

7. EL SISTEMA FINANCIERO EXTREMEÑO

José Gallego Vela

Si el año 1990 fue un ejercicio de grandes cambios para el sistema financiero, convulsionado por sucesivas fusiones y adquisiciones, podemos afirmar que 1991 ha sido también un año tan dinámico o más en el ámbito financiero nacional, que lógicamente ha tenido su repercusión en el sistema extremeño.

A nivel nacional destacó la fusión del Banco Central e Hispano y la creación del Grupo Argentaria, nacido tras el proceso de concentración de la Banca Pública, el Banco Exterior y la Caja Postal.

En el territorio extremeño fue la adquisición del Banco de Extremadura por parte de la Caixa Géral de Depósitos el hecho más sobresaliente. Sin entrar en juicios de valor, sí merece la pena apuntar, en relación a este último hecho, que por segunda vez consecutiva una red de oficinas de ámbito exclusivamente extremeño ha sido adquirida por una institución no extremeña; siendo su precedente la adquisición de la Caja Rural de Cáceres por parte de la entonces denominada Caja de Salamanca.

La primera nota que merece destacarse de la evolución del sistema financiero extremeño en el año pasado es la ganancia de productividad registrada. Las entidades que operan en Extremadura administran más depósitos y gestionan más créditos con un número de oficinas menor.

1. RED DE OFICINAS

El cuadro 1 muestra una evolución comparada del número de oficinas del sistema crediticio en Extremadura y en España. Esta evolución revela que el peso específico de las Oficinas en Extremadura respecto al total nacional va descendiendo a lo largo de los años. Concretamente en 1991 registra una variación negativa muy superior a la que experimentó el agregado nacional.

De hecho, las 943 oficinas que operaban en el territorio extremeño al final de 1991, conforman una red con un tamaño incluso inferior a la de 1987.

CUADRO 1. Número de oficinas del sistema crediticio extremeño

Número	1987	1988	1989	1990	1991
Extremadura.....	953	954	969	983	943
España.....	33.393	33.876	34.621	35.431	35.003
Extremadura/España (%)....	2,85	2,82	2,80	2,77	2,69
Tasa de variación anual (%)					
Extremadura.....		0,10	1,57	1,44	-4,07
España.....		1,45	2,20	2,34	-1,21

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España

2. DEPÓSITOS

La cifra de Depósitos totales, que ascendió a 750 mil millones de pesetas (Cuadro 2), mostró una evolución ascendente respecto al año anterior. Comparada con el total nacional dicha evolución es más positiva para Extremadura que para España, presentando aquélla un crecimiento relativo superior a ésta.

En el horizonte temporal analizado, 1991 ha sido un año de ruptura respecto a los anteriores, observándose para este período un crecimiento en los depósitos del sistema financiero extremeño a mayor ritmo que los del agregado nacional. Lo cual ha permitido detener la evolución descendente de la participación de Extremadura en el ahorro nacional.

Combinando un mayor crecimiento de los depósitos y una menor disminución en el número de oficinas, se concluye (tal y como muestra el gráfico 2) una excepcional ganancia de productividad del sistema financiero extremeño medida por el ratio depósitos/oficinas que se incrementa en un 17 por 100 frente al 11 por 100 del nacional.

CUADRO 2. Depósitos totales en el sistema bancario

Miles de millones	1987	1988	1989	1990	1991
Extremadura.....	475	531	596	669	750
España.....	27.059	30.691	35.695	40.010	43.995
Extremadura/España (%)....	1,76	1,73	1,67	1,67	1,71
Tasa de variación anual (%)					
Extremadura.....		11,83	12,19	12,24	12,12
España.....		13,42	16,31	12,09	9,96

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España

3. CRÉDITOS

El volumen de créditos totales en vigor al final del ejercicio ascendió a 361 mil millones de pesetas. Respecto al ejercicio anterior, se produjo un crecimiento importante, aunque de menor intensidad que el que experimentó el agregado nacional. Este hecho, contrario a lo observado para el nivel nacional, hace que la tendencia ascendente de la participación de los créditos del sistema financiero extremeño respecto al nacional descienda ligeramente respecto al año anterior, tal y como se aprecia en el gráfico 1 y cuadro 3.

