



Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Universidad de León

Grado en Administración y Dirección de Empresas

Curso 2012 / 2013

**REESTRUCTURACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL:
MAPA FINANCIERO (DEL AÑO 2000 A LA ACTUALIDAD)**

**THE RESTRUCTURING OF THE SPANISH BANKING SECTOR:
FROM 2000 UNTIL TODAY**

Realizado por el alumno Doña Loreto Valcarce Muñiz

Tutelado por el Profesor Doña Laura Valdunciel Bustos

León, diciembre de 2012

INDICE

RESUMEN	pág. 4
ABSTRACT	pág. 5
INTRODUCCIÓN	pág. 6
OBJETO DEL TRABAJO	pág. 7
METODOLOGÍA UTILIZADA	pág. 8
1. SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL	pág. 9
1.1 Definición: Sistema Financiero.	pág. 9
1.2 Área bancaria del Sistema Financiero Español	pág. 11
2. MAPA FINANCIERO ESPAÑOL	pág. 17
2.1 Mapa financiero español: año 2000	pág. 17
2.2 BSCH	pág. 30
2.3 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	pág. 32
2.4 Banco Popular	pág. 34
2.5 Banco Sabadell	pág. 35
2.6 Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona	pág. 37
2.7 Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid	pág. 38
2.8 Cajas de Ahorros de Castilla y León	pág. 40
2.8.1 Caja España	pág. 41
2.8.2 Caja Duero	pág. 41
2.8.3 Caja Municipal de Burgos	pág. 41
2.8.4 Caja Círculo Católico de Burgos	pág. 42
2.8.5 Caja Segovia	pág. 42
2.8.6 Caja Ávila	pág. 43
2.8.7 Creación fallida de un músculo financiero	pág. 43
2.8.8 CEISS – Unicaja	pág. 44
2.8.9 Caja Ávila y Caja Segovia se integran en Bankia	pág. 45
2.8.10 Caja Círculo crea el SIP Caja ³	pág. 45
2.8.11 Caja Burgos se integra en CaixaBank	pág. 45

3. PROCESOS DE RESTRUCTURACIÓN ACTUALES	pág. 46
3.1 Mapa Financiero año 2012	pág. 47
3.1.1 Grupo Santander	pág. 47
3.1.2 BBVA	pág. 48
3.1.3 CaixaBank	pág. 49
3.1.4 Bankia	pág.49
3.1.5 Banco Sabadell	pág. 50
3.1.6 Banco Popular	pág. 50
3.1.7 Ibercaja se integra con Caja ³	pág. 51
3.1.8 Unicaja y CEISS	pág. 52
3.1.9 Catalunya Caixa	pág. 52
3.1.10 Novagalicia Banco	pág. 52
3.1.11 Kutxabank	pág. 53
3.1.12 Banco BMN	pág. 53
3.1.13 Banca March	pág. 53
3.1.14 Caixa Ontiyent	pág. 54
CONCLUSIONES	pág. 55
BIBLIOGRAFÍA	pág. 56
AGRADECIMIENTOS	pág. 58

INDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

Figura 1.1: Esquema del Sistema Financiero	pág. 9
Figura 1.2 Estructura del Sistema Financiero Español	pág. 11
Figura 1.3 Estructura del Área Bancaria	pág. 11
Figura 1.4 Organigrama del Banco de España	pág. 14
Figura 1.5 Diferencias básicas entre Bancos y Cajas de Ahorro	pág. 16
Tabla 2.1 Clasificación de la Banca Española según su activo (I)	pág. 17
Tabla 2.1 Clasificación de la Banca Española según su activo (II)	pág. 18
Tabla 2.2 Clasificación de las Cajas de Ahorro según su activo (I)	pág. 21
Tabla 2. 2 Clasificación de las Cajas de Ahorro según su activo (II)	pág. 21
Tabla 2.3 Los mayores Bancos y Cajas de Ahorro del mundo	pág. 23
Figura 2.4 Entidades que forman el grupo BBVA en año 2005	pág. 32
Figura 2.5 Historia de CEISS	pág. 44
Figura 3.1 Procesos de Reestructuración Actuales	pág. 47

RESUMEN

El presente trabajo intenta acercar un poco cómo se encuentra el sistema financiero español. Parte de una pequeña aproximación a sus conceptos básicos para poder entenderlo.

A partir de un pequeño análisis de la situación financiera existente en España en el año 2000 y mediante la evolución de sus entidades más destacables, acabamos trazando el mapa financiero que existe en España a inicios del año 2012.

Además hemos realizado un pequeño análisis de la situación en la que se encuentran las Cajas de Ahorro de nuestra comunidad autónoma.

No se profundiza en ningún proceso de fusión ni situación real y actual de ninguna entidad, ya que lo que se pretende es dar una visión panorámica del sistema financiero español.

ABSTRACT

This paper seeks to shed some light on the current situation of the Spanish financial system. It is based on a first approach to understanding its basic concepts.

By analysing the financial situation in Spain in 2000 and following the development of the most important institutions, we mapped the financial situation existing in this country at the beginning of 2012.

We also carried out an analysis of savings banks in our autonomous region.

This analysis is not an in-depth assessment of any merger processes or the real situation of specific entities as our purpose is to provide an overview of the Spanish financial system.

INTRODUCCIÓN

Cuando me planteo realizar este trabajo sobre un tema tan complejo y tan en boca de todos como es el Sistema Financiero Español y su Reestructuración, lo hago para intentar sintetizar todos los movimientos que en la estructura del mismo se han producido durante los últimos años.

Tras la primera reunión mantenida con mi tutora, y aunque el tema pueda parecer a priori muy sencillo, me decido por intentar establecer un Mapa Financiero Español. Debido a los continuos cambios que se están produciendo, sobre todo originadas por las numerosas reformas financieras que nuestro país está llevando a cabo, decido trazar una hoja de ruta para realizar el mismo.

Partiendo del mapa existente en España a finales del año 2000, comentando brevemente cada Entidad relevante, quiero llegar a mostrar el mapa financiero que existe en España a inicios del año 2012, en el que nos encontramos. Ya que este año está siendo un año de continuos cambios en el sector financiero, al final me gustaría comentar brevemente las fusiones, compras o absorciones que se están planteando en el momento actual.

Se trata de un tema de plena actualidad, en algunos momentos llegando a ser conflictivo por las diferentes posturas que existen en la sociedad actual: por un lado el Supervisor del Sistema con los continuos cambios legislativos que provocan que se cambie la forma de valorar las Entidades, y la constante y rápida adaptación a la nueva normativa que tienen que adoptar las Entidades. Por otro lado nos encontramos con la postura de la Entidades Financieras que tienen que dedicar tiempo y capital humano para adaptarse a los cambios de normativa; no sólo teniendo que adecuar sus balances sino teniendo que poner en marcha toda la ingeniería financiera existente para poder hacer rentable su negocio, e intentar resolver los problemas surgidos como consecuencia de las malas gestiones que llevaron a cabo en los tiempos de bonanza económica. Y ya como tercer vértice de este triángulo tenemos a la Sociedad; que en muchos casos arremeten contra unos y otros sin tener conocimiento real de la situación e influenciada por lo que los medios de comunicación dicen. Juega un papel importante y clave en todos los movimientos que llevan a cabo los dos primeros; ya que en el fondo cualquier paso que dan tanto el Supervisor como las propias Entidades, va enfocado hacia intentar conseguir máxima estabilidad en la Sociedad y el Sistema.

OBJETO DEL TRABAJO

El objetivo único y primordial que me planteo al realizar este trabajo es intentar establecer un mapa financiero de España. Al ser un mapa un elemento estático, y el proceso de reestructuración algo en continuo movimiento, se ha determinado hacer una pequeña “fotografía” de la situación existente a inicios del año 2012, para poder compararla con la existía a finales del año 2000.

No sería un trabajo actualizado si no se plantearan los movimientos que se están llevando a cabo y que se van a llevar durante el presente año y en los próximos meses. Por eso al final del trabajo se va a dedicar un apartado a analizar la situación actual y los procesos que en la actualidad están llevándose a cabo.

El mayor problema que nos encontramos a la hora de analizar el mapa financiero es el determinar en qué momento paramos y hacemos la “foto” de la situación, ya que la situación actual es cambiante, en unas horas se pueden dar movimientos que lo cambiarían completamente.

Para comenzar el análisis partimos del análisis de las entidades existentes en España a finales del año 2000, año clave para el sistema financiero Español. Hay que destacar que en dicho análisis dividimos a las entidades en dos grandes bloques; por un lado los Bancos y por el otro las Cajas de Ahorro. No es objeto de estudio las Cooperativas de Crédito.

Hasta el inicio de las actuales reformas financieras provocadas por la Crisis que estamos viviendo, mantendremos este doble formato, analizando de una manera más pormenorizada los grandes grupos bancarios que existen en cada parte del sector.

Con la transformación de las Cajas de Ahorro en Bancos, finalizaremos englobándolos todos en un mismo bloque.

Ya para terminar realizaremos un análisis de la situación del sector en el momento actual.

METODOLOGÍA UTILIZADA

Para la elaboración del presente trabajo utilizaré una metodología descriptiva basada en el análisis de diversas fuentes de información tanto de carácter primario como secundario; páginas web de diversas Administraciones Públicas (Banco de España, Banco Central Europeo, CECA...), artículos encontrados en prensa especializada...

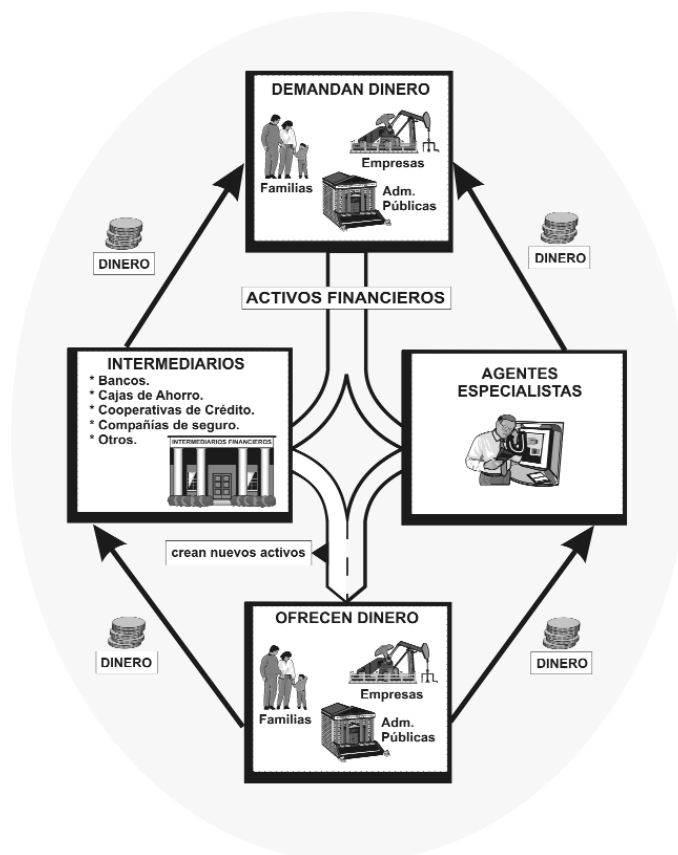
1. SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL

1.1 DEFINICIÓN: SISTEMA FINANCIERO.

Conjunto de instituciones, medios y mercados que permiten canalizar el ahorro de aquellas unidades de gasto con superávit (excedentes) hacia aquellas unidades de gasto que precisamente necesitan de esos fondos para cubrir su déficit.

Una definición en un sentido más estricto nos dice que el Sistema Financiero de un país está formado por el conjunto de INSTITUCIONES, PRODUCTOS y MERCADOS que tienen como finalidad canalizar el ahorro de las unidades de superávit (ahorradores) hacia las unidades de déficit (prestatarios).

Figura 1.1 Esquema del Sistema Financiero



Fuente: Estudio UGT – CajaSol

El Sistema Financiero para funcionar necesita de una serie de órganos que lo regulan. En el caso del Sistema Financiero Español, la máxima autoridad monetaria y financiera corresponde al Gobierno (Ministerio de Economía y Comunidades Autónomas) siendo responsables del funcionamiento de las instituciones financieras, de los activos financieros y de los diferentes mercados financieros.

Existen tres Órganos Ejecutivos, a través de los cuales el Ministerio de Economía realiza sus funciones (inspección y control, carácter normativo y sancionador):

- Banco de España: Competencia sobre las entidades financieras
- Dirección General de Seguros: Competencia sobre las entidades aseguradoras
- Comisión Nacional del Mercado de valores: se encarga de la supervisión e inspección del Mercado de Valores.

