

---

---

El sistema bancario español y el papel de un mercado competitivo: las denominadas pequeñas entidades en su escenario de las Cajas Rurales.

Leopoldo Pons

---

---



El presente Documento de Trabajo ha sido construido a los efectos de facilitar de la mejor forma posible la conferencia que de forma tan amable se me ha permitido impartir en el foro de las Jornadas de fecha 19 de febrero de 2010 organizadas por la Federación de Cajas Rurales de la Comunidad Valenciana.

Es este un documento borrador que está siendo revisado al objeto de mejorar tanto los contenidos como el propio desarrollo temático. Pero por razones de oportunidad, tiempo, y dado que la reelaboración de la información presenta algunas dificultades técnicas y laboriosas se ha renunciado a incluir dichos contenidos que se presentan en un formato más formal y de redacción expositiva.

Leopoldo Pons Albentosa. Decano del Colegio Oficial de Economistas de Valencia. Socio Director del despacho profesional que en este momento se sitúa en posición de líder en el mercado nacional y europeo.

## Sumario

El sistema financiero del contexto internacional ha sufrido en la actual crisis una importantísima convulsión que, sin duda alguna, está acarreado una revisión en profundidad del modelo sistémico sobre el que está basado. El sistema financiero español no ha quedado al margen de esta revisión convulsa, siendo un caso paradigmático la figura del FROB y las políticas de concentración que en la actualidad se están llevando a cabo en el sector bancario de las cajas de ahorro.

Siempre que ha habido una crisis financiera de las dimensiones presentes se ha cuestionado el modelo competitivo sobre el que estaba basado, de hecho, la crisis del año 80 que involucró a más de 50 bancos españoles y que supuso la desaparición por concentración o por asimilación de 9 de ellos con 20 nacionalizaciones, si incluimos al grupo industrial Rumasa y que implicó sin embargo al segmento de pequeñas y medianas entidades, ya que, de los 107 bancos existentes en aquel entonces, las entidades en crisis solamente representaban el 27% del total de los depósitos y el 23% de los empleados del sistema bancario total, y de hecho 29 fueron intervenidos por el fondo de garantía de depósitos.

Esta experiencia podría indicar que las debilidades sistémicas se encuentran en el tamaño de las entidades, sin embargo ni la experiencia internacional del 2008 que ha afectado a grandes entidades, ni las posiciones del propio Banco de España, ni los estudios avalados por ella apoyan reducir el marco competitivo español.

La presente exposición propone que las cajas rurales son un paradigma de pequeñas o muy pequeñas entidades bancarias, algunas de ellas con una sola oficina y sin embargo ello no desdice un ápice de su eficiencia registrada en los parámetros tradicionales de los índices de solvencia y liquidez del sistema bancario español.

- El mapa bancario español: un radiografía sumaria.
  - Bancos, Cajas y Cajas Rurales. Activos, depósitos y créditos. Número de oficinas y número de empleados.
  - Radiografía bancaria española (nivel de concentración) y de la Comunidad Valenciana.
  - Índice de Boone.

# ÍNDICE

1. Visión, misión, objetivos y procedimientos en las cooperativas de crédito.
2. Estrategia y estructura bancaria. Un diagnóstico de situación.
3. El mapa cooperativo. Un recorrido internacional.
4. La concentración bancaria. Comparación internacional en base al indicador Boone.
5. El mapa bancario español. Síntesis. Los activos.
6. El número no lo es todo.
7. Oficinas y empleados.
8. El papel territorial de las cooperativas de crédito.
9. La concentración bancaria privada. Estructuras Robinsonianas de competencia imperfecta.
10. La banca extranjera. Presencia poco más que territorial.
11. Las cajas de ahorro. Asimetrías y funcionalidad.
12. Las cooperativas de crédito en España. Singularidad y realidad.
13. Fondos propios de las cooperativas de crédito. Un crecimiento sostenido.
14. Las cooperativas de crédito en la Comunidad Valenciana. Historia y posición territorial.
15. Las figuras de las SIP: sinergia e identidad propia.

*MISIÓN, VISIÓN, OBJETIVOS Y PROCEDIMIENTOS  
EN LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO*

*“El mito de la montaña” – (Ran) Kurosawa*

*“Mirarte en tu propio espejo”*



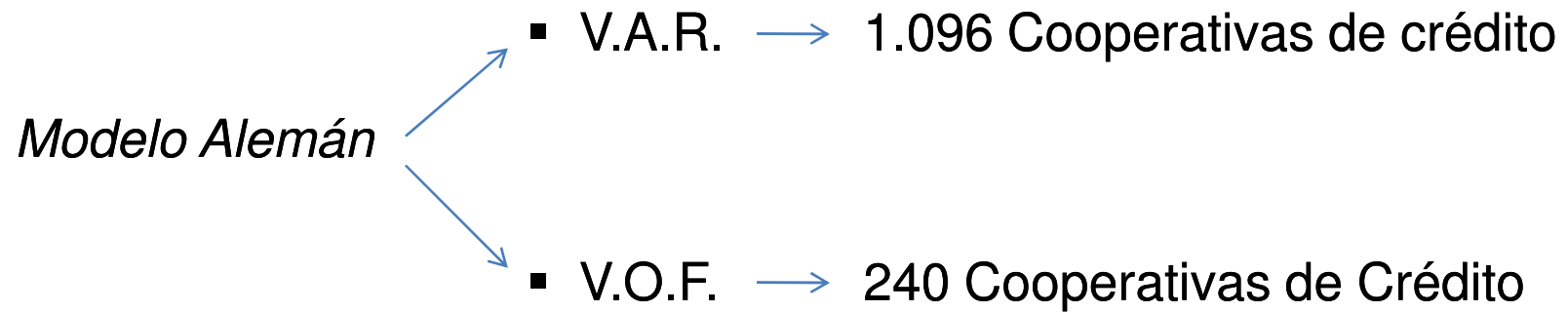
# *ESTRATEGIA Y ESTRUCTURA BANCARIA. UN DIAGNÓSTICO DE LA SITUACIÓN.*

*Por un concepto eficiente de mercados competitivos.  
Sensibilidad e identificación de la función bancaria especializada.*

