



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Escuela de Administración Comercial y Contaduría Pública
Campus Bárbula



**LA BANCA UNIVERSAL VENEZOLANA: ANALISIS DESCRIPTIVO Y
EVALUACIÓN A TRAVÉS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS.
PERIODO 2008-2012**

Autores:
Rosendo, Lidvir Johana
Rosi, Marío Jesús

Bárbula, 21 de enero de 2014



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Escuela de Administración Comercial y Contaduría Pública
Campus Bárbula



CONSTANCIA DE ACEPTACION

**LA BANCA UNIVERSAL VENEZOLANA: ANALISIS DESCRIPTIVO Y
EVALUACIÓN A TRAVÉS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS.
PERIODO 2008-2012**

Tutor: Pedro Juan

Autores:
Rosendo, Lidvir Johana
Rosi, Marío Jesús

**Trabajo de Grado presentado para optar al título
de Licenciado en Contaduría Pública**

Bárbula, 21 de enero de 2014



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN COMERCIAL
Y CONTADURÍA PÚBLICA
CAMPUS BÁRBULA



CONSTANCIA DE ACEPTACIÓN

**LA BANCA UNIVERSAL VENEZOLANA: ANALISIS DESCRIPTIVO Y
EVALUACIÓN A TRAVÉS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS.
PERIODO 2008-2012**

Tutor:

Pedro Juan

Aceptado en la Universidad de Carabobo
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Escuela de Administración Comercial y
Contaduría Pública.
Por. **Pedro Juan**,
C.I. V-. 4.568.977

Campus Bárbula, enero 2014



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN COMERCIAL Y CONTADURÍA PÚBLICA
CAMPUS BÁRBULA



ACTA DE APROBACION

N° Exp 1018

Periodo: 1S-2013

Los suscritos, profesores de la Universidad de Carabobo, por medio de la presente hacemos constar que el trabajo titulado **LA BANCA UNIVERSAL VENEZOLANA: ANALISIS DESCRIPTIVO Y EVALUACIÓN A TRAVÉS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS. PERIODO 2008-2012**

Elaborado y Presentado por:

Rosendo Lidvir Johana

C.I 20.046.852

CONTADURÍA PÚBLICA

Rosi Mario Jesús

C.I 18.240.116

CONTADURÍA PÚBLICA

Alumno(s) de esta Escuela, reúne los requisitos exigidos para su aprobación con:

Aprobado

Aprobado Distinguido

Aprobado Meritorio

Rechazado

JURADOS

PEDRO, JUAN
TUTOR

MARIA A. RODRIGUEZ
COORDINADOR

GREGOR JIMENEZ
MIEMBRO PRINCIPAL

AUDIMAR GARCIA
SUPLENTE

En Valencia a los 21 días del mes de Enero del año 2014

DEDICATORIA

A Dios y todos los Santos ante todo, quienes me han brindado la orientación para lograr culminar esta meta tan importante en mi vida, a mi familia ya que con su apoyo me han brindado la fortaleza necesaria para enfrentar los obstáculos del día a día.

A mis abuelos paternos quienes a pesar de no estar físicamente siempre me impulsan y cuidan.

A mis abuelos maternos por ser un ejemplo de dedicación, amor y triunfos

A todos y cada uno de los profesores que a lo largo de esta etapa han contribuido con mi crecimiento intelectual.

Johana Rosendo

DEDICATORIA

A Dios ante todo, quien me ha llenado de paciencia y fortaleza para afrontar todos los retos que se ponen en frente, a mi familia, mis amados padres quienes han sido pilares fundamentales de apoyo y por supuesto a la ilustre universidad de Carabobo por brindarme una de las mejores educaciones del mundo

Mario Rosi

AGRADECIMIENTO

A Dios y a todos los santos, por llenarme de sabiduría y paciencia para afrontar de la mejor manera todos los retos que se han presentado a lo largo de esta etapa de mi vida.

A todos mis familiares, que me han brindado su apoyo y que con sus consejos y ejemplos de vida me han inspirado para ser cada día una mejor persona.

A mi madre María Lorena, quien es uno de los seres más importantes en mi vida, que gracias a su ejemplo y dedicación he podido culminar varias etapas de mi vida, gracias por siempre apoyarme en todo mamá te amo. a mi padre Luis Angel ya que gracias a todo su esfuerzo y dedicación me ayudo formarme como persona y ha sido el pilar fundamental en mi familia, te amo papá gracias por siempre estar ahí para mí.

A mi hermana Yennifer Carolina, gracias nene por siempre apoyarme en todos mis proyectos y compartirlos conmigo, sin ti nada de esto hubiese sido posible, te adoro. A Marco Mena quien ha compartido conmigo gran parte de esta etapa de mi vida, apoyándome siempre incondicionalmente y quien me ha ayudado a crecer como persona, a Agustín Gallardo quien puso un granito de arena para el cumplimiento de esta meta

A mi querido profesor Pedro Juan quien me brindo apoyo incondicional en la realización y culminación de este proyecto, y a mis amigos Adria Mata y María Solares quienes me han brindado su amistad incondicional. Y por supuesto a mi compañero y amigo Mario Rosi quien me ayudo encontrar en mí una gran cualidad “paciencia”, los quiero a todos.

Johana Rosendo

AGRADECIMIENTO

A Dios y la virgen santísima por darme el apoyo espiritual, llenándome de fe y sabiduría, gracias por rodearme siempre de personas tan maravillosas diariamente.

Al Economista Pedro Juan mis más sincero y profundo agradecimiento, es ejemplo de dedicación, humanidad y excelencia académica, agradezco inmensamente toda su ayuda y pido a dios que lo bendiga y le de vida y salud para que siga prestando sus valiosos conocimientos a Venezuela a través de la Universidad de Carabobo.

A la Prof. Maribel Guillen que ha sido una pieza clave en la realización de este trabajo especial de grado, quien es un ejemplo a seguir, una persona emprendedora e inteligente que dios la bendiga.

Por supuesto quiero agradecer a mi compañera y amiga JOHANA ROSENDO por todo el tiempo dedicado (lo logramos amiga).

A mis familiares por su apoyo, mis abuelos quienes son ejemplo de vida y de amor, a mis tíos y hermanos por siempre estar allí, pero en especial a mi madre CARMEN TOVAR quien me han dado el más grande regalo que se le puede dar a un alguien, la vida (mamita sabes lo especial, sabes lo que representas en mi vida y lo mucho que te agradezco). También quiero agradecer a ALEXANDRA VASQUEZ y por su apoyo incondicional durante gran parte de mi carrera, siempre dispuesta y nunca negada.

A mis amigas ADRIA MATA Y MARIA SOLARES por el apoyo que me han brindado en estos largos años de estudio.

Mario Rosi



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN COMERCIAL
Y CONTADURÍA PÚBLICA
CAMPUS BÁRBULA



**LA BANCA UNIVERSAL VENEZOLANA: ANALISIS DESCRIPTIVO Y
EVALUACIÓN A TRAVÉS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS.
PERIODO 2008-2012**

Autores: Rosendo, Lidvir, Rosi, Mario

Tutor: Pedro Juan

Fecha: Enero, 2014

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo, realizar un análisis de los indicadores financieros de la banca universal venezolana, logrando despejar un sin fin de interrogantes que se pueden presentar en un momento determinado. La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la banca con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad bancaria. El estudio se trató de una investigación de nivel descriptivo y evaluativo. La población estuvo constituida por el sistema financiero venezolano el cual se encuentra constituido por treinta y cinco (35) bancos y la muestra estuvo conformada por solo seis (6) bancos, representados por Banesco, Provincial, Mercantil, Venezuela, Bicentenario y Tesoro. Como técnica de recolección de datos se utilizó la observación y como instrumento una lista de cotejo, permitiendo concluir que los indicadores financieros son termómetros en momentos de rigurosidades económicas. Es por ello que el estudio y su comprensión es vital para la toma de decisiones, justificación de esta investigación. Esto significa un aporte significativo para la toma de decisiones en los escenarios más comunes del día a día.

Palabras Claves: Análisis Financiero-Indicadores Financieros-Actividad bancaria



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN COMERCIAL
Y CONTADURÍA PÚBLICA
CAMPUS BÁRBULA



**THE VENEZUELAN UNIVERSAL BANK: DESCRIPTIVE ANALYSIS AND
EVALUATION THROUGH THE FINANCIAL INDICATORS. PERIOD 2008-
2012**

Author: Rosendo, Lidvir, Rosi, Mario

Tutor: Pedro Juan

Date: January, 2014

SUMMARY

This research is aimed to analyze the financial indicators of the venezuelan universal bank, in order to clear many questions that may arise at any given time. This financial analysis is important because it allows to identify the economic and financial aspects that show the conditions in which the bank works according to the liquidity, solvency, borrowing, efficiency, performance and profitability, making easy the management, economic and financial decision takings in the bank activity. This is a descriptive and evaluative research. The population was formed by thirty five (35) banks of the Venezuelan financial system, and the sample was formed by six banks (6) represented by Banesco, Provincial, Mercantil, Venezuela, Bicentenario and Tesoro Banks. The observation technique was used for collecting data and a check list instrument was applied, allowing to conclude that the financial indicators act as thermometers in moments of economic severities, justification of this research. It means a significant contribution for decision takings in the common scenes day by day.

Key words: Financial analysis, financial indicators, bank activity.

UNIVERSIDAD DE CARABOBO
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Dirección de Escuela de Administración Comercial y Contaduría Pública
Campus Bárbula

FORMATO DE POSTULACIÓN TUTORIAL

Yo, Pedro Juan; titular de la Cédula de Identidad V-4.568.977, acepto en calidad de tutor al equipo/investigador conformado por:

Nombre y Apellido	Cédula	Teléfono	e-mail	Mención	
Rosendo Lidvir	20046852	04128571110	Johana_jrg@hotmail.com		CP
Rosi Mario	18240116	02418389315	Mrosi1987@gmail.com		CP

De acuerdo a las especificaciones del Catálogo de Oferta Investigativa y para dar así cumplimiento al desarrollo del Control de Etapas del Trabajo de Grado.

Se ha seleccionado la siguiente área, línea, e interrogante.

Área: Desarrollo socioeconómico y organizacional

Línea: Gestión Financiera

Interrogante: ¿Qué indicadores financieros deben conocerse para poder comprender la situación financiera de la banca universal en momentos de crisis?

Firman:

Tutor:
Pedro Juan
E-mail: pedjuan@gmail.com

Estudiante/Investigador
Rosendo Lidvir
Johana_jrg@hotmail.com

Estudiante/Investigador
Rosi Mario
Mrosi1987@gmail.com

En Valencia, a los 21 días del mes de Enero del año 2014



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Escuela de Administración Comercial y Contaduría Pública
Oficina de Apoyo a la Investigación



Nº Expediente: 1018

CONTROL DE ETAPAS DEL TRABAJO DE GRADO

Asignatura: Trabajo de Grado Tutor: Pedro Juan E-mail del Tutor: pedjuan@gmail.com

Título del Trabajo: LA BANCA UNIVERSAL VENEZOLANA: ANALISIS DESCRIPTIVO Y EVALUACIÓN A TRAVÉS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS. PERIODO 2008-2012

CAPÍTULO I	Sesión	FECHA	OBSERVACIONES	FIRMA
El Problema Planteamiento del Problema - Formulación del Problema - Objetivos de la Investigación - Justificación	1.-		Arqueo bibliográfico, investigaciones sobre temas	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	2.-		Elaboración del planteamiento el problema, objetivos, justificación y alcance.	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	3.-		Discusión y revisión del borrador	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	4.-		Entrega final	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Escuela de Administración Comercial y Contaduría Pública
Oficina de Apoyo a la Investigación



CONTROL DE ETAPAS DEL TRABAJO DE GRADO

Nº Expediente: 1018

Asignatura: Trabajo de Grado .Tutor: Pedro Juan

E-mail del Tutor: Pedjuan@gmail.com

Título del Trabajo: LA BANCA UNIVERSAL VENEZOLANA: ANALISIS DESCRIPTIVO Y EVALUACIÓN A TRAVÉS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS. PERIODO 2008-2012

CAPÍTULO II	Sesión	FECHA	OBSERVACIONES	FIRMA
Marco Teórico				
Antecedentes de la Investigación -Bases Teóricas -Definición de términos -Marco Normativo Legal (opcional)	1.-		Búsqueda de los antecedentes de la investigación.	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	2.-		Elaboración de las bases teóricas, definición de términos, búsqueda de las normativas legales.	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	3.-		Corrección y revisión	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	4.-		Entrega y discusión	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
 Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
 Escuela de Administración Comercial y Contaduría Pública
 Oficina de Apoyo a la Investigación



CONTROL DE ETAPAS DEL TRABAJO DE GRADO

Nº Expediente: 1918

Asignatura: Trabajo de Grado . **Tutor:** Pedro Juan **E-mail del Tutor:** pedjuan@gmail.com.

