

---

# Las Cajas de Ahorros andaluzas: evolución reciente y situación actual

Braulio MEDEL CÁMARA  
José M. DOMÍNGUEZ MARTÍNEZ

## 1. Introducción.

El presente trabajo tiene planteado como objetivo esencial ofrecer una visión panorámica de la situación actual de las Cajas de Ahorros andaluzas, tras los importantes cambios registrados en el curso de los últimos años. A través de la exposición que sigue se pretende asimismo poner de relieve la importancia relativa de las Cajas andaluzas en los ámbitos nacional e internacional y reflejar sus características distintivas.

La estructura del trabajo es la que se indica a continuación. En primer término se expone cuál es la inserción de las Cajas en el contexto del sistema financiero andaluz, para a continuación reseñar sucintamente el marco normativo por el que se rigen tales entidades. Posteriormente, en el apartado cuarto, se hace una breve repaso del panorama actual de las Cajas andaluzas tras los procesos de fusión concluidos. La siguiente sección va dedicada a determinar la dimensión comparada de las entidades objeto de estudio en los planos nacional y europeo. El epígrafe sexto, a su vez, analiza la red de oficinas, en tanto que los siguientes se ocupan de aspectos tales como la cuota de mercado, el balance y la cuenta de resultados, situación de los recursos propios, además de la obra socio-cultural.

## 2. Las Cajas de Ahorros en el ámbito del sistema financiero andaluz.

El cuadro 1 (y el gráfico 1) ofrece la composición de lo que puede considerarse como sistema financiero andaluz, entendiendo como tal el conjunto de aquellas entidades de depósito cuya sede radica en Andalucía, si bien hay que hacer la salvedad de que no todas pueden considerarse andaluzas, debido a la pertenencia de algunas a grupos bancarios nacionales. Asimismo, huelga subrayar la dificultad inherente a la pretensión de delimitar con total precisión el sistema financiero en el ámbito regional, teniendo en cuenta el elevado grado de integración existente en los mercados financieros actuales, que trasciende incluso los límites nacionales.

Los datos van referidos al 31 de diciembre de 1993 y corresponden al total de recursos ajenos. A dicha fecha, el número de entidades de depósito con sede en Andalucía ascendía a 24<sup>1</sup>, con la siguiente distribución por grupos: 7 Cajas de Ahorros, 12 Cajas Rurales, 4 Bancos integrantes de grupos bancarios nacionales y 1 Banco extranjero.

Desde entonces hasta la fecha ha habido diversos cambios que han tendido a simplificar el panorama: fusión

---

1. Habría que añadir la Caja Cooperativa de Arquitectos, Sociedad Cooperativa de Crédito, de Málaga.

**Cuadro 1. Dimensión de las entidades de depósito radicadas en Andalucía según volumen de recursos ajenos. Situación a diciembre de 1993.**  
(Cifras en millones de pesetas).

UNICAJA	833.085
CAJA GENERAL GRANADA	352.211
CAJA SAN FERNANDO	338.967
MONTE HUELVA Y SEVILLA	278.631
CAJASUR	269.681
BANCO DE ANDALUCÍA	267.961
CAJA RURAL DE ALMERÍA	167.995
CAJA PROV. CÓRDOBA	149.711
BANCO DE GRANADA	107.551
CAJA RURAL DE GRANADA	84.304
BANCO MERIDIONAL	82.058
CAJA RURAL DE SEVILLA	76.264
CAJA RURAL DE HUELVA	68.828
BANCO DE JEREZ	49.769
CAJA RURAL DE JAÉN	49.338
CAJA RURAL DE MÁLAGA	43.050
CAJA RURAL DE CÓRDOBA	37.525
CAJA PROV. JAÉN	23.342
CAJA RURAL DE UTRERA	3.399
CAJA RURAL BAENA	1.892
CAJA RURAL ADAMUZ	1.617
CAJA RURAL CAÑETE TORRES	1.384
CAJA RURAL NUEVA CARTEYA	1.184
JYSKE BANK	30

Fuente: AEB, CECA, UNCC y elaboración propia.

por absorción de la Caja Provincial de Ahorros de Córdoba por Cajasur<sup>2</sup>; baja del Jyske Bank, por cambio de objeto social; fusión de los Bancos de Granada y Jerez, que han pasado a constituir el Banco de Granada Jerez (del grupo Banco Central Hispano); fusión por absorción del Banco Meridional por el Banco Bilbao Vizcaya, de cuyo grupo formaba parte anteriormente.

A su vez, el cuadro 2 recoge la distribución de las entidades por intervalos de dimensión. De las entidades contempladas, 9 de ellas tenían, a finales de 1993, recursos ajenos superiores a 100.000 millones de pesetas.

**Cuadro 2. Entidades de depósito radicadas en Andalucía, según intervalos de dimensión.**  
(Recursos ajenos a diciembre de 1993).

**INTERVALOS DE DIMENSIÓN**  
(millones de pesetas)

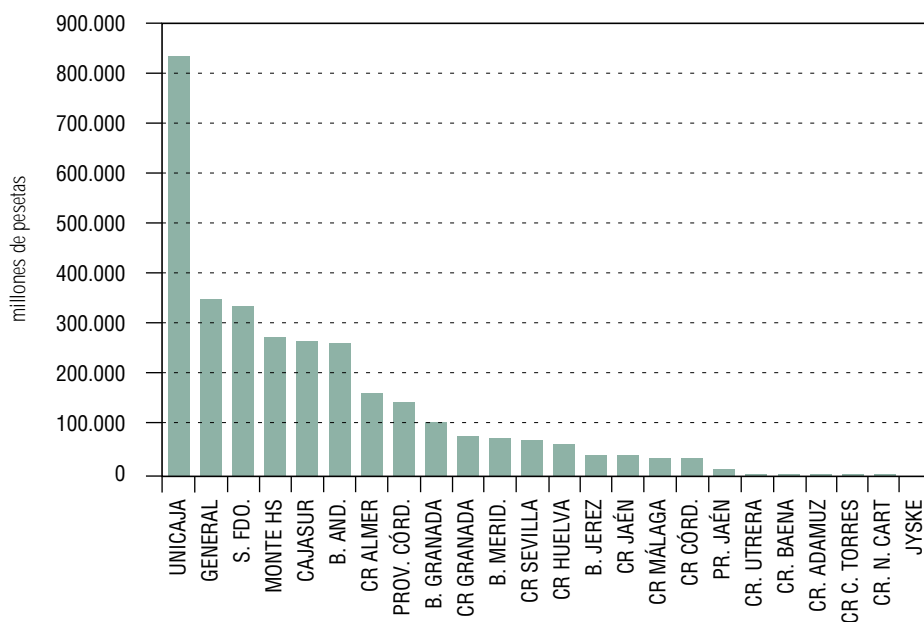
Más de 800.000	UNICAJA
De 350.000 a 400.000	General
De 300.000 a 350.000	C. San Fernando
De 250.000 a 300.000	Monte Huelva y Sevilla Cajasur Banco de Andalucía
De 100.000 a 200.000	C.R. Almería C. Prov. Córdoba Banco de Granada
De 50.000 a 100.000	C.R. Granada Banco Meridional C.R. Sevilla C.R. Huelva
De 20.000 a 50.000	Banco de Jerez C.R. de Jaén C.R. Málaga C.R. Córdoba C. Prov. Jaén
Menos de 5.000	C.R. Utrera C.R. Baena C.R. Adamuz C.R. Cañete Torres C.R. Nueva Carteya Jyske Bank

Fuente: AEB, CECA, UNCC y elaboración propia.

Por otra parte, el cuadro 3 (y el gráfico 2) muestra la contribución del sector financiero al valor añadido bruto y al empleo en cada una de las provincias andaluzas, en tanto que el cuadro 4 reproduce un inventario de los principales rasgos estructurales del sistema financiero andaluz en comparación con el total de España.

