

# Factores determinantes de la expansión provincial de las cooperativas de crédito

**Antonio Calvo Bernardino**

Catedrático de Economía Aplicada. Universidad CEU San Pablo

**Ricardo J. Palomo Zurdo**

Catedrático de Economía Financiera y Contabilidad. Universidad CEU San Pablo

**Milagros Gutiérrez Fernández**

Profesora de Organización de Empresas. UNED

## RESUMEN

*Las entidades bancarias españolas han aumentado significativamente su red de sucursales por el territorio nacional a lo largo de los años previos al inicio de la crisis económica y financiera actual. Este aumento se ha producido en mayor medida en el caso de las cooperativas de crédito. El objetivo fundamental de este artículo ha sido analizar la distribución provincial de ese crecimiento en el número de sucursales de las entidades de crédito cooperativo, así como tratar de determinar los principales factores que han condicionado esa decisión estratégica. Del análisis realizado se concluye la importancia de la evolución de la renta agraria o del grado de bancarización de cada provincia, factores que siguen yendo en la línea de la diferenciación en el comportamiento de las cooperativas de crédito respecto al resto del sistema bancario.*

**PALABRAS CLAVE:** Cooperativas de crédito, apertura de oficinas, expansión provincial, factores determinantes, crisis.

**CLAVES ECONLIT:** F30, G21, G34.

## **Facteurs déterminants de l'expansion provinciale des coopératives de crédit**

**RESUME :** Les entités bancaires espagnoles ont renforcé leur réseau d'agences de manière significative à travers le territoire national au cours des années ayant précédé le début de la crise économique et financière actuelle. Cette augmentation s'est produite en plus grande mesure dans le cadre des coopératives de crédit. L'objectif premier de cet article a été d'analyser la répartition provinciale de cette croissance du nombre d'agences des entités de crédit coopératif, ainsi que d'essayer de déterminer les principaux facteurs qui ont influencé cette décision stratégique. L'analyse réalisée permet de déduire l'importance de l'évolution du revenu agricole ou du niveau d'implantation de la banque dans chaque province, des facteurs qui continuent à faire partie de la différenciation du comportement des coopératives de crédit par rapport à celui du reste du système bancaire.

**MOTS CLÉ :** Coopératives de crédit, ouverture d'agences, expansion provinciale, facteurs déterminants, crise.

## **Decisive factors for the credit cooperatives' expansion in the provinces**

**ABSTRACT:** The Spanish banks increased the number of their branches nationwide during the years that preceded the current financial crisis. This development was comparatively greater among the credit cooperatives. The aim of this paper is to analyse the distribution by provinces of this increase in the number of branches of the credit cooperatives and to study the main factors that influenced this strategy. From this analysis, we conclude that the evolution of agricultural incomes or of the availability and use of banking services in each province are very important factors and remain conducive to differentiation between the behaviour of credit cooperatives and that of the rest of the banking system.

**KEY WORDS:** Credit co-operatives, branches, territorial expansion, relevant factors, crisis.

## **1.- Introducción**

La crisis económica y financiera, iniciada en agosto de 2007, puso fin a un período de fuerte crecimiento de la economía española, acompañado en el sector financiero, por una importante expansión de la actividad de sus entidades, tanto de la operativa como de la territorial.

Para conseguirlo, en un entorno como el bancario tremendamente competitivo, las cooperativas de crédito han desarrollado a lo largo de los últimos años diversas estrategias encaminadas hacia un modelo de banca especial y especializada, de origen netamente empresarial o profesional, compatible con una vocación universal (Palomo y Sanchís, 2008). Ello ha supuesto un cambio en su comportamiento tradicional, basado en una banca local o especializada (Sanchís, 2003; Belmonte, 2007), por una especialización sectorial, fundamentalmente dedicada a la financiación agraria, y por una diferenciación de productos/servicios, con la atención a los socios cooperativistas.

Este desarrollo del sector del crédito cooperativo ha permitido asistir a procesos, como la creación de grupos financieros cooperativos (Barea, Juliá y Monzón, 1999), que inciden en la colaboración entre entidades sin renunciar a sus particularidades, la realización de fusiones y adquisiciones, el asociacionismo, la expansión territorial o los más recientes sistemas institucionales de protección (SIP).

Desde esta perspectiva, el objetivo de este artículo es profundizar en la estrategia de expansión territorial seguida por las cooperativas de crédito en el período 1999-2008, aunque también llevada a cabo por otras entidades de depósito (Calvo y Martín de Vidales, 2010), período que se ha caracterizado por un crecimiento económico importante, hasta mediados de 2007, y por un estancamiento y recesión de la economía española a partir de entonces, pero en el que el crecimiento de la red de sucursales de las cooperativas de crédito ha sido, a pesar de todo, positivo.

Para situar la realidad estructural del sector en este período, en el cuadro 1 se recogen los movimientos que se han producido en el número de cooperativas de crédito, pudiéndose comprobar su reducción desde las 86 cajas rurales y 8 cajas populares y profesionales existentes a principios de 1999, hasta las 76 cajas rurales y 5 populares y profesionales a finales de 2008. Por tanto, ha disminuido su número en 10 y 3 respectivamente, sobre todo por procesos de fusión o de adquisición, habiéndose creado sólo una caja rural en el período (Albatat dels Sorels, en la Comunidad Valenciana).

## Cuadro 1. Evolución número de cooperativas de crédito (1999-2008)

Años	Número de cooperativas de crédito	Movimientos producidos
1998	86 cajas rurales y 8 cajas populares y profesionales	
1999	84 cajas rurales y 8 cajas Populares y profesionales	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Baja de la Caja Rural de Artana y de la Caja Rural de Benicasim por cesión de activos y pasivos a C.R. Credicoop.</li> <li>- Baja de la Caixa Rural de Segre-Cinca por fusión por absorción de la Caja Rural de Huesca.</li> <li>- Creación de la Caja Rural de Albalat dels Sorells.</li> </ul>
2000	82 cajas rurales y 7 cajas populares y profesionales	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Baja de la Cooperativa de Crédito Grumeco por fusión por absorción con Caja Rural de Málaga.</li> <li>- Baja de la C.R. de Málaga por fusión por absorción de la Caja Rural de Almería, dando lugar a la C.R. de Almería y Málaga (Cajamar).</li> <li>- Baja de la C.R. de Cabanes por cesión de activos y pasivos a favor de C.R. Credicoop.</li> </ul>
2001	81 cajas rurales y 7 cajas populares y profesionales	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Creación de la C.R. Aragonesa y de los Pirineos por fusión de la C.R. de Huesca y la C.R. de Zaragoza.</li> <li>- Creación de la C.R. del Sur por fusión de la C.R. de Sevilla y la de Huelva.</li> <li>- Creación de la C.R. Credit Valencia.</li> <li>- Cambios de denominación: C.R. Galega en lugar de C.R. de Lugo; C.R. de Aragón en lugar de C.R. del Jalón; C.R. Intermediterránea en lugar de C.R. de Almería y Málaga.</li> </ul>
2002	78 cajas rurales y 6 cajas populares y profesionales	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Baja de la C.R. del Campo de Cariñena por absorción por la C.R. de Aragón.</li> <li>- Baja de Cobanexpo, C.C., por absorción por la C.R. de Navarra.</li> <li>- Creación de la C.R. del Mediterráneo, Ruralcaja, por fusión por absorción de la C.R. de Valencia, la C.R. de Alicante y C.R. Credicoop.</li> <li>- Cambios de denominación: C.R. Caja Campo en lugar de C.R. de la Valencia Castellana; Ipar Kutxa Rural en lugar de C.R. Vasca.</li> </ul>
2003	77 cajas rurales y 6 cajas populares y profesionales	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Baja de la C.R. de Elche por absorción por la C.R. del Mediterráneo, Ruralcaja.</li> </ul>
2004	77 cajas rurales y 6 cajas populares y profesionales	
2005	77 cajas rurales y 6 cajas populares y profesionales	
2006	77 cajas rurales y 6 cajas populares y profesionales	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Cambio de denominación: Caja Escolar de Fomento pasa a denominarse Caja de Crédito Cooperativo.</li> </ul>
2007	76 cajas rurales y 6 cajas populares y profesionales	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Baja de la C.R. del Duero por fusión con Cajamar, C.R.</li> </ul>
2008	76 Cajas rurales y 5 cajas populares y profesionales	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Baja de Caja Caminos por conversión en banco privado.</li> </ul>

FUENTE: Elaboración propia a partir de los Anuarios de la UNACC.

