

7. SISTEMA FINANCIERO DE LA COMUNIDAD VALENCIANA

El último proyecto de Dictamen del Comité de las Regiones de la CE sobre “La importancia de las entidades públicas de crédito para el desarrollo equilibrado de las regiones, ciudades y municipios de Europa” hace especial referencia a la financiación de las empresas, sus necesidades, los instrumentos que deben cubrirlos y la actitud de las entidades financieras privadas e instituciones públicas para atender aquellas demandas no satisfechas.

Diversos factores, entre los que destaca el proceso de globalización y la integración económica europea han hecho necesario, como hemos comentado en apartados anteriores, aumentar la competitividad de las empresas de la Comunidad Valenciana. El sistema financiero juega un papel importante en la consecución de este objetivo, pues tradicionalmente parte del tejido empresarial de nuestra Comunidad ha basado en gran medida su crecimiento y desarrollo, no tanto en los recursos propios y generados por su actividad, sino en la financiación externa a corto plazo, especialmente la bancaria.

Este comportamiento ha cambiado en cierta medida en los últimos años, con la participación en la financiación a las empresas de las Administraciones Públicas; a nivel estatal con la puesta a disposición a las empresas de los Fondos ICO, con la posibilidad de acceder a financiación a largo plazo, y en el ámbito autonómico a través del Instituto Valenciano de Finanzas.

A continuación, se analiza la situación y evolución del sistema financiero en la Comunidad Valenciana durante el año 2000.

7.1. CRÉDITOS Y DEPÓSITOS

El Banco de España recoge una serie de datos provinciales, autonómicos y nacionales relativos a las cuentas de las entidades financieras residentes que ofrecen una visión de la situación del sistema financiero de nuestra Comunidad a través de la información relativa a créditos y depósitos, números de entidades, oficinas y empleados, etc.

7.1.1. Entidades de depósito y número de oficinas

Según los últimos datos ofrecidos por el Banco de España, el sector financiero español ha contabilizado en el año 2000 un total de 281 entidades de depósitos, de las cuales la mitad, aproximadamente, son bancos (141 entidades), un 17,1% son cajas de ahorro (48 entidades) y el 32,7% restante (92 entidades) corresponde a cooperativas de crédito.

Cuadro I.7.1

NÚMERO DE ENTIDADES DE DEPÓSITO Y DE EMPLEADOS EN ESPAÑA, 2000

	Bancos		Cajas Ahorros		Coop. Crédito		Total
	N	TI	N	TI	N	TI	N
Ent. Depósito	141	50,2	48	17,1	92	32,7	281
Empleados (p)	127.582	52,3	101.694	41,7	14.495	5,9	243.771
Oficinas	15.811	40,6	19.268	49,4	3.888	10,0	38.967
Ratio Empleados / Ent.Depósito	904,8		2.118,6		157,6		867,5
Ratio Empleados / Oficinas	8,1		5,3		3,7		6,3
Ratio Oficinas / Ent.Depósito	112,1		401,4		42,3		138,7

N: Número total

TI: Porcentaje de cada tipo de Entidad respecto al total

(p) : Provisionales año 2000

Fuente: Banco de España / Elaboración propia

Si consideramos la distribución del empleo en este sector, podemos observar como los bancos emplean el 52,3% de los recursos humanos totales, registrando una ratio de 904,8 empleados por entidad, cifra superior a la media del sector (867,5 empleados por firma). En las cajas de ahorro esta ratio pasa a ser de 2.118,6, mientras que en las cooperativas de crédito, la media se sitúa en los 157,6 empleados por entidad. Por otro lado, los bancos mantienen una ratio de empleados por oficina superior al de cajas y cooperativas (8,1 empleados por 5,3 y 3,7, respectivamente), mientras que en el caso del número de oficinas por entidad, son las cajas las que han tenido un incremento significativo en el registro de los bancos (401,4 sucursales por 112,1).

En cuanto al número de oficinas que las entidades de depósitos mantienen operativas en el territorio nacional, los datos que ofrece el Banco de España nos permiten realizar un análisis a escala provincial. Así pues, en el Cuadro I.7.2 podemos observar como la Comunidad Valenciana, con 4.082 oficinas, alberga el 10,5% del total de las del Estado. Por provincias, en Valencia

PANORAMA ECONÓMICO

están instaladas el 52,9% de las oficinas de la Comunidad, en Alicante el 33,1% y en Castellón el 14,0% restante.

Cuadro I.7.2

NÚMERO DE OFICINAS POR ENTIDADES EN LA C. VALENCIANA, 2000

	Bancos			Cajas Ahorros			Coop. Crédito			Total	
	N	T1	T2	N	T1	T2	N	T1	T2	N	T1
Alicante	593	36,0	43,9	594	33,2	44,0	163	25,2	12,1	1.350	33,1
Castellón	205	12,4	35,8	224	12,5	39,2	143	22,1	25,0	572	14,0
Valencia	850	51,6	39,4	969	54,2	44,9	341	52,7	15,8	2.160	52,9
C. Valenciana	1.648	10,4	40,4	1.787	9,3	43,8	647	16,6	15,8	4.082	10,5
España	15.811		40,6	19.268		49,4	3.888		10,0	38.967	

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

En el conjunto de nuestra Comunidad, los bancos representan el 40,4% del total, con 1.648 oficinas, mientras que las cajas de ahorro y cooperativas de crédito representan el 43,8% y el 15,8%, respectivamente. En el conjunto del Estado, los bancos mantienen un porcentaje similar (40,6%), las cajas de ahorro tienen una mayor relevancia en el territorio nacional (49,4%), mientras que las cooperativas de crédito en España alcanzan el 10,0%.

