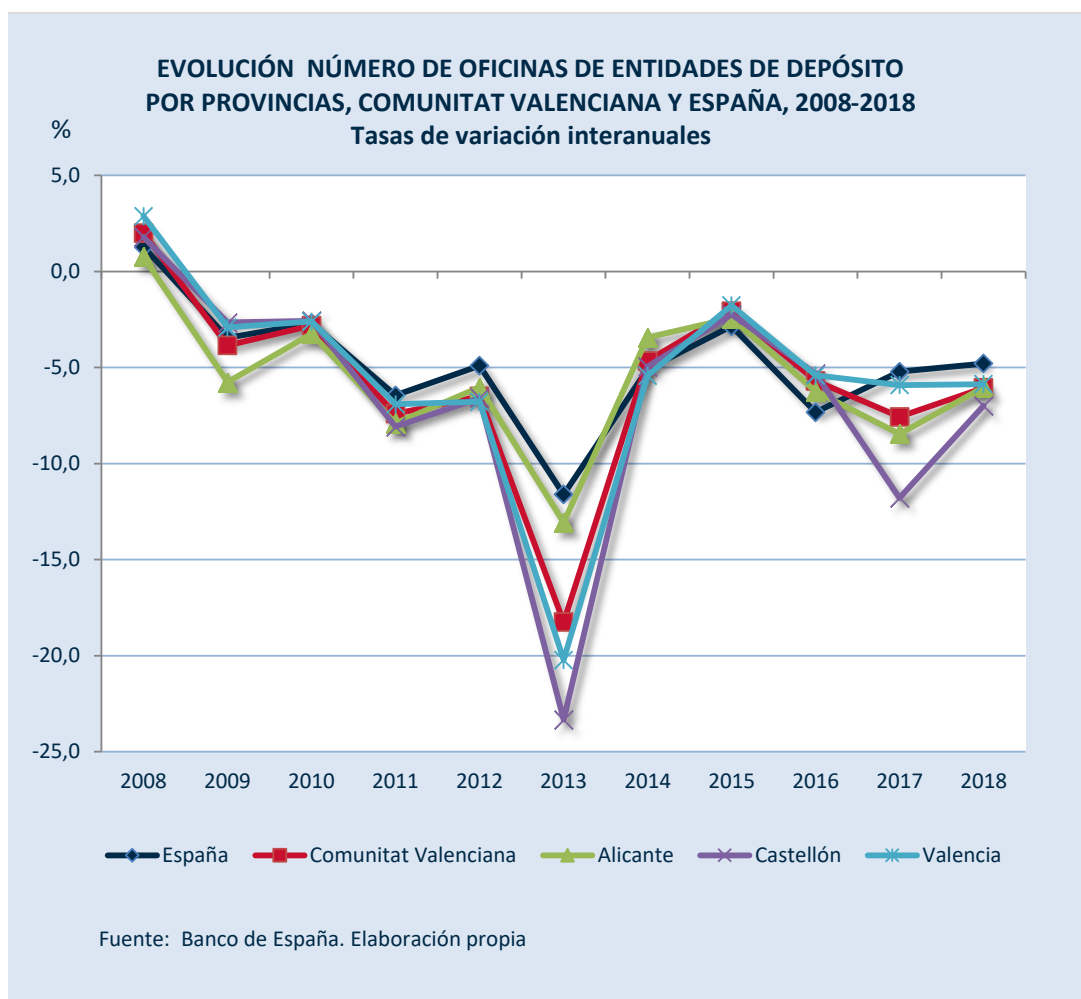
Desde el inicio de la crisis de 2008, se han cerrado en la **Comunitat Valenciana** un total de 2.502 oficinas, y esto supone un 49,4%, es decir, casi la mitad de las 5.061 oficinas que estaban abiertas en 2008. Esta evolución se refleja en el Gráfico 7.2. En **España**, en este periodo se han cerrado 19.651 oficinas, lo que ha supuesto una disminución del 43% sobre el total de 45.662 oficinas que operaban en el año 2008.

Gráfico 7.2



El Gráfico 7.3 recoge la evolución de las entidades de depósito en **España**, **Comunitat Valenciana** y por provincias en el periodo 2008-2018. Como se puede observar, el perfil es similar en los distintos ámbitos territoriales, registrándose tasas de variación negativas, especialmente acusadas en 2013, pero que en conjunto han afectado con mayor intensidad a la **Comunitat Valenciana**, con un descenso del 49,4%, frente al 43% de **España**, como se ha señalado anteriormente. Por provincias, en Castellón se han cerrado más de la mitad de las oficinas en este periodo, con una reducción del 55% y 373 oficinas menos. En Valencia se han cerrado 1.298 oficinas, un 49% de las 2.646 existentes en 2008, mientras que en Alicante se reducían en un 48%, con el cierre de 831 oficinas.

Gráfico 7.3



### 7.1.2. El crédito de las entidades de depósito en la Comunitat Valenciana

En 2018, en la **Comunitat Valenciana** se ha canalizado el 9,2% del total del crédito concedido en **España** por el sector financiero (Cuadro 7.4), siendo superada por Madrid y Cataluña, que concentran el 46,8% del total nacional, y Andalucía con un 12,2%. El crédito total concedido en nuestra Comunitat ha ascendido a 111.412 millones de euros en 2018, inferior en un 4% al registrado un año antes. El crédito se ha distribuido entre las administraciones públicas y el resto de sectores residentes en un 5,8% y un 94,2%, respectivamente. En el conjunto del año, en el ámbito de nuestra Comunitat, el crédito destinado a las administraciones públicas disminuyó un 10% (-12% en 2017) y un 3,5% el dirigido a empresas y familias (-3% en 2017).