Sin embargo, a pesar de esa reducción, el número de oficinas de las cooperativas de crédito han mantenido su crecimiento, como pone de manifiesto el cuadro 2, que recoge los datos de esa evolución en comparación además con las del resto del sistema bancario, y con ampliación de la serie para abarcar desde el año 1991. De su contenido se puede destacar que, salvo en 1993, año en el que hubo una ligera reducción en las sucursales del sector cooperativo de crédito (que coincide con la crisis económica anterior a la actual), en el resto del período, las cifras de oficinas han seguido una tendencia creciente, con tasas de incremento, en algunos años, superiores al 4% (como sucede, por ejemplo, en la última parte de la década de los noventa y primeros años de este nuevo siglo), pero, en cualquier caso, superiores al 2% anual desde 2004 hasta la actualidad. La importancia relativa del número de oficinas de las cooperativas de crédito respecto al conjunto de las entidades de depósito además ha aumentado significativamente, desde el 9,34% a principios de 1999, hasta el 11,16% a finales de 2008 (2,5 puntos entre 1991 y 2008). Todo ello pone de manifiesto que, a pesar de que ese crecimiento ha sido general en el sistema bancario, fundamentalmente en las cajas de ahorros, se ha producido con mayor intensidad en el sector del crédito cooperativo, puesto que en éste ha sido del 68,9% desde 1991 (30,9% en el conjunto del sector bancario), y del 41,3% y 18,2%, respectivamente, desde el principio de 1999.

**Cuadro 2. Evolución en el número de oficinas en España de las cooperativas de crédito en relación con el conjunto del sistema bancario**

	NUMERO DE OFICINAS		% OFICINAS CC / SB	Δ % DE OFICINAS DE LAS CC	Δ EN EL NÚMERO DE OFICINAS DE LAS CC
	SISTEMA BANCARIO (SB)	COOPERATIVAS DE CRÉDITO (CC)			
1991	34873	3018	8,65		
1992	35429	3080	8,69	2,05	62
1993	35193	3072	8,73	-0,26	-8
1994	35544	3107	8,74	1,14	35
1995	36251	3195	8,81	2,83	88
1996	37079	3311	8,93	3,63	116
1997	37634	3468	9,22	4,74	157
1998	38639	3607	9,34	4,01	139
1999	38986	3744	9,60	3,80	137
2000	38967	3888	9,98	3,85	144
2001	38676	4091	10,58	5,22	203
2002	38673	4275	11,05	4,50	184
2003	39405	4460	11,32	4,33	185
2004	40230	4559	11,33	2,22	99
2005	41599	4656	11,19	2,13	97
2006	43286	4772	11,02	2,49	116
2007	45086	4953	10,99	3,79	181
2008	45662	5097	11,16	2,91	144

FUENTE: Banco de España, "Boletín Estadístico".

Este aumento en la cifra de oficinas de las cooperativas y su mayor importancia relativa en el conjunto de las del sistema bancario se ha producido en un entorno de competencia general, pues la normativa regulatoria para la apertura de nuevas sucursales en España ha sido similar en el período contemplado para la totalidad de las entidades de depósito<sup>1</sup>.

## 2.- La presencia de las cooperativas de crédito en las provincias españolas

En este epígrafe, en línea con los objetivos perseguidos en este trabajo, y puestos de manifiesto en la introducción, se trata de conocer la evolución por provincias de la presencia de las cooperativas de crédito, tanto por entidades diferentes como por sucursales.

Así, en primer término, el cuadro 3 recoge la evolución del número de cooperativas de crédito con presencia en cada provincia española, distinguiendo entre las cajas rurales (CR) y las cooperativas de crédito populares y profesionales (CPYP).

La extensión a otras provincias de estas entidades respecto a las zonas en las que ya venían actuando, que en una buena parte era donde radicaba su sede central, se ha producido de forma limitada, puesto que si bien, para el período considerado, en 38 provincias se ha producido un aumento en el número de cooperativas de crédito, sin embargo, ese aumento se ha debido básicamente a la presencia de una cooperativa más en cada provincia respecto a las que ya actuaban. En efecto, en el 54,9% de las provincias españolas ha aumentado en una el número de cooperativas de crédito operantes, no produciéndose modificaciones en 14 (27,4%), mientras que en otras 9 provincias el número de estas entidades ha aumentado en dos o más de dos.

La provincia con mayor aumento en la presencia de cooperativas de crédito ha sido Valencia, con cuatro entidades más de las que actuaban al inicio, de las que dos son cajas rurales y dos cooperativas profesionales. Con tres entidades más se encuentran las provincias de Málaga, Tarragona,

1.- En efecto, la legislación financiera española, que desde la incorporación de nuestro país a las Comunidades Europeas en 1986 establece normas comunes en la operativa de todas las entidades de crédito, ha facilitado la adaptación de las cooperativas de crédito a un entorno más competitivo, mediante su expansión por el territorio nacional. La Ley actualmente vigente 13/1989, de 26 de mayo, de cooperativas de crédito, cuyo reglamento actualiza las exigencias de capital mínimo para estas entidades, que se derivaban de la normativa anterior (Orden de 2 de julio de 1980), que luego es a su vez nuevamente actualizado en 1995 (Reales decretos 1245/1995, de 14 de julio, sobre creación de bancos, actividad transfronteriza y otras cuestiones relativas al régimen jurídico de las entidades de crédito, el 54/2005, de 21 de enero y el 1332/2005, de 11 de noviembre, de desarrollo de la Ley sobre conglomerados financieros), establece, como única diferencia para la apertura de oficinas entre las cooperativas de crédito y el resto de entidades de depósito, la existencia de un capital mínimo y las propias limitaciones que se autoimpongan en los Estatutos sociales de cada una. A ello habría que añadir, como diferencia adicional, la propia estrategia territorial seguida por cada entidad, que puede derivarse en parte de lo anterior. Para un mayor detalle, pueden verse los excelentes trabajos de especialistas que han profundizado, desde diferentes perspectivas en los factores y en las razones que han llevado a esos comportamientos (Palomo y Carrasco, 2001; Sanchis, 2003; Mellán, 2004; Carbó y López del Paso, 2005). Por otro lado, para un análisis más detallado de la evolución de la legislación que afecta a las cooperativas de crédito en este ámbito, puede verse A. Calvo y otros (2010), así como las ediciones anteriores de ese libro.

Valladolid y Zaragoza, cuyos aumentos son de tipos distintos; así en Tarragona y Valladolid han actuado adicionalmente una nueva cooperativa y dos cajas rurales, en Zaragoza ha sido al contrario, mientras que en Málaga el aumento en la presencia de entidades de este sector se atribuye exclusivamente a la presencia de nuevas cajas rurales.

En cambio, cuando el aumento en esa presencia ha sido más limitado, es decir, de una o dos entidades nuevas en una provincia, ese crecimiento sigue unos parámetros más similares. En efecto, si el aumento en el período ha sido de dos entidades, como en el caso de Córdoba, Granada, Huesca y Zamora, en todas ellas una ha sido una caja rural y la otra una cooperativa popular o profesional; por su parte, si el crecimiento ha sido de una única entidad, entonces, en la mayor parte de las provincias ha sido por la presencia de una nueva caja rural en su territorio, lo que sucede en 24 de los 28 casos.