Título del Trabajo: LA BANCA UNIVERSAL VENEZOLANA: ANALISIS DESCRIPTIVO Y EVALUACIÓN A TRAVÉS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS. PERIODO 2008-2012

CAPÍTULO III	Sesión	FECHA	OBSERVACIONES	FIRMA
Marco Metodológico -Tipo de Investigación -Diseño de la Investigación -Descripción de la Metodología -Población y Muestra -Técnica e Instrumento de Recolección de Datos -Análisis de Datos -Cuadro Técnico Metodológico.	1.-		Realización de tormentas de ideas, búsqueda del diseño, técnicas e instrumento de recolección de datos.	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	2.-		Revisión y evaluación: primer al tercer capítulo.	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	3.-		Entrega	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	4.-			Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
 Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
 Escuela de Administración Comercial y Contaduría Pública
 Oficina de Apoyo a la Investigación



CONTROL DE ETAPAS DEL TRABAJO DE GRADO

Asignatura: Trabajo de Grado **Tutor:** Pedro Juan **E-mail del Tutor:** pedjuan@gmail.com

Nº Expediente: 1018

Título del Trabajo: LA BANCA UNIVERSAL VENEZOLANA: ANALISIS DESCRIPTIVO Y EVALUACIÓN A TRAVÉS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS. PERIODO 2008-2012

CAPÍTULO IV	Sesión	FECHA	OBSERVACIONES	FIRMA
Análisis e Interpretación de Resultados Elaboración del instrumento- Validación del Instrumento- Aplicación del Instrumento- Análisis e Interpretación de Resultados	1.-		Como debemos realizar la lista de cotejo	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	2.-		Revisión del instrumento	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	3.-		Recomendaciones de cómo debemos tabular la información observada y como debemos analizar los resultados.	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	4.-			Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Escuela de Administración Comercial y Contaduría Pública
Oficina de Apoyo a la Investigación



CONTROL DE ETAPAS DEL TRABAJO DE GRADO

Nº Expediente: 1018

Asignatura: Trabajo de Grado **Tutor:** Pedro Juan **E-mail del Tutor:** pedjuan@gmail.com

Título del Trabajo: LA BANCA UNIVERSAL VENEZOLANA: ANALISIS DESCRIPTIVO Y EVALUACIÓN A TRAVÉS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS. PERIODO 2008-2012

CAPÍTULO V				
Análisis e Interpretación de Resultados	Sesión	FECHA	OBSERVACIONES	FIRMA
Elaboración del instrumento- Validación del Instrumento- Aplicación del Instrumento- Análisis e Interpretación de Resultados	1.-		Orientaciones para la elaboración del Capítulo V, los parámetros que se deben seguir y los factores claves para la estructuración del mismo.	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	2.-		Revisión y observaciones por parte del tutor y lineamientos para las modificaciones	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	3.-		Revisión del capítulo V	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario
	4.-		Revisión total de todos los capítulos observaciones relacionadas con las conclusiones y recomendaciones	Tutor: Pedro Juan
				Est./Invest. Rosendo Lidvir
				Est./Invest. Rosi Mario

INDICE GENERAL

	Pág.
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vii
Resumen	ix
Formato de Postulación Tutorial	x
Control de Etapas del Trabajo de Grado	xi
Índice de Cuadros	xii
Índice de Gráficos	xiii
Introducción	26
CAPITULO I	
EL PROBLEMA	
Planteamiento del Problema	27
Formulación del Problema	32
Objetivos de la Investigación	32
Objetivo General	32
Objetivo Específico	33
Justificación e Importancia de la Investigación	33
CAPITULO II	
MARCO TEÓRICO O REFERENCIAL	
Antecedentes	36
Bases Teóricas	40

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

Tipo de Investigación	60
Diseño de la Investigación	60
Población y Muestra	61
Validez y Confidencialidad	64
Técnica y Análisis de Datos	65

CAPITULO IV

ANÁLISIS Y PRESENTACIÓN DE LOS RESULTADOS

Análisis y Recolección de información	67
---------------------------------------	----

CAPITULO V

Conclusiones	118
Recomendaciones	120
Referencias Bibliográficas	122
Anexos	125

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO No.		Pág
1	Evaluación del Patrimonio, Años 2008 al 2012	68
2	Calidad del Activo, Año 2008 al 2012	72
3	Gestión Administrativa, Año 2008 al 2012	76
4	Rentabilidad, Año 2008 al 2012	80
5	Liquidez, Año 2008 al 2012	84
6	Técnico Metodológico	126

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA No.		Pág
1	Evaluación del patrimonio año 2008	88
2	Calidad de activos año 2008	89
3	Gestión administrativa año 2008	89
4	Rentabilidad año 2008	91
5	Liquidez año 2008	92
6	Evaluación del patrimonio año 2009	93
7	Calidad de activos año 2009	94
8	Gestión administrativa año 2009	95
9	Rentabilidad año 2009	96
10	Liquidez año 2009	97
11	Evaluación del patrimonio año 2010	98
12	Calidad de activos año 2010	99
13	Gestión administrativa año 2010	100
14	Rentabilidad año 2010	101
15	Liquidez año 2010	102
16	Evaluación del patrimonio año 2011	103
17	Calidad de activos año 2011	104

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA No.		Pág
18	Gestión administrativa año 2011	105
19	Rentabilidad año 2011	106
20	Liquidez año 2011	107
21	Evaluación del patrimonio año 2012	108
22	Calidad de activos año 2012	109
23	Gestión administrativa año 2012	110
24	Rentabilidad año 2012	111
25	Liquidez año 2012	112
26	Evaluación del Patrimonio, Banca Pública - Privada	113
27	Calidad de activos, Banca Pública - Privada	114
28	Gestión administrativa, Banca Pública - Privada	115
29	Rentabilidad, Banca Pública - Privada	116
30	Liquidez, Banca Pública - Privada	117

INDICE DE GRAFICOS

GRAFICO No.		Pág.
1	Evaluación del patrimonio, Banco Banesco	68
2	Evaluación del patrimonio, Banco Provincial	69
3	Evaluación del Patrimonio, Banco Mercantil	69
4	Evaluación del Patrimonio, Banco Venezuela	70
5	Evaluación del Patrimonio, Banco Bicentenario	70
6	Evaluación del Patrimonio, Banco Tesoro	71
7	Calidad de activos, Banco Banesco	72
8	Calidad de activos, Banco Provincial	73
9	Calidad de activos, Banco Mercantil	73
10	Calidad de activos, Banco Venezuela	74
11	Calidad de activos, Banco Bicentenario	74
12	Calidad de activos, Banco Tesoro	75
13	Gestión Administrativa, Banco Banesco	76
14	Gestión Administrativa, Banco Provincial	77
15	Gestión Administrativa, Banco Mercantil	77
16	Gestión Administrativa, Banco Venezuela	78
17	Gestión Administrativa, Banco Bicentenario	78
18	Gestión Administrativa, Banco Tesoro	79
19	Rentabilidad, Banco Banesco	80
20	Rentabilidad, Banco Provincial	81
21	Rentabilidad, Banco Mercantil	81
22	Rentabilidad, Banco Venezuela	82
23	Rentabilidad, Banco Bicentenario	82
24	Rentabilidad, Banco Tesoro	83
25	Liquidez, Banco Banesco	84

INDICE DE GRAFICOS

GRAFICO No.		Pág.
26	Liquidez, Banco Provincial	85
27	Liquidez, Banco Mercantil	85
28	Liquidez, Banco Venezuela	86
29	Liquidez, Banco Bicentenario	86
30	Liquidez, Banco Tesoro	87
31	Evaluación del Patrimonio de los bancos, Año 2008	88
32	Calidad de Activos de los bancos, Año 2008	89
33	Gestión Administrativa de los bancos, Año 2008	90
34	Rentabilidad de los bancos, Año 2008	91
35	Liquidez de los bancos, Año 2008	92
36	Evaluación del Patrimonio de los bancos, en el año 2009	93
37	Calidad de Activos de los bancos, Año 2009	94
38	Gestión Administrativa de los bancos en el año 2009	95
39	Rentabilidad de los bancos, Año 2009	96
40	Liquidez de los bancos, Año 2009	97
41	Evaluación del Patrimonio de los bancos, Año 2010	98
42	Calidad de los Activos, Año 2010	99
43	Gestión Administrativa de los bancos, Año 2010	100
44	Rentabilidad de los bancos, Año 2010	101
45	Liquidez de los bancos, Año 2010	102
46	Evaluación del Patrimonio de los bancos, año 2011	103
47	Calidad de Activos de los bancos, año 2011	104
48	Gestión Administrativa de los bancos, Año 2011	105
49	Rentabilidad de los bancos, Año 2011	106
50	Liquidez de los bancos, Año 2011	107
51	Evaluación del Patrimonio de los bancos, Año 2012	108
52	Calidad de Activos de los bancos, Año 2012	109

ÍNDICE DE GRAFICOS

GRAFICO No.		Pág.
53	Gestión Administrativa de los bancos, Año 2012	110
54	Rentabilidad de los bancos, Año 2012	111
55	Liquidez de los bancos, Año 2012	112
56	Evaluación del Patrimonio, Banca Pública - Privada	113
57	Calidad del Activo Banca Pública - Privada	114
58	Gestión Administrativa Banca Pública - Privada	115
59	Rentabilidad Banca Pública - Privada	116
60	Liquidez Banca Pública - Privada	117

INTRODUCCIÓN

El sistema financiero de un país está constituido por el conjunto de instituciones, personas jurídicas y naturales, así como de instrumentos de captación y de colocación que permite el intercambio de dinero a través de la obtención de recursos del público para ser colocados en los diversos sectores de la economía, de acuerdo a la opinión de los autores Chang y Negron (2000)

El primer capítulo. El problema: Comienza haciendo referencia a los hechos que dieron origen al estudio, continuando con la formulación, los objetivos tanto generales como específicos y la justificación de la investigación.

El segundo capítulo. Marco Teórico: Inicia con los antecedentes, la reseña de la organización y las bases teóricas que sustenta el desarrollo de la investigación.

El tercer capítulo. Marco Metodológico: está conformado por el tipo de estudio, el método de investigación, población y muestra, técnicas e instrumentos de recolección de la información y las técnicas de análisis de los datos.

El cuarto capítulo. Análisis de los datos: corresponde al análisis de la información obtenida a través del instrumento donde se grafican e interpretan los resultados.

El quinto capítulo. Las conclusiones y recomendaciones: Se desarrollan las conclusiones luego del análisis de los resultados y se efectúan las recomendaciones del caso. Por último, se detallan las referencias bibliográficas y los anexos.

CAPITULO I

EL PROBLEMA

Planteamiento del problema

La estabilidad financiera y económica de la sociedad es fundamental para el desarrollo económico, político, social, tecnológico y cultural del grupo al cual representa más aún en este mundo donde las sociedades compiten día a día por poder alcanzar y permanecer a la vanguardia en los avances necesarios que les permita mejorar la calidad de vida de los pueblos.

Uno de los pilares que sustenta la estabilidad económica de los países del mundo moderno, son las entidades bancarias públicas y privadas que funcionan dentro de cada nación, puesto que, en general, la banca maneja el dinero de los sectores productivos y ahorristas de un país, pudiendo con ello, impulsar el crecimiento y desarrollo de las áreas claves determinadas o aquellas de mayor crecimiento.

Ahora bien, la dinámica económica y la historia, han documentado que el sector bancario, en algunas ocasiones ha colapsado con consecuencias que dejan mucho que lamentar en todos los sectores de la vida nacional e internacional. Una de las crisis bancarias a las que se puede hacer referencia es la suscitada en el año 2008, denominada como “La crisis financiera mundial” ya que sus consecuencias fueron notorias en gran parte del mundo, especialmente en países de mucha importancia como lo son EEUU, España, Portugal, Grecia, Italia, entre otros.

Estados Unidos, siendo una de las economías más grandes del mundo, en el 2008 afrontó una grave crisis crediticia hipotecaria que afectó al mercado inmobiliario trayendo como consecuencia afecciones económicas en la sociedad, evidenciándose en la quiebra, intervención y absorción de los bancos y entidades financieras más importantes de ese país, entre ellos el Bear Stearns, Fannie Mae, Freddie Mac, Lehman Brothers, Merrill Lynch, American International Group, entre otras.

Una pirámide de deudas que descansaba sobre préstamos hipotecarios de alto riesgo comenzaron a derrumbarse en el verano de 2007 con el colapso de dos fondos de capital especulativo ("hedge funds") de Bear Stearns con una inversión de 1,600 millones de dólares y cuyos activos eran préstamos hipotecarios de alto riesgo. Seis meses después, las acciones de Fannie Mae y de Freddie Mac dos empresas privadas garantizadas por el gobierno de los EEUU habían caído 85 % en relación con su valor en octubre de 2007, obligando a su intervención en septiembre de 2008 por parte del Departamento del tesoro. Como bien señala George Soros (2008) en su libro El nuevo paradigma de los mercados financieros. "El estallido de la crisis económica del 2008 puede fijarse oficialmente en agosto de 2007 cuando los bancos centrales tuvieron que intervenir para proporcionar liquidez al sistema bancario".

Cuatro días después Lehman Brothers se declaraba en bancarrota y Merrill Lynch tuvo que venderse a Bank of América para evitar que le pasara lo mismo. Pocos días después, el Banco de la Reserva Federal anunció el rescate de AIG (American International Group), una de las compañías de seguros más grandes del mundo. Todo esto concluyó en pérdida de ahorros, caída hasta de un 40% en la bolsa de valores, desempleo, viviendas y en una recesión que sin duda será la mayor de los últimos cincuenta años.

Mientras en el escenario internacional se vivió un problema de liquidez que en el 2013 le está provocando pérdidas billonarias, en Venezuela, específicamente, se han vivido en las últimas dos décadas las dos crisis bancarias de mayor importancia en el país.

La primera de ellas se avecinaba a cierre de 1993, cuando se observaban tasas de interés en niveles tan elevados que no solo ponía en alto riesgo la disponibilidad de los depositantes sino además afectaban el riesgo de morosidad de los prestatarios; Sin embargo fue a inicios de 1994, cuando en el contexto nacional la industria bancaria se vio vigorosamente sacudida, con el cierre y posterior intervención del segundo banco más importante del país (Banco Latino) quien arrastró consigo cual efecto dominó, es decir (Uno tras otro) nueve bancos comerciales, nueve bancos hipotecarios y diez sociedades financieras, teniendo éstas que ser auxiliadas e intervenidas, entre ellas tenemos el Banco Amazonas, Banco Barinas, Construcción, La Guaira, Maracaibo, Metropolitano y Sociedad Financiera Fiveca. Más tarde son estratificados el Banco Venezuela y el Banco Consolidado. Un tercio de la banca había sido afectada, representantes del 37% de los depósitos totales del sistema habían desaparecido.