Por lo tanto, podemos afirmar que es destacable la presencia de 647 oficinas de cooperativas de crédito en nuestro territorio autonómico, lo que representa el 16,6% del total de sucursales de este tipo de entidad en el conjunto del Estado. Esta peculiaridad se acentúa aún más en la provincia de Castellón, en la que las oficinas de este tipo de entidad representan el 25,0% del total de sucursales instaladas en dicho territorio.

Durante el año 2000 ha disminuido en 19 unidades el número de oficinas de entidades de depósitos en el conjunto del Estado y también, en nuestra Comunidad. En ambos casos se ha producido una disminución en el número de sucursales bancarias, y un incremento de las oficinas de cajas de ahorro (aumentan un 5,1% en España y un 4,6% en la Comunidad Valenciana) y de cooperativas de crédito (aumentan un 3,8% y un 4,4%, respectivamente).

Por provincias, Castellón es la que más ha incrementado el número de oficinas en términos relativos (2,0%). Dentro de cada provincia, los mayores incrementos se han registrado en las cajas de ahorro: Alicante aumenta un 4,8%, Castellón un 4,7% y Valencia un 4,5%.

Cuadro I.7.3

PORCENTAJES DE VARIACIÓN DEL NÚMERO DE OFICINAS, 2000 SOBRE 1999

	<u>Bancos</u>	<u>Cajas Ahorros</u>	<u>Coop. Crédito</u>	<u>Total</u>
	<i>TI</i>	<i>TI</i>	<i>TI</i>	<i>TI</i>
Alicante	-5,4	4,8	1,2	-0,4
Castellón	-5,1	4,7	9,2	2,0
Valencia	-8,6	4,5	4,0	-1,1
C. Valenciana	-7,1	4,6	4,4	-0,5
España	-6,5	5,1	3,8	-0,0

TI: Variación porcentual del número de oficinas en el año 2000 respecto a 1999

Fuente: Banco de España / Elaboración propia

7.1.2. El crédito en nuestro sistema financiero

El sector financiero de la Comunidad Valenciana canaliza el 9,5% del crédito concedido en el total del Estado, siendo sólo superada por las Comunidades de Madrid, Cataluña -ambas alcanzan conjuntamente el 43,9% del total del Estado- y Andalucía (12,1%). Este porcentaje corresponde a un crédito de 52.813 millones de euros en diciembre de 2000 y se distribuye entre las administraciones públicas (un 5,7%) y otros sectores residentes (el 94,3% restante) en proporciones similares a como acontece en el ámbito nacional (5,2% y 94,8%, respectivamente). En el resto de autonomías destaca la proporción del crédito destinado a las administraciones públicas en Extremadura (8,9%) y Aragón (7,6%), mientras que en el dedicado al sector privado alcanza su mayor porcentaje en la Comunidad Foral de Navarra con un 98,4%.

Por provincias, el crédito concedido por nuestro sector financiero se centra principalmente en Valencia (55,7%), mientras que Alicante y Castellón absorben el 30,6% y el 13,7% restante. En lo que a receptores se refiere, Castellón es la que más crédito dedica al sector privado (el 97,0%). La mayor concentración de administraciones públicas en Valencia provoca que a este sector se dedique el 7,8% del crédito concedido en esta provincia, representando este

volumen el 75,7% del crédito otorgado al sector público en el conjunto de la Comunidad.

Por otro lado, analizando esta variable en función del tipo de entidad de depósito que concede el crédito, observamos como en la Comunidad Valenciana la banca, aún siendo la principal canalizadora de créditos (acapara un 45,2% del volumen total), mantiene un porcentaje inferior del que se registra en el conjunto del Estado (49,1%), como consecuencia de la mayor actividad crediticia en las cajas de ahorro (un 45,9% frente al 41,0% estatal), y sobre todo en las cooperativas de crédito, que en nuestro sistema financiero mantiene una cuota de mercado del 9,0%, 4,3 puntos superior a la correspondiente en el conjunto de España.

Si desagregamos estos datos en el ámbito provincial, podemos concluir que Alicante presenta la distribución por tipo de entidad más similar a la del Estado, mientras que en el lado opuesto Castellón se caracteriza por el considerable volumen de crédito canalizado a través de las cooperativas de crédito, el 16,0% del total, provocando esto que la cuota de mercado de los bancos descienda hasta el 42,9% en esta provincia. Por último, Valencia se diferencia del conjunto del Estado por la mayor presencia de las cajas de ahorro (50,0%) y las cooperativas de crédito (9,7%).

Respecto al resto de comunidades, podemos observar considerables divergencias 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 67,3%, lo que provoca que las cooperativas de crédito en esta Comunidad obtengan su peor registro, el 0,4%. En situación similar se encuentra Canarias, que registra cuotas del 60,9% y 3,9% respectivamente, mientras que las comunidades con menor grado de participación de la banca son la de Navarra (30,6%) -que a su vez registra mayor cuota de cooperativas de crédito con un 23,6%- , la de Castilla La Mancha y la de Aragón ambas por debajo del 40%. Por esta causa estas dos últimas Comunidades son junto con las de Castilla-León, La Rioja y Cataluña, las únicas en las que las Cajas de Ahorro registran una cuota de mercado superior al 50%, mientras que los peores registros son los nombrados anteriormente para Madrid y Canarias.

Por último hay que destacar que por debajo de Navarra, las comunidades en las que las cooperativas de crédito obtienen una cuota superior a la nuestra son la de Castilla-La Mancha (13,1%), el País Vasco (11,2%), Aragón (9,7%) y Andalucía (9,5%) mientras que en la mayoría de las restantes comunidades esta cuota es casi insignificante.