*El papel de las cooperativas de crédito.*

# *EL MAPA COOPERATIVO. UN RECORRIDO INTERNACIONAL.*

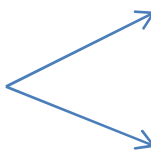
---



# *EL MAPA COOPERATIVO. UN RECORRIDO INTERNACIONAL.*

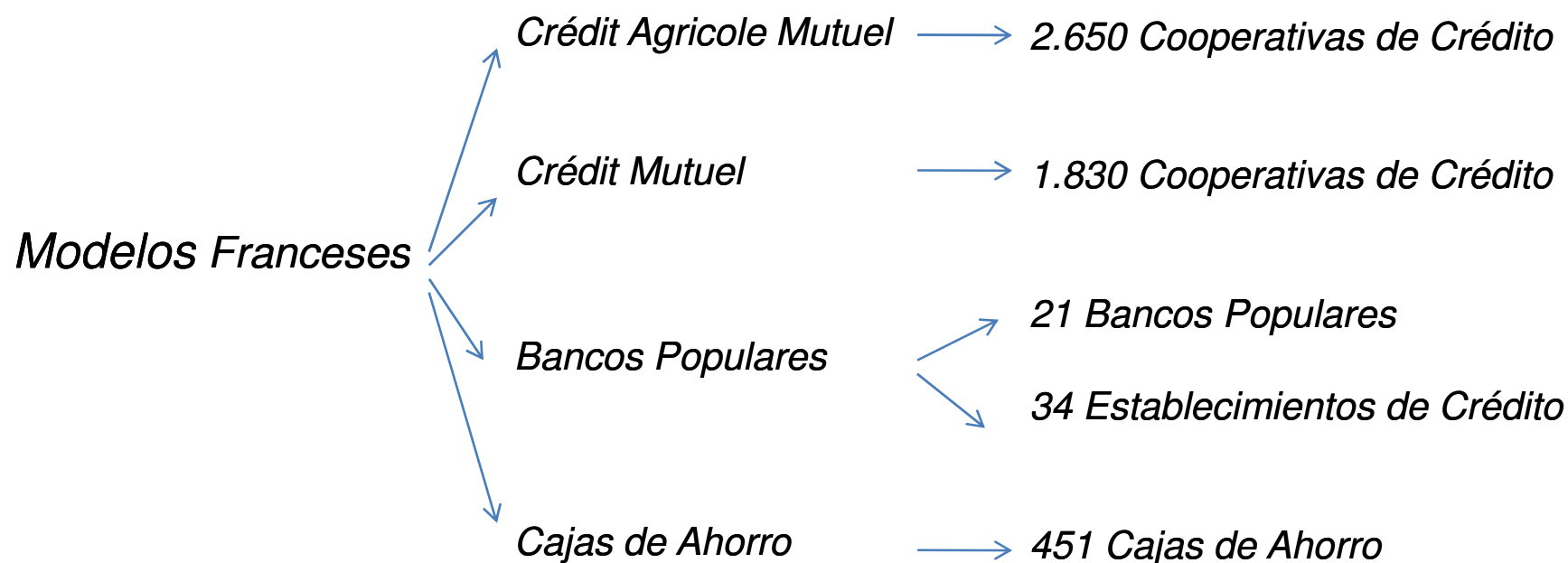
---

*Modelo Holandés* → *183 “Rabobanks”*

*Modelos Italianos*  *534 Bancos Cooperativos*  
*66 Bancos Populares*

# EL MAPA COOPERATIVO. UN RECORRIDO INTERNACIONAL.

---



# *LA CONCENTRACIÓN BANCARIA.*

## *COMPARACIÓN INTERNACIONAL EN BASE AL INDICADOR BOONE.*

### Número de entidades de crédito por país y tipo de entidad (2002)

	Bancos Comerciales	Cooperativas de crédito	Entidades de crédito hipotecario	Cajas de ahorros	TOTAL
TOTAL	8.608	7.400	129	1.545	17.682
Estados Unidos	7.921	1	1	914	8.837
Japón	172	676	-	1	849
Reino Unido	80	-	57	3	140
Alemania	130	1.498	44	501	2.173
Francia	115	4.503	22	30	4.670
Italia	105	615	1	52	773
España	61	84	-	43	188
Países Bajos	24	23	4	1	52

Fuente: Banco de España

# *LA CONCENTRACIÓN BANCARIA. COMPARACIÓN INTERNACIONAL EN BASE AL INDICADOR BOONE.*

---

## **Indicador de Boone para el período 1994-2004**

	<b>Indicador de Boone Observaciones</b>	
Estados Unidos	-5,41	40.177
Japón	-0,72	1.423
Reino Unido	-1,05	787
Alemania	-3,38	14.534
Francia	-0,90	936
Italia	-3,71	3.419
España	4,15	734
Países Bajos	-1,56	197

Fuente: Banco de España

## EL MAPA BANCARIO ESPAÑOL. SÍNTESIS. LOS ACTIVOS.

Activos totales de las Entidades de Crédito		
Bancos	1.668.764,00 €	52,01%
Cajas de Ahorro	1.296.245,00 €	40,40%
Cooperativas de Crédito	121.238,00 €	3,78%
<b>Total</b>	<b>3.086.247,00 €</b>	<b>96,18%</b>
<b>EFC y EDE</b>	<b>59.679,00 €</b>	<b>1,86%</b>
<b>ICO</b>	<b>62.838,00 €</b>	<b>1,96%</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CRÉDITO</b>	<b>3.208.764,00 €</b>	<b>100,00%</b>

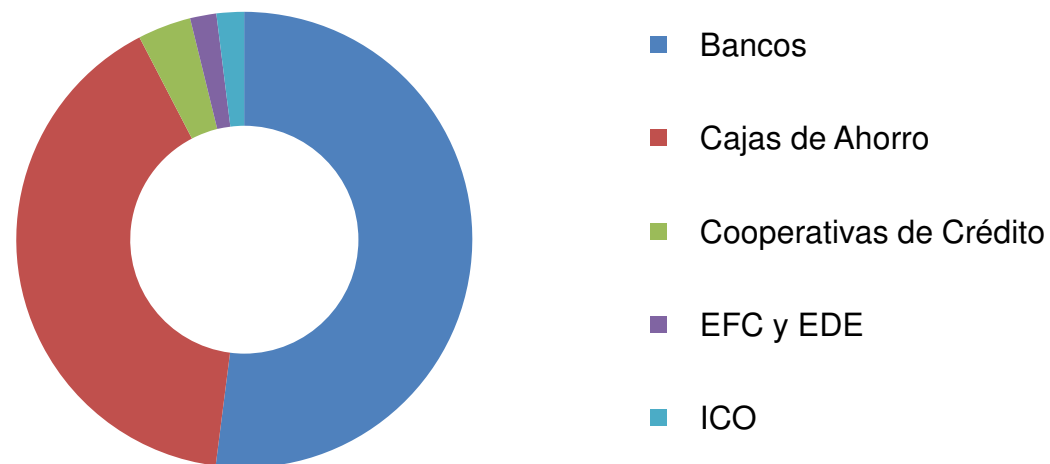
Datos en millones de euros.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Banco de España.