Grandes y pequeños empezaron a sufrir las consecuencias de lo que ya se perfilaba como una crisis de "insolvencia estructural" que se extendía por el sector financiero venezolano. Como síntoma de esta crisis se evidenció cómo la banca comenzó a ofrecer intereses elevadísimos, de hasta un 80% en diferentes instrumentos financieros, con fines de cubrir su déficit de caja. En el plano personal, muchos venezolanos llegaron a vender su vivienda principal, dado que los bancos no devolvían los ahorros depositados en las entidades. Luego, de esta desagradable experiencia, comenzó en el país un clima de desconfianza, los venezolanos dividían

el dinero a depositar en varias instituciones financieras para así cubrir sus depósitos con los montos respaldados por el Fondo de Garantía de Depósitos (FOGADE).

Como consecuencia de esta crisis resaltamos lo siguiente, las Instituciones bancarias se tornaron insolventes, hubo deterioro del entorno macroeconómico que procedieron a los colapsos bancarios, bajo niveles de capitalización aumentando la propensión al riesgo por parte de los banqueros, contracción del PIB de casi 3%, Contracción de la demanda agregada interna de 4,5%, una salida de capital cifrada en US\$ 3.730 millones y una tasa de inflación de 71%. Es a partir de este hito histórico que el venezolano tuvo que aprender a planificar en la búsqueda de un cómodo futuro sin poder seguir "viviendo de las rentas ofrecidas por la banca" que les generaban intereses convertibles en generosos beneficios. Había desaparecido el término inversiones en la banca libre de riesgo.

La segunda crisis financiera en Venezuela se originó en el 2009 cuando el Gobierno venezolano detectó una serie de irregularidades en distintas instituciones financieras, entre ellas los bancos Canarias, BanPro, Confederado, Bolívar Banco, Banco Real, Central Banco Universal, Baninvest, BaNorte, Mi Casa EAP, InverUnión y Banco del Sol en lo que respecta a aumento de capitales sin demostrar el origen de los mismos, transferencia de fondos de una institución a otra, negociaciones fraudulentas con el dinero de los ahorristas y escasez de liquidez para asumir sus responsabilidades. Por tal motivo, las autoridades nacionales decidieron, tras los análisis de rigor, liquidar las instituciones Canarias, Banpro, Banco Real, Baninvest y Banco del Sol y asumir el pago de los ahorristas, mediante garantías establecidas en la ley. Por otro lado, decidió pasar a la banca pública las instituciones Confederado, Central y Bolívar Banco. Las tres entidades financieras, en fusión con

Banfoandes, el cual demostró un crecimiento acelerado en los últimos años forman parte de Bicentenario Banco Universal.

El lunes 14 de junio de 2010, el gobierno venezolano decidió la intervención a puerta cerrada del Banco Federal, por incurrir en irregularidades como el hecho de que sus pasivos exigibles eran mayores a los activos liquidables de inmediato; que no mantuviera el saldo mínimo por encaje legal requerido por el Banco Central de Venezuela (BCV); además del incumplimiento de los porcentajes mínimos de 12% del coeficiente de patrimonio activo y de 8% para el coeficiente de operaciones contingentes, los cuales apuntaban a la insolvencia patrimonial del banco.

El 10 de agosto de 2010, ha menos de dos meses de haber sido intervenido, el gobierno venezolano decide la liquidación parcial de los activos del Banco Federal. En rueda de prensa, el Ministro del Poder Popular para la Planificación y Finanzas, Jorge Giordani, el Ministro de Estado para la Banca Pública, Humberto Ortega Díaz; y el superintendente Nacional de Bancos, Edgar Hernández Behrens, explicaron que un importante porcentaje de los activos del Federal (que suman más de 4 mil 515 millones de bolívares fuertes) serían vendidos para recuperar las pérdidas, que sobrepasan dicha cantidad. Asimismo, anunciaron que unas 68 agencias del banco liquidado pasarían a la banca pública; el resto se ofrecerá a las entidades privadas que las requieran.

Teniendo en cuenta, que todo el dinero depositado por los ahorristas no queda en el banco sino que pasa por un ciclo de préstamos e inversiones a corto plazo, a pesar de estar registrado como capital. Aún cuando, el estado requiere que los bancos mantengan un porcentaje (encaje legal) de este capital para las operaciones del día a

día, y para resguardar la estabilidad y la confianza del sistema financiero así como garantizar las obligaciones contraídas con terceros. En ocasiones, por alguna de las causas mencionadas a lo largo del planteamiento del problema, el nivel de los depósitos disminuye y los retiros aumentan desproporcionadamente, comprometiendo la liquidez monetaria. Es por ello que en todas partes del mundo, los gobiernos competentes ante tal situación muestran su preocupación por la crisis financiera desatada, de hecho algunos funcionarios extranjeros conjuntamente con los burócratas estadounidenses trabajan para ejecutar políticas simultáneas de asistencia financiera. Demostrando la importancia de que cada país pueda contar con una buena salud financiera, partiendo del hecho de que si no existiese fuentes crediticias en cualquier país del mundo la misma terminaría inhibiendo su crecimiento económico.

La crisis de 1994 y 2009 son hechos que confirman el protagonismo que representa la banca pública y privada en el posicionamiento económico y financiero del país, acarreado como consecuencia directamente proporcional en los sectores más importantes que lo conforman. En este sentido se presenta la siguiente interrogante

¿Qué indicadores financieros deben conocerse para poder comprender la situación financiera de la banca universal en momentos de crisis?

Objetivo General

Análisis descriptivo y evaluativo de la situación financiera de la banca universal venezolana en el periodo 2008-2012 a través de los indicadores financieros.

Objetivo Específicos

- Diagnosticar la situación financiera de 2008 – 2012 de la banca universal venezolana.
- Describir los indicadores financieros de mayor relevancia en la salud financiera de la banca.
- Evaluar los resultados obtenidos a través de los análisis financieros.

Justificación del Problema

Venezuela, es un país que vive periódicamente etapas de incertidumbre económica ya sea por factores internos o externos, provocando la toma de decisiones apresuradas o convenientes para el momento sin haber realizado antes un análisis de las posibles consecuencias de nuestras acciones financieras y cómo éstas pudiesen afectar la banca Venezolana y a su vez la salud financiera del país. La estabilidad financiera de la banca pública y privada Venezolana es materia de prioridad y fundamental para el desarrollo de los sectores productivos del país y de la sociedad; es por ello necesario entender su comportamiento y analizar el significado de su posición mercantil.

Entendiendo todo lo que significa la estabilidad del Sistema Financiero Nacional y desde una óptica psicológica, económica y social de todos los ciudadanos venezolanos, es que se presenta la iniciativa de realizar un análisis de los indicadores

financieros de la banca universal venezolana, logrando despejar un sin fin de interrogantes que se pueden presentar en un momento determinado en la toma de decisiones del estado, empresarios y ahorristas, contribuyendo al logro de instruir a la sociedad y todos los componentes que la conforman a tomar la mejor decisión financiera, ya sea en épocas de incertidumbre económica o en cualquier situación desfavorable para así evitar una nueva crisis como las descritas con anterioridad.

Esto beneficiaría a todo el colectivo en general ya sea el Estado, empresarios y ahorristas, pues estar en conocimiento de las distintas variaciones que pudo presentar la banca en los años 2008 – 2012 les concede la oportunidad de posicionarse de manera sólida pudiendo prever cualquier movimiento desfavorable que se presente en la banca universal.

En este sentido, la investigación se fundamenta en el hecho de servir de base para futuras investigaciones relacionadas con el tema, beneficiando directamente a estudiantes, profesores, empresarios interesados en el desarrollo propio y colectivo, profesionales, investigadores; Ofreciendo la oportunidad de describir cada uno de los indicadores financieros, ofreciendo mecanismos de prevención y trayendo consigo la estabilidad del Sistema Bancario Nacional y a su vez fomentando el desarrollo económico social del país.

De igual manera, este trabajo es importante para los investigadores ya que permite vincular los estudios realizados durante el transcurso de la carrera de Contaduría Pública, con la práctica y de esta forma ampliar los conocimientos sobre el tema siendo bases para futuras investigaciones de mayor envergadura. Además de fortalecer la línea de investigación Gestión Financiera de la Escuela de

Administración Comercial y Contaduría Pública de la Facultad de Ciencias Económicas y Sociales de la Universidad de Carabobo, tanto en pregrado como en post grado.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

Antecedentes de la investigación

Para realización del presente trabajo se realizaron consultas a otras investigaciones que sirvieron de guía para el desarrollo del mismo. A continuación se presentan los trabajos que se consideraron con mayor relación al tema planteado.

Al respecto Higuera, (2012), en su trabajo titulado **“Plan Estratégico de Gestión Financiera Aplicado a la Banca Micro empresarial para la Activación y Acceso del financiamiento a los Microempresarios de la zona industrial el recreo.”** Trabajo de investigación para optar por el Título de Magister en administración de Empresas, Mención Finanzas, el objetivo central de esta investigación se baso en proponer un plan estratégico de gestión financiera aplicado a la banca micro empresarial para la activación y acceso del financiamiento a los microempresarios de la zona industrial el recreo caso de estudio: banco Occidental de Descuento, metodológicamente se aplica una investigación documental y de campo de tipo descriptivo, la población que conformaba el estudio estuvo constituida por 40 microempresarios de las 10 empresas de la zona industrial el recreo-Valencia-Edo. Carabobo donde se aplico el instrumento cuestionario.

Las respuestas de dichos cuestionarios evidencian la necesidad de implementar el plan estratégico de gestión financiera aplicado a la banca micro empresarial para la activación y acceso del financiamiento a los microempresarios de la zona industrial el recreo-Valencia-Edo. Carabobo, además estas respuestas permitieron deducir en

conclusión que el plan estratégico sería sumamente funcional de apoyar las estrategias globales de la firma, pronosticando sufrientes recursos monetarios y creando una adecuada organización financiera.

Después de obtenidas las conclusiones se recomendó planificar periódicamente actividades de gestión financiera aplicada a la banca micro empresarial para la activación y acceso al financiamiento.

Los beneficios de esta investigación es que permite reconocer la importancia de realizar planes estratégicos de gestión financiera los cuales permitirán la utilización de recursos financieros óptimos para la consecución de los objetivos sociales, los cuáles son fundamentales para el desarrollo del país, demostrando la importante participación que tiene la banca en las empresas y su repercusión en la sociedad.

Por otra parte Rodríguez, (2012), en su trabajo denominado **“Estrategias para la Optimización del Alcance Financiero de la Banca Universal Privada a los Pequeños Productores Agrícolas del sector rural Venezolano.”** Presentado a la Universidad de Carabobo para optar por el título de Magister en Administración de Empresas, Mención Finanzas. Dicho trabajo estuvo sustentado en una investigación documental combinada con tipo tecnicista, cuyo objetivo general se baso en Proponer estrategias para la optimización del alcance financiero de la banca universal privada a los pequeños productores agrícolas del sector rural venezolano, entre las conclusiones que se obtuvieron se destaca el planteamiento de estrategias concretas para optimizar el alcance financiero por parte de la banca universal privada a los pequeños productores agrícolas del sector rural venezolano, ya que este indicador está siendo afectado negativamente por las características del sector rural, las

imperfecciones de la información y por la baja tasa de bancarización, la cual incrementa las probabilidades de riesgos financieros.

Con objeto de fortalecer esta investigación, se toma en consideración el trabajo anteriormente descrito, el cual al analizar el bajo índice de bancarización presentado en el país, determina que la banca universal está siendo limitada o se está auto limitándose en cuanto al alcance de una mayor cantidad de clientes, situación que afecta en términos cuantitativos y cualitativos su crecimiento y expansión futura. A parte esta situación también afecta el desarrollo económico de las zonas rurales y por ende del país, ya que como la consecuencia de un bajo índice de alcance financiero se pueden afectar los agregados económicos nacionales, como los indicadores de pobreza, tasa de desempleo, la tasa de inflación, afectando así toda la cadena productiva del país.

Arraiz, Herrera, Rujano, (2011) presentaron una investigación denominada **“Análisis Financiero del Balance General y el Estado de Resultados a través de Razones Financieras para el Periodo 2009-2010, con el fin de mejorar la Rentabilidad de la Empresa Productos EFE, S.A.”** para optar por el título de licenciado en Contaduría Pública en la Universidad de Carabobo dicha investigación tuvo como propósito Analizar financieramente el Balance General y el Estado de Resultados a través de razones financieras para el período 2009-2010, con el fin de mejorar la rentabilidad de la Empresa Productos EFE, S.A. este trabajo estuvo sustentado en un diseño de investigación de tipo descriptivo, transeccional y explicativo el cual a lo largo de su desarrollo concluyo que se hace indispensable el conocimiento de la situación actual de la empresa Productos EFE, S.A, dicha información se pudo obtener mediante la aplicación de un cuestionario y gracias a la información suministrada por los directivos de esta empresa se logró conocer aquellas

fortalezas y oportunidades que engrandecen a la empresa, así como las debilidades y amenazas que afectan en forma negativa la información financiera de la misma.