Cuadro 1.7.4

CRÉDITOS DE 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 2000

	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.	
	mm	T1	T2	mm	T1	T2	mm	T1	T2	mm	T1	T2	mm	T1	T2	mm	T1	T2	mm	T1	T2	mm	T1	T2
País Vasco	17.539	49,7	6,1	396	17.143	13.755	39,0	5,7	569	13.187	3.963	11,2	15,0	30	3.933	35.257	6,3	994	2,8	3,4	34.262	97,2	6,5	
Cataluña	50.942	47,5	17,6	3.663	47.280	55.517	51,7	23,1	2.365	53.152	839	0,8	3,2	4	835	107.298	19,3	6.032	5,6	20,9	101.267	94,4	19,2	
Galicia	12.336	56,1	4,3	838	11.498	9.567	43,5	4,0	513	9.054	86	0,4	0,3	0	86	21.988	4,0	1.351	6,1	4,7	20.637	93,9	3,9	
Andalucía	30.947	46,0	10,7	2.994	27.952	29.893	44,5	12,5	1.528	28.365	6.410	9,5	24,2	106	6.304	67.250	12,1	4.628	6,9	16,1	62.622	93,1	11,9	
Asturias	5.780	55,3	2,0	480	5.299	3.931	37,6	1,6	263	3.669	733	7,0	2,8	5	728	10.444	1,9	748	7,2	2,6	9.696	92,8	1,8	
Cantabria	3.087	53,7	1,1	194	2.893	2.608	45,3	1,1	119	2.489	56	1,0	0,2	0	56	5.751	1,0	313	5,4	1,1	5.439	94,6	1,0	
La Rioja	1.643	42,6	0,6	141	1.502	2.012	52,2	0,8	61	1.951	203	5,3	0,8	0	203	3.858	0,7	202	5,2	0,7	3.656	94,8	0,7	
Murcia	5.458	43,4	1,9	306	5.152	6.238	49,6	2,6	267	5.971	873	6,9	3,3	1	872	12.569	2,3	573	4,6	2,0	11.996	95,4	2,3	
C. Valenciana	23.848	45,2	8,3	1.847	22.001	24.233	45,9	10,1	1.061	23.172	4.732	9,0	17,9	115	4.617	52.813	9,5	3.022	5,7	10,5	49.791	94,3	9,5	
Aragón	5.621	38,4	1,9	671	4.949	7.597	51,9	3,2	412	7.185	1.426	9,7	5,4	35	1.389	14.644	2,6	1.118	7,6	3,9	13.525	92,4	2,6	
Cast.-La Mancha	5.032	35,0	1,7	288	4.744	7.446	51,8	3,1	525	6.921	1.884	13,1	7,1	52	1.832	14.363	2,6	865	6,0	3,0	13.498	94,0	2,6	
Canarias	10.825	60,9	3,7	687	10.138	6.254	35,2	2,6	427	5.827	685	3,9	2,6	5	680	17.765	3,2	1.119	6,3	3,9	16.646	93,7	3,2	
Navarra	2.425	30,6	0,8	44	2.380	3.618	45,7	1,5	65	3.553	1.870	23,6	7,1	20	1.850	7.913	1,4	129	1,6	0,4	7.784	98,4	1,5	
Extremadura	3.721	47,9	1,3	432	3.289	3.622	46,6	1,5	255	3.367	422	5,4	1,6	6	416	7.765	1,4	693	8,9	2,4	7.073	91,1	1,3	
Baleares	7.084	52,7	2,5	304	6.780	6.258	46,5	2,6	220	6.038	110	0,8	0,4	1	109	13.452	2,4	524	3,9	1,8	12.927	96,1	2,5	
Madrid	91.912	67,3	31,8	2.041	89.871	44.122	32,3	18,4	2.762	41.360	513	0,4	1,9	33	480	136.547	24,6	4.836	3,5	16,8	131.711	96,5	25,0	
Castilla-León	10.292	41,4	3,6	759	9.533	12.943	52,0	5,4	770	12.174	1.647	6,6	6,2	43	1.604	24.883	4,5	1.572	6,3	5,5	23.311	93,7	4,4	
Resto	406	45,7	0,1	61	345	439	49,4	0,2	31	407	44	4,9	0,2	0	44	889	0,2	93	10,5	0,3	796	89,5	0,2	
España	288.898	52,0	100	16.146	272.749	240.053	43,2	100	12.213	227.842	26.496	4,8	100	456	26.038	555.449	100	28.812	5,2	100	526.637	94,8	100	
C. Valenciana	23.848	45,2	8,3	1.847	22.001	24.233	45,9	10,1	1.061	23.172	4.732	9,0	17,9	115	4.617	52.813	9,5	3.022	5,7	10,5	49.791	94,3	9,5	
Alicante	7.587	46,9	31,8	272	7.315	7.872	48,7	32,5	218	7.654	709	4,4	15,0	24	685	16.168	30,6	515	3,2	17,0	15.654	96,8	31,4	
Castellón	3.112	42,9	13,0	111	3.001	2.981	41,1	12,3	67	2.914	1.161	16,0	24,5	41	1.119	7.254	13,7	219	3,0	7,2	7.035	97,0	14,1	
Valencia	13.149	44,7	55,1	1.464	11.685	13.380	50,0	55,2	776	12.604	2.862	9,7	60,5	50	2.813	29.391	55,7	2.288	7,8	75,7	27.102	92,2	54,4	

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

mm: Millones de euros

7.1.3. Los depósitos en nuestro sistema financiero

Los depósitos realizados en la Comunidad Valenciana representan el 7,9% del total del Estado, y su distribución en las tres provincias es similar a la especificada en el caso de los créditos.

En cuanto al tipo de depositante se refiere, el sector privado efectúa el 97,4% de los depósitos, siendo el 2,6% restante aportado por el sector público. En este caso, las divergencias respecto a la distribución que registra el conjunto del Estado son mayores que en el caso de los créditos: los depósitos públicos alcanzan el 3,9% del total y los privados el 96,1% restante. En el ámbito autonómico tan solo tres comunidades registran una cuota de depósitos del sector público superior al 5%: País Vasco, Canarias y Navarra.

