



REVESCO. Revista de Estudios
Cooperativos

ISSN: 1135-6618

revesco@ucm.es

Universidad Complutense de Madrid
España

Bernad Morcate, Cristina

Reestructuración de las cajas de ahorros: evolución del número de oficinas 1986-2013

REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos, núm. 125, 2017, pp. 7-23

Universidad Complutense de Madrid

Madrid, España

Disponible en: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36754074001>

- Cómo citar el artículo
- Número completo
- Más información del artículo
- Página de la revista en redalyc.org

redalyc.org

Sistema de Información Científica

Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal

Proyecto académico sin fines de lucro, desarrollado bajo la iniciativa de acceso abierto

Reestructuración de las cajas de ahorros: evolución del número de oficinas 1986–2013

Cristina Bernad Morcate¹

Recibido: 8 de julio de 2016 / Aceptado: 2 de junio de 2017

Resumen. En este trabajo se analiza el proceso de reestructuración experimentado por las cajas de ahorros españolas durante el periodo 1986 a 2013, a partir de la evolución en su red de oficinas. Con la liberalización que tuvieron a partir de 1989 y la posibilidad de expandirse sin restricciones, se produce un primer periodo de expansión y apertura de oficinas. La crisis económica y financiera, que ha afectado a todo el sector bancario, ha sido más intensa en las cajas de ahorros que se vieron inmersas en un proceso de fusiones, absorciones y a través de Sistemas Institucionales de protección (SIP) que tuvo como consecuencia, entre otras, el cierre de un elevado número de oficinas. Además, el trabajo realiza un análisis a fondo de cada entidad a nivel provincial, destacando el cálculo del índice de Herfindahl para conocer el grado de rivalidad en cada mercado. Finalmente se explica la situación del nuevo escenario tras el proceso de reestructuración.

Palabras clave: Cajas de Ahorro; Oficinas; Regulación.

Claves Econlit: G21.

[en] Restructuring of savings banks: evolution number of branches 1986–2013

Abstract. This paper analyzes the restructuring process experienced by the Spanish savings banks during the period 1986 to 2013, based on the evolution in their network of branches. With the liberalization they had since 1989 and the possibility of expanding without restrictions, there is a first period of expansion and opening of branches. The economic and financial crisis, which has affected the entire banking sector, has been more intense in the savings banks that were involved in a process of mergers and through Institutional Systems of Protection (SIP) the closure of a large number of offices. In addition, the paper performs a depth analysis of each entity at the provincial level, highlighting the calculation of the Herfindahl index to know the degree of rivalry in each market. Finally the situation of the new scenario is explained after the restructuring process.

Keywords: Savings banks; Branches; Regulation.

Sumario. 1. Introducción. 2. Evolución de la red de oficinas de las Cajas de Ahorros en España. 3. Grado de rivalidad. 4. Patrón de comportamiento de las Cajas de Ahorros. 5. Conclusiones. 6. Referencias bibliográficas.

¹ Universidad de Zaragoza, España
Dirección de correo electrónico: bernadc@unizar.es

Cómo citar: Bernad Morcate, C. (2017) Reestructuración de las cajas de ahorros: evolución del número de oficinas 1986–2013. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, N° 125, pp. 7–23. DOI: 10.5209/REVE.57061.

1. Introducción

La actual crisis financiera ha modificado el panorama del sector financiero español, y en particular a las entidades de crédito de la Economía Social: cajas de ahorros y cooperativas de crédito. Hasta el año 2008, las cajas de ahorros experimentaron un importante sobredimensionamiento que se tradujo en un incremento del número de oficinas bancarias en todo el territorio nacional. Sin embargo, desde ese momento, tuvo lugar un proceso de reestructuración del sector, que afectó, fundamentalmente a las cajas de ahorros. Estas comenzaron un importante proceso de concentración, las cajas pasaron de 45 a 15 en el año 2013 (González y González, 2012)².

En este trabajo vamos a analizar la evolución que han seguido las cajas de ahorros españolas durante el período 1986–2013. Hay que tener en cuenta que desde hace treinta años se han producido importantes acontecimientos (cambios sustanciales en la legislación financiera, una amplia liberalización, tanto desde el punto de vista geográfico como operativo) que han repercutido, fundamentalmente, en la dimensión de la red de oficinas de las cajas de ahorros dado el peso de la banca minorista en nuestro país (Bernad, Fuentelsaz y Gómez, 2005; Calvo, Parejo, Rodríguez y Cuervo, 2010) y en su singularidad, lo que dio lugar a un periodo de expansión.

El objetivo de este trabajo es analizar y profundizar en la transformación que ha sufrido el sistema financiero español durante los últimos 28 años.

Con el fin de conseguir el objetivo apuntado, el trabajo se estructura como sigue. En primer lugar, se analiza la evolución de la red de oficinas de las cajas de ahorros entre 1986 y 2013, En segundo lugar, realizaremos un análisis de la expansión territorial por provincias y por entidades para ver similitudes o diferencias entre unos mercados geográficos u otros o entre unas entidades y otras. Posteriormente, se determinará el grado de rivalidad, mediante el cálculo del índice de Herfindahl, que mide el grado de rivalidad entre cajas de ahorros y se expondrán las consecuencias principales del proceso de reestructuración. También, se analizará el patrón de comportamiento de las cajas de ahorros, a partir del número de oficinas existentes en 2013 para cada una de las quince entidades existentes en la actualidad, profundizando en las consecuencias principales del proceso de reestructuración como el cierre de sucursales. Por último, el trabajo se cierra con las conclusiones que se derivan de él.

² A 31 de diciembre de 2015, las entidades resultantes de este proceso de reestructuración eran: Caixabank, Bankia, Ibercaja Banco, Catalunya Bank, Abanca Corporación Bancaria, KutxaBank, Banco Mare Nostrum, Unicaja Banco, Liberbank, Caixa Ontinyent y Caixa Pollença (Anuario Estadístico CECA, 2015).

2. Evolución de la red de oficinas de las Cajas de Ahorros en España³

Las cajas de ahorros tuvieron plena libertad de operar en todo el territorio nacional a partir de 1989. Por ello resulta interesante ver cómo han evolucionado estas entidades en el transcurso de los años con el objetivo de profundizar en los fenómenos que han marcado la evolución del sector durante los últimos años, es decir, la expansión de las entidades y su posterior reducción.

