

Los sectores bancarios regionales ante la crisis financiera

Santiago Carbó Valverde*

José Manuel Mansilla Fernández**

Francisco Rodríguez Fernández*

I. Introducción

Desde agosto de 2007, el sector financiero y la propia economía real se han visto inmersos en una profunda crisis de la que todavía, en un contexto de recesión, no se divisa su final. Una de las consecuencias más evidentes y, sin embargo, menos estudiadas de esta crisis son los efectos asimétricos que puede tener a escala regional, tanto en la dimensión financiera como en la de la economía real. A finales de 2007, los sectores bancarios regionales en España presentaban aún una tendencia considerable al endeudamiento. En algunas regiones, incluso, hasta alcanzar niveles en los que el crédito concedido por el sector bancario duplicaba a los depósitos de clientes. Aun cuando una de las consecuencias de la crisis ha sido la reducción de los flujos de financiación crediticia a hogares y empresas, las regiones españolas afrontan este difícil entorno macroeconómico con un *stock* de deuda financiera aún muy significativo y con asimetrías considerables entre ellas, que determinan, en alguna medida, un impacto diferencial de la crisis a escala territorial.

La relación entre los sectores bancarios regionales y el crecimiento económico no es trivial, y ha sido y es objeto de una atención creciente por parte de gobiernos y de agencias reguladoras. En este sentido, la atención principal se ha centrado en el análisis de las diferencias en los mecanismos en que el sector bancario incide sobre el desarrollo económico a escala internacional. La crisis no es una excepción y es habitual encontrar en los últimos tiempos un buen número de análisis sobre los efectos asimé-

tricos de la crisis a ambos lados del Atlántico, en función de las características distintivas de cada país. Sin embargo, merece la pena también preguntarse en qué medida la crisis afecta de forma diferencial al sector bancario —y, por extensión a la financiación a la economía real, el crecimiento y la inversión— en las regiones dentro de un mismo país. Las variables básicas para este análisis —considerando la información disponible— son el crédito, el ahorro financiero (aproximado a través de los depósitos) y el nivel de servicio y cobertura poblacional y territorial de la actividad bancaria en los distintos territorios. Desde otra perspectiva, este análisis equivale a estudiar en qué medida la propia crisis, las restricciones crediticias y las pautas de ahorro en el contexto actual han afectado a las distintas regiones españolas, así como el papel que están desempeñando los bancos, las cajas de ahorros y las cooperativas de crédito en estas regiones.

Para realizar este análisis este artículo se sirve de la información que proporciona el Banco de España sobre los sectores bancarios de las distintas Comunidades Autónomas (CC.AA. en adelante) españolas. Con objeto de dotar al artículo de una perspectiva temporal amplia, se considera el periodo comprendido entre 2002 y 2008 para el que se analiza la evolución de los distintos indicadores, antes y durante la crisis. El artículo se estructura en tres grandes secciones que siguen a esta introducción. En el apartado 2, se ofrece un análisis de las operaciones típicas bancarias (en términos de créditos y depósitos) así como del endeudamiento en las diferentes CC.AA. El apartado 3 ofrece una serie de indicadores a través de los cuales se puede medir la incidencia regional (cobertura y nivel de servicio) de la intermediación bancaria, así como la cuota de mercado regional de cada tipo de institución financiera (bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito). Finalmente se ofrecen las principales conclusiones del artículo.

* Universidad de Granada y Fundación de las Cajas de Ahorros (FUNCAS).

** Fundación de las Cajas de Ahorros (FUNCAS).

II. La intermediación financiera en las regiones españolas. ¿Qué ha cambiado con la crisis?

En este apartado se analiza la evolución del crédito y los depósitos bancarios en las regiones españolas entre 2002 y 2008 (a septiembre, último dato disponible). Como primera aproximación, el cuadro 1 recoge el saldo neto de las operaciones típicas bancarias, aproximado como la diferencia entre el crédito bancario y los depósitos. Se observa un incremento sostenido de este saldo neto para todas las CC.AA. durante el periodo objeto de estudio. Incluso en 2008, aún se aprecia un crecimiento significativo de este diferencial, que para el conjunto de España pasa de 24.076 millones de euros en 2006 a

34.911 millones de euros en 2008, lo que supone un incremento de un 45 por 100 en esos dos años. En el aumento de estas ratios se encuentra una de las principales debilidades a las que se enfrentan las CC.AA. españolas para afrontar la crisis, la carga de la deuda. Si se extiende el período desde 2002 hasta 2008, este saldo se ha multiplicado por 12. La evolución de los depósitos también explica estas tendencias ya que, si bien han crecido durante todo el período, lo han hecho a menor ritmo que el crédito y, al contrario que este último, han aumentado algo su ritmo de crecimiento en 2008, a medida que gran parte del ahorro de los hogares se ha desplazado a las cuentas de depósitos en detrimento de la renta variable. En cualquier caso, este cambio de tendencia no resulta suficientemente significativo como para haber producido un cambio significativo en el diferencial entre créditos y depó-