Cuadro 7.4

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

Datos a 31 de diciembre de 2018

	Total		AA.PP.			O.S.R.		
	m	T2	m	T1	T2	m	T1	T2
País Vasco	68.467	5,6	7.148	10,4	10,9	61.319	89,6	5,3
Cataluña	208.105	17,1	9.726	4,7	14,8	198.379	95,3	17,2
Galicia	40.892	3,4	2.198	5,4	3,3	38.694	94,6	3,4
Andalucía	147.772	12,2	4.799	3,2	7,3	142.973	96,8	12,4
Asturias, Principado de	19.646	1,6	1.466	7,5	2,2	18.180	92,5	1,6
Cantabria	10.712	0,9	333	3,1	0,5	10.379	96,9	0,9
Rioja, La	7.477	0,6	568	7,6	0,9	6.909	92,4	0,6
Murcia, Región de	30.925	2,5	403	1,3	0,6	30.522	98,7	2,7
<b>Comunitat Valenciana</b>	<b>111.412</b>	<b>9,2</b>	<b>6.431</b>	<b>5,8</b>	<b>9,8</b>	<b>104.981</b>	<b>94,2</b>	<b>9,1</b>
Aragón	33.404	2,7	1.246	3,7	1,9	32.158	96,3	2,8
Castilla-La Mancha	33.972	2,8	1.447	4,3	2,2	32.525	95,7	2,8
Canarias	35.535	2,9	967	2,7	1,5	34.568	97,3	3,0
Navarra, Comunidad Foral de	16.152	1,3	1.100	6,8	1,7	15.052	93,2	1,3
Extremadura	15.410	1,3	782	5,1	1,2	14.628	94,9	1,3
Balears, Illes	29.045	2,4	592	2,0	0,9	28.453	98,0	2,5
Madrid, Comunidad de	361.699	29,7	23.541	6,5	35,8	338.158	93,5	29,4
Castilla y León	43.101	3,5	2.879	6,7	4,4	40.222	93,3	3,5
Ceuta	1.175	0,1	65	5,5	0,1	1.110	94,5	0,1
Melilla	1.007	0,1	51	5,1	0,1	956	94,9	0,1
Sin clasificar	60	0,0	0	0,0	0,0	60	100,0	0,0
<b>España</b>	<b>1.215.968</b>	<b>100</b>	<b>65.742</b>	<b>5,4</b>	<b>100</b>	<b>1.150.226</b>	<b>94,6</b>	<b>100</b>
<b>Comunitat Valenciana</b>	<b>111.412</b>	<b>9,2</b>	<b>6.431</b>	<b>5,8</b>	<b>9,8</b>	<b>104.981</b>	<b>94,2</b>	<b>9,1</b>
Alicante	42.303	38,0	169	0,4	2,6	42.134	99,6	40,1
Castellón	11.807	10,6	73	0,6	1,1	11.734	99,4	11,2
Valencia	57.302	51,4	6.189	10,8	96,2	51.113	89,2	48,7

m: Millones de euros.

T1: % que representa cada tipo de destinatario sobre el total de créditos concedidos en cada C.A. o provincia.

T2: % que representa cada C.A. sobre España, y cada provincia respecto al total de la Comunitat Valenciana.

Fuente: Banco de España.

Los créditos concedidos en **España** en 2018 han alcanzado la suma de 1.215.968 millones, lo que supone una reducción interanual del 4,5% (2,5% en 2017). Este crédito se ha distribuido en un 94,6% a familias y empresas y el restante 5,4% se ha destinado a las administraciones públicas; un reparto muy similar al del año anterior (94,2% y 5,8% respectivamente en 2017).

En cuanto a la distribución provincial, en Valencia se concede el 51,4% del crédito total de nuestra Comunitat, mientras que Alicante y Castellón conceden el 38% y 10,6%, respectivamente. En cuanto a los receptores, Alicante y Castellón son las provincias que dedican un mayor porcentaje de sus créditos concedidos al sector privado, más del 99%, mientras que en Valencia el porcentaje es del 89,2%. Esta última provincia, dada su mayor concentración de servicios de las administraciones públicas, destina un 10,8% del crédito al sector público, mientras que en Alicante y Castellón los porcentajes son mucho menores, un 0,4% y un 0,6% respectivamente.

### **7.1.3. Depósitos en las entidades de depósito en la Comunitat Valenciana**

Los depósitos en bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito en la **Comunitat Valenciana** representan el 8,6% del total de depósitos del sistema español, dos décimas menos que en 2017, con un total de 106.562 millones de euros (Cuadro 7.5) y 41 millones de euros menos que en el año anterior. Como ocurre con los créditos concedidos, sólo Madrid, Cataluña y Andalucía superan el volumen de depósitos en las entidades ubicadas en nuestra Comunitat, concentrando estas tres comunidades autónomas el 51,6% de los depósitos totales.

En cuanto al tipo de depositante, se observa que el sector privado efectúa el 95,7% de los depósitos totales en la **Comunitat Valenciana**, dos décimas menos que el año anterior, aportando el sector público el 4,3%.

En **España**, los depósitos totales ascendieron a 1.235.892 millones de euros, con un incremento del 2,3% en términos interanuales. La contribución del sector privado ha sido del 94,3%, mientras que los depósitos públicos se sitúan en el 5,7%.

Por último, cabe indicar que el volumen de depósitos efectuados a través de la banca electrónica en **España** ha ascendido a 37.229 millones de euros en 2018, un 3,0% del total, con un aumento del 2,6% interanual.

