
Sistema financiero y economía andaluza

Julio RODRÍGUEZ LÓPEZ

1. Datos generales del sistema financiero en Andalucía.

Las entidades crediticias mantenían en Andalucía, a 30.09.1994, unos saldos vivos crediticios, netos de provisiones, de 5429,2 miles de millones de pesetas. Los saldos en cuestión suponían el 11,9% del conjunto nacional correspondiente (Cuadro 1). Dentro de dicho total, los bancos tenían una participación del 57,6%, las Cajas de Ahorros mantenían el 35,5% y las Cooperativas de Crédito el 6,9%. El peso total de bancos y cajas resultaba inferior en Andalucía al del conjunto nacional, y ello como consecuencia de la sensible mayor presencia de las Caja Rurales, cuya participación en el total de inversiones crediticias era del 6,9% en la fecha citada, más del doble del 3,4% de participación equivalente a nivel nacional.

El peso de los créditos destinados a la economía andaluza en el conjunto nacional resultaba inferior a la presencia andaluza en el PIB y en la población de España. Esta participación de Andalucía en el saldo vivo de créditos a la economía ha crecido a lo largo de los años noventa, aunque dicho aumento de participación ha sido menos intenso que el experimentado en la segunda mitad de los años ochenta. El aumento de participación de Andalucía en España ha tenido lugar a través de las Cajas Rurales, básicamente. Dichas entidades

mantienen una presencia notable en el saldo vivo crediticio nacional correspondiente al conjunto de Cajas Rurales, el 24,1%, casi tres puntos y medio por encima de 1991. La participación de las Cajas de Ahorros andaluzas en el total nacional correspondiente ha descendido algo entre 1991 y 1994, aunque será preciso disponer de datos a 31 de diciembre de 1994 para obtener una conclusión más firme sobre la evolución en el pasado año. Se puede decir, en definitiva, que las Cajas de Ahorros han ganado cuota a mayor ritmo en España que en Andalucía en los primeros años ochenta, lo que ha conducido a una menor presencia relativa de las cajas andaluzas en España, y ello en lo que a la variable "créditos netos de provisiones" se refiere. Al no disponerse del desglose de los créditos netos entre créditos brutos y provisiones, no puede precisarse en qué medida dicho descenso se debe a unos posibles menores aumentos de los flujos crediticios o a una política más rigurosa en materia de provisiones.

En cuanto a los depósitos de familias y empresas (Cuadro 2), el peso de Andalucía a nivel nacional resultó inferior al de los créditos, lo que revela que el ratio créditos/depósitos es más alta en Andalucía que en España. El saldo vivo de los depósitos mantenidos en el sistema crediticio por parte de familia y empresas era de 5002,5 miles de millones de pesetas a 30.09.94, el 9,7% del conjunto nacional. De nuevo destaca el elevado peso de las cajas rurales andaluzas en los depósitos del correspondiente conjunto nacional (22,9%, frente al 9% de promedio de bancos y cajas).

Cuadro 1. **Andalucía. Créditos. Saldos al 31.12.** (Miles de millones de pesetas).

	1991		1992	1993	1994 (*)
1. Créditos a sectores residentes. Total (2+3)	4.130,1	(100,0)	4.406,4	4.530,1	5.429,2 (100,0)
1.1. Bancos	2.450,4	(59,3)	2.438,2	2.380,6	3.128,0 (57,6)
1.2. Cajas de Ahorros	1.452,1	(35,2)	1.683,7	1.828,4	1.926,0 (35,5)
1.3. Cooperativas de Crédito	227,6	(5,5)	284,5	321,0	375,2 (6,9)
2. Créditos a AA.PP. Total	413,1	406,1	410,8	722,2	
2.1. Bancos	207,2	172,1	162,9	455,3	
2.2. Cajas de Ahorros	193,8	218,5	227,6	235,0	
2.3. Cooperativas de Crédito	12,1	15,4	20,3	31,9	
3. Créditos a familias y empresas. Total	3.717,0	(100,0)	4.000,4	4.119,3	4.707,0 (100,0)
3.1. Bancos	2.243,2	(60,3)	2.266,1	2.217,7	2.672,7 (56,8)
3.2. Cajas de Ahorros	1.258,3	(33,9)	1.465,1	1.600,8	1.691,0 (35,9)
3.3. Cooperativas de Crédito	215,5	(5,8)	269,1	300,7	343,3 (7,3)
4. Créditos España. Total	36.581,9	(100,0)	39.712,6	41.007,3	45.632,1 (100,0)
4.1. Bancos	23.129,8	(63,2)	23.998,3	23.955,6	27.061,7 (59,3)
4.2. Cajas de Ahorros	12.352,3	(33,8)	14.418,2	15.644,1	17.011,5 (37,3)
4.3. Cooperativas de Crédito	1.099,8	(3,0)	1.296,1	1.407,6	1.558,9 (3,4)
5. Participación de Andalucía en España. Total	11,3%	11,1%	11,0%	11,9%	
5.1. Bancos	10,6%	10,2%	9,9%	11,6%	
5.2. Cajas de Ahorros	11,8%	11,7%	11,7%	11,3%	
5.3. Cooperativas de Crédito	20,7%	22,0%	22,8%	24,1%	