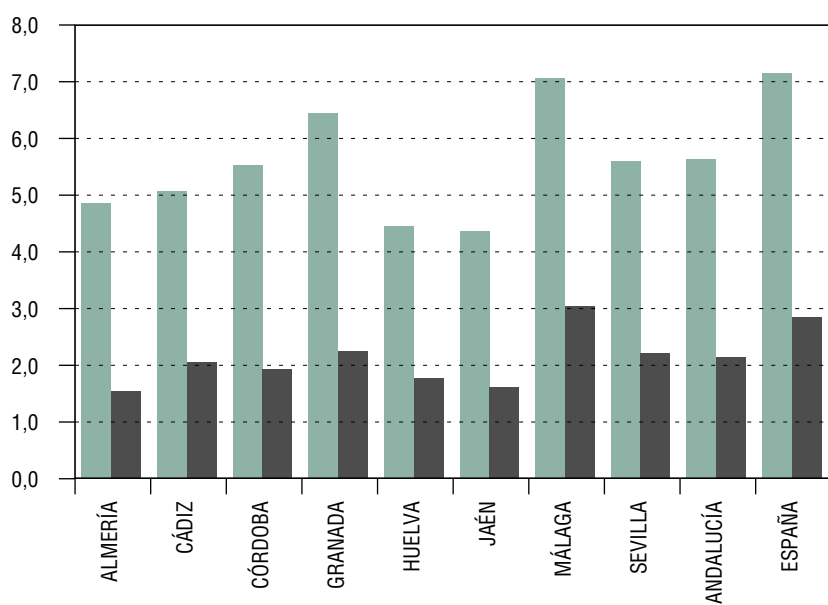
2. La fusión entre las Cajas de Ahorros de San Fernando y Jerez, que aparece contemplada en el cuadro, no tiene lugar de manera oficial, sin embargo, hasta agosto de 1994.

Gráfico 1. Entidades de depósito en Andalucía según recursos ajenos (dic. 93).



Fuente: Cuadro 1 y elaboración propia.

Gráfico 2. Participación del sistema financiero en el VAB y en el empleo (1989).



Fuente: Cuadro 3 y elaboración propia.

■ VAB ■ EMPLEO

**Cuadro 3. Contribución del sector financiero al valor añadido y al empleo (año 1989).**

	A VAB TOT	B VAB CTO SEG	C EMP TOT	D EMP CTO SEG
ALMERÍA	396.685	19.134	139.194	2.162
CÁDIZ	848.907	42.702	257.710	5.246
CÓRDOBA	565.406	31.720	192.602	3.769
GRANADA	568.978	36.514	201.993	4.593
HUELVA	386.051	17.334	122.671	2.124
JAÉN	481.355	20.830	161.648	2.594
MÁLAGA	1.095.740	77.007	323.403	9.860
SEVILLA	1.385.761	77.205	439.146	9.693
ANDALUCÍA	5.728.883	322.446	1.838.367	40.041
ESPAÑA	46.267.286	3.297.481	13.205.952	367.668

	A B/A %	B D/C %	C A/C MILL PTA	D B/D MILL PTA
ALMERÍA	4,8	1,6	2,8	8,9
CÁDIZ	5,0	2,0	3,3	8,1
CÓRDOBA	5,6	2,0	2,9	8,4
GRANADA	6,4	2,3	2,8	7,9
HUELVA	4,5	1,7	3,1	8,2
JAÉN	4,3	1,6	3,0	8,0
MÁLAGA	7,0	3,0	3,4	7,8
SEVILLA	5,6	2,2	3,2	8,0
ANDALUCÍA	5,6	2,2	3,1	8,1
ESPAÑA	7,1	2,8	3,5	9,0

Fuente: BBV y elaboración propia.

### 3. El marco normativo de las Cajas andaluzas.

El Estatuto de Autonomía de Andalucía recoge las competencias autonómicas sobre el sistema financiero. Según se establece en su artículo 15.1, corresponde a la Comunidad Autónoma de Andalucía, en el marco de la regulación general del Estado, el desarrollo legislativo y la ejecución, entre otras materias, de la ordenación del crédito, la banca y los seguros.

De otro lado, el artículo 18.1 del Estatuto declara competencia exclusiva de la Comunidad Autónoma (aunque "de acuerdo con las bases y la ordenación de la actuación económica general y la política monetaria del Estado...") sobre las Cajas de Ahorros y las Cajas Rurales. El Decreto 25/1983, de 9 de febrero, se encar-

gó de regular las competencias de la Comunidad Autónoma sobre las Cajas de Ahorros, y más adelante, tras la promulgación de la Ley 31/1985, de 2 de agosto, de Regulación de las Normas Básicas sobre Organos Rectores de las Cajas de Ahorros (LORCA), el Decreto 99/1986, de 28 de mayo, (modificado por el Decreto 299/1988, de 11 de octubre) desarrolló para el ámbito de la Comunidad Autónoma dicha Ley.

Las restantes Comunidades Autónomas tienen asimismo recogidas en sus Estatutos competencias sobre la materia, y todas han desarrollado iniciativas conducentes a la regulación de la actividad de las Cajas. De las diecisiete Comunidades Autónomas, once de ellas han aprobado sendas Leyes de Cajas de Ahorros, en tanto que las seis restantes, entre las que se encuentra Andalucía, han utilizado la vía del Decreto.

**Cuadro 4. Rasgos estructurales comparativos del sistema financiero en Andalucía.**

INDICADOR	UNIDAD	FECHA	ANDALUCÍA	ESPAÑA
Entidades bancarias con sede social	número	dici-93	24	267
Entidades bancarias con oficina	número	dici-93	74	319
PIB por habitante	pesetas	1993	1.114.849	1.611.844
PIB por habitante	índice	1993	69,2	100,0
Renta familiar disponible por habitante	pesetas	1993	1.009.710	1.244.345
Renta familiar disponible por habitante	índice	1993	81,1	100,0
Oficinas bancarias	número	dici-93	4.933	35.240
	%		14,0	100,0
Población	nº pers.	1993	7.002.430	39.062.867
	%		17,9	100,0
VAB sect.cto. y seg. s/PIB	%	1989	5,6	7,1
Empleo sect.cto. y seg. s/empleo tot.	%	1989	2,2	2,8
Depósitos sect. priv. por habitante	pesetas	dici-93	694.030	1.279.543
	índice		54,2	100,0
Créditos sect. priv. por habitante	pesetas	dici-93	593.514	976.459
	índice		60,8	100,0
Habitantes por oficina		dici-93	1.420	1.108
Depósitos por oficina	mill. pta.	dici-93	1.011,8	1.453,1
Crédito por oficina	mill. pta.	dici-93	918,3	1.163,6
Créditos/depósitos	%	dici-93	90,8	80,1
Estructura depósitos sector privado	%	dici-93	100,0	100,0
Vista			21,0	19,7
Ahorro			29,1	21,7
Plazo			49,9	58,6
Estructura del crédito	%	dici-93	100,0	100,0
Sector privado			90,9	92,6
Sector público			9,1	7,4
Cuota de mercado (depósitos)	%	dici-93	100,0	99,9
Cajas de Ahorros			43,8	47,0
Banca			45,8	48,3
Cajas Rurales			10,4	4,6
Depósitos sect. priv./renta familiar disp.	%	1993	68,1	102,3
Δ depósitos sect. priv./PIB	%	1993	4,2	7,2
Δ crédito sect. priv./PIB	%	1993	1,5	1,7

Fuente: Banco de España, BBV, AEB, CECA, UNCC, Alcaide (1994), Medel y Domínguez (1995) y elaboración propia.

La regulación actual de la representación de los distintos estamentos en las Asambleas Generales de las Cajas es la que se reproduce en el cuadro 5. Cabe significar, finalmente, que la Mesa del Parlamento de Andalucía ha admitido a trámite una proposición no de ley de septiembre de 1994, en virtud de la cual se insta al Consejo de Gobierno a remitir al Parlamento autonómico, en el plazo de seis meses, un Proyecto de Ley de Cajas de Ahorros de Andalucía.

#### 4. El panorama actual de las Cajas andaluzas tras los procesos de fusión.

Las Cajas andaluzas, al igual que el resto de las Cajas españolas, han venido intensificando, a lo largo de los últimos años de la década de los ochenta y los primeros de la actual, sus esfuerzos de adaptación a la nueva situación resultante tras la creación del Mercado

Cuadro 5. **Composición de las asambleas generales de las cajas de ahorros según la LORCA y la normativa autonómica.** (porcentajes de representación).

	CORPORAC. MUNICIPALES	IMPOSITORES	ENTIDADES FUNDADORAS	EMPLEADOS	CONSEJOS Y CABILDOS INSULARES	UNIVERSIDAD	CÁMARAS COMERCIO	CÁMARAS AGRARIAS	DIPUTACIÓN PROVINCIAL	ASAMBLEA REGIONAL	ENTIDADES INTERÉS GENERAL
LORCA	40	44	11 (1)	5							
ANDALUCÍA	40	44	11	5							
ARAGÓN	42	41	10	7							
ASTURIAS	40	20	35	5							
BALEARES	34	39	16	5	6						
CANARIAS	44	26	10	5	10	2	2	1			
CANTABRIA	38	22	10 (2)	5					25		
CASTILLA-LEÓN	25/35 (3)	35/40	5/10	5/15						15	5/15
CASTILLA-MANCHA	40	44	11	5							
CATALUÑA	15/25 (3)	30/40	25/35 (2)	5/15							
EXTREMADURA	40	44	11	5							
GALICIA	15/25 (3)	30/40	25/35 (2)	5/15							
MADRID	32	28	20	8						12	
MURCIA	40	20	35	5							
NAVARRA	40	44	11	5							
PAÍS VASCO	32	41	22	5							
RIOJA	31	31	33	5							
VALENCIA	35	35	15	15							

(1) Las entidades fundadoras podrán asignar una parte de su % de representación a instituciones de interés social o Corporaciones Locales que a su vez no sean fundadoras de otras Cajas de Ahorros de su ámbito de actuación.