CUADRO 3. Créditos totales en el sistema bancario (miles de millones de pesetas)

Miles de millones	1987	1988	1989	1990	1991
Extremadura.....	184	226	276	313	361
España.....	20.426	23.880	27.491	30.753	36.582
Extremadura/España (%)....	0,90	0,94	1,00	1,02	0,99
Tasa de variación anual (%)					
Extremadura.....		22,34	22,30	13,48	15,14
España.....		16,91	15,12	11,87	18,95

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España

GRÁFICO 1. Posición relativa del sistema financiero extremeño

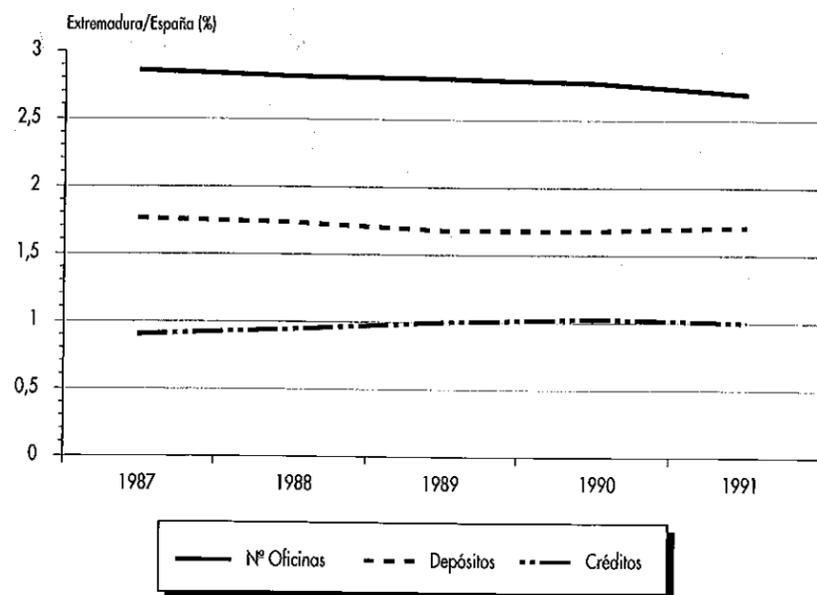
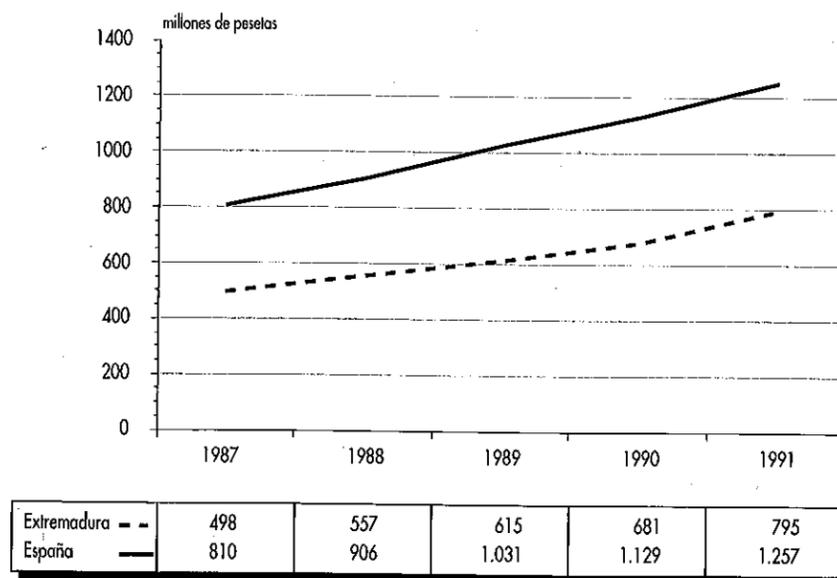


GRÁFICO 2. Relación depósitos por oficina



FUENTE: Elaboración a partir de Boletines Estadísticos del Banco de España

La productividad, medida en términos del crédito por oficina, ha aumentado con mucha intensidad (20 por 100), mayor incluso que la medida por el ratio depósitos por oficina. No obstante, en el ratio créditos por oficinas la ganancia del sistema financiero extremeño es similar a la conseguida por el sistema nacional; la mayor elevación del nivel nacional en créditos se ha compensado con una menor reducción en el número de oficinas para generar un crecimiento de la productividad similar.

4. FINANCIACIÓN DE INVERSIONES

Como es sabido, uno de los factores estructurales que tradicionalmente se achaca al sistema financiero extremeño es la baja relación créditos/depósitos que presenta respecto al total nacional. En 1991 esta relación aumentó para Extremadura aunque no con la suficiente intensidad como para lucir mejoras importantes.

Así, para Extremadura, la relación registró una mejora de 1,26 puntos porcentuales, mientras que para el sistema financiero nacional la mejora fue muy superior, de 6,29 puntos (Cuadro 4).

