

FRANCISCO MOCHON MORCILLO (*)**LOS BALANCES Y LAS CUENTAS DE RESULTADOS
DE LAS CAJAS DE AHORROS ANDALUZAS**

Las Cajas de Ahorros Andaluzas suponen aproximadamente un tercio del sistema financiero andaluz, peso similar al que las Cajas de Ahorros Confederadas tienen en el total del territorio nacional. Es de destacar, sin embargo, que las Cajas de Ahorros Andaluzas han experimentado un fuerte crecimiento en los últimos años de forma que su participación relativa ha ido incrementándose.

Los Balances de Situación

Centrándose en el análisis del balance de situación público, y en particular en las cuentas de pasivo lo más significativo quizás sea la evolución de la partida acreedores, esto es, depósitos del sector privado, depósitos del sector público y otras cuentas. A este respecto cabe señalar que el total de la partida acreedores representaba en diciembre de 1.981, 420.146 millones de pesetas, habiendo experimentado un crecimiento del 24 por ciento a lo largo de 1.982, lo que la sitúa en 520.915 millones de pesetas en diciembre de 1.982. Estas cifras reflejan por un lado el dinamismo de las Cajas de Ahorros Andaluzas, el crecimiento medio de las Cajas de Ahorros en España fue del 21,2 por ciento, y por otro la fuerte implantación de las mismas en la Comunidad Autónoma Andaluza. Respecto al total nacional la partida acreedores, de las Cajas Andaluzas supuso el 9 por ciento en 1.981 y el 9,2 en 1.982. (Cuadros 1 y 2).

Otro aspecto significativo del balance agregado de las Cajas de Ahorros Andaluzas es que las partidas básicas integrantes de los recursos propios, éste es, "Fondo de Dotación, Reservas y Obra Benéfico Social", representan respecto al total del pasivo el 4,20 por ciento en 1.982, mientras que dichas partidas representan a nivel nacional el 5,8 por ciento. Estos datos reflejan un hecho

(*) Director General de Política Financiera. Consejería de Economía, Industria y Energía. Junta de Andalucía.

característico de la mayoría de las Cajas Andaluzas; tener un coeficiente de garantía y reservas/pasivos computables) inferior a la media nacional.

Dentro de las partidas del activo destacan las inversiones crediticias que representan aproximadamente el 45 por ciento del total del activo. Le siguen en importancia la cartera de valores y la partida Tesorería y entidades de crédito. En ninguna de estas partidas se aprecian diferencias significativas respecto a lo observado a nivel nacional.

La Cuenta de Resultados de las Cajas de Ahorros Andaluzas

Respecto a los productos financieros es de señalar que el porcentaje medio nacional con respecto al activo patrimonial es de 10,12 y supone 0,36 puntos más que la media para Andalucía, que es de 9,76. Resulta pues, que la rentabilidad financiera de los activos de las Cajas de la Comunidad Autónoma Andaluza es menor que la de la media nacional. (Cuadros 3 y 4).

Al analizar los costes financieros el porcentaje se invierte. Los costes financieros medios de las Cajas de Ahorros Andaluzas (4,58) son 0,81 puntos menos que los nacionales 5,39. El coste de los recursos ajenos es menor y entre otras razones por que el porcentaje de la Cuenta de Acreedores formado por las cuentas corrientes, de ahorro e imposiciones a plazo es distinto; en Andalucía hay menos imposiciones a plazo y más cuentas corrientes.

La diferencia entre los productos y los costes, ésto es, el margen de intermediación ofrece una información relevante. Este margen es favorable para las Cajas Andaluzas (5,18) que trabajan con un margen superior a la media nacional (4,73) en 0,45 puntos.

Si añadimos la gestión personal y los Gastos Generales obtenemos el margen de explotación 1,47 para Andalucía y 1,53 para España, donde vuelven a invertirse las condiciones.

Los gastos de personal y los gastos generales son mayores para las Cajas Andaluzas (2,71 y 1,00 respectivamente) que para la media nacional (2,30 y 0,90), debido, en parte a que los recursos por oficinas en Andalucía son más bajos, al igual que lo es la actividad económica.

Por último al analizar el Beneficio neto se observa que el porcentaje que éste supone sobre el activo patrimonial para Andalucía 0,83, es menor que el valor obtenido por la media de las Cajas en España. La rentabilidad, por tanto, de las Cajas Andaluzas es inferior que la media nacional y ello se debe básicamente al hecho ya constatado de tener unos gastos de explotación más elevados.