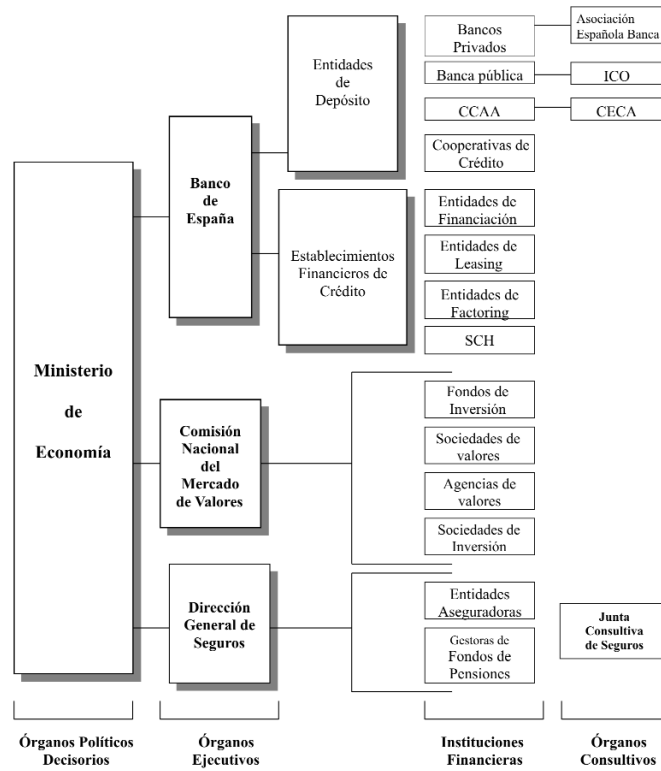
En el Sistema Financiero, existen también una serie de Órganos Consultivos. Cada órgano ejerce consulta a unas determinadas instituciones:

- Asociación Española de la Banca Privada (AEB): único representante de la Banca española, es una asociación privada
- Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA): agrupa a todas las Cajas de Ahorro Confederadas.
- Junta Consultiva del Crédito Oficial: a pesar de estar creada por ley en 1971, no ha llegado a constituirse.
- Junta Consultiva de Seguros: es el órgano encargado del asesoramiento de la Dirección general de Seguros.

De estas clasificaciones arriba descritas, parte la DIFERENCIACIÓN EN ÁREAS de nuestro Sistema Financiero:

- Área Bancaria: encabezada por el Banco de España y donde se recoge lo relacionado con la actividad bancaria. Es en esta área donde vamos a trazar nuestro mapa financiero, objeto de estudio.
- Área de Seguros: encabezada por la Dirección General de Seguros.
- Área de Valores: encabezada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Figura 1.2 Estructura del Sistema Financiero Español



Fuente: Estudio UGT – CajaSol

1.2 ÁREA BANCARIA DEL SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL

Figura 1.3 Estructura del Área Bancaria



Fuente: Estudio UGT - CajaSol

Ya que nuestro objeto de estudio del presente trabajo se encuadra dentro de esta área, vamos a describir brevemente dicha área, centrándonos en el órgano ejecutivo de dicha área (Banco de España), y en las entidades de crédito sobre las que centraremos nuestro estudio: Bancos y Cajas de Ahorro, ya que como hemos indicado anteriormente, las Cooperativas de Crédito no formarán parte del nuestro Mapa Financiero.

Banco de España

Con la entrada de España en la Unión Monetaria Europea, el peso específico que este organismo tenía en el ámbito decisorio de la política económica española ha disminuido, aunque su papel es de vital importancia.

Al no ser objeto de estudio en este trabajo, tan sólo vamos a hacer mención a las principales funciones básicas que desarrolla esta institución, teniendo en cuenta que desde el 1 de enero de 1999 participa en el desarrollo de diferentes funciones básicas atribuidas al Sistema Europeo de Bancos Centrales.

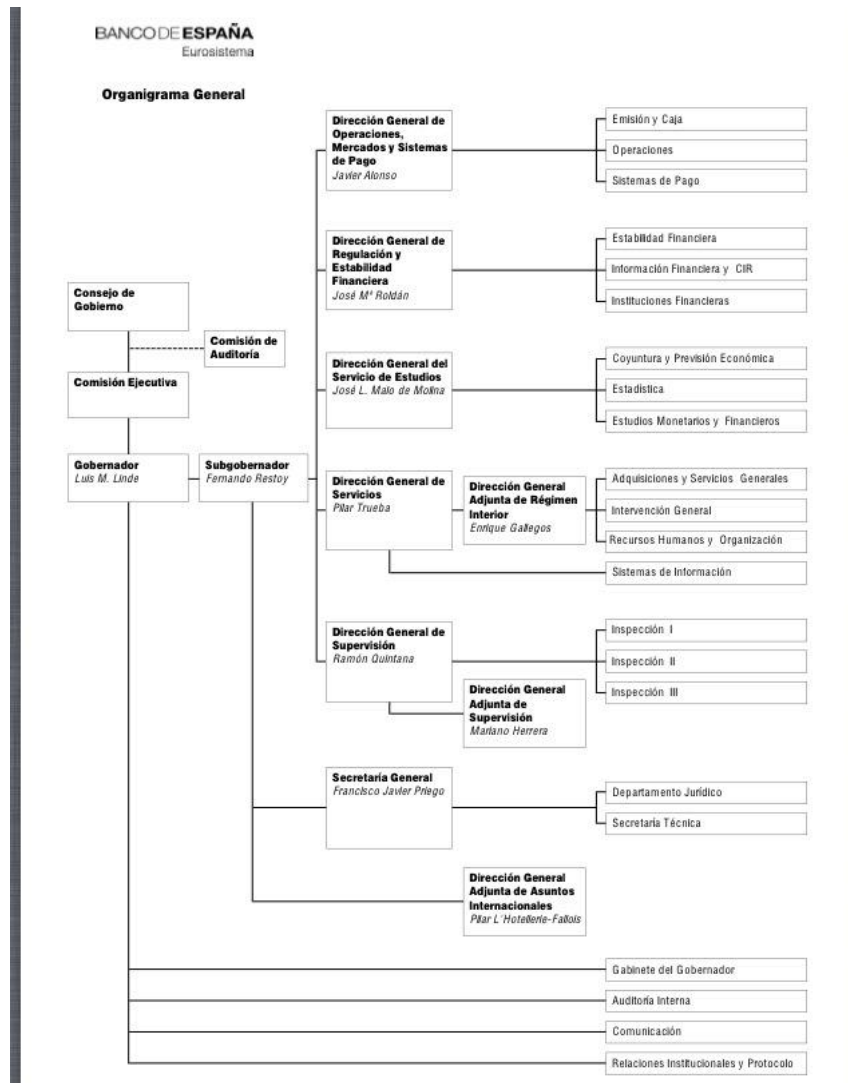
La Ley 13/1994 de 1 de junio, de Autonomía del Banco de España otorga el desempeño de las siguientes funciones principales:

- Gestión y custodia de las reservas de divisas y metales preciosos no transferidos al Banco Central Europeo
- Supervisar la solvencia y comportamiento de las Entidades de Crédito, otras entidades y mercados financieros de acuerdo a las disposiciones vigentes
- Poner en circulación la moneda y desempeñar las diferentes funciones que se le encomienden respecto a ella
- Realizar los servicios de Tesorería y agente financiero de la Deuda Pública
- Promover el buen funcionamiento y estabilidad del sistema financiero y sin perjuicio de las funciones del Banco Central Europeo, de los sistemas de pagos nacionales
- Elaborar y publicar las estadísticas relacionadas con sus funciones y asistir al Banco Central Europeo en la recopilación de la información estadística necesaria.

Para el desempeño de las funciones y la actividad normal del Banco de España, cuenta con una estructura estable encabezada por los siguientes Órganos Rectores:

- Gobernador: Dirige el Banco, preside su Consejo de Gobierno y Comisión Ejecutiva, representándolo legalmente. Lo nombra el Jefe del Estado a propuesta del Presidente del Gobierno. El mandato del Gobernador y Subgobernador es simultáneo en el tiempo y tiene una duración de seis años sin posibilidad de renovación
- Subgobernador: sustituye al Gobernador en ausencia de éste asumiendo las competencias que le sean delegadas. Se nombra a propuesta del Gobernador.
- Consejo de Gobierno: compuesto por el Gobernador, Subgobernador, Consejeros (nombrados por el Gobierno a propuesta del Ministro de Economía), Director General del Tesoro y Política Financiera (sin voto en asuntos de política financiera), Vicepresidente de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (sin voto en asuntos de política financiera). También asisten con voz y sin voto los Directores Generales del Banco, Secretario y Representante del Personal. Aprueba las directrices generales de actuación, sobre todo las referentes a la política monetaria, las circulares del Banco, las propuestas de sanción.
- Comisión Ejecutiva: compuesta por el Gobernador, Subgobernador y dos Consejeros (designados por el Consejo de Gobierno, a propuesta del Gobernador). También asisten con voz y sin voto los Directores Generales del Banco y Secretario. Se encarga de Instrumentar la política monetaria, resolviendo las autorizaciones administrativas, formulando las recomendaciones y requerimientos, así como la incoación de expedientes sancionadores a las entidades de crédito.

Figura 1.4 Organigrama del Banco de España (actualizado a diciembre de 2012)



Fuente: Banco de España

Bancos

Son sociedades anónimas que con ánimo de lucro se dedican a recibir dinero de terceros en forma de depósito irregular con el objeto de prestarlo por su cuenta y riesgo y bajo unas determinadas circunstancias. En otras palabras, se dedican a la compra y venta del uso de dinero pagando o percibiendo una remuneración denominada interés.

La creación de un Banco exige la autorización del Ministerio de Economía, con un informe previo del Banco de España. Tras su constitución e inscripción en Registro Mercantil, también ha de ser inscrito en el Registro de Entidades del Banco de España.

Al ejercicio de la actividad bancaria se le exigen, entre otros estos requisitos:

- Constituir una Sociedad Anónima
- Capital Social mínimo de 18 millones de euros, desembolsado íntegramente en efectivo y representado por acciones nominativas.
- Objeto social limitado a las actividades propias de una entidad de crédito.
- Asegurar la honorabilidad comercial y profesional de los titulares de participaciones significativas (las que alcanzan el 5% del capital o de los derechos de voto de la entidad)
- Contar con un Consejo de Administración formado por al menos cinco miembros (de reconocida honorabilidad, conocimiento y experiencia)
- Contar con una buena organización administrativa y contable. Así como procedimientos de control interno de acuerdo a la normativa vigente para garantizar la gestión de la entidad.
- Tener el domicilio social y la efectiva administración y dirección dentro del territorio nacional.

Cajas de Ahorros

Son entidades de crédito plenas con libertad y equiparación operativa completa. Constituidas bajo la forma jurídica de fundaciones de naturaleza privada, con finalidad social. Revierten un importante porcentaje de los beneficios obtenidos a la sociedad a través de su Obra Social. Están especializadas en la canalización del ahorro popular y en la financiación de las familias y de las pymes.

A lo largo del tiempo se consolidaron como entidades sociales y su crecimiento como empresas financieras en las últimas décadas ha sido espectacular. Mas adelante veremos cómo han desaparecido en aplicación de la normativa actual, creando y trasladando su negocio a Bancos en los que ellas son los máximos accionistas.

Diferencias más significativas entre Bancos y Cajas de Ahorro

Figura 1.5 Diferencias básicas entre bancos y Cajas de Ahorro

DIFERENCIAS BÁSICAS BANCOS / CAJAS DE AHORROS

	BANCOS	CAJAS DE AHORROS
NATURALEZA JURÍDICA	Sociedades Anónimas	Entidades de carácter fundacional
DISTRIBUCIÓN EXTERNA DEL BENEFICIO	Dividendos Reservas	Obra Social Reservas
FORMAS DE CAPITALIZACIÓN	Capital Accionistas	Aportaciones fundadores
Fundación		
Ampliaciones de Capital	Ampliaciones	Cuotas participativas Deuda Subordinada
COMPETENCIA REGULADORA	Estado	Estado Comunidades Autónomas
ÓRGANOS RECTORES	Junta General Consejo de Admón.	Asamblea General Consejo de Admón. Comisión de Control
GRUPOS DE REPRESENTACIÓN	Accionistas.	Legislativo autonómico Corporaciones locales Impositores Entidades fundadoras Empleados

Fuente: Estudio UGT – CajaSol

2. MAPA FINANCIERO ESPAÑOL

Una vez que hemos dado una pequeña pincelada acerca del Sistema Financiero Español, definiendo brevemente los agentes del Área Bancaria que nos interesan, Banco de España, Bancos y Cajas de Ahorro, vamos a intentar marcar nuestro mapa financiero objeto de estudio en el presente trabajo.

2.1 MAPA FINANCIERO ESPAÑOL: DICIEMBRE DE 2000

A 31 de diciembre de 2000 en España existen 122 bancos registrados y 52 cajas de ahorro. Para poder estudiarlos y analizar su desarrollo evolutivo hasta la actualidad, vamos a clasificarlos según su activo (a cierre del tercer trimestre del año 2000), que reflejaremos en millones de euros y de pesetas, y el porcentaje que representan sobre el total de su subsector.

