

UNIVERSIDAD DE CASTILLA-LA MANCHA (ALBACETE) ·
JORNADA «MÁS ALLÁ DE LO RURAL: LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO
DE CASTILLA-LA MANCHA EN LA ACTUALIDAD»

Las cooperativas de crédito en el sistema bancario español

José Luis Escrivá

Gobernador

20 de octubre de 2026

1

2

3

1

El papel de las
cooperativas de crédito
en la financiación de la
economía

2

Transformación y
evolución del sector

3

Retos pendientes

1

El papel de las
cooperativas de crédito
en la financiación de la
economía

2

Transformación y
evolución del sector

3

Retos pendientes

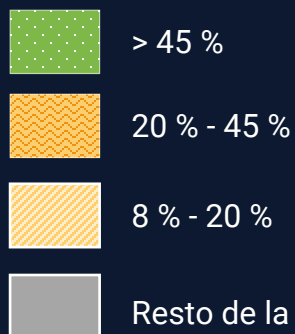
1

2

3

El peso de la banca cooperativa varía mucho entre los países de la zona del euro

Las cooperativas tienen una presencia significativa en el conjunto de Europa, aunque con una considerable heterogeneidad entre países.



FUENTE: Asociación Europea de Bancos Cooperativos. Países de la zona del euro con cuotas de mercado de las cooperativas de crédito iguales o superiores al 8 %. **En Alemania agregando las cajas de ahorro sumarían una cuota del 57%.**

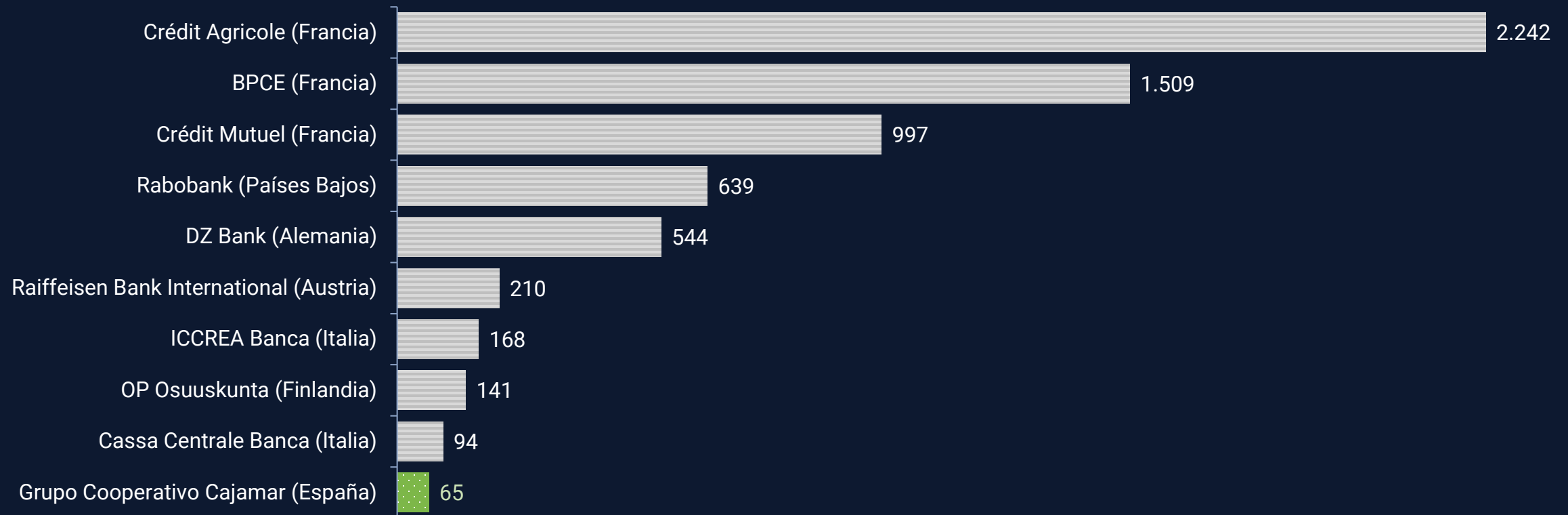
1

2

3

En comparativa europea, incluso los mayores grupos de cooperativas españoles son de menor tamaño que sus principales pares

GRUPOS COOPERATIVOS SIGNIFICATIVOS DE LA ZONA EURO activo total, dic-2025 (mm€)



FUENTE: Banco de España, a partir de información supervisora. Se muestran los nueve grupos cooperativos significativos con activo superior al del Grupo Cajamar (14 en total).

1

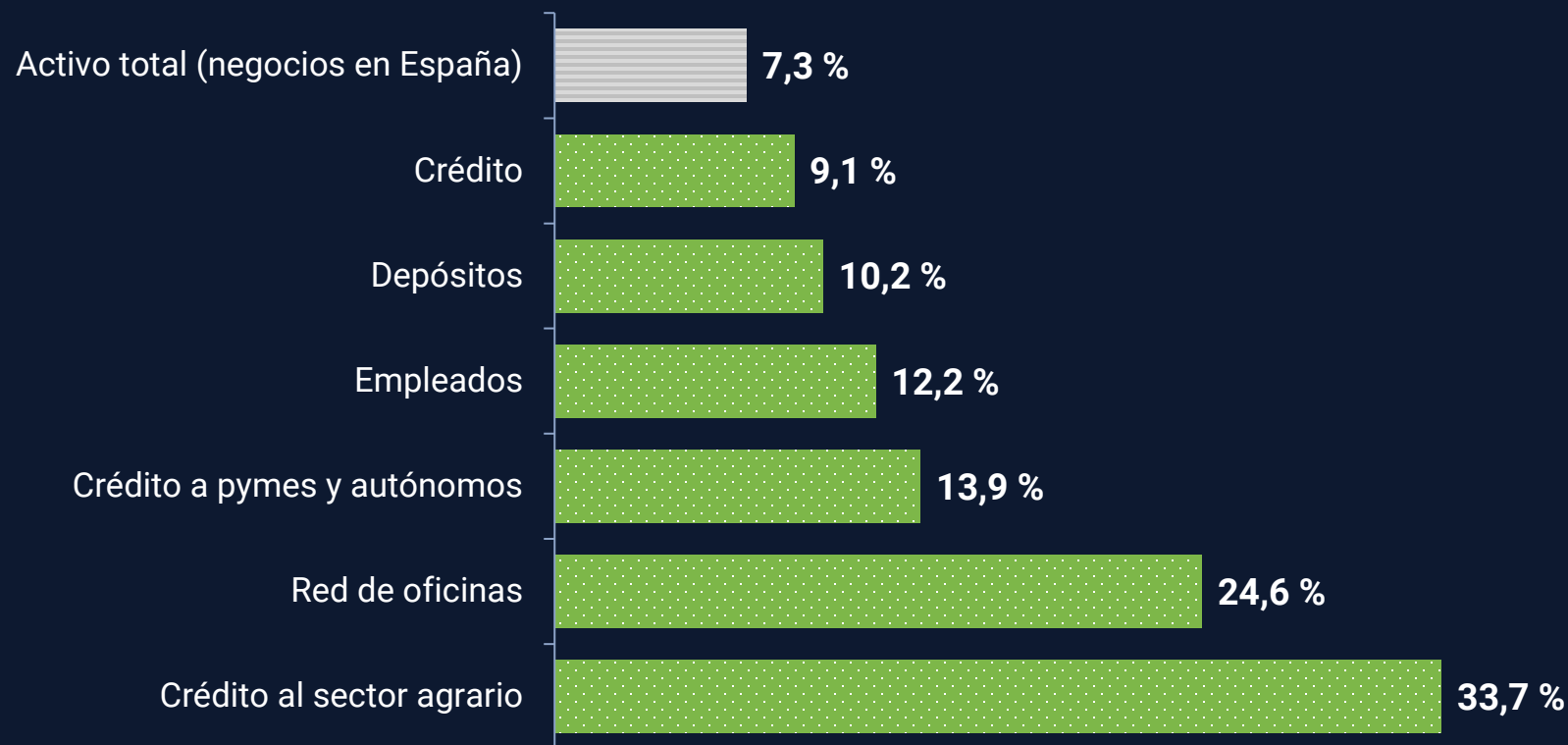
2

3

Un sector pequeño en balance, pero central en la financiación de proximidad

Con el 10 % del crédito y de los depósitos, concentran una cuarta parte de las oficinas y un tercio del crédito agrario