# EL MAPA BANCARIO ESPAÑOL. SÍNTESIS. LOS ACTIVOS.

---

## Activos Totales



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Banco de España.

## *EL NÚMERO NO LO ES TODO.*

---

Bancos Nacionales	<b>66</b>
Bancos Extranjeros con sede central dentro de la UE	<b>81</b>
Bancos Extranjeros con sede central fuera de la UE	<b>8</b>
Cajas de Ahorro	<b>46</b>
Cooperativas de Crédito	<b>76</b>

Fuente: Banco de España.

# OFICINAS Y EMPLEADOS.

OFICINAS	
Bancos	15.071
Cajas de Ahorro	24.607
Cooperativas de Crédito	5.081
<b>TOTAL</b>	<b>44.759</b>

**OFICINAS**



■ Bancos ■ Cajas de Ahorro ■ Cooperativas de Crédito

**EMPLEADOS**



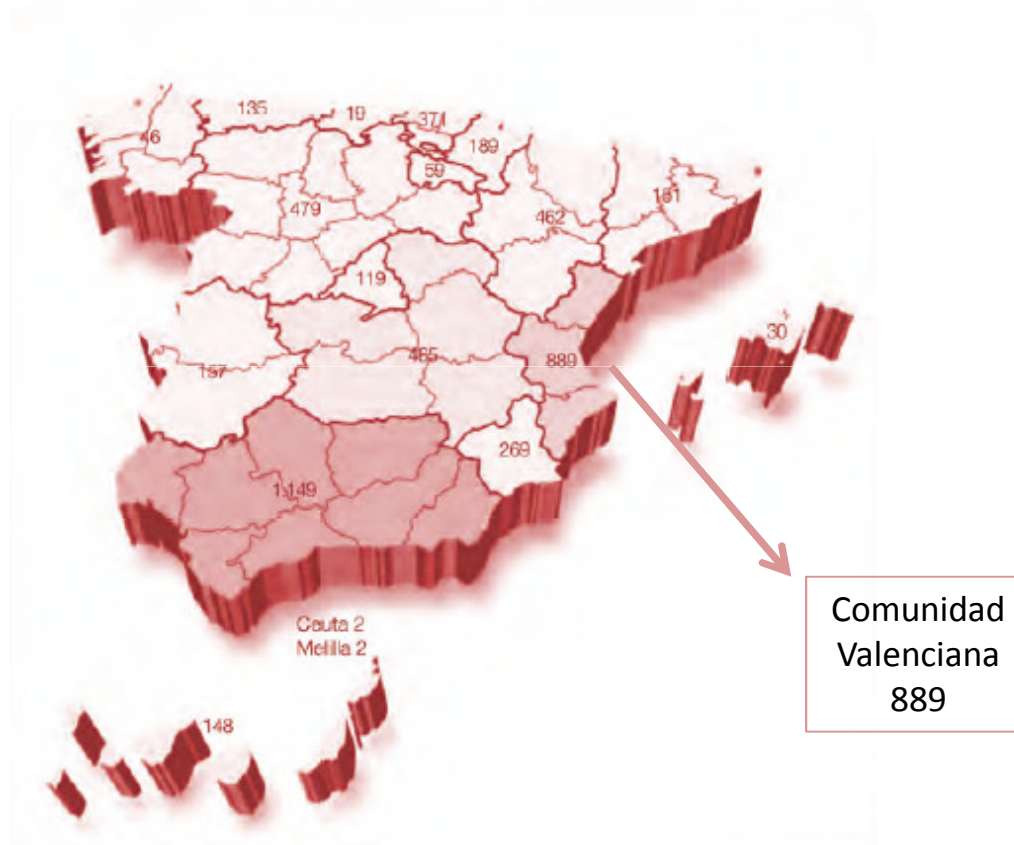
■ Bancos ■ Cajas de Ahorro ■ Cooperativas de Crédito

EMPLEADOS	
Bancos	110.528
Cajas de Ahorro	131.933
Cooperativas de Crédito	20.940
<b>TOTAL</b>	<b>263.401</b>

Fuente: Banco de España y Federación Cajas Rurales CV

# EL PAPEL TERRITORIAL DE LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO.

DISTRIBUCIÓN DE OFICINAS POR AUTONOMÍAS  
DEL TOTAL DE COOPERATIVAS DE CRÉDITO A 31.12.08



Fuente: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito

# EL PAPEL TERRITORIAL DE LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO.

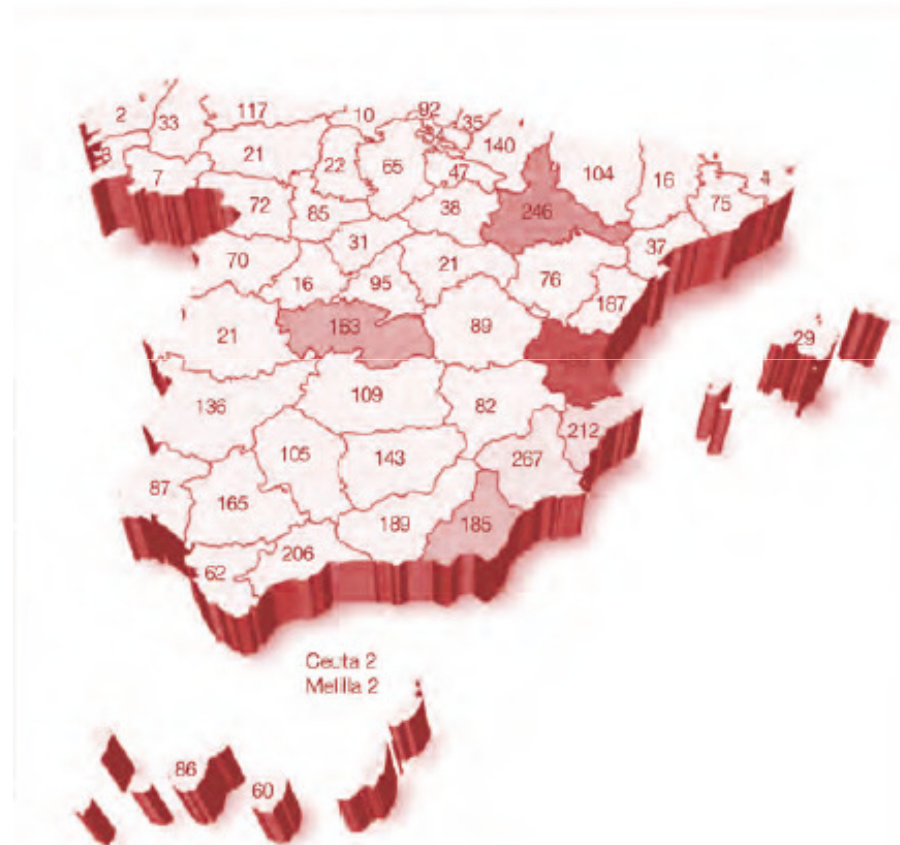
DISTRIBUCIÓN DE OFICINAS POR PROVINCIAS  
DEL TOTAL DE COOPERATIVAS DE CRÉDITO A 31.12.08