Cuadro 1

SALDO NETO DE LAS OPERACIONES TÍPICAS BANCARIAS EN LAS CC.AA. ESPAÑOLAS (2002-2008)

Millones de euros

	2002		2004		2006		2008*	
	Saldo neto	Créditos/ Depósitos						
Andalucía	19.647,1	1,31	37.585,7	1,47	91.642,1	1,96	126.129,2	2,12
Aragón	-748,4	0,96	2.442,8	1,11	12.594,8	1,51	16.789,3	1,54
Asturias	-673,3	0,95	1.327,5	1,10	4.590	1,28	6.085,3	1,28
Baleares	5.258,2	1,44	8.776,2	1,65	17.901,8	2,13	25.717,4	2,37
Canarias	6.070,6	1,39	11.697,3	1,65	23.963,2	2,12	32.197,7	2,31
Cantabria	609,7	1,10	1.877,6	1,27	4.390,5	1,52	5.546,4	1,51
Castilla y León	-9.673,6	0,75	-5.444	0,88	10.751,1	1,23	15.194,1	1,26
Castilla-La Mancha	-1.835,3	0,91	1.505	1,07	12.633,5	1,47	21.106,7	1,62
Cataluña	22.850,4	1,22	50.415,2	1,40	109.386,1	1,71	157.079,5	1,85
Comunidad Valenciana	16.299,6	1,34	24.250,1	1,39	59.200,5	1,72	82.657,3	1,81
Extremadura	-573,4	0,94	788,4	1,07	3.959,3	1,30	6.392,6	1,39
Galicia	-1969	0,93	773,2	1,02	13.607,7	1,35	19.514	1,40
Madrid	-2.611,9	0,98	13.843,9	1,08	49.846,4	1,19	95.884,6	1,28
Murcia	3.136,6	1,26	6.335,5	1,41	17.467,4	1,88	25.696,1	2,07
Navarra	-814,7	0,92	-59,3	1,00	5.058,8	1,38	7.465,6	1,45
País Vasco	-185,3	1,00	5.004,1	1,11	15.599,4	1,30	13.519,1	1,19
La Rioja	663,2	1,16	1.924	1,42	4.309	1,76	5.539,1	1,74
Ceuta	-52,2	0,91	138,4	1,24	312,3	1,46	491,1	1,59
Melilla	-16,2	0,97	55,5	1,10	227,7	1,35	308,8	1,39
ESPAÑA	2.914,8	1,08	8.591,4	1,23	24.075,9	1,56	34.911,3	1,64

* Datos a mes de septiembre.

Fuente: Banco de España. Elaboración propia.

sitos —dado el stock acumulado de deuda— si bien el recorte en la demanda y la oferta de crédito podría marcar un cambio de tendencia en 2009.

Si se analiza la evolución del saldo neto por CC. AA. puede observarse que en 2002 algunas regiones presentaban valores negativos —y por tanto mayor volumen de depósitos que de crédito. Entre estas regiones, destacaban Aragón (-748,4 millones de euros), Asturias (-673,3 millones de euros), Castilla y León (-9.673,6 millones de euros), Castilla-La Mancha (-1.835,3 millones de euros), Extremadura (-573,4 millones de euros), Galicia (-1.968,9 millones de euros), Madrid (-2.611,9 millones de euros), Navarra (-814,7 millones de euros), y País Vasco (-185,3 millones de euros). Sin embargo, en los últimos años, todas estas CC.AA. han experimentado un cambio hacia un saldo neto positivo, como consecuencia del crecimiento del crédito y en 2006, todas las regiones presentaban un saldo negativo. Por otro lado, las comunidades que cuentan con un mayor nivel de endeudamiento en 2008 en términos absolutos son Cataluña, Andalucía y Madrid.

El cuadro 1 ofrece un segundo indicador para medir la tendencia al endeudamiento de las CC. AA, la ratio “crédito/depósitos”. En este sentido, las CC. AA. con un saldo neto negativo presentarán una ratio menor a la unidad y las regiones con un saldo positivo una ratio mayor a la unidad y la magnitud de la ratio en sí permite comparaciones sobre los niveles relativos de endeudamiento en estos territorios. En 2006, comunidades como Baleares (2,13) y Canarias (2,12) presentaban ratios superiores a 2. En 2008, son ya cuatro las regiones en las que la ratio “créditos/depósitos” supera el valor de 2, destacando Baleares (2,37), Canarias (2,31), Andalucía (2,12) y Murcia (2,09). En menor medida, pero próximos a 2 se encuentran Cataluña (1,85) y la Comunidad Valenciana (1,81).