El cuadro 1 muestra la evolución en el número de oficinas de las cajas de ahorros entre los años 1986-2014. En el año 1986 en España había 11.295 oficinas, y al final, en 2013, pasaron a haber 15.306 oficinas. Sin embargo, si observamos la tabla vemos que a lo largo de los años no se ha producido un crecimiento paulatino y constante, sino que aumentó la red de oficinas durante unos años y se redujo posteriormente. El máximo de oficinas lo encontramos en el 2008 con 25.035. Años anteriores se había producido un incremento a lo largo de todos los años en los que el máximo crecimiento se da entre los años 1996-2000 con un incremento porcentual entorno al 5% cada año. Esta situación cambia drásticamente en 2009. Se inicia un periodo en el que se empiezan a cerrar un elevado número de oficinas que será más fuerte en los últimos años (2011-2013) con una reducción porcentual superior al 10% cada año.

Cuadro. 1. Evolución del número de oficinas de las cajas de ahorros, 1986-2013⁴

AÑO	Nº oficinas	Incremento	% Variación	AÑO	Nº oficinas	Incremento	% Variación
1986	11.295			2000	19.297	947	5,16%
1987	11.710	415	3,67%	2001	19.842	545	2,82%
1988	12.299	589	5,03%	2002	20.349	507	2,56%
1989	13.140	841	6,84%	2003	20.893	544	2,67%
1990	13.685	545	4,15%	2004	21.529	636	3,04%
1991	13.858	173	1,26%	2005	22.443	914	4,25%
1992	14.121	263	1,90%	2006	23.457	1.014	4,52%
1993	14.264	143	1,01%	2007	24.637	1.180	5,03%
1994	14.595	331	2,32%	2008	25.035	398	1,62%
1995	15.010	415	2,84%	2009	24.252	-783	-3,13%
1996	15.874	864	5,76%	2010	23.253	-999	-4,12%

³ López González (2010) justifica el estudio de las cajas de ahorros ya que el crecimiento acumulado de la red de oficinas de las cajas de ahorros supera al de la banca poniéndose de manifiesto la mayor capacidad de crecimiento de las primeras propiciada por sus particularidades jurídicas, que les permite canalizar una porción mayor de los beneficios hacia el crecimiento de la red de oficinas (Marbella, 2006), por una mayor especialización en la banca minorista (Coello, 1994), por las repercusiones de la liberalización geográfica de estas entidades (Bernad y otros, 2005; Illueca y otros, 2005).

⁴ El número de oficinas en 2014 y 2015, es, respectivamente de 14.663 y 14.270 lo que constata el proceso de reducción y cierre.

1997	16.647	773	4,87%	2011	20.719	-2.534	-10,90%
1998	17.468	821	4,93%	2012	18.409	-2.310	-11,15%
1999	18.350	882	5,05%	2013	15.306	-3.103	-16,86%

Fuente: Elaboración propia con datos de la CECA

Sin embargo, si observamos en el cuadro 2 la evolución en el número de entidades de cajas de ahorros (incluidas las entidades bancarias que surgen tras el traspaso de la actividad de estas) podemos detectar que este aumento que se ha producido en el número de oficinas no se corresponde con un aumento en el número de entidades, sino al contrario. Con el transcurso de los años se ha pasado de 76 entidades en 1986 a 15 en 2013 (una reducción del 80%). Los años en los que más se ha reducido esta cifra son en 1990 como consecuencia de la ola de fusiones que se dieron, y en 2010 tras los efectos de la crisis.

Cuadro. 2. Evolución en el número de entidades de cajas de ahorros (1986–2013)

AÑO	Nº cajas ahorros*	AÑO	Nº cajas ahorros *	AÑO	Nº cajas ahorros *	AÑO	Nº cajas ahorros *
1986	76	1993	51	2000	47	2007	45
1987	76	1994	51	2001	46	2008	45
1988	76	1995	50	2002	46	2009	45
1989	76	1996	50	2003	46	2010	36
1990	64	1997	50	2004	46	2011	20
1991	56	1998	50	2005	46	2012	15
1992	53	1999	49	2006	45	2013	15

Fuente: Elaboración propia

* incluyendo las que se transforman en fundaciones de otro tipo como bancos

En el primer periodo, de 1986 a 2008, se produce una clara expansión fruto de la amplia liberalización a partir del momento en que las cajas empezaron a disfrutar de libertad de establecimiento por todo el territorio nacional (Illueca, Pastor y Tortosa Ausina, 2005; Bernad, Fuentelsaz y Gómez, 2005; Ibarrondo y Sánchez, 2005; Gutierrez, Palomo y Romero, 2012; Gutierrez, Fernández y Palomo, 2016). Así, en todos los años de este periodo se produce un aumento en el número de oficinas de las cajas de ahorros, más acusado e intenso en los últimos años. Se pueden identificar cuatro subperiodos dentro del mismo. El primero de ellos va desde el año 1986 a 1990. Aunque la eliminación de las restricciones que impedían operar fuera de la Comunidad Autónoma en la que se ubicaba la sede social de la caja de ahorro no tiene lugar hasta 1989, años antes ya se había producido estrategias de crecimiento por parte de algunas entidades dentro de su propia

comunidad, lo que hace que se produzca una fuerte expansión de la red, en torno al 20 por ciento en este periodo. El segundo va del año 1990 a 1996. En este periodo, el incremento en el número de oficinas se ve reducido ligeramente debido principalmente al cierre de entidades que se da consecuencia de la reestructuración derivada de la ola de fusiones que se produce entre los años 1990 y 1992 (se pasaron de 76 entidades a 53 en 1992). El tercero comprende los años 1996 al 2008. De nuevo se produce una importante apertura del sector con más de 9.600 nuevas oficinas desde entonces, fruto de la bonanza económica del país. En este destacan los años 2006 y 2007 donde el incremento de oficinas alcanza el máximo de todos los años, superando las 1000 oficinas cada año. El cuarto y último lo constituye el año 2008, cuando el incremento en el número de oficinas vuelve a reducirse sustancialmente (398 nuevas oficinas) fruto de las fusiones que se da entre entidades de crédito, de manera que en este año se reducen las cajas de ahorros a 45.

El segundo periodo comprende los años 2009 a 2013 y se caracteriza por la reducción que se da en el número de oficinas de las cajas de ahorros y en el número de entidades pasaron de 45 a 15) fruto del proceso de reestructuración producido por la crisis financiera.

La Ley del FROB impulsó un intenso proceso de integraciones y fusiones entre cajas de ahorros, lo que modificó radicalmente el mapa de este sector en España. De esta manera entre los años 2009-2010 se produce una reducción en el número de oficinas de más de 1.700, representando aproximadamente un descenso del 7% de la cifra que había anteriormente en el 2008. Por último, se puede apreciar que en los últimos años reflejados, 2011-2013, existe una drástica reducción en el número de oficinas fruto de esta reestructuración del sector, acabando con casi 8.000 oficinas existentes, lo que representa un decremento de casi un 40% en tan sólo 3 años.