Clasificación de la Banca Española según su activo

Tabla 2.1 Clasificación de la Banca Española según su activo (I)

	Activo Miles euros	Activo mill. pesetas	% sobre total
Banco Santander Central Hispano	164.189.536	27.318.840	27,83
Banco Central Hispano-Americano	—	—	—
Banco Santander	—	—	—
Banco Español de Crédito	44.009.630	7.322.586	7,46
Hispamer Banco Financiero	2.715.330	451.793	0,46
Banif, Banca Personal	2.645.543	440.181	0,45
Pátagon Internet Bank	916.135	152.432	0,16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	190.051.034	31.621.831	32,21
Banco Bilbao Vizcaya	—	—	—
Argentaria, C. Postal y Banco Hipotecario	—	—	—
Caja Postal	—	—	—
Banco Exterior de España	—	—	—
Banco Hipotecario de España	—	—	—
Banco de Crédito Local	12.141.367	2.020.153	2,06
BBVA Privanza Banco	1.315.079	218.811	0,22
Finanzia, Banco de Crédito	1.421.797	236.567	0,24
Uno-e Bank	166.580	27.717	0,03

Banco de Barcelona	60.362	10.043	0,01
BBV Banco de Financiación	1.234.203	205.354	0,21
Banco Depositario BBV	1.369.061	227.793	0,23
Banco Industrial de Bilbao	291.189	48.450	0,05
Banco Occidental	15.562	2.589	0,00
Banco Popular Español	21.360.341	3.554.062	3,62
Banco de Andalucía	3.350.673	557.505	0,57
Banco de Castilla	2.093.554	348.338	0,35
Banco de Galicia	1.763.565	293.433	0,30
Banco de Vasconia	1.294.374	215.366	0,22

Fuente: Anuario El País, 2001

Tabla 2.1 Clasificación de la Banca Española según su activo (II)

	Activo miles euros	Activo mill. pesetas	% sobre total
Banco de Crédito Balear	873.370	145.317	0,15
Banco Popular Hipotecario	949.979	158.063	0,16
Bancopopular-e.com	62.044	10.323	0,01
Banco de Sabadell	16.629.859	2.766.976	2,82
Solbank SBD (2)	1.916.266	318.840	0,32
Banco de Asturias	603.620	100.434	0,10
Sabadell Multibanca	340.691	56.686	0,06
Banco Herrero	3.403.957	566.371	0,58
Banco de Valencia	3.978.932	662.039	0,67
Banco de Murcia	906.071	150.758	0,15
Banco de Negocios Argentaria	—	—	—
Bankinter	19.053.183	3.170.183	3,23
Deutsche Bank, SAE	9.643.345	1.604.518	1,63
Banco Pastor	9.116.724	1.516.895	1,55
Barclays Bank	6.642.083	1.105.150	1,13
Banco del Comercio	—	—	—
Banco Atlántico	8.028.834	1.335.886	1,36
Banco Santander de Negocios	—	—	—
Banca Catalana	—	—	—
Banco Zaragozano	5.247.647	873.135	0,89
Banco de América	816.310	135.823	0,14
Banco Cooperativo Español	4.866.578	809.730	0,82
Banco Urquijo	4.557.893	758.370	0,77

Banco Guipuzcoano	4.998.116	831.617	0,85
Banco March	3.271.303	544.299	0,55
Banco Luso Español	2.250.072	374.380	0,38
Citibank España	2.846.296	473.584	0,48
Crédit Lyonnais España	—	—	—
BNP España	1.494.711	248.699	0,25
Banco Mapfre	1.719.457	286.094	0,29
Banco San Paolo	—	—	—
Chase Manhattan Bank CMB	2.026.088	337.113	0,34
Banco de Alicante	—	—	—
Banco de Vitoria	1.710.519	284.606	0,29
Banca Jover	—	—	—
Banco del Espíritu Santo	2.366.593	393.768	0,40
Sindicato de Banqueros de Barcelona	—	—	—
Deixa Banco Local	—	—	—
Banco Gallego	1.225.094	203.838	0,21
Banco Directo	—	—	—
Corporación Bancaria de España	—	—	—
Banco Simeón	1.244.488	207.065	0,21
Banco de la Pequeña y Mediana Empresa	915.840	152.383	0,16
Bankoa	614.183	102.191	0,10
Banco Árabe Español	314.183	52.276	0,05
Bancoval	1.144.791	190.477	0,19
Abbey National Bank	—	—	—
Sociedad Española de Banca de Negocios	354.675	59.013	0,06
	Activo Miles euros	Activo mill. pesetas	% sobre total
Banco de Extremadura	456.694	75.987	0,08
Banco 21	—	—	—
Banco Fimestic	737.755	122.752	0,13
Open Bank, Grupo Santander	—	—	—
Deutsche Bank Credit	526.688	87.634	0,09
Banco Inversión	264.833	44.065	0,04
Banco de Finanzas e Inversiones (Fibanc)	524.142	87.210	0,09
Banco Popular Rabobank	—	—	—
Banco de Europa	1.381.328	229.834	0,23
Banco del Desarrollo Económico Español	310.108	51.598	0,05
Banco de Depósitos	330.380	54.971	0,06

Banco Barcelonesa de Financiación	—	—	—
Banco Indosuez España	—	—	—
Banco Alcalá	115.671	19.246	0,02
Banca Pueyo	267.476	44.504	0,05
Probanca, Servicios Financieros	64.886	10.796	0,01
Bancofar	205.442	34.183	0,03
Banco Europeo de Finanzas	103.921	17.291	0,02
Banco Etcheverría	161.701	26.905	0,03
Banco Halifax Hispania	245.781	40.895	0,04
Euro Banco del Principat	—	—	—
Banco Esfinge	61.354	10.208	0,01
Banco Universal	—	—	—
Banco de Promoción de Negocios	32.909	5.476	0,01
Privat Bank	36.747	6.114	0,01
Banco Condal	33.924	5.644	0,01
Altae Banco	99.680	16.585	0,02
Banco Marocaine du Commerce Extérieur International	43.000	7.155	0,01
Banco Industrial de Cataluña	—	—	—
Am Banca Agrupació Mútua	—	—	—
Banco de Madrid	20.695	3.443	0,00
Banco de Albacete	11.983	1.994	0,00
Banco Alicantino de Comercio	9.036	1.503	0,00
Banco de Huelva (3)	9.564	1.591	0,00
Banco General	—	—	—
Banco del Noroeste (3)	19.194	3.194	0,00
Banco de Sevilla (3)	33	5	0,00
Banco Mercantil de Tarragona	—	—	—
Crédit Local de France-España	—	—	—
Caixabank	—	—	—
Banco de la Exportación	—	—	—
Eurobank del Mediterráneo	187.503	31.198	0,03
UBS España	121.816	20.268	0,02
Banesto Banco de Emisiones	2.119.214	352.608	0,36
Santander Central Hispano Investment	2.464.682	410.089	0,42
General Electric Capital Bank	501.457	83.435	0,08
CDC Urquijo	18.298	3.045	0,00
TOTAL	590.026.605	98.172.170	100,00

Fuente: Anuario El País, 2001 (Asociación Española de Banca Privada)

Tabla 2.2 Clasificación de las Cajas de Ahorro según su activo (I)

	Activo Miles Euros	Activo mill pesetas	% sobre total
C. E. y Pensiones de Barcelona	63.507.010	10.566.677	18,92
C. A. y M. P. de Madrid	45.580.226	7.583.911	13,58
C. A. de Cataluña	20.430.439	3.399.339	6,09
C. A. de Galicia	14.990.611	2.494.228	4,47
C. A. de Valencia, Cast. y Alic., Bancaja	14.314.316	2.381.702	4,27
C. A. del Mediterráneo	14.094.099	2.345.061	4,20
C. A. y M. P. de Zaragoza, Aragón y Rioja	11.454.061	1.905.795	3,41
Bilbao Bizkaia Kutxa	10.372.974	1.725.918	3,09
Unicaja	9.666.561	1.608.380	2,88
Caja España de Inversiones	9.362.876	1.557.851	2,79
C. A. y M. P. Guipúzcoa y San Sebastián	7.544.316	1.255.269	2,25
C. A. de Salamanca y Soria	6.733.660	1.120.387	2,01
C. A. de Vigo, Ourense y Pontevedra	5.677.241	944.613	1,69
C. A. de Castilla-La Mancha	5.605.567	932.688	1,67
C. A. y M. P. de Córdoba, Cajasur	5.551.317	923.661	1,65
C. E. del Penedés	4.989.734	830.222	1,49
C. A. de Murcia	4.921.509	818.870	1,47
C. A. de Asturias	4.641.738	772.320	1,38
C. G. A. de Granada	4.524.090	752.745	1,35
C. A. de Navarra	4.511.891	750.715	1,34
M. P. y C. A. de Huelva y Sevilla	4.481.742	745.699	1,34
C. A. Municipal de Burgos	4.088.484	680.266	1,22
C. A. de la Inmaculada de Aragón	3.820.392	635.660	1,14
C. A. P. San Fernando de Sevilla y Jerez	3.804.161	632.959	1,13
C. A. y M. P. de Baleares	3.683.868	612.944	1,10
C. A. de Vitoria y Álava	3.480.806	579.157	1,04
C. A. de Sabadell	3.224.710	536.547	0,96
C. G. A. Canarias	3.043.218	506.349	0,91
C. A. de Santander y Cantabria	2.996.805	498.626	0,89
C. A. de Extremadura	2.977.461	495.408	0,89
C. A. Provincial de Tarragona	2.752.467	457.972	0,82
C. A. de Terrassa	2.687.041	447.086	0,80
C. E. de Girona	2.476.082	411.985	0,74
C. I. A. de Canarias	2.472.262	411.350	0,74

C. A. y M. P. del C. C. O. de Burgos	2.137.261	355.610	0,64
C. A. Laietana	2.116.982	352.236	0,63
C. A. y M. P. de Ávila	1.932.035	321.464	0,58
C. A. y M. P. de Segovia	1.720.599	286.284	0,51
C. A. de Manresa	1.710.416	284.589	0,51
M. P. y C. A. de Badajoz	1.627.128	270.731	0,48
C. A. Provincial de Ourense	—	—	—
C. A. Provincial de Pontevedra	—	—	—
C. A. y M. P. Municipal de Pamplona	1.208.557	201.087	0,36
C. A. de La Rioja	1.188.609	197.768	0,35
C. E. Comarcal de Manlleu	855.506	142.344	0,25
C. A. Provincial de Guadalajara	492.211	81.897	0,15
C. A. y M. P. de Ontinyent	386.780	64.355	0,12

Fuente: Anuario El País 2001 (CECA)

Tabla 2.2 Clasificación de las Cajas de Ahorro según su activo (II)

	Activo miles Euros	Activo mill pesetas	% sobre total
C. Provincial de A. de Jaén	240.810	40.067	0,07
C. A. de Pollensa	142.937	23.783	0,04
C. A. y Préstamos de Carlet	131.451	21.872	0,04
C. A. Municipal de Vigo	—	—	—
C. A. de Vigo e Ourense	—	—	—
Total Cajas	330.355.017	54.966.450	98,44
CECA	5.240.785	871.993	1,56
Total Sector	335.595.802	55.838.443	100,00

Fuente: Anuario El País 2001 (CECA)

Una vez establecida una primera clasificación de las entidades españolas a finales del año 2000, para poder trabajar sobre nuestro mapa financiero tenemos que trabajar de manera paralela con Bancos y Cajas de Ahorro, para terminar en la actualidad donde hablaremos de grandes grupos bancarios, ya que con las últimas reformas las Cajas de Ahorro como se entendían en el año 2000 no existen, ya que la gran mayoría han transferido su negocio a sus propios bancos.

Nos encontramos ante 174 entidades que operan en España, muchas de ellas ya bajo las mismas directrices, ya que pertenecen a algún grupo bancario. Es una tarea muy complicada ir analizando la evolución que a lo largo de los últimos 12 años han

desarrollado cada una de ellas, ya que la extensión del presente trabajo es limitada. Por ello, vamos a analizar la evolución que han sufrido en los últimos años los 4 grandes grupos bancarios y las principales cajas de ahorro, analizando también la evolución de las cajas de ahorro que geográficamente pertenecían a nuestra comunidad autónoma de Castilla y León, que a pesar de no encontrarse entre las primeras del sector, forman parte de la historia de nuestra comunidad.

En el sector financiero español, en el año 2000 la competencia que existía era “menos agresiva” que la que puede existir en la actualidad, ya que las cuotas de mercado estaban muy definidas, en la mayoría de los casos respondían a criterios meramente geográficos. De donde era una entidad, se la consideraba la líder en el mercado y el resto eran las competidoras. De ahí que muchas de las entidades que existían en el año 2000 no tuvieran una política expansiva dentro de sus directrices, porque su negocio se limitaba a una zona geográfica concreta o incluso a un sector del mercado muy definido, como es el caso de las bancas personales o las exclusivas bancas privadas, como puede ser el Banco March.

Con los años dichas políticas fueron evolucionando, ya que la subsistencia en el sector provocaba que bien mediante la expansión, o mediante la absorción o fusión con otras entidades las entidades fueran creciendo. En los últimos años y a raíz de la crisis mundial esta necesidad de crear entidades sanas y grandes es tal que se han modificado las políticas financieras para conseguir que exista un mercado sano y eficiente.

De una manera simbólica me gustaría hacer una mención a los 200 mayores bancos y cajas de ahorro del mundo, entre los que se encontraban en Banco Santander Central Hispano, el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid y el Banco Popular Español. Aunque parezca que tan sólo 5 entidades españolas se encuentran entre las 200 mayores entidades del mundo, hay que señalar que estamos hablando de los 3 mayores grupos bancarios y las dos cajas de ahorro más fuertes de nuestro país, que representan un porcentaje muy elevado del negocio de nuestro país.