Entre los factores que explican el incremento del endeudamiento en las regiones españolas destacan el incremento del precio de la vivienda durante el período analizado y unos niveles de tipos de interés reales reducidos respecto a la experiencia histórica reciente. Si bien el apalancamiento financiero ha sido creciente en todas las CC. AA., se ha visto especialmente reflejado en aquellos territorios donde el sector inmobiliario y los precios de la vivienda crecieron con mayor intensidad, como son los casos de Madrid, Barcelona y, en general, las comunidades autónomas del arco mediterráneo. En este punto, y aun cuando los datos disponibles que cubre este artículo no permiten observar los cambios más recientes en estas tendencias, es previsible un cambio significativo en los ratios de endeudamiento de estas regiones por varios motivos. En primer lugar, porque el sector inmobiliario se halla ya inmerso en una profunda caída de la actividad que, progre-

siva e inevitablemente, está acompañada de una reducción progresiva de los precios de los activos inmobiliarios. Asimismo, la crisis y la recesión han traído consigo un aumento considerable del desempleo y una reducción tanto de la demanda de crédito como de la calidad crediticia de esta demanda, lo que ha redundado, de forma necesaria, en una disminución de la concesión de crédito por parte de las entidades financieras. Los principales efectos asimétricos que la crisis puede tener a escala regional dependerán, por lo tanto, de la magnitud de los desequilibrios que presentaba el sector inmobiliario antes de la crisis, de las diferencias en las tasas de desempleo entre estas regiones y de la capacidad de generar oportunidades de inversión y crecimiento más allá del mercado inmobiliario.

III. Estudio de las diferencias del grado de intermediación financiera en las CC.AA. españolas

En el sistema financiero español, bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito compiten a escala nacional, regional y local a través de su extensa red de oficinas. De la localización de estas oficinas, de los parámetros estratégicos que determinan la atención al cliente en cada tipo de entidad y de los factores socio-demográficos dependen, en gran medida, las diferencias en el nivel de servicio observado en las distintas CC.AA. En este apartado se ofrece un amplio conjunto de indicadores sobre los niveles relativos de servicio y cobertura bancaria en las regiones españolas, a partir de la información sobre sectores bancarios regionales proporcionada por el Banco de España y los datos de población del Instituto Nacional de Estadística (INE).

En el cuadro 2 se muestra el crédito y los depósitos bancarios por habitante, y la participación relativa de cada CC.AA. respecto al total regional en crédito y depósitos. Estos indicadores aproximan el nivel de endeudamiento medio por habitante (ratio “créditos/habitante”), el nivel de ahorro por habitante (ratio “depósitos/habitante”), así como los porcentajes que cada región absorbe en créditos y depósitos con referencia al total nacional. En lo que se refiere a la ratio “créditos/habitante”, las CC. AA. que en 2008 presentaban un mayor endeudamiento por habitante eran la Comunidad de Madrid (70.855 euros), Cataluña (46.328 euros), Baleares (41.429 euros), La Rioja (40.888 euros), País Vasco (39.317 euros), Navarra (38.721 euros), Comunidad Valenciana (36.613 euros), Aragón (36.287 euros) y Murcia (34.925 euros). En cuanto a las regiones con menor ratio de crédito por habitante en 2008 destacan Melilla (15.445 euros), Ceuta

Cuadro 2

INDICADORES RELATIVOS DEL NEGOCIO BANCARIO Y DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL POR CC. AA. (2002-2008)