CUADRO N° 1

BALANCE DE SITUACION PUBLICO DE LAS CAJAS DE AHORROS ANDALUZAS

(EN MILLONES DE PESETAS)

	ALMERIA	ANTEQUERA	CADIZ	M.P. CORDOBA	P. CORDOBA	G. GRANADA	P. GRANADA	HUELVA
TESORERIA Y ENTIDADES DE CREDITO	8.448,0	6.221,7	4.929,5	12.601,3	8.715,2	15.976,8	4.017,0	3.345,6
INVERSIONES CREDITICIAS	11.670,0	8.812,6	16.339,7	36.015,0	21.698,4	37.412,4	3.448,6	19.068,2
CARTERA DE VALORES	7.691,9	5.109,4	7.697,8	16.451,3	9.010,2	15.992,9	1.007,2	7.576,4
INMOVILIZADO	860,2	977,7	1.387,5	3.628,2	1.961,8	2.076,4	275,9	1.608,2
APLICACION FONDO O.B.S.	132,7	24,6	53,1	680,2	568,8	748,0	2,6	116,4
CUENTAS DIVERSAS	1.084,8	1.196,4	2.490,0	2.731,7	1.517,4	7.070,5	556,4	2.265,9
TOTAL ACTIVO = TOTAL PASIVO	29.887,6	22.342,4	32.897,6	72.107,7	43.471,8	79.277,0	9.307,7	33.980,7
FONDO DE DOTACION	0,1	—	0,4	—	1,0	0,2	146,0	1,0
RESERVAS	595,9	587,5	387,6	2.480,1	995,8	2.506,9	122,6	921,5
FONDO OBRA BENEFICIO SOCIAL	138,7	72,1	66,9	685,6	579,5	790,3	32,0	116,4
ENTIDADES DE CREDITO	1.157,1	852,9	1.051,4	2.279,1	3.971,5	3.608,0	1.081,3	3.555,3
ACREEDORES	26.859,1	20.070,0	29.240,5	63.305,6	36.724,2	68.092,1	7.397,8	28.094,5
EFFECTOS Y DEMAS OBLIGACIONES	40,0	11,1	429,5	406,2	49,4	236,6	48,5	71,3
CUENTAS DIVERSAS	1.096,7	748,8	1.721,3	2.951,1	1.160,4	4.042,9	479,5	1.220,7

CUADRO Nº 1 (CONTINUACION)

BALANCE DE SITUACION PUBLICO DE LAS CAJAS DE AHORROS ANDALUZAS

(EN MILLONES DE PESETAS)

	JAEN	JEREZ	MALAGA	RONDA	M.P. SEVILLA	S.F. SEVILLA	ANDALUCIA	CECA
TESORERIA Y ENTIDADES DE CREDITO	1.408,8	5.136,6	4.761,9	28.747,5	7.480,7	9.725,9	121.516,5	1.435.536,7
INVERSIONES CREDITICIAS	567,3	21.024,6	7.171,3	49.972,1	15.656,8	25.220,7	274.077,5	3.035.025,6
CARTERA DE VALORES	176,1	8.251,1	4.569,2	26.455,9	8.839,9	13.251,8	132.081,1	1.534.342,2
INMOVILIZADO	54,7	2.175,7	1.104,5	9.734,4	2.851,7	2.679,7	31.376,0	390.937,8
APLICACION FONDO O.B.S.	—	205,9	64,6	977,0	220,8	69,5	3.864,2	53.289,5
CUENTAS DIVERSAS	38,6	1.912,7	490,6	17.966,7	1.759,9	3.261,1	44.342,7	296.390,8
TOTAL ACTIVO = TOTAL PASIVO	2.245,5	38.706,4	18.162,1	133.853,6	36.809,8	54.208,7	607.258,0	6.745.522,6
FONDO DE DOTACION	250,0	—	1,5	—	—	—	400,3	437,2
RESERVAS	18,3	674,6	673,0	5.660,7	1.696,9	1.704,2	19.026,0	306.667,0
FONDO OBRA BENEFICIO SOCIAL	6,1	223,5	65,0	1.089,6	530,5	197,5	4.564,0	61.055,4
ENTIDADES DE CREDITO	241,2	3.015,3	338,2	4.461,5	294,0	1.432,3	27.337,4	260.200,0
ACREEDORES	1.565,0	32.577,0	16.558,2	109.074,5	32.856,3	48.500,1	520.915,0	5.665.560,0
EFFECTOS Y DEMAS OBLIGACIONES	11,6	338,3	80,7	648,9	37,5	215,3	2.625,0	27.312,3
CUENTAS DIVERSAS	153,3	1.877,7	445,5	12.938,4	1.394,6	2.159,3	32.390,3	424.290,6

FUENTE: Confederación de Cajas de Ahorros. Balance Público.