Cuadro 7.5

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

Datos a 31 de diciembre de 2018

	Total		AA.PP.			O.S.R.		
	m	T2	m	T1	T2	m	T1	T2
País Vasco	81.517	6,6	4.407	5,4	6,2	77.110	94,6	6,6
Cataluña	164.784	13,3	9.303	5,6	13,1	155.481	94,4	13,3
Galicia	64.272	5,2	3.478	5,4	4,9	60.794	94,6	5,2
Andalucía	123.450	10,0	9.093	7,4	12,8	114.357	92,6	9,8
Asturias, Principado de	25.598	2,1	1.152	4,5	1,6	24.446	95,5	2,1
Cantabria	13.470	1,1	859	6,4	1,2	12.611	93,6	1,1
Rioja, La	8.966	0,7	240	2,7	0,3	8.726	97,3	0,7
Murcia, Región de	23.595	1,9	614	2,6	0,9	22.981	97,4	2,0
<b>Comunitat Valenciana</b>	<b>106.562</b>	<b>8,6</b>	<b>4.541</b>	<b>4,3</b>	<b>6,4</b>	<b>102.021</b>	<b>95,7</b>	<b>8,8</b>
Aragón	35.444	2,9	1.149	3,2	1,6	34.295	96,8	2,9
Castilla-La Mancha	38.314	3,1	1.492	3,9	2,1	36.822	96,1	3,2
Canarias	31.178	2,5	4.786	15,4	6,8	26.392	84,6	2,3
Navarra, Comunidad Foral de	17.371	1,4	931	5,4	1,3	16.440	94,6	1,4
Extremadura	19.085	1,5	978	5,1	1,4	18.107	94,9	1,6
Balears, Illes	25.628	2,1	1.139	4,4	1,6	24.489	95,6	2,1
Madrid, Comunidad de	350.063	28,3	23.696	6,8	33,4	326.367	93,2	28,0
Castilla y León	67.438	5,5	2.899	4,3	4,1	64.539	95,7	5,5
Ceuta	940	0,1	46	4,9	0,1	894	95,1	0,1
Melilla	988	0,1	59	6,0	0,1	929	94,0	0,1
Sin clasificar	0	0,0	0	0,0	0,0	0	0,0	0,0
Banca electrónica	37.229	3,0	0	0,0	0,0	37.229	100,0	3,2
<b>España</b>	<b>1.235.892</b>	<b>100</b>	<b>70.862</b>	<b>5,7</b>	<b>100</b>	<b>1.165.030</b>	<b>94,3</b>	<b>100</b>
<b>Comunitat Valenciana</b>	<b>106.562</b>	<b>8,6</b>	<b>4.541</b>	<b>4,3</b>	<b>6,4</b>	<b>102.021</b>	<b>95,7</b>	<b>8,8</b>
Alicante	37.822	35,5	1.311	3,5	28,9	36.511	96,5	35,8
Castellón	13.461	12,6	351	2,6	7,7	13.110	97,4	12,9
Valencia	55.279	51,9	2.879	5,2	63,4	52.400	94,8	51,4

m: Millones de euros.

T1: % que representan los depósitos de cada tipo de depositante sobre el total de depósitos en cada C.A. o provincia.

T2: % que representa cada C.A. sobre España, y cada provincia respecto al total de la Comunitat Valenciana.

Fuente: Banco de España.



### 7.1.4. El flujo financiero en la Comunitat Valenciana

Como se observa en los Gráficos 7.4 y 7.5 en la **Comunitat Valenciana** en los últimos años se ha mantenido un diferencial negativo de los depósitos sobre los créditos. Esta situación se ha repetido en 2018, observándose una reducción importante del diferencial desde el último trimestre del año 2017. A 31 de diciembre de 2018, los créditos han superado a los depósitos en 4.850 millones de euros, frente a los 9.416 millones de euros de distancia del año anterior, minorando la brecha entre créditos y depósitos en un 48,5% este último año. Esta reducción del diferencial se ha debido a la disminución de los créditos en un 4% interanual, ya que los depósitos se han mantenido prácticamente constantes, según datos del Banco de España.

Gráfico 7.4

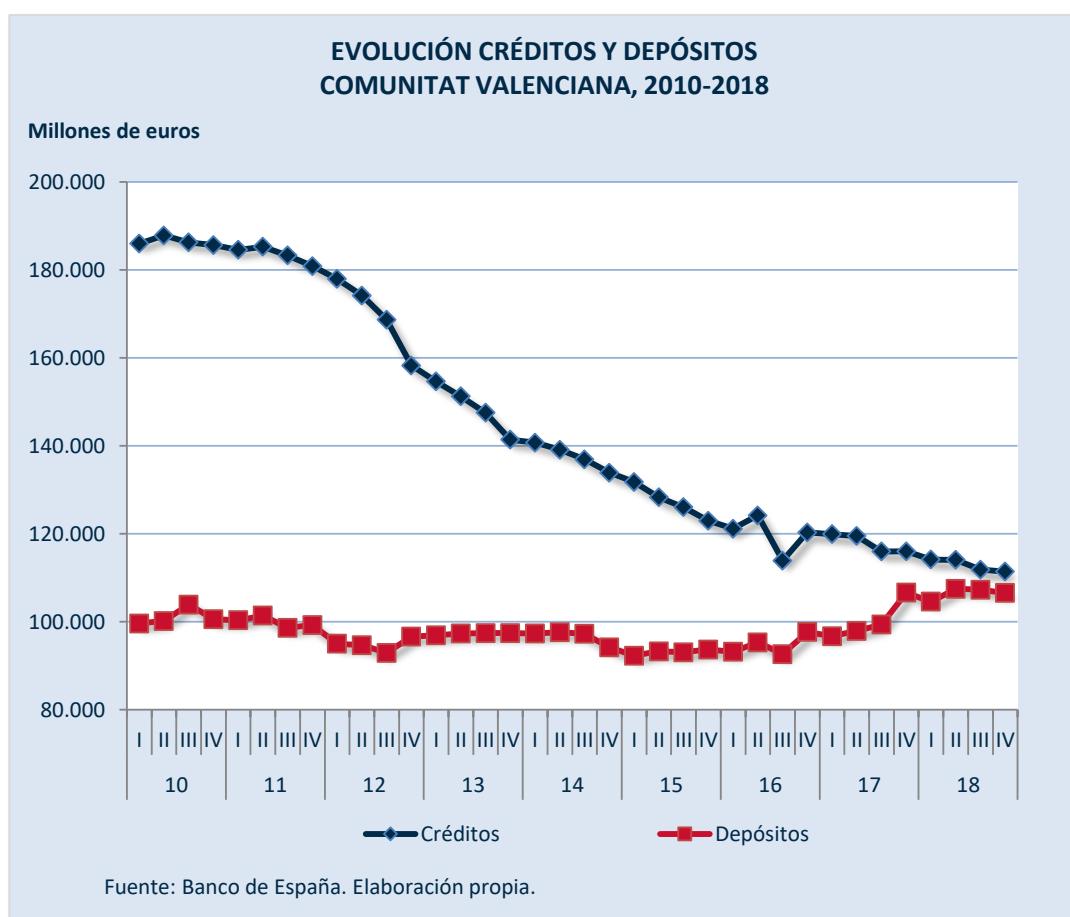
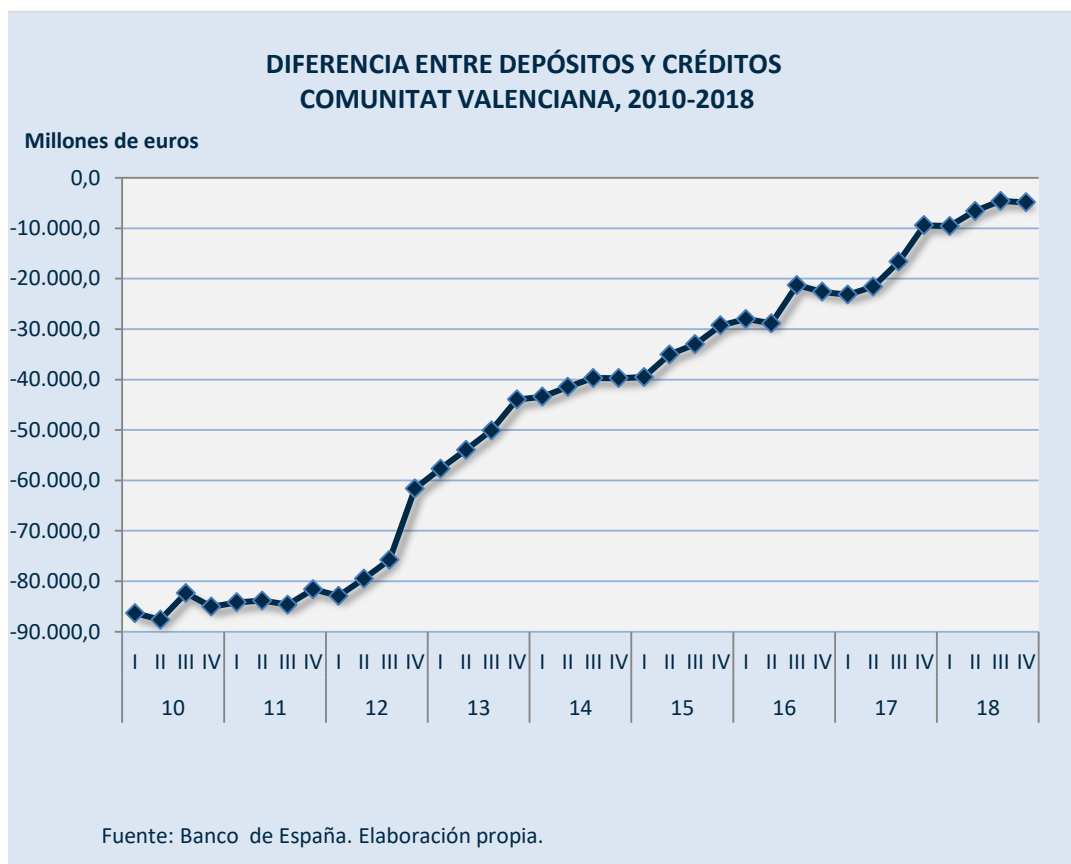


