

VOLUMEN DE DEPÓSITOS E INVERSIONES DEL SECTOR FINANCIERO EN CASTILLA Y LEÓN. EVOLUCIÓN DE LAS CUOTAS DE MERCADO POR GRUPOS DE ENTIDADES.

M^a del Mar MARTÍNEZ FERNÁNDEZ
 Servicio de Estudios de Caja España.

1.-CARACTERÍSTICAS DEL SECTOR FINANCIERO EN CASTILLA Y LEÓN.

A 31 de diciembre de 1995 había instaladas en la Comunidad de Castilla y León 2.797 oficinas bancarias, de las cuales 1.257 corresponden a Bancos, 1.229 a Cajas y las 311 oficinas restantes a Cooperativas de Crédito. Así, los Bancos poseen el 45% de las oficinas y las Cajas el 44%, siendo Castilla y León una de las comunidades donde las Cajas de Ahorros tienen un mayor papel económico, como captadoras del ahorro.

Nuestra comunidad presenta un índice de bancarización superior a la media nacional, con 10,82 oficinas por cada 10.000 habitantes. La provincia de Soria es la que presenta mayor nivel de bancarización (17,80 oficinas/10.000 habitantes), frente a León (8,41 oficinas/10.000 hab.), que es la única provincia con un índice inferior a la media nacional.

La dispersión de oficinas en Castilla y León es mucho mayor que a nivel nacional, debido a la gran extensión de la comunidad. Así, cada oficina tiene que atender una superficie media de 34 Km².

CUADRO Nº 1:

Indicadores provinciales de Castilla-León y su comparación con el total Nacional											
	LEON	ZAMORA	VALLAD.	PALENCIA	SALAM.	SORIA	SEGOVIA	AVILA	BURGOS	TOTAL CAST.LEON	TOTAL ESPAÑA
* DEMOGRAFIA											
EXTENSION	15.468	10.859	8.202	8.029	12.338	10.287	8.949	8.048	14.289	94.147	504.800
DENSIDAD DE POBLACION	34	20	62	23	30	9	22	22	25	27	80
POBLACION-DERECHO (85)	532.706	214.273	504.683	188.035	365.293	94.396	149.653	176.791	360.677	2.584.407	40.460.055
* SISTEMA FINANCIERO											
OFICINAS BANCARIAS (Dic.95)	448	254	485	230	352	188	180	195	485	2.787	38.251
BANCOS	268	100	238	105	178	66	91	71	142	1.257	17.842
CAJAS CONFEDERADAS	177	97	180	113	125	63	66	120	288	1.229	15.214
COOPERATIVAS DE CREDITO	3	57	69	12	49	39	23	4	55	311	3.195
* RATIOS											
ORIC. BANCOS / TOTAL ORIC.	58,82%	39,37%	48,88%	45,65%	50,57%	39,29%	50,56%	36,41%	29,28%	44,94%	49,22%
ORIC. CAJAS AH. / TOTAL ORIC.	39,51%	38,19%	37,11%	49,13%	35,51%	37,50%	36,67%	61,54%	59,39%	43,94%	41,97%
HABITANTES/ORICINA	1.189	844	1.040	809	1.038	562	831	907	744	924	1.116
Km ² /ORICINA	35	42	17	35	35	61	39	41	29	34	14
ORICINAS/10.000 HAB.	8,41	11,85	9,61	12,36	9,64	17,80	12,03	11,03	13,45	10,82	8,96

Fuente: INE y Banco de España

2.-VOLUMEN DE DEPOSITOS E INVERSIONES EN CASTILLA Y LEON.

Volumen de depósitos del sector privado:

Los saldos de los depósitos del sector privado en la Comunidad de Castilla y León superan, a junio de 1996, los 4 billones de pesetas, lo que representa un 6,8% del total del sistema financiero.

Las provincias de la comunidad que presentan mayor volumen de depósitos son León y Burgos, superando en ambos casos los 700.000 millones. Si nos fijamos en los depósitos por habitante, también Burgos se encuentra a la cabeza, después de Soria, con algo más de 2 millones de pesetas.