3. Grado de rivalidad

Una vez analizada la expansión territorial puede resultar de interés conocer cómo ha afectado la conducta de las empresas a esta nueva configuración del mercado, es decir, como se ha visto modificado el grado de rivalidad del sector bancario español. Para ello se ha calculado el índice de Herfindahl que mide el grado de concentración general de las cajas de ahorros a partir de las oficinas situadas en cada provincia (Berges, 2003; Palomo y González, 2004; Palomo y Sanchís, 2008; Gutierrez, Palomo y Fernández, 2013; Maudos, 2016).

En el cuadro 3 se muestran los resultados de calcular los índices de Herfindahl para las cajas de ahorros a partir de las oficinas situadas en las 52 provincias. Los datos que aparecen en el mismo permiten ver la evolución de la estructura de los mercados a lo largo del tiempo. Como se puede observar en la mayoría de los mercados provinciales se reduce el nivel de concentración: de las 52 provincias, en 38 disminuye el índice de Herfindahl. Dicha reducción de la concentración se produce a pesar de las fusiones y adquisiciones que tienen lugar durante el periodo y que deberían haber compensado, al menos en parte, el efecto de la expansión en nuevos mercados.

En el año 1986 nos encontramos las cifras más altas, lo que significa que había una mayor concentración en el sector, o lo que es lo mismo, una menor rivalidad entre las empresas. Así, los unos que aparecen en Asturias, Cantabria, León, Salamanca, Segovia, Soria y Tenerife significan que en estas tierras únicamente existía 1 caja de ahorros en este año, por lo que contaba con poder de monopolio. También merece mención la diferencia de concentración que existía entre Barcelona y Madrid, la primera poco concentrada y la segunda bastante concentrada, que se irían igualando con el paso de los años.

Entre los mercados más concentrados y, por lo tanto, que deberían mostrar menores niveles de rivalidad en el año 2013, destacan las provincias de Tenerife, Navarra, Teruel, Orense, Cuenca y Segovia. Por el contrario, en el otro extremo se sitúa Jaén, Ciudad Real, Alicante, Madrid y Valencia en los que el número equivalente de empresas se sitúa alrededor de 4.⁵

Si observamos lo que ocurre a partir del 2008, vemos que en este año suele estar el pico inferior de concentración en casi todos los mercados provinciales, y posteriormente tiende a aumentar. Esto es así por el gran número de fusiones que se da en estos años que hace que vaya disminuyendo la rivalidad de las empresas al haber menos cajas de ahorros.

Hay que destacar como afirmaron Fuentelsaz, Gómez y Polo (2002) que el grado de rivalidad de los mercados no solo está afectado por el número de cajas de ahorros que compiten en estos mercados, sino que también influye la competencia potencial, lo que significa que el incremento en el número de entidades competidoras en mercados cercanos debería suponer un importante elemento a tener en cuenta en la evaluación de dicha rivalidad.

Cuadro. 3. Índice de concentración de Herfindahl por provincia, 1986-2013.

	1986	1990	1995	2000	2005	2008	2009	2010	2011	2012	2013
ÁLAVA	0,46	0,92	0,83	0,63	0,54	0,38	0,39	0,40	0,45	0,53	0,58
ALBACETE	0,74	0,57	0,45	0,37	0,32	0,29	0,29	0,30	0,33	0,35	0,39
ALICANTE	0,41	0,33	0,47	0,34	0,27	0,20	0,20	0,20	0,23	0,23	0,26
ALMERÍA	0,72	0,66	0,71	0,34	0,23	0,19	0,21	0,22	0,27	0,30	0,36
ASTURIAS	1,00	0,83	0,69	0,61	0,42	0,37	0,38	0,39	0,39	0,41	0,49
ÁVILA	0,97	0,55	0,51	0,50	0,45	0,38	0,39	0,41	0,45	0,44	0,43
BADAJOS	0,66	0,62	0,47	0,38	0,30	0,26	0,26	0,26	0,27	0,29	0,31
BALEARES	0,47	0,44	0,41	0,31	0,30	0,27	0,28	0,28	0,30	0,36	0,41
BARCELONA	0,19	0,33	0,26	0,21	0,17	0,15	0,15	0,19	0,21	0,28	0,42
BURGOS	0,49	0,45	0,41	0,37	0,33	0,29	0,29	0,31	0,31	0,39	0,42
CÁCERES	0,50	0,53	0,47	0,40	0,38	0,37	0,38	0,38	0,38	0,40	0,43
CÁDIZ	0,28	0,26	0,38	0,26	0,22	0,19	0,19	0,20	0,21	0,37	0,41
CANTABRIA	1,00	0,56	0,55	0,46	0,41	0,36	0,36	0,38	0,39	0,40	0,44
CASTELLÓN	0,43	0,46	0,58	0,34	0,27	0,21	0,22	0,24	0,28	0,33	0,34
CEUTA			0,78	0,42	0,34	0,30	0,30	0,33	0,31	0,36	0,36

⁵ El número equivalente de empresas se calcula como el inverso del índice de Herfindahl: $n^e=1/H$ y refleja el número de empresas del mismo tamaño que participan en el mercado, con un nivel de competencia similar al existente.