Gráfico 7.5



El Cuadro 7.6 recoge la evolución de las cuotas de mercado de los depósitos y los créditos en la **Comunitat Valenciana** desde 2007 hasta 2018. Cabe indicar que en 2011 se dejó de desglosar la información relativa a Cajas de Ahorros autóctonas y foráneas.

Asimismo, el Banco de España sustituyó en mayo de 2011 todos aquellos datos referidos a las agrupaciones de bancos y cajas de ahorros por información de la agrupación de “Entidades de depósitos”.

En este sentido, a partir de 2012 se han mantenido dos agrupaciones: “Bancos y Cajas de Ahorros” y “Cooperativas de Crédito”, en línea con los datos facilitados por el Banco de España, y se han recalculado las series históricas teniendo en cuenta estas nuevas agrupaciones.

Los depósitos de bancos y cajas de ahorros en 2018 han reducido su cuota de mercado en 2018 hasta el 86,74%, después de dos años consecutivos de aumento. Por su parte, las cooperativas de crédito han aumentado su participación hasta el 13,26% en 2018 (12,04% el año anterior).

Por lo que respecta a los créditos, igual que lo ocurrido con los depósitos, en 2018 la banca y las cajas de ahorros han reducido el porcentaje sobre el total, situándose en el 90,09% (90,28% en 2017), mientras que en las cooperativas de crédito ha aumentado la cuota de mercado hasta el 9,91% (9,72% en 2017).

Cuadro 7.6

**CUOTA DE MERCADO POR TIPO DE ENTIDAD. COMUNITAT VALENCIANA, 2007-2018**

	Bancos y Cajas de Ahorros	Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de Crédito
<b>Depósitos (%)</b>				
2007	87,74	25,77	61,97	12,26
2008	88,26	28,23	60,04	11,74
2009	87,73	28,11	59,62	12,27
2010	87,86	32,23	55,63	12,14
2011	87,82	31,99	55,84	12,18
2012	87,77			12,23
2013	87,65			12,35
2014	86,66			13,34
2015	86,23			13,77
2016	86,67			13,33
2017	87,96			12,04
2018	86,74			13,26
<b>Créditos (%)</b>				
2007	91,73	41,50	50,23	8,27
2008	91,86	40,96	50,91	8,14
2009	91,86	40,90	50,96	8,14
2010	91,86	41,47	50,39	8,14
2011	91,95	39,80	52,15	8,05
2012	91,35			8,65
2013	90,93			9,07
2014	90,63			9,37
2015	90,15			9,85
2016	90,32			9,68
2017	90,28			9,72
2018	90,09			9,91

Fuente: Institut Valencià de Finances.

En términos de variación interanual, en cuanto al crédito, todos han reducido el importe concedido respecto al año anterior, los bancos y cajas de ahorros en un -4,17% y las cooperativas de crédito en un -2,13% (Cuadro 7.7). En cuanto a los depósitos, en bancos y cajas han disminuido en un 0,75% interanual, mientras que en las cooperativas de crédito, con 14.127 millones de euros en depósitos, se han incrementado en un 10,87% interanual. Es el mayor incremento anual desde 2006, año en que los depósitos de las cajas rurales de la **Comunitat Valenciana** se dispararon un 16,22%. Este dato contrasta con la caída del 0,75% en bancos y cajas de ahorros. Una posible explicación es que la desaparición de muchas sucursales bancarias en pequeñas poblaciones de la **Comunitat Valenciana** haya provocado que buena parte del dinero se haya traspasado a las cooperativas de crédito, que en buena medida han tomado el relevo de las cajas de ahorros en sus territorios, y el perfil de los clientes de esas pequeñas poblaciones es muy conservador, de modo que optan, en gran medida, por mantener sus ahorros en depósitos.