	2002				2004				2006				2008*			
	Créditos/ Habitante (euros)	Depósitos/ Habitante (euros)	Depósitos (porcen- taje total nacional)	Créditos (porcen- taje total nacional)	Créditos/ Habitante (euros)	Depósitos/ Habitante (euros)	Depósitos (porcen- taje total nacional)	Créditos (porcen- taje total nacional)	Créditos/ Habitante (euros)	Depósitos/ Habitante (euros)	Depósitos (porcen- taje total nacional)	Créditos (porcen- taje total nacional)	Créditos/ Habitante (euros)	Depósitos/ Habitante (euros)	Depósitos (porcen- taje total nacional)	Créditos (porcen- taje total nacional)
Andalucía	11.093	8.466	12,49	10,40	15.201	10.314	13,25	10,83	23.514	12.022	13,75	10,36	29.106	13.729	13,275	9,756
Aragón	14.724	15.333	2,70	3,07	19.532	17.573	2,77	3,00	29.212	19.359	2,74	2,67	36.287	23.634	2,677	2,716
Asturias	11.415	12.042	1,84	2,12	13.803	12.565	1,68	1,85	19.743	15.478	1,56	1,80	25.507	19.873	1,532	1,859
Baleares	18.622	12.893	2,57	1,94	23.434	14.246	2,54	1,86	33.694	15.816	2,47	1,71	41.429	17.458	2,471	1,622
Canarias	11.646	8.355	3,23	2,53	15.462	9.357	3,36	2,45	22.735	10.724	3,33	2,31	27.313	11.803	3,153	2,123
Cantabria	12.577	11.440	1,03	1,02	16.066	12.673	1,01	0,96	22.706	14.976	0,95	0,92	28.161	18.634	0,912	0,939
Castilla y León	11.944	15.849	4,46	6,45	15.887	18.069	4,49	6,16	23.197	18.934	4,29	5,16	29.101	23.159	4,137	5,129
Castilla-La Mancha	9.856	10.888	2,64	3,19	13.293	12.484	2,79	3,16	20.558	14.020	2,91	2,93	26.973	16.642	3,064	2,945
Cataluña	19.553	16.047	19,15	17,14	26.130	18.737	20,19	17,44	36.903	21.579	19,31	16,63	46.328	24.998	18,968	15,944
Comunidad Valenciana	14.780	11.016	9,63	7,83	18.873	13.530	9,72	8,40	29.400	17.087	10,36	8,87	36.613	20.179	10,240	8,793
Extremadura	8.693	9.224	1,40	1,62	11.355	10.620	1,38	1,56	15.981	12.344	1,27	1,45	20.633	14.809	1,259	1,408
Galicia	9.987	10.702	4,11	4,81	12.608	12.323	3,93	4,63	18.779	13.863	3,81	4,15	24.502	17.493	3,792	4,218
Madrid	28.873	29.347	24,03	26,64	33.853	31.475	22,29	24,98	52.904	44.618	23,26	28,94	70.855	55.567	24,708	30,180
Murcia	12.504	9.945	2,31	2,00	16.707	11.816	2,45	2,09	27.296	14.546	2,74	2,15	34.925	16.907	2,769	2,089
Navarra	16.636	18.060	1,43	1,69	20.943	21.044	1,39	1,68	30.379	21.966	1,34	1,43	38.721	26.687	1,335	1,434
País Vasco	19.268	19.342	6,11	6,70	23.942	21.588	5,75	6,24	31.985	24.673	5,01	5,69	39.317	33.050	4,715	6,174
La Rioja	16.839	14.486	0,71	0,67	22.299	15.734	0,74	0,63	32.503	18.442	0,73	0,61	40.888	23.442	0,722	0,645
Ceuta	6.924	7.603	0,71	0,67	9.474	7.612	0,74	0,63	13.022	8.907	0,73	0,61	17.025	10.678	0,722	0,645
Melilla	7.513	7.744	0,71	0,67	9.395	8.573	0,74	0,63	13.100	9.695	0,73	0,61	15.446	11.124	0,722	0,645
ESPAÑA	13.862	13.091	100	100	17.802	14.752	100	100	26.197	17.312	100	100	33.114	21.051	100	100

* Datos a mes de septiembre.
Fuente: Banco de España. Elaboración propia.

(17.025 euros), Extremadura (20.663 euros), Galicia (24.502 euros) y Asturias (25.507 euros). En todo caso, el nivel de endeudamiento por habitante se ha incrementado en todas las CC.AA. desde 2002, pasando para el promedio nacional de 13.862 euros por habitante a 33.114 en 2008.

En lo que se refiere al nivel de ahorro medio por habitante medido por la ratio “depósitos/habitante”, el cuadro 2 muestra que la comunidad que más ahorro presenta —en parte debido a su carácter de centro financiero— es Madrid (55.567 euros), seguida de País Vasco (33.050 euros) y Navarra (26.687 euros). Las regiones que se sitúan con menores valores de ahorro medio por habitante son Canarias (11.803 euros), Andalucía (13.729 euros), Extremadura (14.809 euros), Murcia (16.907 euros), Baleares (17.458 euros), Galicia (17.493 euros) y Asturias (19.873 euros). Al igual que en el caso de los créditos, puede observarse que para todas las regiones existe un crecimiento a lo largo del periodo en la ratio de depósitos por habitante —que en España pasa de 13.091 a 21.051 euros por habitante— si bien se trata de un crecimiento menos pronunciado que en el caso del crédito.

En el cuadro 3 se recogen algunos indicadores del alcance de la intermediación financiera. En primer lugar, se muestra la ratio “población/oficinas”. En 2002, la cobertura media en España era de 1.150 habitantes por oficina y en 2008 esta cobertura ha aumentado (disminución del indicador) para situarse en 1.054 habitantes por oficina. En este sentido, se pone de manifiesto un incremento del alcance poblacional del sector bancario español por todo el territorio nacional. Las principales mejoras en la cobertura de las oficinas entre 2002 y 2008 se han producido en Canarias (con una disminución de 299 habitantes/oficina y una tasa de variación de -18 por 100) Andalucía (-164 habitantes y variación -12 por 100), País Vasco (-149 habitantes y variación -12 por 100) y Asturias (-120 habitantes y variación -10 por 100). Si se toma como referencia un análisis más reciente para el periodo 2006-2008, estas mejoras en la cobertura siguen siendo significativas, destacando igualmente Canarias (-118 habitantes y variación -8 por 100), seguida de País Vasco (-96 habitantes y variación -8 por 100), Andalucía (-68 habitantes y variación -6 por 100), Murcia (-54 habitantes y variación -5 por 100) y Asturias (-54 habitantes y variación -5 por 100).