Fuente: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito

# EL PAPEL TERRITORIAL DE LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO.

DISTRIBUCIÓN DE OFICINAS POR PROVINCIAS  
DE LAS CAJAS RURALES A 31.12.08



Fuente: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito

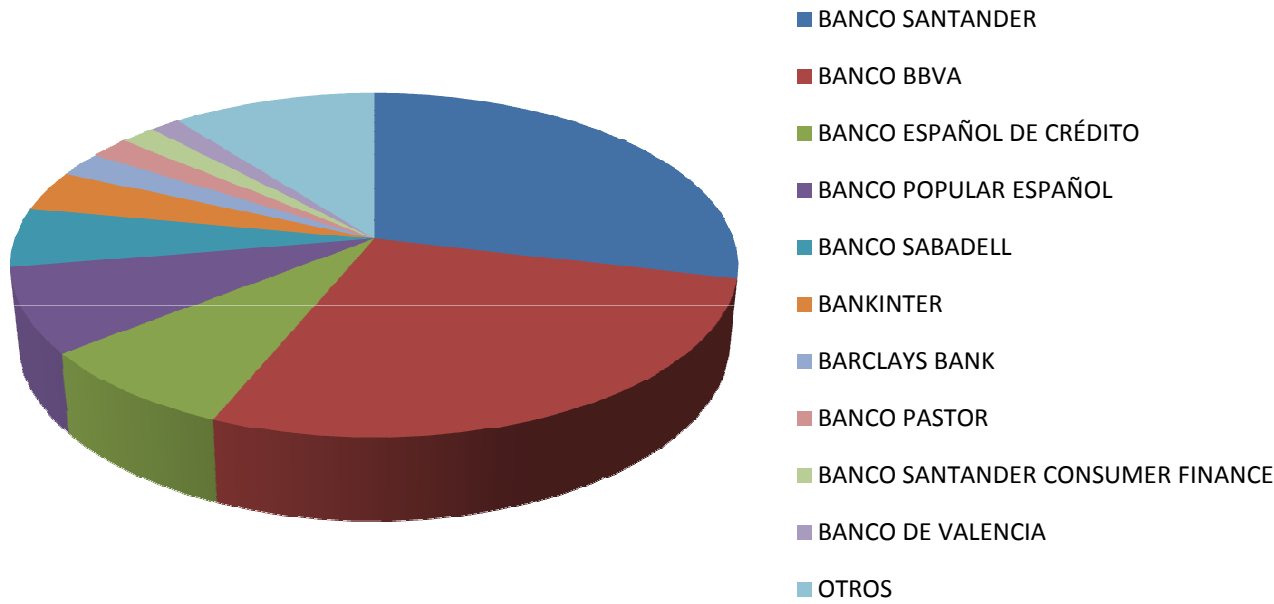


# *LA CONCENTRACIÓN BANCARIA PRIVADA. ESTRUCTURAS ROBINSONIANAS DE COMPETENCIA IMPERFECTA.*

<b>BANCOS</b>				
	<b>ENTIDAD</b>	<b>Activo Total a Nov. 2009 (miles €)</b>	<b>% SOBRE TOTAL</b>	<b>% SOBRE TOTAL AGREGADO</b>
1º	<b>BANCO SANTANDER</b>	417.773.995 €	28,66%	28,66%
2º	<b>BANCO BBVA</b>	402.340.169 €	27,60%	56,26%
3º	<b>BANCO ESPAÑOL DE CRÉDITO</b>	118.159.221 €	8,11%	64,36%
4º	<b>BANCO POPULAR ESPAÑOL</b>	116.671.975 €	8,00%	72,37%
5º	<b>BANCO SABADELL</b>	80.862.652 €	5,55%	77,92%
6º	<b>BANKINTER</b>	55.600.421 €	3,81%	81,73%
7º	<b>BARCLAYS BANK</b>	34.115.152 €	2,34%	84,07%
8º	<b>BANCO PASTOR</b>	29.923.499 €	2,05%	86,12%
9º	<b>BANCO SANTANDER CONSUMER FINANCE</b>	26.348.859 €	1,81%	87,93%
10º	<b>BANCO DE VALENCIA</b>	22.750.119 €	1,56%	89,49%
	<b>OTROS</b>	153.197.481 €	10,51%	100,00%
	<b>TOTAL</b>	<b>1.457.743.543 €</b>	<b>100,00%</b>	

Fuente: Banco de España.

# LA CONCENTRACIÓN BANCARIA PRIVADA. ESTRUCTURAS ROBINSONIANAS DE COMPETENCIA IMPERFECTA.



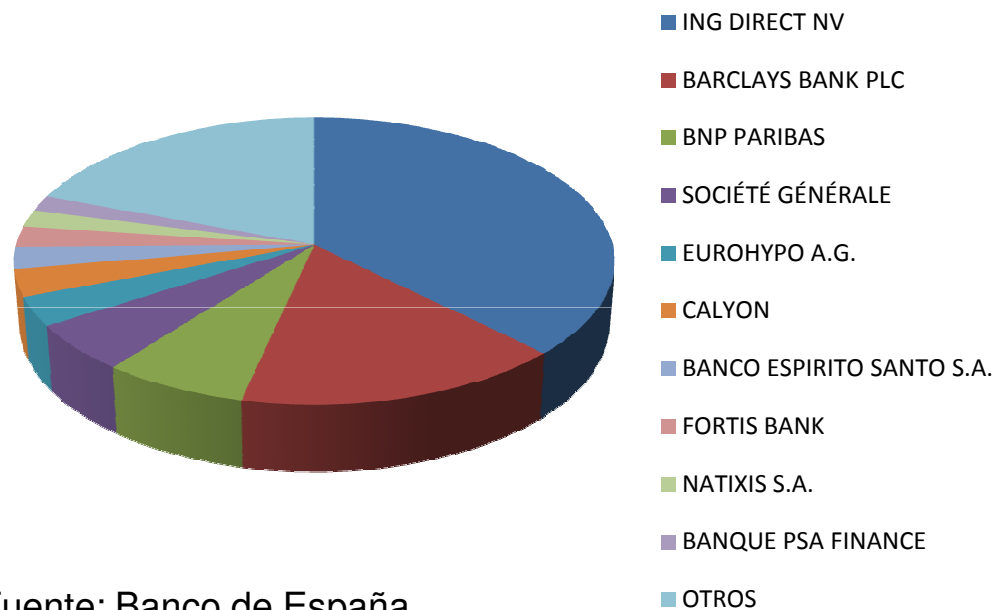
Fuente: Banco de España.