Por provincias, de las cooperativas de crédito de la **Comunitat Valenciana**, las ubicadas en la provincia de Valencia presentaron el mayor incremento (16,54%), seguidas por las de Alicante (6,82%) y Castellón (3,59%), según datos de la Conselleria de Hacienda y Modelo Económico.

Cuadro 7.7

**CUOTA DE MERCADO POR TIPO DE ENTIDAD. COMUNITAT VALENCIANA, 2018**

Diciembre 2018

	Depósitos			Créditos		
	Importe	% Cuota	% Variación anual	Importe	% Cuota	% Variación anual
Bancos y Cajas de Ahorros	92.434	86,74	-0,75	100.372	90,09	-4,17
Cooperativas de Crédito	14.127	13,26	10,87	11.040	9,91	-2,13
<b>TOTAL</b>	<b>106.562</b>	<b>100,00</b>		<b>111.412</b>	<b>100,00</b>	

Millones de euros

Fuente: Conselleria d'Hisenda i Model Econòmic.

### 7.1.5. Cooperativas con Sección de Crédito en la Comunitat Valenciana

El número de cooperativas con sección de crédito en la **Comunitat Valenciana**, a 31 de diciembre de 2018 se ha mantenido constante en las tres provincias durante el último año (Cuadro 7.8).

*Cuadro 7.8*

#### SECCIONES DE CRÉDITO DE COOPERATIVAS POR PROVINCIAS

Datos a 31 de diciembre

	Alicante	Castellón	Valencia	C. Valenciana
2012	6	11	33	50
2013	6	11	32	49
2014	6	10	29	45
2015	5	10	29	44
2016	5	10	29	44
2017	5	9	29	43
2018	5	9	29	43

Fuente: Institut Valencià de Finances.

A cierre de 2018 los depósitos de estas secciones ascendían en nuestra Comunitat a 273.560 miles de euros, lo que supone 14.134 miles de euros más en relación al año anterior, un 5,45% en términos relativos (4,85% el año anterior), según los datos provisionales facilitados por el Institut Valencià de Finances (Cuadro 7.9).

Los créditos concedidos se situaron en 87.382 miles de euros, registrando un aumento del 0,89 respecto al año anterior (5,23% en 2017).

Los socios de las secciones de crédito de las cooperativas de la **Comunitat Valenciana** han sido los destinatarios del 80% de los créditos concedidos en 2018, mientras que el 20% se dirigió a las cooperativas.

La diferencia entre sus depósitos y créditos se ha situado en 186.178 miles de euros, lo que supone un aumento del 8% de la capacidad de financiación en términos interanuales.

Por provincias, Valencia concentra el 77% de los depósitos y el 89% de los créditos concedidos. Asimismo, el 72% de la capacidad de financiación de estas secciones corresponde a la provincia de Valencia. Por su parte, en Castellón se concentra el 17% de los depósitos y el 6,5% de los créditos, con un diferencial positivo entre ambos de 34.772 miles de euros (el 21% del total). Finalmente, Alicante representa una situación más equilibrada con un 6% de los depósitos y un

4% de los créditos, y una capacidad de financiación de 12.202 miles de euros (el 7% sobre el total de la **Comunitat Valenciana**).

Cuadro 7.9

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

Datos a 31 de diciembre

	Alicante		Castellón		Valencia		C. Valenciana	
	m	T <sub>1</sub>	m	T <sub>1</sub>	m	T <sub>1</sub>	m	T <sub>1</sub>
<b>Depósitos</b>								
2009	15.390	-10,67	49.925	11,01	135.362	2,94	200.677	3,60
2010	15.106	-1,85	44.860	-10,15	136.464	0,81	196.430	-2,12
2011	13.800	-8,65	45.295	0,97	135.982	-0,35	195.077	-0,69
2012	13.235	-4,09	41.925	-7,44	145.473	6,98	200.633	2,85
2013	13.020	-1,62	41.818	-0,26	168.808	16,04	223.646	11,47
2014	14.364	10,34	41.908	0,22	179.702	6,45	235.974	5,51
2015	13.641	-5,03	44.207	5,49	184.840	2,86	242.688	2,85
2016	14.450	5,93	44.552	0,78	188.431	1,94	247.433	1,96
2017	15.552	7,63	45.957	3,15	197.917	5,03	259.426	4,85
2018p	15.939	2,49	46.048	0,20	211.573	6,90	273.560	5,45
<b>Créditos</b>								
2009	4.832	-16,50	7.669	27,54	53.394	4,87	65.895	5,07
2010	4.331	-10,37	8.334	8,67	52.778	-1,15	65.443	-0,69
2011	4.382	1,18	8.668	4,01	54.658	3,56	67.708	3,46
2012	4.375	-0,16	8.276	-4,52	52.947	-3,13	65.598	-3,12
2013	4.640	6,06	7.442	-10,08	59.531	12,44	71.613	9,17
2014	4.495	-3,13	5.929	-20,33	64.203	7,85	74.627	4,21
2015	3.842	-14,53	5.892	-0,62	68.279	6,35	78.013	4,54
2016	3.694	-3,85	5.720	-2,92	72.891	6,75	82.305	5,50
2017	3.641	-1,43	5.588	-2,31	77.379	6,16	86.608	5,23
2018p	3.737	2,64	5.638	0,89	78.007	0,81	87.382	0,89
A socios	1.204	-44,23	3.899	3.899	64.898	27,82	70.001	18,95
A cooperativa	2.533	1,81	1.739	1.739	13.109	50,06	17.381	36,31

p= Datos provisionales

m: miles de euros

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

Fuente: Institut Valencià de Finances.

## **7.2 OTRAS INSTITUCIONES CON ACTIVIDAD CREDITICIA DE LA COMUNITAT VALENCIANA**

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

El Contrato Marco de Reestructuración de Riesgos y Deuda, firmado el 26 de julio de 2013, entre la sociedad de garantía recíproca de la Comunitat Valenciana y las entidades receptoras de su aval, con la participación de la Generalitat Valenciana, fue objeto de novación a finales de 2016, adquiriendo firmeza el 30 de junio de 2017, con la aportación de fondos de la Generalitat Valenciana, lo que permitió la reducción de su endeudamiento bancario por importe de 245 millones de euros, y con ello, la sociedad consiguió mejorar su posición financiera.