La segunda parte del cuadro 3 revela un incremento de la actividad crediticia por oficina bancaria a lo largo del periodo analizado, si bien se observan algunas diferencias interregionales. Las regiones en las que en 2008 se observa un mayor volumen de crédito por oficina son la Comunidad de Madrid (73.128 euros, con una tasa de variación del 28 por 100 entre 2002 y 2008), País Vasco (42.819

euros y variación 13 por 100) y Cataluña (41.644 euros y variación 23,4 por 100). Las CC. AA. que mostraban menores ratios de crédito por oficina en 2008 eran Extremadura (18.869,4 euros y variación 27 por 100), Castilla y León (23.491 euros y variación 20,3 por 100), La Rioja (26.296 euros y variación 23,5 por 100), Aragón (26.725 euros y variación 23,7 por 100) y Galicia (26.927 euros y variación 27 por 100). Atendiendo a los depósitos por habitante, el ahorro financiero medio expresado en cuentas de depósitos ha aumentado en todas las regiones entre 2002 y 2008, si bien a un ritmo de crecimiento más reducido que el crédito.

Por otro lado, resulta de interés conocer la presencia relativa de bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito en las distintas CC.AA. En el cuadro 4 se refleja la cuota de mercado en el mercado en crédito entre 2002 y 2008. Se constata que los bancos han cedido progresivamente su participación en este mercado a favor de las cajas de ahorros y las cooperativas de crédito. En particular, la cuota de mercado de crédito de los bancos pasa de 45,22 por 100 en 2002 a 40,41 por 100, mientras que las cajas de ahorros aumentan del 47,53 al 51,72 por 100 en el mismo período y las cooperativas de crédito del 7,25 al 7,87 por 100. En 2008, la participación de las cajas en el segmento del crédito es particularmente representativa en Cataluña (61,52 por 100) así como en Cantabria, Castilla La Mancha y La Rioja, donde esta cuota es superior al 55 por 100. En el caso de los bancos, esta cuota es particularmente representativa en Madrid en la que, como centro financiero, alcanzan el 61,40 por 100 del mercado. En cuanto a las cooperativas de crédito, en 2008 su cuota es especialmente significativa en Navarra (25,22 por 100) y País Vasco (14,25 por 100).

En cuanto a los depósitos (cuadro 5), se observa igualmente una presencia mayoritaria de las cajas de ahorros en la mayor parte de las regiones españolas, con una cuota que en 2008 era del 54,24 por 100 en promedio, frente al 36,81 por 100 de los bancos y el 8,95 por 100 de las cooperativas. Entre las regiones donde, por su participación relativa en el mercado de depósitos, las cajas de ahorros destacan con cuotas superiores al 60 por 100 están Aragón, Baleares, Castilla y León, Cataluña, Comunidad Valenciana y Murcia. De nuevo, los bancos sobresalen especialmente por su cuota en depósitos en la Comunidad de Madrid (69,45 por 100), mientras que las cooperativas de crédito presentan una participación relativa superior al 10 por 100 en Andalucía, Aragón, Asturias, Castilla La Mancha, Comunidad Valenciana, Asturias, Murcia, Navarra, País Vasco y la Rioja.

Finalmente, conviene preguntarse en qué medida los sectores bancarios regionales españoles convergen y, en par-

Cuadro 3

INDICADORES DEL ALCANCE DE LA INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (2002-2008)