PESO DE LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO EN ESPAÑA diciembre de 2025 (%)



60
cooperativas de crédito

4.218
oficinas

19.399
empleados

230.935 M€
de activo total (consolidado)

1

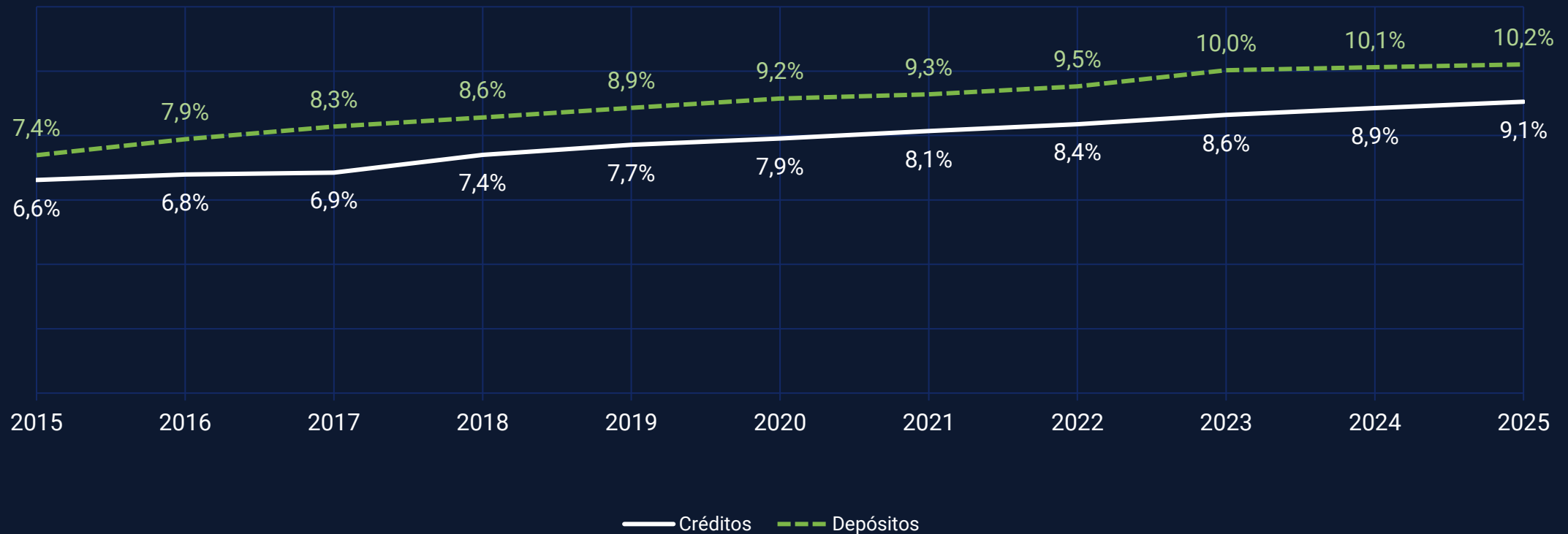
2

3

Las cooperativas han ganado unos 250 pb de cuota en la última década...

Representan en torno al 10% del crédito y de los depósitos del negocio en España, unos 250 pb más que en 2015

CUOTA DE MERCADO DE LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO 2015-2025 (%) · negocios en España



FUENTE: Banco de España. Cuota: negocios en España. Variación del stock: datos de empresas en España, inversión crediticia «core» (hogares y empresas).

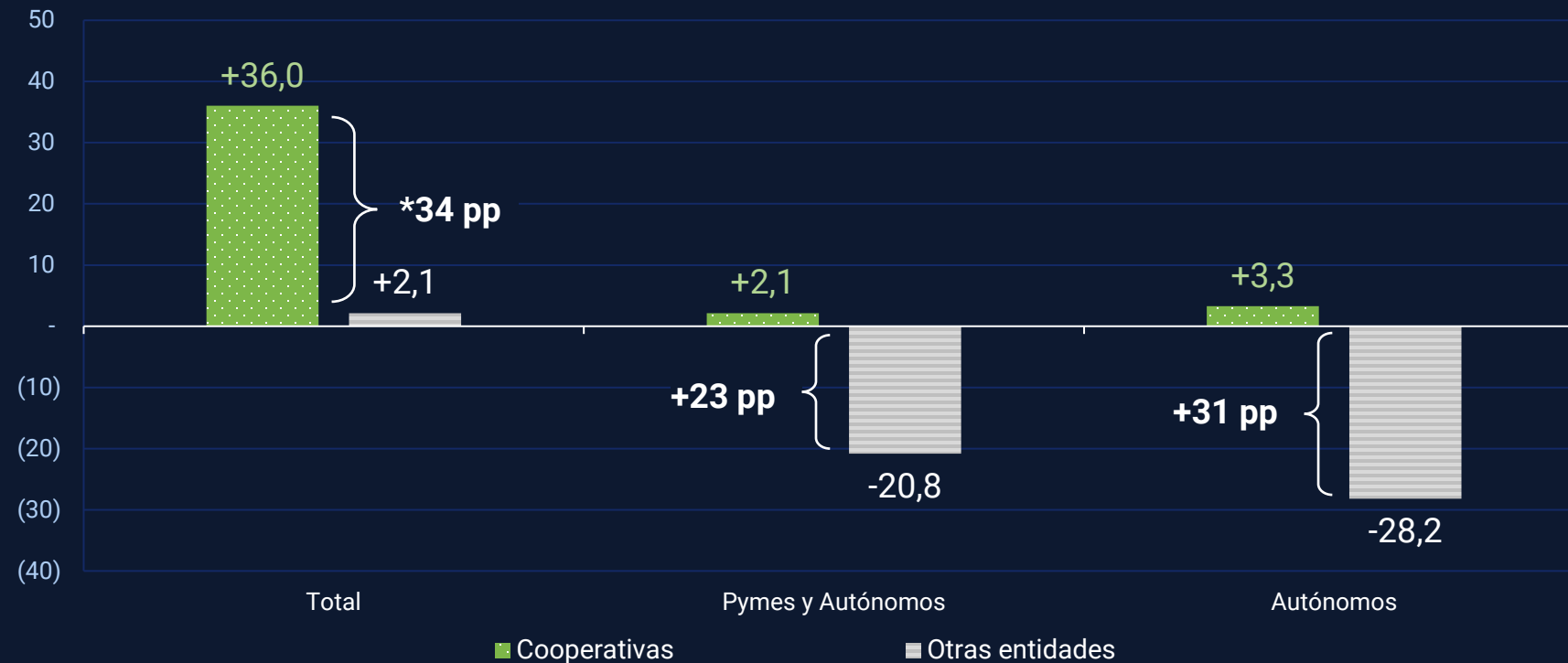
1

2

3

...porque su crédito ha crecido mucho más que el del resto de entidades, que han reducido la financiación a pymes y autónomos.

VARIACIÓN DEL STOCK DE CRÉDITO dic-2017 – dic 2025 (%)



Entre las microempresas, las cooperativas de crédito tienden a financiar empresas más productivas que el resto de entidades, una vez controladas las características observables de las empresas (Informe Anual, Banco de España, 2026).