(2) Entidad Fundadora e Instituciones de carácter benéfico, cultural, científico o profesional de reconocido prestigio.

(3) Establecen un marco de porcentajes de representación, dejando a los Estatutos de cada Caja la fijación de los mismos dentro de ese límite.

Unico Europeo<sup>3</sup>. La vía de las fusiones ha sido, como es bien sabido, una de las estrategias básicas de cara a ese objetivo.

Como resultado de ello ha tenido lugar una profunda recomposición del mapa de las Cajas andaluzas, que, entre los años 1990 y comienzos de 1995, han completado los cinco procesos de fusión que aparecen detallados en el cuadro 6. A raíz de esto, de las catorce Cajas existentes a finales de 1989 (gráfico 3)<sup>4</sup> se ha pasado a las seis actuales (gráfico 4)<sup>5</sup>. Esta evolución implica una reducción del número de Cajas del 57%, claramente superior al ya importante descenso registrado por el total de Cajas españolas, que en el mismo período ha disminuido un 34%, pasando de las 76 existentes a finales de 1989 a las 50 actuales.

**Cuadro 6. Procesos de fusiones de cajas de ahorros andaluzas.**

AÑO	ENTIDADES FUSIONADAS	ENTIDAD RESULTANTE	
1990	C.A. HUELVA MONTE SEVILLA	C.A. HUELVA Y SEVILLA	
1990	GENERAL GRANADA PROV. GRANADA	GENERAL GRANADA	(A)
1991	C.A. RONDA C.A. CÁDIZ C.A. ALMERÍA C.A. MÁLAGA C.A. ANTEQUERA	UNICAJA	
1994	C.A. JEREZ C.A. S. FERNANDO SEV.	C.A. SAN FERNANDO DE SEVILLA Y JEREZ	(A)
1995	CAJASUR PROV. CÓRDOBA	CAJASUR	(A)

(A): Fusión por absorción.

El cuadro 7 da cuenta del número de Cajas de Ahorros existentes en cada Comunidad Autónoma a finales de 1994, fecha en la que el número de Cajas andaluzas sólo era superado por el de las catalanas. Asimismo, puede comprobarse que la participación de las Cajas andaluzas en el total de los recursos ajenos administrados por las Cajas confederadas es la mitad del porcentaje correspondiente a la población de Andalucía. Igualmente se observa que, pese a los procesos de fusión ya concluidos, la dimensión media de las Cajas andaluzas es sustancialmente inferior a la media nacional<sup>6</sup>.

## 5. Dimensión comparada de las Cajas andaluzas.

El cuadro 8.1 refleja la posición relativa de las Cajas andaluzas en el ranking de las Cajas españolas y europeas. A finales de diciembre de 1994, sólo una de las Cajas andaluzas se situaba entre las diez primeras del país. De otro lado, de las 1.280 Cajas existentes en diciembre de 1992 en los doce países entonces integrantes de la Unión Europea, más Austria, Finlandia y Noruega, dos Cajas andaluzas (Unicaja y La General) se encontraban entre las cien primeras, concretamente en los puestos 39º y 100º, respectivamente. El cuadro 8.2 muestra también la ubicación de las Cajas andaluzas en el conjunto de Cajas y Bancos operantes en España y, asimismo, su situación relativa respecto a otras variables.

## 6. La red de oficinas.

A finales de diciembre de 1993, la red de las Cajas andaluzas estaba integrada por 1.902 oficinas, 1.805 de las cuales estaban ubicadas en Andalucía y 97 fuera del territorio de la Comunidad Autónoma (cua-

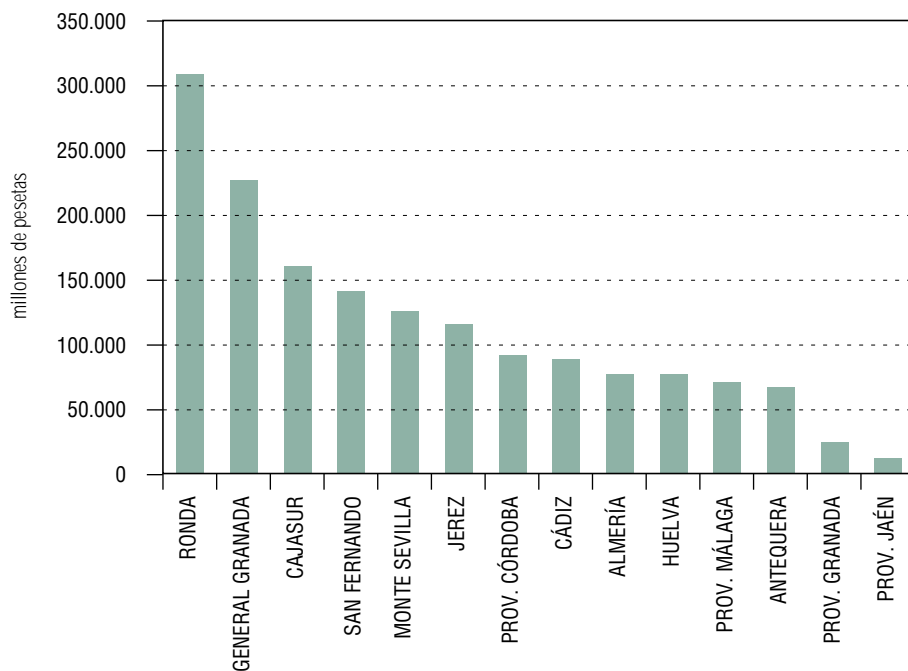
3. Al respecto puede verse Medel (1992,1993).

4. No se tiene en cuenta la Caja de Ceuta, que estuvo integrada en la Federación de Cajas de Ahorros de Andalucía (FCAA), y que fue absorbida por la Caja de Madrid en el año 1990.

5. En el gráfico 4, la Caja Provincial de Córdoba aparece integrada en Cajasur.

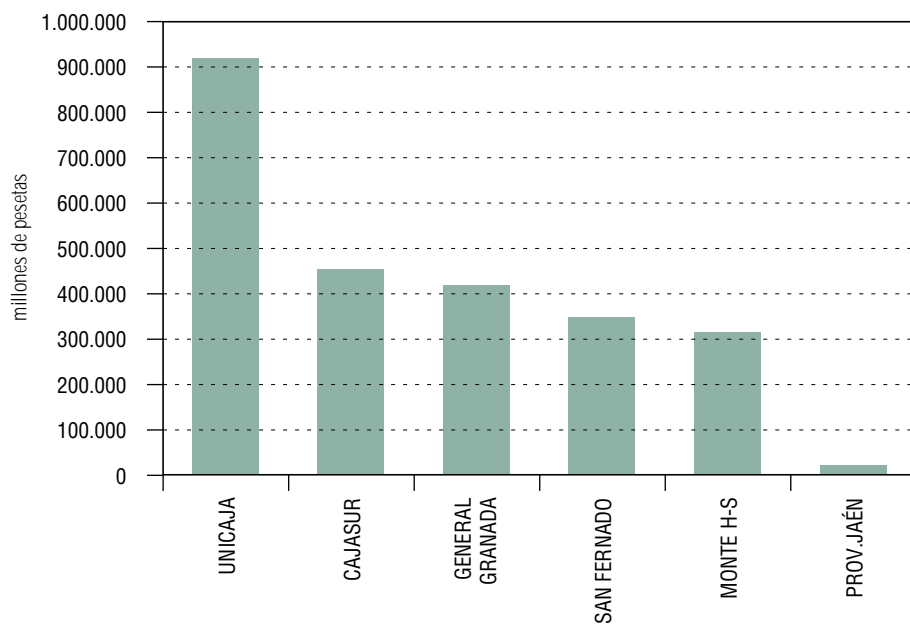
6. No obstante, si con datos de 31 de diciembre de 1994, la Caja Provincial de Córdoba se computa conjuntamente con Cajasur, y se excluyen de las respectivas medias la menor de las Cajas andaluzas y la mayor de las españolas, la media de las Cajas andaluzas (496.723 millones de pesetas) supera la del conjunto del sector (451.732).