CIUDAD REAL	0,29	0,28	0,32	0,26	0,24	0,22	0,22	0,23	0,24	0,25	0,26
CÓRDOBA	0,42	0,39	0,72	0,42	0,32	0,29	0,29	0,29	0,29	0,34	0,39
CUENCA	0,97	0,80	0,81	0,64	0,60	0,53	0,53	0,56	0,57	0,58	0,66
GERONA	0,30	0,25	0,25	0,22	0,20	0,19	0,18	0,34	0,32	0,39	0,61
GRANADA	0,55	0,52	0,66	0,50	0,42	0,35	0,36	0,35	0,32	0,34	0,39
GUADALAJARA	0,47	0,43	0,42	0,35	0,27	0,22	0,23	0,25	0,28	0,37	0,38
GUIPÚZCOA	0,51	0,99	0,90	0,62	0,54	0,41	0,41	0,42	0,43	0,52	0,55
HUELVA	0,47	0,47	0,44	0,30	0,24	0,28	0,27	0,27	0,29	0,52	0,52
HUESCA	0,83	0,73	0,58	0,50	0,43	0,41	0,42	0,44	0,44	0,45	0,58
JAÉN	0,31	0,29	0,25	0,20	0,18	0,17	0,17	0,22	0,22	0,24	0,25
LA CORUÑA	0,95	0,64	0,54	0,44	0,36	0,32	0,32	0,47	0,44	0,43	0,49
LA RIOJA	0,50	0,46	0,41	0,35	0,30	0,27	0,27	0,28	0,31	0,35	0,38
LAS PALMAS	0,91	0,65	0,55	0,41	0,32	0,25	0,25	0,25	0,36	0,45	0,48
LEÓN	1,00	0,87	0,44	0,39	0,33	0,27	0,28	0,31	0,33	0,33	0,48
LÉRIDA	0,28	0,31	0,24	0,23	0,22	0,21	0,21	0,25	0,27	0,32	0,41
LUGO	0,93	0,70	0,49	0,45	0,45	0,41	0,42	0,60	0,58	0,59	0,61
MADRID	0,80	0,58	0,39	0,25	0,20	0,17	0,18	0,19	0,22	0,25	0,27
MÁLAGA	0,37	0,32	0,65	0,45	0,30	0,22	0,23	0,24	0,26	0,29	0,36
MELILLA			1,00	0,44	0,43	0,34	0,34	0,34	0,34	0,43	0,43
MURCIA	0,50	0,44	0,43	0,32	0,28	0,23	0,24	0,24	0,25	0,34	0,42
NAVARRA	0,56	0,47	0,41	0,58	0,49	0,42	0,41	0,43	0,44	0,65	0,74
ORENSE	0,71	0,45	0,41	0,43	0,41	0,39	0,39	0,75	0,68	0,68	0,66
PALENCIA	0,55	0,40	0,34	0,30	0,27	0,24	0,24	0,35	0,37	0,39	0,48
PONTEVEDRA	0,45	0,35	0,31	0,47	0,37	0,33	0,32	0,51	0,47	0,46	0,49
SALAMANCA	1,00	0,88	0,74	0,55	0,45	0,33	0,34	0,42	0,45	0,46	0,50
SEGOVIA	1,00	0,91	0,80	0,68	0,66	0,50	0,52	0,53	0,64	0,65	0,65
SEVILLA	0,39	0,36	0,32	0,22	0,18	0,25	0,24	0,24	0,25	0,47	0,47
SORIA	1,00	0,90	0,79	0,70	0,64	0,50	0,51	0,53	0,52	0,56	0,59
TARRAGONA	0,28	0,26	0,29	0,28	0,23	0,21	0,21	0,27	0,28	0,33	0,46
TENERIFE	1,00	0,74	0,63	0,51	0,45	0,39	0,39	0,41	0,43	0,76	0,84
TERUEL	0,86	0,83	0,68	0,64	0,59	0,57	0,57	0,58	0,58	0,60	0,68
TOLEDO	0,83	0,57	0,54	0,47	0,39	0,35	0,35	0,36	0,37	0,39	0,44
VALENCIA	0,53	0,40	0,41	0,24	0,22	0,18	0,19	0,19	0,23	0,30	0,29
VALLADOLID	0,37	0,57	0,42	0,34	0,25	0,21	0,22	0,33	0,35	0,31	0,42
VIZCAYA	0,50	0,94	0,81	0,53	0,46	0,35	0,35	0,35	0,38	0,43	0,48
ZAMORA	0,68	0,57	0,55	0,51	0,42	0,38	0,38	0,56	0,56	0,57	0,64
ZARAGOZA	0,54	0,47	0,41	0,32	0,26	0,23	0,24	0,25	0,26	0,29	0,35

Fuente: Elaboración propia

4. Patron de comportamiento de las Cajas de Ahorros

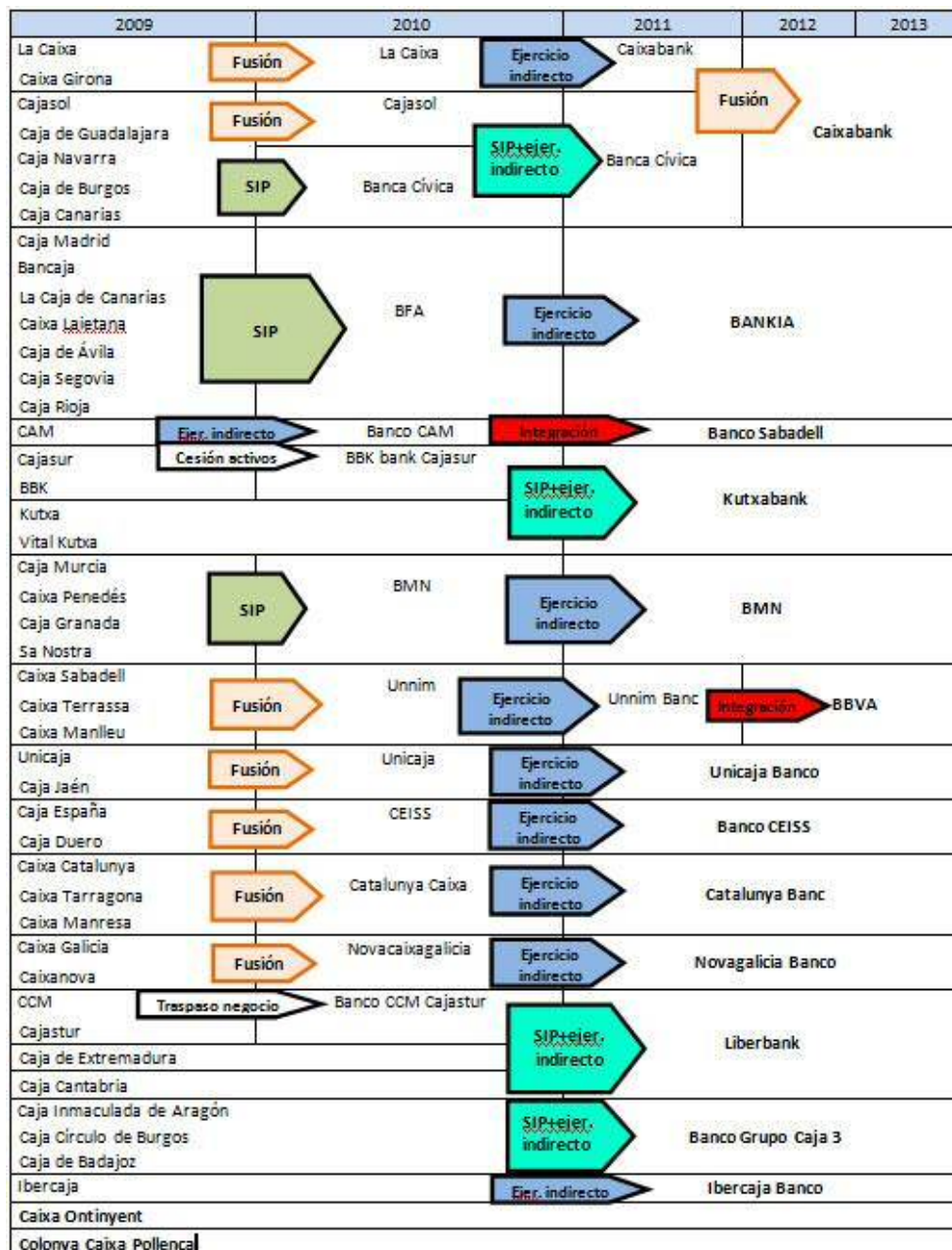
En este epígrafe se analiza la evolución que han tenido las cajas de ahorros como entidad a lo largo del tiempo. Como se ha comentado anteriormente, tras la crisis económica y financiera del 2008 se produce una reestructuración que afectó considerablemente a las cajas de ahorros y que provocó que en 2013 quedaran