1

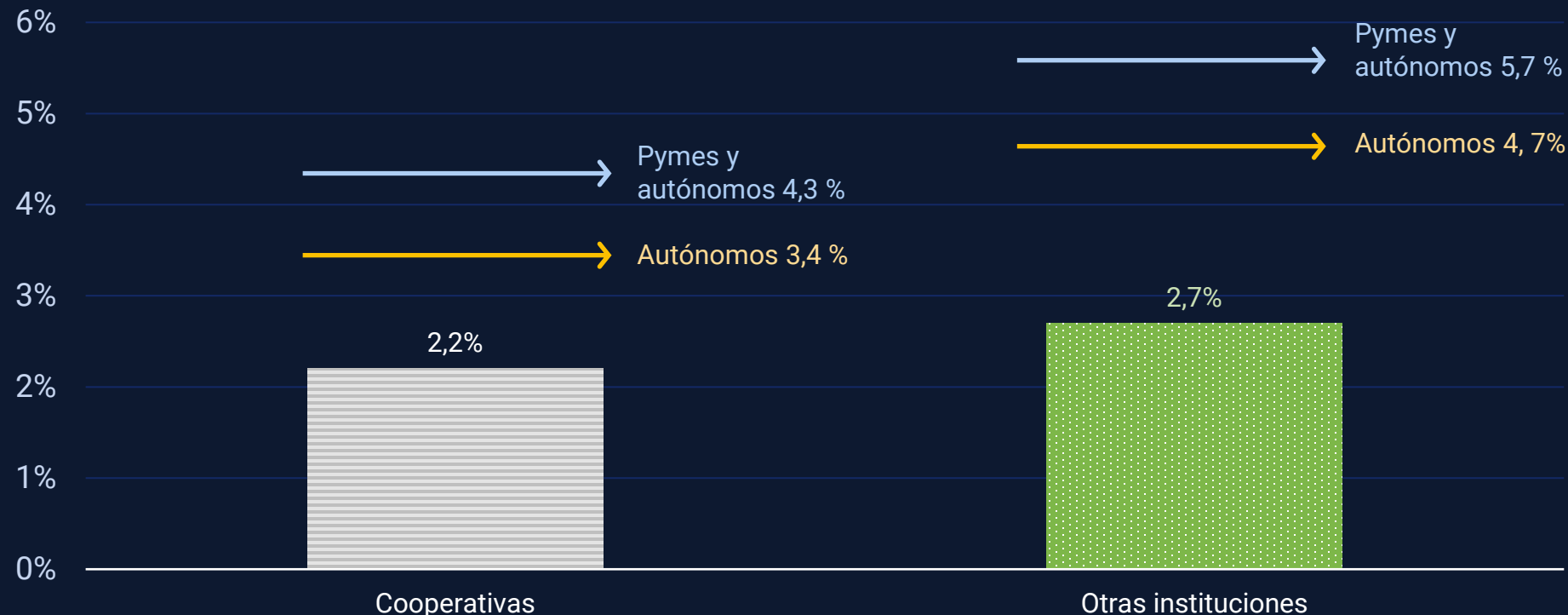
2

3

...sin deteriorar la calidad de su crédito, también en pymes.

Los préstamos de las cooperativas de crédito a **microempresas** comparables presentan una **probabilidad** de convertirse en **crédito dudoso hasta 0,02 pp menor** que los del resto de las entidades de crédito (**Informe Anual, Banco de España, 2026**).

RATIO DE MOROSIDAD (NPLr) (%)



- **Cobertura de la morosidad 2025:**
 - **49,8 % cooperativas**
 - **46,9 % resto del sistema del sistema**
- Las cooperativas mantienen además un nivel de cobertura algo superior

1

2

3

Su presencia es especialmente intensa en la España menos poblada

Su cuota supera el 20 % del crédito en siete comunidades autónomas y es menor en las más urbanas y densamente pobladas

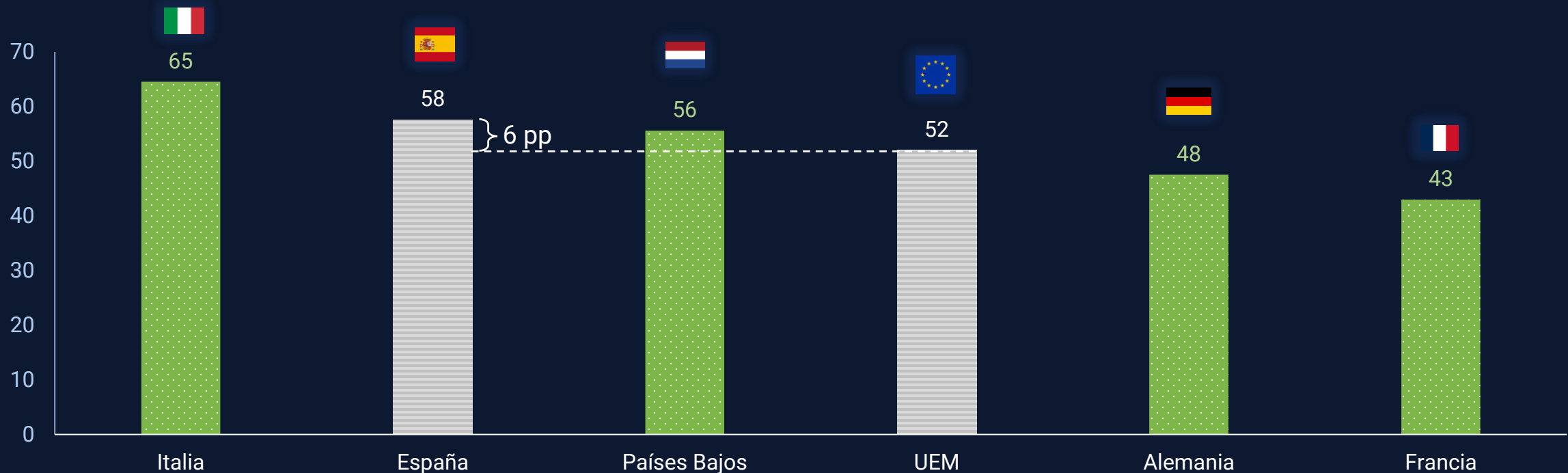


- **La España rural y menos poblada**
Castilla y León, Castilla-La Mancha, Asturias, La Rioja y Murcia superan el 20 % del crédito; también destaca Extremadura.
- **Las regiones de tradición cooperativa**
Navarra (36 %, la cuota más elevada) y País Vasco; también la Comunitat Valenciana.
- **Menor peso en las zonas más urbanas o sin tradición cooperativa**
Madrid, Cataluña, Galicia, Baleares y Cantabria.

Un rasgo distintivo de la economía española en el contexto europeo es el elevado peso relativo de las pymes en la actividad empresarial

El diferencial de la contribución de las pymes españolas al empleo o al valor añadido bruto se sitúa unos 6 puntos porcentuales por encima de su peso en el conjunto de la UEM

PESO DE LAS PYMES EN EL VALOR AÑADIDO BRUTO (%)



FUENTE: Comisión Europea. Los datos incluyen empresas y autónomos de la economía empresarial no financiera. Pymes: 0-249 empleados.