La evolución de los recursos en nuestra región se mueve en paralelo con el dato nacional. Así, en los últimos 5 años, el volumen de depósitos en Castilla y León ha tenido un incremento próximo al 60%, frente al 63% en el conjunto nacional, siendo las provincias de Soria y León las que presentan mayores tasas de variación, ambas por encima del 70%.

Este fuerte crecimiento de los últimos años parece haberse truncado en 1996, en el que durante el primer semestre se ha registrado un crecimiento de depósitos de tan sólo un 1,76% en el conjunto de la comunidad. Por grupo de instituciones, las Cajas son las que presentan un mayor crecimiento, con una tasa del 3,25%, seguidas de las Cooperativas de Crédito y los Bancos, éstos últimos con un crecimiento del 0,83%.

CUADRO N° 2: DEPÓSITOS DEL SECTOR PRIVADO (en miles de Mill.ptas.)

PROVINCIAS	CAJAS		BANCOS		COOPERATIVAS		TOTAL	
	1995	Junio-96	1995	Junio-96	1995	Junio-96	1995	Junio-96
AVILA	175,1	180,0	94,2	90,0	0,0	0,0	269,3	270,0
BURGOS	543,5	566,0	164,9	164,0	36,5	35,0	745,0	765,0
LEÓN	416,8	456,0	368,2	362,0	0,0	0,0	785,0	818,0
PALENCIA	142,5	144,0	151,8	147,0	0,0	0,0	294,4	291,0
SALAMANCA	240,3	265,0	267,3	266,0	25,2	27,0	532,8	558,0
SEGOVIA	155,7	164,0	96,2	94,0	10,9	11,0	262,8	269,0
SORIA	90,7	93,0	90,0	86,0	38,8	39,0	219,5	218,0
VALLADOLID	281,3	279,0	351,1	343,0	44,9	45,0	677,3	667,0
ZAMORA	148,3	150,0	123,9	123,0	39,4	41,0	311,6	314,0
CASTILLA - LEÓN	2.194,4	2.297,0	1.707,6	1.675,0	195,7	198,0	4.097,8	4.170,0
TOTAL NACIONAL	28.430,4	29.509,0	28.638,2	28.723,0	3.027,7	3.197,0	60.096,3	61.429,0

Fuente: Elaboración propia sobre datos del Boletín Estadístico del Banco España, varios años.

Volumen de créditos a los sectores público y privado:

Haciendo el mismo análisis para los créditos concedidos a los sectores público y privado, observamos que su saldo a 30 de junio de 1996 se eleva, en Castilla y León, a 2,3 billones de pesetas, después de haber tenido un incremento durante el año de 140.500 millones de pesetas, que en términos relativos supone un crecimiento del 6,6%. Por entidades, las Cooperativas de Crédito son las que más suben (+13,7%), seguidas de las Cajas de Ahorros (+6,6%) y, por último, los Bancos (+5,9%).

En Castilla y León se concentra el 4,3% de los créditos concedidos en todo el sistema financiero. Valladolid y León son las provincias que conceden mayor volumen de créditos, la primera muy próxima a los 500.000 millones de pesetas y la segunda supera con creces los 400.000 millones. Sin embargo, considerar aisladamente el volumen de créditos puede oscurecer la importancia real, y para ello calculamos el ratio de volumen de crédito por habitante, siendo Burgos y Valladolid las que presentan mayor índice (en torno al millón por habitante), debido a su mayor tejido industrial.

A pesar de ser una comunidad con poco volumen de riesgo, en los últimos 5 años el volumen de créditos se ha incrementado en mayor medida que a nivel nacional, especialmente en Valladolid y Salamanca, donde se ha logrado duplicar el saldo de la inversión crediticia existente en 1990.

CUADRO Nº 3: CRÉDITOS AL SECTOR PÚBLICO Y PRIVADO (en miles de Mill.ptas.)