Por otra parte, en todas las provincias en las que el número de cooperativas de crédito se ha mantenido estable, no se han producido cambios en las entidades concretas que venían actuando, salvo los que se hayan podido producir por fusiones o adquisiciones por entidades procedentes de otros territorios, no variando el número final de las que operan, excepto en las provincias de Cádiz, en la que ha dejado de actuar una caja rural y se ha instalado una cooperativa de crédito profesional; Guipúzcoa, en la que el cambio ha sido al contrario; siendo el caso más significativo el de Madrid, en la que han dejado de actuar dos cooperativas populares o profesionales y se han incorporado dos cajas rurales.

Este aumento moderado en la actividad fuera de sus provincias de origen se pone de manifiesto, desde otra perspectiva, en el cuadro 4, en el que se recoge la evolución de la participación de las cooperativas de crédito en cada provincia española. En el principio del período, en el 74% de las provincias españolas no actuaban más de tres entidades de crédito cooperativo, mientras que en 2008 ese porcentaje se reduce al 64,5%. Resulta más relevante aún el hecho de que en algo más de 1 de cada 3 provincias (36%) sólo actuaba una entidad en 1999, mientras que en 2008, en sólo 3 provincias españolas tenía oficinas una única cooperativa de crédito. A finales de este último año, en casi el 60% de las provincias actuaban dos o tres entidades, frente al 38% de 1999, habiéndose producido el mayor aumento porcentual en la presencia entre 6 y 10 cooperativas, que han pasado de sólo haberlas en dos provincias en 1999 a estar presentes en 7 en los últimos años del período.

Por último, las modificaciones más relevantes en la extensión a otras provincias del sector del crédito cooperativo se han producido fundamentalmente en los últimos años considerados, y en concreto a partir de 2005. El cambio más sustancial se refleja en el intervalo de presencia provincial de entre 6 y 10 cooperativas de crédito, mientras que se ha mantenido invariable en todo el período la cifra relativa a la presencia de más de 10 entidades distintas en las provincias<sup>2</sup>.

*2.- Aunque hay una ligera modificación en el porcentaje que alcanza este intervalo en 1999 respecto a los demás años, no se debe a la caída en el número de provincias situadas en el mismo, sino a que, en ese año, había una provincia (Pontevedra) en la que no tenía presencia ninguna entidad de crédito cooperativo, como ya dijimos.*

### Cuadro 3. Número de cooperativas de crédito con presencia en cada provincia española (1999-2008)

PROVINCIAS	1999		2000		2001		2002		2003		2004		2005		2006		2007		2008	
	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.
ÁLAVA	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2
ALBACETE	0	5	0	5	0	5	0	5	0	5	0	5	0	5	0	6	0	6	0	6
ALICANTE	1	7	1	7	1	7	1	6	1	6	1	6	1	6	1	6	1	6	1	7
ALMERÍA	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	2	0	2
ASTURIAS	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2
ÁVILA	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3
BADAJOS	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3
BALEARES	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	2
BARCELONA	4	2	4	2	4	2	4	2	4	2	4	2	4	3	4	3	4	3	4	3
BURGOS	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
CÁCERES	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	2	0	2	0	2
CÁDIZ	0	3	0	3	0	2	0	2	0	2	0	2	0	2	0	2	0	2	1	2
CANTABRIA	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
CASTELLÓN	0	20	0	19	0	19	0	19	0	19	0	19	0	20	0	20	0	20	0	20
CIUDAD REAL	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	2
CÓRDOBA	0	5	0	5	0	5	0	5	0	5	0	5	0	5	0	5	1	6	1	6
CORUÑA, LA	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
CUENCA	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3
GERONA	1	0	1	0	1	0	1	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
GRANADA	0	1	0	1	1	1	1	1	1	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	2
GUADALAJARA	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	2	0	2	0	2	0	2
GUIPÚZCOA	3	1	3	1	3	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	2
HUELVA	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	2	0	2
HUESCA	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	1	1	1	1	1	2	1	2
JAÉN	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	2	0	2
LEÓN	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2
LÉRIDA	1	3	1	3	1	3	1	3	1	3	1	3	1	3	1	3	1	4	1	4
LUGO	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1
MADRID	7	9	6	9	6	10	7	10	6	10	6	10	6	10	6	10	6	10	5	11
MÁLAGA	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	2	1	4	1	4	1	4
MURCIA	1	4	1	4	1	4	1	4	1	3	1	4	1	4	1	5	1	5	1	5
NAVARRA	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	2	1	2
ORENSE	0	1	0	1	0	2	0	2	0	2	0	2	0	2	0	2	0	2	0	2
PALENCIA	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
PALMAS, LAS	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	2
PONTEVEDRA	0	0	0	0	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1
RIOJA, LA	1	3	1	3	1	3	1	3	1	3	1	3	1	3	1	3	1	3	1	4
SALAMANCA	0	1	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1



PROVINCIAS	1999		2000		2001		2002		2003		2004		2005		2006		2007		2008	
	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.	C.P.P.	C.R.
S.C. TENERIFE	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2
SEGOVIA	0	2	0	2	0	2	0	2	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3
SEVILLA	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	3	2	3
SORIA	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1
TARRAGONA	1	2	1	3	2	3	2	2	2	2	2	2	2	3	2	4	2	4	2	4
TERUEL	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	2	0	2
TOLEDO	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	2	0	2
VALENCIA	1	13	1	13	1	14	2	14	2	15	2	15	3	15	3	15	3	15	3	1
VALLADOLID	1	1	1	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	3
VIZCAYA	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	2	2	2	2	2
ZAMORA	0	1	0	1	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
ZARAGOZA	1	4	1	5	2	5	2	4	2	4	2	4	2	4	2	5	3	5	3	5
CEUTA/MELILLA	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1

C.P.P. = Cajas populares y profesionales. C.R. = cajas rurales.

FUENTE: Elaboración propia a partir de los Anuarios de la UNACC.

### **Cuadro 4. Evolución de la participación de las cooperativas de crédito en cada provincia española (porcentajes sobre el total de provincias)**

Nº DE COOPERATIVAS DE CRÉDITO (CC)	1999	2001	2003	2005	2007	2008
1 CC	36	31,38	27,46	21,57	9,80	5,88
2 CC	18	23,53	25,49	27,46	31,38	27,46
3 CC	20	17,65	21,57	23,53	27,46	31,38
4 CC	8	7,84	9,80	7,84	5,88	5,88
5 CC	8	7,84	3,92	7,84	5,88	9,80
ENTRE 6 Y 10 CC	4	5,88	5,88	5,88	13,72	13,72
MÁS DE 10 CC	6	5,88	5,88	5,88	5,88	5,88

FUENTE: Elaboración propia a partir de los Anuarios de la UNACC.

Por otro lado, en el cuadro 5 se recoge con un detalle provincial la evolución, agrupadas por años y por número de cooperativas presentes, de cada provincia española en función del número de estas entidades que actúan en su territorio. Sólo en Lugo, además de en Ceuta y Melilla, se ha mantenido durante todo el período la presencia de una caja rural, no habiéndose modificado esa cifra en Pontevedra desde 2001.

De las provincias que iniciaron el período analizado con una única cooperativa de crédito actuando en su territorio, en todos los casos, salvo en Gerona, se trataba de una caja rural<sup>3</sup>. En cambio, las provincias de Ciudad Real y Soria pasaron a contar con la presencia de dos cajas rurales en el último año (2008), mientras que en Almería, Cáceres, Huelva, Jaén, Teruel y Toledo, ese incremento en la presencia lo tuvieron a partir de 2007. Este aumento general en esas provincias se debe fundamentalmente a la expansión de una única entidad (Cajamar), pues explica los casos de Ciudad Real, Soria, Huelva, Jaén y Toledo, mientras que en el resto los aumentos se deben a otras cajas rurales (en Almería, la Caja Rural de Granada; en Cáceres, la de Almendralejo; y en Teruel, la Caja Rural de Aragón, que se incorporó en el primer año con dos oficinas). Es decir, los cambios en este grupo de provincias de las rurales que actúan en ellas se deben o bien a la expansión de una entidad con vocación de presencia nacional, o bien por la extensión de estas entidades a provincias limítrofes con la que se encuentra su sede central, modificándose su vocación desde un territorio provincial a uno comarcal o de Comunidad Autónoma. Esto es lo que se ha denominado en el sector como expansión en forma de “mancha de aceite”.