1

2

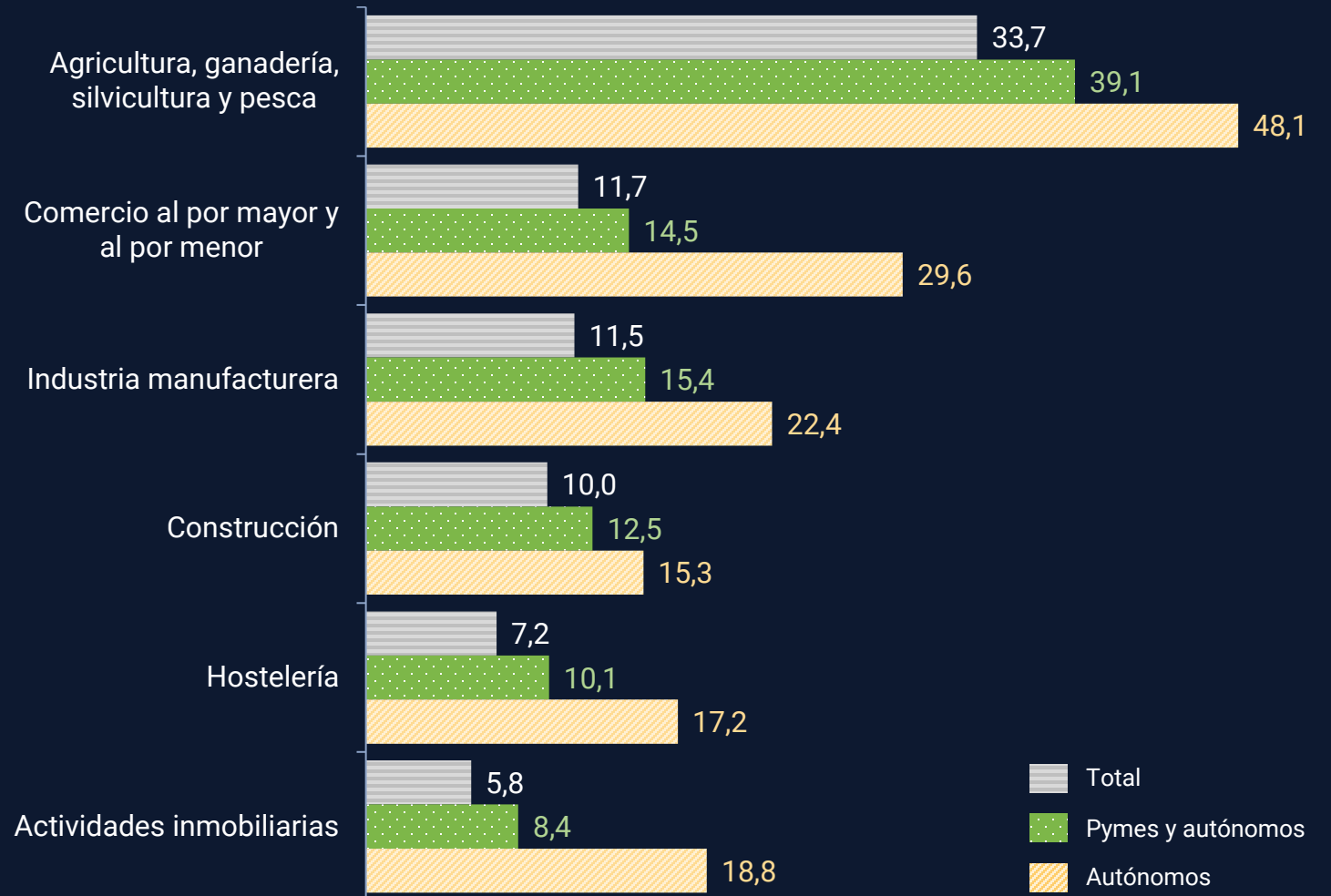
3

Destacan en la financiación del sector agrario y del comercio, sobre todo en pymes y autónomos

Lideran la financiación del sector agrario (33,7 %) y su cuota en pymes y autónomos supera a su cuota total en todos los sectores

FUENTE: Banco de España (CIR). Diciembre de 2025.
Sectores con más del 3 % de la financiación a la actividad empresarial.

CUOTA DE LAS COOPERATIVAS POR SECTOR DE ACTIVIDAD dic-2025 (%)



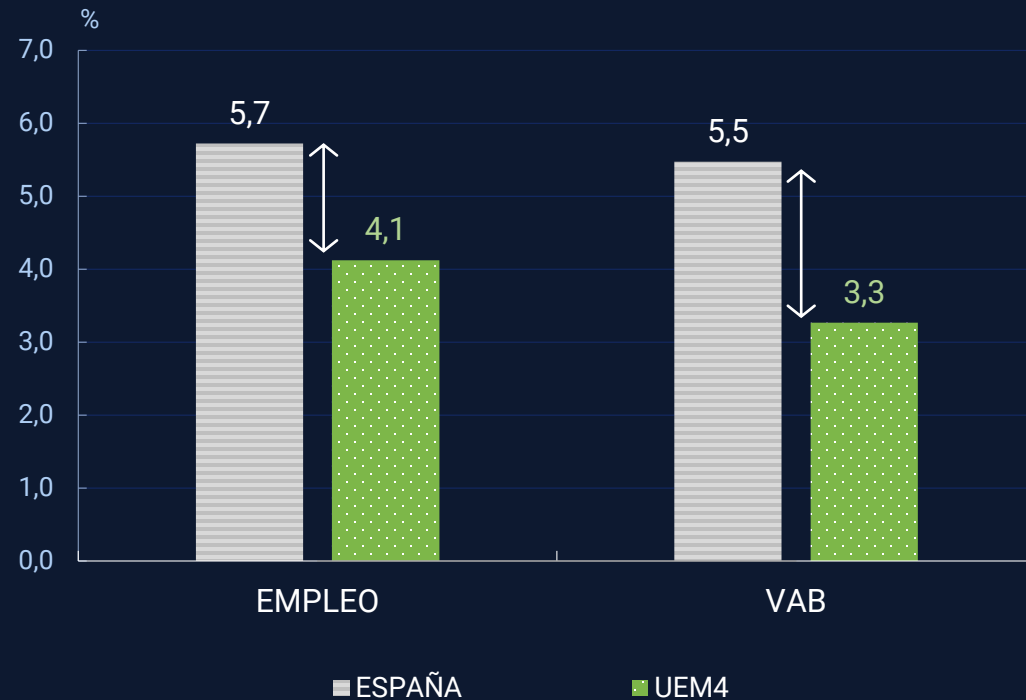
1

2

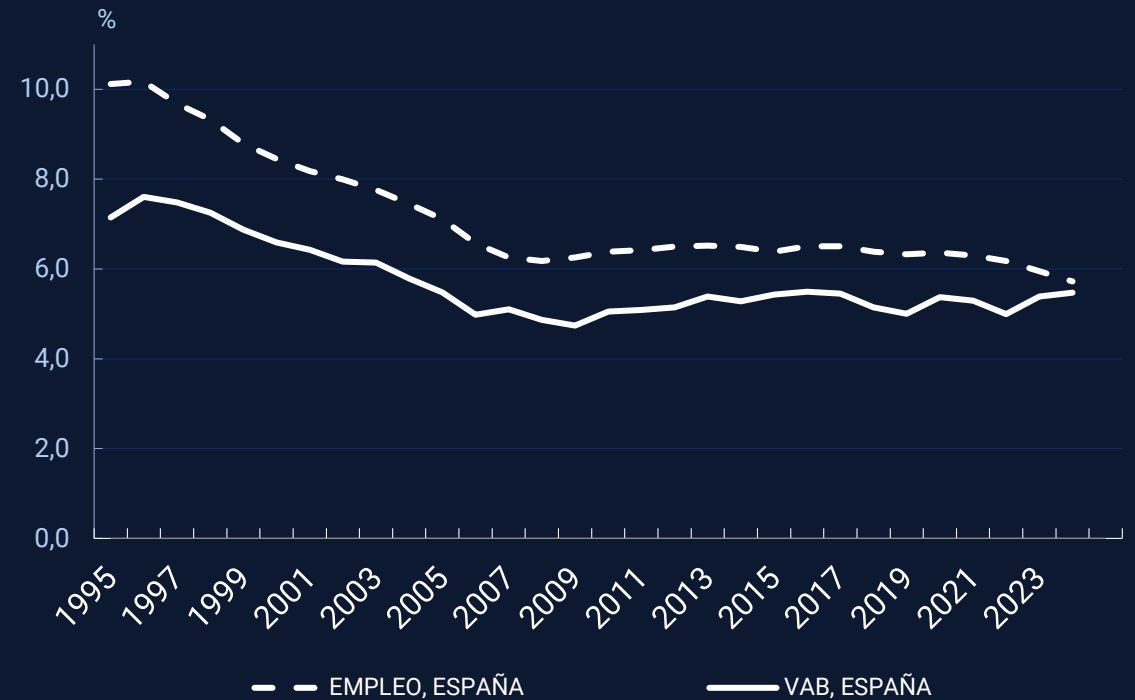
3

El incremento de la financiación de las cooperativas se produce en un contexto de resiliencia del sector agroalimentario en España durante la última década...

PESO DEL SECTOR AGROALIMENTARIO EN 2024



EVOLUCIÓN DEL PESO DEL SECTOR AGROALIMENTARIO



FUENTE: Eurostat. UEM4 incluye Alemania, Francia, Italia y Países Bajos. El sector agroalimentario incluye al sector primario y las industrias agroalimentaria, la fabricación de bebidas y el tabaco.