La Sociedad de Garantía Recíproca de la Comunitat Valenciana está inmersa en un proceso de transformación, con adopción de medidas que suponen cambio de imagen comercial, venta de sus sedes y traslado a nuevas ubicaciones, y la apuesta por las nuevas tecnologías que facilitan el acercamiento de los productos de esta sociedad a las pequeñas y medianas empresas y autónomos.

En este sentido, la sociedad de garantía recíproca ha establecido un plan de negocio que incluye, entre otros aspectos, la adaptación a las necesidades actuales de sus potenciales clientes y un incremento en su cartera de servicios (asesoramiento financiero a pymes y autónomos); una gestión más moderna y eficaz; la habilitación de nuevos canales comerciales acordes con los desafíos de las nuevas tecnologías; y una nueva identidad corporativa.

Así, en 2018, la sociedad cambió su nombre comercial a “Afín SGR”, un término que resulta de la combinación de aval y financiación, que son sus principales líneas de actuación. En 2018 se ha creado también un nuevo logo y se ha renovado la página web, y se han abierto nuevos canales de comunicación de la información a través de redes sociales.

Otro hecho a destacar en 2018 es la reducción del endeudamiento bancario de Afín SGR. Con la amortización de 37,6 millones de euros de la financiación sénior se ha conseguido una reducción del 45% de la deuda de inicio de 2018. Los fondos utilizados para la amortización de la deuda han procedido de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta y de la enajenación de una cartera de créditos de dudoso cobro, con lo que se ha conseguido un saneamiento importante del balance de la sociedad. También se ha reducido la deuda subordinada en 1,7 millones de euros, mediante la conversión de esta deuda en capital social de las entidades Caixabank, en mayor medida, y también de Abanca Corporación Bancaria e Ibercaja Banco.

La actividad avalística en 2018 ha experimentado un despegue sobre los volúmenes de actividad de ejercicios precedentes. La tendencia hacia un volumen

de riesgo vivo sirve para consolidar la sociedad de garantía recíproca mediante el cumplimiento de su objetivo principal, que es el apoyo financiero mediante la garantía por aval a las pequeñas, medianas empresas y autónomos. En 2018, Afín SGR formalizó un total de 14,5 millones de euros, lo que ha supuesto un incremento del 184% respecto al año anterior, con unas formalizaciones acumuladas que ascienden a 6.516 millones de euros (Cuadro 7.10).

Cuadro 7.10

**ACTIVIDAD DE AFÍN SGR. COMUNITAT VALENCIANA, 2017-2018**

AVALES FORMALIZADOS	2018			2017		
	M	T <sub>1</sub>	T <sub>2</sub>	M	T <sub>1</sub>	T <sub>2</sub>
<b>Total</b>	<b>14,5</b>	<b>100</b>	<b>184</b>	<b>5,1</b>	<b>100</b>	<b>240</b>
<i>Nuevo riesgo</i>	14,3	98,6	180	5,1	100	240
Formalizaciones acumuladas	6.516		0,2	6.501		0,1
RIESGO EN CURSO	2018			2017		
	M	T <sub>1</sub>	T <sub>2</sub>	M	T <sub>1</sub>	T <sub>2</sub>
<b>Total</b>	<b>182</b>	<b>100</b>	<b>-14</b>	<b>212</b>	<b>100</b>	<b>-21</b>
<b>Por destino:</b>						
Financieros	103	57	-18	126	59	-22
Técnicos	79	43	-7	85	41	-20
<b>Por sectores</b>						
Primario	5	3	0	5	2	-17
Industrial	40	22	-22	51	24	-24
Construcción	56	31	-10	62	29	-21
Terciario	81	44	-14	94	44	-20
<b>Riesgo vencido</b>	<b>44</b>		<b>-29</b>	<b>62</b>		<b>-18</b>
<b>Riesgo en curso cedido</b>	<b>54</b>	<b>30</b>	<b>-18</b>	<b>66</b>	<b>31</b>	<b>-21</b>

M: Millones de euros    T<sub>1</sub>: Porcentaje estructural    T<sub>2</sub>: Variación sobre el año anterior

Fuente: Afín SGR. Datos 2018 provisionales.

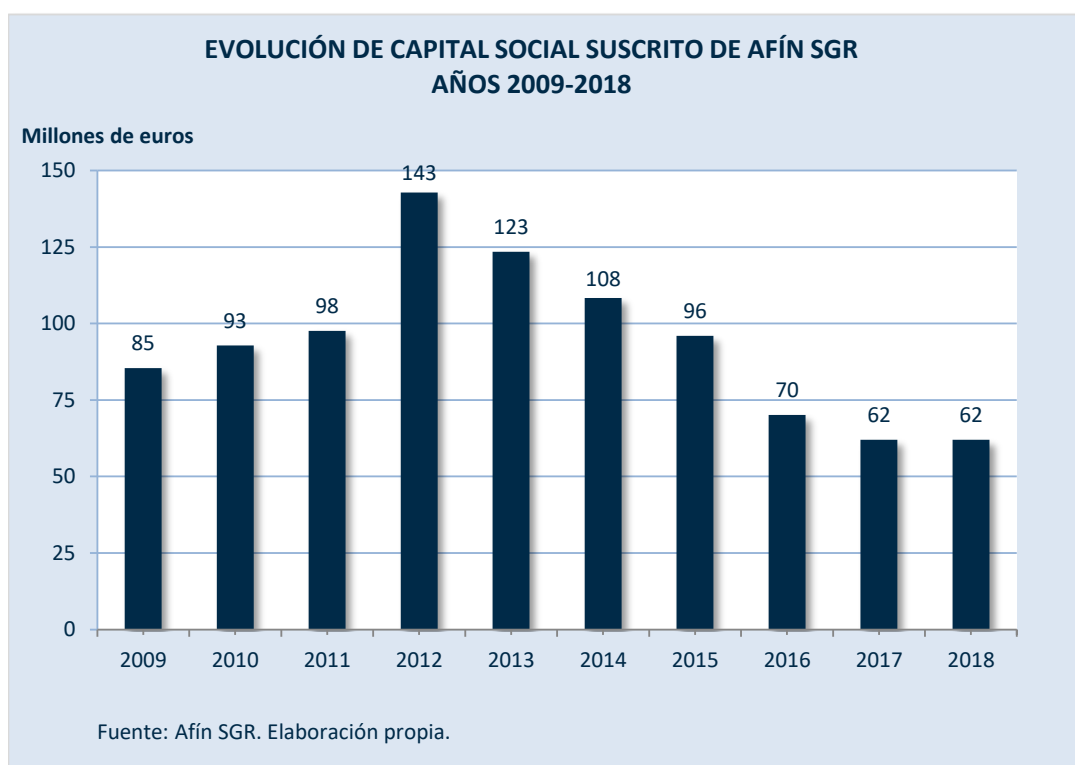
El riesgo asumido por Afín SGR al cierre del ejercicio 2018 ascendía a 182 millones de euros, lo que supone un descenso interanual del 14%. El riesgo vencido en 2018 se situó en 44 millones (62 millones de euros en 2017), dentro de los cuales se



encuentran incluidos 6,4 millones de euros de pagos de Afín SGR a los beneficiarios de avales.