Tabla 2.3 Los mayores bancos y cajas de ahorro del mundo

	Miles de dólares		
	Capital	Activo	Beneficios
Citigroup	47.699	716.937	15.948
Bank of America Corp.	38.176	632.574	12.215
HSBC Holdings	28.533	569.139	7.982
Bank of Tokio-Mitsubishi	26.019	678.244	3.831
Chase Manhattan Corp	25.504	406.105	6.424
Dai-Ichi Kangyo Bank	23.525	471.977	1.704
Crédit Agricole Groupe	23.335	441.524	4.095
Sakura Bank	23.057	443.367	1.192
Fuji Bank	22.654	531.184	2.674
Industrial & Commercial Bank of China	21.919	427.546	498
Sanwa Bank	21.391	428.604	2.212
Sumitomo Bank	20.821	507.959	2.045
Bank One Corp	20.367	269.425	4.977
BNP Paribas	19.939	701.853	5.198
UBS	18.460	613.637	5.107
ABN-Amro Bank	17.817	459.994	4.270
Credit Suisse Group	17.658	451.829	4.093
Deutsche Bank	17.418	843.761	4.106
Industrial Bank of Japan	17.000	391.081	1.578
Agricultural Bank of China	16.286	244.293	-110
Bank of China	15.270	316.234	524
Tokai Bank	15.150	277.688	1.151
Norinchukin Bank	14.795	469.900	1.100
HypoVereinsbank	14.708	505.559	757
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	14.481	239.268	2.915

	Miles de dólares		
	Capital	Activo	Beneficios
National Westminster Bank	14.446	286.811	3.658
First Union Corp	14.202	253.024	4.831
Barclays Bank	14.055	398.825	3.976
ING Bank	13.964	351.211	2.455
Lloyds TSB Group	13.674	241.715	5.853
Wells Fargo & Co	13.335	218.102	5.951
China Construction Bank	13.196	265.845	890
Rabobank Nederland	13.067	282.514	1.537
Dresdner Bank	12.965	398.687	2.140
Fleet Boston Financial Corp	12.757	190.692	3.429
Banco Santander Central Hispano	12.514	257.624	2.728
Société Générale	12.256	408.420	3.298
Banca Intesa	12.249	305.354	1.787
Asahi Bank	11.873	271.971	742
JP Morgan & Co	11.551	260.898	3.114
Commerzbank	11.201	373.766	1.377
Fortis Bank	11.057	330.640	1.951
National Australia Bank	10.003	150.805	2.701
Halifax	10.002	222.795	2.612
Groupe Caisse d'Espargne	9.798	212.299	1.037
Crédit Mutuel	9.690	267.039	1.566
Abbey National	9.489	263.949	2.925
Westdeutsche Landesbank Girozentrale	8.790	390.722	819
MeritaNordbanken	8.246	104.457	1.309
Royal Bank of Canada	8.175	177.697	1.890
Daiwa Bank	8.095	138.262	438
Mitsubishi Trust & Banking Corporation	7.999	152.467	1.183
Scotiabank	7.795	145.158	1.675
Unicredito Italiano	7.752	169.708	2.838
Crédit Lyonnais	7.651	173.699	1.123
Royal Bank of Scotland	7.583	146.307	1.994
Canadian Imperial Bank of Commerce	7.572	163.858	944
Sanpaolo IMI	7.540	140.533	1.806
Sumitomo Trust & Banking	7.504	143.548	757
Toronto-Dominion Bank	7.462	139.617	2.806

Mitsui Trust&Banking	7.428	91.984	-1.040
Groupe Banques Populaires	7.272	190.112	1.084
Bank of Montreal	7.191	152.184	1.483
KBC Bank	6.959	147.161	990
Bayerische Landesbank	6.781	273.487	714
SunTrust Banks	6.485	95.390	1.696
KeyCorp	6.305	83.344	1.683
DBS Bank	6.280	63.905	625
ANZ Banking Group	6.084	88.229	1.410
Dexia	6.074	245.775	1.321
Wachovia Corporation	5.795	67.353	1.542
Zenshinren Bank	5.748	203.315	595

	Miles de dólares		
	Capital	Activo	Beneficios
Shoko Chukin Bank	5.689	131.415	-203
Bank of Scotland	5.654	114.370	1.451
US Bancorp	5.605	81.530	2.362
Banca di Roma	5.352	134.939	543
Firstar Corporation	5.331	72.788	1.413
Toyo Trust & Banking Company	5.320	75.687	267
DG Bank Deutsche Genossenschaftsbank	5.306	244.346	385
Bank of New York	4.951	74.756	2.952
Standard Chartered	4.891	87.493	819
Shizuoka Bank	4.881	73.157	416
National City Corp.	4.828	87.123	2.149
Landesbank Baden-Württemberg	4.822	277.280	898
PNC Financial Service Group	4.731	75.428	1.971
Westpac Banking Corporation	4.708	84.766	1.321
Commonwealth Bank Group	4.641	84.885	1.425
Bank Austria	4.569	140.646	590
Oversea-Chinese Banking Corporation	4.456	32.587	541
MBNA Corp	4.381	30.560	1.695
Caja de Ahorros y Pen. de Barcelona	4.275	65.062	1.090
Bankgesellschaft Berlin	4.235	194.685	441
Bank of Yokohama	4.161	97.287	521

Den Danske Bank	4.089	94.798	854
Banco do Brasil	4.064	70.684	130
Fifth Third Bancorp	4.056	41.590	1.026
Skandinaviska Enskilda Banken	4.034	83.314	601
Norddeutsche Landesbank Girozentrale	3.977	172.036	509
Banco Bradesco	3.944	44.899	525
Nykredit Group	3.858	64.021	263
Banca Monte dei Paschi di Siena	3.851	97.771	934
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid	3.845	50.855	515
United Overseas Bank	3.819	33.913	616
Svenska Handelsbanken	3.657	108.246	1.078
Bank of Taiwan	3.585	65.828	316
Unidanmark Group	3.569	77.859	700
BNL-Banca Nazionale del Lavoro	3.487	85.340	634
Banco Itaú	3.452	29.017	1.192
Banamex	3.431	26.724	726
Hamburgische Landesbank	3.401	78.565	188
Yasuda Trust & Banking	3.399	60.095	834
Joyo Bank	3.397	63.950	164
FöreningsSaprbanken (Swedbank)	3.386	97.781	832
Chuo Trust & Banking	3.348	47.560	92
Allied Irish Banks	3.183	67.383	1.137
Comerica	3.175	38.664	1.033
State Street Corp.	3.119	60.899	968
CCF (Crédit Commercial de France)	3.104	69.608	667
Mellon Financial Corp.	3.074	48.227	1.563
		Miles de dólares	
		Capital	Activo
		Beneficios	
Helaba-Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	3.071	106.216	191
Bank of Ireland	3.060	64.978	879
Türkiye Is Bankasi	3.058	14.312	916
EFG Bank European Financial Group	3.018	18.447	722
Chiba Bank	2.988	71.369	317
Kookmin Bank	2.900	64.407	92
Desjardins Group	2.852	50.653	303
BB & T. Corp	2.846	43.487	904

Overseas Union Bank	2.841	23.633	364
Landesbank Schelwig-Holstein Girozentrale	2.837	114.354	214
Bank of Communications	2.816	58.454	322
Woolwich	2.801	54.562	841
Regions Financial Corp	2.791	43.005	785
Alliance & Leicester	2.788	49.284	809
AmSouth Bancorp	2.769	43.427	540
Bank Hapoalim	2.764	49.569	601
Hochijuni Bank	2.751	51.451	219
Chugoku Bank	2.678	45.812	106
Bank of Fukuoka	2.645	62.132	57
Bank Leumi le-Israel	2.635	47.949	495
Caixa Geral de Depositos	2.598	55.292	527
Unibanco-União de Bancos Brasileiros	2.549	20.121	437
Krung Thai Bank	2.548	26.458	-2.451
Summit Bancorp	2.520	36.411	668
National Bank of Greece	2.517	44.247	1.101
Shinhan Bank	2.509	37.468	142
Banco Comercial Português	2.499	39.360	629
Maybank	2.491	30.915	266
Alpha Bank	2.485	25.445	858
Den norske Bank Group	2.461	38.951	396
Southtrust Corp.	2.453	43.263	659
Banca Antoniana Popolare Veneta	2.450	40.625	203
Gunma Bank	2.420	49.875	188
First Commercial Bank	2.359	34.915	237
Banco do Estado de São Paulo (Banespa)	2.335	15.963	-63
Zürcher Kantonalbank	2.334	47.383	115
Hokurilku Bank	2.317	55.127	81
National Bank of Canada	2.307	45.438	475
77 Bank	2.296	45.960	249
Stanbic	2.275	29.877	568
Ashikaga Bank	2.273	51.214	167
Yapi ve Kredl Bankasi	2.238	11.066	591
Yomaguchi Bank	2.219	44.141	58
Schroders	2.219	21.662	524
Charter One Financial	2.213	31.857	496
Northern Trust Corporation	2.212	28.705	616
Saudi American Bank	2.202	20.548	241

	Miles de dólares		
	Capital	Activo	Beneficios
Hanvit Bank	2.177	63.972	-2.029
Hua Nan Commercial Bank	2.167	33.367	225
National Commercial Bank	2.144	24.815	284
Union Planters' Corp	2.140	33.280	635
Riyad Bank	2.123	17.190	294
State Bank of India	2.068	52.441	333
Arab Banking Corporation	2.040	24.358	164
Artesia Banking Corporation	2.021	87.117	241
Chang Hwan Commercial Bank	2.005	30.947	131
Marshall & Isley Corp	1.988	24.370	528
Schweizer Verband der Raiffeisenbanken	1.982	44.501	289
Robert Fleming Holdings	1.952	19.802	524
Irish Life & Permanent	1.947	27.222	367
Bank Nederlandse Gemeenten	1.940	61.564	231
FCE Bank	1.915	19.612	427
Huntington Bancshares	1.904	29.037	635
Erste Bank	1.872	52.685	243
Land Bank of Taiwan	1.858	43.259	301
Nishi-Nippon Bank	1.837	42.829	52
Internacional Commercial Bank of China	1.821	22.733	184
Banco Popular Español	1.818	26.452	708
Commercial Bank of Greece	1.796	13.834	949
Hiroshima Bank	1.777	52.775	70
Bank of East Asia	1.756	18.703	208
Wüstenrot & Württembergische	1.741	51.130	163
Iyo Bank	1.721	35.080	105
Deutsche Pfandbrief and Hypothekbank AG	1.716	145.662	511
Christiania Bank	1.692	26.223	372
Banco de la Nación Argentina	1.688	18.817	-68
United World Chinese Commercial Bank	1.685	19.670	242
First Security Corp	1.684	22.993	428
San-in Godo Bank	1.670	32.809	136
Chinatrust Commercial Bank	1.669	20.360	207
Nanto Bank	1.668	36.588	15

Fuente: Anuario El País 2001 (The Banker)

Tan sólo mencionar el poder del mercado asiático y árabe cuyas entidades figuran de una manera más o menos significativa en este ranking elaborado en el año 2000, que no hacía más que presagiar el poder que estos mercados tienen en la actualidad, ya que las economías de los países emergentes están cada más en auge.

A pesar de los cambios que se han sufrido en el sector financiero y bancario, éste es un buen observatorio de los mercados que están en auge, puesto que las entidades financieras tienden a situarse en los núcleos en los que la economía tiende a ser fluida, tanto a nivel micro (núcleos de población – oficinas bancarias) como a nivel macro (países y economías emergentes - expansión internacional de las entidades financieras).

Como anteriormente hemos mencionado, vamos a analizar, de una manera muy breve y esquemática, la evolución de los 4 grandes grupos bancarios, desde el año 2000 hasta la actualidad, y de las tres grandes cajas de ahorro. Así mismo haremos una mención especial a las cajas de ahorro de nuestra comunidad autónoma:

- BSCH (Banco Santander Central Hispano)
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria
- Banco Popular
- Banco Sabadell
- Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona
- Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid
- Caja España de Inversiones, CAMP
- Caja Duero
- Caja Municipal de Burgos
- Caja de Ahorros y Círculo Católico de Burgos
- Caja Segovia
- Caja Ávila

2.2 BSCH (BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO)



En el año 2000, el Grupo Santander era ya un referente del mercado financiero, puesto que en el año 1999 se había fusionado con el Banco Central Hispano. Habían protagonizado la primera gran fusión bancaria de la España del euro.

Naciendo la primera entidad financiera de España y ganando cuota de mercado en Iberoamérica. En este apartado vamos a centrarnos sólo en la evolución del grupo dentro de nuestro país, dejando de un lado la continua expansión que desarrolla en mercados europeos e iberoamericanos.

El grupo Santander cierra el año 2000 formado, en España, por cinco grandes núcleos financieros:

- Banco Santander Central Hispano
- Banco Español de Crédito (Banesto)
- Hispamer Banco Financiero
- BSN Banif
- Patagón Internet Bank

Los cuales tienen un volumen de activo en torno a 215.000.000 miles de euros. Desarrollan su actividad de una manera totalmente independiente, bajo las directrices del mismo grupo empresarial, pero centrando el negocio en la especialización de cada uno (Banca privada, personal, on line, financiación, ...)

A partir del año 2000, el Grupo Santander va afianzando su posición de líder del sector financiero en nuestro país.

En el año 2003 el Grupo constituye Santander Consumer integrando las sociedades que se dedicaban a ser financieras (la alemana CC-Bank, la italiana Finconsumo, Hispamer en España, ...)