## LA BANCA EXTRANJERA. PRESENCIA POCO MÁS QUE TERRITORIAL.

<b>BANCOS EXTRANJEROS EN ESPAÑA CON SEDE CENTRAL EN LA UE</b>				
	<b>ENTIDAD</b>	<b>Activo Total a Nov. 2009 (miles €)</b>	<b>% SOBRE TOTAL</b>	<b>% SOBRE TOTAL AGREGADO</b>
1º	<b>ING DIRECT NV</b>	77.663.295,00	37,50%	37,50%
2º	<b>BARCLAYS BANK PLC</b>	33.106.685,00	15,99%	53,49%
3º	<b>BNP PARIBAS</b>	14.550.227,00	7,03%	60,51%
4º	<b>SOCIÉTÉ GÉNÉRALE</b>	11.144.019,00	5,38%	65,89%
5º	<b>EUROHYPO A.G.</b>	6.901.866,00	3,33%	69,23%
6º	<b>CALYON</b>	6.336.298,00	3,06%	72,29%
7º	<b>BANCO ESPIRITO SANTO S.A.</b>	5.102.445,00	2,46%	74,75%
8º	<b>FORTIS BANK</b>	4.846.936,00	2,34%	77,09%
9º	<b>NATIXIS S.A.</b>	3.875.819,00	1,87%	78,96%
10º	<b>BANQUE PSA FINANCE</b>	3.762.520,00	1,82%	80,78%
	<b>OTROS</b>	39.807.321,00	19,22%	100,00%
	<b>TOTAL</b>	<b>207.097.431,00</b>	<b>100,00%</b>	

Fuente: Banco de España.

# LA BANCA EXTRANJERA. PRESENCIA POCO MÁS QUE TERRITORIAL.



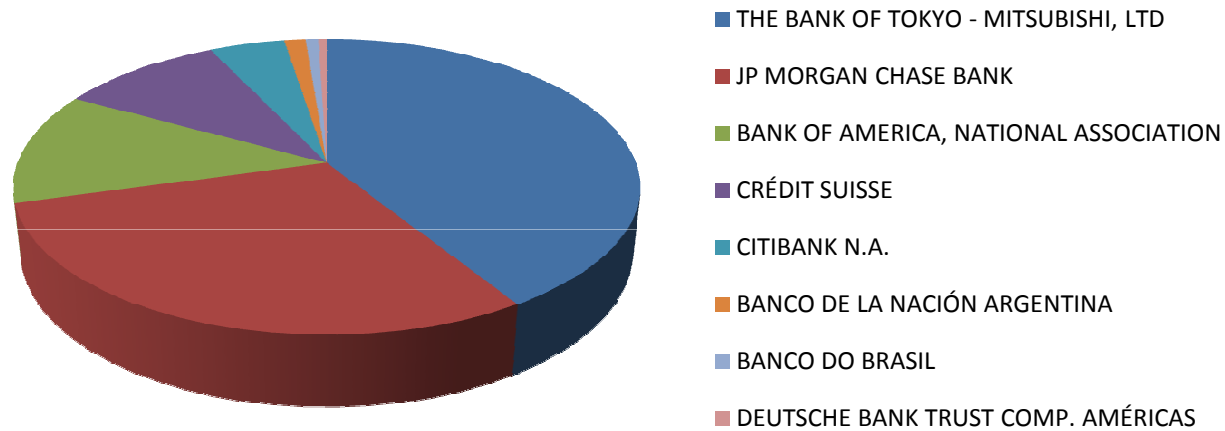
Fuente: Banco de España.

## LA BANCA EXTRANJERA. PRESENCIA POCO MÁS QUE TERRITORIAL.

<b>BANCOS EXTRANJEROS EN ESPAÑA CON SEDE FUERA DE LA UE</b>				
	<b>ENTIDAD</b>	<b>Activo Total a Nov. 2009 (miles €)</b>	<b>% SOBRE TOTAL</b>	<b>% SOBRE TOTAL AGREGADO</b>
1º	<b>THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI, LTD</b>	2.687.480,00 €	41,09%	41,09%
2º	<b>JP MORGAN CHASE BANK</b>	1.936.967,00 €	29,62%	70,71%
3º	<b>BANK OF AMERICA, NATIONAL ASSOCIATION</b>	802.533,00 €	12,27%	82,98%
4º	<b>CRÉDIT SUISSE</b>	649.275,00 €	9,93%	92,91%
5º	<b>CITIBANK N.A.</b>	296.884,00 €	4,54%	97,45%
6º	<b>BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA</b>	83.823,00 €	1,28%	98,73%
7º	<b>BANCO DO BRASIL</b>	49.997,00 €	0,76%	99,50%
8º	<b>DEUTSCHE BANK TRUST COMP. AMÉRICAS</b>	32.989,00 €	0,50%	100,00%
	<b>TOTAL</b>	<b>6.539.948,00 €</b>	<b>100,00%</b>	

Fuente: Banco de España.

# LA BANCA EXTRANJERA. PRESENCIA POCO MÁS QUE TERRITORIAL.



Fuente: Banco de España.