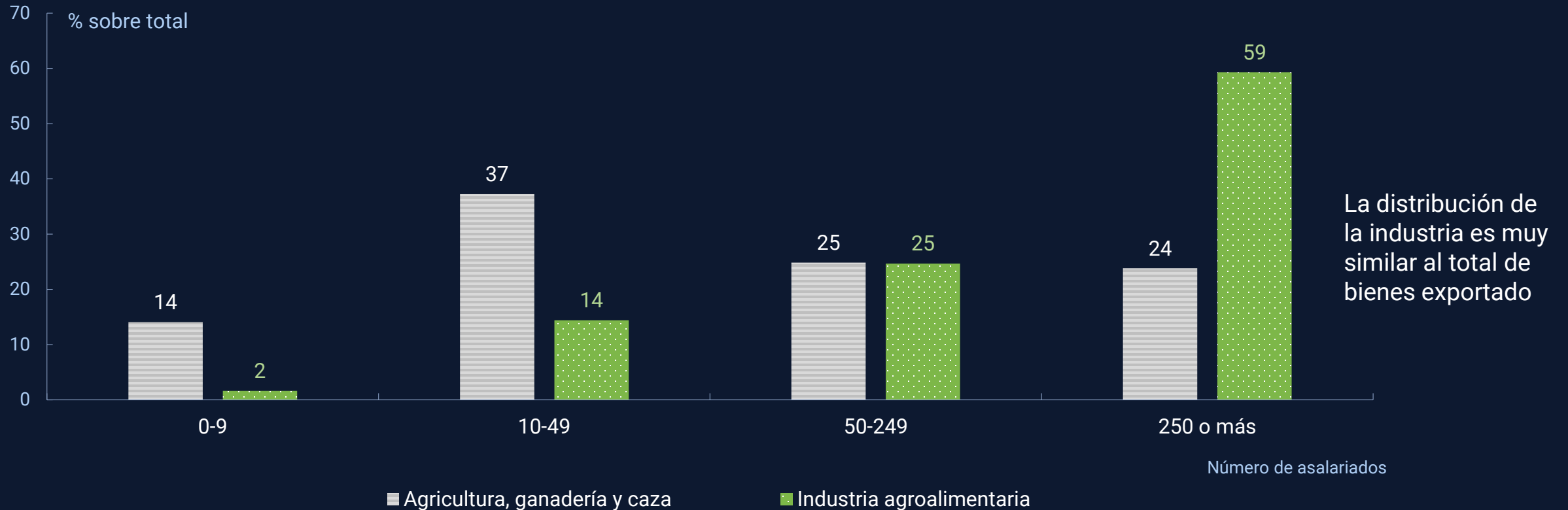
1

2

3

... y de crecimiento de las exportaciones del sector agroalimentario durante la última década, cuyo dinamismo es mayor en las pymes del sector primario

DISTRIBUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES DE BIENES POR TAMAÑO EMPRESARIAL EN 2024



FUENTE: Agencia Tributaria.

1

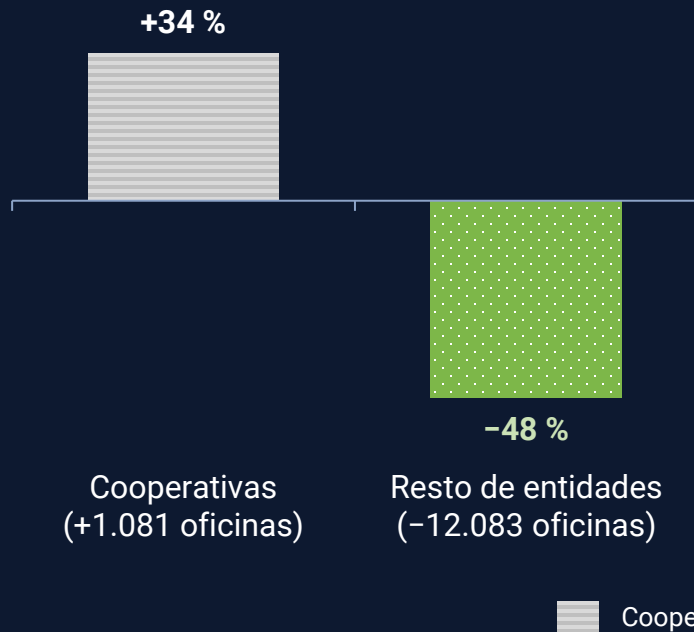
2

3

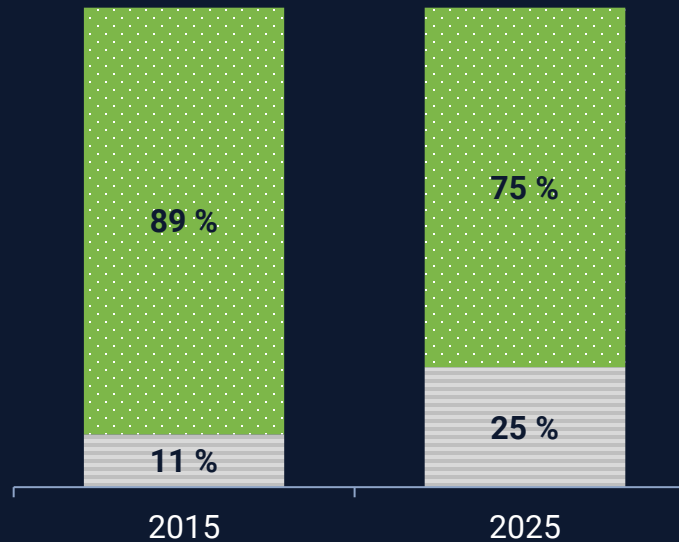
La evolución de la red de oficinas ha sido diferente a la del resto del sistema bancario...

Desde 2015, las cooperativas han ampliado su red un 34 %, mientras que el resto de entidades la ha reducido un 48 %

VARIACIÓN DEL NÚMERO DE OFICINAS
2015-2025 (%)



PESO EN LA RED DE OFICINAS (%)

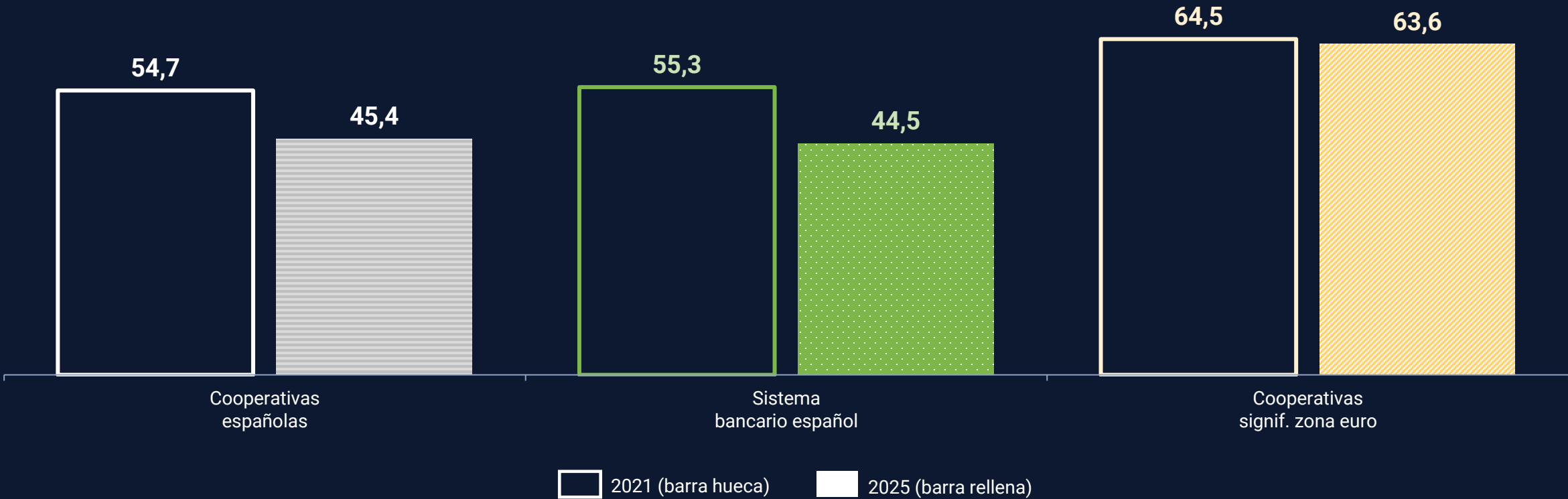


Un modelo más intensivo en presencia física

- La crisis financiera, los procesos de concentración y la digitalización llevaron a las grandes entidades a priorizar la eficiencia y los entornos urbanos, recortando su red.
- Las cooperativas resistieron bien la crisis financiera y siguieron apostando por la red presencial, lo que favorece la inclusión financiera.

... pero manteniendo un ratio de eficiencia en línea con el resto de entidades españolas y claramente mejor que sus pares europeos.

RATIO DE EFICIENCIA (%) · menor = mejor



FUENTE: Banco de España. Datos consolidados, diciembre de 2021 y de 2025. Cooperativas significativas de la zona euro: agregado de grupos cooperativos significativos, más diversificados y con más negocio mayorista (no homogéneo con el español).