La vinculación de esta investigación con la presente radica en que ambas se sustentan en la utilización de las razones financieras como una herramienta de análisis financiero elemental que ayuda a mejorar el proceso administrativo; pudiendo detectar todas las amenazas que pueda significar la inestabilidad monetaria y su afección en los indicadores financieros y económicos, en este caso concreto sobre la banca universal venezolana.

Como antecedente bibliográfico se considera significativa la investigación realizada por Pereira, (2009), denominada **“Efectos de la Implementación de la cartera Obligatoria de Crédito y la Regulación de Tasas de Interés Pasivas Sobre la Rentabilidad de la Banca Nacional”** presentada en la Universidad Católica Andrés Bello para optar al título de Especialista en Instituciones Financieras: Mención Análisis y Gestión de las Instituciones Financieras cuyo objetivo era determinar la viabilidad y estabilidad del sector bancario mediante el estudio de la rentabilidad, en un entorno de fijación de tasa de interés pasivas mínimas y el establecimiento de las gavetas crediticias a tasas preferenciales.

La investigación se orientó al campo documental la cual permitió recoger los datos en forma directa de la realidad, el diseño documental estuvo sustentado en un tipo descriptivo. Al terminar el desarrollo de la investigación la autora concluyó que la banca venezolana ha estado sumida en un ambiente bastante regulado en los últimos años donde el estado es el principal figurante de las políticas restrictivas en materia de las tasas de interés e incremento en el porcentaje de créditos obligatorios, aunque estas son unas buenas políticas pues se trata de hacer llegar a todos los sectores

sociales la bancarización, esto debe hacerse de manera correcta, de lo contrario se ve afectada la rentabilidad de la Banca, además de esto la banca debe asumir nuevas estrategias que incluyan una mejor gerencia e innovación en productos y servicios para obtener rentabilidad. La importancia de citar este antecedente de investigación se basa en el hecho de destacar como influyen las políticas de estado en la rentabilidad de la banca venezolana.

Bases Teóricas

Las bases teóricas consisten en toda aquella conceptualización que tiene que ver con esta investigación y que de una manera u otra permitirán al investigador llegar a conocer todos aquellos elementos que están involucrados directa o indirectamente en el problema planteado.

El análisis financiero

Navas. M (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista Venezolana de Gerencia. Revista en línea v.14 n.48. Se puede encontrar:

http://www.scielo.org.ve/scielo.php?pid=S131599842009000400009&script=sci_arttext

El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. El objetivo de este estudio es analizar la

importancia del análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente.

La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la banca con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad bancaria.

Bases que sustentan Basilea II

La primera Gran Reforma Financiera: Basilea I (Acuerdos sobre Capitales)

Actualmente se reconoce que, el 15 de julio de 1988, el Comité publica el Acuerdo de Basilea I (como tal), en atención a la exigencia de los países más industrializados para aumentar la solvencia de los sistemas financieros a través de la uniformidad de criterios en cuanto a la aplicación de un sistema rígido y sencillo. Su puesta en marcha ocurre en 1992, sin embargo, debido a su simplicidad, se vio afectado por los avances en la tecnología y la evolución de los mercados financieros, que han llevado a los bancos a la aplicación de sistemas cada vez más sofisticados para la medición y gestión de riesgos. Esto hace que se comiencen los trabajos, encaminados a cambiar el marco existente, sustituyéndolo por un acuerdo más avanzado y acorde con la realidad.

Es por esto que El Acuerdo de Capital de Basilea de 1998, sobre medición y estándares mínimos de capital adecuado de los bancos ha tenido tres (3) enmiendas:

- a) Noviembre de 1991, relativa a las provisiones generales para protección de activos;
- b) Julio de 1994, relativa a la ponderación de riesgo de los activos en los cuales la contraparte pertenezca a un país miembro de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OCED)

La segunda gran modificación al Acuerdo de Capital de 1988, constituye una propuesta para reemplazar dicho acuerdo, y comenzó a gestarse en Junio de 1999 con la publicación, por parte del Comité de Basilea, el documento de consulta *A New Capital Adequacy Framework*; más conocido como Nuevo Acuerdo de Basilea o, de manera más simple, Basilea II

Fundamentos de Basilea II

Cuando se menciona Basilea II se hace referencia al Nuevo Acuerdo de Capital, emitido por el Comité de Basilea, creado en 1974 y conocido como el Banco Central de los Bancos Centrales, el cual tiene su sede en la ciudad Suiza del mismo nombre y funciona en el edificio Bank for International Settlements (BIS), y emite recomendaciones que orientan pero no son mandatorias para los Supervisores Bancarios de cada país, fomentando la cooperación monetaria y financiera con el propósito de coordinar la supervisión de los bancos internacionales y garantizar una supervisión eficaz de las actividades bancarias en todo el mundo. Entre los objetivos de Basilea II se pueden destacar:

- Perfeccionar el acuerdo anterior.
- Fomentar la competencia en igualdad de condiciones

- Definición de capitales mínimos regulados en base a criterios más sensibles al riesgo.
- Mejora el performance de los procesos bancarios: eficiencia
- Mejorar la supervisión bancaria, a través de los Bancos Centrales
- Se genera una mayor transparencia en las informaciones

El acuerdo de Basilea es obligatorio para los bancos de los países que forman el G10 (Bélgica, Canadá, Francia, Alemania, Italia, Japón, Países bajos, Suecia, Suiza, Reino Unido y Estados Unidos), en la práctica será aplicado por la mayoría de los países de mundo. De hecho, más del 82% de los países no pertenecientes al G10, han expresado su intención de implementarlo.

Sistema Financiero

Un sistema financiero está compuesto por instituciones, mercados e instrumentos financieros, cuyo objetivo principal es la de canalizar el ahorro financiero del país, hacia los sectores productivos. Las instituciones financieras bancarias, cumplen una doble función: por una parte captan el ahorro de las personas naturales y jurídicas, a través de una gran variedad de mecanismos e instrumentos (operaciones pasivas) y por otro lado, de los fondos captados, los mismos se canalizan hacia sectores productivos, a través de créditos e inversiones en títulos valores (Bello, 2004). Las normas básicas del funcionamiento de los bancos son: garantizar la liquidez, la rentabilidad y la solvencia.

Sistema Financiero Venezolano

Banca Universal

Los bancos universales son aquellos que pueden realizar todas las operaciones que, de conformidad con lo establecido en la Ley, efectúan los bancos e instituciones financieras especializadas, excepto las de los bancos de segundo piso.

Son aquellas instituciones financieras que pueden realizar todas las operaciones activas, pasivas y accesorias que realizan las instituciones financieras especializadas.

Con la Banca Múltiple se busca que queden integrados en un solo ente todos los servicios bancarios, aprovechando el fraccionamiento del riesgo, minimizando los costos de operación, ofreciendo mayor gama de servicios al cliente y facilitando la función del supervisor.

Banca Comercial

Según el artículo Art. 74 al 86 de la Ley General de Bancos La banca comercial desde décadas antiguas ha sido una herramienta de gran importancia para la economía de un país ya que esta brinda a sus clientes la ventaja de tener a sus disposición sistema financiero el cual satisface sus necesidades, este capta los fondos de los inversionistas o ahorristas el cual utiliza para brindar diversos créditos.

Los bancos pueden ser universales, comerciales, hipotecarios, industriales, agrícolas entre otros y este se divide en nacionales y regionales.

Banca con Leyes Especiales

Como su nombre lo explica esta banca realiza operaciones específicas. Esta especialización se puede basar en el tipo de servicios que presta como por ejemplo préstamos a largo plazo, manejo de actividades transaccionales o también se pueden especializar en prestar servicios a un determinado sector económico como el agrario o industrial. Pudiendo existir entidades bancos comerciales, bancos hipotecarios, bancos de inversión, bancos de desarrollo, bancos de segundo piso, arrendadoras financieras, fondos del mercado monetario, entidades de ahorro y préstamo, casas de cambio, grupos financieros, operadores cambiarios fronterizos; así como las empresas emisoras y operadoras de tarjetas de crédito.

Banca de Desarrollo

Los Bancos de Desarrollo, tienen por objeto principal fomentar, financiar y promover las actividades económicas y sociales para sectores específicos del país.

Los bancos de desarrollo son aquellos que financian, normalmente a una tasa de interés inferior a la del mercado, proyectos cuya finalidad es promover el desarrollo económico de una determinada región o grupo de países. Por lo general el capital del banco está conformado por las contribuciones de los estados nacionales miembros, los cuales tienen un voto ponderado según el monto de su aporte el Directorio y otros organismos de toma de decisiones.

Indicador Financiero

Un indicador financiero es una relación de las cifras extractadas de los estados financieros y demás informes de una institución financiera con el propósito de formarse una idea acerca del comportamiento de la institución financiera. Se entienden como la expresión cuantitativa del comportamiento o el desempeño de toda una entidad o una de sus partes, cuya magnitud al ser comparada con algún nivel de referencia, puede estar señalando una desviación sobre la cual se tomaran acciones correctivas o preventivas según el caso.

La interpretación de los resultados que arrojan los indicadores financieros está en función directa a las actividades, organización y controles internos de las instituciones financieras como también a los períodos cambiantes causados por los diversos agentes internos y externos que las afectan. Son especialmente importantes para proporcionar la situación financiera a los altos directivos de la institución, para determinar la calificación de riesgos y proporcionar a los clientes la Situación financiera de la entidad.

Indicadores Financieros Utilizados por SUDEBAN

El análisis financiero que se realizó esta bajo los lineamientos planteados por la SUDEBAN en cuanto a indicadores de patrimonio, calidad de activos, gestión administrativa, rentabilidad y liquidez, a continuación se presentan las definiciones más utilizadas, las cuales permitirán entender y aproximarse al desempeño de las instituciones financieras. Este conjunto de indicadores financieros los utiliza SUDEBAN para evaluar el comportamiento de las instituciones financieras, dichos indicadores aplican a todas las instituciones financieras.

La cuenta de patrimonio es el total de los activos menos el total de los pasivos, esta cuenta muestra los recursos propios de las instituciones. El patrimonio es importante en el análisis financiero, porque al relacionarlo con el nivel de deuda se puede cuantificar el apalancamiento financiero.

1. Evaluación del Patrimonio

El indicador P1 que se muestra a continuación mide la solvencia o la capitalización de la institución financiera, es decir, la vulnerabilidad patrimonial, evaluando el nivel de solvencia o capacidad del banco para absorber pérdidas o desvalorización de sus activos. Dada la igualdad de activo igual a patrimonio mas pasivo de la institución. Por lo tanto, mientras más acerca el numerador al denominador, menores niveles de pasivos mantiene el banco. Por lo tanto, mientras el coeficiente se aleja de cero (0) indica mayor solvencia.

$$\mathbf{P1: = Patrimonio + Gestión Operativa / Activo Total}$$

El indicador P2 mide la participación que registra el patrimonio más la gestión operativa para determinado periodo en el funcionamiento de los recursos propios y los recursos ajenos de la institución, es decir, los activos totales y las inversiones cedidas. Este indicador señala el nivel de solvencia que tiene la institución tomando en cuenta recursos que están en posesión de la institución y disponibles para su uso en actividades productivas para el banco pero pertenecen a terceros. Mientras el coeficiente se aleja de cero (0), la institución presenta mayor solvencia.

$$\mathbf{P2= (Patrimonio + Gestión Operativa) / (Activo Total + Inversiones Cedidas)}$$

El grado en que se encuentra comprometido el patrimonio más la gestión operativa en virtud de los activos que registran menor productividad es expresado por el indicador P3. Si este indicador se aleja de cero (0) indica que la institución tiene muchos recursos de poca productividad, por el contrario, si el indicador se acerca a cero (0), la institución mantiene bajos niveles de activos con poca productividad lo que se traduce en una institución eficiente medido por activos generadores de ingreso.

P3 = Otros activos / (Patrimonio + Gestión Operativa)

El indicador P4 señala el grado en que el patrimonio mas la gestión operativa de la institución está comprometido en el financiamiento de activos no generadores de ingresos por concepto de intereses y comisiones, o que estén fuera de la normativa legal. Cuando este indicador se acerca a cero (0), esto indica que la institución posee gran cantidad de activos productivos y su actividad se considera rentable.

P4= Activo Improductivo / (Patrimonio + Gestión Operativa)

Indicadores de Calidad de Activos

En primer lugar, A1 indica la capacidad del apartado que ha creado la institución para respaldar su cartera de créditos ante posibles contingencias que puedan ocurrir. Un indicador alto muestra que la institución puede hacer frente a sus compromisos en caso que el prestatario no cumple con el compromiso de repago de su préstamo. En

caso que la institución presente este indicador cercano a cero (0) esto puede considerarse como una alerta ya que ante posibles contingencias la institución no cuenta con una provisión suficiente para respaldar los mismos.

A1= Provisión para carrea de Créditos / Cartera de Créditos Bruta

El indicador A2 es conocido como el índice de cobertura, el cual muestra cuán suficiente es el nivel del apartado que mantienen las instituciones respecto a la cartera Inmovilizada Bruta, la cual es la más propensa a que los clientes no cumplan con sus compromisos asociados al crédito. El indicador alto representa a una institución precavida ante posibles contingencias

A2 = Provisión para Cartera de Créditos / Cartera Inmovilizadora Bruta

El índice de morosidad cuantifica la proporción de la cartera de créditos inmovilizada en relación con la cartera de créditos bruta y se mide a través del indicador A3. El índice refleja los créditos que pueden convertirse en perdidas por insolvencia del cliente. Un valor que tienda a cero (0) indica que existe poca posibilidad de perdidas en la institución, derivadas por clientes en mora. Un valor que se acerque a uno (1) implica que la institución posee altos niveles de morosidad en la cartera de créditos.