(*) Saldos al 30.9

Fuente: B.E.

La participación de las cajas era, a 30.09.94, del 45% dentro del conjunto de depósitos. La de los bancos fue del 43,5% y la de las cajas rurales el 11,5%. La sensible mayor participación en los depósitos que en los créditos en el caso de las cajas de ahorros y de las cooperativas de créditos revela una relación créditos/depósitos más reducida en dichas entidades que en los bancos.

Entre 1991 y 1994 las Cajas Rurales y las Cajas de Ahorros aumentaron sensiblemente su presencia en el conjunto de los depósitos de familia y empresas en el sistema financiero en Andalucía. En cuanto a la participación nacional de Andalucía, en el total de depósitos, en los años noventa sólo las Cajas Rurales mejoraron su presencia en el respectivo total nacional, mientras que bancos y cajas retrocedieron ligeramente.

En resumen, las Cajas Rurales tienen en Andalucía un peso mayor que a nivel nacional, tanto a nivel de créditos como de depósitos. Los bancos y cajas tienen una presencia menor en Andalucía que en España, como consecuencia del notable aumento de presencia de las Cajas Rurales, que han "arrebatao" cuota al resto de las entidades financieras a lo largo de los años noventa.

Conviene subrayar la fuerte participación que la construcción y los créditos a particulares mantienen dentro del conjunto del crédito a sectores residentes de las cajas de ahorros en Andalucía. La construcción mantiene un 50% de participación en dicho total, mientras que el crédito a particulares se eleva al 18%. Esta elevada presencia del crédito a la construcción y compra

Cuadro 2. Andalucía. Depósitos de otros sectores residentes. Saldos al 31.12. (Miles de millones de pesetas).

	1991		1992		1993		1994 (*)	
1. Depósitos Bancos	2.056,2	(49,2)	2.142,3		2.194,0		2.176,3	(43,5)
2. Depósitos Cajas de Ahorros	1.749,8	(41,8)	1.908,8		2.108,8		2.251,8	(45,0)
3. Depósitos Cooperativas de Créditos	375,8	(9,0)	433,4		513,7		574,3	(11,5)
4. Total Depósitos Andalucía (1+2+3)	4.181,8	(100,0)	4.484,5		4.816,6		5.002,5	(100,0)
5. Depósitos España. Total	41.895,7		45.165,1		49.706,0		51.661,8	
5.1. Bancos	21.565,8	(51,5)	22.253,3		23.927,3		23.984,1	(46,4)
5.2. Cajas de Ahorros	18.510,6	(44,2)	20.891,5		23.442,4		25.166,6	(48,7)
5.3. Cooperativas de Crédito	1.819,3	(4,3)	2.020,2		2.336,3		2.511,0	(4,9)
6. Participación de Andalucía en España. Total	10,0%		9,9%		9,7%		9,7%	
6.1. Bancos	9,5%		9,6%		9,2%		9,1%	
6.2. Cajas de Ahorros	9,5%		9,1%		9,0%		8,9%	
6.3. Cooperativas de Crédito	20,7%		21,5%		22,0%		22,9%	

(*) SalDOS al 30.9

Fuente: B.E.

de vivienda es una constante de las cajas, acentuada en Andalucía por la menor diversificación de su estructura productiva (Cuadro 3).

2. Datos provinciales. Presencia de entidades financieras andaluzas.

A las provincias de Sevilla y Málaga corresponden las cifras más destacadas dentro del conjunto de créditos y depósitos del sistema financiero en Andalucía, de forma paralela a su participación en la población y en la actividad económica. Huelva y Almería tienen las cifras absolutas más reducidas, aunque su posición relativa se refuerza si el análisis se efectúa en términos por habitante. Destaca la elevada presencia de las Cajas de Ahorros en Cádiz (51,9% de los depósitos y 40,8% de los créditos) y, sobre todo, la significativa participación de los bancos en Sevilla (57,3% de los depósitos y 67,5% de los créditos) (Cuadros 4 y 5).