En abril de 2004 se inaugura la ciudad Financiera Santander, sede Corporativa del grupo en la que trabajan más de 5.000 empleados, siendo un referente del sector en cuanto a conciliación de la vida familiar, como a organización de los tiempos y formas de trabajo. Aglutina los servicios centrales del Grupo en una pequeña Ciudad sita en Boadilla del Monte, Madrid.

En el año 2006 el grupo financiero obtiene el mayor beneficio de una empresa española, 7.596 millones de euros. Ya en el año 2007, en su 150 aniversario, es el duodécimo banco del mundo por capitalización bursátil, séptimo por beneficios y la entidad con mayor red de distribución minorista (10.852 oficinas repartidas por todo el mundo).

Podemos destacar a modo de resumen que a pesar de la mayor entidad financiera de nuestro país, todas las políticas expansivas (del grupo) dentro de nuestro país las ha llevado a cabo antes del año 2000, centrándose a partir de esa fecha en el crecimiento a nivel mundial. Hoy en día es una marca de reconocido prestigio a nivel mundial y presente en las más representativas economías (está reconocida como la cuarta marca más valiosa entre las financieras).

Engloba su negocio dentro de 6 pilares básicos:

- Orientación comercial
- Disciplina de capital y fortaleza financiera
- Prudencia en riesgos
- Diversificación geográfica y modelo de filiales
- Marca Santander
- Eficiencia

BBVA

2.3 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (en adelante BBVA) nace en el año 2000 como consecuencia de la fusión del BBV (Banco Bilbao Vizcaya – 1988) y Argentaria (1991). De modo anecdótico simplemente vamos a mencionar las entidades que forman este grupo en el año 2005:

Figura 2.4 Entidades que forman el grupo BBVA en el año 2005

Banco de Bilbao	Banco del Comercio
Banco Industrial de Bilbao	Banco de La Coruña
B. Asturiano de Industria y Comercio	Banco Latino
Banco Castellano	Banco de Vizcaya
Banco de Huesca	Banco de Financiación Industrial
Banco de Promoción de Negocios	Central de Ahorro Popular
Banco Hispano-Suizo	Luis Alborn, Banquero
Banco Occidental	Banco de la Propiedad – Banco de Barcelona
Banco de Préstamo y Ahorro	Banco Industrial de Cataluña
Banca Padró (B. Merc. de Manresa)	Banco Exterior de España
Banca Dorca (Banca Catalana)	B. de Crédito a la Construcción
Banco Meridional	Banco de Crédito Local de España
Banco Hipotecario de España	Caja Postal de Ahorros
Banco de Crédito Industrial	Instituto de Crédito para la Reconstrucción Nacional
Banco de Crédito Agrícola	Banco de Alicante
Banco Cantábrico	

Fuente: Archivo Histórico BBVA

Este grupo financiero mantiene una política expansiva similar a la del líder del sector, centrándose a partir del año 2000 en la expansión internacional y la apertura de nuevos mercados, sobre todo en Iberoamérica.

Cuando en el año 2000 se crea el grupo BBVA, se decide adoptar rápidamente una marca común y realizar un proceso de integración rápido, finalizando en febrero del 2001. Todas las empresas del grupo trabajan bajo una misma marca y con unas mismas directrices. Es esa imagen la que le da una posición única en el mercado, ya que en cualquier país de los que está presente trabajan bajo las mismas siglas.

Se trata de la segunda entidad financiera de nuestro país, y una de las más importantes del mundo. Desarrollan una política de patrocinios importantes, sobre todo a nivel deportivo donde están presentes en los deportes más representativos de cada país (NBA en EEUU, Fútbol en España, ...)

Su negocio lo engloba bajo 4 pilares básicos:

- Modelo portfolio
- Modelo negocio
- Modelo gestión
- Modelo gobierno

Según sus propias palabras, el éxito del modelo BBVA no sólo consiste en entender la importancia de los intangibles de la organización, sino en dar un paso más: implementar planes concretos que pongan estos intangibles a trabajar al servicio de los objetivos estratégicos y de negocio. Como resultado de ello y a lo largo del tiempo, la coherencia entre lo que se dice (comunicación), cómo se comporta (cultura corporativa) y lo que ofrece (productos y servicios) construye y fortalece la reputación corporativa

En la actualidad mantiene un proceso de fusión con la entidad Unnim, fruto de las fusiones de Caixa Sabadell, Caixa Terrasa y Caixa Menlleu.



2.4 BANCO POPULAR

Al igual que las entidades que anteriormente hemos, de una manera esquemática, mencionado, el Banco Popular ha sido una entidad que no ha sufrido procesos de fusión, compra o absorción desde el año 2000, salvo el que mantiene en la actualidad. En el año 2000 estaba formado por las entidades:

- Banco Popular Español
- Banco de Andalucía
- Banco de Castilla
- Banco de Galicia
- Banco de Vasconia
- Banco de Crédito Balear
- Banco Popular Hipotecario
- Banco Popular-e.com

Desde el año 1987 no ha sufrido ninguna ampliación de capital porque la rentabilidad y la política de retención de beneficios ha sido más que suficiente para mantener los índices de solvencia.

Tan sólo señalar que en el propio año 2000, este grupo da un paso más y apuesta de una manera muy decidida por la banca interactiva del futuro (presente actual).

En la actualidad, y según su propia página web, el grupo Banco Popular está formado por las siguientes entidades:

- Banco Popular Español
- Banco Popular-e
- Banco Popular Banca Privada
- Totalbank
- Banco Popular Portugal.

Actualmente mantiene abierto un proceso de integración con el Banco Pastor mediante la fórmula de fusión por absorción. En la actualidad ha lanzado una compraventa forzosa mediante una OPA de Banco Pastor S.A.

Para poder llevar a cabo este proceso y poder cumplir con los requisitos de solvencia marcados por la reforma financiera, y superar los “Stress test”, está llevando a cabo una ampliación de capital del 183,29% (esta ampliación ha finalizado el pasado 6 de diciembre y ha supuesto un objetivo prioritario para su red de comerciales)

El Banco Popular se asienta sobre tres pilares básicos:

- Rentabilidad
- Solvencia
- Eficiencia



2.5 BANCO SABADELL

El grupo Banco Sabadell es en la actualidad el sexto grupo bancario. En el año 2000 estaba ya formado por las siguientes entidades:

- Banco Sabadell
- Solbank SBD
- Banco de Asturias
- Sabadell Multibanca
- Banco Herrero

Cabe señalar un curioso hecho, y es que en el año 2000 La Caixa era el máximo accionista del Banco Sabadell, hasta su desinversión en el año 2006. En este mismo año 2000, el Banco Herrero se incorpora a este grupo formando el cuarto grupo bancario de nuestro país.

En el año 2001, sale a bolsa por primera vez. Ya en el año 2002, con la entrada en vigor de la moneda única, apuestan por una clara inversión en el crecimiento multimarca y multicanal abriendo nuevos mercados.

En el año 2003 Banco Sabadell lanza una OPA a la totalidad del Banco Atlántico. Para poder llevarla a cabo, realiza un proceso de ampliación de capital en el año 2004. Este mismo año culmina el proceso de integración tecnológica y operativa creando la marca Sabadell – Atlántico.

En el año 2006 realiza una operación para posicionarse como la segunda entidad de banca Privada de nuestro país al adquirir el tradicional Banco Urquijo.

En el año 2010 adquiere el Banco Guipuzcoano. En la actualidad mantiene un proceso de adquisición del Banco CAM (banco surgido como consecuencia de la transformación del negocio de la Caja de Ahorros del Mediterráneo en Banco fruto de las últimas reformas financieras) que ya ha concluido (09/12/12)

En la actualidad el Grupo Banco Sabadell lo componen las siguientes marcas:

- SabadellAtlántico
- SabadellCAM
- SabadellSolbank
- Banco Herrero
- ActivoBank
- SabadellGuipuzcoano
- SabadellUrquijo Banca Privada
- Sabadell UnitedBank

Sus estrategias de negocio las desarrollan a través de la elaboración de unos planes de trabajo trimestrales:

- 2002 – 2004: Crecimiento y Consolidación
- 2005 – 2007: Valor y Crecimiento
- 2008 – 2010: Óptima 10
- 2011 – 2013: CREA (crecimiento, rentabilidad, eficiencia y ambición):
 - Ampliación de la base de clientes mediante un incremento de la cuota de mercado
 - Gestión activa del Margen
 - Mejora de la eficiencia global y reducción de costes
 - Diversificación internacional
 - Optimización en el uso del capital

2.6 CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA



En el año 2000 es una entidad líder y de referencia basada en la rentabilidad, en impulsar el crecimiento y el desarrollo tecnológico y garantizar la seguridad de los recursos de los clientes. En el año 2001 mantienen la rentabilidad impulsando el crecimiento eficiente y el desarrollo tecnológico. Dentro del plan de expansión, continúan con la descentralización de la gestión hacia las oficinas. La Caixa continúa con la adquisición de la cartera de acciones del Banco Herrero.

En el año 2002 la optimización de la gestión integral de los riesgos en línea con las propuestas del Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea centran sus estrategias de negocio. Se posiciona como líder de la banca online. En sus políticas de inversiones, a través de CaixaHolding (sociedad de inversiones no cotizada que aglutina las inversiones industriales y los activos inmobiliarios de La Caixa) optimiza los procesos de control y gestión de las participaciones.

En el año 2003 continúan con el desarrollo de sus negocios básicos: negocio bancario y negocio de diversificación. La estrategia de la gestión multicanal continúa siendo primordial. La política de inversiones en los diferentes sectores de la economía la siguen desarrollando a través de su holding. En esta misma línea inician la constitución de un holding social que complementará la acción social que desarrollan a través de la Fundación La Caixa.

En el año 2004 siguen en la línea del asesoramiento personalizado, ampliando la gama de productos y servicios, y las relaciones con los clientes basadas en la confianza y calidad del servicio como factor diferenciador. En cuanto al negocio de diversificación mantienen su política de inversiones en diferentes sectores de la economía.

En el año 2005 se centran en la gestión de la cartera de las participadas. Han reforzado la solvencia siguiendo la normativa del nuevo Acuerdo de capital (Basilea II)

En el 2006 inician un proceso de desinversiones con la venta de las participaciones de Credit Andorra, Caixabank France, Banco Sabadell, Inmobiliaria Colonial...

En el 2007 la calidad, solidez y fortaleza de la evolución de la actividad y de los resultados son sus pilares básicos. La actuación de la cartera de las participadas pasa a estar gestionada por Critería – Caixa Corp.

En el año 2009 La Caixa inicia un proceso de fusión con la también catalana Caixa Girona, integrando a esta última mediante la absorción. En el primer trimestre de 2010 se formaliza la escritura y trabajan bajo una misma marca. Por otra parte, en ese mismo año 2009, Cajasol y Caja Guadalajara inician conversaciones para fusionarse. Se realiza mediante un proceso de absorción de la primera hacia la segunda. Es el primer proceso de fusión de dos cajas de ahorro interregional dentro del proceso de reorganización del sistema financiero autorizado en septiembre de 2010 y formalizándose bajo el nombre de Monte de Piedad y Caja de Ahorros San Fernando de Guadalajara, Huelva, Jerez y Sevilla.

Caja Navarra, Caja Burgos y Caja Canarias crean el primer Sistema Institucional de Protección (SIP). El 9 de junio de 2010 se constituyen como Banco comenzando a operar bajo la marca de Banca Cívica el 18 de octubre de 2010. Casi un mes más tarde, el 16 de noviembre de 2010 se realiza la integración de Cajasol en banca Cívica con la ayuda del FROB. En julio de 2011 se realiza un proceso para salir a bolsa, mediante una Oferta Pública de Suscripción y sale a bolsa Banca Cívica.

El 23 de marzo de 2012 se anuncia la fusión de Banca Cívica con CaixaBank, formalizada en escritura de 26 de marzo de ese mismo año, y sin necesitar de ayudas públicas.

Tan sólo hacer referencia a que el 1 de julio de 2011 la Caixa crea CaixaBank (cesión del negocio bancario de la Caja de Ahorros a un banco constituido por ella misma) con un core capital del 10,9%, siendo el más elevado de los grandes grupos bancarios españoles.

2.7 CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID

The logo for Bankia, featuring the word "Bankia" in a bold, yellow, sans-serif font on a dark rectangular background.

Se trata de la caja de ahorros más antigua de las españolas. Para poder hablar de esta entidad, vamos a hablar de Bankia, y según ellos mismos publican en su web,

Bankia, S.A. es la denominación de la entidad financiera nacida tras la integración de siete cajas de ahorros. El 30 de julio de 2010, Caja de Ahorros y Monte

de Piedad de Madrid, Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante (Bancaja), Caja Insular de Ahorros de Canarias, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila, Caixa d'Estalvis Laietana, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia y Caja de Ahorros de la Rioja suscribieron un Contrato de Integración para la constitución de un Grupo Contractual configurado como un Sistema Institucional de Protección (SIP).

El Contrato de Integración tenía originalmente por objeto la configuración del Grupo como una organización integrada, reconocida como grupo consolidable desde el punto de vista contable y regulatorio y como instrumento de concentración desde el punto de vista de la normativa sobre competencia, contemplando la articulación de una integración financiera de amplio alcance, la integración de la gestión y de la titularidad de las inversiones empresariales del grupo, y la centralización de las decisiones de inversión y desinversión de las carteras existentes y futuras. Con fecha 3 de diciembre de 2010 se creó la Sociedad Central del SIP bajo el nombre de Banco Financiero y de Ahorros, S.A. (BFA), constituyéndose como sociedad cabecera del mencionado SIP y matriz del Grupo Banco Financiero y de Ahorros en el que se integraron las Cajas y el resto de sus entidades filiales.

