
Competencia y dinámica de grupos estratégicos: aplicación al sector bancario español

Francisco José Mas Ruiz

Tesis de Doctorado

Facultad: Ciencias Económicas y
Empresariales

Director: Dr. Fernando Casado Juan

1994

UNIVERSIDAD DE ALICANTE

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y EMPRESARIALES

COMPETENCIA Y DINÁMICA DE GRUPOS ESTRATEGICOS
APLICACIÓN AL SECTOR BANCARIO ESPAÑOL

TESIS DOCTORAL

PRESENTADA POR

FRANCISCO JOSE MAS RUIZ

DIRIGIDA POR EL Dr.

FERNANDO CASADO JUAN

Catedrático de Comercialización
e Investigación de Mercados

En este capítulo de agradecimientos desearía tener presente a todas aquellas personas que, en algún momento, me han dado una orientación o prestado su colaboración. Estoy seguro de no poder nombrar a todos. Sin embargo, aún a costa de ser injusto, voy a reseñar a algunos de ellos en representación de todos los demás.

Debo citar, en primer lugar, a mis compañeros del Departamento de Economía Financiera, Técnicas de Mercado y Publicidad, por el apoyo moral y material prestado durante largo tiempo.

Una mención especial quiero dedicar a D. Juan Carlos Gómez Sala, Director del Departamento, por las útiles orientaciones, aclaraciones e información que me proporcionó. El me sugirió el estudio de los grupos estratégicos, así como la necesidad de hacerlos operativos.

Por otro lado, la investigación empírica fue posible gracias a la colaboración desinteresada de D. José Antonio Varela González, Catedrático de Comercialización e Investigación de Mercados de la Universidad de Santiago, y de D^a. Luisa Palos Ugarte, Directora de Marketing de la Caja de Ahorros del Mediterráneo, que proporcionaron los datos utilizados en este estudio. Una contribución destacada fue la de D. José Agulló Candela, profesor del Departamento de Fundamentos del Análisis Económico de la Universidad de Alicante, quién sugirió comentarios estadísticos puntuales, útiles en el desarrollo del análisis cuantitativo.

Asimismo, reconocer a los doctores D. Enrique Bigné Alcañiz, D. José Luis Munuera Alemán, D^a. Yolanda Polo Redondo, D. José Antonio Varela González y D. Rodolfo Vázquez Casielles, de las Universidades de Valencia, Murcia, Zaragoza, Santiago y Oviedo respectivamente, que han aceptado amablemente formar parte del Tribunal que ha de juzgar esta Tesis Doctoral.

Finalmente, quiero agradecer al Dr. D. Fernando Casado Juan, Catedrático de Comercialización e Investigación de Mercados de la Universidad Central de Barcelona, el haber aceptado dirigir esta Tesis y del que he recibido las orientaciones y sugerencias que, a la postre, han resultado ser determinantes en el desarrollo de la misma.

INDICE

	<u>Págs</u>
INTRODUCCION	1
CAPITULO I. GENERALIDADES DE LOS GRUPOS ESTRATEGICOS	6
1. INTRODUCCION.....	7
2. LA ESTRUCTURA DE LA INDUSTRIA Y SU EVOLUCION.....	8
3. EL CONCEPTO DE GRUPO ESTRATEGICO DE EMPRESAS.....	11
3.1. Definición de Grupo Atendiendo a la Estrategia como Conjunto de Dimensiones.....	14
3.2. Definición de Grupo Basada en los Activos y Capacidades de la Empresa.....	17
3.3. Barreras de Movilidad y Mecanismos de Aislamiento.....	21
4. PERSPECTIVAS DE LA INVESTIGACION EMPIRICA SOBRE GRUPOS ESTRATEGICOS.....	24
4.1. Clasificación de Hatten y Hatten.....	26
4.1.1. Esquemas Bivariantes de Clasificación.....	27
4.1.2. Esquemas Multivariantes de Clasificación.....	28
4.1.2.1. Metodología Directa.....	29
4.1.2.2. Metodología Indirecta.....	30
4.1.2.3. Escala Multidimensional.....	32
4.1.2.4. Modelos Logit.....	34
4.1.2.5. Enfoque de la Teoría de Juegos.....	35
4.2. Clasificación de Cool y Schendel.....	39
4.3. Clasificación de Thomas y Venkatraman.....	41
4.4. Clasificación de Jegers.....	43
4.5. Clasificación de Reger y Huff.....	44
5. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	48
CAPITULO II. PROBLEMAS E IMPLICACIONES EMPIRICAS DE LOS GRUPOS	52
1. INTRODUCCION.....	53
2. PROBLEMAS PLANTEADOS EN LA INVESTIGACION EMPIRICA SOBRE LA FORMACION DE GRUPOS ESTRATEGICOS.....	53
2.1. Variables Estratégicas.....	53
2.2. Estabilidad de las Estructuras de Grupo Estratégico: Análisis Estático Versus Análisis Dinámico.....	62
2.3. Características Dinámicas de los Grupos Estratégicos.....	72
2.4. Diferencias de Resultados entre Grupos.....	76
3. IMPLICACIONES DE LOS GRUPOS ESTRATEGICOS.....	80
4. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	86