Las Cajas de Ahorros con sede en Andalucía y las

Cajas Rurales, que también tienen su sede en esta Comunidad Autónoma, tienen una presencia del 37,9% en los créditos y del 52,2% en los depósitos para el conjunto andaluz. Estas participaciones de las entidades financieras andaluzas resultan inferiores en Cádiz, Málaga y Sevilla, especialmente en esta última provincia, donde el peso de dichas entidades financieras resulta particularmente bajo (27,9%) en cuanto a créditos se refiere. En las restantes provincias, las entidades andaluzas tienen mayor implantación territorial que en la media andaluza. Destaca el caso de Almería, desde la fuerte implantación de la Caja Rural correspondiente (44,2% de los depósitos y 34% de las cuentas) eleva sensiblemente dicha participación.

A 30.9.94 en Andalucía estaban instaladas 4.961 sucursales de entidades financieras, el 13,9% del conjunto nacional (Cuadro 6). Esta participación más alta de Andalucía en el número de oficinas que en el de créditos y depósitos del conjunto del sistema financiero, revela la presencia de unos volúmenes más reducidos de créditos y depósitos por oficina en esta Comunidad Autónoma que en el conjunto nacional. Esto tiene su correspondiente contrapartida en el

Cuadro 3. Andalucía. Cajas de Ahorros. Créditos a sectores residentes: familias y empresas.
Saldos al 30. 09. 94. (Miles de millones de pesetas).

	Cifras absolutas	Composición (%)
1. Sector primario	74,1	4,8
1.1. Producción agraria	69,3	4,5
1.2. Pesca	4,8	0,3
2. Industria (excluida construcción)	118,0	7,7
3. Construcción	765,4	49,8
3.1. Construcción	263,8	17,2
3.2. Actividades inmobiliarias	100,1	6,5
3.3. Compra y vivienda propia	392,8	25,6
3.4. Rehabilitación	8,7	0,6
4. Comercio y reparaciones	99,8	6,5
5. Servicios	63,4	4,1
6. Particulares y varios	276,3	18,0
6.1. Compra de bienes (consumo duradero)	99,6	6,3
6.2. Resto	179,7	11,7
7. Sin clasificar	138,7	9,0
TOTAL	1.535,6	100,0

Fuente: C.E.C.A.

mayor peso que los gastos de explotación presentan en los resultados a nivel de Andalucía y en la consiguiente reducción del margen de explotación.

3. La cuenta de resultados de las Cajas de Ahorros Andaluzas.

En 1994, en el período enero-septiembre, los beneficios antes de impuestos de las Cajas de Ahorros Andaluzas (seis Cajas, a efectos prácticos, después de la fusión de las dos Cajas cordobesas, esto es, Monte y San Fernando de Sevilla, Unicaja, La Gene-

ral de Granada, Caja Sur de Córdoba y Provincial de Jaén), ascendieron a 0'90% de los activos totales medios, frente al 0'71% del conjunto de Cajas de Ahorros de España en el mismo período de tiempo. En 1993 los beneficios antes de impuestos fueron relativamente superiores en España que en Andalucía (1'02% de los ATM en España frente al 0'97% de Andalucía) (Cuadro 7).

En los últimos años la reducción paulatina del diferencial positivo de Andalucía respecto de España en lo que a margen de intermediación se refiere, se ha traducido en una aproximación sensible de los resultados globales de las Cajas Andaluzas a la media española. La convergencia lo ha sido en términos de reducción creciente de los mayores resultados relativos que en el

Cuadro 4. Andalucía. Créditos y depósitos del sistema financiero. Créditos (*). Composición a 30.9.1994.
Miles de millones de pesetas.

	Bancos (1)	Cajas (2) = (3) + (4)	Cajas andaluzas (3)	Cajas no andaluzas (4)	Cooperativas de Crédito (5)	TOTAL (6) = (1) + (2) + (5)
Almería	184,3	117,9	110,4 (24,1)	7,5	156,0 (34,0)	458,2
Cádiz	432,9	298,4	251,9 (34,5)	46,5	0,0 -	731,3
Córdoba	270,0	277,2	260,8 (45,9)	16,4	20,3 (3,6)	567,5
Granada	329,1	231,6	199,1 (31,8)	32,5	65,3 (10,4)	626,0
Huelva	140,7	90,6	79,1 (28,4)	11,5	47,2 (17,0)	278,5
Jaén	181,7	136,9	120,2 (34,6)	16,7	29,2 (8,4)	347,8
Málaga	560,9	311,9	271,2 (30,3)	40,7	22,7 (2,5)	895,5
Sevilla	1.028,5	461,4	389,6 (25,6)	71,8	34,4 (2,3)	1.524,3
TOTAL ANDALUCÍA	3.128,1	1.925,9	1.682,3 (31,0)	243,6	375,2 (6,9)	5.429,2
TOTAL ESPAÑA	27.061,7	17.011,5	- -	-	1.558,9	45.632,1

(*) AA.PP. y Otros sectores residentes.