solamente 15 entidades o grupos de entidades⁶. En ese momento se dio comienzo a una serie de fusiones tanto convencionales, que son aquellas que se llevan a cabo por cajas de ahorros pertenecientes a la misma región en las que las alianzas dan lugar a una única caja con personalidad jurídica independiente de las cajas que se **han unido, como SIP o “fusiones frías” que han sido** la alternativa más utilizada para fusionarse aquellas entidades que no pertenecen a la misma región.

Así, teniendo en cuenta las fusiones y agrupaciones que se han dado entre las diferentes cajas de ahorros hemos elaborado el cuadro 4, en donde se recoge el número de oficinas para cada una de las 15 entidades existentes en 2013, teniendo en cuenta los datos históricos de las setenta y seis entidades que existían al comienzo de nuestro periodo de estudio y que se han ido incorporando durante los 28 años de estudio. De esta manera podemos ver cómo han evolucionado las entidades a lo largo de los años si hubieran tenido siempre la estructura del último año. Cabe destacar que dos entidades se integraron en bancos independientes al sector de las cajas de ahorros, como fue el caso del Banco CAM que se integró en el Banco Sabadell en 2011 y el Unnim Banc que se integró en el BBVA en 2012.

⁶ En la actualidad existen en nuestro país once entidades.

Gráfico. 1. Proceso de reestructuración del sector cajas de ahorros, 2009-2013



Fuente: Elaboración propia con datos de la CECA

Cuadro. 4. Número de oficinas por entidad, 1986–2013

	1986	1990	1995	2000	2005	2008	2009	2010	2011	2012	2013
CaixaBank	2.549	3.465	3.888	5.681	6.663	7.470	7.149	6.943	6.525	6.212	5.644
Bankia	1.724	2.017	2.470	3.148	3.691	4.056	4.059	4.000	3.168	3.037	2.092
CatalunyaBank	825	928	1.019	1.318	1.483	1.672	1.605	1.377	1.163	1.163	1.009
NCG banco	615	805	937	1.100	1.203	1.447	1.281	1.344	1.029	826	580
Kutxabank	864	889	674	788	999	1.377	1.357	1.344	1.253	1.206	1.061
Banco Sabadell	752	1.250	986	1.279	2.096	2.341	2.178	2.172	2.054	1.857	2.418
Banco Mare Nostrum	685	911	1.071	1.409	1.683	1.821	1.741	1.674	1.454	1.342	818
Unicaja Banco	746	769	723	766	896	970	949	931	853	801	753
Ibercaja Banco	355	394	521	652	1.008	1.085	1.085	1.076	1.052	1.047	1.016
Banco grupo Cajatres	356	389	475	536	604	625	616	595	575	575	389
Banco CEISS	593	758	837	1.088	1.139	1.148	1.130	1.844	895	879	722
Liberbank	835	871	878	984	1.140	1.366	1.336	1.339	1.219	1.214	1.136
BBVA	2.726	2.730	2.568	4.341	4.136	4.091	3.816	3.717	3.608	3.028	3.247
Caixa Ontinyent	19	27	28	33	42	47	47	47	47	47	47
Conlonya											
Caixa Pollença	5	8	11	13	17	21	21	21	21	20	20

Fuente: Elaboración propia

Ahora vamos a ir analizando cada fusión para ver sus rasgos más relevantes. Todas las entidades son el resultado de un proceso de reestructuración tras la sobredimensión en el número de oficinas, en el año 2008. A partir de ese momento, la reestructuración del sector era obligada debido a las limitaciones estructurales asociadas a su naturaleza jurídica.

El Real Decreto-Ley 9/2009, del 26 de junio, **conocido como “Ley del FROB”**, impulsó un intenso proceso de reestructuración del sector, un proceso muy laborioso de integraciones, fusiones y ajustes normativos. También fue relevante la reforma del marco jurídico de las cajas de ahorros producida por el Real Decreto-Ley 11/2010, de 9 de julio, que dio la posibilidad de que las cajas de ahorros pudieran desarrollar su actividad a través de un banco (ejercicio indirecto de actividad) con una participación de más del 50% de sus derechos de voto y que de esta manera les permitiera acceder a los mercados de capitales para reforzar sus recursos propios de primera calidad e introducir mejoras en su gobernanza. Por último, el Real Decreto-Ley 2/2011, el 18 de febrero que reforzó el sistema financiero español y trato de conseguir el saneamiento de las cajas.

Como resultado de todo esto, en 2013, estas eran las entidades resultantes:

CaixaBank: resultado de la absorción de fusión de Banca Cívica en 2012 (Sistema Institucional de Protección formado por Caja Navarra, Cajasol, Caja

Canarias y Caja Burgos y la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (“La Caixa”), por tanto, es la que más cajas ha integrado por el proceso de reestructuración. Destaca que desde su inicio ya estaba situada en la mayoría de las provincias de España por lo que ha tenido una influencia nacional (en 1990 ya estaba situada en 48 provincias y desde 1996 en las 52) y gracias a la fusión con Banca Cívica en 2012 supera las 6.000 oficinas en el territorio nacional.

Bankia: Surge tras la fusión de los negocios bancarios que se dan en 2011 de Caja Madrid, Bancaja, Caja Canarias, Caja Ávila, Caixa Laietana, Caja Segovia y Caja Rioja. En 1986 estaba únicamente situado en 14 provincias pero pronto comienza su proceso de expansión y es en 1994 cuando ya se encuentra en 51 provincias (en todas salvo en Melilla). En 2013, se redujeron unas 1.000 oficinas, sin afectar esto a su localización en las provincias.

CatalunyaBank: surge de la fusión de Caixa d’Estalvis de Catalunya, Caja Manresa y Caja Tarragona. El FROB aprobó la ayuda que solicitó CatalunyaCaixa, la cual estaba condicionada a la conversión en banco del negocio financiero de CatalunyaCaixa, lo que se hizo mediante la entidad CatalunyaBank, y a la recapitalización mediante la entrada de inversión privada en el capital del banco.