CUADRO 4. Relación créditos totales / Depósitos totales (%)

Porcentajes	1987	1988	1989	1990	1991
Extremadura.....	38,80	42,45	46,28	46,79	48,05
España.....	75,49	77,81	77,02	76,86	83,15

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España

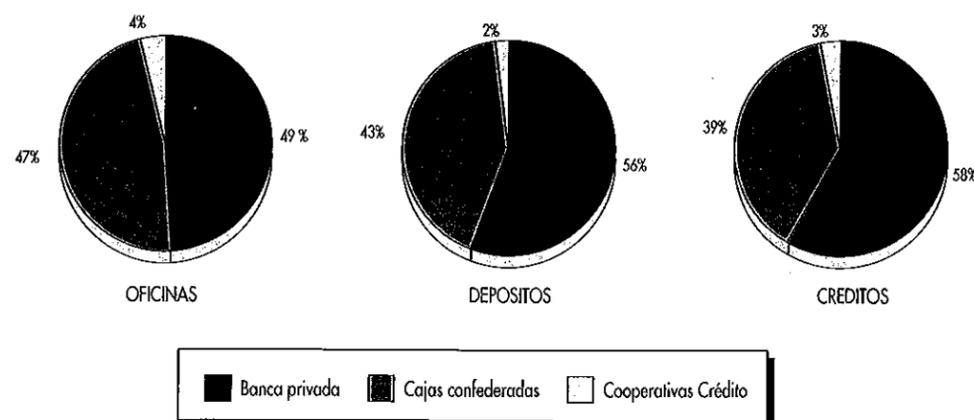
5. INSTITUCIONES

Analizando las instituciones del sistema bancario extremeño (banca privada —incluida Caja Postal—, cajas de ahorro confederadas y cooperativas de crédito) se aprecia la primacía de la banca en las tres variables que analizamos (gráfico 3), que se mantiene respecto a períodos anteriores, como consecuencia lógica de incluir más entidades que el resto de agregados institucionales.

No obstante, analizando cada variable se advierten diferencias entre las diversas instituciones, tanto en la comparación con el año 1990, como con el nivel nacional.

En cuanto a la Red de Oficinas, la banca privada pierde posiciones respecto al ejercicio anterior. No en balde ha terminado 1991 con 460 oficinas en Extremadura, 54 menos que en 1990. Ello ha propiciado una importante pérdida en el mapa extremeño de oficinas para la banca privada. Las beneficiadas han sido, principalmente, las cajas confederadas que ven aumentada su participación relativa en el mapa de sucursales de Extremadura (Cuadro 5).

GRÁFICO 3. Sistema bancario extremeño. Cuotas de Mercado (1991)



CUADRO 5. Número de Oficinas Sistema Bancario: distribución por instituciones (%) y diferencia absoluta con el año anterior

	Extremadura		España	
	1991	Diferencia	1991	Diferencia
Banca Privada.....	49,04	-3,46	51,11	-1,77
Cajas Ahorros Confederados.....	46,59	2,87	40,23	1,38
Cooperativas de Crédito.....	4,37	0,59	8,65	0,39
Total.....	100,00		100,00	

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España

La evolución en depósitos y en créditos es del mismo tenor que para las oficinas, aunque presenta menor intensidad.

La banca privada cede cuota de mercado en los dos ámbitos, en favor de las cajas confederadas y de las cooperativas de crédito, produciéndose una mayor cesión de cuota en la esfera crediticia que en la captación de depósitos (Cuadros 6 y 7).

CUADRO 6. Depósitos del sector privado: distribución por instituciones (%) y diferencia absoluta con el año anterior

	Extremadura		España	
	1991	Diferencia	1991	Diferencia
Banca Privada.....	55,68	-0,80	51,47	-1,86
Cajas Ahorros Confederados.....	42,54	0,67	44,18	1,61
Cooperativas de Crédito.....	1,78	0,13	4,34	0,25
Total.....	100,00		100,00	

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España

CUADRO 7. Créditos al sector privado: distribución por instituciones (%) y diferencia absoluta con el año anterior

	Extremadura		España	
	1991	Diferencia	1991	Diferencia
Banca Privada.....	58,16	-1,60	63,76	-0,32
Cajas Ahorros Confederados.....	38,85	1,18	33,13	0,26
Cooperativas de Crédito.....	3,00	0,43	3,11	0,06
Total.....	100,00		100,00	

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España

En resumen, en el sistema financiero extremeño se está produciendo una clara tendencia a favor de las cajas confederadas operantes en Extremadura que van ganando cuota respecto a la banca privada. También van afirmando su protagonismo en el sistema extremeño, en comparación con el sistema nacional. Las cajas confederadas en Extremadura tienen una proporción del mercado similar en depósitos, mayor en oficinas y en créditos, que el total de cajas confederadas en el sistema nacional.