1

El papel de las cooperativas de crédito en la financiación de la economía

2

Transformación y evolución del sector

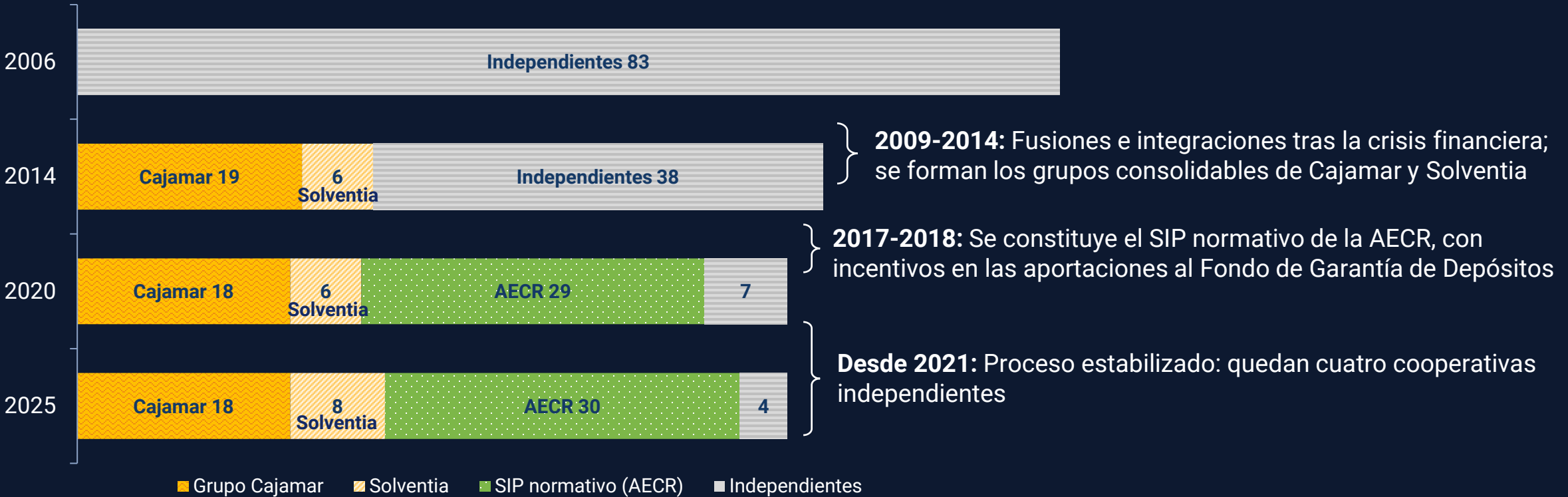
3

Retos pendientes

El sector ha experimentado un importante proceso de consolidación, ya estabilizado

Consolidación a través de dos grupos consolidables y un SIP normativo: de 83 cooperativas independientes en 2006 a solo 4

NÚMERO DE COOPERATIVAS DE CRÉDITO POR MODELO

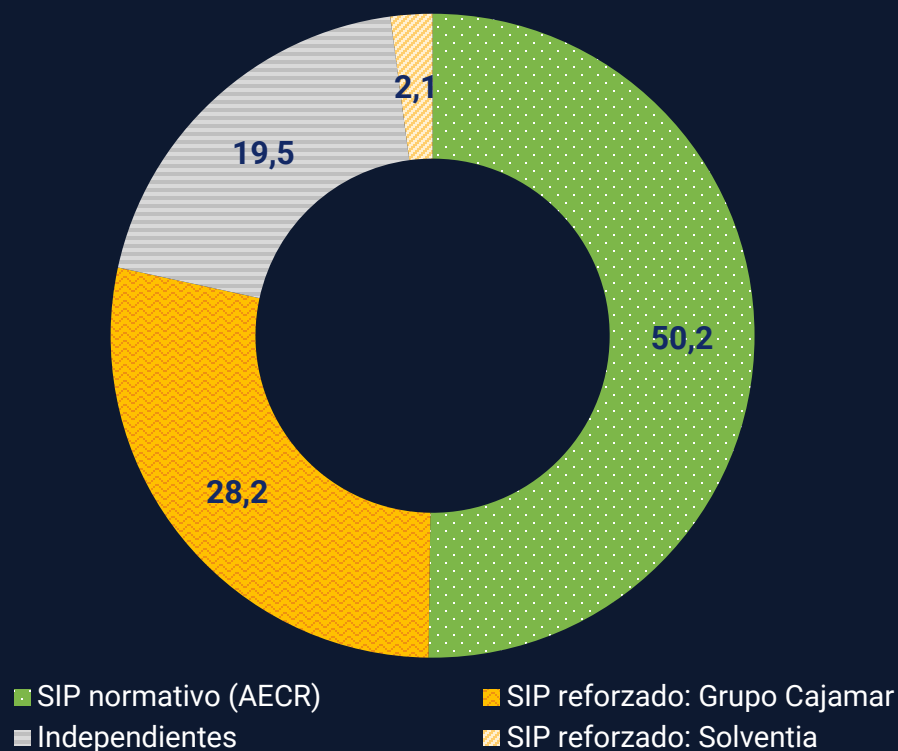


FUENTE: Banco de España. 2006, 2014 y 2025

Hoy conviven distintos modelos de integración y solidaridad

Grupos con mutualización plena, un SIP normativo con fondo de solidaridad y cuatro entidades independientes

DISTRIBUCIÓN POR MODELO, PORCENTAJE SOBRE EL TOTAL ACTIVO DEL SECTOR, DICIEMBRE DE 2025



SIP normativo

30 cooperativas y un banco · 50,2 % del activo

- AECR: 30 cajas rurales y el Banco Cooperativo Español

SIP reforzado

2 grupos · 26 cooperativas · 30,3 % del activo

- Grupo Cooperativo Cajamar y Solventia

Independientes

4 cooperativas · 19,5 % del activo

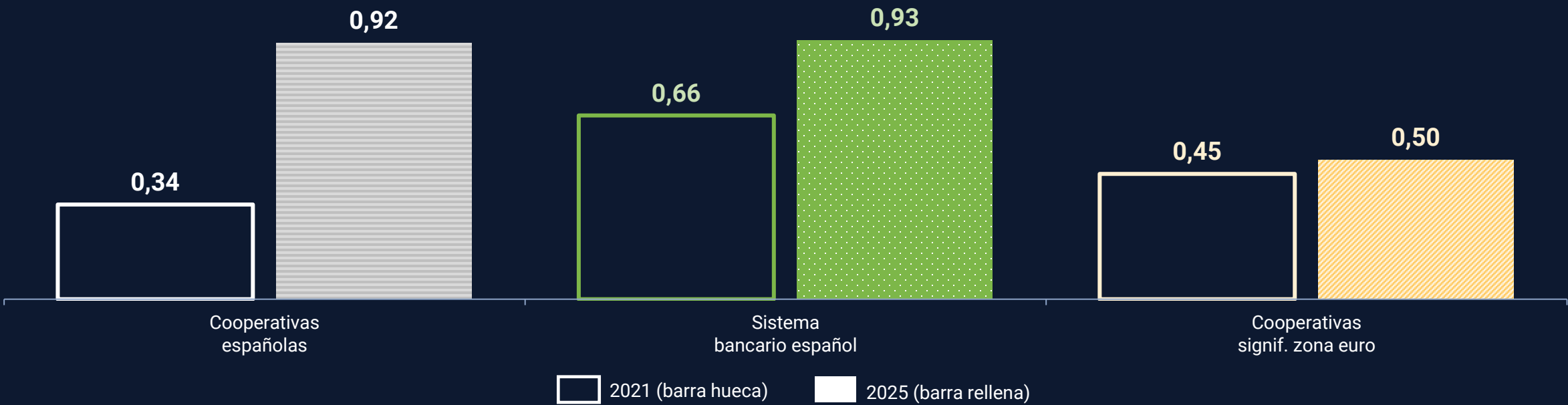
- Caja Laboral, Eurocaja Rural, Caja de Ingenieros y Caja Rural de Guissona

FUENTE: Banco de España. SIP: sistema institucional de protección. APR: activos ponderados por riesgo. CRR: Reglamento (UE) 575/2013.

La situación financiera de las cooperativas ha mejorado sustancialmente desde 2021...