A3 = Cartera Inmovilizadora Bruta / Cartera de Créditos Bruta

El indicador A4 muestra la participación de los activos improductivos no generadores de ingresos recurrentes, o que están fuera de la normativa legal, respecto a la totalidad de activos de la institución. Un indicador cercano a uno (1) quiere decir que gran cantidad de los activos del banco no son generadores de ingreso, por lo tanto la institución no cumple con los objetivos de generar utilidades

$$\mathbf{A4 = Activo Improductivo / Activo Total}$$

Indicadores de Gestión Administrativa

La gestión administrativa engloba los temas de eficiencia y productividad de la empresa financiera, considerando las cuentas de gasto de personal y operativos, brecha estructural, las captaciones al público, el activo productivo, entre otros. Estos indicadores muestran que tan eficientes están siendo las instituciones en sus operaciones.

El indicador G1 evalúa la cantidad de activos productivos que respaldan la generación de ingresos para pagar los gastos ocasionado por el pasivo con costos. El resultado del índice muestra en qué proporción el banco puede hacer uso de sus activos productivos para pagar los compromisos contraídos. Un indicador que tienda a cero (0) significa que la institución no mantiene niveles de activos productivos suficientemente altos para cumplir con sus compromisos con terceros.

$$\mathbf{G1= Activo Productivo / Pasivo con Costo}$$

El indicador G2 relaciona el desequilibrio entre los activos productivos y pasivos costosos como porcentaje del activo total. Una brecha estructural positiva, supone que una parte de los activos productivos se están financiando con pasivos sin costo, lo que tendrá implicaciones positivas para el margen financiero y por lo tanto para la rentabilidad.

G2 = Brecha Estructural / Activo Total

G3 permite conocer la productividad del gasto de personal originado por sueldos, salarios y otros, respecto al volumen de recursos recibidos del público. Este indicador determina el efecto en términos monetarios que tiene el costo del personal, con respecto a la capacidad para atraer recursos del público: Cuando el coeficiente es cercano a cero (0) la institución muestra mayor eficiencia ya que el nivel captaciones del publico es alto en relación a los gastos de personal

G3= Gastos De Personal /Captaciones del Publico Promedio

Esta relación mide la eficiencia de la porción de los gastos asociados a la operatividad de la institución financiera, relacionando los gastos operativos con los saldos promedios captados del público. Los gastos operativos están vinculados a los niveles de salario de las instituciones. Es importante resaltar que esta industria demanda, por sus características de servicio especializado, un trabajo intensivo. Mientras el valor se acerca a cero (0), la institución será más eficiente en el manejo de sus captaciones del público. Ya que esta mantiene gran cantidad de captaciones con respecto a sus gastos operativos.

G4 = Gastos Operativos / Captaciones del Público Promedio

Evalúa la relación existente entre la adición de los gastos de personal y los gastos operativos directos de la institución, en la relación al activo productivo promedio. Se considera mayor la eficiencia en la medida en que el coeficiente es menor o si tiende a reducirse en el tiempo, esto se debe a que el banco mantiene un nivel de activo productivo alto respecto a los gastos asociados al personal y operaciones.

G5 = (Gastos de Personal + Gastos operativos)/ Activo productivo promedio

Este indicador relaciona la cantidad de recursos obtenidos por la entidad producto de la prestación de servicios complementarios asociados a las operaciones de intermediación con el activo promedio. Esto mide la cantidad de ingresos que no provienen de la actividad propia de la institución respecto al activo. Cuando este coeficiente es alto presenta un nivel elevado de ingresos provenientes de actividades complementarias.

G6 = Otros Ingresos Operativos / Activo Promedio

Este indicador evalúa la relación entre los gastos de información con respecto a los ingresos ordinarios, obtenidos por la institución producto de la intermediación tanto en crédito como en inversiones. Un indicador cercano a cero (0) muestra que la institución está trabajando eficientemente, porque refleja que los ingresos financieros son altos en relación a los gastos de personal y operativos.

$$\mathbf{G7 = (Gastos de Personal + Gastos Operativos) / Ingresos Financieros}$$

Indicadores de Rentabilidad

El indicador R1 mide el grado de rendimiento promedio generado por la cartera de créditos durante el ejercicio. El valor de este indicador está estrechamente relacionado a la rentabilidad de la cartera. Mientras más alto sea este coeficiente, mayor es el nivel de los ingresos provenientes de la cartera de créditos respecto al promedio de la cartera de créditos.

$$\mathbf{R1= Ingresos por Cartera de Créditos / Cartera de Créditos Promedio}$$

El indicador R2 expresa el rendimiento obtenido por la entidad por sus inversiones en títulos valores, tales como acciones y obligaciones emitidas por empresas públicas y privadas, respecto al volumen de recursos aplicados en la adquisición de estos. Mientras más alto sea el coeficiente, las inversiones en títulos valores son más rentables.

$$\mathbf{R2 = Ingresos por Inversiones en Títulos Valores / Inversiones en Títulos Valores Promedio}$$

El costo bruto de los pasivos a cargo del banco es medido por el indicador R3. En caso que el costo resulte alto en comparación con el de otros intermediarios financieros, podría derivarse de deficiencias en la captación de recursos, como

también al pago de altas tasas de interés para compensar una condición de mayor riesgo.

R3 = Gastos Financieros / Captaciones Promedio con Costo

El margen financiero que ha obtenido la entidad por la intermediación financiera efectuada durante el ejercicio con respecto al saldo promedio de los activos de la institución es medido por el indicador R4. Mientras mayor sea el coeficiente, la rentabilidad medida respecto al activo es superior.

R4 = Margen Financiero Bruto / Activo Promedio

El coeficiente R5 expresa la relación existente entre el volumen de recursos obtenidos por la entidad, en virtud de la ejecución de transacciones de carácter no recurrente o eventuales con respecto al promedio del activo de la institución. Cuando el porcentaje del ingreso extraordinario respecto al activo promedio es alto, esto indica que la institución presenta altos ingresos provenientes de actividades diferentes a su actividad principal,

R5 = Ingreso Extraordinario / Activo Promedio

El indicador conocido como ROA, es una medida global de rentabilidad que refleja la eficiencia de la institución como también el margen de la utilidad. Este coeficiente evalúa la capacidad de generar ganancias por parte del activo de la

institución bancaria. Es decir la rentabilidad proveniente de las operaciones del negocio bancario. Mientras el coeficiente sea más alto muestra mayor capacidad en el balance del banco para generar resultados operacionales.

R7: Resultado neto / Activo Promedio

La razón R7 es conocida como ROE, permite analizar la capacidad de generar ganancias del patrimonio invertido en los bancos. Si este indicador se aleja de cero (0), implica que los recursos generados por el banco son altos en relación al capital invertido en la institución. Particularmente, este indicador es de suma importancia para las instituciones privadas con fines de lucro.

R7: Resultado Neto / Patrimonio Promedio

Indicadores de Liquidez

El indicador L1 mide la capacidad que tiene la institución financiera para responder de forma inmediata a retiros eventuales del público. A los fines de realizar una evaluación objetiva de este indicador, es necesario clasificar las obligaciones contraídas con el público por concepto de captaciones, según sus plazos de vencimiento. Mientras mayor sea el indicador, el banco se encuentra mejor preparado para enfrentar retiros masivos.

L1= Disponibilidades / Captaciones del Público

La proporción del activo de la institución que tiene una capacidad de respuesta inmediata para convertirse en efectivo es medido por el indicador L2. En la medida en que este indicador aumenta la institución es mas liquida pero también menos intermediadora de recursos.

L2 = (Disponibilidades + Inversiones en Títulos Valores)/ captaciones del publico

Mientras que el indicador L3 exhibe en qué grado los fondos captados del público son prestados a otras empresas y otros entes, es decir, muestra el nivel de intermediación crediticia. En otras palabras, mide el nivel en que la cartera de créditos ha sido financiada mediante recursos captados del público. A medida que el coeficiente se aleja de cero (0) implica mayor grado de intermediación financiera.

L3 = Cartera de Crédito Neta / Captaciones del Público Neta

Este indicador de intermediación muestra el nivel en que la cartera de créditos ha sido financiada mediante recursos captados del público más las inversiones cedidas al mismo. Un índice alto muestra que la institución está cumpliendo con su principal objetivo, que es la intermediación financiera. Mientras que un índice bajo indica que el banco está destinando los recursos provenientes de las captaciones del público a actividades diferentes del otorgamiento de crédito e inversiones, por lo tanto, no está cumpliendo su objetivo de intermediación financiera.

L4 = Cartera de Créditos Neta / (Captaciones del Público + Inversiones cedidas)

El indicador L5 indica el nivel en que los depósitos oficiales y las participaciones del sector oficial forman parte del total de recursos captados. Es una manera más amplia de medir la liquidez, ya que se toman en cuenta otras variables, como las captaciones oficiales y las inversiones cedidas oficiales, que son transacciones que el banco tiene con entidades del Estado

$$\mathbf{L5 = (Captaciones Oficiales + Inversiones Cedidas Oficiales) / (Captaciones del publico + inversiones cedidas)}$$

Liquidez

Este indicador L6 mide la capacidad del sistema bancario de cubrir sus pasivos a corto plazo con sus activos liquidables en el corto plazo, ante eventuales retiros. Este índice indica el grado de liquidez de la institución pero tomando en cuenta el factor tiempo en las cuentas de activos y pasivos, por lo tanto, el coeficiente muestra la liquidez temporal o la capacidad de pago de la institución. Cuando el indicador se aleja de cero (0) señala mayor cantidad de activos a corto plazo en relación a los pasivos a corto plazo. De lo contrario, cuando este indicador se acerca a cero (0) implica que en caso de contingencia la institución podrá hacer frente a sus pasivos a corto plazo liquidando sus activos a corto plazo

$$\mathbf{L5 = Activos a Corto Plazo / Pasivos a Corto Plazo}$$

Bases Legales

Una vez definido el marco teórico general que sirvió de apoyo al desarrollo del presente trabajo es de suma importancia conocer la estructura, características y marco regulatorio sobre el cual descansa el Sistema Bancario Venezolano.

Ley de las Instituciones del Sector Bancario

Esta ley sirve de base legal, ya que contiene definiciones importantes para esta investigación, las cuales expresa de la siguiente manera en los siguientes artículos.

TÍTULO I. Disposiciones generales, definiciones y principios

Artículo N°1: La presente Ley establece el marco legal para la constitución, funcionamiento, supervisión, inspección, control, regulación, vigilancia y sanción de las instituciones que operan en el sector bancario venezolano, sean éstas públicas, privadas o de cualquier otra forma de organización permitida por esta Ley y la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional.

Básicamente en esta ley se establece el marco legal por el cual deben regirse las instituciones financieras pertenecientes al sector bancario venezolano.

Capítulo IV

Adecuación patrimonial y liquidez

Artículo N° 52 La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, con la opinión vinculante del Órgano Superior del Sistema Financiero Nacional, fijará mediante normas de carácter general los indicadores de liquidez y solvencia de las instituciones bancarias. Dichas normas determinarán el porcentaje mínimo que deben mantener las

instituciones bancarias para la ponderación de los indicadores de liquidez y solvencia.

Este artículo hace mención que las instituciones financieras se registrarán bajo las normas que dicte la superintendencia de bancos, además de esto se establece que los indicadores financieros de liquidez y solvencia son fijados bajo normas de carácter general.

Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras

TITULO I: De los bancos, entidades de ahorro y préstamo, demás instituciones financieras, y casas de cambio

CAPITULO I: Disposiciones generales

Artículo N°1: La actividad de intermediación financiera consiste en la captación de recursos, incluidas las operaciones de mesa de dinero, con la finalidad de otorgar créditos o financiamientos, e inversiones en valores; y sólo podrá ser realizada por los bancos, entidades de ahorro y préstamo y demás instituciones financieras reguladas por este Decreto Ley.

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

Uno de los aspectos fundamentales para desarrollar una investigación es el marco metodológico. En el marco metodológico se establecen las pautas con que se va a trabajar en la investigación: el método, el tipo de estudio, el diseño de la Investigación; la población, la muestra; los instrumentos a utilizar, igualmente las diferentes técnicas de recolección de datos, validación, confiabilidad y procesamiento de la información. De allí la importancia de realizar una buena estructuración del marco metodológico, debido a que es la guía para llevar a cabo la investigación.

Estrategias de investigación

Tipo de Investigación

El tipo de investigación desarrollada tiene un nivel de tipo descriptivo y evaluativo, porque estuvo destinada al diagnóstico de la situación financiera de la banca universal venezolana en un periodo de 5 años, según Sánchez y Guarisma (1995), “La investigación descriptiva es una investigación exploratoria. Se dedica a indagar características de la población, describirlas y analizarlas” (P. 71).

Diseño de la Investigación:

En cuanto al diseño de la investigación Arias (2004), refiere a que “el diseño es la estrategia adoptada por el investigador para responder al problema planteado” (P.47).

De acuerdo con las características del estudio y con la finalidad de desarrollar los objetivos eficientemente es necesario seguir un procedimiento o método de investigación. En este sentido, para poder dar solución al problema planteado, el diseño de la investigación fue documental y de campo, basándose en la revisión de textos y documentos sobre la temática de estudio, especialmente para analizar la situación financiera de la banca universal venezolana en el periodo 2008-2012, publicada por SUDEBAN, instituto oficial que maneja las cifras del objeto de estudio.