Fuente: B.E. y Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía.

Cuadro 5. Andalucía. Créditos y depósitos del sistema financiero. Depósitos (*). Composición a 30.9.1994.
Miles de millones de pesetas.

	Bancos (1)	Cajas (2) = (3) + (4)	Cajas andaluzas (3)	Cajas no andaluzas (4)	Cooperativas de Crédito (5)	TOTAL (6) = (1) + (2) + (5)
Almería	110,5	123,4	115,3 (27,5)	8,1	185,0 (44,2)	418,9
Cádiz	303,0	327,2	298,0 (47,3)	29,2	0,0 -	630,2
Córdoba	223,6	354,7	338,6 (54,4)	16,1	44,5 (7,1)	622,8
Granada	244,2	303,9	278,1 (43,1)	25,8	96,7 (15,0)	644,8
Huelva	118,1	123,4	114,7 (36,3)	8,7	74,4 (23,6)	315,9
Jaén	187,0	248,6	227,3 (46,7)	21,3	51,5 (10,6)	487,1
Málaga	394,1	419,7	378,6 (44,1)	41,1	43,9 (5,1)	857,7
Sevilla	691,8	430,6	376,9 (31,2)	53,7	84,3 (7,0)	1.206,7
TOTAL ANDALUCÍA	2.272,3	2.331,5	2.127,5 (41,0)	204,0	580,3 (11,2)	5.184,1
TOTAL ESPAÑA	25.027,8	25.800,6	- -	-	2.546,0	53.374,4

(*) AA.PP. y Otros sectores residentes.

Fuente: B.E. y Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía.

pasado presentaron las Cajas Andaluzas frente a la media nacional.

En 1993 el margen de intermediación fue 1'61 puntos porcentuales superior en las Cajas Andaluzas que en la media nacional. En 1994, con datos hasta septiembre, dicho diferencial se redujo hasta 1'46 puntos porcentuales.

Los gastos de explotación se mantuvieron sensiblemente más elevados en las Cajas de Andalucía, aunque en 1994 parecía haberse atenuado algo el diferencial negativo en esta partida. En 1993 y 1994 las provisiones para regularización de la cartera de créditos resultaron ser bastante más elevadas en Andalucía que en el conjunto nacional (1'41% en Andalucía frente al 0'94% en España en 1993), lo que puede ser

Cuadro 6. Andalucía. Establecimientos bancarios.

	1991				1994 (*)			
	Bancos	Cajas	Coop. de de Crédito	Total	Bancos	Cajas	Coop. de de Crédito	Total
Almería	152	123	119	394	144	129	133	406
Cádiz	268	287	15	570	269	302	23	594
Córdoba	240	252	69	561	233	265	73	571
Granada	247	224	100	571	248	245	109	602
Huelva	151	142	76	369	143	136	71	350
Jaén	174	222	97	493	174	236	101	511
Málaga	451	326	81	858	434	347	86	867
Sevilla	541	341	120	1.002	563	372	125	1.060
TOTAL ANDALUCÍA	2.224	1.917	677	4.818	2.208	2.032	721	4.961
TOTAL ESPAÑA (**)	17.824	14.031	3.018	34.873	17.658	14.791	3.145	35.594
Participación de Andalucía en España (%)	12,5	13,7	22,4	13,8	12,5	13,7	22,9	13,9

(*) Al 30 de septiembre.

(**) Total Nacional, excluidas sucursales en el extranjero.

Fuente: B.E.

consecuencia de la mayor incidencia de la recesión inmobiliaria de 1991-93 en Andalucía que en el resto de España.

La creciente competencia entre entidades financieras está generando una reducción creciente del margen financiero en general. Las Cajas Andaluzas han mantenido un amplio diferencial positivo en esta magnitud frente al conjunto nacional, y ello como consecuencia de los bajos costes financieros con los que han trabajado tradicionalmente. Los elevados gastos de explotación, ligados posiblemente a las altas plantillas mantenidas, han sido un factor que ha menguado significativamente el citado diferencial positivo del margen de intermediación. El proceso de reducción paulatina de dicho margen de intermediación podrá afectar seriamente a la solvencia de las Cajas de Ahorros de Andalucía en el futuro si no se efectúa un ajuste significativo en los gastos de explotación. Resulta posible mantener las plantillas si tienen lugar aumentos significativos en la gama de productos que venden estas entidades, y también si rentabilizan más todas sus operaciones.