Gráfico 3. Cajas de ahorros andaluzas a 31-12-89 según recursos ajenos.



Fuente: CECA y elaboración propia.

Gráfico 4. Cajas de ahorros andaluzas a 31-12-94 según recursos ajenos.



Fuente: CECA y elaboración propia.

**Cuadro 7. Participación de las Comunidades Autónomas en el total de cajas\*** (diciembre 1994).

COMUNIDADES AUTÓNOMAS	Nº CAJAS	% S/TOTAL	RECURSOS AJENOS		REC. AJ/CAJA	
			(mill. ptas.)	% S/TOTAL	(mill. pta.)	% S/POBL.
ANDALUCÍA	7	13,7	2.508.930	8,8	358.419	17,9
ARAGÓN	2	3,9	1.318.068	4,6	659.034	3,1
ASTURIAS	1	2,0	450.176	1,6	450.176	2,8
BALEARES	2	3,9	337.140	1,2	168.570	1,9
CANARIAS	2	3,9	495.112	1,7	247.556	4,2
CANTABRIA	1	2,0	296.249	1,0	296.249	1,3
CASTILLA-MANCHA	2	3,9	649.149	2,3	324.575	4,2
CASTILLA-LEÓN	6	11,8	2.130.521	7,5	355.087	6,5
CATALUÑA	10	19,6	9.241.389	32,4	924.139	15,6
EXTREMADURA	2	3,9	414.762	1,5	207.381	2,7
GALICIA	4	7,8	1.688.644	5,9	422.161	6,9
MADRID	1	2,0	3.582.808	12,6	3.582.808	12,8
MURCIA	1	2,0	362.169	1,3	362.169	2,7
NAVARRA	2	3,9	516.382	1,8	258.191	1,3
PAÍS VASCO	3	5,9	2.256.224	7,9	752.075	5,4
RIOJA	1	2,0	101.563	0,4	101.563	0,7
VALENCIA	4	7,8	2.190.643	7,7	547.661	10,0
TOTAL	51	100,0	28.539.929	100,0	559.606	100,0

\* (Se considera el volumen de recursos ajenos de las Cajas con sede social en cada Comunidad Autónoma)

Fuente: CECA y elaboración propia.

**Cuadro 8.1. Posición de las cajas de ahorros andaluzas entre las cajas españolas y europeas (\*).**

FECHA	CAJAS ANDALUCÍA	CAJAS ESPAÑOLAS	CAJAS EUROPEAS	CAJAS Y BANCOS ESPAÑA
	dici-94	dici-94	dici-92	junio-94
TOTAL ENTIDADES	7	51	1.280	208
UNICAJA	1	9	39	18
GENERAL GRANADA	2	15	100	34
SAN FERNANDO	3	20	202	37
MONTE H-S	4	23	153	42
CAJASUR	5	25	170	45
PROV. CÓRDOBA	6	39	315	71
PROV. JAÉN	7	49	835	123
JEREZ			280	

(\*) Según cifra de recursos ajenos, salvo ranking de Cajas Europeas (activos totales).

Fuente: CECA y elaboración propia.

**Cuadro 8.2. Posición de las cajas andaluzas en el ranking de cajas de ahorros confederadas (51 cajas).**

	RECURSOS PROPIOS (1)	RECURSOS AJENOS (2)	ACTIVO TOTAL (2)	INVERSIÓN CREDIT. (2)	BENEFICIO NETO (2)	Nº EMPLEADOS (1)	Nº OFICINAS (1)
UNICAJA	7	9	10	8	8	4	4
GENERAL GRANADA	22	15	16	16	20	15	14
SAN FERNANDO	23	20	20	15	15	12	12
MONTE HUELVA-SEVILLA	25	23	24	17	27	16	17
CAJASUR	30	25	25	21	16	21	18
PROV. CÓRDOBA	41	39	40	33	30	37	35
PROV. JAÉN	48	49	49	49	47	49	49

(1): a 31-12-93; (2): a 31-12-94. Fuente: CECA y elaboración propia.

**Cuadro 9. Distribución de las oficinas de las cajas de ahorros andaluzas por provincias (a 31-12-93).**

CAJAS	ALMERÍA	CÁDIZ	CÓRDOBA	GRANADA	HUELVA	JAÉN	MÁLAGA	SEVILLA	MELILLA	C. REAL	MADRID	BARCELONA	TOTAL
UNICAJA	104	117	19	14	18	83	238	30	2	83	2		710
SAN FERNANDO		145			32			158			2		337
GENERAL GRANADA	6	1	1	202	1	63	14	7			1	2	298
MONTE HUELVA-SEVILLA					94			115			1	1	211
CAJASUR	5	11	106	5	5	53	14	8					209
PROV. CÓRDOBA			117								1		118
PROV. JAÉN						19							19
<b>TOTAL FCAA</b>	<b>115</b>	<b>274</b>	<b>243</b>	<b>221</b>	<b>150</b>	<b>218</b>	<b>266</b>	<b>318</b>	<b>2</b>	<b>83</b>	<b>9</b>	<b>3</b>	<b>1.902</b>
CAJAS NO ANDALUZAS	7	21	17	23	6	15	28	31					
<b>TOTAL CAJAS</b>	<b>122</b>	<b>295</b>	<b>260</b>	<b>244</b>	<b>156</b>	<b>233</b>	<b>294</b>	<b>349</b>					
TOTAL ENTIDADES DEPÓSITO	397	587	569	594	363	506	857	1.049	12	466	3.602	4.758	35.240
CUOTA PRES. CAJAS AND. (%)	29,0	46,7	42,7	37,2	41,3	43,1	31,0	30,3	16,7	17,8	0,2	0,1	5,4

	ANDALUCÍA	RESTO	TOTAL	%S/AND.
UNICAJA	623	87	710	34,5
SAN FERNANDO	335	2	337	18,6
GENERAL GRANADA	295	3	298	16,3
MONTE HUELVA-SEVILLA	209	2	211	11,6
CAJASUR	207	2	209	11,5
PROV. CÓRDOBA	117	1	118	6,5
PROV. JAÉN	19	0	19	1,1
<b>TOTAL FCAA</b>	<b>1.805</b>	<b>97</b>	<b>1.902</b>	<b>100,0</b>

Fuente: CECA y elaboración propia.

dro 9). La referida red representa el 36,7% del total de las oficinas de las entidades de depósito en Andalucía. Fuera de Andalucía sólo resulta significativa la presencia de Unicaja en la provincia de Ciudad Real, con 83 sucursales (17,8% de cuota de presencia en dicha provincia) y la de la misma entidad en Melilla. Las Cajas no andaluzas disponían de 148 oficinas en Andalucía (8,2 oficinas por cada 100 oficinas de las Cajas andaluzas), lo que equivalía a una cuota de presencia del 3%.

De otro lado, sólo tres Cajas (Unicaja, General y Cajasur) cuentan con presencia en todas las provincias andaluzas, aunque únicamente Unicaja tiene una representación significativa en todas ellas.

Por provincias, la cuota de presencia de las Cajas andaluzas oscila entre el 29% de Almería y el 46,7% de Cádiz. Por entidades, la mayor cuota de presencia

corresponde a Unicaja, que concentra el 34,5% del total de oficinas de las Cajas andaluzas en Andalucía, siguiéndole a gran distancia la Caja San Fernando, con un 18,6%, cifra ésta similar a la de la nueva Cajasur.

De otro lado, el cuadro 10 ofrece el detalle de la distribución de las oficinas por tramos de población. Como puede verse, el 42,1% de las oficinas está radicado en municipios con menos de 10.000 habitantes.