PROVINCIAS	CAJAS		BANCOS		COOPERATIVAS		TOTAL	
	1995	Junio-96	1995	Junio-96	1995	Junio-96	1995	Junio-96
AVILA	82,3	88,0	35,2	38,0	0,0	0,0	117,4	126,0
BURGOS	232,4	249,0	122,5	130,0	17,8	19,0	372,7	398,0
LEÓN	224,0	235,0	186,1	199,0	0,0	0,0	410,1	434,0
PALENCIA	62,6	68,0	57,8	65,0	0,0	0,0	120,4	133,0
SALAMANCA	129,9	152,0	136,7	146,0	14,4	17,0	281,0	315,0
SEGOVIA	79,1	81,0	48,9	54,0	5,4	6,0	133,4	141,0
SORIA	29,1	29,0	29,4	31,0	23,0	26,0	81,5	86,0
VALLADOLID	191,6	198,0	272,7	278,0	17,0	20,0	481,2	496,0
ZAMORA	56,5	59,0	45,9	49,0	24,4	28,0	126,7	136,0
CASTILLA - LEÓN	1.087,4	1.159,0	935,1	990,0	102,0	116,0	2.124,5	2.265,0
TOTAL NACIONAL	19.138,3	20.225,0	29.105,4	30.004,0	1.907,2	2.070,0	50.150,9	52.299,0

Fuente: Elaboración propia sobre datos del Boletín Estadístico del Banco España, varios años.

Ratio de adecuación del crédito a los depósitos:

Durante el primer semestre de 1996, la actividad crediticia de las entidades financieras que operan en Castilla y León, medida en relación al volumen de depósitos que captan en la propia comunidad autónoma, creció ligeramente con respecto a 1995. Con ello, a 30 de junio de 1996, el índice de adecuación entre el saldo de los créditos concedidos por las entidades financieras y el ahorro depositado por particulares y empresas alcanzaba en Castilla y León una relación del 54% (es decir, de cada 100 pesetas administradas, 54 se materializan en créditos), en tanto que el mismo ratio ascendía al 85% para el conjunto del sistema financiero español.

Hay que destacar el hecho de que en Castilla y León el índice de adecuación de las Cajas (50%) se aproxima bastante al de la Banca (59%). De ello puede deducirse que, a pesar de que el mercado financiero castellano-leonés es netamente ahorrador en comparación con el total español, las Cajas que en él operan muestran globalmente una actividad crediticia relativamente superior a la del conjunto de las Cajas de Ahorros a nivel nacional.

Por provincias, resaltar la posición de Valladolid, que invierte 74 pesetas de cada 100 administradas por las entidades financieras, presentando las Cajas un ratio del 71% frente al 81% de los Bancos.

CUADRO Nº 4: RATIO DE ADECUACION DEL CRÉDITO A LOS DEPÓSITOS

PROVINCIAS	CAJAS		BANCOS		COOPERATIVAS		TOTAL	
	1995	Junio-96	1995	Junio-96	1995	Junio-96	1995	Junio-96
AVILA	46,98%	48,89%	37,34%	42,22%	-	-	43,61%	46,67%
BURGOS	42,76%	43,99%	74,27%	79,27%	48,72%	54,29%	50,03%	52,03%
LEÓN	53,75%	51,54%	50,53%	54,97%	-	-	52,24%	53,06%
PALENCIA	43,89%	47,22%	38,09%	44,22%	-	-	40,90%	45,70%
SALAMANCA	54,04%	57,36%	51,13%	54,89%	57,38%	62,96%	52,73%	56,45%
SEGOVIA	50,81%	49,39%	50,87%	57,45%	49,23%	54,55%	50,76%	52,42%
SORIA	32,09%	31,18%	32,66%	36,05%	59,46%	66,67%	37,16%	39,45%
VALLADOLID	68,08%	70,97%	77,66%	81,05%	37,88%	44,44%	71,05%	74,36%
ZAMORA	38,06%	39,33%	37,03%	39,84%	61,82%	68,29%	40,66%	43,31%
CASTILLA - LEÓN	49,55%	50,46%	54,76%	59,10%	52,14%	58,59%	51,85%	54,32%
TOTAL NACIONAL	67,32%	68,54%	101,63%	104,46%	62,99%	64,75%	83,45%	85,14%