CAPITULO III. GRUPOS ESTRATEGICOS EN EL SECTOR BANCARIO.....	89
1. INTRODUCCION.....	90
2. EVIDENCIA EMPIRICA DE LA EXISTENCIA DE GRUPOS ESTRATEGICOS EN LA INDUSTRIA BANCARIA.....	90
2.1. Metodología Directa utilizando Dimensiones Observadas....	92
2.1.1. Grupos Estratégicos en la Gran Banca Mundial: El Estudio de Ramsler.....	92
2.1.2. Grupos Estratégicos en Mercados Geográficos de la Banca Americana: Estudio de Amel y Rhoades.....	96
2.1.3. El Estudio de Rudolph y Topping en la Industria Financiera Americana, 1979-1987.....	99
2.2. Formación de Grupos Estratégicos utilizando las Percepciones de la Dirección.....	101
2.2.1. El Estudio de Fombrun y Zajac en la Industria Financiera Americana.....	102
2.2.2. Estudio de Reger y Huff en el Mercado Bancario de Chicago.....	106
2.3. Formación de Grupos Estratégicos con Otras Metodologías..	110
2.3.1. Grupos Estratégicos en la Banca de Inversión Americana: Estudio de Hayes, Spence y Marks.....	110
2.3.2. Grupos Estratégicos en la Banca Multinacional y Regional Americana: Estudio de Passmore.....	114
3. GRUPOS ESTRATEGICOS EN EL SECTOR BANCARIO ESPAÑOL: REVISION DE LOS TRABAJOS EMPIRICOS REALIZADOS.....	117
3.1. Formación de Grupos Estratégicos con la Metodología Directa.....	120
3.1.1. Estudio de Gual y Vives.....	120
3.1.2. Estudio de Gual y Hernández.....	123
3.2. Formación de Grupos con Metodologías Basadas en la Utilización del Análisis Factorial.....	126
3.2.1. Estudio de Azofra y de la Fuente.....	128
3.2.2. Estudio de Azofra, de la Fuente, de Miguel, y Rodríguez.....	129
3.2.3. Trabajo de Martínez Vilches.....	130
3.2.4. Trabajos de Más y Gómez y Sala.....	131
3.3. Trabajo de Espitia, Polo y Salas.....	133
3.4. Estudio de Gómez Sala, Marhuenda y Más.....	136
4. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	145
CAPITULO IV. ANALISIS DINAMICO DE LOS GRUPOS ESTRATEGICOS EN EL SECTOR BANCARIO ESPAÑOL.....	147
1. INTRODUCCION.....	148
2. METODOLOGIA.....	149
3. MUESTRA DE ENTIDADES, FUENTES DE DATOS Y VARIABLES.....	162

3.1. Variables Estratégicas.....	164
3.2. Variables de Resultados.....	173
4. RESULTADOS OBTENIDOS.....	177
4.1. Identificación de Períodos Temporales Estratégicamente Estables ("PTEE-s").....	179
4.2. Identificación de Grupos Estratégicos.....	184
4.3. Caracterización de los Grupos Estratégicos.....	191
4.4. Características Dinámicas de los Grupos Estratégicos.....	196
4.4.1. Cambio en el Número de Grupos.....	196
4.4.2. Cambio en la Composición de los Grupos.....	197
4.4.3. Cambio en la Estrategia de los Grupos.....	202
4.4.4. Cambio Estratégico Simultáneo de los Grupos.....	204
4.4.5. Tendencia en el Cambio Estratégico de los Grupos..	206
4.5. Grupos Estratégicos y Diferencias de Resultados.....	209
5. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	220
CAPITULO V. CONCLUSIONES.....	222
BIBLIOGRAFIA.....	234
APENDICE.....	246