CUADRO N° 2

BALANCE DE SITUACION PUBLICO DE LAS CAJAS DE AHORROS ANDALUZAS

(EN PORCENTAJE. DICIEMBRE - 1.982)

	ALMERIA	ANTEQUERA	CADIZ	M.P. CORDOBA	P. CORDOBA	G. GRANADA	P. GRANADA	HUELVA
TESORERIA Y ENTIDADES DE CREDITO	28,26	27,85	14,98	17,48	20,05	20,15	43,16	9,85
INVERSIONES CREDITICIAS	39,04	39,44	49,67	49,95	49,91	47,20	37,05	56,11
CARTERA DE VALORES	25,73	22,87	23,40	22,81	20,73	20,17	10,82	22,30
INMOVILIZADO	2,87	4,38	4,22	5,03	4,50	2,62	2,96	4,73
APLICACION FONDO O.B.S.	0,44	0,11	0,16	0,94	1,31	0,09	0,03	0,34
CUENTAS DIVERSAS	3,66	5,35	7,57	3,79	3,49	8,92	5,98	6,67
TOTAL ACTIVO = TOTAL PASIVO	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
FONDO DE ROTACION	—	—	—	—	—	—	1,52	—
RESERVAS	1,99	2,63	1,18	3,44	2,29	3,16	1,32	2,71
FONDO OBRA BENEFICO SOCIAL	0,46	0,32	0,20	0,95	1,31	1,00	0,34	0,34
ENTIDADES DE CREDITO	3,86	0,82	3,20	3,16	9,14	4,55	11,62	10,46
ACREEDORES	89,86	89,85	88,88	87,79	84,48	85,89	79,48	82,69
EFFECTOS Y DEMAS OBLIGACIONES	0,13	0,05	1,31	0,56	0,11	0,30	0,52	0,21
CUENTAS DIVERSAS	3,66	3,35	5,23	4,09	2,67	5,10	5,15	3,59

CUADRO N° 2 (CONTINUACION)

BALANCE DE SITUACION PUBLICO DE LAS CAJAS DE AHORROS ANDALUZAS

(EN PORCENTAJE: DICIEMBRE - 1.982)

	JAEN	JEREZ	MALAGA	RONDA	M.P. SEVILLA	S.F. SEVILLA	ANDALUCIA	CECA
TESORERIA Y ENTIDADES DE CREDITO	62,74	13,27	26,22	21,48	20,32	17,94	20,01	21,28
INVERSIONES CREDITICIAS	25,26	54,32	39,48	37,33	42,53	46,53	45,13	44,99
CARTERA DE VALORES	7,84	21,32	25,16	19,76	24,02	24,45	21,75	22,75
INMOVILIZADO	2,44	5,62	6,08	7,27	7,75	4,94	5,17	5,80
APLICACION FONDO O.B.S.	—	0,53	0,36	0,73	0,60	0,13	0,64	0,80
CUENTAS DIVERSAS	1,72	4,94	2,70	13,42	4,78	6,02	7,30	4,30
TOTAL ACTIVO = TOTAL PASIVO	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
FONDO DE ROTACION	11,13	—	—	—	—	—	0,07	—
RESERVAS	0,81	1,74	3,71	4,23	4,61	3,14	3,15	4,15
FONDO OBRA BENEFICIO SOCIAL	0,27	0,58	0,36	0,80	1,44	0,36	0,78	0,90
ENTIDADES DE CREDITO	10,74	7,79	1,86	3,33	0,80	4,50	4,50	3,86
ACREEDORES	69,69	84,16	91,17	81,49	89,26	89,47	85,78	83,99
EFFECTOS Y DEMAS OBLIGACIONES	0,52	0,87	0,44	0,48	0,10	0,40	0,43	0,40
CUENTAS DIVERSAS	6,83	4,85	2,45	9,67	3,79	3,98	5,33	6,29

FUENTE: Cuadro anterior.