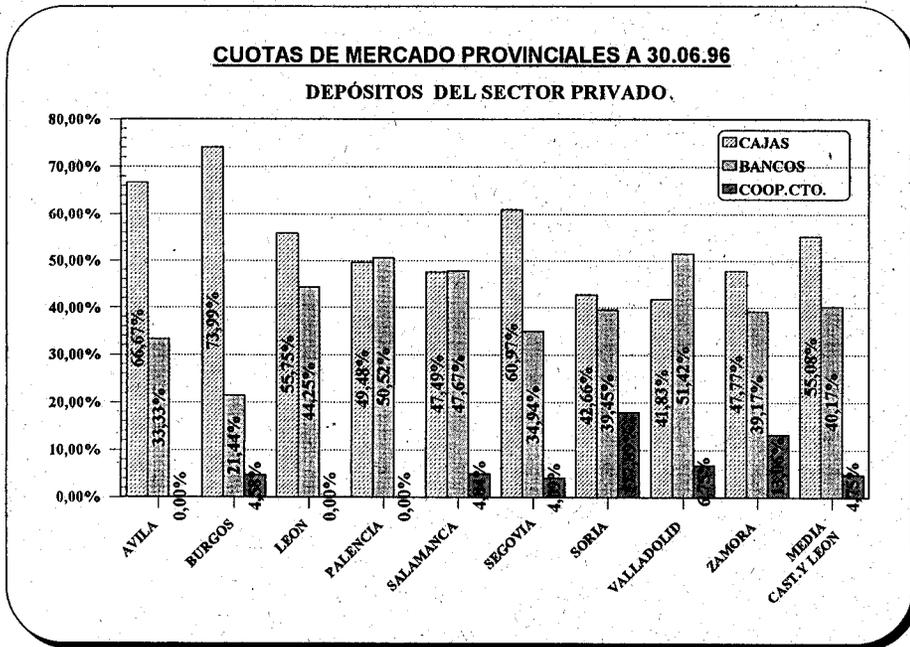
Fuente: Elaboración propia sobre datos del Boletín Estadístico del Banco España, varios años.

3.-CUOTAS DE MERCADO POR INSTITUCIONES.

Cuotas de Mercado en depósitos del sector privado:

A pesar de que el fenómeno regionalista no tiene el impacto que en otras regiones, los castellano-leoneses siguen demostrando su preferencia por las Cajas de Ahorros. Los depósitos realizados en las Cajas sumaron 2,194 billones de pesetas, frente a 1,708 billones depositados en la Banca privada. Estos datos proporcionan una cuota de mercado a las Cajas de la región del 55%, frente al 40% que poseen los Bancos. En el gráfico nº 1 se observa el reparto de cuotas por instituciones en cada una de las provincias de la comunidad. La cuota más elevada la siguen deteniendo las Cajas de Ahorros de Burgos y Avila, con unos porcentajes del 73,9% y 66,7% respectivamente.

GRÁFICO Nº 1:



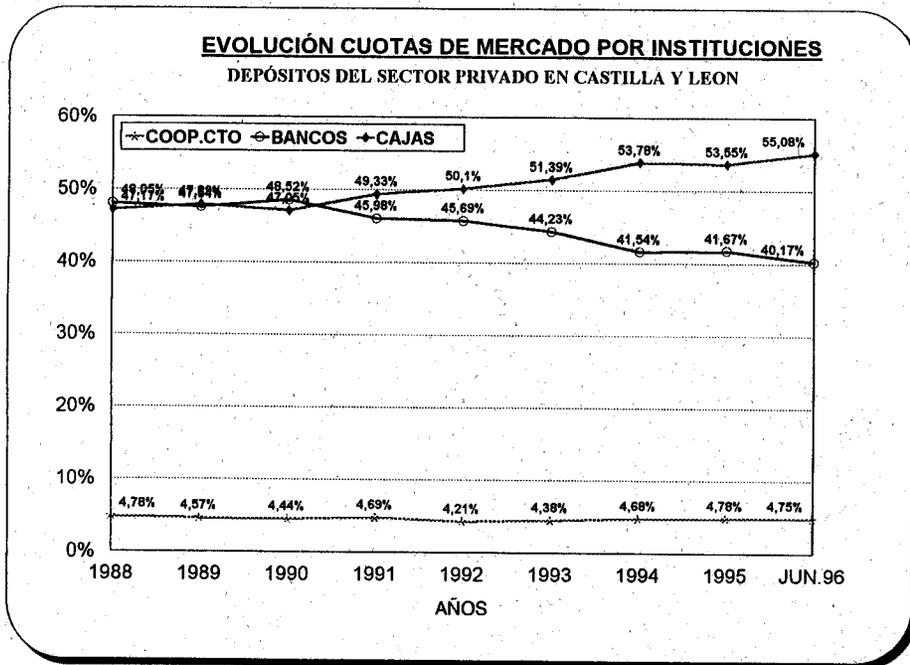
Fuente: Elaboración propia sobre datos Boletín Estadístico del Banco España.

La diferencia en el ritmo de crecimiento de los depósitos, ha dado lugar a una continua ganancia de cuota de mercado en las Cajas de la región, en detrimento de los Bancos. Así, mientras que en 1988 la cuota de los Bancos todavía superaba ligeramente a la de las Cajas de Ahorros, a partir de ese año las Cajas le han ido robando terreno, como se comprueba en el gráfico nº 2, mejorando su cuota de mercado en casi 8 puntos.

Como excepción a esta tendencia creciente, comentar que en 1995 se produce una ligera pérdida de cuota en las Cajas, de aproximadamente un cuarto de punto. La razón podría estar en que el pasado año se ha producido un cierto desplazamiento desde los fondos de inversión hacia los depósitos, siendo razonable que tales trasvases se hubieran realizado dentro del grupo financiero de cada entidad, y es conocido que los bancos cuentan con una mayor cuota de mercado en los fondos de inversión.

Por otra parte, las Cooperativas de Crédito de la comunidad han logrado mantener, durante todo el período considerado, su cuota de mercado en torno al 4,5%, a pesar de la desaparición en 1992 de la Caja Rural de León.

GRÁFICO Nº 2:



Fuente: Elaboración propia sobre datos Boletín Estadístico del Banco España, varios años.

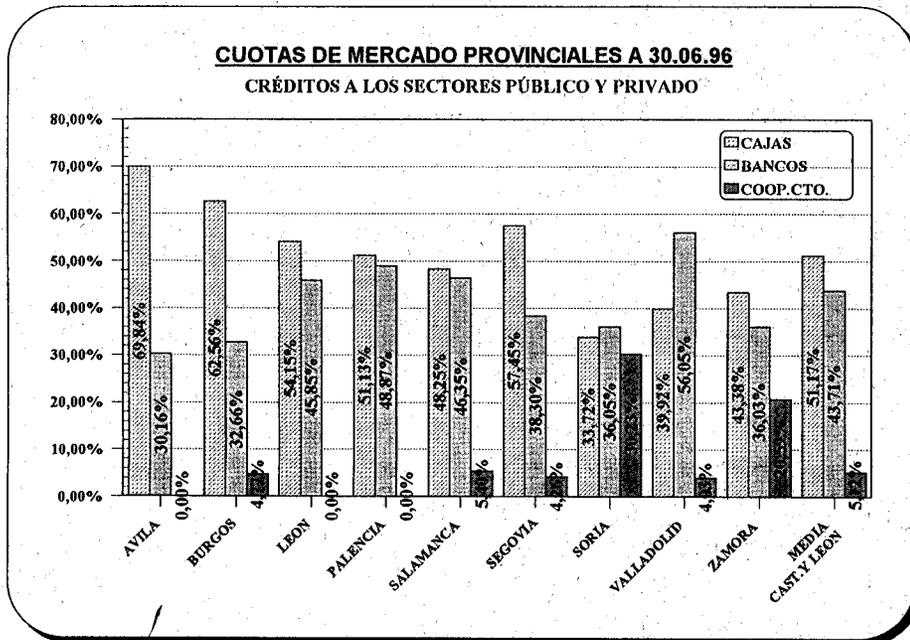
Cuotas de mercado en créditos a los sectores público y privado:

También en créditos las Cajas de Ahorros mantienen su preponderancia en Castilla y León, con un volumen a 30 de junio de algo más del billón de pesetas, frente a los 935.100 millones que han concedido los Bancos. De esta forma, el mercado queda

repartido como sigue: el 55% para las Cajas, el 40% para los Bancos y el 5% restante para las Cooperativas de Crédito.

Por provincias, las Cajas de Avila y Burgos detentan las mayores cuotas de mercado en créditos, superiores en ambos casos al 60% (ver gráfico nº 3). Soria es la provincia donde el reparto de cuotas es más equitativo entre las entidades: los Bancos conceden el 36% de los créditos, las Cajas de Ahorros el 34% y las Cooperativas el 30% restante.

GRÁFICO Nº 3:



Fuente: Elaboración propia sobre datos Boletín Estadístico del Banco España.

Si en los depósitos asistíamos a una continua ganancia de cuota de mercado por parte de las Cajas, en detrimento de los Bancos, no podemos decir lo mismo en los créditos concedidos a los sectores público y privado. En éstos, las Cajas de Ahorros han mantenido su preponderancia durante todo el período considerado, pero sin ganar sustancialmente cuota a los Bancos, como se refleja en el gráfico nº 4, debido sobre todo a un incremento de la competencia y a la guerra hipotecaria que se ha mantenido entre ambas.

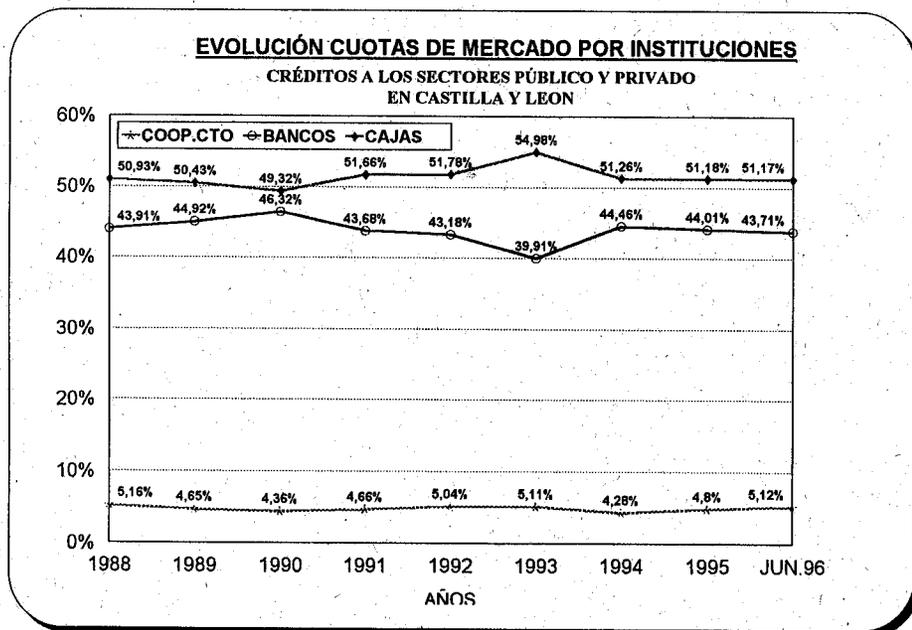
A mediados de los años 80 irrumpe la Banca privada en el mercado hipotecario, lo que unido a una etapa de máximo crecimiento económico permite a los Bancos ganar cuota en un mercado hasta entonces dominado por las Cajas.