Por último, el cuadro 11 contiene otros indicadores, entre los que se encuentra la magnitud del negocio por oficina. Las Cajas andaluzas evidencian un menor volumen de negocio por oficina que las Cajas españolas, tanto en pasivo como en activo, si bien la diferencia es más acusada en el primer caso, donde se sitúa en un 65% del total, mientras que la proporción asciende al 81,5 en relación con la inversión crediticia. También

**Cuadro 10. Distribución de oficinas por tramos de población (a 31 de diciembre de 1993).**

CAJAS	Menos de 10.000	De 10.001 a 50.000	De 50.001 a 250.000	Más de 250.000	TOTAL
CAJASUR	75	53	33	48	209
PROV. CÓRDOBA	66	16	0	36	118
GENERAL GRANADA	161	50	21	66	298
PROV. JAÉN	7	4	8	0	19
UNICAJA	290	190	130	100	710
MONTE HUELVA-SEVILLA	63	52	25	71	211
SAN FERNANDO	138	77	64	58	337
<b>TOTAL FCAA</b>	<b>800</b>	<b>442</b>	<b>281</b>	<b>379</b>	<b>1.902</b>

CAJAS	Menos de 10.000	De 10.001 a 50.000	De 50.001 a 250.000	Más de 250.000	TOTAL
CAJASUR	35,9	25,4	15,8	23,0	100,0
PROV. CÓRDOBA	55,9	13,6	0,0	30,5	100,0
GENERAL GRANADA	54,0	16,8	7,0	22,1	100,0
PROV. JAÉN	36,8	21,1	42,1	0,0	100,0
UNICAJA	40,8	26,8	18,3	14,1	100,0
MONTE HUELVA-SEVILLA	29,9	24,6	11,8	33,6	100,0
SAN FERNANDO	40,9	22,8	19,0	17,2	100,0
<b>TOTAL FCAA</b>	<b>42,1</b>	<b>23,2</b>	<b>14,8</b>	<b>19,9</b>	<b>100,0</b>

Fuente: CECA (1994) y elaboración propia.

Cuadro 11. **Indicadores del sistema bancario** (a diciembre de 1993).

	OFICINAS				
	CAJAS	BANCA	COOP.	TOTAL	HAB/OFIC.
ALMERÍA	126	146	125	397	1.147
CÁDIZ	294	270	23	587	1.837
CÓRDOBA	264	233	72	569	1.326
GRANADA	241	246	107	594	1.331
HUELVA	142	144	77	363	1.222
JAÉN	233	172	101	506	1.260
MÁLAGA	337	434	86	857	1.355
SEVILLA	368	556	125	1.049	1.544
ANDALUCÍA	2.005	2.201	716	4.922	1.410
ESPAÑA	14.485	17.636	3.119	35.240	1.103

	DEP OSR/POB DEPÓSITOS TOT. POR OFICINA (millones de pesetas)				
	Pesetas	CAJAS	BANCA	COOP.	TOTAL
ALMERÍA	819.915	888	711	1.263	941
CÁDIZ	547.267	1.043	1.050	0	1.005
CÓRDOBA	792.164	1.235	982	596	1.050
GRANADA	772.246	1.127	1.046	761	1.028
HUELVA	638.664	770	746	864	780
JAÉN	731.211	989	1.089	480	921
MÁLAGA	666.520	1.102	835	465	903
SEVILLA	692.698	1.037	1.193	615	1.070
ANDALUCÍA	694.030	1.052	997	718	979
ESPAÑA	1.279.543	1.621	1.357	749	1.411

	CTO OSR/POB CRÉDITO POR OFICINA (millones de pesetas)				
	Pesetas	CAJAS	BANCA	COOP.	TOTAL
ALMERÍA	780.532	864	832	1.002	896
CÁDIZ	523.573	886	1.127	0	962
CÓRDOBA	547.248	790	805	235	726
GRANADA	588.254	763	935	479	783
HUELVA	505.640	643	699	419	618
JAÉN	387.210	495	629	231	488
MÁLAGA	631.150	827	998	244	855
SEVILLA	689.909	962	1.318	247	1.065
ANDALUCÍA	593.514	798	1.008	420	837
ESPAÑA	976.459	979	1.272	432	1.077

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

para los Bancos y las Cooperativas de Crédito el volumen de negocio por oficina es menor en Andalucía que en España, si bien para estas últimas entidades las diferencias son muy reducidas. De otro lado, en Andalucía las Cajas son las entidades con mayor volumen de depósitos por oficina y se sitúan detrás de la Banca en el de créditos por oficina.

## 7. Cuota de mercado.

A 31 de diciembre de 1993, las Cajas andaluzas administraban el 40,3% de los recursos de acreedores de las entidades de depósito que operan en Andalucía. La participación de las Cajas andaluzas se mueve entre el 52,2% alcanzado en la provincia de Córdoba y el 28,4% en la de Almería. Por lo que la inversión crediticia se refiere, la cuota de mercado es del 35,5%, con participaciones que oscilan entre el 50,9% de Córdoba y el 28,2% de Sevilla (cuadro 12).

**Cuadro 12. Cuota de mercado de las cajas de ahorros andaluzas a 31 de diciembre de 1993.**

PROVINCIAS	DEPÓSITOS (PORCENTAJES SOBRE EL TOTAL)					
	CAJAS ANDALUZAS	CAJAS NO ANDALUZAS	TOTAL CAJAS	BANCA	COOP. DE CRÉDITO	TOTAL ENT. DEPÓSITO
ALMERÍA	28,4	1,6	29,9	28,2	41,9	100,0
CÁDIZ	48,0	3,9	51,9	48,1	0,0	100,0
CÓRDOBA	52,2	2,4	54,7	38,3	7,1	100,0
GRANADA	41,2	3,2	44,5	42,4	13,2	100,0
HUELVA	36,1	2,7	38,8	38,1	23,1	100,0
JAÉN	46,0	3,7	49,6	40,1	10,2	100,0
MÁLAGA	44,0	3,9	47,9	47,1	5,0	100,0
SEVILLA	29,8	4,4	34,2	59,3	6,5	100,0
ANDALUCÍA	40,3	3,5	43,8	45,8	10,4	100,0

PROVINCIAS	CRÉDITOS (PORCENTAJES SOBRE EL TOTAL)					
	CAJAS ANDALUZAS	CAJAS NO ANDALUZAS	TOTAL CAJAS	BANCA	COOP. DE CRÉDITO	TOTAL ENT. DEPÓSITO
ALMERÍA	28,7	2,0	30,7	33,1	36,2	100,0
CÁDIZ	40,8	6,3	47,0	53,0	0,0	100,0
CÓRDOBA	50,9	2,9	53,7	42,4	3,9	100,0
GRANADA	37,0	5,9	42,9	46,3	10,8	100,0
HUELVA	37,6	3,9	41,5	43,2	15,3	100,0
JAÉN	42,1	5,7	47,8	42,9	9,3	100,0
MÁLAGA	34,4	5,2	39,6	57,6	2,8	100,0
SEVILLA	28,2	5,1	33,3	64,2	2,5	100,0
ANDALUCÍA	35,5	4,9	40,4	52,6	7,1	100,0

Fuente: Banco de España, Junta de Andalucía, CECA y elaboración propia.

El cuadro 13 permite efectuar una comparación entre los depósitos del sector privado de todas las Cajas actuantes en cada Comunidad Autónoma y los depósitos administrados por las Cajas con sede en cada Comunidad Autónoma. Cabe destacar al respecto la notable similitud de ambas magnitudes en el caso de Andalucía.

**Cuadro 13. Participación de las Comunidades Autónomas en los depósitos del sector privado de las cajas de ahorros. (Septiembre de 1994).**

COM. AUTÓNOMAS	% S/TOTAL (1)	% S/TOTAL (2)
ANDALUCÍA	8,97	8,80
ARAGÓN	3,69	4,69
ASTURIAS	1,75	1,65
BALEARES	2,18	1,23
CANARIAS	1,62	1,46
CANTABRIA	1,20	1,07
CASTILLA-LEÓN	7,67	7,81
CASTILLA-LA MANCHA	3,72	2,24
CATALUÑA	29,64	32,72
EXTREMADURA	1,71	1,48
GALICIA	5,03	5,10
MADRID	12,99	12,77
MURCIA	2,08	1,29
NAVARRA	1,88	1,83
PAÍS VASCO	7,77	7,84
RIOJA	0,79	0,36
VALENCIA	7,29	7,66
<b>TOTAL</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

(1) Total de depósitos de las Cajas actuantes en cada Comunidad.

(2) Total de depósitos de las Cajas con sede en cada Comunidad.

Fuente: CECA y elaboración propia.

## 8. El balance.

El cuadro 14 detalla la composición del balance individualizado de las Cajas andaluzas a 31 de diciembre de 1994, cuya cifra agregada asciende a 2,9 billones de pesetas (8,1% del total de las Cajas confederadas). La

estructura porcentual es ofrecida en el cuadro 15. En comparación con el conjunto de Cajas confederadas, puede destacarse, respecto al activo, el mayor peso de la inversión crediticia en las Cajas andaluzas (59% frente a 47%), y, en menor medida, de la cartera de renta fija y del inmovilizado, mientras ocurre lo contrario con las rúbricas de deudas del Estado y entidades de crédito. Por lo que concierne al pasivo, lo más significativo es la mayor importancia de los recursos de clientes y el menor endeudamiento con entidades de crédito. No obstante, si se compensan las posiciones activas y pasivas, el porcentaje de las operaciones interbancarias es similar, siendo algo superior a 1 punto porcentual para el total de Cajas (7,7% frente a 8,9%, respectivamente).