El beneficio se ha triplicado (de 712 a 2.136 M€); su rentabilidad y eficiencia están en línea con las del sistema español y superan a las de las cooperativas significativas de la zona euro

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS (RoA) (%)

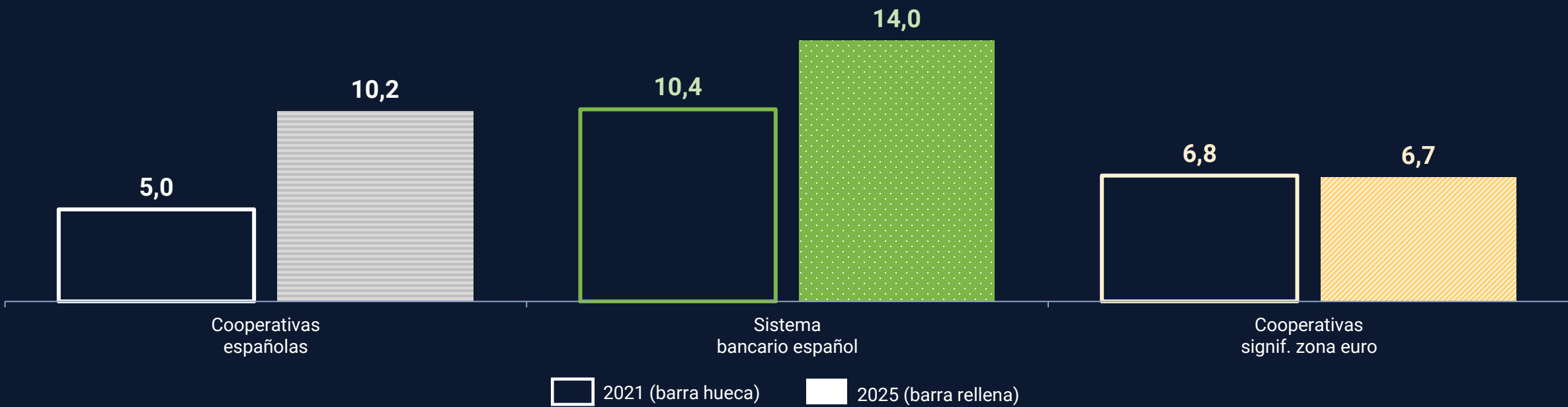


FUENTE: Banco de España. Datos consolidados, diciembre de 2021 y de 2025. Cooperativas significativas de la zona euro: agregado de grupos cooperativos significativos, más diversificados y con más negocio mayorista (no homogéneo con el español).

La situación financiera de las cooperativas ha mejorado sustancialmente desde 2021...

El beneficio se ha triplicado (de 712 a 2.136 M€); su rentabilidad y eficiencia están en línea con las del sistema español y superan a las de las cooperativas significativas de la zona euro

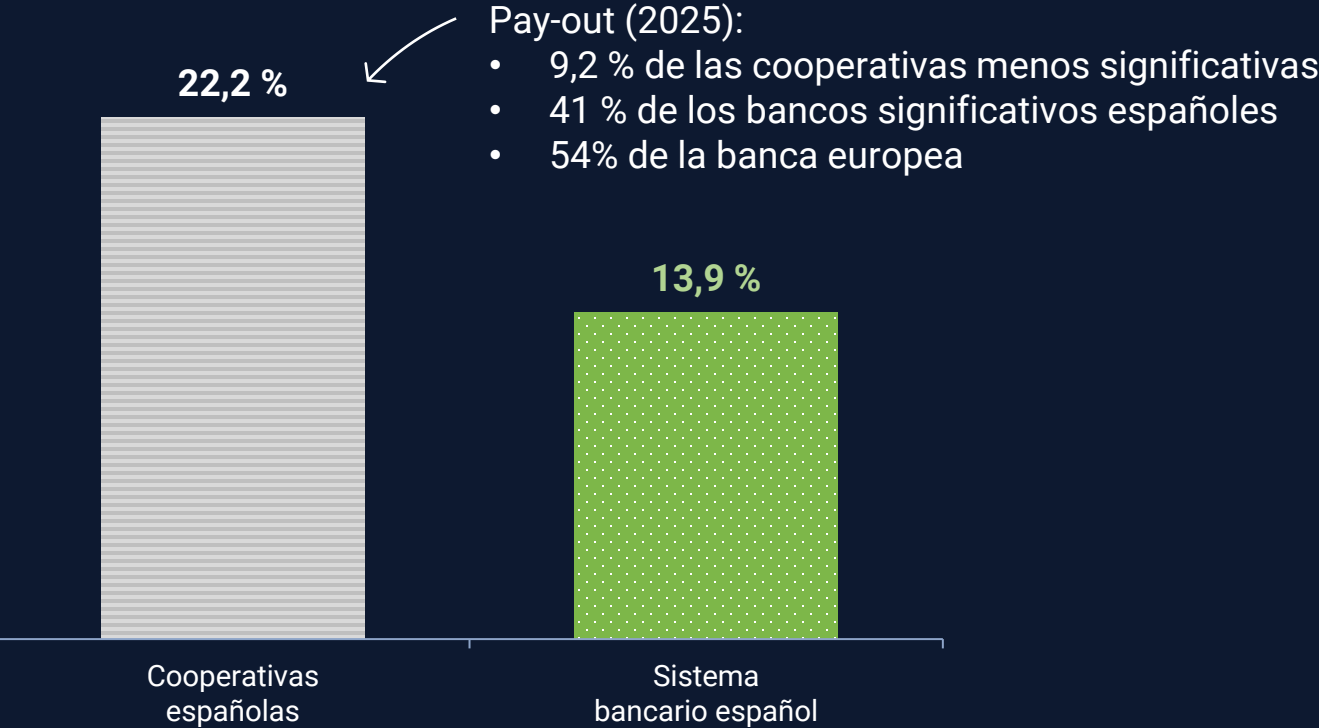
RENTABILIDAD FINANCIERA (RoE) (%)



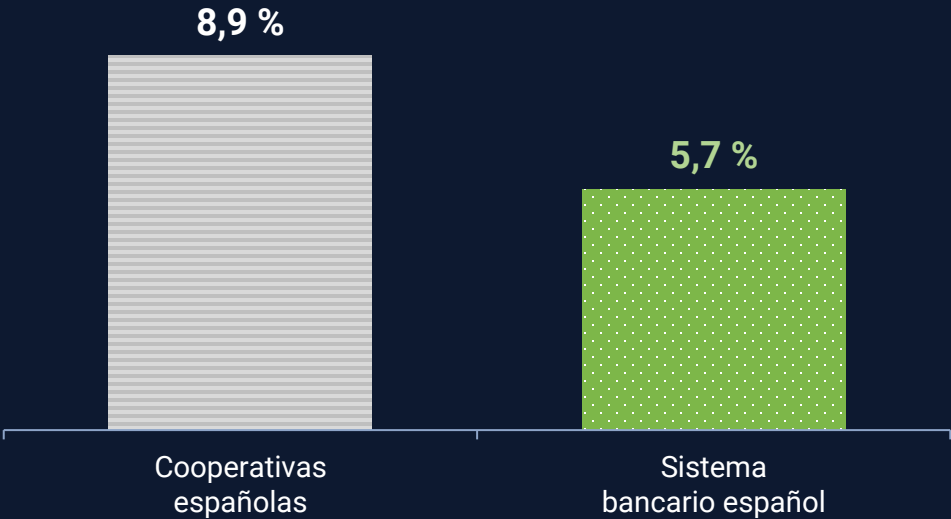
FUENTE: Banco de España. Datos consolidados, diciembre de 2021 y de 2025. Cooperativas significativas de la zona euro: agregado de grupos cooperativos significativos, más diversificados y con más negocio mayorista (no homogéneo con el español).

...su capital es mas elevado, en buena medida gracias a la retención de beneficios,..