CUADRO N° 3

ANALISIS DE LA CUENTA DE RESULTADOS

(1.982 EN MILLONES DE PESETAS)

	ALMERIA	ANTEQUERA	CADIZ	M.P. CORDOBA	PR. CORDOBA	G. GRANADA	PR. GRANADA	HUELVA
PRODUCTOS FINANCIEROS	3.262,0	2.017,6	2.949,9	7.003,2	4.419,2	7.210,3	923,3	3.284,8
COSTES FINANCIEROS	-1.614,2	-988,6	-1.453,3	-3.533,5	-2.743,5	-3.184,8	-430,9	-1.813,8
MARGEN DE INTERMEDIACION	1.647,8	1.029,0	1.491,6	3.469,7	1.675,7	4.025,5	492,4	1.471,0
PRODUCTOS ORDINARIOS (NETO)	39,6	68,0	12,4	160,2	4,1	160,2	4,1	124,2
MARGEN ORDINARIO	1.687,4	1.052,2	1.569,6	3.482,1	1.716,6	4.185,7	496,5	1.595,2
GASTOS DE EXPLOTACION	-1.153,5	-796,1	-1.370,9	-2.577,5	-1.378,4	-382,5	-1.330,6	
MARGEN DE EXPLOTACION	533,9	-256,1	188,7	904,6	338,2	1.082,0	114,0	264,6
SANEAMIENTO DE CREDITOS	-130,5	-100,2	-128,6	-230,1	-60,0	-386,7	-74,2	-208,6
SANEAMIENTO DE VALORES	-151,0	-4,5	-96,6	-226,8	-1,9	94,1	-0,4	-24,8
ENAJENACION VALORES E INMUEBLES	17,0	20,3	139,1	46,2	66,5	69,2	3,0	91,4
FINCA EN RENTA	3,4	-0,2	56,0	-10,3	—	54,9	—	0,1
OTROS PRODUCTOS	6,7	—	16,7	45,5	0,1	472,6	0,1	-21,7
OTROS QUEBRANTOS	-24,4	-51,9	-66,5	-186,7	117,3	-479,9	-3,5	-91,6
RESULTADO CONTABLE	221,1	119,6	108,8	342,4	342,4	718,0	39,0	52,8

CUADRO N° 3 (CONTINUACION)

ANALISIS DE LA CUENTA DE RESULTADOS

(1 982 EN MILLONES DE PESETAS)

	JAEN	JEREZ	MALAGA	RONDA	M.P. SEVILLA	S.F. SEVILLA	ANDALUCIA
PRODUCTOS FINANCIEROS	256,5	3.551,9	1.776,9	11.103,4	3.382,5	4.882,4	56.023,9
COSTES FINANCIEROS	-99,4	-1.494,3	-685,3	-5.356,8	-1.505,1	-2.131,9	-27.040,4
MARGEN DE INTERMEDIACION	157,1	2.057,6	1.091,6	5.746,6	1.877,4	2.750,5	28.983,5
PRODUCTOS ORDINARIOS (NETO)	6,5	97,9	73,2	452,5	68,9	60,5	1.232,1
163,6	2.155,5	1.164,8	6.199,1	1.946,3	1.946,3	2.811,0	30.215,6
GASTOS DE EXPLOTACION	-56,0	-1.601,4	-991,4	-5.501,1	-1.396,6	-2.204,7	-23.844,4
MARGEN DE EXPLOTACION	107,6	564,1	173,4	698,0	549,7	606,3	6.371,2
SANEAMIENTO DE CREDITOS	-9,7	-206,7	-49,0	-295,4	-74,7	-365,9	-2.320,3
SANEAMIENTO DE VALORES	-2,6	-64,1	-7,4	—	-12,0	-100,8	-787,0
ENAJENACION VALORES E INMUEBLES	—	15,2	25,4	85,3	95,1	48,5	688,2
FINCA EN RENTA	—	4,7	-0,4	195,7	-4,8	1,2	300,3
OTROS PRODUCTOS	0,2	46,1	7,7	218,8	0,1	3,7	840,0
OTROS QUEBRANTOS	-0,7	-41,6	-18,7	-137,2	-75,2	-186,6	-1.481,8
RESULTADO CONTABLE	94,8	307,7	131,0	765,2	478,2	6,4	3.610,6

FUENTE: Cuenta de Resultados de las Cajas de Ahorros.