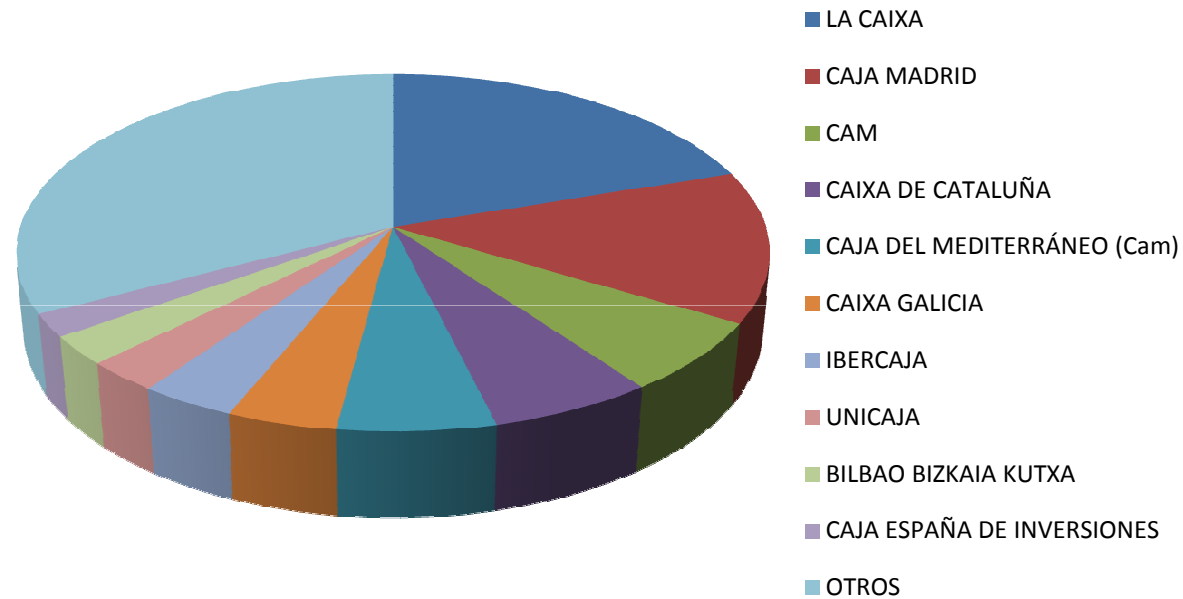
## *LAS CAJAS DE AHORRO. ASIMETRÍAS Y FUNCIONALIDAD.*

<b>CAJAS DE AHORRO</b>				
	<b>ENTIDAD</b>	<b>ACTIVO TOTAL (miles €)</b>	<b>% SOBRE TOTAL</b>	<b>% SOBRE TOTAL AGREGADO</b>
1º	<b>LA CAIXA</b>	190.746.173,00	19,87%	19,87%
2º	<b>CAJA MADRID</b>	131.721.884,00	13,72%	33,59%
3º	<b>CAM</b>	61.558.024,00	6,41%	40,00%
4º	<b>CAIXA DE CATALUÑA</b>	59.214.373,00	6,17%	46,17%
5º	<b>CAJA DEL MEDITERRÁNEO (Cam)</b>	56.836.183,00	5,92%	52,09%
6º	<b>CAIXA GALICIA</b>	39.486.664,00	4,11%	56,21%
7º	<b>IBERCAJA</b>	34.543.959,00	3,60%	59,80%
8º	<b>UNICAJA</b>	26.754.720,00	2,79%	62,59%
9º	<b>BILBAO BIZKAIA KUTXA</b>	25.057.472,00	2,61%	65,20%
10º	<b>CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES</b>	19.876.499,00	2,07%	67,27%
	<b>OTROS</b>		32,73%	

Fuente: Confederación Española de las Cajas de Ahorros

# *LAS CAJAS DE AHORRO. ASIMETRÍAS Y FUNCIONALIDAD.*

---



Fuente: Confederación Española de las Cajas de Ahorros

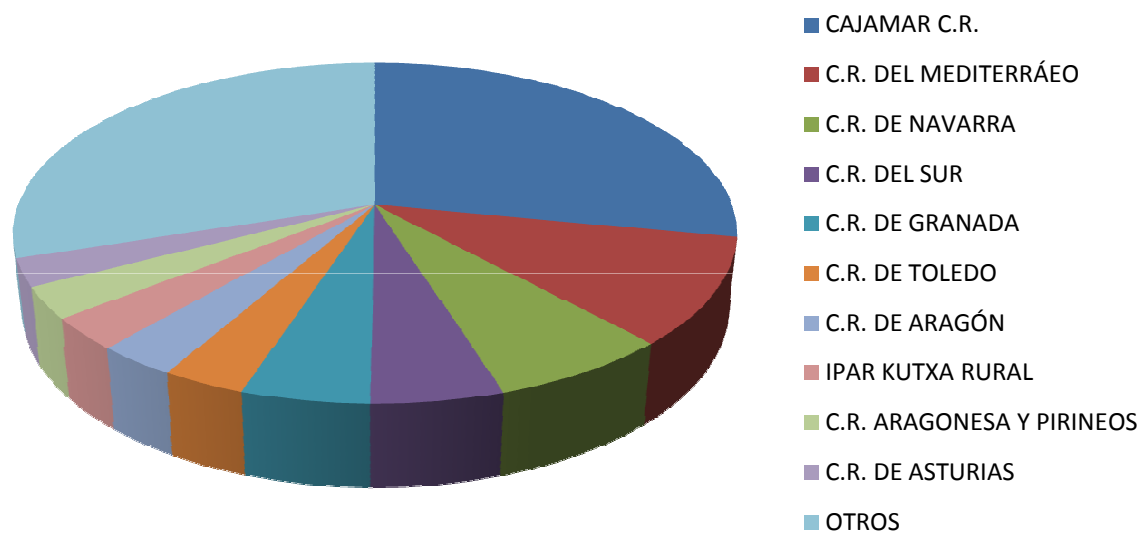
# *LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO EN ESPAÑA. SINGULARIDAD Y REALIDAD.*

<b>COOPERATIVAS DE CRÉDITO</b>				
	<b>ENTIDAD</b>	<b>ACTIVO TOTAL (miles €)</b>	<b>% SOBRE TOTAL</b>	<b>% SOBRE TOTAL AGREGADO</b>
1º	<b>CAJAMAR C.R.</b>	24.427.387,00 €	28,02%	28,02%
2º	<b>C.R. DEL MEDITERRÁNEO</b>	8.852.433,00 €	10,15%	38,17%
3º	<b>C.R. DE NAVARRA</b>	6.057.616,00 €	6,95%	45,12%
4º	<b>C.R. DEL SUR</b>	4.419.549,00 €	5,07%	50,18%
5º	<b>C.R. DE GRANADA</b>	4.271.992,00 €	4,90%	55,08%
6º	<b>C.R. DE TOLEDO</b>	2.790.629,00 €	3,20%	58,28%
7º	<b>C.R. DE ARAGÓN</b>	2.673.019,00 €	3,07%	61,35%
8º	<b>IPAR KUTXA RURAL</b>	2.656.154,00 €	3,05%	64,40%
9º	<b>C.R. ARAGONESA Y PIRINEOS</b>	2.603.795,00 €	2,99%	67,38%
10º	<b>C.R. DE ASTURIAS</b>	2.311.853,00 €	2,65%	70,03%
	<b>OTROS</b>	26.127.356,00 €	29,97%	100,00%
	<b>TOTAL</b>	<b>87.191.783,00 €</b>	<b>100,00%</b>	