Por su parte, cuando la presencia es de dos o más cooperativas de crédito en una provincia, resulta habitual que al menos una entidad sea una cooperativa popular o profesional. En efecto, tomando como referencia el primero de los años (1999), y para el caso de dos entidades, solamente en Segovia se trataba de dos cajas rurales, mientras que en los años siguientes contemplados en el cuadro aparecen otras provincias con el mismo resultado (Cádiz y Orense, desde 2001; Guadalajara, desde 2005; y las ya citadas en las que actuaban una caja rural hasta 2005 y que la presencia aumentó a dos a partir de ese año). Para el caso de tres entidades actuando en una provincia, han mantenido su situación en todo el período, las de Ávila, Badajoz y Cuenca, teniendo que esperar a 2003 para que haya otra provincia con tres entidades. Se trata de Segovia, pues en ella se incorpora una nueva caja rural, número que se mantiene ya en el resto del período.

Finalmente, a partir de una presencia de cinco o más entidades en una provincia se encuentran territorios en los que el establecimiento es sólo de cajas rurales, aunque pudiera parecer en cierta medida paradójico. Se trata de provincias en las que el movimiento cooperativo es muy significativo, con la presencia de muchas cajas rurales de ámbito geográfico muy limitado, en la mayor parte de los casos de carácter local, o a lo sumo comarcal interprovincial, como sucede en Albacete, Córdoba y Castellón.

3.- Cuando se trata de cooperativas populares o profesionales, el número de ellas aparece reflejado entre paréntesis.

**Cuadro 5. Agrupación de las provincias españolas por el número de cooperativas de crédito que actúan en ellas**

	1999	2001	2003	2005	2007	2008
SIN COOPERATIVAS DE CRÉDITO	Pontevedra					
1 COOPERATIVA DE CRÉDITO	Almería Cáceres Ciudad Real Coruña, La Gerona (1) Granada Guadalajara Huelva Huesca Jaén Lugo Orense Salamanca Soria Teruel Toledo Zamora Ceuta y Melilla	Almería Cáceres Ciudad Real Coruña, La Gerona (1) Guadalajara Huelva Huesca Jaén Lugo Pontevedra Soria Teruel Toledo Zamora Ceuta y Melilla	Almería Cáceres Ciudad Real Coruña, La Guadalajara Huelva Huesca Jaén Lugo Pontevedra Soria Teruel Toledo Ceuta y Melilla	Almería Cáceres Ciudad Real Huelva Jaén Lugo Pontevedra Soria Teruel Toledo Ceuta y Melilla	Ciudad Real Lugo Pontevedra Soria Ceuta y Melilla	Lugo Pontevedra Ceuta y Melilla
2 COOPERATIVAS DE CRÉDITO	Baleares (1) Burgos (1) Cantabria (1) Málaga (1) Navarra (1) Palencia (1) Palmas, Las (1) Segovia Valladolid (1)	Baleares (1) Burgos (1) Cádiz Cantabria (1) Granada (1) Málaga (1) Navarra (1) Orense Palencia (1) Palmas, Las (1) Salamanca (1) Segovia	Baleares (1) Burgos (1) Cádiz Cantabria (1) Gerona (1) Granada (1) Málaga (1) Navarra (1) Orense Palencia (1) Palmas, Las (1) Salamanca (1) Zamora (1)	Baleares (1) Burgos (1) Cádiz Cantabria (1) Coruña, La (1) Gerona (1) Guadalajara Huesca (1) Navarra (1) Orense Palencia (1) Palmas, Las (1) Salamanca (1) Zamora (1)	Almería Burgos (1) Cáceres Cádiz Cantabria (1) Coruña, La (1) Gerona (1) Guadalajara Huelva Jaén Orense Jaén Orense Palencia /(1) Salamanca (1) Teruel Toledo Zamora (1)	Almería Cáceres Ciudad Real Coruña, La (1) Gerona (1) Guadalajara Huelva Jaén Orense Palencia (1) Salamanca (1) Soria Teruel Toledo

	1999	2001	2003	2005	2007	2008
3 COOPERATIVAS DE CRÉDITO	Álava (1) Asturias (1) Ávila Badajoz Cádiz Cuenca León (1) Tenerife (1) Tarragona (1) Vizcaya (2)	Álava (1) Asturias (1) Ávila Badajoz Cuenca León (1) Tenerife (1) Valladolid (2) Vizcaya (2)	Álava (1) Asturias (1) Ávila Badajoz Cuenca Guipúzcoa (2) León (1) Tenerife (1) Segovia Valladolid (2) Vizcaya (2)	Álava (1) Ávila Badajoz Cuenca Granada (1) Guipúzcoa (2) León (1) Málaga (1) Tenerife (1) Segovia Valladolid (2) Vizcaya (2)	Álava (1) Ávila Badajoz Baleares (1) Cuenca Granada (1) Guipúzcoa (2) Huesca (1) León (1) Navarra (2) Palmas, Las (1) Tenerife (1) Segovia Valladolid (2)	Álava (1) Ávila Badajoz Baleares (1) Burgos (1) Cádiz (1) Cantabria (1) Cuenca Granada (1) Huesca (1) León (1) Navarra (2) Palmas, Las (1) Tenerife (1) Segovia Zamora (1)
4 COOPERATIVAS DE CRÉDITO	Guipúzcoa (3) Lérida (1) Rioja, La (1) Sevilla (2)	Guipúzcoa (3) Lérida (1) Rioja, La (1) Sevilla (2)	Lérida (1) Rioja, La (1) Sevilla (2) Tarragona (2)	Asturias (2) Lérida (1) Rioja, La (1) Sevilla (2)	Asturias (2) Rioja, La (1) Vizcaya (2)	Asturias (2) Guipúzcoa (2) Vizcaya (2)
5 COOPERATIVAS DE CRÉDITO	Albacete Córdoba Murcia (1) Zaragoza (1)	Albacete Córdoba Murcia (1) Tarragona (2)	Albacete Córdoba Murcia (1)	Albacete Córdoba Murcia (1) Tarragona (2)	Lérida (1) Málaga (1) Sevilla (2)	Lérida (1) Málaga (1) Rioja, La (1) Sevilla (2) Valladolid (2)
DE 6 A 10 COOPS. DE CRÉDITO	Alicante (1) Barcelona (4)	Alicante (1) Barcelona (4) Zaragoza (2)	Alicante (1) Barcelona (4) Zaragoza (2)	Alicante (1) Barcelona (4) Zaragoza (2)	Albacete Alicante (1) Barcelona (4) Córdoba (1) Murcia (1) Tarragona (2) Zaragoza (3)	Albacete Alicante (1) Barcelona (4) Córdoba (1) Murcia (1) Tarragona (2) Zaragoza (3)
MÁS DE 10 COOPS. DE CRÉDITO	Castellón Madrid (7) Valencia (1)	Castellón Madrid (6) Valencia (1)	Castellón Madrid (6) Valencia (2)	Castellón Madrid (6) Valencia (3)	Castellón Madrid (6) Valencia (3)	Castellón Madrid (5) Valencia (3)