## 9. La cuenta de resultados.

El cuadro 16 recoge la cuenta de resultados del conjunto de Cajas andaluzas de los ejercicios 1992 y 1993. De la comparación con la del total de Cajas, para este último año, cabe destacar los siguientes aspectos:

- El margen de intermediación de las Cajas integrantes de la Federación Andaluza supera al del conjunto de Cajas confederadas en 1,61 puntos, diferencia que se ve recortada hasta 1,54 en relación con el margen ordinario, ante el menor peso de los ingresos por comisiones en las Cajas andaluzas.
- Los gastos de explotación representan un 3,74% en términos de balance medio, esto es, 1 punto por encima del conjunto de Cajas. La diferencia es especialmente acusada en relación con los gastos de personal (0,73 puntos porcentuales).
- En función de lo anterior, el margen de explotación sigue siendo superior en las Cajas andaluzas, si bien la diferencia queda reducida a 0,51 puntos.
- Cabe destacar, de otro lado, el mayor peso de las dotaciones a los fondos de provisión por insolvencias (1,38% frente a 0,88%), explicable en parte por la mayor intensidad de la crisis económica en Andalucía en el año 1993. Asimismo, no hay que olvidar la incidencia del ajuste efectuado como consecuencia del desarrollo de alguno de los procesos de fusión antes mencionados.

**Cuadro 14. Balances de las cajas de ahorros andaluzas al 31 de diciembre de 1994.** (cifras en millones de pesetas).

	Unicaja	Caja General de Ahorros de Granada	Caja San Fernando de Sevilla y Jerez	Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Huelva y Sevilla	Cajasur	Caja provincial de Ahorros de Córdoba	Caja provincial de Ahorros de Jaén	Totales Cajas Andaluzas	Totales Sector Cajas de Ahorros
<b>ACTIVO</b>									
1. Caja y depósitos en bancos centrales	32.580	9.819	12.186	13.155	12.508	5.366	707	86.321	816.234
2. Deudas del Estado	169.029	80.612	44.796	35.325	35.188	18.609	3.515	387.074	6.814.522
3. Entidades de Crédito	153.593	75.555	37.996	23.059	36.730	23.788	9.611	360.332	7.231.642
4. Créditos sobre clientes	559.900	268.780	273.810	252.166	232.195	127.080	14.156	1.728.087	17.045.544
5. Obligaciones y otros v. de renta fija	56.056	29.943	20.957	3.996	20.113	10.418	106	141.589	1.325.856
6. Acciones y otros t. de renta variable	8.782	5.053	8.590	3.929	1.018	2.175	56	29.603	248.453
7. Participaciones	318	574	848	982	828	102	52	3.704	150.382
8. Participaciones en empresas del grupo	2.717	0	775	93	30	1.598	0	5.213	373.347
9. Activos inmateriales	0	59	0	536	0	0	0	595	18.488
10. Activos materiales	59.579	22.880	18.381	18.461	9.711	4.394	584	133.990	1.274.827
11. Otros Activos	10.368	2.242	2.156	1.965	2.585	999	111	20.426	311.741
12. Cuentas de periodificación	13.002	5.950	4.964	3.875	3.392	2.836	230	34.249	422.663
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.065.924</b>	<b>501.467</b>	<b>425.459</b>	<b>357.542</b>	<b>354.298</b>	<b>197.365</b>	<b>29.128</b>	<b>2.931.183</b>	<b>36.033.699</b>
<b>PASIVO</b>									
1. Entidades de Crédito	32.777	41.428	26.087	5.750	16.005	12.805	282	135.134	4.041.580
2. Débitos a clientes	907.968	396.634	354.664	313.988	299.982	165.465	25.103	2.463.804	27.932.073
3. Débitos rep. por valores negociables	0	20.478	1.500	2.140	0	0	0	24.118	525.837
4. Otros Pasivos	15.252	3.482	1.616	4.222	1.416	1.676	21	27.685	310.474
5. Cuentas de periodificación	12.166	6.798	3.207	4.406	2.644	1.185	354	30.760	471.321
6. Provisiones para riesgos y cargas	15.624	2.173	11.518	880	11.290	5.167	272	46.924	392.813
6 bis. Fondo para riesgos generales	468	2.000	31	535	721	0	124	3.879	18.616
7. Beneficios del ejercicio	7.130	3.367	4.468	2.725	3.971	2.551	421	24.633	246.038
8. Pasivos subordinados	10.790	3.200	2.500	4.760	1.100	0	0	22.350	236.959
9. Capital suscrito	2	183	500	1	0	1	250	937	36.972
10. Primas de emisión	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Reservas	50.649	19.097	19.368	18.135	17.169	8.515	2.301	135.234	1.751.570
12. Reservas de revalorización	13.098	2.627	0	0	0	0	0	15.725	69.417
13. Resultados de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	29
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.065.924</b>	<b>501.467</b>	<b>425.459</b>	<b>357.542</b>	<b>354.298</b>	<b>197.365</b>	<b>29.128</b>	<b>2.931.183</b>	<b>36.033.699</b>

Fuente: CECA y elaboración propia

Cuadro 15. Estructura porcentual del balance de las cajas de ahorros andaluzas al 31 de diciembre de 1994. (Cifras en millones de pesetas).

	Unicaja	Caja General de Ahorros de Granada	Caja San Fernando de Sevilla y Jerez	Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Huelva y Sevilla	Cajasur	Caja provincial de Ahorros de Córdoba	Caja provincial de Ahorros de Jaén	Totales Cajas Andaluzas	Totales Sector Cajas de Ahorros
<b>ACTIVO</b>									
1. Caja y depósitos en bancos centrales	3,06	1,96	2,86	3,68	3,53	2,72	2,43	2,94	2,27
2. Deudas del Estado	15,86	16,08	10,53	9,88	9,93	9,43	12,07	13,21	18,91
3. Entidades de Crédito	14,41	15,07	8,93	6,45	10,37	12,05	33,00	12,29	20,07
4. Créditos sobre clientes	52,53	53,60	64,36	70,53	65,54	64,39	48,60	58,96	47,30
5. Obligaciones y otros v. de renta fija	5,26	5,97	4,93	1,12	5,68	5,28	0,36	4,83	3,68
6. Acciones y otros t. de renta variable	0,82	1,01	2,02	1,10	0,29	1,10	0,19	1,01	0,69
7. Participaciones	0,03	0,11	0,20	0,27	0,23	0,05	0,18	0,13	0,42
8. Participaciones en empresas del grupo	0,25	0,00	0,18	0,03	0,01	0,81	0,00	0,18	1,04
9. Activos inmateriales	0,00	0,01	0,00	0,15	0,00	0,00	0,00	0,02	0,05
10. Activos materiales	5,59	4,56	4,32	5,16	2,74	2,23	2,00	4,57	3,54
11. Otros Activos	0,97	0,45	0,51	0,55	0,73	0,51	0,38	0,70	0,87
12. Cuentas de periodificación	1,22	1,19	1,17	1,08	0,96	1,44	0,79	1,17	1,17
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>PASIVO</b>									
1. Entidades de Crédito	3,07	8,26	6,13	1,61	4,52	6,49	0,97	4,61	11,22
2. Débitos a clientes	85,18	79,09	83,36	87,82	84,67	83,84	86,18	84,05	77,52
3. Débitos rep. por valores negociables	0,00	4,08	0,35	0,60	0,00	0,00	0,00	0,82	1,46
4. Otros Pasivos	1,43	0,69	0,38	1,18	0,40	0,85	0,07	0,94	0,86
5. Cuentas de periodificación	1,14	1,36	0,75	1,23	0,75	0,60	1,22	1,05	1,31
6. Provisiones para riesgos y cargas	1,47	0,43	2,71	0,25	3,19	2,62	0,93	1,60	1,09
6 bis. Fondo para riesgos generales	0,04	0,40	0,01	0,15	0,20	0,00	0,43	0,13	0,05
7. Beneficios del ejercicio	0,67	0,67	1,05	0,76	1,12	1,29	1,45	0,84	0,68
8. Pasivos subordinados	1,01	0,64	0,59	1,33	0,31	0,00	0,00	0,76	0,66
9. Capital suscrito	0,00	0,04	0,12	0,00	0,00	0,00	0,86	0,03	0,10
10. Primas de emisión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Reservas	4,75	3,81	4,55	5,07	4,85	4,31	7,90	4,61	4,86
12. Reservas de revalorización	1,23	0,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,54	0,19
13. Resultados de ejercicios anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Fuente: CECA y elaboración propia

**Cuadro 16. Cuenta escalar de resultados de las cajas andaluzas y españolas. Ejercicios 1992 y 1993.**  
 (cifras en millones de pesetas).