En 1986 en tan solo 6 provincias (Barcelona, Madrid, Valencia, Lleida, Tarragona y Girona) y poco a poco se fue expandiendo hasta llegar a las 50 provincias a partir de 2001. En 2013 mantiene esta cifra y destaca porque el proceso de reestructuración no le afectó tan gravemente como a otras entidades.

NCG banco: surge de la fusión de Caixa Galicia y Caixanova (la cual anteriormente se había fusionado con la Caja de Orense y Pontevedra). En el año 2011 estaba situado en 50 provincias con 1.029 oficinas y en el año 2013 en 25 provincias con 580 entidades. Es decir, no solo se reduce el número de oficinas casi a la mitad, sino también el número de entidades en un 50% en apenas dos años.

Kutxabank: se crea como resultado de la fusión fría del negocio bancario de las cajas BBK (formada por la fusión de la Caja Bilbao y Vizcaína), Kutxa (formada por la fusión de las cajas Guipúzcoa y San Sebastián) y Caja Vital (como consecuencia de la unión de las cajas Vitoria y Álava), que traspasaron su negocio financiero a dicha entidad. En Andalucía y Extremadura opera a través de su filial CajaSur Banco. En el año 2013 contaba con 1.061 oficinas (de las cuales 387 pertenecen a su filial CajaSur Banco) y se encontraba en 30 provincias.

Banco Sabadell: fue fundado en 1881. En el año 2011 se le adjudicó en una subasta el Banco CAM (fruto de las fusiones de las cajas Torrent y Pr. Alicante-Valencia), que estaba nacionalizado por el Banco de España por sus problemas financieros. Está presente en 51 provincias y es el cuarto mayor grupo financiero español y tiene más oficinas (casi 600 más) en el año 2013 que en el 2008.

Banco Mare Nostrum: es un banco español que nació en 2010 como Sistema Institucional de Protección (SIP) del negocio financiero de cuatro cajas de ahorros: Caja Murcia, Caixa Penedès, Caja Granada y Sa Nostra. Opera en comunidades autónomas del arco del mediterráneo así como la Comunidad de Madrid, estando presente en 24 provincias en 2011 y 2012. En 2013 se reducen a 19, con una reducción en el número de oficinas de más de 500.

Unicaja Banco: es una entidad financiera que se crea en diciembre de 2011 con el traspaso de la actividad de Unicaja, conforme a lo dispuesto en el artículo 5 del Real Decreto-Ley 11/2010. Proviene de la fusión de Monte de Piedad y Caja de

Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén. Es el sexto grupo bancario privado español, y se encuentra en el año 2013 en 20 provincias, teniendo una importante presencia territorial principalmente en las comunidades autónomas de Andalucía y Castilla y León.

Ibercaja Banco: Se creó en 2011 por la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) para desarrollar su actividad financiera. En el año 1986 se encontraba en tan solo 8 provincias y en el 2013 en 50, destacando el salto que dio en el año 2001 situándose en 11 nuevas provincias respecto al año anterior. En lo que respecta al número de oficinas también mostró un crecimiento relevante pasando de 355 oficinas en 1986 y superando las 1.000 desde el 2005 en adelante, obteniendo su máximo en los años 2008 y 2009 (1.085 oficinas).

Banco Grupo Cajatres: Se creó en 2011 a partir de la integración de la actividad financiera de las cajas: Caja Inmaculada (CAI), Caja Círculo de Burgos y Caja de Badajoz mediante un Sistema Institucional de Protección (SIP). Con la integración de las tres cajas de ahorros pasó de estar situada en 12 provincias (en 2010) a estar en 33 provincias en 2011. En 2012 mantuvo esta cifra, pero en el siguiente año se redujo gravemente a más de la mitad, pasando a estar finalmente en 16.

Banco CEISS: **oficialmente “Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria”**, es la entidad bancaria creada por Caja España–Duero en 2011 a través de la que desarrolla su actividad financiera (Caja España estaba constituida por la caja de León, Zamora, Popular de Valladolid, Provincial de Valladolid y Palencia y Caja Duero por las cajas de Salamanca y Soria). Opera principalmente en Castilla y León, Cáceres y Madrid, aunque también tiene presencia en otras zonas de la geografía española, estando en un total de 39 provincias en 2013.

Liberbank: banco constituido en 2011 mediante un SIP por Cajastur, Caja de Extremadura y Caja Cantabria, al que aportaron los activos y pasivos del negocio bancario. En Castilla-La Mancha opera a través de su filial CCM Banco. En 2012 se aprobó su fusión con Ibercaja Banco y Caja 3, de la cual nacería la séptima entidad financiera española, pero dicha fusión se canceló como resultado del test de estrés de Oliver Wyman y las exigencias de capital que Liberbank mostraba en los escenarios de dicho documento. La crisis no ha hecho que se reduzca gravemente su número de oficinas y provincias en las que está situada.

BBVA: aprovechó la reestructuración del sistema financiero de España para crecer especialmente en Cataluña, una de las regiones donde menos cuota de mercado tenía. Por ello en 2012 adquiere a Unnim Banc, un grupo financiero nacionalizado por el Gobierno de España, que agrupaba a las cajas de ahorros Caixa Sabadell, Caixa Terrassa y Caixa Manlleu. Durante todo el periodo de estudio 1986–2013 se encuentra situado en las 52 provincias y es el segundo grupo financiero español. Por su naturaleza de banco se ve también menos afectado por la crisis, como el caso del Banco Sabadell, incrementándose en el año 2013 más de 200 oficinas respecto al año anterior, siendo las dos únicas entidades, de las quince, que aumentaron oficinas en este año.

Caixa Ontinyent: es una caja de ahorros española fundada en 1884 en la localidad Valenciana de Onteniente. Hasta el año 2000 solo se encontraba situada en Valencia y a partir de este año se encuentra también en Alicante. Durante la crisis no se ha reducido su número de oficinas en ningún año, siendo este 47.

Colonya Caixa Pollença: es una caja de ahorros española fundada en 1880 en Pollensa (Islas Baleares). Es, junto a la Caixa Ontinyent, las dos cajas de ahorros españolas que existen en la actualidad, ya que no se vieron afectadas por la reestructuración del sector ocurrida tras la crisis financiera del 2008. Durante todo el periodo 1986-2013 solo se encuentra situada en la provincia de Baleares, en la cual antes de la crisis tenía 21 oficinas y posteriormente se han reducido a 20.