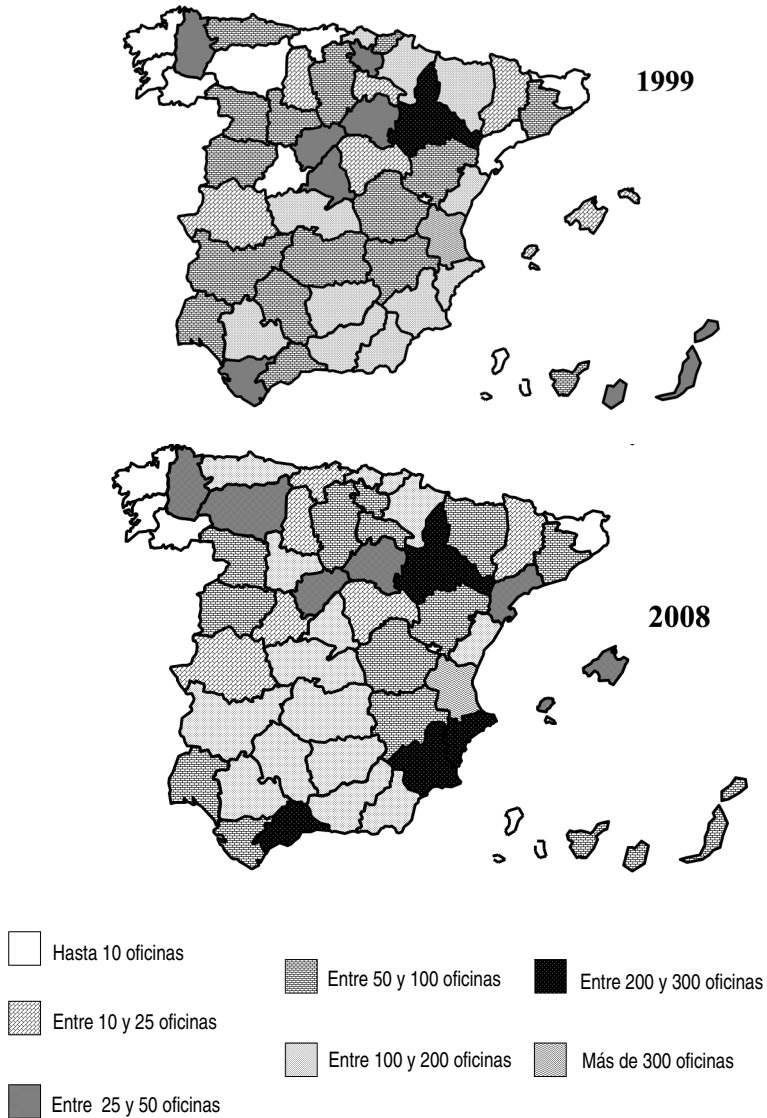
FUENTE: Elaboración propia a partir de los Anuarios de la UNACC.

**Cuadro 6. Agrupación de provincias españolas por número de oficinas de las cooperativas de crédito**

Hasta 10 oficinas	Entre 10 y 25 oficinas	Entre 25 y 50 oficinas	Entre 50 y 100 oficinas	Entre 100 y 200 oficinas	Entre 200 y 300 oficinas	Más de 300 oficinas
<b>1999</b>						
Ávila Cantabria Ceuta Coruña, La Gerona León Melilla Orense Pontevedra Tarragona	Baleares Cáceres Guadalajara Lérida Palencia Rioja, La	Álava Cádiz Lugo Madrid Palmas, Las Segovia Soria	Albacete Asturias Badajoz Barcelona Burgos Ciudad Real Córdoba Cuenca Guipúzcoa Huelva Málaga Salamanca S.C.Tenerife Teruel Valladolid Zamora	Alicante Almería Castellón Granada Huesca Jaén Murcia Navarra Sevilla Toledo Vizcaya	Zaragoza	Valencia
<b>2008</b>						
Ceuta Coruña, La Gerona Melilla Orense Pontevedra	Ávila Cáceres Cantabria Guadalajara Lérida Palencia	Baleares León Lugo Segovia Soria Tarragona	Álava Albacete Barcelona Burgos Cádiz Cuenca Huelva Huesca Palmas, Las Rioja, La Salamanca S.C.Tenerife Teruel Zamora	Almería Asturias Badajoz Castellón Ciudad Real Córdoba Granada Guipúzcoa Jaén Madrid Navarra Sevilla Toledo Valladolid Vizcaya	Alicante Málaga Murcia Zaragoza	Valencia

FUENTE: Elaboración propia.

## Mapa 1. Agrupación de las provincias españolas por oficinas de las cooperativas de crédito



En cuanto a la evolución en la red provincial de oficinas de estas entidades, en el cuadro 6 y en el mapa 1 se realiza una comparativa entre los dos años extremos del período analizado. En general, los mayores aumentos en la red se han producido en el intervalo entre 100 y 300 oficinas, con un mayor sesgo al crecimiento en la zona sudeste de nuestro país, trazando una diagonal desde Badajoz hasta el País Vasco, manteniéndose un número bajo en la zona gallega, así como en algunas provincias próximas e interiores.

Con relación al conjunto del sistema bancario, en el cuadro 7 y en el mapa 2 se observa la agrupación, así como la evolución, de la situación de las provincias españolas en la red bancaria. Con carácter general, desde 2002 las cooperativas de crédito disponen de más del 10% de las oficinas del sistema bancario. Incluso la red más densa, que además se mantiene en toda la década, se encuentra en las provincias de Almería, Castellón, Cuenca, Huesca, Soria y Teruel, en las que estas entidades disponen en todo el período de más del 25% de las oficinas bancarias existentes en su territorio.

### **3.- Análisis de los factores determinantes de la expansión territorial de las cooperativas de crédito**

El objetivo de esta parte del trabajo es realizar un estudio empírico con el propósito de analizar cuáles son los factores determinantes que han podido contribuir o influir en la ya destacada importante expansión provincial de las cooperativas de crédito en el período 1999-2008. En este sentido, hay que tener en cuenta que un elemento clave para que dicho proceso de expansión se iniciase fue la liberalización para la apertura de oficinas por parte de las entidades de ámbito territorial fuera de sus áreas territoriales de origen<sup>4</sup>.

Para ello, debe utilizarse una metodología adecuada y aplicable en función de los datos disponibles. A priori, se considera que la expansión provincial de las cooperativas de crédito depende, en mayor o menor medida, de una serie de factores, que serán explicados con posterioridad, por lo que es factible aplicar la técnica de regresión lineal.

La ecuación de regresión será la siguiente:  $Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \dots + \beta_k X_k + \varepsilon$

Y deberá cumplir las condiciones de linealidad, no colinealidad, independencia, homocedasticidad y normalidad. Con ello se pretende determinar cuáles son los factores que mayor influencia tienen en el modelo de expansión del sector del crédito cooperativo. La variable dependiente considerada es pues la variación que ha experimentado la ratio número de oficinas por habitante de las cooperativas de crédito en la correspondiente provincia en el período 1999-2008.

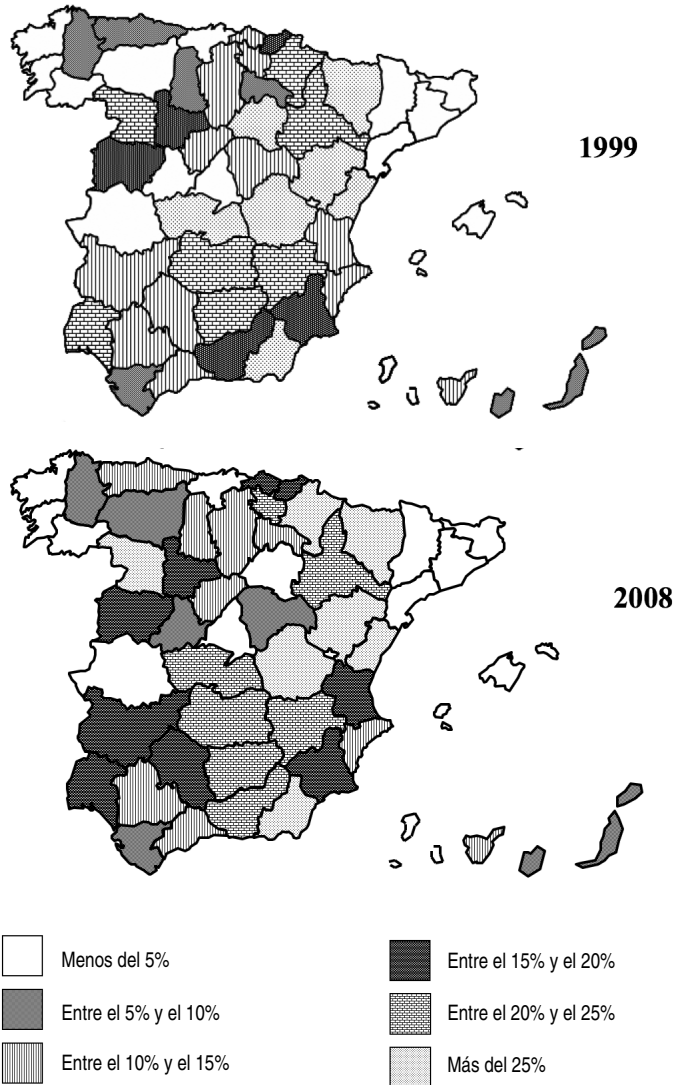
4.- A este respecto, puede verse la orden de 2 de julio de 1980 y sus posteriores modificaciones, recogidas en el primer pie de página de este trabajo.