CONCEPTOS	FCAA 1992	FCAA 1993	CAJAS 1992	CAJAS 1993
PRODUCTOS FINANCIEROS	267.362	294.117	3.041.455	3.451.502
COSTES FINANCIEROS	-135.569	-150.555	-1.924.515	-2.242.884
MARGEN INTERMEDIACIÓN	131.793	143.562	1.116.940	1.208.618
OTROS PROD. ORD.	9.122	10.656	125.541	148.746
MARGEN ORDINARIO	140.915	154.218	1.242.481	1.357.364
GASTOS EXPLOTACIÓN	-90.843	-98.622	-800.104	-862.405
Personal	-56.848	-62.775	-483.382	-519.151
Generales y Tributos	-25.701	-26.937	-231.797	-248.816
Amortizaciones	-8.294	-8.910	-84.925	-94.438
MARGEN EXPLOTACIÓN	50.072	55.596	442.377	494.959
SANEAMIENTOS E INSOLV.	-21.557	-36.432	-174.260	-276.055
OTROS SANEAMIENTOS	-8.497	4.206	-69.554	-2.694
OTROS RESULTADOS	9.379	1.449	88.415	87.760
RESULTADOS ANTES IMP.	29.397	24.819	286.978	303.970
IMPUESTO SOCIEDADES	-7.735	-7.071	-68.225	-77.986
RESULTADO DESPUÉS IMP.	21.662	17.748	218.753	225.984
BALANCE MEDIO	2.432.489	2.636.770	27.619.665	31.526.541

**PORCENTAJES SOBRE BALANCE MEDIO**

CONCEPTOS	FCAA 1992	FCAA 1993	CAJAS 1992	CAJAS 1993
PRODUCTOS FINANCIEROS	10,99	11,15	11,01	10,95
COSTES FINANCIEROS	-5,57	-5,71	-6,97	-7,11
MARGEN INTERMEDIACIÓN	5,42	5,44	4,04	3,83
OTROS PROD. ORD.	0,38	0,40	0,45	0,47
MARGEN ORDINARIO	5,79	5,85	4,50	4,31
GASTOS EXPLOTACIÓN	-3,73	-3,74	-2,90	-2,74
Persona	-2,34	-2,38	-1,75	-1,65
Generales y Tributos	-1,06	-1,02	-0,84	-0,79
Amortizaciones	-0,34	-0,34	-0,31	-0,30
MARGEN EXPLOTACIÓN	2,06	2,11	1,60	1,57
SANEAMIENTOS E INSOLV.	-0,89	-1,38	-0,63	-0,88
OTROS SANEAMIENTOS	-0,35	0,16	-0,25	-0,01
OTROS RESULTADOS	0,39	0,05	0,32	0,28
RESULTADOS ANTES IMP.	1,21	0,94	1,04	0,96
IMPUESTO SOCIEDADES	-0,32	-0,27	-0,25	-0,25
RESULTADO DESPUÉS IMP.	0,89	0,67	0,79	0,72

Cuadro 17. Cuenta de resultados de las cajas andaluzas, ejercicio 1994. (Cifras en millones de pesetas).

Fuente: CECA y elaboración propia.

CONCEPTOS	UNICAJA	GENERAL	SAN FDO.	MONTE-H.S	CAJASUR	PROV. CORD.	PROV. JAÉN	TOT. FCAA	TOT. CAJAS
PRODUCTOS FINANCIEROS	99.058	46.603	40.664	34.897	34.425	19.457	2.902	278.006	3.105.066
COSTES FINANCIEROS	-43.360	-23.964	-18.033	-14.496	-16.410	-9.823	-1.485	-127.571	-1.858.735
MARGEN INTERMEDIACIÓN	55.698	22.639	22.631	20.401	18.015	9.634	1.417	150.435	1.246.331
OTROS PRODUCTOS ORDINARIOS	4.308	1.971	1.654	2.523	1.099	854	106	12.515	180.158
MARGEN ORDINARIO	60.006	24.610	24.285	22.924	19.114	10.488	1.523	162.950	1.426.489
GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-37.403	-16.292	-16.526	-14.209	-10.563	-5.664	-923	-101.580	-943.268
Personal	-24.723	-10.220	-10.163	-9.499	-6.798	-3.676	-558	-65.637	-568.162
Gastos generales	-9.219	-3.771	-5.766	-4.165	-3.210	-1.662	-326	-28.119	-264.285
Amortizaciones	-3.461	-2.301	-597	-545	-555	-326	-39	-7.824	-110.821
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	22.603	8.318	7.759	8.715	8.551	4.824	600	61.370	483.221
SANEAMIENTOS E INSOLVENCIAS	-11.405	-4.014	-2.486	-4.452	-2.896	-1.815	-140	-27.208	-215.251
OTROS RESULTADOS	-1.566	526	-805	-133	367	493	161	-957	49.966
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTO	9.632	4.830	4.468	4.130	6.022	3.502	621	33.205	317.936

La conjunción de los anteriores factores lleva a un resultado equivalente al 0,94% sobre balance medio, algo inferior al del conjunto de Cajas (0,96%). No obstante, la excepcionalidad de algunas de las circunstancias del ejercicio 1993 no confiere a esta situación un carácter estructural. A título de ejemplo, en el año 1992 las Cajas andaluzas registraron un 1,21%, frente al 1,04% del conjunto de Cajas.

El cuadro 17 detalla la cuenta escalar de resultados del ejercicio 1994 de cada una de las Cajas andaluzas. Para el total de éstas, el beneficio antes de impuesto representa un 1,20% en términos de balance medio, muy superior al 0,94% del conjunto de Cajas.

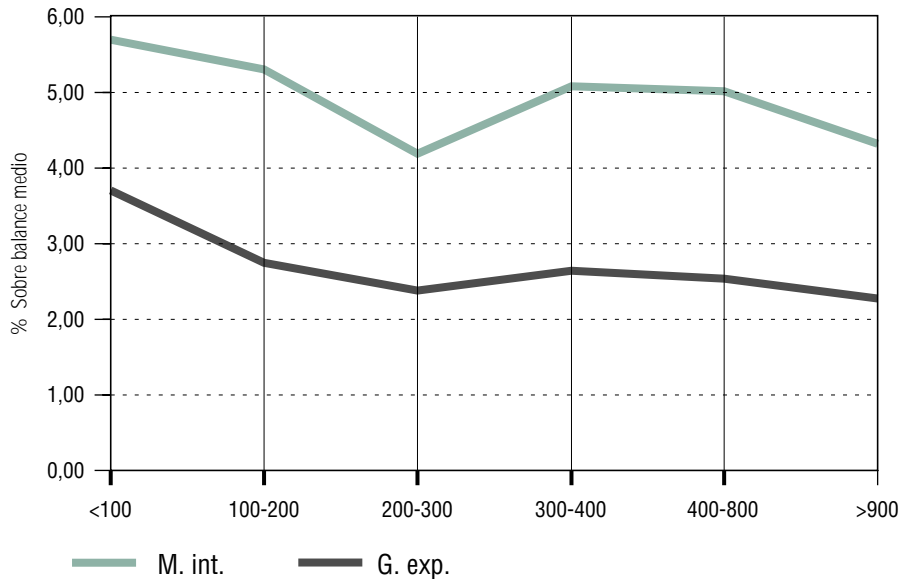
## 10. Otros indicadores.

El cuadro 18 permite comparar la relación existente entre la dimensión de las Cajas y el margen de intermediación, así como también con los gastos de explotación, para el conjunto de Cajas españolas, dentro de las que se han establecido seis grupos de dimensión. El gráfico 5 sintetiza los resultados obtenidos. En relación con el margen de intermediación, éste alcanza su mayor nivel en las Cajas más peque-

Cuadro 18. Dimensión, margen de intermediación y gastos de explotación de las cajas de ahorros. Ejercicio 1993.

ACTIVO TOT. (m.m. pesetas)	% S/BALANCE MEDIO		
	Nº CAJAS	G. EXPLOTAC.	M. INT.
<100	6	3,70	5,70
100-200	10	2,80	5,34
200-300	8	2,44	4,24
300-400	8	2,71	5,16
400-800	9	2,62	5,13
>900	10	2,35	4,44
TOTAL	51	2,72	4,97

**Gráfico 5. Dimensión, margen de intermediación y gastos de explotación de las cajas de ahorro.**



m.m. de pesetas. Grupos de dimensión.

Fuente: CECA y elaboración propia.