	2002			2004			2006			2008*		
	Población/ Oficinas	Depósitos/ Oficinas (miles de euros)	Créditos/ Oficinas (miles de euros)									
Andalucía	1.327,0	14.718,4	11.348,0	1.289,8	19.602,7	13.448,4	1.231,0	28.942,0	14.969,7	1.162,9	33.847,1	16.141,9
Aragón	741,7	10.914,5	11.440,2	750,3	14.650,5	13.271,4	739,6	21.606,6	14.400,3	736,5	26.725,1	17.503,5
Asturias	1.225,3	13.980,8	14.902,1	1.211,2	16.715,8	15.409,6	1.159,5	22.883,2	18.190,8	1.105,2	28.190,0	22.244,3
Baleares	848,7	15.802,5	11.007,4	845,2	19.799,6	12.108,1	841,9	28.364,9	13.387,6	853,0	35.340,5	14.975,4
Canarias	1.694,6	19.721,8	14.447,6	1.627,1	25.155,9	15.536,5	1.513,7	34.400,1	16.542,3	1.395,1	38.104,8	16.793,9
Cantabria	1.186,6	14.912,5	13.728,6	1.193,7	19.167,9	15.359,2	1.184,1	26.877,7	17.950,5	1.149,7	32.377,5	21.680,4
Castilla y León	869,4	10.378,7	13.854,3	860,3	13.663,4	15.633,1	841,7	19.518,6	16.022,8	807,2	23.491,2	18.802,0
Castilla-La Mancha	1.019,9	10.050,4	11.145,4	1.040,2	13.827,5	13.037,7	1.035,1	21.276,2	14.578,8	1.014,3	27.357,9	16.969,5
Cataluña	903,2	17.659,3	14.580,2	919,7	24.027,6	17.333,5	914,1	33.729,0	19.847,9	898,9	41.644,3	22.628,8
Comunidad Valenciana	1.060,8	15.680,5	11.754,8	1.064,8	20.089,1	14.502,8	1.033,4	30.376,6	17.783,9	990,2	36.254,5	20.123,9
Extremadura	939,2	8.157,1	8.712,3	925,6	10.508,2	9.889,2	929,7	14.859,2	11.549,9	914,5	18.869,4	13.634,6
Galicia	1.162,6	11.604,0	12.537,4	1.145,4	14.428,6	14.219,2	1.129,6	21.206,0	15.777,4	1.099,0	26.927,6	19.393,1
Madrid	1.149,3	33.180,9	34.287,2	1.160,8	39.293,8	37.157,0	1.078,0	57.030,4	48.851,3	1.032,1	73.128,6	58.185,7
Murcia	1.134,3	14.173,7	11.347,6	1.131,5	18.894,0	13.480,9	1.103,5	30.114,5	16.178,0	1.049,1	36.640,8	17.882,1
Navarra	841,1	13.983,6	15.254,1	853,0	17.863,9	18.029,3	873,2	26.518,9	19.291,3	866,9	33.565,5	23.231,3
País Vasco	1.239,1	23.860,3	24.153,7	1.218,7	29.177,1	26.477,2	1.185,4	37.907,0	29.461,6	1.089,1	42.819,5	36.317,9
La Rioja	663,8	11.174,2	9.633,6	677,6	15.102,3	10.686,0	655,0	21.289,5	12.103,1	643,2	26.296,9	15.107,2
Ceuta	2.017,3	13.956,1	15.757,1	1.809,8	17.136,3	13.780,1	1.774,5	23.096,3	15.790,5	1.682,4	28.642,2	17.965,2
Melilla	1.832,7	13.757,5	14.572,7	1.648,9	15.480,0	14.133,9	1.564,2	20.484,4	15.158,6	1.553,2	23.990,8	17.278,7
ESPAÑA	1.150,3	15.140,4	14.445,5	1.124,9	19.188,6	15.973,3	1.094,1	27.593,7	18.307,2	1.054,9	33.379,7	21.413,6

* Datos a mes de septiembre.
Fuente: Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro 4

CUOTA DE MERCADO EN CRÉDITOS POR CC. AA. BANCOS, CAJAS Y COOPERATIVAS DE CRÉDITO (2002-2008)

	2002			2004			2006			2008*		
	Bancos	Cajas	Cooperativas	Bancos	Cajas	Cooperativas	Bancos	Cajas	Cooperativas	Bancos	Cajas	Cooperativas
	Andalucía	44,08	46,09	9,83	43,74	46,81	9,45	42,47	48,07	9,46	41,20	49,63
Aragón	34,68	54,65	10,67	34,88	54,87	10,25	33,60	55,08	11,32	32,55	54,78	12,67
Asturias	56,10	36,46	7,44	51,67	39,62	8,71	48,33	43,07	8,60	44,46	46,40	9,14
Baleares	49,97	49,10	0,93	49,59	49,43	0,98	47,49	51,27	1,24	46,43	52,36	1,21
Canarias	58,32	37,69	3,99	55,84	40,49	3,67	52,22	44,17	3,61	49,96	46,27	3,77
Cantabria	48,05	50,87	1,08	44,21	54,57	1,22	40,89	57,19	1,92	37,93	59,75	2,32
Castilla y León	39,19	53,03	7,78	37,91	53,71	8,38	36,73	54,63	8,64	35,78	55,13	9,09
Castilla - La Mancha	31,97	55,33	12,70	32,06	56,24	11,70	30,74	59,20	10,06	29,24	61,52	9,24
Cataluña	45,79	53,25	0,96	45,47	53,54	0,99	43,50	55,29	1,21	41,99	56,91	1,10
Comunidad Valenciana	43,02	47,86	9,12	43,83	47,07	9,10	41,86	49,83	8,31	41,45	50,31	8,24
Extremadura	44,10	50,50	5,40	41,55	52,51	5,94	41,08	53,05	5,87	42,26	52,12	5,62
Galicia	54,38	45,19	0,43	52,22	47,25	0,53	50,13	49,38	0,49	46,97	52,55	0,48
Madrid	64,94	34,54	0,52	60,60	38,69	0,71	59,34	39,83	0,83	61,40	37,96	0,64
Murcia	38,43	52,74	8,83	35,99	53,52	10,49	34,06	54,13	11,81	34,07	53,97	11,96
Navarra	30,54	45,50	23,96	29,48	46,00	24,52	28,20	46,67	25,13	27,48	47,30	25,22
País Vasco	46,96	40,79	12,25	43,89	43,18	12,93	42,12	44,17	13,71	40,54	45,21	14,25
La Rioja	38,36	54,35	7,29	36,85	54,88	8,27	34,46	56,90	8,64	33,19	57,16	9,65
Ceuta	48,10	47,15	4,75	43,45	51,61	4,94	42,15	53,98	3,87	42,02	54,24	3,74
Melilla	55,11	38,59	6,30	59,02	37,28	3,70	59,62	35,86	4,52	59,83	35,45	4,74
ESPAÑA	45,22	47,53	7,25	43,52	48,96	7,52	41,60	50,70	7,70	40,41	51,72	7,87