El capital social suscrito en Afín SGR se ha mantenido en 62 millones de euros en 2018 (Gráfico 7.6).

Gráfico 7.6



### 7.2.2. Actividad crediticia del Institut Valencià de Finances (IVF)

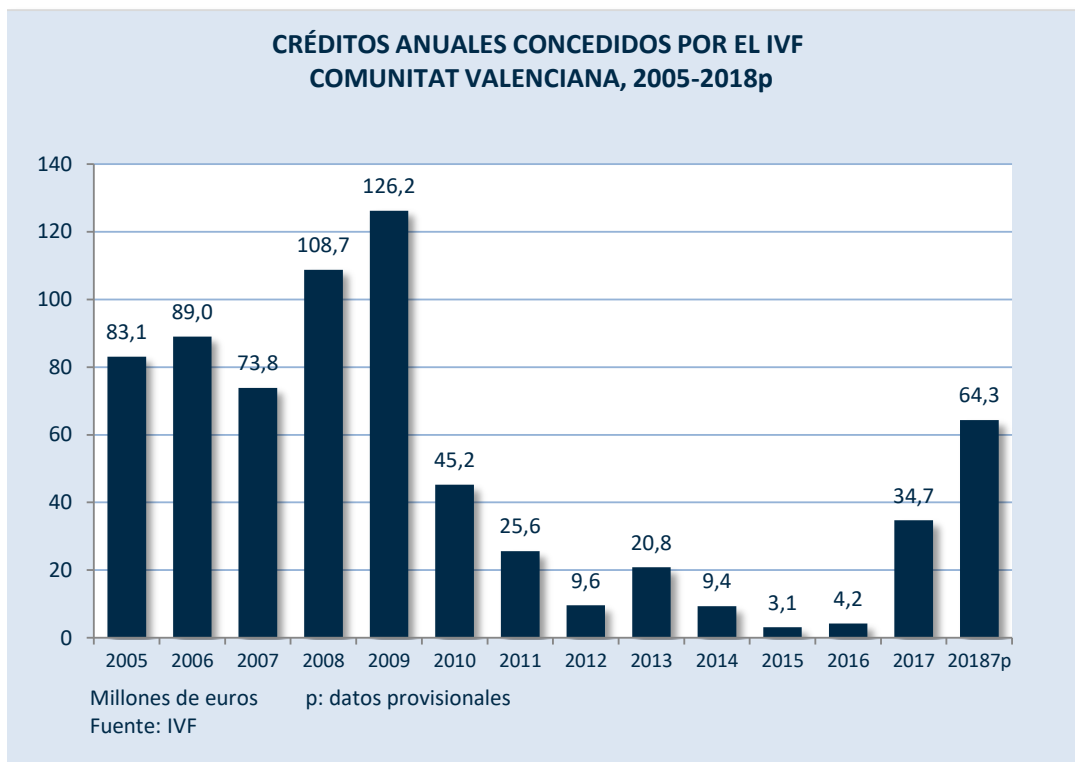
El Institut Valencià de Finances (IVF) se creó por la Ley 7/1990, de Presupuestos de la Generalitat, como una entidad de derecho público de carácter empresarial, de las previstas en el artículo 2.3 de la Ley 1/2015, de Hacienda Pública, del Sector Público Instrumental y de Subvenciones. Su régimen jurídico se establece en la Ley 5/2013 de medidas fiscales, de gestión administrativa y de organización de la Generalitat, según redacción dada por el Decreto Ley 5/2015, del Consell.

En 2017, Les Corts Valencianes aprobaron la [Ley 21/2017, de 28 de diciembre, de medidas fiscales, de gestión administrativa y financiera, y de organización de la Generalitat](#), cuyo anteproyecto de ley fue dictaminado por el CES-CV, y aprobado por unanimidad por el Pleno celebrado el día 23 de octubre de 2017. El título III de esta ley contiene medidas de organización administrativa que afectan, en su mayor parte, a entes del sector público instrumental de la Generalitat adscritos a las diferentes consellerias, entre las que cabe destacar la modificación del régimen jurídico del Institut Valencià de Finances (IVF).

Entre los objetivos de dicha modificación se encontraba la recuperación del sistema financiero valenciano, con el fin de apoyar a los sectores productivos de la **Comunitat Valenciana**, desarrollando su actividad como intermediario financiero preferentemente respecto del sector privado, sin que en ningún caso pueda considerarse entidad financiera de las que vienen reguladas en la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito. Por ello, las funciones que hasta el momento venía desarrollando el IVF en materia de política financiera y de control y coordinación del crédito público, avales, u otras garantías a favor de los entes del sector público instrumental de la Generalitat o cualquier otra entidad de carácter público, el control, inspección y disciplina de las entidades financieras, así como las funciones como autoridad de certificación de la **Comunitat Valenciana** y como prestador de servicios de certificación y el control de la seguridad en las comunicaciones electrónicas, informáticas y telemáticas de la Generalitat, han pasado a ser ejercidas por la Conselleria de Hacienda y Modelo Económico.

Según los datos provisionales facilitados por el IVF, en 2018 se concedieron 163 nuevas operaciones, frente a las 100 del año anterior, por un importe total de 64,35 millones de euros, es decir, un 85% más que el año anterior, en el que se concedieron 34,7 millones de euros (Gráfico 7.7).

Gráfico 7.7



La cantidad media por préstamo se ha situado en torno a los 400.000 euros, con una inversión financiada de 142,14 millones de euros y una incidencia en la creación de empleo de 308 nuevos puestos de trabajo (Cuadro 7.11).