Por otro lado, observando la distribución de los depósitos entre los tipos de entidades receptoras de éstos, podemos comprobar como en este caso se conforma una estructura del sector con un mayor grado de equidad en su distribución, y en la que las cajas de ahorro se sitúan por encima de los bancos en términos de cuota de mercado.

Así, en nuestra Comunidad, las cajas acaparan el 49,8% de estos recursos, frente al 36,2% obtenido por la banca y el 14,0% de las cooperativas de crédito.

En este mismo orden se reparten el mercado financiero las entidades en el ámbito nacional, aunque con una menor presencia de las cooperativas de crédito (6,2%), mayor en el caso de la banca (43,0%) manteniendo posiciones similares en las cajas (50,8%).

Como podemos observar en el Cuadro I.7.5, son numerosas las comunidades autónomas en las que, al pasar a considerar los depósitos, no se invierten las posiciones de liderazgo entre las cajas de ahorro y la banca (esto ocurre en Madrid, Canarias y Asturias principalmente), a causa del fuerte predominio en su sector financiero de este último tipo de entidad.

Dentro de nuestra Comunidad, la distribución por provincias de los depósitos según el tipo de entidad también nos muestra una estructura similar a la expresada en el párrafo anterior, aunque con ciertas singularidades. En Valencia y, sobre todo, en Alicante las cajas de ahorro superan claramente a la banca en cuota de mercado (en los créditos la posición era la inversa), mientras que en Castellón el mercado está repartido casi en partes iguales entre los tres tipos de entidades, siendo superior la presencia de los bancos (35,1%), seguidas por las Cajas con un 34,4% y las Cooperativas con un 30,6%.

Cuadro 1.7.5

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 2000

	Bancos			Cajas de Ahorro			Coop. de Crédito			Total						
	TOTAL		O.S.R.	TOTAL		O.S.R.	TOTAL		O.S.R.	TOTAL		O.S.R.				
	mm	T1 T2	mm	mm	T1 T2	mm	mm	T1 T2	mm	mm	T1 T2	mm	T1 T2			
País Vasco	13.547	34,8 6,2	1.172	12.375	19.825	50,9 7,7	1.643	18.183	5.549	14,3 17,5	242	5.307	38.921	7,6 15,3	35.864	92,1 7,3
Cataluña	26.435	29,4 12,1	787	25.647	62.456	69,4 24,1	895	61.562	1.071	1,2 3,4	4	1.068	89.962	17,7 8,4	88.277	98,1 18,0
Galicia	12.068	47,5 5,5	633	11.435	13.180	51,9 5,1	512	12.668	146	0,6 0,5	2	144	25.393	5,0 5,7	24.246	95,5 5,0
Andalucía	17.691	33,5 8,1	1.055	16.636	28.407	53,7 11,0	992	27.416	6.778	12,8 21,4	125	6.653	52.877	10,4 2,1	41.109	50,705 95,9 10,4
Asturias	5.491	49,6 2,5	126	5.365	4.665	42,1 1,8	115	4.550	916	8,3 2,9	4	912	11.073	2,2 1,2	10.828	97,8 2,2
Cantabria	2.428	44,9 1,1	113	2.315	2.944	54,5 1,1	82	2.862	31	0,6 0,1	0	31	5.403	1,1 1,0	5.207	96,4 1,1
La Rioja	1.234	34,2 0,6	33	1.201	2.159	59,8 0,8	56	2.103	216	6,0 0,7	0	215	3.609	0,7 0,4	3.520	97,5 0,7
Murcia	2.698	26,4 1,2	121	2.577	6.454	63,1 2,5	136	6.318	1.077	10,5 3,4	4	1.073	10.229	2,0 1,3	9.967	97,4 2,0
C. Valenciana	14.566	36,2 6,6	518	14.048	20.024	49,8 7,7	454	19.569	5.632	14,0 17,8	69	5.563	40.222	7,9 5,2	39.180	97,4 8,0
Aragón	4.034	25,7 1,8	202	3.831	9.880	62,9 3,8	215	9.664	1.803	11,5 5,7	76	1.727	15.717	3,1 2,5	15.223	96,9 3,1
Cast.-La Mancha	4.764	28,2 2,2	182	4.582	9.429	55,9 3,6	226	9.202	2.672	15,8 8,4	19	2.653	16.864	3,3 2,1	16.437	97,5 3,4
Canarias	6.917	50,8 3,2	694	6.222	6.000	44,0 2,3	748	5.251	706	5,2 2,2	58	648	13.622	2,7 1,0	12.121	89,0 2,5
Navarra	2.285	24,5 1,0	399	1.886	5.174	53,4 2,0	282	4.892	1.879	20,1 5,9	67	1.812	9.338	1,8 3,7	8.590	92,0 1,8
Extremadura	3.542	41,0 1,6	94	3.448	4.591	53,1 1,8	123	4.468	509	5,9 1,6	4	505	8.642	1,7 1,1	8.421	97,4 1,7
Baleares	4.157	39,9 1,9	255	3.902	6.147	59,0 2,4	218	5.929	106	1,0 0,3	5	101	10.410	2,0 2,4	9.932	95,4 2,0
Madrid	86.323	69,1 39,4	4.364	81.959	38.003	30,4 14,7	825	37.178	552	0,4 1,7	1	552	124.878	24,5 5,1	119.689	95,8 24,4
Castilla-León	10.328	32,8 4,7	341	9.987	19.159	60,8 7,4	585	18.575	2.002	6,4 6,3	74	1.928	31.490	6,2 3,2	30.490	96,8 6,2
Resto	535	53,7 0,2	31	505	426	42,7 0,2	11	415	36	3,6 0,1	1	35	997	0,2 0,2	955	95,8 0,2
España	219.043	43,0 10,0	11.120	207.921	258.923	50,8 10,0	8.118	250.805	31.681	6,2 10,0	755	30.927	509.647	10,0 3,9	489.653	96,1 10,0
C. Valenciana	14.566	36,2 6,6	518	14.048	20.024	49,8 7,7	454	19.569	5.632	14,0 17,8	69	5.563	40.222	7,9 5,2	39.180	97,4 8,0
Alicante	4.895	35,8 33,6	200	4.695	7.812	57,1 39,0	193	7.619	981	7,2 17,4	20	961	13.688	34,0 41,3	13.275	97,0 33,9
Castellón	1.905	35,1 13,1	72	1.833	1.868	34,4 9,3	45	1.823	1.660	30,6 29,5	29	1.632	5.433	13,5 14,7	5.288	97,3 13,5
Valencia	7.766	36,8 53,3	246	7.520	10.344	50,0 51,7	216	10.127	2.991	14,2 53,1	20	2.970	21.101	52,5 48,2	20.617	97,7 52,6