* Datos a mes de septiembre.
Fuente: Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro 5	CUOTA DE MERCADO EN DEPÓSITOS POR CC. AA. BANCOS, CAJAS Y COOPERATIVAS DE CRÉDITO (2002-2008)											
	2002			2004			2006			2008*		
	Bancos	Cajas	Cooperativas	Bancos	Cajas	Cooperativas	Bancos	Cajas	Cooperativas	Bancos	Cajas	Cooperativas
Andalucía	31,00	55,60	13,40	28,60	57,89	13,51	28,92	56,60	14,48	29,84	56,41	13,75
Aragón	23,70	65,44	10,86	19,94	68,25	11,81	18,78	67,52	13,70	19,66	66,99	13,35
Asturias	47,81	43,27	8,92	41,87	48,04	10,09	40,73	48,99	10,28	42,20	47,58	10,22
Baleares	36,32	62,33	1,35	35,96	62,51	1,53	34,01	64,32	1,67	33,56	64,78	1,66
Canarias	45,63	48,78	5,59	40,49	53,29	6,22	39,65	52,48	7,87	39,91	52,71	7,38
Cantabria	43,05	56,24	0,71	41,74	57,47	0,79	40,52	58,23	1,25	41,50	57,03	1,47
Castilla y León	28,13	65,50	6,37	25,65	67,51	6,84	27,45	64,20	8,35	28,54	62,68	8,78
Castilla-La Mancha	25,97	58,58	15,45	22,42	62,24	15,34	23,05	60,89	16,06	24,62	59,43	15,95
Cataluña	28,58	70,10	1,32	25,53	73,24	1,23	25,77	72,88	1,35	26,81	71,80	1,39
Comunidad Valenciana	33,85	51,57	14,58	29,94	56,24	13,82	28,27	58,15	13,58	27,27	60,03	12,70
Extremadura	36,22	57,17	6,61	31,44	61,17	7,39	32,19	59,55	8,26	33,85	58,31	7,84
Galicia	44,15	55,13	0,72	41,01	58,27	0,72	42,10	57,13	0,77	41,41	57,85	0,74
Madrid	71,48	28,03	0,49	67,02	32,30	0,68	71,92	27,46	0,62	69,45	30,02	0,53
Murcia	25,56	61,99	12,45	22,30	64,22	13,48	21,77	63,81	14,42	21,26	64,43	14,31
Navarra	21,06	57,03	21,91	18,36	60,39	21,25	20,82	53,56	25,62	20,43	52,52	27,05
País Vasco	29,07	55,03	15,90	27,30	55,10	17,60	29,16	54,46	16,38	31,23	52,49	16,28
La Rioja	31,25	60,43	8,32	27,21	62,96	9,83	26,59	62,19	11,22	29,52	58,98	11,50
Ceuta	44,75	50,30	4,95	44,55	50,21	5,24	43,84	50,55	5,61	43,34	51,82	4,84
Melilla	95,12	4,55	0,33	94,94	4,69	0,37	95,25	4,30	0,45	94,90	4,68	0,42
ESPAÑA	39,09	53,00	7,91	36,12	55,58	8,30	36,36	54,59	9,05	36,81	54,24	8,95

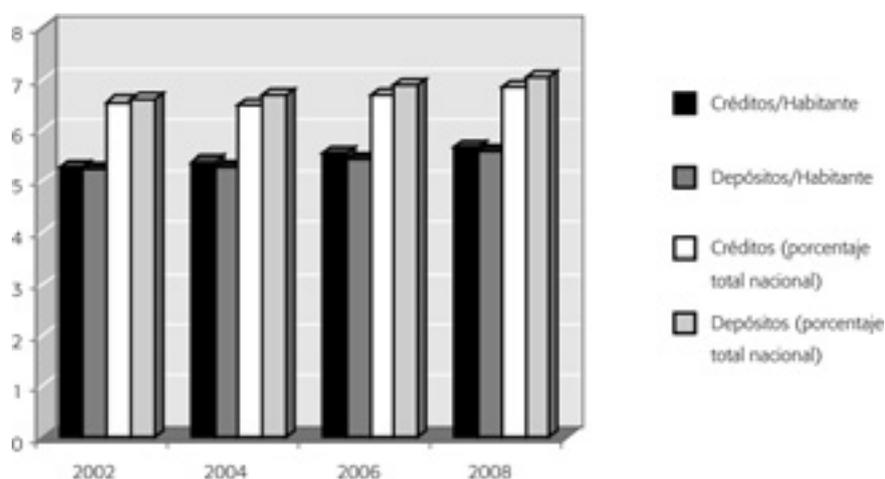
* Datos a mes de septiembre.
Fuente: Banco de España. Elaboración propia.