### Cuadro 7. Agrupación de las provincias españolas por importancia de la red de oficinas de las cooperativas de crédito en relación con la del conjunto del sistema bancario

Más del 25% de oficinas de las CC	Más del 20% de oficinas de las CC	Más del 15% de oficinas de las CC	Más del 10% de oficinas de las CC	Más del 5% de oficinas de las CC	Menos del 5% de oficinas de las CC	
<b>1999</b>						
Almería Castellón Cuenca Huesca Soria Teruel Toledo	Albacete Ciudad Real Huelva Jaén Navarra Zamora Zaragoza	Granada Guipúzcoa Murcia Salamanca Valladolid	Álava Alicante Badajoz Burgos Córdoba Guadalajara	Málaga S.C.Tenerife Segovia Sevilla Valencia Vizcaya	Asturias Cádiz Lugo Palencia Palmas, Las Rioja, La Ceuta y Mel. ESPAÑA	Ávila León Balears Lérida Barcelona Madrid Cáceres Orense Pontevedra Cantabria Coruña, La Tarragona Gerona
<b>2002</b>						
Almería Castellón Cuenca Huesca Soria Teruel Toledo Zamora	Albacete Ciudad Real Granada Huelva Jaén Murcia Navarra Salamanca Zaragoza	Álava Badajoz Córdoba Guipúzcoa Segovia Valencia Valladolid Vizcaya	Alicante Asturias Burgos Guadalajara Málaga Palencia Rioja, La S.C. Tenerife Sevilla	ESPAÑA	Ávila Cádiz Lugo Palmas, Las Ceuta y Mel.	Orense Pontevedra Tarragona Balears Barcelona Cáceres Cantabria Coruña, La Gerona León Lérida Madrid
<b>2005</b>						
Almería Castellón Cuenca Huesca Navarra Soria Teruel Toledo Zamora	Álava Albacete Ciudad Real Granada Huelva Jaén Murcia Salamanca Zaragoza	Badajoz Córdoba Guipúzcoa Segovia Valencia Valladolid Vizcaya	Alicante Asturias Burgos Guadalajara Málaga	Palencia Rioja, La S.C.Tenerife Sevilla ESPAÑA	Ávila Cádiz León Lugo Palmas, Las Ceuta y Mel.	Balears Lérida Barcelona Madrid Cáceres Orense Pontevedra Cantabria Coruña, La Tarragona Gerona
<b>2008</b>						
Almería Castellón Cuenca Huesca Navarra Soria Teruel Zamora	Álava Albacete Ciudad Real Granada Jaén Toledo Zaragoza	Badajoz Córdoba Guipúzcoa Huelva Murcia Salamanca Valladolid Vizcaya	Alicante Asturias Burgos Málaga Palencia	Rioja, La S.C.Tenerife Segovia Sevilla ESPAÑA	Ávila Cádiz Guadalajara León Lugo Palmas, Las Ceuta y Mel.	Balears Lérida Barcelona Madrid Cáceres Orense Pontevedra Cantabria Coruña, La Tarragona Gerona



**Mapa 2. Peso del número de oficinas de las cooperativas de crédito en cada provincia en relación con las del conjunto del sistema bancario**



En cuanto a las variables independientes o regresoras, potencialmente explicativas del comportamiento de la variable dependiente, su selección depende del criterio del investigador y, por tanto, ha obligado a discriminar entre los factores que se consideran pueden influir en dicha expansión territorial de las cooperativas de crédito. De acuerdo con ello, las variables elegidas han sido las siguientes<sup>5</sup>:

- PIB per cápita: PIB provincial entre el número de habitantes.
- Provincia con presencia de gran ciudad: Se han considerado como grandes ciudades aquellas mayores a 350.000 habitantes.
- Provincia costera.
- Densidad de población de la provincia: habitantes por Km<sup>2</sup> de la misma.
- Renta per cápita: Renta provincial entre número de habitantes.
- Peso del sector agrario en la economía provincial.
- Peso del sector industrial en la economía provincial.
- Peso del sector de la construcción en la economía provincial.
- Bancarización de la provincia: medido por número de oficinas totales de entidades bancarias sobre el número de habitantes.
- Peso de las oficinas de las cooperativas de crédito respecto al total de oficinas bancarias.

Cabe destacar que existen más factores explicativos de la expansión territorial, como son todos los de índole económico-financiera; no obstante, al no estar disponibles los datos de cada cooperativa de crédito por provincias -por no ser públicos y por razón de confidencialidad del negocio- (es decir el aporte de cada provincia a los resultados de cada entidad), no se han incorporado al análisis.

Por otro lado, a la hora de seleccionar las variables independientes que se van a incorporar al análisis de regresión, se ha optado, a partir del programa SPSS (v.18), por el método de inclusión por pasos, dado que el objetivo es encontrar un modelo de regresión que explique, con el mínimo número posible de variables independientes, la evolución de la variable dependiente.<sup>6</sup>

Una vez iniciado el método se observa que de las diez variables independientes seleccionadas a priori, sólo tres explican significativamente el incremento experimentado en el número de oficinas por habitante en el período establecido, como se recoge en el cuadro 8.

5.- Tomadas todas ellas en variaciones y referidas al período de estudio considerado (1999-2008).

6.- A lo largo del análisis se expondrán los resultados correspondientes al último de los pasos por cuestiones de espacio.

### **Cuadro 8. Variables introducidas**

Modelo	VARIABLES introducidas	Método
1	VARIACIÓN PESO DE COOPERATIVAS DE CRÉDITO	Por pasos (criterio: Prob. de F para entrar <= ,050, Prob. de F para salir >= ,100).
2	VARIACIÓN BANCARIZACIÓN	Por pasos (criterio: Prob. de F para entrar <= ,050, Prob. de F para salir >= ,100).
3	VARIACIÓN PESO SECTOR AGRARIO	Por pasos (criterio: Prob. de F para entrar <= ,050, Prob. de F para salir >= ,100).

a. Variable dependiente: variación oficinas de las cooperativas de crédito/habitante en la provincia.

FUENTE: Elaboración propia.

El cuadro 9, por su parte, muestra los coeficientes de la recta de regresión. La columna “coeficientes no estandarizados” contiene los coeficientes de regresión parcial que definen la ecuación de regresión en puntuaciones directas, mientras que la de “coeficientes tipificados” hace referencia a los coeficientes obtenidos tras estandarizar las variables originales, convirtiendo así las puntuaciones directas en típicas, de modo que sean comparables entre sí.

### **Cuadro 9. Coeficientes**

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes tipificados	t	Sig.
		B	Error típ.	Beta		
3	(Constante)	-9,166	3,748		-2,446	,019
	VARIACIÓN PESO DE COOPS. DE CRÉDITO	,915	,11	1,031	81,082	,000
	VARIACIÓN BANCARIZACIÓN	1,333	,110	,146	12,333	,000
	VARIACIÓN PESO SECTOR AGRARIO	-,305	,093	-,043	-3,270	,000

a. Variable dependiente: variación oficinas de las cooperativas de crédito/habitante en la provincia.

FUENTE: Elaboración propia.