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

mm: Millones de euros

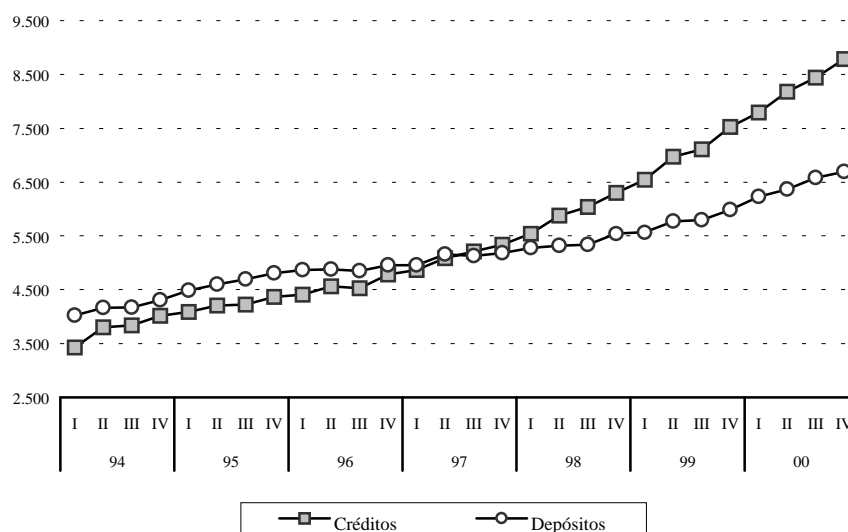
7.1.4. El flujo financiero de la Comunidad Valenciana

La diferencia entre los depósitos y los créditos puede considerarse una aproximación al flujo de financiación o endeudamiento que la economía valenciana mantiene con el resto de España a través del sistema financiero.

Gráfico I.7.1

CRÉDITOS Y DEPÓSITOS EN LA COMUNIDAD VALENCIANA, 1994- 2000

Miles de millones de pesetas



Fuente: Banco de España

Como podemos observar en el Gráfico I.7.1, la Comunidad Valenciana hasta 1997, ha mantenido tradicionalmente un diferencial positivo de sus depósitos sobre los créditos.

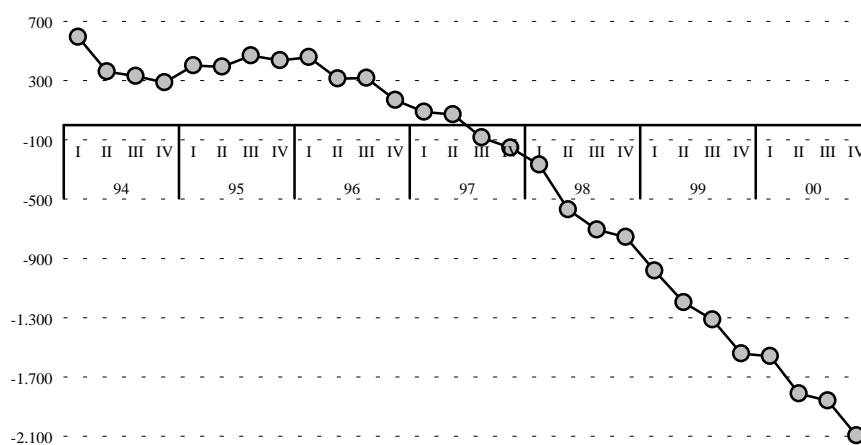
Esta situación ha permitido canalizar un flujo de financiación hacia el exterior de su sistema financiero que hasta 1996 oscilaba entre los 650 y 300 millones de pesetas, como se puede observar en el Gráfico I.7.2, que representa la evolución de este diferencial en los últimos años.

Si en 1997 este diferencial se redujo considerablemente hasta provocar un cambio de signo (-153.000 millones) a final de año, en el año 2000 este

diferencial se ha ampliado a favor de los créditos hasta llegar a los 2,095 billones de pesetas.

Gráfico I.7.2

DIFERENCIA ENTRE DEPÓSITOS Y CRÉDITOS
C. VALENCIANA, 1994 -2000
 Miles de millones de pesetas



Fuente: Banco de España

7.1.5. Secciones de Crédito de las Cooperativas en la Comunidad Valenciana

Durante el año 2000, el número de secciones de Crédito de Cooperativas en la Comunidad Valenciana se ha reducido en 9 respecto al año anterior (97 frente a las 106 de 1999). Por provincias, Valencia tiene ubicadas un 77,3% de secciones, frente al 11,4% de Alicante y Castellón.

Los depósitos de estas secciones durante el año 2000 en nuestra Comunidad ascienden a 68.105 millones de pesetas, acaparando el 89,1% las secciones de la provincia de Valencia, mientras que Castellón y Alicante suponen el 6,3% y el 4,6%, respectivamente.