Barrios (1998) define a la investigación documental como “el estudio de problemas con el propósito de ampliar y profundizar el conocimiento de su naturaleza con apoyo”, principalmente, en trabajos previos, información y datos divulgados por medios impresos, audiovisuales o electrónicos, la originalidad del estudio se refleja en el enfoque, criterios, conceptualizaciones, reflexiones, conclusiones, recomendaciones y en general en el pensamiento del autor. (P. 56)

Población y Muestra

Población

Según Balestrini (2001), la población “es un conjunto finito o infinito de personas, casos o elementos que presentan características comunes de los cuales pretenden indagar y conocer todos o uno de ellos” (p. 137). Con el fin de encontrar la información empírica, la población objeto de estudio en la presente investigación está representada por todas las instituciones financieras del sector bancario que integran el

sistema financiera nacional, el cual a su vez está clasificado en dos categorías, sector bancario privado y el sector bancario público y que a su vez estas dos categorías están clasificadas en cuatro subsectores: banca universal, banca comercial, banca con leyes especiales y la banca de desarrollo.

Según, Sudeban (2012), la estructura del sector bancario cerro diciembre 2012 con treinta y cinco (35) instituciones bancarias, distribuidas en veintidós (22) bancos universales, tres (3) bancos comerciales, cuatro (4) bancos con leyes especiales, y seis (6) bancos micro financieros y/o de desarrollo. Veinticinco (25) de estas instituciones son de capital privado y diez (10) del Estado

Sin embargo, dado que esta investigación se refiere a un análisis descriptivo de la banca universal venezolana, la población de estudio estuvo delimitada a los bancos universales del sector público y del sector privado, lo cual deja fuera del ámbito de estudio al resto de las instituciones financieras.

Muestra

Por su parte, Hernández y otros (2006: 236) definen la muestra como “subgrupo de la población del cual se recolectan los datos y debe ser representativo de dicha población”. En el caso de estudio se utilizará una muestra no probabilística e intencional, seleccionada a conveniencia por los investigadores, según Arias (2006: 85), el muestreo no probabilístico “es un procedimiento de selección en el que se desconoce la probabilidad que tienen los elementos de la población para integrar la

muestra”, en el mismo se encuentra el muestreo intencional, que para el mismo autor (p. 85), “los elementos son escogidos en criterios o juicios preestablecidos por el investigador”.

En este orden de ideas, la muestra estuvo constituida por las entidades bancarias, utilizándose como criterio de selección el de la firma consultora Aristimuño, Herrera & Asociados, seleccionando como muestra los tres primeros bancos públicos de acuerdo a las ganancias obtenidas para el mes de abril 2012, donde se encontraban el Banco de Venezuela, Banco del Tesoro y Banco Bicentenario, asimismo se tomaron también los tres primeros bancos privados, entre ellos el Banco Provincial, Banesco y el Banco Mercantil. En este sentido, la muestra de la población de instituciones financieras quedó constituida por 6 instituciones.

Técnicas de recolección de datos

En esta etapa de la investigación se recolectarán datos necesarios para el desarrollo de la misma, Sabino (2002) define el instrumento de recolección de datos como “cualquier recurso de que se vale el investigador para acercarse a los fenómenos y extraer de ellos información” (P.29)

Debido a lo anteriormente expuesto, el instrumento que se empleó en la investigación fue una lista de cotejo de las magnitudes que se reflejan en los estados financieros de los bancos objetos de estudio, seleccionados en la muestra. Esto para posteriormente analizar los indicadores financieros calculados y presentados por SUDEBAN en los Estados Financieros, de los cuales se eligió de manera aleatoria el

indicador más representativo del patrimonio, calidad de activos, gestión administrativa, rentabilidad y liquidez,

Validez y Confiabilidad

Validez

Según Hernández y otros (2006: 277) señala que la validez “se refiere al grado en que un instrumento realmente mide la variable que se pretende medir”. Cabe agregar que Martínez (1998: 119) define la validez como:

El nivel de validez de un método o técnica metodológica y de las investigaciones realizadas con ellos se juzga, por el grado de coherencia lógica H de sus resultados y por la ausencia de contradicciones con resultados de otras investigaciones o estudios bien establecidos. Una investigación tiene un alto nivel de validez si al observar, medir o apreciar una realidad se observa, mide o aprecia esa realidad y no otra.

Para utilizar la validéz del instrumento, en este caso lista de cotejos, Para investigar los estados financieros publicados por la SUDEBAN, se utilizo el panel de expertos quienes lo validaron y emitieron un juicio al respecto. Luego fue aplicado.

Confiabilidad

Según Sabino (2006: 277), la confiabilidad es “una medida de consistencia de la escala que nos evalúa su capacidad para discriminar en forma constante entre un valor y otro”. Por su parte Hernández (2006: 277) indica que “la confiabilidad de un

instrumento de medición se refiere al grado en que su aplicación repetida al mismo sujeto u objeto produce resultados iguales”.

Ahora bien, en la presente investigación, como el instrumento a aplicar incluirá partidas de los estados financieros, de las instituciones bancarias, según los dispuestos por la convención de Basilea, para el análisis de los indicadores, no será necesario aplicar la confiabilidad, dado que la metodología es aceptada internacionalmente.

Técnica de Análisis de Datos

Una vez recolectada la información referente al objeto de estudio planteado a través de la técnica e instrumento anteriormente señalado, es necesario definir claramente las técnicas a utilizar en el procesamiento y análisis de la información a obtener, de manera que permita la concreción de los objetivos planteados en la investigación. En función de ello, es preciso definir el análisis y, al respecto se menciona a Balestrini (2001), que acota:

El análisis implica el establecimiento de categorías, la ordenación y manipulación de los datos para resumirlos y poder sacar algunos resultados en función de las interrogantes de la investigación. Este proceso tiene como fin último, el de reducir los datos de una manera comprensible, para poder interpretarlos, y poner a prueba algunas relaciones de los problemas estudiados. (p.169).

Por consiguiente, en esta investigación el procesamiento del análisis de la información se llevó a cabo a través del análisis y presentación gráfica de los

indicadores financieros a través del tiempo, es decir, en el periodo de estudio 2008 – 2012. Estas técnicas están contenida en el análisis estadístico descriptivo y el cálculo matemático financiero.

CAPITULO IV

ANALISIS Y RECOLECCION DE DATOS

Este estudio se presenta posterior a la aplicación del instrumento y finalizada la recolección de los datos, donde se procederá a aplicar el análisis de los datos para dar respuesta a las interrogantes de la investigación. Según Hevia (2001:46)

Después de haber recopilado y analizado toda la información de la investigación obtenida por la aplicación del instrumento, el cual fue elaborado con la finalidad de dar un diagnóstico de la situación financiera de la banca universal venezolana en el periodo desde el 2008 hasta el 2012, se presentan los resultados y sus respectivos análisis; para lo cual se elaboraron una lista de cotejo y gráficos manteniendo el orden de los datos contenidos en el instrumento de recolección de información para la fácil comprensión por parte de los lectores.

Interpretación de los resultados

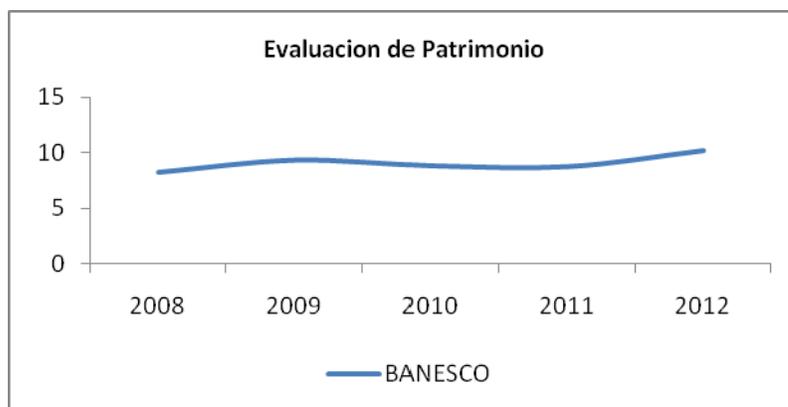
Partiendo de los estados financieros publicados por la superintendencia de bancos se procedió a evaluar y comparar los indicadores financieros que se presentan a continuación.

Cuadro 1: Evaluación del Patrimonio, Años 2008 al 2012

[Patrimonio + Gestión Operativa] / Activo Total (Evaluación de Patrimonio)					
Bancos	2008	2009	2010	2011	2012
BANESCO	8,27	9,34	8,85	8,77	10,18
PROVINCIAL	10,6	12,3	11,8	11,93	10,77
MERCANTIL	9,34	10,17	10,75	9,98	9,81
VENEZUELA	10,22	10,17	8,68	11,25	9,8
BICENTENARIO	0	7,04	7,48	8,06	8,74
TESORO	9,69	5,25	6,23	9,84	14,67

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 1: Evaluación del Patrimonio, Banco Banesco

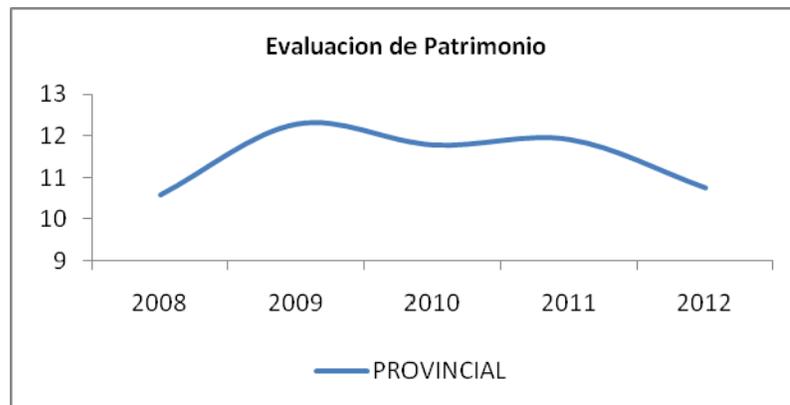


Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Se observa que durante los años 2008-2011 se mantiene una directriz relativamente constante, mientras que el año 2012 se comienza a observar una

tendencia a la alza. Reflejando una correcta posición para toda la banca alejándose del cero (0) siendo esto positivo.

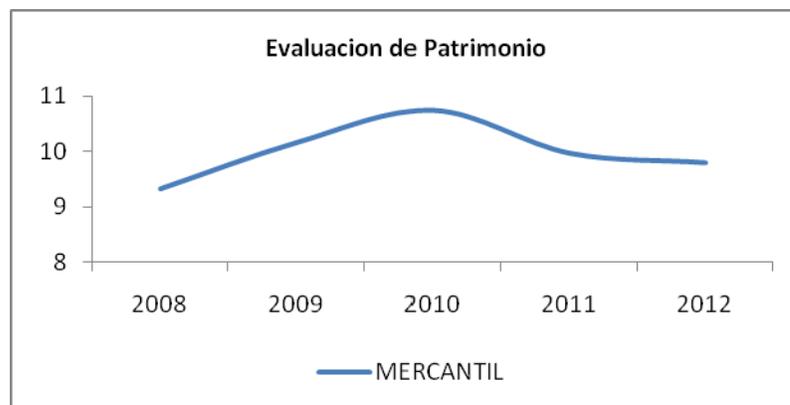
Grafico 2: Evaluación del patrimonio, Banco Provincial



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: El movimiento de evaluación del patrimonio refleja una variación heterogénea, presentando alto crecimiento entre 2008-2009, luego comienza a regular al punto de presentar tendencia a la baja para el año 2012. Es decir que presenta capacidad de absorción de deudas, preocupando la tendencia a cero (0) del último año.

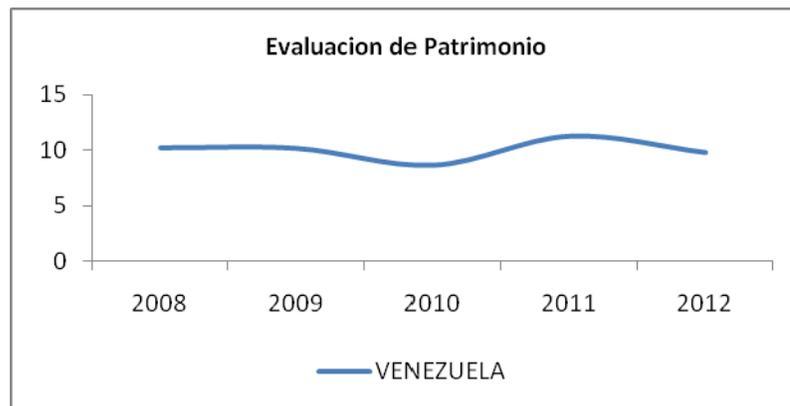
Grafico 3: Evaluación del Patrimonio, Banco Mercantil



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: El Banco Mercantil refleja entre los años 2008-2010 un aumento brusco en el patrimonio, para luego disminuir hasta presentar tendencia a estabilizarse en 2012. Sin embargo tal y como se reflejan los resultados es positiva la tendencia ya que en ningún caso se presenta tendencia a cero (0)

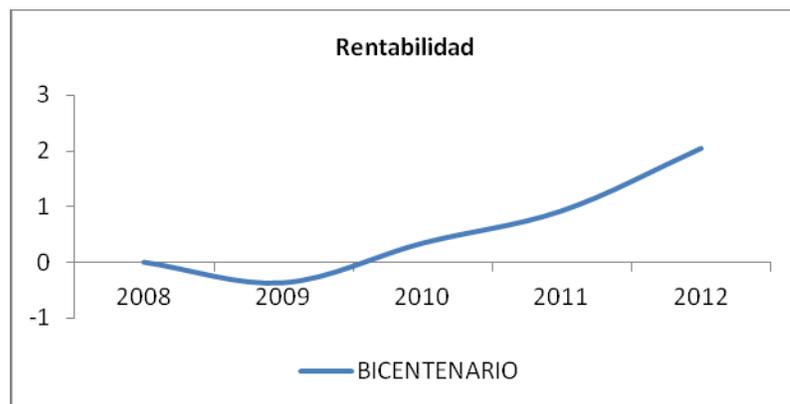
Grafico 4: Evaluación del Patrimonio, Banco Venezuela



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: La evaluación del patrimonio presente a lo largo estos 5 años estabilidad con ciertas variaciones de alta y bajas reflejando un rendimiento positivo.