La ecuación de regresión lineal resultante será entonces la siguiente:

$$\widehat{Y} = 1,031X_1 + 0,146X_2 - 0,043X_3$$

Siendo Y la variación del número de oficinas de las cooperativas de crédito por habitante en la provincia; X<sub>1</sub> la variación del peso de las cooperativas de crédito (número de oficinas de cooperativas de crédito sobre el total de oficinas del sector bancario en la provincia); X<sub>2</sub> la variación de la bancarización de la provincia; y X<sub>3</sub> la variación del peso del sector agrario en la misma.

Las pruebas de significación permiten contrastar la hipótesis nula de que los coeficientes de regresión valen cero, y por tanto que las variables independientes están poco relacionadas con la dependiente<sup>7</sup>. Se puede comprobar que todas las variables independientes introducidas tienen un Sig. inferior a 0,05 y, por tanto, contribuyen de forma significativa a explicar lo que ocurre con la variable independiente.

## Cuadro 10. Calidad del ajuste del modelo

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado corregida	Error típ. de la estimación	Durbin-Watson
3	,997c	,994	,994	8,01877566615	2,356

Variables predictoras: (Constante), Variación del peso específico de las cooperativas de crédito presentes en la provincia, variación bancarización, variación peso sector agrario.

Variable dependiente: Variación oficinas por habitante de las cooperativas de crédito en la correspondiente provincia en el período 1999-2008.

FUENTE: Elaboración propia.

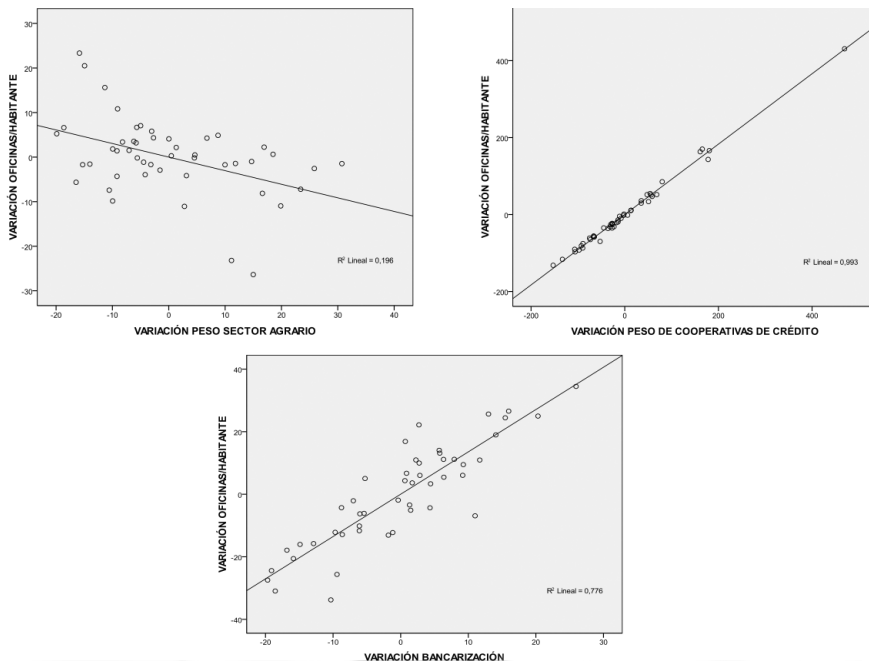
Puede comprobarse en el cuadro 10 que el 99,4% de los cambios que se producen en la variación del número de oficinas por habitante y provincia de las cooperativas de crédito en el período 1999-2008 son explicados, de forma conjunta, por las variaciones del peso de las cooperativas de crédito, de la bancarización, y del peso del sector agrario en las distintas provincias españolas (véase también el gráfico 1).

Para valorar el ajuste efectuado también se puede analizar la varianza, descomponiendo la variabilidad de la variable dependiente en dos partes: por un lado, la variabilidad explicada por la regresión y, por otro, la variabilidad no explicada o residual. El estadístico F (Snedecor) con p-valor (Sig.= 0,000) menor que 0,05 permite afirmar que el modelo es adecuado.

El posible problema de multicolinealidad puede ser detectado a través del análisis de la tolerancia de una variable independiente, que es el porcentaje de esa variable que no es explicada por las otras, y a través del FIV, factor de inflación de la varianza, que es un indicador de lo que aumenta la varianza del coeficiente de regresión de la variable. El valor de la tolerancia para todas las variables es relativamente próximo a uno, lo cual indica que no existe multicolinealidad en el modelo.

7.- Niveles críticos (Sig.) muy pequeños (<0,05) indican que debemos rechazar dicha hipótesis nula.

### Gráfico 1. Dispersión parcial entre variable dependiente e independientes



FUENTE: Elaboración propia.

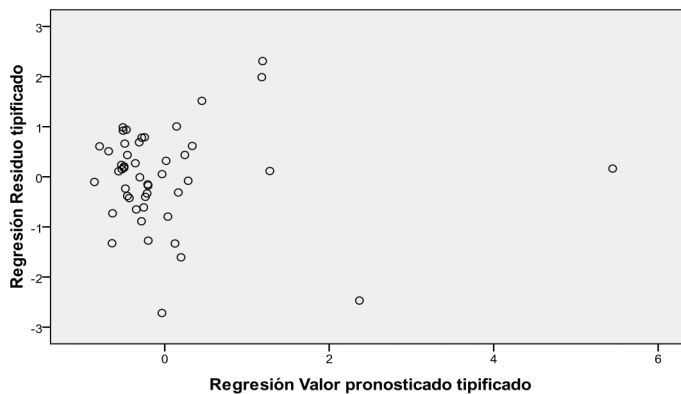
### Cuadro 11. Estadísticos de colinealidad

Modelo		Tolerancia	FIV
3	(Constante)	,776	1,289
	VARIACIÓN PESO DE COOPERATIVAS DE CRÉDITO	,897	1,115
	VARIACIÓN BANCARIZACIÓN	,720	1,390
	VARIACIÓN PESO SECTOR AGRARIO		

Para comprobar la independencia de los residuos se acude al estadístico Durbin-Watson (DW), que oscila entre 0 y 4, y toma el valor 2 cuando los residuos son independientes. En el modelo toma el valor 2,356, que al estar comprendido entre 1,5 y 2,5 muestra el cumplimiento de la condición de independencia de los residuos. Por otro lado, el gráfico 2 muestra el diagrama de dispersión en el cual no se aprecia ninguna pauta de asociación entre los pronósticos y los residuos, y por tanto es posible verificar la hipótesis de homocedasticidad de los residuos.

## Gráfico 2. Dispersión de pronósticos tipificados por residuos tipificados

Variable dependiente: VARIACIÓN OFICINAS/HABITANTE (1999-2008)



FUENTE: Elaboración propia.

## Gráfico 3. Grado de normalidad de los residuos

Variable dependiente: VARIACIÓN OFICINAS/HABITANTE (1999-2008)

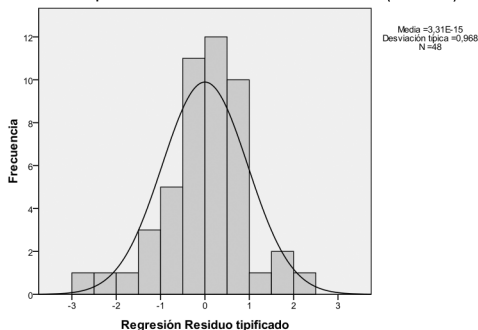
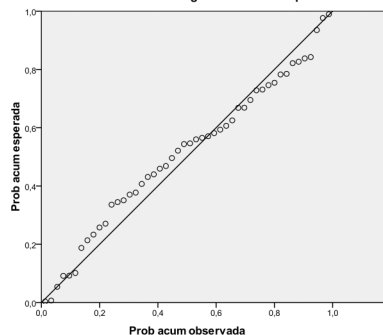


Gráfico P-P normal de regresión Residuo tipificado



FUENTE: Elaboración propia.

Por tanto, se puede concluir que el modelo especificado es adecuado para explicar la variable dependiente.