Fuente: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito

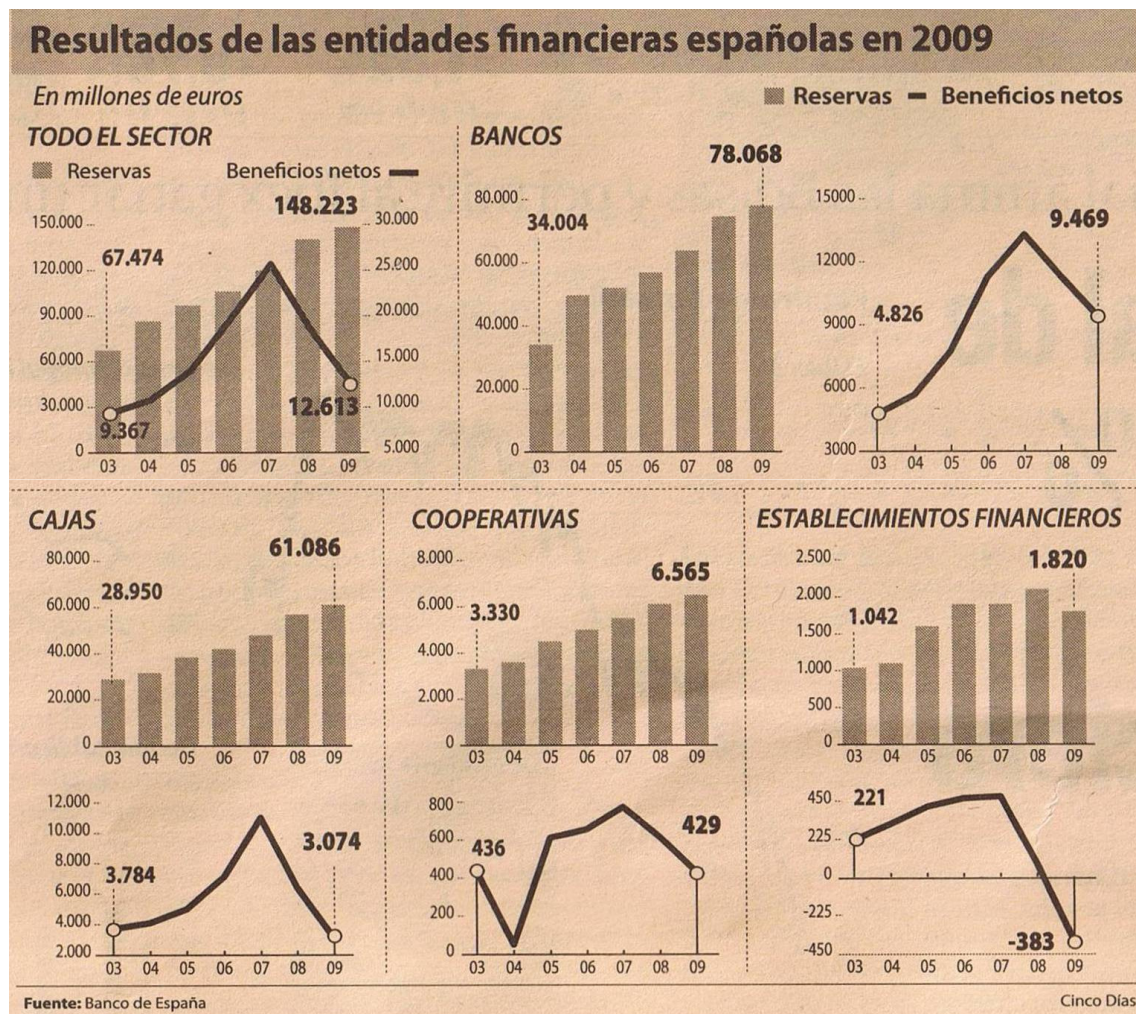
# *LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO EN ESPAÑA. SINGULARIDAD Y REALIDAD.*

---



Fuente: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito

# FONDOS PROPIOS DE LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO. UN CRECIMIENTO SOSTENIDO.



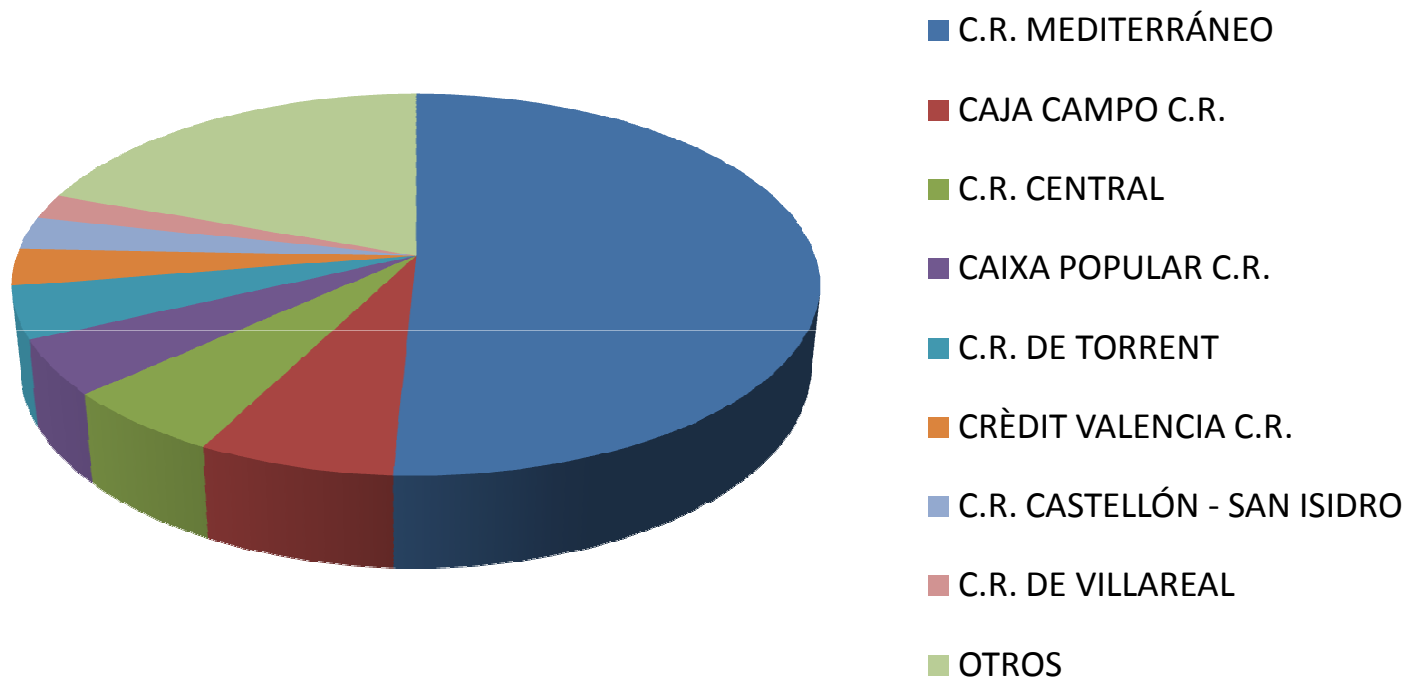
# *LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO EN LA COMUNIDAD VALENCIANA. HISTORIA Y POSICIÓN TERRITORIAL.*