No cabe hablar de un sistema financiero andaluz. Sí que tiene sentido el referirse a la existencia de unas entidades financieras con sede en Andalucía y con fuerte implantación territorial en esta Comunidad. El avance de las Cajas Rurales en los últimos años parece muy intenso. Dichas entidades parecen tocadas por un soplo de dinamismo superior al del conjunto de las Cajas de Ahorros en Andalucía en los últimos años, y ello en lo que a actividad se refiere. Parece conveniente que sigan existiendo en Andalucía instituciones financieras de origen e implantación netamente andaluzas. Por una parte, su conocimiento de la economía no financiera de Andalucía les convierte en instrumentos notables de atención para el inevitable fortalecimiento de la economía real. Por otro lado, en el caso de las Cajas de Ahorros, la Obra Benéfico-Social de dichas entidades favorece más, por lo general, a las zonas en las que están más implantadas dichas Cajas.

Andalucía requiere a toda costa que se generen nuevos empleos. Esto último pasa necesariamente por un fortalecimiento de su base productiva, por una mayor diversificación de su actividad económica. El sistema financiero es una pieza relevante de la vida económica

Cuadro 7. Cajas de Ahorros de Andalucía. Cuenta de Resultados.

	Cifras absolutas (millones de pesetas)		Tasas de crecimiento anual				% s/A.T.M.			
	1993 (*)	1994 (**)	1993		1994		1993		1994	
			Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España
1. Margen Financiero	140.585	113.512	6,4	8,8	9,2	2,4	5,51	3,90	4,15	2,69
2. Otros Pts. Ordinarios	9.951	8.670	13,8	19,9	26,4	23,8	0,39	0,45	0,32	0,35
3. Margen Ordinario	150.536	122.182	6,8	9,8	10,3	4,5	5,90	4,34	4,47	3,04
4. Gtos. de Explotación	89.955	68.470	7,9	10,0	5,4	5,6	3,53	2,52	2,50	1,78
4.1. Personal	63.220	47.269								
4.2. Generales	26.735	21.201	2,5	8,5	9,6	5,3	1,05	0,83	0,77	0,58
5. Margen de Explotación	60.581	53.712	5,3	9,6	17,2	3,0	2,37	1,82	1,96	1,26
6. Operaciones Financieras	5.181	-3.404	250,5	841,4	171,8	114,0	0,20	0,34	-0,12	-0,03
7. Margen Antes de Aplicaciones	65.762	50.308	21,6	33,3	-0,5	-16,1	2,58	2,16	1,84	1,23
8. Saneamiento del Crédito	-36.075	-20.712	63,3	62,5	-12,4	-25,8	1,41	0,94	0,76	0,39
9. Amortizaciones	-7.732	-4.985	-3,1	8,9	-16,3	5,0	0,30	0,29	0,18	0,20
10. Otros Ad. y Abonos y Dotaciones	3.766	1.911	-47,3	-31,3	189,2	508,0	0,15	0,12	0,07	0,11
11. Fondo de Pensiones	-872	-1.818	62,1	11,3	28,8	24,6	0,03	0,03	0,07	0,04
12. Resultado Antes de Impuestos	24.849	24.704	-18,8	10,2	42,0	-3,8	0,97	1,02	0,90	0,71
13. Impuesto Sobre Beneficios	7.065	6.676	-10,9	11,6	15,2	-21,4	0,26	0,25	0,24	0,16
14. Resultado Después de Impuestos	17.784	18.026	-21,5	9,7	55,3	2,8	0,70	0,78	0,66	0,55

(*) Al 31 de diciembre.

(**) Al 30 de septiembre.

Fuente: C.E.C.A. y elaboración propia.

y también una palanca potencial para el logro de los objetivos antes citados. Andalucía necesita del papel de las entidades financieras de origen e implantación básicamente andaluza, además del resto del sistema financiero. Es evidente que la presencia de unas entidades financieras territoriales saneadas es la mayor aportación que pueden efectuar al conjunto de la actividad productiva andaluza. Pero también es necesario

que dichas entidades actúen en función del resto de la economía, que la mejora de su eficiencia se traduzca en ganancias para la economía real. Los procesos de aumento de su eficiencia, de diversificación de su negocio, deben tomarse más en consideración con respecto al resto de la economía que convertirse en un objetivo aislado, al margen del resto de las actividades productivas.