PANORAMA ECONÓMICO

Cuadro I.7.6

SECCIONES DE CRÉDITO DE COOPERATIVAS. DISTRIBUCIÓN PROVINCIAL

Datos a 31 de diciembre. En millones de pesetas

	Alicante	Castellón	Valencia	C. Valenciana
1999	12	15	79	106
2000	11	11	75	97

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas.

Los créditos concedidos para Valencia representan, por su parte, el 93,8% de los mismos, Castellón el 2,3% y Alicante el 3,9%; siendo el total de éstos 23.619 millones de pesetas.

La diferencia entre depósitos y créditos en estas secciones ha sido de 44.486 millones de pesetas, frente a los 92.458 millones de pesetas de 1999.

Finalmente, indicar que el 87,0% de los créditos se concedieron a los socios de las secciones y el resto a cooperativas.

Cuadro I.7.7

SECCIONES DE CRÉDITO DE COOPERATIVAS. DEPÓSITOS Y CRÉDITOS

Datos a 31 de diciembre. En millones de pesetas

	Alicante	Castellón	Valencia	C. Valenciana
Depósitos				
1995	4.129	11.374	86.411	101.914
1996	4.034	11.712	96.406	112.152
1997	3.406	12.311	85.197	100.914
1998	3.605	7.049	66.017	76.671
1999	3.359	4.639	61.388	69.386
2000p	3.126	4.289	60.690	68.105
Créditos				
1995	1.467	2.731	30.137	34.335
1996	1.189	1.716	29.157	32.062
1997	900	1.616	26.058	28.574
1998	1.040	1.385	20.551	22.976
1999	727	699	20.236	21.662
2000p	940	534	22.145	23.619
A socios	609	501	19.441	20.551
A cooperativa	331	33	2.704	3.068

p= Datos provisionales

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 de la Comunidad Valenciana concedió en el año 2000 un total de 30.796 millones de pesetas en avales, elevándose el volumen total de formalizaciones históricas a 216.445 millones de pesetas desde el año 1995.

El volumen de riesgo vivo de la SGR de la Comunidad Valenciana se ha cifrado en 87.891 millones de pesetas, lo que supone en torno al 30% del riesgo vivo total del sector, ocupando el primer lugar en el ranking nacional de las SGR.

Por provincias, la distribución de las operaciones supone 40% para Valencia, seguida de Alicante con un 31% y Castellón con el restante 29%.

Al considerar la distribución del riesgo por sectores, la industria aglutina el 36% del mismo, los servicios el 30% y el sector comercial y la construcción el 16% cada uno, mientras que el sector primario supone el 2% del riesgo en curso.

En el año 2000 el número de socios ha aumentado en 656, alcanzando la base societaria un total de 6.976 socios partícipes.

El volumen de recursos propios ha registrado un aumento de 1.713 millones de pesetas en el ejercicio 2000, situándose en un total de 7.361 millones de pesetas. Esta cifra, unida a una tasa de morosidad del 0,36% sobre el riesgo vivo, dan una considerable solidez patrimonial a la SGR.

Por otro lado, el importe medio de los avales se ha situado en 16,4 millones de pesetas. Además, el plazo medio ha aumentado en los últimos años pasando de 67 meses en 1998, a 82 meses en 1999 y 95 meses en el año 2000. Por su parte, el tipo medio de interés se ha situado en el 5,08%, unos 3 puntos porcentuales por debajo de la media del sistema crediticio.

De estas condiciones financieras medias se han podido beneficiar en el año 2000 1.111 empresas, afectando a un total de 13.459 empleados. La inversión global inducida fue de 28.353 millones de pesetas, facilitando la creación de 939 nuevos puestos de trabajo.

PANORAMA ECONÓMICO

Cuadro I.7.8

ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA EN LA C.V., 2000

AVALES FORMALIZADOS	1999			2000		
	N	T1	T2	N	T1	T2
Total	37.442	100	9	30.796	100	-18
<i>Por destino:</i>						
Inversión	15.782	42	4	10.068	33	-36
Nueva empresa	532	1	7	966	3	82
Reestructuración y/o circulante	10.397	28	0	3.990	13	-62
Otros avales	10.732	29	29	15.772	51	47
<i>Por tipo de aval</i>						
Financieros	26.711	71	3	15.024	49	-44
Otros avales						
- Comerciales	3.514	9	7	6.253	20	78
- Técnicos	7.217	19	44	9.519	31	32
<i>Por provincias</i>						
Alicante	14.018	37	17	9.404	31	-33
Castellón	9.925	27	11	8.907	29	-10
Valencia	13.499	36	1	12.484	40	-8
Avales solicitados	47.314		14	46.072		-3
Avales aprobados	39.956		7	37.319		-7
% aprobado/solicitado	84			81		
% formalizado/solicitado	79			67		
<i>Formalizaciones acumuladas</i>	185.649		25	216.445		17

RIESGO EN CURSO	1999			2000		
	N	T1	T2	N	T1	T2
Total	84.661	100	20	87.891	100	4
<i>Por tipo de aval</i>						
Financieros	70.131	83	17	66.601	76	-5
Otros avales						
- Comerciales	5.044	6	46	7.625	9	51
- Técnicos	9.486	11	34	13.665	16	44
<i>Por sectores</i>						
Primario	1.602	2	42	1.587	2	-1
Industrial	33.519	40	11	31.306	36	-7
Construcción	11.895	14	35	14.380	16	21
Comercial	14.641	17	18	14.386	16	-2
Servicios	23.004	27	29	26.231	30	14
<i>Por provincias</i>						
Alicante	30.176	36	23	30.233	34	0
Castellón	19.611	23	17	21.455	24	9
Valencia	34.874	41	20	36.203	41	4
<i>Riesgo vencido del ejercicio</i>	23.172		30	27.566		19

N: Millones de pesetas. T1: Porcentaje estructural T2: Variación sobre el año anterior.

Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

Finalmente, indicar que la SGR ha gestionado subvenciones destinadas a las Pymes por un importe superior a los 2.900 millones y de los que se han beneficiado un total de 243 pequeñas y medias empresas de nuestra Comunidad. Estas empresas han demandado, entre otros, programas de ayudas y subvenciones relacionados con incentivos regionales y minimización de residuos.

Cuadro I.7.9

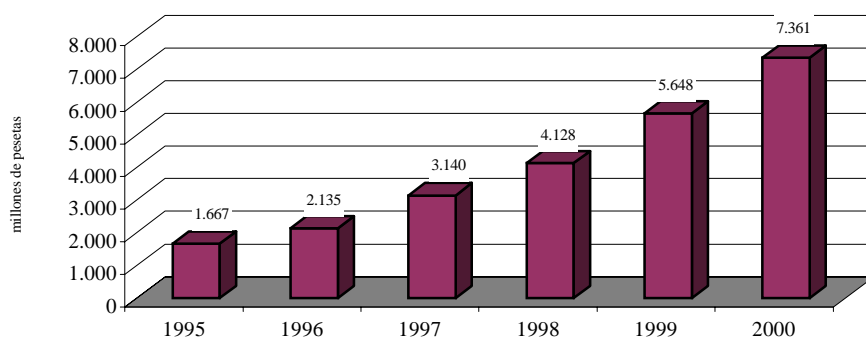
OTROS INDICADORES DE LA SGR, 1999-2000

	1999		2000	
	Valor	%	Valor	%
Nº de socios partícipes	6.320	100	6.976	100
Alicante	2.018	32	2.316	33
Castellón	1.468	23	1.566	22
Valencia	2.834	45	3.094	44
Retrato robot de los avales financieros				
Importe medio (Miles)	17.111		16.366	
Plazo Medio (Meses)	82		95	
Interés (Porcentaje)	3,69		5,08	
Otros datos de interés				
Empresas beneficiadas del aval	1.426		1.111	
Impactos puestos de trabajo	22.259		13.459	
Nuevos puestos de trabajo	1.669		939	

Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

Gráfico I.7.3

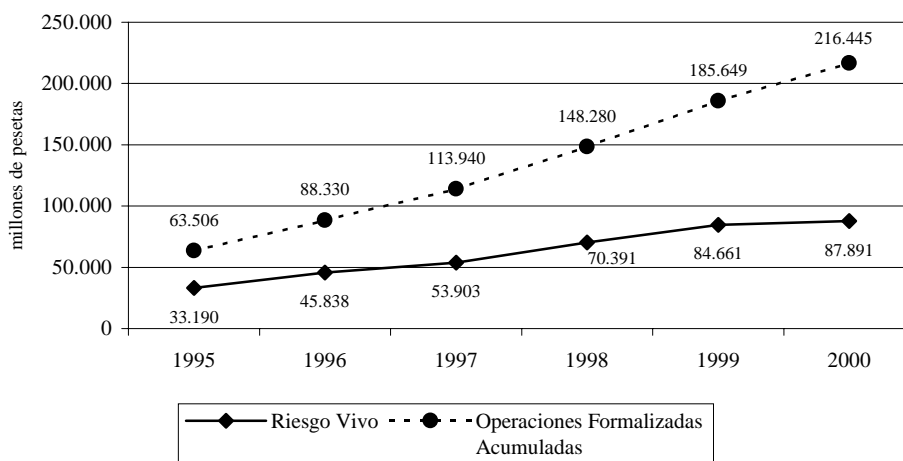
**EVOLUCIÓN DE RECURSOS PROPIOS DE LA SGR.
AÑOS 1995-2000**



Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

Gráfico I.7.4

EVOLUCIÓN DEL RIESGO VIVO Y DE LAS OPERACIONES FORMALIZADAS ACUMULADAS. AÑOS 1995-2000



Fuente: Sociedad de Garantía Recíproca.

7.2.2. Actividad crediticia del Instituto Valenciano de Finanzas (I.V.F.)

Entre las actuaciones llevadas a cabo por el Instituto Valenciano de Finanzas, cabe destacar:

- Mejoras de las condiciones de los avales, para propiciar una mejor oferta competitiva, mediante el re-afianzamiento de las operaciones.
- Promover la financiación, mediante participación en capital, de empresas en sus fases iniciales.
- Ayudas a la ubicación de factorías de avanzado nivel tecnológico con accionistas extranjeros, dentro de la Comunidad Valenciana.
- Apoyo a la creación de nuevas empresas y el mantenimiento y consolidación de otras con problemas transitorios.
- Contribuir a cubrir unas exigencias y demandas financieras insatisfechas, reforzando y favoreciendo la financiación de proyectos de inversión en

activos fijos, adecuando el equilibrio financiero entre el medio y largo plazo.

En concreto, durante el ejercicio 2000 la actividad crediticia del IVF culminó con la concesión de operaciones por valor de 18.828,5 millones de pesetas, que sirvieron para financiar parcialmente proyectos de inversión por 64.314 millones de pesetas, en empresas con 14.658 empleados, propiciando la creación de 1.665 puestos nuevos de trabajo.