<b>COOPERATIVAS DE CRÉDITO</b>			
<b>ENTIDAD</b>	<b>ACTIVO TOTAL (miles €)</b>	<b>% SOBRE TOTAL</b>	<b>% SOBRE TOTAL AGREGADO</b>
<b>C.R. MEDITERRÁNEO</b>	8.852.433,00 €	50,77%	50,77%
<b>CAJA CAMPO C.R.</b>	1.192.732,00 €	6,84%	57,61%
<b>C.R. CENTRAL</b>	1.000.352,00 €	5,74%	63,35%
<b>CAIXA POPULAR C.R.</b>	814.962,00 €	4,67%	68,02%
<b>C.R. DE TORRENT</b>	777.064,00 €	4,46%	72,48%
<b>CRÈDIT VALENCIA C.R.</b>	544.515,00 €	3,12%	75,60%
<b>C.R. CASTELLÓN - SAN ISIDRO</b>	479.230,00 €	2,75%	78,35%
<b>C.R. DE VILLAREAL</b>	369.576,00 €	2,12%	80,47%
<b>OTROS</b>	3.406.195,00 €	19,53%	

Fuente: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito

# *LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO EN LA COMUNIDAD VALENCIANA. HISTORIA Y POSICIÓN TERRITORIAL.*

---



Fuente: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito

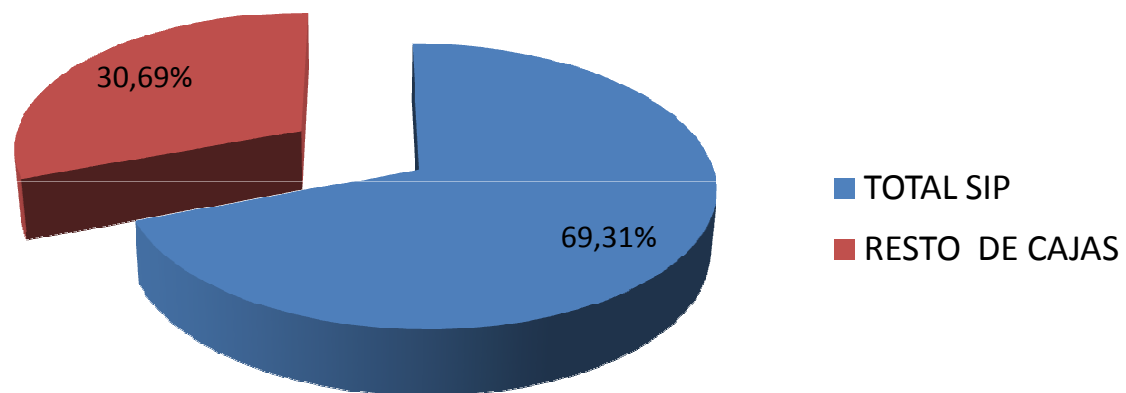
## *LAS FIGURAS DE LAS SIP: SINERGIA E IDENTIDAD PROPIA.*

Ranking	Entidad	Activos Totales	% Sobre Total Sector	Empleados	Oficinas
1	C.R. MEDITERRÁNEO	8.852.433,00 €	50,77%	1.940	518
5	C.R. DE TORRENT	777.064,00 €	4,46%	190	37
6	CRÈDIT VALENCIA C.R.	544.515,00 €	3,12%	151	34
10	C.R. ALTEA	265.578,00 €	1,52%	94	17
11	C.R. BURRIANA	219.349,00 €	1,26%	41	4
12	C.R. D'ALGEMESÍ	215.932,00 €	1,24%	45	7
15	C.R. DE ALCORA	172.792,00 €	0,99%	19	3
16	C.R. CALLOSA D'EN SARRIÀ	171.588,00 €	0,98%	57	12
19	C.R. DE NULES	144.187,00 €	0,83%	27	4
20	C.R. DE L'ALCUDIA	134.569,00 €	0,77%	21	3
22	C.R. DE ALQ. N. PERDIDO	116.772,00 €	0,67%	10	1
24	C.R. DE CHESTE	108.173,00 €	0,62%	22	4
25	C.R. DE ALGINET	98.011,00 €	0,56%	21	3
27	C.R. DE BETXÍ	75.046,00 €	0,43%	16	2
28	C.R. DE TURÍS	58.450,00 €	0,34%	16	1
29	C.R. DE VILLAR	52.978,00 €	0,30%	10	2
34	C.R. DE ALMENARA	29.288,00 €	0,17%	7	1
35	C.R. DE CHILCHES	27.261,00 €	0,16%	10	1
36	C.R. DE VILAFAMÉS	21.331,00 €	0,12%	4	1
	<b>TOTAL SIP</b>	<b>12.085.317,00 €</b>	<b>69,31%</b>	<b>2.701</b>	<b>655</b>

Fuente: Elaboración propia a partir de la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito

## *LAS FIGURAS DE LAS SIP: SINERGIA E IDENTIDAD PROPIA.*

---



## *LAS FIGURAS DE LAS SIP: SINERGIA E IDENTIDAD PROPIA.*


---

<b>Entidad</b>	<b>Activos Totales</b>	<b>Empleados</b>	<b>Oficinas</b>
<b>Cajamar</b>	25.153.840,00 €	4.202	924
<b>Caja Campo</b>	1.172.578,00 €	281	76
<b>Rural de Casinos</b>	44.995,00 €	9	1
<b>Caixa Albalat</b>	45.446,00 €	15	2
<b>TOTAL Fusión Fría</b>	<b>26.416.859,00 €</b>	<b>4.507</b>	<b>1.003</b>

Fuente: Elaboración propia a partir de la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito

## *LAS FIGURAS DE LAS SIP: SINERGIA E IDENTIDAD PROPIA.*

*Los procesos de suma sinérgica, concentración y reconfiguración del mapa bancario español. La vía de las cajas de ahorro y sus modelos alternativos: El fenómeno idiosincrático como elemento determinante en la solución final.*



---

---

El sistema bancario español y el papel de un mercado competitivo: las denominadas pequeñas entidades en su escenario de las Cajas Rurales.

Leopoldo Pons

---

---