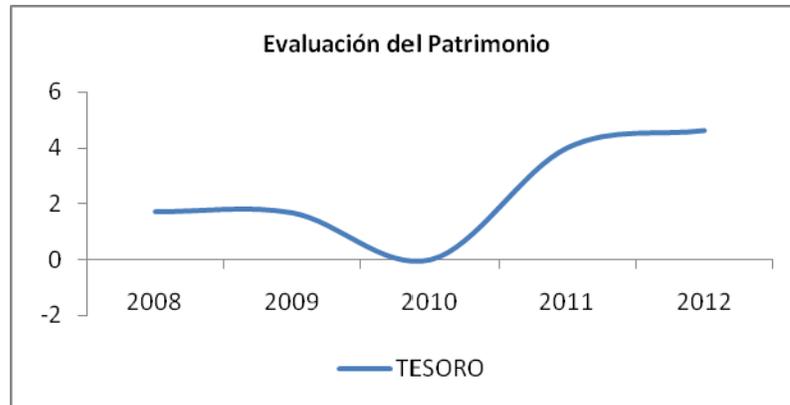
Grafico 5: Evaluación del Patrimonio, Banco Bicentenario



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Para este caso se evidencia un crecimiento constante y rápido desde su creación, incluso al cierre de 2012 presente tendencia a la alza, siendo positivo ya que se aleja del cero en función

Grafico 6: Evaluación del Patrimonio, Banco del Tesoro



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

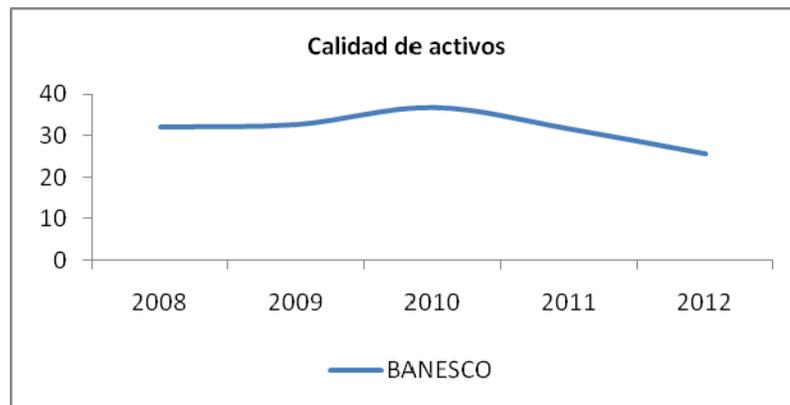
Análisis: El Banco del Tesoro refleja dos años iniciales con baja rentabilidad constante, sin embargo para el año 2010 se evidencia una caída a valores negativos, para luego en 2011 presentar un incremento acelerado que para el año siguiente presento regularidad.

Cuadro 2: Calidad del Activo, Año 2008 al 2012

Activo Improductivo / Activo Total (Calidad de activo)					
Bancos	2008	2009	2010	2011	2012
BANESCO	32,1	32,7	36,83	31,65	25,62
PROVINCIAL	27,76	27,58	28,8	25,4	27,24
MERCANTIL	27,53	26,84	24,95	19,44	26,07
VENEZUELA	31,29	31,79	39,77	29,97	23,93
BICENTENARIO	0	48,79	18,96	38,53	44,87
TESORO	32,02	31,13	19,05	23,66	17,27

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

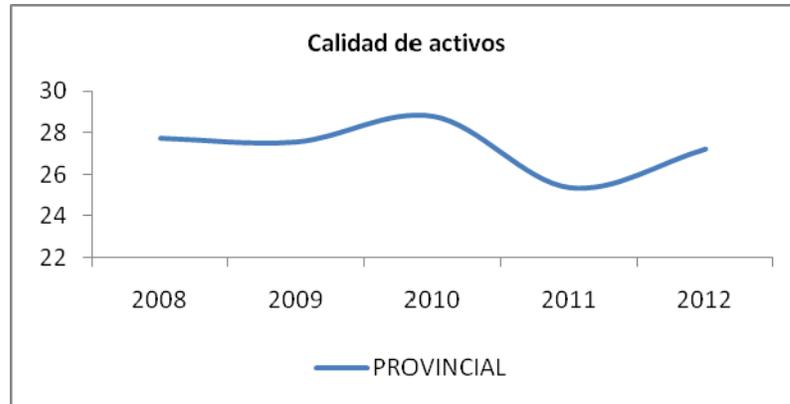
Grafico 7: Calidad de activos, Banco Banesco



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: presenta un inicio constante y elevado del indicador para luego generar una caída del mismo con tendencia a la baja. Sin embargo, a tal y como se refleja en la actualidad es buena la posición alejándose del 1.

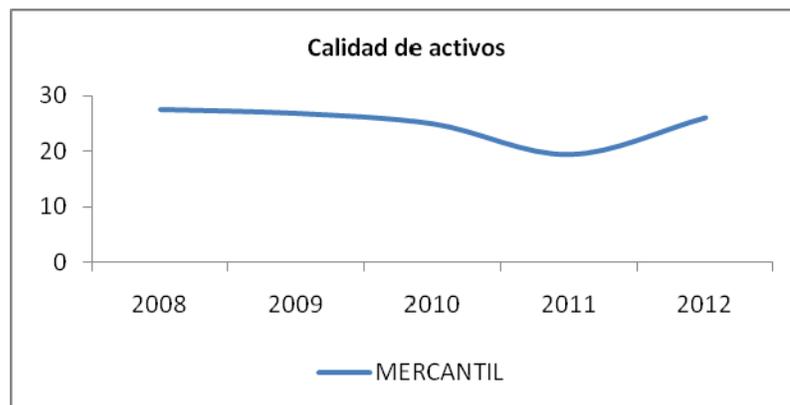
Grafico 8: Calidad de Activos, Banco Provincial



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: El Banco Provincial presenta altos índices en el indicador, sin embargo para el año 2011 se refleja una caída importante, la cual fue dejada ataras para el 2012. Se posiciona estable al conservarse lejos del 1.

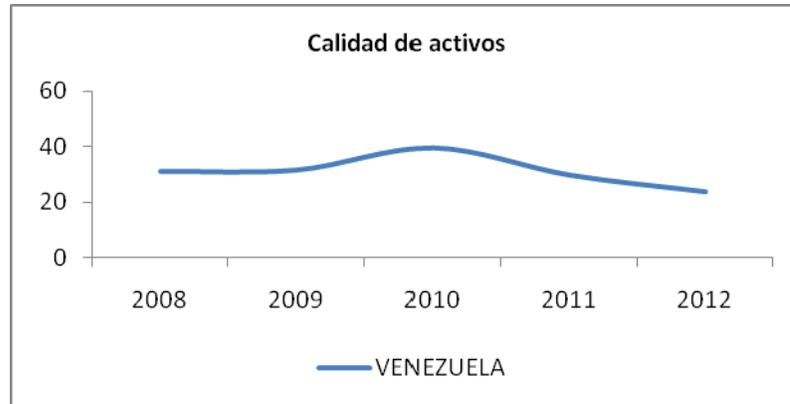
Grafico 9: Calidad de los Activos, Banco Mercantil



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Al igual que grafica anterior, éste refleja una constate que los posiciona de manera estable durante los primero 3 años, teniendo una caída importante para el año 2011 la cual pudo ser recuperada para el 2012. Es positiva la tendencia y posición del indicador.

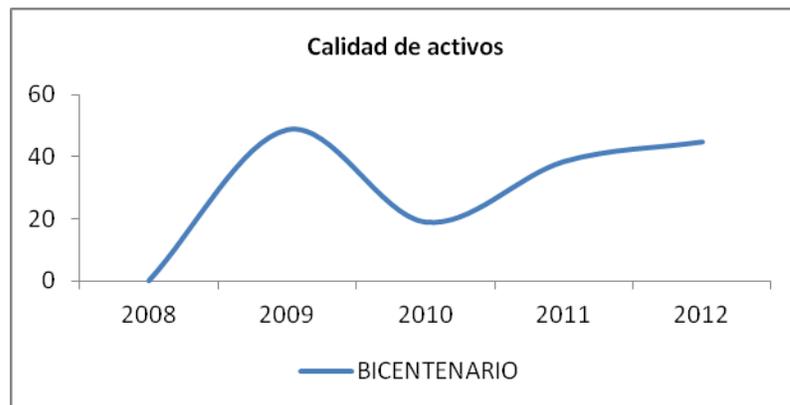
Grafico 10: Calidad de los Activos, Banco Venezuela



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: En éste se puede observar estabilidad durante todo el periodo con un 2012 señalando una tendencia a la baja. Esto hace preocupante la posición ya que evidencia la alta participación de activos no productivos en su operación.

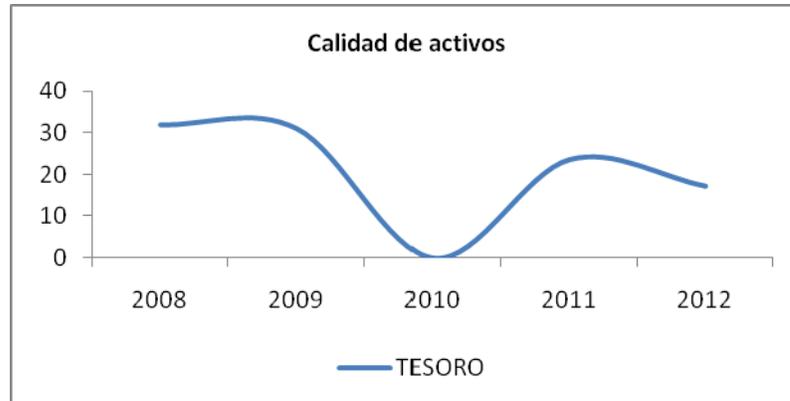
Grafico 11: Calidad de los Activos, Banco Bicentenario



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: El Banco Bicentenario presenta una evaluación del activo no uniforme, teniendo de forma irregular variaciones crecientes y decrecientes, proyectado crecimiento desde 2012. Importante destacar su crecimiento y tomarlo como positivo al alejarse del cero (0).

Grafico 12: Calidad de los Activos, Banco del Tesoro



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

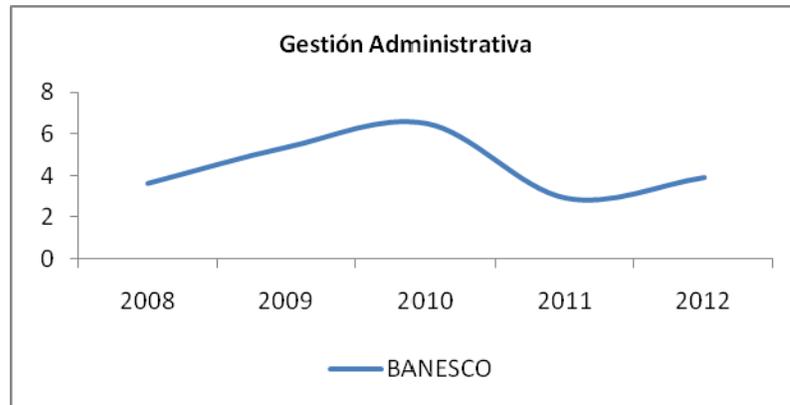
Análisis: El gráfico 12 señala una caída brusca para el año 2010, para luego comenzar un alza y decrecimiento para los años 2011 y 2012 respectivamente. En líneas generales es deficiente el comportamiento demostrando la gran cantidad de activos improductivos en su posición financiera.

Cuadro 3: Gestión Administrativa, Año 2008 al 2012

Otros Ingresos Operativos / Activo Promedio (Gestión administrativa)					
Bancos	2008	2009	2010	2011	2012
BANESCO	3,64	5,37	6,51	2,94	3,92
PROVINCIAL	3,78	2,51	3,67	3,11	2,92
MERCANTIL	3,17	2,78	5,09	4,31	3,65
VENEZUELA	4,74	3,42	2,63	2,29	2,11
BICENTENARIO	0	0,4	1,14	1,36	2,16
TESORO	4,27	1,84	3,88	1,68	1,7

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 13: Gestión Administrativa, Banco Banesco



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: En la evaluación del indicador Gestión Administrativa, se evidencia crecimiento año a año, con su salvedad en el 2011. En líneas generales se considera digno de revisión y seguimiento por su bajo comportamiento.

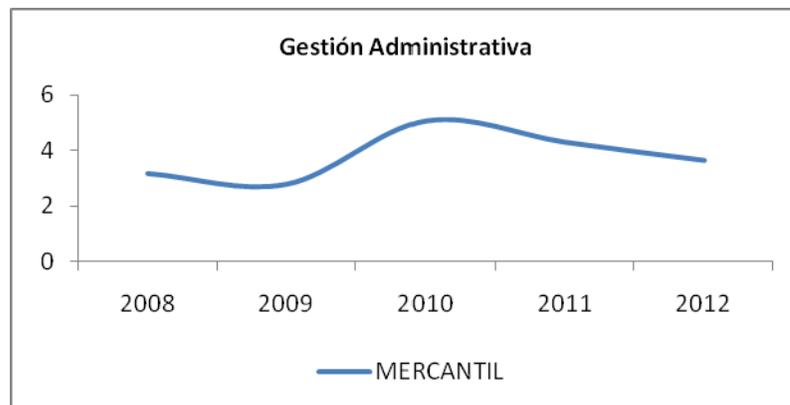
Grafico 14: Gestión Administrativa, Banco Provincial



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Se refleja una tendencia constante. Siendo positivo en la posición financiera sin dejar de realizar el seguimiento correspondiente.