Desde el 1 de enero de 2011 Bankia, S.A. es una entidad perteneciente al Grupo Banco Financiero y de Ahorros y, a su vez, es la entidad cabecera de un grupo económico (Grupo Bankia) que, a 31 de diciembre de 2011, cuenta con un perímetro de consolidación en el que se incluyen 385 sociedades entre entidades dependientes, asociadas y multigrupo que se dedican a actividades diversas, entre las que se encuentran, entre otras, las de seguros, gestión de activos, prestación de financiación, servicios, promoción y gestión de activos inmobiliarios.

Bankia cotiza en la Bolsa española desde el 20 de julio de 2011 y desde octubre forma parte del índice selectivo Ibex 35.

Las principales actividades desarrolladas por Bankia y sus participadas son las siguientes: Banca de Particulares, Banca de Empresas, Banca Privada, Gestión de Activos y Bancaseguros, Mercado de Capitales y Participadas.

En la actualidad, la crisis de Bankia es un claro ejemplo de una quiebra bancaria gestionada políticamente de la peor manera, ya que sus más inmediatas consecuencias

son la nacionalización del grupo, la sustitución rápida de sus gestores y la aparición de un “agujero económico” de más de 23.000 millones de euros. La solución pasa por una inyección directa del Fondo de Rescate Europeo.

En aplicación de la nueva reforma laboral, Bankia acaba de presentar a los sindicatos su propuesta inicial para la reducción de empleo a la que está obligada a cambio del rescate europeo. Ésta incluye un ERE con 5.000 despidos a los que ofrece 22 días por año trabajado con un máximo de 14 mensualidades. Asimismo, los que se queden en el banco sufrirán un recorte de sus salarios totales (no del salario base) de entre el 40% y el 50%.

La reducción de empleo total que debe acometer la entidad alcanza los 6.000 empleados, de los que 5.000 saldrán mediante el ERE y los 1.000 restantes lo harán mediante venta de participadas y subcontratación de servicios a los mismos trabajadores que ahora los prestan como empleados de la entidad. Esta reducción de empleo se realizará a lo largo de los tres próximos años.

Existe muy poco margen de maniobra de negociación entre Bankia y sindicatos puesto que la entidad no puede alejarse demasiado de los términos de la reforma laboral al ser una entidad rescatada con dinero público. Como es sabido, Bankia recibirá un total de 17.959 millones de euros, entre los 4.500 millones adelantados por el FROB en septiembre y los 13.459 que se inyectarán en los próximos días.

2.8 CAJAS DE AHORRO DE CASTILLA Y LEÓN

No podíamos dejar de mencionar en este trabajo a las 6 cajas de ahorros que eran una parte viva de nuestra comunidad antes de la reforma del sistema financiero, sobre todo teniendo en cuenta que en el año 2008, impulsado por la Junta de Castilla y León se inició un proceso de conversaciones para la creación de un músculo financiero en nuestra comunidad.

A pesar que ya hemos hablado de alguna de ellas, vamos a mencionar de una manera simbólica la creación de cada una de ellas para comentar al final cuál es la situación real en la que se encuentran, ya que han ido sufriendo diversos procesos de fusión, en algún caso entre ellas.



2.8.1 Caja España de Inversiones, CAMP

Caja León, Caja Palencia, Caja Popular de Valladolid, Caja Provincial de Valladolid y Caja Zamora, dieron los primeros pasos para la fusión el 22 de marzo de 1988. El 17 de junio de 1989, las respectivas Asambleas Generales aprobaban el deseado proyecto. Y tras la adquisición de la Caja Rural Comarcal del Bierzo en 1989, por la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de León, las cinco Cajas de Ahorros culminan finalmente el proceso de fusión el 16 de junio de 1990, dando vida a la nueva Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad, una Institución señera en Castilla y León, que a su vez adquirió en el mismo año la Caja Rural Comarcal de Carrión de los Condes.

El proceso de expansión de Caja España, inmediato a su fundación, tuvo un impulso importante con la adquisición, en 1994, de más de un centenar de sucursales del Banco de Fomento, que facilitaron la vocación expansiva de nuestra Institución por gran parte de la geografía nacional, convirtiéndose al mismo tiempo en una de las más importantes en el siglo y medio de existencia de las Cajas de Ahorros españolas.

2.8.2 Caja Duero



La Caja de ahorros y Monte de Piedad de Salamanca se fusiona el 11 de mayo de 1991 con la Caja de ahorros y Préstamos de Soria creándose la Caja de Ahorros de Salamanca y Soria que en 1997 toma el nombre comercial de Caja Duero.

En junio del año 2000 integró la red de oficinas que hasta esa fecha tenía en España el Banco Crédit Lyonnais España S.A. englobado dentro de un plan estratégico de expansión y crecimiento.

2.8.3 Caja Municipal de Burgos



Creada el 11 de junio de 1926 con duración indefinida, por iniciativa del Excelentísimo Ayuntamiento de Burgos.

Institución de naturaleza fundacional privada y carácter social que, como entidad de crédito exenta de ánimo de lucro, tiene por objeto recibir fondos, fomentar el ahorro

y gestionar los recursos que le son confiados, actuando con funcionamiento autónomo e independiente de toda corporación, entidad o empresa

Era la tercera Caja de Castilla y León y la 25 de España por volumen de activos. Contaba con 195 oficinas repartidas por el norte de España, principalmente en las provincias limítrofes a Burgos.

2.8.4 Caja del Círculo Católico de Obreros de Burgos



La Caja de Ahorros y Monte de Piedad del Círculo Católico de Obreros de Burgos, cuyo nombre comercial es Cajacírculo, fue fundada el 15 de Agosto de 1908 comenzando sus operaciones el 19 de Marzo de 1909.

Desde sus inicios, Cajacírculo se dedicó a promover y administrar el ahorro de las clases más desfavorecidas para facilitar su acceso a una vivienda digna y a una instrucción integral de la persona a través de sus obras benéficas y sociales, especialmente en los campos de enseñanza.

Ha ido creciendo y consolidándose a lo largo de estos años y actualmente está en la vanguardia de las Cajas de Ahorros Españolas con más de 700 empleados, cerca de 400.000 clientes y una red de 187 oficinas.

2.8.5 Caja Segovia



La Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia es una fundación de naturaleza jurídica privada, cuyos primeros Estatutos fueron aprobados por Real Orden de fecha 16 de diciembre de 1876, iniciando su actividad el 25 de julio de 1877. El cambio que mayor trascendencia se produjo en 1943 con la aprobación de sus nuevos Estatutos, en los que se transformaba en Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia, al tiempo que se fijaban unos nuevos objetivos más ambiciosos para Segovia y su provincia. La Entidad dejó de ser una sociedad de accionistas, pasando a ser regida por un Consejo de Administración.

En paralelo, creció también su Obra Social y Cultural, receptora de los excedentes obtenidos con la actividad financiera. Caja Segovia ha dedicado hasta un 26% de sus beneficios al dividendo social, situándose a este respecto entre las cuatro primeras Cajas de Ahorros de este país. Ello ha permitido a la Entidad satisfacer las necesidades sociales y culturales de su ámbito de actuación, canalizando sus esfuerzos

en cuatro grandes áreas: “Desarrollo e Innovación”, “Asistencia Social y Solidaridad”, “Educación, Investigación y Medio Ambiente” y “Cultura y Patrimonio”

2.8.6 Caja Ávila



Caja de Ávila tiene su origen en la fusión de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila, fundada en el año 1878 y la Caja Central de Ahorros y Préstamos de Ávila.

La Obra Social es el instrumento utilizado para hacer efectivo su compromiso con la sociedad. En este sentido, la entidad se adapta, año tras año, a las necesidades y demandas de la sociedad abulense, especialmente a aquellas que no pueden ser atendidas por instituciones públicas o privadas. La Obra Social de Caja de Ávila consolida cada año el crecimiento de sus acciones, tanto las que tienen como objetivo programas y necesidades sociales, como las relacionadas con la cultura en sus más diversas manifestaciones, o las vinculadas con el medio ambiente o la conservación del patrimonio histórico.

2.8.7 Creación fallida de un “músculo financiero”

En octubre de 2008, la Junta de Castilla y León promueve la creación de un músculo financiero entre las seis cajas de la comunidad. Según palabras de la propia entidad regional as seis cajas de ahorros de Castilla y León (Caja España, Caja Duero, Caja Círculo, Caja de Burgos, Caja Segovia y Caja de Ávila) se unirán en un "grupo contractual", un modelo que se pondrá en marcha por primera vez en España y con el que se descarta la fusión de estas entidades en una única caja de ámbito regional. Este modelo "tiene muchas ventajas", al permitir a cada caja mantener "su implantación territorial, la cercanía con sus clientes" mediante su propia red de sucursales "y la obra social".

Ya en febrero de 2009 las cajas de ahorros de Castilla y León han rechazado el protocolo para su integración en un *holding*, que habían acordado agentes políticos, económicos y sociales de la comunidad autónoma. Las entidades prefieren abrir por su cuenta un proceso de negociación. Es cuando comienzan las negociaciones a dos y tres bandas y los movimientos de poder para intentar hacerse con el control financiero de Castilla y León, que impulsado por los políticos no han hecho más que provocar la desaparición de las mismas, y el objetivo fundamental de mantener el poder de las cajas dentro de la comunidad no sólo ha desaparecido, sino que ha tenido consecuencias

negativas, ya que nuestra comunidad ha perdido el peso que tenía en el control de las entidades en detrimento de otras comunidades y entidades mejor posicionadas.

2.8.8 Caja España de Inversiones Salamanca y Soria, CAMP – Unicaja

Figura 2.5 Historia de CEISS

HISTORIA

Caja España de Inversiones Salamanca y Soria, Caja de Ahorros y Monte de Piedad es una institución financiera nacida el 1 de octubre de 2010 como resultado de la fusión, previa disolución sin liquidación, de Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Salamanca y Soria.

La Asamblea General del 5 de septiembre de 2011 acordaba pasar a desarrollar su actividad financiera de forma indirecta a través de nuevo Banco de Caja España de Inversiones Salamanca y Soria SAU, siendo titular del 100% de sus acciones. Una vez inscrito en el Registro Mercantil el 2 de diciembre, el nuevo Banco llevará a cabo su actividad durante el periodo transitorio hasta que se materialice la integración con el banco creado por Unicaja.

El compromiso con la sociedad del territorio histórico de la institución se mantendrá a través de la Obra Social y del Monte de Piedad, formando parte del ámbito competencial de Caja España de Inversiones Salamanca y Soria.

Caja España de Inversiones era fruto de la fusión en 1990 de cinco cajas de ahorros: Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Palencia (fundada en 1881), Caja de Ahorros y Monte de Piedad de León (1900), Caja de Ahorros Popular de Valladolid (1916), Caja de Ahorros Provincial de Valladolid (1940), y la Caja de Ahorros Provincial de Zamora (1965).

Caja de Ahorros de Salamanca y Soria, con nombre comercial Caja Duero, era fruto de la fusión del 11 de mayo de 1991 de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Salamanca (fundada en 1881) y Caja de Ahorros y Préstamos de la Provincia de Soria (1912). A su vez, la Caja salmantina había ido incorporando el negocio de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Valladolid, la Caja de Ahorros y Préstamos de la Provincia Palencia, la Caja Rural de Cáceres, la Rural de Ávila, la Rural de Arenas de San Pedro, la Caja de Crédito Agrícola de Ciudad Rodrigo y la red española de Crédit Lyonnais en España.

Desde el 3 de diciembre de 2011 todos los activos de la entidad fueron segregados al Banco de Caja España de Inversiones Salamanca y Soria, a través del cual ejerce indirectamente la actividad financiera.

Fuente: Banco CEISS

A pesar de que en un principio, la fusión comenzó como un proceso a tres bandas entre Caja España, Caja Duero y Caja Burgos, discusiones en el reparto de poder provocaron que Caja Burgos se descolgara de las mismas. En el año 2010 se firma el protocolo de fusión entre Caja España y Caja Duero.

A pesar de haber transcurrido dos años, no se ha realizado aún la plena integración de ambas entidades, ya que están pendientes de un proceso de fusión por absorción por parte de la malagueña Unicaja. En la actualidad se está pendiente de firma del protocolo de integración laboral (ajustes de personal, ...) y de las últimas reformas del sector. Antes de que termine el año ambas entidades deberían ya caminar juntas, dando el reparto de poder una cuota mayoritaria a la malagueña Unicaja.

En los últimos test de estrés publicados, la fusión de ambas entidades podría llevarse a cabo sin necesidad de tener de acudir a ayudas del FROB, ya que la solvencia y los números de la malagueña son excelentes.

2.8.9 Caja Ávila y Segovia se integran en Bankia

Explicado anteriormente en la página 38, creación de Bankia.

Ambas entidades, una vez fallida la creación del holding financiero en la comunidad deciden unirse a las negociaciones que mantiene Caja Madrid con el resto de entidades y formar parte de Bankia.

2.8.10 Caja Círculo crea el SIP Caja³

En junio de 2010 acuerda crear un SIP con la Caja Inmaculada de Aragón (CAI) y Caja Badajoz, operando bajo la marca Caja³ desde el 1 de enero de 2011.