ñas y desciende hasta el intervalo de dimensión entre 200.000 y 300.000 millones de pesetas de balance total. Sube luego apreciablemente en el siguiente intervalo considerado, para posteriormente disminuir en los dos grupos de mayor dimensión. Por lo que se refiere a los gastos de explotación, también en términos de balance medio, se aprecia una clara disminución en los primeros intervalos, seguida de un aumento para el de 300.000 a 400.000 millones de pesetas, en tanto que se recupera la tendencia decreciente en los tramos de mayor tamaño.

representaba un superávit de 54.187 millones de pesetas. Es asimismo destacable que todas las Cajas andaluzas cumplían los requerimientos mínimos de recursos propios.

## 11. Recursos propios.

Los recursos propios constituyen, como es bien sabido, una variable estratégica básica de las Cajas, dada su peculiar naturaleza jurídica, no societaria. El cuadro 19 muestra la situación de las Cajas de Ahorros andaluzas a 31 de diciembre de 1993 respecto a dicha variable. Para el conjunto de Cajas andaluzas, el coeficiente de garantía se situaba en el 11,51 %, esto es, 3,51 puntos por encima del coeficiente mínimo del 8%, lo que

Cuadro 19. Recursos propios de las cajas andaluzas a 31-12-1993 (cifras en millones de pesetas).

CAJAS	RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES	COEFICIENTE DE GARANTÍA (%)	REC. PROP. MÍNIMOS	REC. PROP. SUPERÁVIT	COEFICIENTE GARANTÍA SUPERÁVIT (P.P.)
UNICAJA	73.992	13,73	43.118	30.874	5,73
GENERAL	28.781	12,41	18.597	10.184	4,41
MONTE H-S	23.883	11,49	16.627	7.256	3,49
SAN FERNANDO	21.117	8,39	20.151	966	0,39
CAJASUR	18.489	9,55	15.488	3.001	1,55
PROV. CÓRDOBA	9.050	8,74	8.288	762	0,74
PROV. JAÉN	2.374	15,44	1.230	1.144	7,44
<b>TOTAL FCAA</b>	<b>177.686</b>	<b>11,51</b>	<b>123.499</b>	<b>54.187</b>	<b>3,51</b>

Fuente: Memorias anuales de las Cajas andaluzas y elaboración propia.

Cuadro 20. Obra social de las cajas andaluzas. Inventario de centros y actividades, año 1993.

ÁREAS	Nº CENTROS			Nº ACTIVIDADES		
	O.P.	O.C.	TOTAL	O.P.	O.C.	TOTAL
CULTURAL	839	63	902	5.227	2.424	7.651
DOCENTE	39	31	70	234	1.218	1.452
SANITARIA	8	4	12	1	2	3
ASISTENCIAL	230	84	314	599	299	898
INVESTIGACIÓN	0	0	0	0	17	17
<b>TOTAL</b>	<b>1.116</b>	<b>182</b>	<b>1.298</b>	<b>6.061</b>	<b>3.960</b>	<b>10.021</b>

## PORCENTAJES

ÁREAS	Nº CENTROS			Nº ACTIVIDADES		
	O.P.	O.C.	TOTAL	O.P.	O.C.	TOTAL
CULTURAL	75,2	34,6	69,5	86,2	61,2	76,3
DOCENTE	3,5	17,0	5,4	3,9	30,8	14,5
SANITARIA	0,7	2,2	0,9	0,0	0,0	0,0
ASISTENCIAL	20,6	46,2	24,2	9,9	7,6	9,0
INVESTIGACIÓN	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	0,2
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Fuente: CECA y elaboración propia.

## 12. Obra Social.

Las Cajas andaluzas contaban en 1993 con un total de 1.298 centros en su obra social, 1.116 de ellos correspondientes a obra propia y 182 a obra en colaboración (cuadro 20). Se observa un claro predominio de los centros de carácter cultural (tres cuartas partes de los de obra propia), seguidos, a gran distancia, por los de carácter asistencial (20,6%). El predominio del área cultural es aun más acusado si se atiende al número de actividades realizadas.

Durante el año 1993 se destinaron más de 6.200 millones de pesetas a la obra social, cuyo detalle por áreas de actuación aparece en el cuadro 21. Hay que señalar que la cifra indicada subestima claramente los recursos realmente dedicados a la obra social en la medida en que no incluye el coste imputable de todos los recursos utilizados. Sólo a título ilustrativo, puede apuntarse que, a 31 de diciembre de 1993, el inmovilizado neto afecto a la obra social de las Cajas andaluzas ascendía a 16.255,3 millones de pesetas.

**Cuadro 21. Obra social de las cajas andaluzas. Recursos destinados por áreas de actuación, año 1993.**  
(millones de pesetas).

ÁREAS		%s/total
<b>1. CULTURAL</b>	3.077,0	49,1
1.1. Cultura	2.491,8	39,8
1.2. Medio ambiente natural	5,7	0,1
1.3. Medio ambiente hist.-art.	91,1	1,5
1.4. Deporte	488,4	7,8
<b>2. DOCENTE</b>	1.491,4	23,8
2.1. Preesc., EGB y BUP	523,0	8,3
2.2. Educ. especial	408,3	6,5
2.3. Formac. profesional	46,7	0,7
2.4. Estudios universitarios	434,7	6,9
2.5. Estudios diversos	78,7	1,3
<b>3. SANITARIA</b>	18,5	0,3
3.1. Centros sanitarios	0,6	0,0
3.2. Centros medicina preventiva	0,0	0,0
3.3. Centros rehabilitación	6,8	0,1
3.4. Servicios móviles	7,0	0,1
3.5. Bancos diversos	0,0	0,0
3.6. Acciones varias	4,1	0,1
<b>4. ASISTENCIAL</b>	1.604,3	25,6
4.1. Familia	38,7	0,6
4.2. Infancia y juventud	569,9	9,1
4.3. Vejez	958,5	15,3
4.4. Discapacitados	12,4	0,2
4.5. Marginación	21,5	0,3
4.6. Agricultura y ganadería	0,0	0,0
4.7. Artesanía	3,3	0,1
<b>5. INVESTIGACIÓN</b>	74,7	1,2
5.1. Investigación	74,7	1,2
<b>TOTAL</b>	6.265,9	100,0

Fuente: CECA y elaboración propia.

## Referencias bibliográficas

---

- ALCAIDE INCHAUSTI, J. (1994): "El ciclo expansivo-recesivo de la economía española desde la óptica regional", *Papeles de Economía Española*, núm. 59, págs. 2-36.
- ANALISTAS FINANCIEROS INTERNACIONALES (1994): "Un análisis de la población de las cajas de ahorros en el Espacio Económico Europeo", *Análisis*, octubre-noviembre, págs. 39-50.
- ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DE BANCA PRIVADA (AEB) (1994): "Anuario Estadístico de la Banca en España 1993", Madrid.
- BANCO BILBAO VIZCAYA (BBV): "Renta nacional de España y su distribución provincial", varios números.
- BANCO DE ESPAÑA (BE): "Boletín Estadístico", varios números.
- CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORROS (CECA) (1994): "Anuario Estadístico Cajas de Ahorros Confederadas 1993", Madrid.
- MARTÍN RODRÍGUEZ, M. y MARTÍN MESA, A. (1993): "Sistema Financiero", en M. Martín (dir.), *Estructura Económica de Andalucía*, Espasa-Calpe, Madrid, págs. 459-497.
- MEDEL CÁMARA, B. (1992): "Las cajas de ahorros ante los retos de los años noventa", *Cuadernos de Información Económica*, Fundación FIES, núm. 67, págs. 61-69.
- MEDEL CÁMARA, B. (1993): "Situación actual y perspectivas de las Cajas de Ahorros", *Papeles de Economía Española*, núm. 54, págs. 140-153.
- MEDEL CÁMARA, B. y DOMÍNGUEZ MARTÍNEZ, J. M. (1995): "El mercado financiero y su influencia en las actividades económicas", Jornadas Técnicas "Presente y Futuro de la Provincia de Málaga", Diputación Provincial de Málaga.
- TERRÓN MUÑOZ, F. (1987): "El sistema financiero andaluz. Claves para su futuro", Caja San Fernando, Sevilla.
- UNIÓN NACIONAL DE COOPERATIVAS DE CRÉDITO (UNCC) (1994): "Anuario de las Cooperativas de Crédito y Cajas Rurales 1993", Madrid.
- VILLALBA CABELLO, F. y TORRES GUTIÉRREZ, J. J. (1991), "El sistema financiero", en Eseca, "Informe Económico-Financiero de Andalucía 1990", Caja General de Ahorros de Granada, Granada.