Como conclusión hemos podido observar algunos patrones⁷ que se repiten en el comportamiento de las entidades:

1. Algunas entidades reducen bastante en el último año (2013) su localización en las provincias, como es el caso de NCG banco, Banco Caja 3 y Banco CEISS (los dos primeros a la mitad y el tercero dejó de estar en 10 provincias).
2. Entidades como BBVA y Caixabank destacan porque durante todo el periodo han estado presentes en casi todas las provincias.
3. Otras como Bankia, CatalunyaBank, Banco Sabadell e Ibercaja destacan porque en los primeros años se situaban en pocas provincias pero han tenido grandes procesos de expansión acabando en casi todo el territorio nacional.
4. Algunas como Ontinyent y Pollença se han mantenido similares durante todo el periodo, sin grandes cambios.⁸
5. Por último, algunas entidades destacan por una pequeña expansión a lo largo de los años y por reducirse su localización en provincias únicamente en el año 2013 (aunque son reducciones poco significativas en comparación con las del grupo 1). Ejemplo de estas pueden ser Kutxabank, BMN, Liberbank.

5. Conclusiones

Las cajas de ahorros han experimentado una gran reestructuración que se ha traducido entre otras cosas, a una reducción del número de entidades, de oficinas y del número de provincias en la que tienen presencia.

Durante el primer periodo analizado (1986-2008), se produjo una gran expansión, que tuvo como resultado la apertura de un elevado número de oficinas, al tiempo que las entidades comenzaron un importante proceso de fusiones, lo que provocó que se pasara de 76 a 45 cajas de ahorros.

En 2013, quedaron solamente 15 entidades, de las que únicamente mantienen su estructura y modelo tradicional de cajas de ahorros la de Ontinyent y la de Pollença. Estas dos entidades, representan sólo un 0,1% del negocio bancario del total de las cajas pero han sabido sobrevivir (Gutierrez, Fernández Y Palomo, 2016)

⁷ Para mayor información sobre la materia véase el artículo Delgado, Saurina y Townsend (2008) “Estrategias de expansión de las entidades de depósito españolas. Una primera aproximación descriptiva” en *Estabilidad Financiera*, Nº 15, Banco de España, p. 107 en adelante. También Fuentelsaz y Gómez (2001).

⁸ Solamente estas dos entidades han conseguido conservarse, sin necesidad de haberse integrado con otras entidades ni de convertirse en bancos (representan tan sólo un 0.1% del negocio bancario). Según Gutierrez, Fernández y Palomo (2016) se puede deber a ser las más pequeñas del sector, pero principalmente por ser las únicas que cumplen con los criterios de banca minorista y de limitación geográfica en que se ha basado tradicionalmente el modelo de negocio de cajas de ahorros.

En el presente trabajo también se ha analizado los cambios que se han producido en la estructura de las cincuenta y dos provincias, observando el número de oficinas de cajas de ahorros y el nivel de concentración alcanzado en cada uno de ellos (la competencia), observándose que en la mayor parte de las provincias se reducía la concentración, lo que confirmaba un aumento en la rivalidad entre las cajas de ahorros, lógico por el proceso de liberalización que sufrieron a finales de los noventa.

En el análisis por entidad profundizamos caso a caso las 15 entidades que quedaban en 2013 (CaixaBank, Bankia, Catalunya Banc, NCG Banco, Kutxabank, Banco Sabadell, Banco Mare Nostrum, Unicaja Banco, Ibercaja Banco, Banco Grupo Cajates, Banco CEISS, Liberbank, BBVA, Caja de Ontinyent y Caixa Pollença)⁹ identificando algunos patrones de comportamiento similares entre ellas. Las entidades que más se han visto afectadas en sus resultados han sido Caixabank, Kutxabank y Ontinyent (Gutierrez, Fernández Y Palomo, 2016).

A pesar de todo esto, con la reestructuración que se llevó a cabo tenemos un sector bancario más solvente y saneado, ya que se han corregido gran parte de los desequilibrios que tenía en el pasado. Sin embargo, aun tiene que enfrentarse a retos importantes, sobre todo los derivados del incierto escenario macroeconómico. Vemos que la reestructuración en España ha sido muy considerable, con una intensidad prácticamente inédita en Europa. Los resultados de algunos estudios recientes sugieren la lenta pero continua recuperación de este sector en unos años.

6. Referencias bibliográficas

Anuarios estadísticos de la AEB. Disponibles en:

<http://www.aebanca.es/Publicaciones/AnuarioEstad%C3%ADstico/index.htm>

Anuarios estadísticos de la CECA, desde 1986 a 2013. Disponibles en:

<http://www.ceca.es/que-hacemos/analisis-economico-y-regulatorio/estados-financieros/>

Berges, A. (2003) Bancos y cajas: estrategias divergentes. *Análisis financiero internacional*, nº1 112, pp. 5-20.

Bernad, C., Fuentelsaz, L., y Gómez, J. (2005) Consolidación, expansión y localización de las oficinas bancarias en España, 1995-2002. *Perspectivas del sistema financiero*, nº 83, pp. 5-65.

Calvo, A.; Parejo, J. A.; Rodríguez, L. y Cuervo, A. (2010) Manual del sistema financiero español, 22ª edición, Ariel, Barcelona.

Delgado, J., Saurina, J. y Townsend, R. (2008) Estrategias de expansión de las entidades de depósito españolas. Una primera aproximación descriptiva. *Estabilidad Financiera*, nº 15, Banco de España, p. 107 en adelante.

Fuentelsaz, L. y Gómez, J. (2001) Liberalización y estrategia competitiva: la expansión de las cajas de ahorros. *Cuadernos de Información Económica*, nº 164, pp.74-85.

Fuentelsaz, L., Gómez, J. y Polo, Y. (2002) La expansión de la red de oficinas de las cajas de ahorros: una perspectiva estratégica. *Perspectivas del Sistema Financiero*, nº 80, pp. 57-71.

⁹ Dentro de Kutxabank está integrado CajaSur Banco y dentro de Liberbank está integrado Banco Castilla-La Mancha.