Cada una de las cajas del Grupo conserva su naturaleza jurídica, Obra Social y marca en sus territorios naturales de actuación, lo que les permite seguir cumpliendo sus objetivos fundacionales y mantener vigente el gran legado que han ido generando a lo largo de su dilatada existencia.

Las tres Entidades comparten una filosofía común, que es la misma que marca los objetivos del Banco Caja³: su decidida vocación de servir a los intereses de los clientes y de sus territorios de origen a los que siempre, desde sus inicios, han dirigido sus mejores esfuerzos y dedicación.

2.8.11 Caja Burgos se integra en CaixaBank

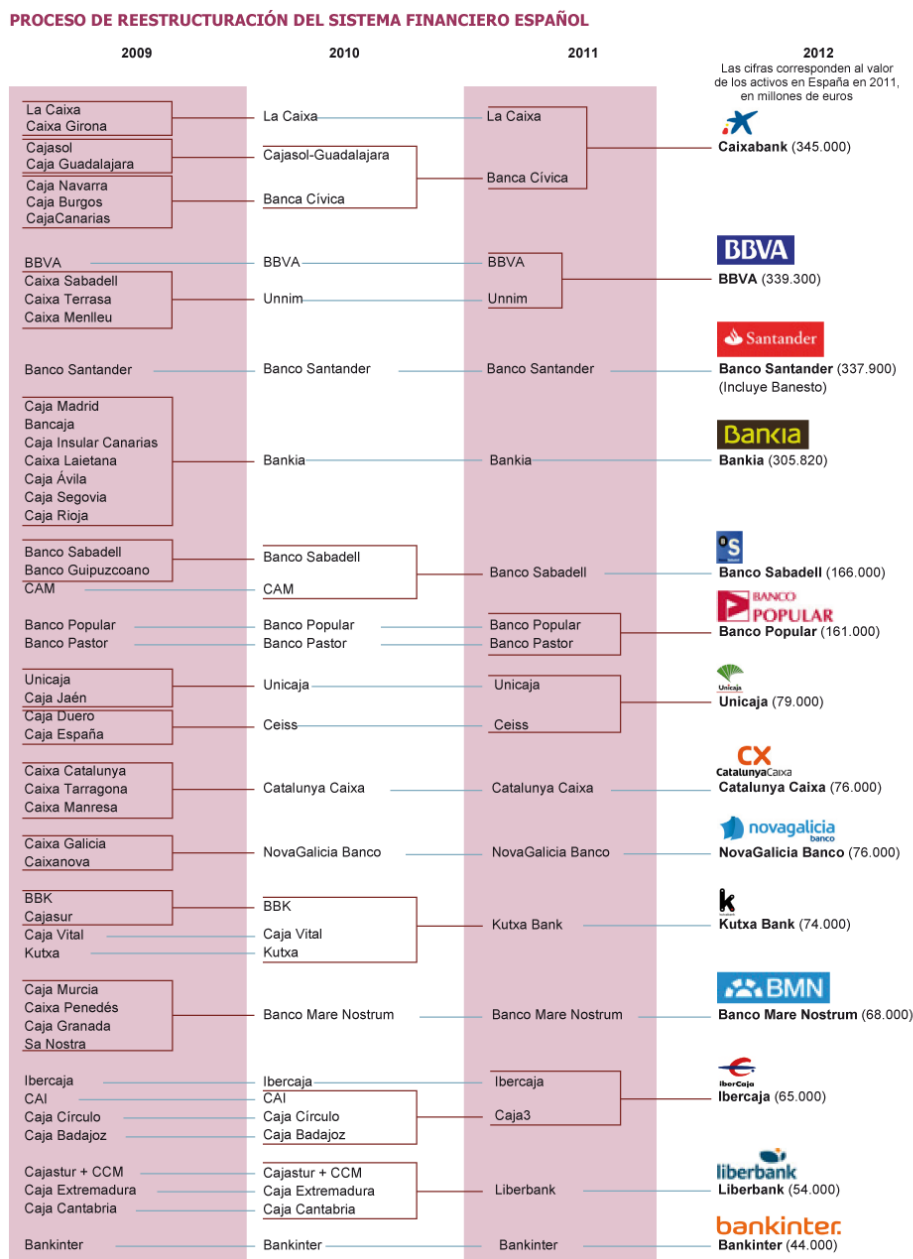
Proceso de integración ya comentado en la página 38, donde Caja Burgos crea junto con Caja Navarra y Caja Canarias el SIP Banca Cívica que más tarde se integrará dentro de CaixaBank.

3. PROCESOS DE REESTRUCTURACIÓN ACTUALES

Es muy complicado poder determinar cómo están los procesos de reestructuración actuales, porque están en continuo cambio. A pesar de que más o menos están claras cuales van a ser las alianzas que se van a desarrollar, con los continuos cambios legislativos que se están llevando a cabo desde España o desde la UE, cualquier tipo de alianza puede romperse si no está bien afianzada.

Hay una figura que resume muy bien los actuales procesos de reestructuración sobre los que vamos a intentar trazar nuestro mapa financiero en el año actual.

Figura 3.1 Procesos de reestructuración actuales



3.1 MAPA FINANCIERO EN EL AÑO 2012

Aunque pueda parecer repetitivo, hay que señalar que este mapa que aquí estamos intentando trazar, está en continuo cambio. No hay más que leer las noticias de los últimos días en las que se habla de una posible nacionalización de dos entidades por mandato de la UE...

Hay que destacar que en aplicación de:

- Real Decreto-ley 9/2009, de 26 de junio, sobre reestructuración bancaria y reforzamiento de los recursos propios de las entidades de crédito (Constitución del FROB).
- Real Decreto-ley 6/2010, de 9 de abril, de medidas para el impulso de la recuperación económica y el empleo (Regulación de los SIP).
- Real Decreto-ley 11/2010, de 9 de julio, de órganos de gobierno y otros aspectos del régimen jurídico de las Cajas de Ahorros.
- Real Decreto-ley 2/2011, de 18 de febrero, para el reforzamiento del sistema financiero.

En España hemos pasado de tener 45 Cajas de Ahorro a 15 que había en septiembre de 2011.

Tras estas operaciones, el mapa del sector financiero es el siguiente, excluyendo las entidades de menor tamaño y aquellas cuyo capital principal es extranjero. Las entidades están ordenadas de mayor a menos volumen de activos:

3.1.1 Grupo Santander

Cuenta con un volumen de activos por valor de 1.251.525 millones de euros a 31 de diciembre de 2011, según los datos difundidos por la propia entidad. Obtuvo un beneficio neto de 5.351 millones de euros en 2011, un 35% inferior a los 8.181 millones ganados en el ejercicio anterior, debido a las fuertes dotaciones a provisiones y saneamientos realizados.

En 2011, el Santander se somete a las pruebas de resistencia hechas públicas en 2011 y aprueba esos test de estrés europeos con un 8,4% de core capital. En diciembre de 2011 la Autoridad Bancaria Europea (EBA) establece que el Santander, como banco sistémico, necesita una recapitalización por importe de 15.302 millones de euros por su

exposición a la deuda soberana para logra el 9% de capital de máxima calidad o core capital, una cifra que el grupo, asegura, ya ha conseguido. Según la entidad, tiene un 9,11% en el primer trimestre de 2012.

La primera reforma financiera obliga a la entidad a provisionar los activos inmobiliarios 6.100 millones de euros y la segunda, otros 2.700 millones. En total, 8.800 millones de euros.

3.1.2 BBVA (más Unnim)

Cuenta con un volumen de activos por valor de 597.688 millones de euros a 31 de diciembre de 2011, según la propia entidad. A eso hay que unir los 28.538 millones de Unnim, con lo que la entidad llegaría a los 626.226 millones.

El BBVA obtuvo un beneficio neto de 3.004 millones de euros en 2011, que fue un 34,8% inferior al logrado en 2010, después de realizar un ajuste contable en su negocio en Estados Unidos. Aprueba los test de estrés de julio de 2011 con un 9,2% de core capital.

En diciembre de 2011 la EBA establece que el BBVA, como banco sistémico, necesita una recapitalización por importe de 6.329 millones de euros por su exposición a la deuda soberana. La entidad anuncia que puede llevarla a cabo sin ayudas. Según la entidad, tiene un 10,7% en el primer trimestre de 2012.

El FROB le adjudica Unnim. La entidad catalana, que resultó de la fusión de las cajas de Terrassa, Sabadell y Manlleu, cuenta con un volumen de activos por valor de 28.538 millones, según la propia entidad. En 2010 Unnim recibió del FROB1 un préstamo por valor de 380 millones de euros. Al no llegar al 10% de capital de máxima calidad que le exige el Gobierno, y no encontrar inversores, se convierte en banco para recibir ayudas del FROB2, que le inyecta 568 millones de euros y pasa a controlar el 100% de la entidad en septiembre de 2011.

La primera reforma financiera obliga a la entidad a provisionar los activos inmobiliarios 4.000 millones de euros y la segunda, otros 1.880 millones (incluidos los de Unnim Banc). En total, 5.880 millones de euros.

3.1.3 CaixaBank (más Banca Cívica y Banco de Valencia)

Es fruto del traspaso de todo el negocio bancario de La Caixa. CaixaBank sale a bolsa el 1 de julio de 2011. Acaba 2011 con un volumen de activos de 264.315 millones de euros, según datos de la propia entidad. Su unión con Banca Cívica asciende esta cifra a unos 342.000 millones, según el banco. Aprueba los test de estrés europeos de julio de 2011 con un 6,4% de core capital. Su beneficio cae el 13,1% en 2011 hasta 1.053 millones debido al incremento de las provisiones para afrontar el deterioro de la calidad crediticia y la caída de la actividad bancaria.

En diciembre de 2011 la EBA establece que el Grupo La Caixa, por su gran tamaño, necesita una recapitalización por importe de 630 millones de euros por su exposición a la deuda soberana. La entidad asegura que ya ha logrado ese objetivo. A marzo de 2012 cuenta con un 12,4%.

El 27 de marzo CaixaBank y Banca Cívica aprueban su fusión. Banca Cívica nació de la fusión de cuatro cajas de ahorro: Caja Navarra, Cajasol, CajaCanarias y Caja Burgos y, a 31 de diciembre de 2010, contaba con un volumen de activos de 71.374 millones de euros, según la propia entidad. Banca Cívica fue la primera entidad que acudió al capital privado para lograr aumentar su core capital y lo hizo en julio de 2010. Justo un año después salió a bolsa, en julio de 2011.

La primera reforma financiera obliga a CaixaBank a provisionar los activos inmobiliarios 3.181 millones de euros y la segunda, otros 3.389 millones (incluidos los de Banca Cívica).

El FROB le adjudica el Banco de Valencia, entidad intervenida el 22 de noviembre de 2011. Con esta adquisición, que le sumará unos 20.500 millones en activos, la entidad cuenta con 362.500 millones de euros en activos, según Efe.

3.1.4 Bankia

Fruto de la fusión de siete cajas de ahorro: Caja Madrid, Bancaja, Caja Insular de Canarias, Caixa Laietana, Caja Ávila, Caja Segovia y Caja Rioja. En 2010 recibe del FROB1 un préstamo por valor de 4.465 millones de euros para dicha integración y para que refuerce sus recursos. En 2011 cuenta con un volumen de activos de 305.820 millones de euros, según datos de la propia entidad. Aprueba los test de estrés europeos de julio de 2011 con un 5,4% de core capital. Se convierte en el primer banco resultante de fusiones de cajas que sale a bolsa para buscar capital. Lo hace el 20 julio de 2011.

En diciembre de 2011 la EBA establece que el Banco Financiero y de Ahorros (Bankia), por su gran tamaño, necesita una recapitalización extraordinaria por importe de 1.329 millones de euros para alcanzar un 9% de core capital. Bankia asegura que ya ha cumplido la petición de la EBA y que cerró 2011 en el 10,1%.

El Ministerio de Economía anuncia la nacionalización de BFA, después de que el Consejo de Administración, con José Ignacio Goirigolzarri como nuevo presidente (tras la dimisión de Rodrigo Rato) haya propuesto que el Estado se convierta en accionista mayoritario. El Grupo BFA-Bankia solicita al Estado una ayuda pública adicional de 19.000 millones de euros. Ese dinero se suma a los 4.465 millones prestados que recibió BFA (matriz de Bankia) por el Fondo de Reestructuración y Ordenación Bancaria (FROB), crédito por el que se materializó el control de la entidad por parte del Estado. En total, BFA-Bankia recibirá 23.465 millones de euros para garantizar su viabilidad, una cifra que Goirigolzarri rechaza que sea una ayuda, sino de "aportación de capital puro".

3.1.5 Banco Sabadell

En diciembre de 2011 se queda por 1 euro con la Caja de Ahorros del Mediterráneo (CAM), intervenida por el Banco de España meses antes, con una ayuda de 5.249 millones de euros procedentes del Fondo de Garantía de Depósitos. La entidad anuncia que tras este proceso contará con un volumen total de activos de 167.000 millones de euros, desde los 95.000 millones que tenía. El Banco Sabadell aprobó los test de estrés europeos de julio de 2011 con un 5,7% de core capital. Sin embargo, la CAM suspendió con un 3%, la peor nota de la banca española. Anuncia que en 2011 ganó un 39% menos respecto a 2010, con un beneficio neto de 231,9 millones de euros. El motivo, que dotó de provisiones por un valor total de 1.049 millones.