Los resultados del análisis realizado para el período 1999-2008 relacionando los datos de la red comercial de las cooperativas de crédito con los datos del INE sobre variables socioeconómicas y demográficas, han permitido valorar las razones que pueden pesar más en la expansión realizada.

En definitiva, la variable dependiente considerada ha sido la variación que ha experimentado la ratio número de oficinas por habitante de las cooperativas de crédito en la correspondiente provincia en el período 1999-2008, y se obtenido que:

a) la renta per cápita de la provincia no resulta significativa (lo que muestra que la presencia territorial de estas entidades no se guía por criterios de selección de zonas económicamente más fuertes);

b) la presencia de grandes ciudades tampoco es significativa (lo que muestra su tradicional interés por los ámbitos rurales y la pervivencia, en el período considerado, de esa característica);

c) tampoco la hipotética atracción de las zonas de costa –habitualmente más dinámicas en crecimiento económico, y en particular, la costa mediterránea- parece influir;

d) lo mismo ocurre con la densidad de población, pues tampoco actúa como factor de atracción o evolución entre las fechas consideradas en la red comercial de las entidades;

e) la renta per cápita provincial aporta el mismo resultado (no parece que la evolución de la red de oficinas de las cooperativas de crédito tenga que ver con la mayor renta per cápita de unas provincias frente a otras);

f) en cambio, la renta de sector agrario en la economía provincial, sí es significativa en la presencia comercial de las cooperativas de crédito; y parece que 10 años de intenso crecimiento de la red y de expansión territorial no han modificado este criterio tradicional, lo que permite mantener, a pesar de las lógicas modificaciones, el arraigo y papel originario de estas entidades;

g) sin embargo, el peso relativo en la economía provincial del sector industrial, y del sector de la construcción en general, no parecen incidir en la evolución de la expansión territorial;

h) la bancarización de la provincia en cuestión, es decir, el número de oficinas totales del conjunto de las entidades bancarias (bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito) por número de habitantes sí presenta relación con la variable dependiente, en el sentido de que las cooperativas de crédito parecen compartir mayor presencia comercial en las provincias que también cuentan con más presencia de bancos y cajas de ahorros (de algún modo, implica que, en general, hay provincias que cuentan con más interés por tener presencia comercial por parte del conjunto del sector bancario).

## 4.- Conclusiones

El desarrollo de las hipotéticas potencialidades de las cooperativas de crédito gira en torno al mantenimiento y desarrollo de las cualidades que caracterizan su modelo de negocio bancario minorista: la especialización, la proximidad física y el reconocimiento de su vinculación territorial y/o sectorial.

La llamada “banca de proximidad” que practica la banca cooperativa española, se encuentra ante la dificultad de conjugar su actividad financiera tradicional basada en la proximidad al cliente, con la visión global que requiere el negocio bancario actual.

Desde la perspectiva de la actuación territorial, hemos comprobado en nuestro artículo, en primer lugar, que las cooperativas de crédito vienen sometidas, desde hace ya muchos años, a las mismas exigencias para la apertura de oficinas por el territorio nacional que el resto de entidades del sistema bancario; en segundo, que, en el período analizado, se ha producido un crecimiento relativo mayor de la red de sucursales de las cooperativas de crédito en España que la de los bancos y la de las cajas de ahorro; y que ese aumento ha seguido, en general, salvo alguna excepción, una evolución en forma de “mancha de aceite”, es decir, hacia zonas limítrofes en las que ya venían actuando las cooperativas de crédito o dentro de sus propios territorios.

Por otra parte, el análisis econométrico realizado ha permitido extraer los elementos o variables que parecen caracterizar la evolución y la actual situación de la presencia territorial de las cooperativas de crédito en cada una de las provincias españolas. Cuestiones como el peso específico de la renta agraria y el grado de bancarización de la provincia pesan más que el posible efecto de atracción que pueda ejercer la mayor renta per cápita, el peso del sector de la construcción, el llamado efecto costa o el supuesto mayor dinamismo de las grandes ciudades.

La actual reconfiguración del mapa bancario español, en particular en las cajas de ahorros y, bajo los modelos de Sistema Institucional de Protección (SIP) en las cooperativas de crédito, va a dar lugar a un nuevo escenario competitivo para estas entidades; sometido además a las restricciones e incertidumbres provenientes de la crisis financiera iniciada en 2007, pero con un primer efecto dramático en las cuentas de resultados de 2009. A ello se añade la actual incertidumbre sobre las consecuencias que tendrá el nuevo marco regulatorio identificado como Basilea III, que centra parte de su contenido en la reconsideración de los diferentes instrumentos de capital para el cálculo de la solvencia.

En definitiva, un entorno complejo en el que es preciso valorar adecuadamente quizá la principal estrategia de las cooperativas de crédito: su dimensión y expansión territorial.



## Bibliografía

- BANCO DE ESPAÑA (varios años): *Boletín Estadístico*, Banco de España, Madrid.
- BAREA, J., JULIÁ, J.F. y MONZÓN, J.L. (drs) (1999): *Grupos empresariales de la economía social en España*, CIRIEC-España editorial, Valencia.
- BELMONTE, L. J. (2007): *El sector de cooperativas de crédito en España. Un estudio por Comunidades Autónomas*, Sevilla: Consejo Económico y Social de Andalucía.
- BERGES, A. (2003): "Bancos y cajas: estrategias divergentes", *Análisis*, 112, pp. 5-20.
- CALVO, A.; PAREJO, J.A.; RODRÍGUEZ SAIZ, L. y CUERVO, A. (2010): *Manual de sistema financiero español*, Editorial Ariel Economía, 22ª edición actualizada.
- CALVO, A. y MARTÍN DE VIDALES, I. (2010): "La expansión de la red de oficinas de cajas de ahorros españolas: un análisis desde la perspectiva provincial", *Boletín de Información Comercial Española*, nº 2987, 16 al 30 de abril, pp. 33-55.
- CARBÓ, S. y LÓPEZ DEL PASO, R. (2005): "Exclusión financiera: un panorama", *Perspectivas del sistema financiero*, 84, pp. 13-23.
- FUENTEALSAZ, L. y GÓMEZ, J. (2002): "El crédito cooperativo en España", *Revista Esic-Market*, nº 112, pp. 9-30.
- MELIÁN, A. (2004): "El fenómeno concentratorio como estrategia de crecimiento en las cajas rurales españolas. El Grupo Caja Rural", *REVESCO, Revista de Estudios Cooperativos*, nº 82, pp. 89-112.
- PALOMO, R. J. (2004): "Co-Operative Banks And Savings Banks: Territorial Expansion And The Implementation Of County Advisory Committees". En: Y. Stryjan, R. Spear, S. Karafolas, J. L. Monzón y Chaves, R. (Ed.) *El futuro de las cooperativas en una Europa en crecimiento*, pp. 361-392, Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales.
- PALOMO, R. J. y CARRASCO, I. (2001): "Le Caractère Specificque des Groupes Bancaires Coopératifs dans un Enviroment Financier Global". En: D. Côté (Dir.) *Les Holdings Coopératifs: Évolution ou Transformation Définitive?*, pp. 139-160. Bruselas: De Boeck Université.
- PALOMO, R. J. y MATEU GORDON, J. L. (1999): "Verificación de la aplicación del criterio de territorialidad en las cajas rurales españolas", *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, nº 32, pp. 157-188.

- PALOMO, R. J. y SANCHIS, J. R. (2008): "Un análisis del crédito cooperativo en España: situación actual, expansión territorial y proyección estratégica", *Estudios de Economía Aplicada*, Vol. 26 nº 1, pp. 89-132.
- SANCHIS, J. R. (2003): "Análisis estratégico de las cooperativas de crédito. Estudio empírico aplicado a las cajas rurales de la Comunidad Valenciana", *Información Comercial Española*, 805, pp. 145-169.
- SANCHIS, J. R. y CAMPS, J. (2002): *Dirección Estratégica Bancaria*, Díaz de Santos, Madrid.
- UNACC (Varios años): *Anuario de las cajas rurales y cooperativas de crédito en España*, Unión Nacional de Cooperativas de Crédito, Madrid.