- González, J y González, J.P. (2012) Las cajas de ahorros en el Sistema financiero español. *Tribuna de economía ICE*, nº 867, pp. 141-156.
- Gutiérrez, M., Fernández Y., y Palomo, R. (2016) De la transformación a la bancarización de las cajas de ahorros españolas: Un análisis de los resultados perseguidos. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, nº 122, pp. 86-109. DOI: 10.5209/rev_REVE.2016.v122.52022.
- Gutiérrez, M., Palomo, R. y Fernández, G. (2013) Las cajas de ahorros españolas: ¿una pretendida reordenación bajo criterios de racionalidad económica y social?. *Cuadernos de Economía y Dirección de la Empresa*, vol. 16, nº 4, pp. 250-268
- Gutiérrez, M., Palomo, R. y Romero, M. (2012) La expansión territorial como factor motivador de la reestructuración del sistema financiero español: El caso de las cajas de ahorros y las cooperativas de crédito. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, nº 107, pp. 7-34. DOI: 10.5209/rev_REVE.2012.v107.38746.
- Ibarrodo, P. y Sánchez, J. (2005) Tendencias estratégicas de las cajas de ahorro y las cajas rurales españolas. *Investigaciones europeas de dirección y economía de la empresa*, vol. 11, nº 1, pp. 119-142.
- Illueca, M., Pastor, J.M., y Tortos, E. (2005) El efecto de la expansión geográfica sobre la productividad de las cajas de ahorro españolas. *Perspectivas del sistema financiero*, nº 83, pp 37-54.
- Maudos, J. (2016) La concentración regional del mercado bancario. *Cuadernos de información económica*, nº 251, pp. 49-62
- Palomo, R., y González, M. (2004) Un contraste de la divergencia en el modelo de negocio de las entidades financieras de economía social: cajas de ahorro y cooperativas de crédito. *REVESCO. Revista de estudios Cooperativos*, nº 83, pp. 85-114.
- Palomo, R., y Gutiérrez, M. (2012) El desajuste del crédito en el sistema bancario y la acción de la economía social: el camino de la reestructuración. *REVESCO. Revista de estudios Cooperativos*, nº 109, pp. 138-169. DOI: 10.5209/rev_REVE.2012.v109.40653.
- Palomo, R., y Sanchis, J.R. (2008) Un análisis del crédito cooperativo en España: situación actual, expansión territorial y proyección estratégica. *Estudios de Economía Aplicada*, vol. 1, nº 26, pp. 89-132.

Anexo. 1. Evolución del número de oficinas de las cajas de ahorro y número de provincias en las que están presentes 1986-2013

		1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
BANKIA	oficinas	699	774	819	832	918	1064	1129	1192	1263	1301	1366	1452	1545	1585	1762	1839	1871	1875	1879	1902	1945	1977	2092	2109	2089	3168	3037	2092
	nº provincias	14	20	21	21	41	47	47	47	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	
CAJA CARLET	oficinas	8	8	11	11	12	12	12	12	12	12	13	15	15	16	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	nº provincias	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CAJA CASTELLÓN	oficinas	86	89	92	101	101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	nº provincias	2	2	2	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CAJA RIOJA	oficinas	94	97	98	109	113	105	105	102	102	105	102	103	103	103	105	106	109	110	113	116	117	117	120	122	118	118	-	-
	nº provincias	1	1	1	1	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	5	5	5	6	6	7	8	8	8	8	8	-	-	
CAJA LAJETANA	oficinas	83	86	88	93	97	101	105	111	116	124	134	144	156	169	184	200	217	233	250	258	267	275	277	264	256	-	-	
	nº provincias	1	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	5	5	5	5	-	-	
CANARIAS INS	oficinas	106	109	114	116	116	111	111	114	113	114	114	116	116	124	128	129	134	142	153	158	160	170	180	184	165	-	-	
	nº provincias	1	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-	
CAJA SAGUNTO	oficinas	36	38	41	41	41	46	46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	nº provincias	1	1	2	2	2	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CAJA SEGORBE	oficinas	23	23	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	nº provincias	1	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CAJA SEGOVIA	oficinas	58	59	61	61	61	63	63	63	63	63	63	73	78	90	92	95	97	99	102	103	108	112	116	117	114	-	-	
	nº provincias	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	5	5	4	-	-	
BANCAJA	oficinas	461	469	488	526	479	628	629	655	655	659	656	673	673	704	758	767	787	825	937	1031	1054	1111	1137	1139	1128	-	-	
	nº provincias	7	6	7	7	7	8	8	8	8	8	10	10	14	14	15	19	19	21	30	45	50	50	50	50	50	-	-	
CAJA ÁVILA	oficinas	70	70	71	78	79	79	81	84	89	92	96	97	98	99	101	105	112	114	115	120	123	125	128	128	130	-	-	
	nº provincias	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	4	4	6	6	-	-	

		1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
NCG banco	oficinas	615	639	702	753	805	829	885	904	924	937	1013	1015	1039	1041	1100	1051	1090	1126	1155	1203	1288	1405	1447	1281	1344	1029	826	580
	nº provincia	6	6	6	5	7	8	10	10	12	12	24	24	25	26	37	40	40	41	44	50	50	50	50	50	50	48	48	25
Caixanova	oficinas	138	143	154	173	189	193	196	197	198	198	200	201	209	337	449	374	396	425	434	459	491	529	573	470	-	-	-	-
	nº provincias	3	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	6	6	9	17	18	23	34	40	42	42	-	-	-	-
Orense	oficinas	103	105	105	105	110	112	114	117	121	127	130	129	130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	nº provincias	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pontevedra	oficinas	71	73	73	77	89	101	101	106	106	109	116	116	120	122	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	nº provincias	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	6	6	6	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013		
Kutxabank	oficinas	864	870	881	882	889	811	799	791	791	674	683	712	692	739	788	838	866	889	932	999	1075	1357	1377	1357	1344	1253	1206	1061	
	nº provincias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36	30		
BBK	oficinas	-	-	-	-	315	281	273	266	277	282	280	282	280	285	305	317	325	330	333	354	385	428	430	412	407	395	-	-	
	nº provincias	-	-	-	-	6	7	8	8	8	8	8	8	8	8	10	10	12	12	13	14	18	22	22	23	23	23	-	-	
Bilbao	oficinas	148	148	152	153	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	nº provincias	6	6	6	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Vizcaina	oficinas	159	159	159	159	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	nº provincias	4	4	4	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VITAL	oficinas	-	-	-	-	153	125	122	118	116	115	115	113	111	111	110	114	114	115	116	116	120	124	128	129	129	128	-	-	
	nº provincias	-	-	-	-	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	6	6	8	9	9	9	10	12	12	12	12	-	-	
Vitoria	oficinas	77	74	77	76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	nº provincias	2	1	2	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Álava	oficinas	74	75	75	75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	nº provincias	2	3	3	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gip-SS	oficinas	-	-	-	-	219	197	188	186	168	164	168	174	140	148	164	184	190	195	214	249	289	320	333	342	342	334	-	-	
	nº provincias	-	-	-	-	5	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	8	12	13	18	24	30	32	32	33	33	33	-	-	
Guipúzcoa	oficinas	121	121	123	124	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	nº provincias	4	4	4	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
San Sebastián	oficinas	91	93	93	93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	nº provincias	3	3	3	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Caja Sur	oficinas	86	91	91	91	92	93	100	103	110	113	120	143	161	195	209	223	237	249	269	280	281	485	486	474	466	396	391	387	
	nº provincias	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	11	11	11	11	12	14	15	15	15	16	16	16	16	14	14	10	10	
Córdoba pro.	oficinas	108	109	111	111	110	115	116	118	120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	nº provincias	1	1	1	1	1	2	2	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fuente: Elaboración propia