ricular, en lo que se refiere a la cobertura y alcance de los servicios bancarios. Para aproximar el grado de convergencia, se toman como referencia las ratios básicas de los cuadros 2 y 3 y se analiza la desviación típica de estos indicadores. El gráfico 1 muestra una progresiva divergencia entre las regiones entre 2002 y 2008 en lo que se refiere a los indicadores "créditos/habitante", "depósitos/habitante", "créditos en porcentaje nacional", y "depósitos en porcentaje nacional".

La conclusión que se extrae es la existencia de mayores disparidades entre las diferentes CC. AA. españolas en el crédito medio otorgado por persona y en el ahorro medio por persona. Tomando como referencia las ratios básicas del cuadro 3, se observa una cierta convergencia interregional para la ratio "población/oficinas", mientras que las ratios "créditos/oficinas" y "depósitos/oficinas" apuntan a una cierta divergencia a lo largo del tiempo.

Gráfico 1

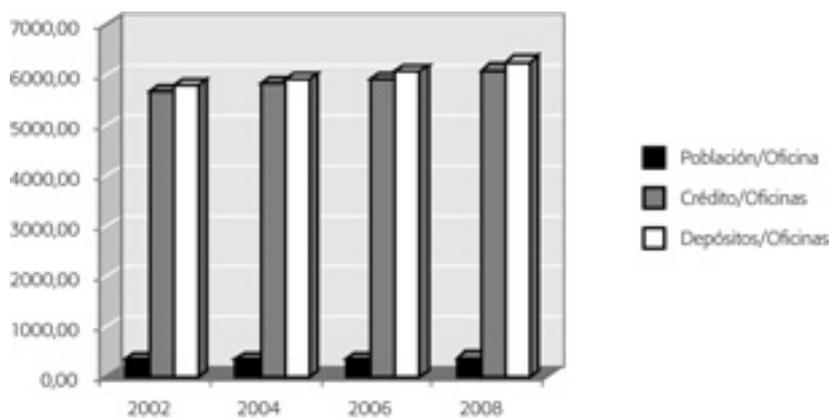
CONVERGENCIA INTERREGIONAL DE LOS INDICADORES RELATIVOS DE NEGOCIO Y DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL



Fuente: Banco de España. Elaboración propia.

Gráfico 2

CONVERGENCIA INTERREGIONAL DEL ALCANCE DE LA INTERMEDIACIÓN FINANCIERA



Fuente: Banco de España. Elaboración propia.

IV. Conclusiones

En este artículo se analiza la evolución de los principales indicadores de actividad bancaria de las instituciones financieras españolas a través de las CC. AA. para un periodo comprendido entre 2002 y 2008. Los datos reflejan un mayor endeudamiento a lo largo de todo el periodo analizado con una mayor concesión de crédito que captación de ahorro por parte de las entidades españolas. Los efectos de la crisis económica se han hecho patentes puesto que en comunidades como Baleares, Canarias, Andalucía y Murcia el endeudamiento duplica al ahorro. Aunque se aprecia una mejora generalizada en el servicio y la cobertura bancaria en todas las regiones españolas, se aprecia, al mismo tiempo, un aumento de las divergencias entre regiones en aspectos tales como la concesión de crédito por habitante y los depósitos captados por habitante.

Asimismo, aunque aún los datos no permiten evaluar con una cierta perspectiva temporal los efectos asimétricos territoriales de la crisis financiera, resulta esperable que las asimetrías regionales señaladas se manifiesten en un impacto diferencial de la crisis financiera en las CC.AA. españolas. Con los datos disponibles a septiembre de 2008, el endeudamiento —tanto en términos absolutos como relativos por habitante— seguía mostrando valores elevados y aun no era perceptible una reducción de las tensiones financieras. Es previsible, en cualquier caso, que 2008 suponga un punto de inflexión y que el endeudamiento crediticio se reduzca paulatinamente, en consonancia con las importantes restricciones crediticias del entorno actual y la reducción de la demanda de crédito. Como se señala en este artículo, en las regiones donde el sector inmobiliario y los precios de la vivienda crecieron de forma más desproporcionada en los últimos años —que son las que presentan mayores niveles de endeudamiento relativo— se encuentran las que sufrirán en mayor medida los efectos de la crisis financiera.