3.1.6 Banco Popular

En proceso de compra del Banco Pastor, que comenzó en octubre de 2011. La entidad subraya que contará con volumen total de activos de 161.000 millones de euros al final del proceso. El Banco Popular aprobó los test de estrés europeos de julio de 2011 con un 5,3% de core capital. Sin embargo, el Banco Pastor suspendió con un 3,3%.

En diciembre de 2011 la EBA establece que el Banco Popular, la quinta entidad financiera del país en septiembre de 2011, momento en el que se analizan las cuentas,

necesita una recapitalización por importe de 2.581 millones de euros por su exposición a la deuda soberana. Estima de forma preliminar un capital principal "ligeramente superior al 9% para 2012 y 2013". El Popular anuncia un beneficio neto de 479,6 millones de euros en 2011, un 18,7% menos que en 2010, después de dotar unas provisiones de 1.690 millones de euros. Sumando los dos decretos, las necesidades pendientes de provisiones se elevan a unos 5.000 millones.

3.1.7 Ibercaja se integra con Caja³

Los consejos de administración de Ibercaja y Caja³ han aprobado su integración, mediante la compra de grupo Caja³ por la entidad aragonesa. Ibercaja no aprueba finalmente su fusión con Liberbank y Caja³, después de conocerse el informe de la auditora Oliver Wyman, que cifraba en 2.108 millones de euros las necesidades de capital del futuro grupo. Ibercaja es, según este informe, la que menos capital necesitaría en solitario, 226 millones de euros, frente a los 1.198 de Liberbank y los 779 de Caja³.

Los consejos de administración de Liberbank, Ibercaja y Caja³ aprueban su fusión en mayo de 2012. El resultado dará una entidad con un volumen de activos de 114.000 millones de euros en activos. Antes, en febrero de 2012, Ibercaja y Caja³ anunciaban a la CNMV su integración a través de un proceso de fusión por absorción de Caja³ por parte de Ibercaja Banco.

Ibercaja, que aprueba los test de estrés europeos de julio de 2011 con un 6,7% de core capital, se convierte en banco (IberCaja Banco) a pesar de que no lo necesita porque tiene la solvencia requerida por ley. Banco Grupo Caja³ nace de la fusión de tres cajas de ahorros: CAI, Caja Círculo de Burgos y Caja Badajoz. Suspende los test de estrés europeos de julio de 2011 con un 4% de core capital. Se convierte en banco el 1 de enero de 2012. La entidad destaca que es el único SIP en España que no ha necesitado ayudas del FROB y que no tiene necesidades adicionales de capital de máxima calidad.

Liberbank resulta de la fusión de tres cajas de ahorro: Caja de Extremadura, Caja Cantabria y Grupo Cajastur. Este último ya se había hecho con anterioridad Caja Castilla-La Mancha, intervenida por el Banco de España. Aprueba los test de estrés europeos de julio de 2011 con un 6,8% de core capital (entonces se denominaba Effibank) Logra con recursos propios los 320 millones que precisaba para alcanzar un

capital principal del 10% exigido por el Gobierno sin tener que salir a bolsa ni ser controlado por el FROB.

3.1.8 Fusión entre Unicaja y CEISS

Las asambleas generales de ambas entidades han aprobado su integración, que se ha hecho efectiva el 16 de marzo de 2012, tras la reunión de los consejos de administración de cada entidad. Caja España-Duero adquiere un 30% de Unicaja. La fusión requerirá entre 850 y 1.500 millones de ayudas públicas. El nuevo grupo tendrá un volumen de activos aproximado de 80.000 millones de euros, según han informado las entidades.

Unicaja aprobó los test de estrés europeos de julio de 2011 con un 9,4% de core capital; Caja España-Duero, con un 7,3%. Caja España-Duero evita la salir a bolsa ni ser intervenida por el FROB gracias a este acuerdo (en los últimos días se habla de una posible intervención de la caja castellano-leonesa al entrar el FROB al rescate de la misma)

3.1.9 CatalunyaCaixa

Entidad surgida de la fusión de Caixa Catalunya, Tarragona y Manresa. En 2010 recibe del FROB1 un préstamo por valor de 1.250 millones de euros para la integración. Suspende los test de estrés europeos de julio de 2011 con un 4,8% de core capital. Al no llegar al 10% de capital de máxima calidad le exige el Gobierno, y no encontrar inversores, se convierte en banco para recibir ayudas del FROB2, que le inyecta 1.718 millones de euros y pasa a controlar el 89,74% de la entidad en septiembre de 2011. En junio de 2011 cuenta con un volumen de activos de 77.000 millones de euros, según datos de la propia entidad.

Se encuentra en proceso de subasta.

3.1.10 Novagalicia Banco

Resulta de la fusión entre las cajas gallegas Caixa Galicia y Caixanova. En 2010 recibe del FROB1 un préstamo por valor de 1.162 millones de euros para dicha integración y para que refuerce sus recursos. Cuenta con un volumen de activos de 75.773 millones de euros, según la entidad. Aprueba los test de estrés europeos de julio de 2011 con un 5,3% de core capital.

Al no llegar al 10% de capital de máxima calidad le exige el Gobierno, y no encontrar inversores, se convierte en banco y recibe ayudas del FROB2, que le inyecta 2.465 millones de euros y pasa a controlar el 93,16% de la entidad en septiembre de 2011.

Como el resto de entidades, según la ley, Novagalicia Banco puede recomprar las acciones al FROB a precio de mercado durante los primeros dos años. Busca capital para no ser subastada antes de septiembre. Crea dos marcas: una para Galicia, Asturias y León (Novagalicia Banco) y otra para el resto (NGB).

3.1.11 Kutxabank

El banco es fruto de la integración de las cajas de ahorro vascas: la alavesa Vital, la guipuzcoana Kutxa y la vizcaína BBK, que ya había adquirido la intervenida Cajasur. Inicia su andadura el 1 de enero de 2012. Cuenta con unos activos de 75.729 millones de euros, según anuncian las propias entidades. Aprobaron por separado los test de estrés europeos de julio de 2011 con un core capital del 10,01% (Kutxa); 8,8% (BBK); y 8,7% (Vital).

3.1.12 Banco BMN

El Banco Mare Nostrum nace de la fusión de cuatro cajas de ahorro: Cajamurcia, Caixa Penedés, Sà Nostra y Caja Granada. A 31 de diciembre de 2010 cuenta con un volumen de activos de 71.026 millones de euros según la propia entidad. En 2010 recibe del FROB1 un préstamo por valor de 915 millones de euros para la integración. Aprueba los test de estrés europeos de julio de 2011 con un 6,1% de core capital.

Evita la entrada del Estado en su accionariado. Logra colocar entre inversores privados un 25,11% de su capital (242,25 millones de euros) y consigue las exigencias de capital del Gobierno de España, que son del 8%.

3.1.13 Banca March

Es la entidad más solvente de Europa según los test de estrés de julio de 2011 con un 23,5% de core capital. En los nueve primeros meses de 2011, la entidad informa que el total de los activos del balance consolidado ascendió entonces a 12.956,5 millones de euros. Cuenta además con un patrimonio neto cifrado en un total de 3.312,2 millones de euros y gestiona en banca privada y patrimonial un volumen de negocio de 5.484 millones de euros.

3.1.14 Caixa Ontiyent

Aprueba los test de estrés europeos de julio de 2011 con un 5,6% de core capital. Sigue operando como una caja de ahorros. A 31 de diciembre de 2010 cuenta con un volumen de activos por valor de 931 millones, según informa la propia entidad.

CONCLUSIONES

Nuestro sistema financiero está más vivo que nunca. Provocado por los cambios legislativos y la crisis mundial, hemos pasado de tener dos tipos de entidades financieras principales: cajas de ahorros y bancos, a tener tan sólo bancos. Las Cajas de Ahorros tal y como las entendemos tienen los días contados ya que la inmensa mayoría de ellas han traspasado su negocio a los Bancos que ellas mismas han creado.

Intentar trazar un mapa financiero actualizado es una tarea muy complicada puesto que cada día salen noticias nuevas en los medios de comunicación que pueden llegar a revolucionar el sector y destruir las alianzas ya existentes.

Antes de la crisis mundial, la inmensa mayoría de las entidades se marcaban como objetivos estratégicos la expansión, crecimiento de los recursos y de la cartera de clientes, diversificación de sus negocios... Hoy en día el claro objetivo que nunca veremos en ningún plan estratégico pero que está en todas presente es la supervivencia. Actualmente, leemos sus estrategias y todas se centran en alcanzar el core capital exigido por Bruselas, ratios adecuados a las nuevas reformas legislativas...

También nos encontramos con grandes problemas como la morosidad existente o incluso las temidas participaciones preferentes, que no son objeto de estudio en el presente trabajo.

Si todos los mercados están en continua evolución, nuestro mercado financiero está en un proceso de cambio interno muy intenso, que culminará con la creación de grandes y solventes entidades financieras que sentarán las bases de la recuperación de nuestra economía, puesto que la confianza en este sector se está perdiendo, y mediante el trabajo duro se recuperará.

Dentro de unos años cuando todo pase se echará de menos a las Cajas de Ahorros, que debido en la mayoría de los casos a las gestiones ineptas de los políticos de turno que se han adueñado de los sillones de sus Consejos de Administración han desaparecido, y a su Obra Social, pues no hay que olvidar que revertían un porcentaje importante de sus beneficios a la sociedad. Ahí es cuando nos daremos cuenta que sólo si estamos en manos de profesionales las cosas podrían haber salido de otra manera.

BIBLIOGRAFÍA

- Formación y Control (2003). “Sistema Financiero Español” Estudio UGT-CajaSol. Disponible en:
<http://www.ugtcajasol.es/CD%20Oposiciones/Auxiliares%20Monte/Sistema%20Financiero%20Monte.pdf>
- Ley 13/1994 de 1 de junio sobre Autonomía del Banco de España. Disponible en: http://app.bde.es/clf_www/leyes.jsp?id=7251
- Banco de España. <http://www.bde.es/bde/es/>
- Anuario El País (2001).
- Marbella Sánchez, F., Martínez Campillo, A. y Cabeza García, L. (2008). “¿Son las cajas de ahorro de Castilla y León socialmente responsables? Influencia de su obra social en el desempeño empresarial”. Disponible en: <http://www.aedem-virtual.com/articulos/iedee/v14/142071.pdf>
- Banco Santander. http://www.santander.com/cs/gs/Satellite/CFWCSancomQP01/es_ES/Corporativo.html
- Arroyo Martín, José Víctor (2005). “Archivo Histórico BBVA. Memoria Histórica de 150 años de banca y economía en España”. Disponible en: http://www.usc.es/estaticos/congresos/histec05/b21_arroyo_martin.pdf
- BBVA. <http://www.bbva.com/TLBB/tlbb/jsp/esp/home/index.jsp>
- Banco Popular. <http://www.grupobancopopular.com/ES/Paginas/Inicio.aspx>
- Banco Sabadell <https://www.grupbancsabadell.com/es/INICIO/index.html>
- La Caixa http://www.lacaixa.com/corporate/home_es.html
- La Caixa <http://www.lacaixa.comunicacions.com/se/index.php?idioma=esp>
- La Caixa http://www.caixabank.com/index_es.html
- Bankia <http://www.bankia.com/es/>
- Caja España <http://www.cajaespana-duero.es/servicios/informacion-corporativa/conocenosCE.asp?co=1>
- Caja Burgos <http://www.cajadeburgos.com/>
- Cajacírculo http://www.cajacirculo.com/es/index.php?PA_ID=432

- Caja Segovia
<http://www.cajasegovia.com/Portal/Home/cruce/0,0,84600%24P1%3D1347,00.html>
- Caja Ávila <http://www.cajadeavila.com/>
- Caja ³ <http://www.caja3.es/paginas/paginafinal.asp?idNodo=60>

AGRADECIMIENTOS

Cuando llevas más de diez años en una empresa con un trabajo estable y una posición más o menos consolidada, plantearte estudiar un Curso de Adaptación al Grado resulta una locura.

Durante un año mis compañeros y yo hemos sacrificado nuestras tardes y nuestros fines de semana con el único fin de tener el ansiado título de Graduado en Administración y Dirección de Empresas.

El presente trabajo es el último paso para conseguir dicho título. Por ello, no puedo dejar de transmitir mis agradecimientos a todas aquellas personas que han hecho posible que esto pase de ser un sueño a una realidad:

A mis padres y hermana porque sin ellos nada de esto sería posible.

A mi tutora por ser mi guía en este trabajo y ayudarme cuando las fuerzas han flaqueado.

A mis profesores del Grado por descubrirme cómo se puede volver a la Universidad diez años más tarde y sentir que el tiempo no ha pasado.

A mis compañeros de Grado porque durante estos meses hemos formado una gran familia, ayudándonos y compartiendo vivencias y experiencias.

Y por último, quiero hacer una mención muy especial a Sonia, María Luz y Noelia, porque sin ellas nada de esto hubiera sido posible. El Grado nos ha unido, y entre nosotras ha crecido una sincera amistad. No es fácil encontrar a personas que son como tú y que comparten tus mismas inquietudes. Ellas saben por todo lo que he pasado y han estado a mi lado siempre.

GRACIAS