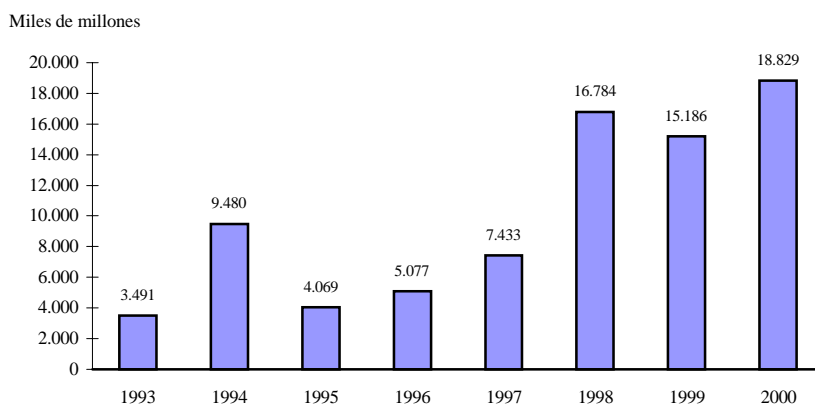
Así, la evolución experimentada durante los últimos años por el IVF es:

<u>Año</u>	<u>Cuantía (Ptas.)</u>
1997	7.433.000.000
1998	16.784.000.000
1999	15.186.000.000
2000	18.828.500.000

con incrementos anuales, en estos últimos cuatro años, que representan el 46,38% en 1997, el 125,80% en 1998, una disminución del 8,3% para el 1999 y un nuevo crecimiento para el 2000, del 23,98%.

Gráfico I.7.5

CUANTÍAS DE LOS CRÉDITOS ANUALES CONCEDIDOS EN LA C. VALENCIANA, 1993-2000



Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas

PANORAMA ECONÓMICO

Es importante hacer notar la complementariedad de la financiación ofrecida por el Instituto Valenciano de Finanzas y la puesta a disposición de las empresas por el ICO (Instituto de Crédito Oficial), ya que si bien un 91,76% de los Fondos ICO, están materializados en operaciones inferiores a 50 millones de pesetas destinando sólo un 3,16% a préstamos superiores a 100 millones de pesetas, en el caso del IVF, estos porcentajes están invertidos, destinando sólo el 7,86% a operaciones inferiores a 50 millones, representando el 71,91% las formalizadas por cuantía superior a los 100 millones de pesetas.

Cuadro I.7.10

COMPLEMENTARIEDAD DE FINANCIACIÓN ICO-IVF

TAMAÑO DE LA EMPRESA	% Operaciones	
	ICO	IVF
Total	100,00	100,00
< 50 Millones	91,76	5,55
51 - 100 Millones	5,08	19,04
> 100 Millones	3,16	75,01

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas

Cuadro I.7.11

EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES PARÁMETROS DE LA ACTIVIDAD CREDITICIA DEL INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS, 1993-2000

	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	Total
Nº concesiones	22	44	26	33	30	74	74	89	397
Cuantías concedidas	3.491	8.377	4.060	5.077	7.432	16.784	15.386	18.828	79.435
Medias / Préstamo	158	190	156	154	248	227	207	212	200
Inversión financiada	10.350	22.587	16.177	20.230	22.469	60.614	75.998	64.314	292.547
Inversión / Cuantía	2,96	2,38	3,98	3,98	3,02	3,61	5,00	3,40	4
Empleo directo									
- Creado	298	803	510	639	894	1.330	1.274	1.665	7.413
- Mantenido	9.246	5.308	7.782	9.732	9.033	10.319	10.614	14.658	76.695

Fuente: Instituto Valenciano de Finanzas

La inversión financiada desde 1993 al año 2000 se sitúa en torno a los 292.000 millones de pesetas, con más 37.000 nuevos puestos de trabajo creados

(7.413 directos y 29.600 indirectos), y 76.695 empleos consolidados por la mayor productividad de las inversiones efectuadas.

La actuación global del Instituto Valenciano de Finanzas, en su actividad crediticia y de apoyo a la empresa privada, pueden observarse en el siguiente cuadro.

Las concesiones de nuevos créditos atendiendo a la distribución provincial muestran durante el año 2000 la distinta incidencia territorial en la financiación empresarial desde el Instituto Valenciano de Finanzas. Las empresas que han desarrollado un mayor número de proyectos financiados total o parcialmente por el Instituto, han sido las ubicadas en Valencia con un 65,16%, seguidas de las empresas de Castellón con un 19,10% y Alicante con el 15,73%.

Estas cifras representan un aumento de la destinada a empresas de Valencia, cuya media estaba establecida hasta el ejercicio anterior en el 59,41%, incrementándose ligeramente la destinada a Alicante desde el 14,93% de media, y disminuyendo sensiblemente la destinada a Castellón, cuya media representaba el 25,68% sobre el total.

Es importante destacar que el 28,8% de las operaciones concedidas han sido por un importe inferior a 100 millones de pesetas, con un significado claro en el sentido del apoyo prestado a la financiación de proyectos de pequeña-mediana dimensión, una vez atendida la demanda inferior a 50 millones de pesetas, reservada para operaciones avaladas por la SGR de la Comunidad Valenciana.

Por otro lado, ha sido importante también la atención prestada a proyectos de superior envergadura, suponiendo las operaciones de cuantía entre 100 y 200 millones de pesetas el 33,70%. El 38,20% de las concedidas se ha destinado a proyectos que superan los 200 millones, destacando ocho operaciones entre 400 y 500 millones de pesetas y dos de cuantías superiores a los 500 millones de pesetas.

Una de las características de las operaciones del Instituto, estriba en su larga duración, acompañando el plazo de amortización de las inversiones con el de la financiación ofrecida. Así, el 100,00% de las operaciones se han concedido a plazo superiores a cinco años, y de ellas el 43,82% a plazo de siete años, y el 33,70% a plazos iguales o superiores a 10 años.

Por lo que respecta a las concesiones clasificadas por actividades, destaca las inversiones financiadas en el sector textil, azulejero, dentro de un contexto de financiación de múltiples actividades, ya que durante el ejercicio se han atendido solicitudes de 22 sectores distintos.