RATIO DE CAPITAL DE MÁXIMA CALIDAD (CET1) dic-2025 (%)



RATIO DE APALANCAMIENTO dic-2025 (%)



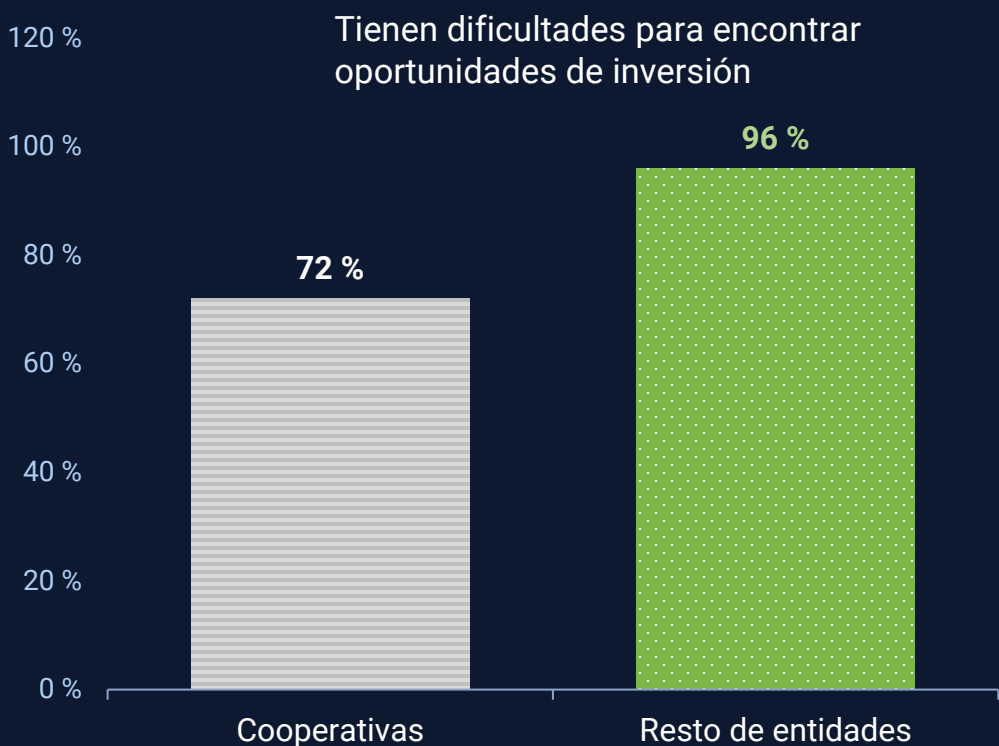
FUENTE: Banco de España. Datos consolidados, diciembre de 2021 y de 2025. Pay-out: 2025.

...y cuentan con una liquidez holgada, aunque prestan una parte menor de sus depósitos.

RATIO DE LIQUIDEZ A CORTO PLAZO (LCR) dic-2025 (%)



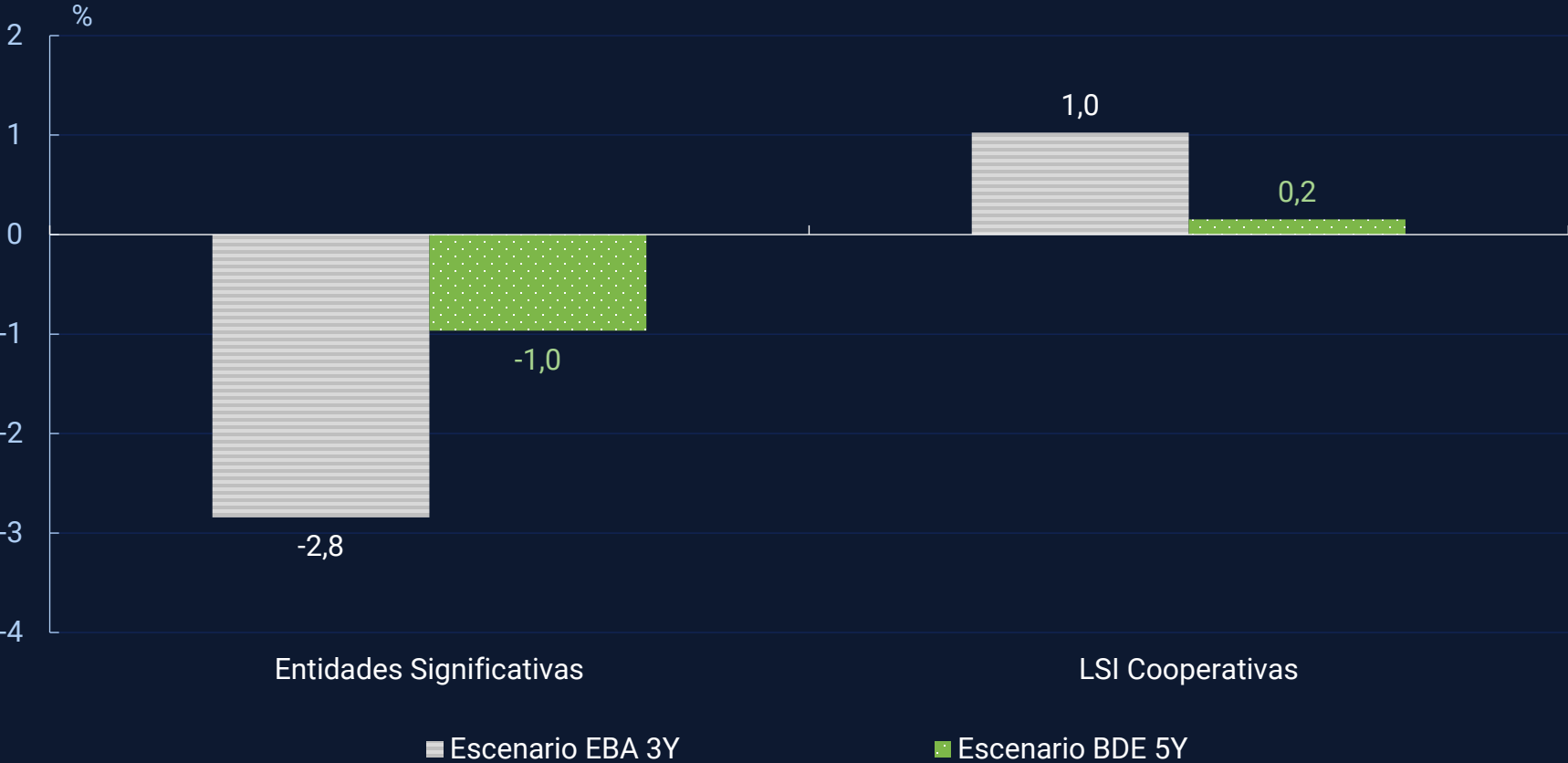
RATIO PRÉSTAMOS/DEPÓSITOS (LTD) dic 2025 (%)



FUENTE: Banco de España. Datos consolidados.

Las pruebas de resistencia del Banco de España confirman la elevada resiliencia de nuestro sistema bancario y, en particular, de las cooperativas

VARIACIÓN DE LA RATIO DE CAPITAL DE MAXIMA CALIDAD (CET1) EN EL ESCENARIO ADVERSO, POR TIPO DE ENTIDAD (puntos porcentuales)



El sistema bancario español supera con holgura tanto los ejercicios europeos como los nacionales

Las cooperativas no pierden capital ni siquiera en el escenario más adverso a tres años.

En resumen, el modelo tiene fortalezas contrastadas...

Evolución positiva de la solvencia, rentabilidad, calidad de activos y liquidez

Cubren un nicho de mercado importante que, además, está en riesgo de exclusión financiera

Modelo de negocio bancario tradicional, sólido, contrastado y cercano al cliente

Resiliencia frente a las crisis y solidaridad dentro del sector

1

El papel de las cooperativas de crédito en la financiación de la economía

2

Transformación y evolución del sector

3

Retos pendientes

El sector afronta retos asociados, sobre todo, a la escala

DIGITALIZACIÓN Y MODELO DE NEGOCIO

Implicaciones estratégicas de la digitalización y la IA en los modelos de negocio.
Explotar la inversión en plataformas comunes

GOBERNANZA Y CONTROL

Adaptación de la Gobernanza, del control interno y de la gestión de los riesgos financieros y no financieros a un entorno exigente y cambiante

RIESGO TECNOLÓGICO Y CIBERSEGURIDAD

... en especial los riesgos tecnológicos y de ciberseguridad asociadas a los modelos frontera y a la computación postcuántica

INCLUSIÓN FINANCIERA Y DESPOBLACIÓN

Crecimiento de la actividad crediticia y del negocio en un contexto de despoblación rural, sobre todo en las cooperativas locales de pequeño tamaño

Acometer estos retos requiere ganar escala y realizar inversiones relevantes

Muchas gracias por su atención