Sin embargo, a partir de 1991 la situación económica empieza a empeorar afectando con mayor intensidad al segmento del crédito a empresas, lo que parece atribuible a la fuerte caída de la inversión. El descenso de la demanda de estos créditos, unido al aumento de la morosidad provocó un desplazamiento hacia activos con menor nivel de riesgo, esto es, crédito con garantía real y crédito al sector público, que en esos momentos registraban necesidades crecientes de fondos para cubrir los desequilibrios financieros. Además, al tratarse de un período donde predominaban las expectativas bajistas de los tipos de interés, existían otras alternativas disponibles para materializar la inversión, como es el caso de la cartera de valores.

Ante esta situación, los Bancos fueron los más perjudicados, perdiendo cuota de mercado en favor de las Cajas, ya que un porcentaje importante de los créditos que conceden los Bancos son destinados a financiar actividades empresariales, mientras que el negocio básico de las Cajas de Ahorros se orienta hacia las economías domésticas, destinándose una buena parte de los créditos a la financiación de la vivienda, en general más estable y menos dependiente de la marcha de la coyuntura económica que otros destinos alternativos.

En 1994, con la reactivación económica se recupera la demanda de financiación de las empresas, volviendo a los niveles de cuotas de mercado anteriores.

GRÁFICO Nº 4:



Fuente: Elaboración propia sobre datos Boletín Estadístico del Banco España, varios años.

4.-CONCLUSIONES.

Castilla y León presenta un volumen de depósitos del sector privado que supera los 4 billones de pesetas, frente a un saldo de algo más de 2 billones en créditos concedidos a los sectores público y privado. Esto demuestra el marcado carácter ahorrador de nuestra comunidad, en la que, de cada 100 pesetas administradas sólo 54 se materializan en créditos.

El volumen de créditos depende en gran medida del nivel de inversión y, en definitiva, del nivel de industrialización de una región determinada. De ahí que en nuestra comunidad sean las provincias de Burgos y Valladolid las que posean mayor volumen de créditos por habitante, debido a su mayor tejido industrial.

Las Cajas de Ahorros captan el 55% de los depósitos de nuestra comunidad, frente al 40% que captan los Bancos y casi el 5% las Cooperativas de Crédito. En créditos, las Cajas conceden el 51%, los Bancos casi el 44% y las Cooperativas de Crédito el 5% restante.

Este reparto de cuotas de mercado refleja la preferencia de los castellano-leoneses por las Cajas de Ahorros, debido al concepto de territorialidad que éstas poseen. Los clientes de las Cajas saben perfectamente que los beneficios que se obtienen repercuten en toda la sociedad a través de la Obra Social, favoreciendo, de esta forma, el desarrollo de la región.

La evolución de las cuotas de mercado ha estado marcada por la creciente competencia entre las entidades y la situación económica de cada momento, que afecta de diferente manera a las entidades en función del tipo de negocio que las caracteriza. De esta forma, en depósitos las Cajas han ganado casi 8 puntos a los Bancos desde 1988, mientras que en créditos la cuota ha estado mucho más disputada, manteniéndose en los mismos niveles que hace 8 años.

5.-BIBLIOGRAFÍA.

Boletín Estadístico del Banco España, varios números.

CECA, Las Cajas de Ahorros en el entorno actual, Madrid, 1996, 254 páginas.

FUENTES I., El crédito bancario en España. 1988-1993, Boletín Económico del Banco España, diciembre, 1993, páginas 31-43.

FUENTES I., Evolución reciente del crédito bancario: efectos sobre la financiación de las familias y de las empresas, Boletín Económico del Banco España, noviembre, 1995, páginas 37-49.

GARCIA T. y VALERO F. , Las inversiones crediticias de Bancos y Cajas de Ahorros: Evolución reciente y perspectivas estratégicas. Perspectivas del Sistema Financiero, nº54, 1996, páginas 7-30.

ROS PÉREZ F., Las Cajas de Ahorros en España: Evolución y régimen jurídico. Caja de Ahorros de Murcia y Universidad de Murcia, Murcia, 1996, 628 páginas.