Cuadro 7.11

**EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES PARÁMETROS DE LA ACTIVIDAD CREDITICIA DEL IVF  
COMUNITAT VALENCIANA, 2012-2018p**

Millones de euros

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018p
Nº concesiones	66	69	69	72	21	100	163
Cuantías concedidas	9,6	20,8	9,4	3,1	4,2	34,7	64,3
Medias / Préstamo	0,1	0,3	0,1	0,0	0,2	0,3	0,4
Inversión financiada	30,19	73,09	34,60	8,92	14,70	92,48	142,14
Inversión / Cuantía	3,14	3,51	3,70	2,88	3,49	2,67	2,20
Empleo directo							
- Creado	748	823	826	474	65	369	308

p: Datos provisionales

Fuente: IVF.

El IVF ha puesto en marcha una página web (<https://prestamos.ivf.es/>) a través de la cual se puede acceder a la información de las distintas líneas de financiación que el IVF pone a disposición de los autónomos y pymes.

En el Cuadro 7.12 se recoge la información relativa a las concesiones realizadas por el IVF, clasificadas por tipo de operación. Las concesiones clasificadas como Inversión y Circulante han sido 11 por un importe de 13.773.000 euros, con un empleo a crear de 95 personas y el mantenimiento de 2.178 puestos de trabajo.

Por su parte, las concesiones clasificadas como Préstamos sociales ascendieron a 134 por un importe de 47.921.170 euros, con 176 empleos a crear y manteniendo 3.657 puestos de trabajo.

La tercera clasificación, Autónomos, microempresas y Pymes, incluye 16 concesiones por un importe de 2.351.885 euros, 26 empleos a crear y el mantenimiento de otros 155.

Por último, el tipo de operación Emprendimiento innovador recoge 2 concesiones por un valor de 300.000 euros, con un empleo a crear de 11 personas y el mantenimiento de 18 puestos.

Cuadro 7.12

**CARACTERÍSTICAS DE LAS CONCESIONES DEL IVF CLASIFICADAS POR TIPO DE OPERACIÓN  
COMUNITAT VALENCIANA, 2018p**

	Nº	Concedido	Inversión financiada	Empleo creado	Empleo mantenido
Inversión y circulante	11	13.773.000	47.616.000	95	2.178
Préstamos sociales	134	47.921.170	90.974.802	176	3.657
Autónomos, microempresas y Pymes	16	2.351.885	3.145.993	26	155
Emprendimiento innovador	2	300.000	400.000	11	18
<b>Total</b>	<b>163</b>	<b>64.346.055</b>	<b>142.136.795</b>	<b>308</b>	<b>6.008</b>

p: Datos provisionales

Fuente: IVF.

**VALORACIONES Y RECOMENDACIONES**

Tras el análisis realizado en este capítulo con los datos provisionales disponibles, se realiza a continuación un resumen y una valoración de la situación del sistema financiero en el año 2018 en la **Comunitat Valenciana**, con la referencia comparativa de los datos a nivel nacional.

Continúa la reestructuración del sistema financiero en **España**, con disminución del número de entidades de crédito y cierre de oficinas. En la **Comunitat Valenciana** se han cerrado 167 oficinas en 2018. Desde comienzo de la crisis de 2008, en la Comunitat se ha cerrado prácticamente la mitad de las oficinas que estaban abiertas en 2008, con una cifra total de 2.502 cierres.

En la **Comunitat Valenciana** se ha canalizado el 9,2% del total del crédito concedido en **España**, con una reducción interanual del 4%. La reducción ha sido del 4,5% en **España**. El 94,2% del crédito concedido en la **Comunitat Valenciana** ha ido destinado a empresas y familias (94,6% en **España**). La provincia de Valencia concentra un poco más de la mitad del total de crédito concedido en la Comunitat, y también es la que destina un mayor porcentaje del crédito concedido al sector público, dada su mayor concentración de servicios de administraciones públicas.

Los depósitos en la **Comunitat Valenciana** representan el 8,6% del total de depósitos en **España**, y prácticamente se han mantenido constantes en volumen respecto al año anterior. El 95,7% de los depósitos corresponde al sector privado en la **Comunitat Valenciana** (94,3% en **España**).

En cuanto a las cuotas de mercado y la variación interanual de los depósitos, se observa en 2018 una disminución en bancos y cajas de ahorros y un aumento en las cooperativas de crédito, que han experimentado un incremento del 10,87% interanual en la **Comunitat Valenciana**. Este es el mayor incremento desde 2006, y posiblemente su explicación está en la desaparición de sucursales bancarias en pequeñas poblaciones con el correspondiente trasvase de los depósitos a las cooperativas de crédito.

En 2018 se ha producido el despegue de la actividad avalística de la Sociedad de Garantía Recíproca de la Comunitat Valenciana, denominada ahora Afín SGR, y se ha consolidado la actividad crediticia del reestructurado Institut Valencià de Finances, que se configura como un instrumento de valiosa ayuda al crecimiento empresarial y de impulso a la innovación tanto de las pymes como de las grandes empresas, propiciando con ello la creación de empleo y el desarrollo económico de la **Comunitat Valenciana**. En total, se han canalizado casi 80 millones de euros a través de estas dos instituciones (15 millones de avales y casi 65 millones de créditos).

*Como conclusión a este capítulo, el Comité constata que el sector bancario atraviesa una etapa difícil de reestructuración desde hace años, tanto a nivel nacional como en nuestra Comunitat, marcado por un entorno de tipos de interés cero y escasos márgenes. El Comité considera que es necesario mejorar el acceso y la mejora de las condiciones de crédito, en aras a robustecer nuestra demanda agregada a través del impulso del consumo y la inversión.*

*El impacto del cierre de oficinas ha afectado sobre todo a pequeños municipios que en muchos casos han perdido todas sus sucursales, obligando a su población a desplazarse fuera de su localidad de residencia para acceder a los servicios financieros. El colectivo más afectado es el de las personas mayores y con escasos conocimientos en materia financiera. Por ello, el Comité considera necesario que las administraciones públicas y las entidades financieras acuerden medidas encaminadas a solventar dicha situación, por ejemplo, el establecimiento de más cajeros operativos en lugares sin oficina física, o potenciar las oficinas móviles que acudan varios días al mes en horarios predeterminados.*