CUADRO N° 4

CUENTA DE RESULTADOS EN % SOBRE ACTIVO PATRIMONIAL (A 31/12/82)

	ALMERIA	ANTEQUERA	CADIZ	M.P. CORDOBA	PROVINCIAL CORDOBA	M.P. GRANADA	PROVINCIAL GRANADA	HUELVA
A.- PRODUCTOS FINANCIEROS	11,00	9,15	9,16	9,80	10,29	9,25	10,09	9,69
B.- COSTES FINANCIEROS	5,40	4,46	4,45	4,99	6,39	4,06	4,75	5,37
C.- MARGEN INTERMEDIACION (A-B)	5,60	4,69	4,71	4,81	3,90	5,22	5,34	4,32
D.- GASTOS DE PERSONAL	2,78	2,56	2,68	2,50	2,35	3,16	2,52	2,85
E.- GASTOS GENERALES (generales + inmuebles + tributos)	0,95	0,80	1,35	0,89	0,74	0,78	1,47	0,94
F.- MARGEN EXPLOTACION (C-D-E)	1,87	1,33	0,68	1,42	0,81	1,23	1,35	0,53
G.- AMORTIZACIONES	0,13	0,36	-0,16	-0,21	-0,23	0,18	0,12	-0,13
H.- SANEAMIENTOS DE CREDITOS (insolvencia)	0,43	-0,44	-0,39	-0,31	0,13	0,48	0,79	-0,61
I.- SANEAMIENTO VALORES	0,50	-0,02	0,29	0,32	—	0,11	0,01	0,07
J.- MARGEN DESPUES SANEAMIENTO (F-G-H-I)	0,81	0,51	-0,16	0,53	0,45	0,51	0,43	-0,28
K.- ENAJENACIONES CARTERA E INMUE- BLES	-0,05	0,09	0,42	0,06	0,15	0,06	0,03	0,25
L.- OTROS PRODUCTOS O QUEBRANTOS	—	-0,05	0,08	-0,16	-0,10	0,32	-0,03	0,19
M.- BENEFICIO NETO (J+K+L)	0,76	0,55	0,34	0,48	0,50	0,91	0,43	0,16

CUENTAS DE RESULTADOS EN % SOBRE ACTIVO PATRIMONIAL (A 31/12/82)

	JAEN	JEREZ	MALAGA	RONDA	M.P. SEVILLA	S. FERNANDO SEVILLA	CAJAS CONFEDERADAS X ANDALUCIA	
A.- PRODUCTOS FINANCIEROS	11,74	9,43	10,19	8,59	9,39	9,00	10,12	9,76
B.- COSTES FINANCIEROS	4,46	3,95	3,82	4,00	4,11	3,94	5,39	4,58
C.- MARGEN INTERMEDIACION (A-B)	7,28	5,53	6,37	4,59	5,23	5,06	4,73	5,18
D.- GASTOS DE PERSONAL	1,53	2,73	3,11	2,99	2,73	3,11	2,30	2,71
E.- GASTOS GENERALES (generales + inmuebles + tributos)	0,83	1,24	1,49	0,86	0,73	0,93	0,90	1,00
F.- MARGEN EXPLOTACION (C-D-E)	4,92	1,56	1,24	0,74	1,77	0,97	1,53	1,47
G.- AMORTIZACIONES	0,13	0,17	0,30	0,25	0,27	0,18	0,24	0,20
H.- SANEAMIENTOS DE CREDITOS (Insolvencias)	0,43	0,53	0,78	0,22	0,20	0,72	0,39	0,46
I.- SANEAMIENTOS VALORES	0,11	0,16	0,04	—	0,03	0,18	0,16	0,13
J.- MARGEN DESPUES SANEAMIENTO (F-G-H-I)	4,25	0,70	0,12	0,27	1,27	-0,11	0,74	0,68
K.- ENAJENACIONES CARTERA E INMUE- BLES	—	0,03	0,26	0,17	0,25	—	0,13	0,12
L.- OTROS PRODUCTOS O QUEBRANTOS	-0,02	0,05	0,14	0,14	-0,13	0,13	0,02	0,03
M.- BENEFICIO NETO (J + K + L)	4,23	0,79	0,52	0,58	1,34	0,02	0,89	0,83

FUENTE: Balance y Cuenta de Resultado Pública.