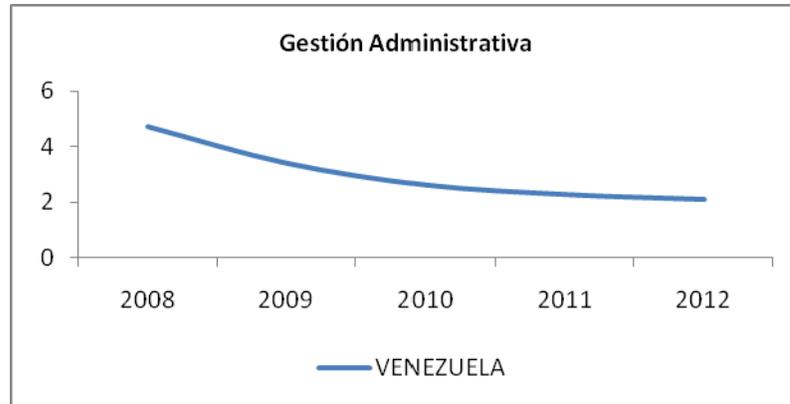
Grafico 15: Gestión Administrativa, Banco Mercantil



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: El Banco Mercantil, una vez pasado los 2 años iniciales, presentó un crecimiento para el año 2010 para luego reflejar decrecimiento constante y tendencia a la baja. Siendo esto positivo en la posición financiera.

Grafico 16: Gestión Administrativa, Banco Venezuela



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: En este caso se refleja un decrecimiento en el tiempo, proyectando una tendencia a la baja. Siendo negativa la tendencia reflejada, ya que debe a medida de su aumento mayor será el ingreso por otras actividades no propias de la banca.

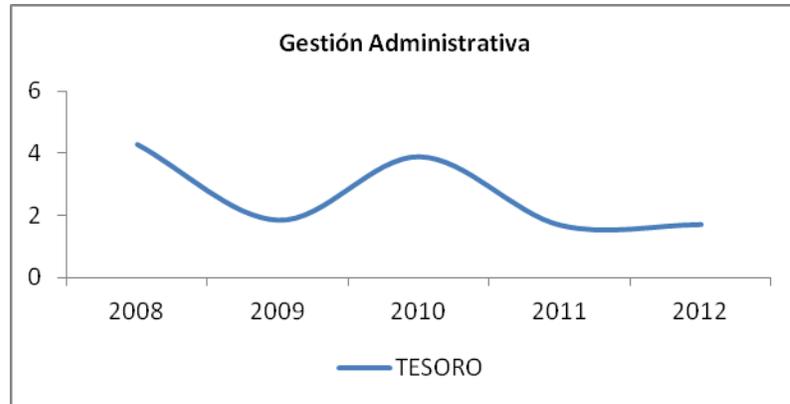
Grafico 17: Gestión Administrativa, Banco Bicentenario



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: A diferencia del Banco Venezuela, Bicentenario demuestra luego de su 2do año un crecimiento acelerado en el tiempo y con tendencia a la alza. En el último año importante su recuperación pero aún se encuentra en un nivel bajo en ingresos.

Grafico 18: Gestión Administrativa, Bando del Tesoro



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

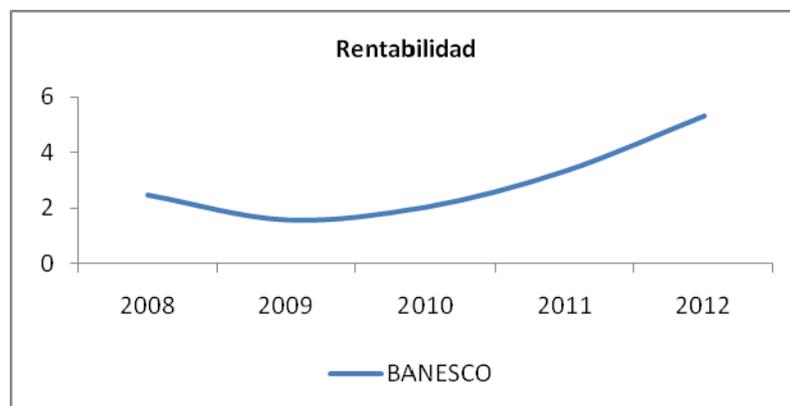
Análisis: Refleja que en el año 2010 hubo un incremento notorio de ingresos percibidos provenientes de actividades complementarias, mostrando una baja en el año 2011 con tendencia a estabilizarse en el 2012.

Cuadro 4: Rentabilidad, Año 2008 al 2012

Resultado Neto / Activo Promedio (Rentabilidad)					
Bancos	2008	2009	2010	2011	2012
BANESCO	2,49	1,6	2,06	3,35	5,32
PROVINCIAL	4,77	4,54	3,95	5,29	5,91
MERCANTIL	3,19	2,23	3,38	3,96	4,11
VENEZUELA	4,42	2,98	2,49	3,27	5,01
BICENTENARIO	0	-0,37	0,34	0,92	2,04
TESORO	1,72	1,68	1,15	4,01	4,63

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

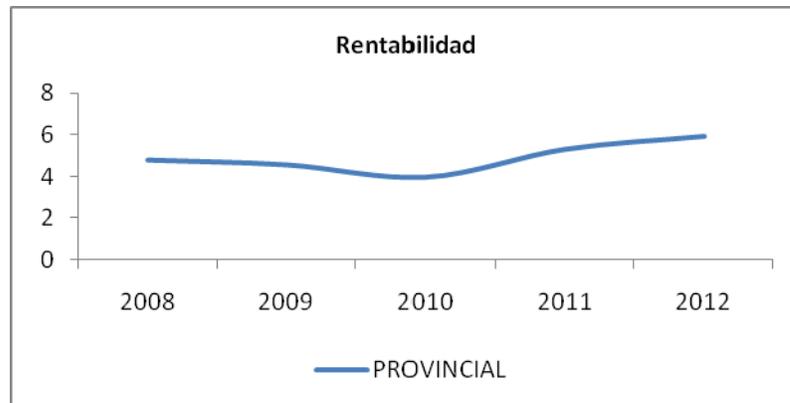
Gráfico 19: Rentabilidad, Banco Banesco



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Refleja una curva acelerada y creciente, reflejando tendencia a la alza. Es buena su tendencia pues a medida que se eleva mayor serán sus ingresos.

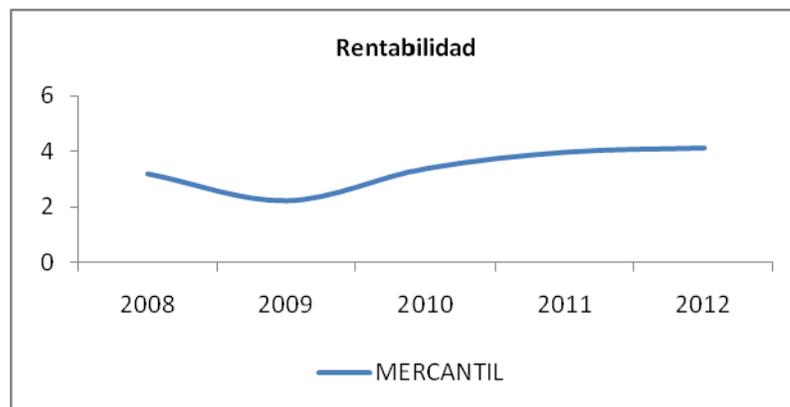
Grafico 20: Rentabilidad, Banco Provincial



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Provincial refleja una tendencia constante y estable siendo positiva para su posición financiera, pues esto quiere decir que presenta un elevado nivel de ingresos.

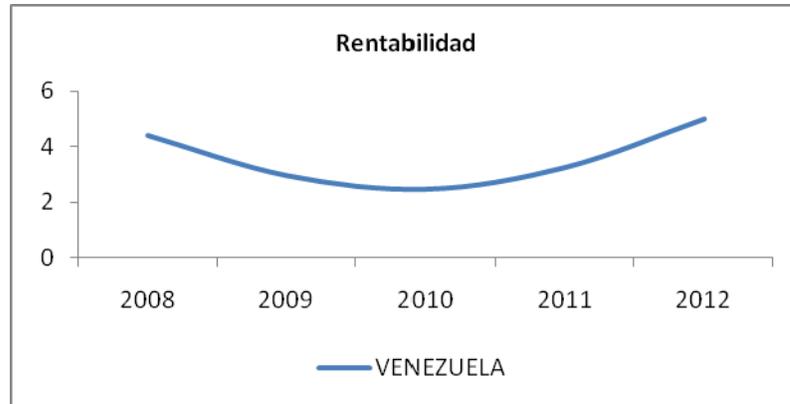
Grafico 21: Rentabilidad, Banco Mercantil



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Luego de un punto mínimo en el 2009, refleja para sus años posteriores un pequeño crecimiento y tendencia constante a estabilizarse. Esto es positivo para su salud financiera.

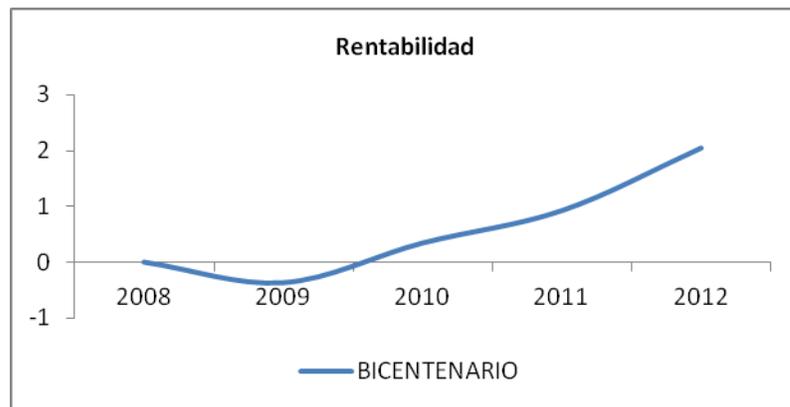
Grafico 22: Rentabilidad, Banco Venezuela



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Presenta simetría entre los años iniciales y finales, siendo el año 2010 el punto mínimo durante el estudio. Siendo esto bueno ya que genera mayor ingreso por su actividad principal

Grafico 23: Rentabilidad, Banco Bicentenario

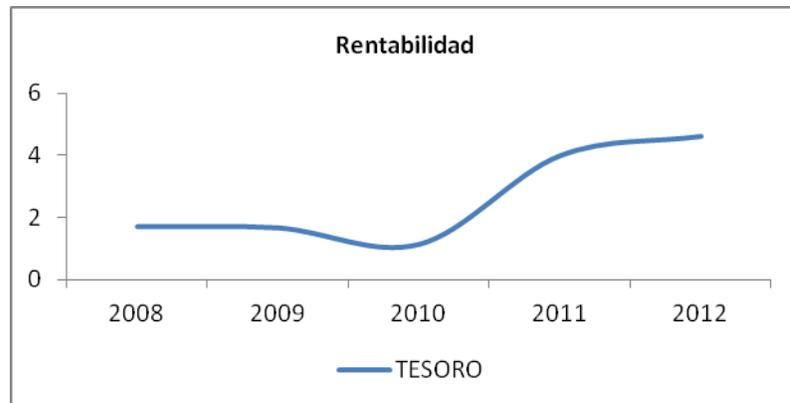


Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Se refleja 2 años iniciales en baja, incluso a llegar a puntos negativos, luego de esto se evidencia un crecimiento sostenido con tendencia a la alza. Existen varias puntos importantes que se deben mencionar pues su alza indica una buena capacidad

de producción de ingresos en los últimos años y evidenciando la poca rentabilidad los dos primeros periodos de estudio.

Grafico 24: Rentabilidad, Banco del Tesoro



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

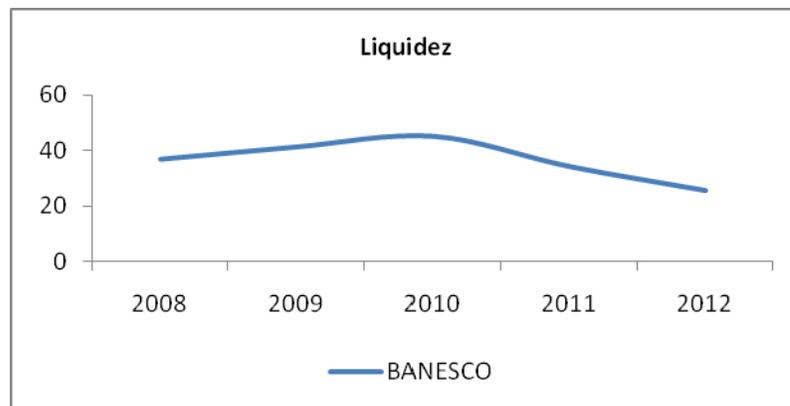
Análisis: En el banco del Tesoro se refleja en los dos primeros años una tendencia estable, aunque a partir del tercer periodo se refleja una tendencia de incremento lo que significa que aumento la capacidad del banco de generar ganancias por parte del activo de la institución.

Cuadro 5: Liquidez, Año 2008 al 2012

Activos a Corto Plazo / Pasivos a Corto Plazo (Liquidez)					
Bancos	2008	2009	2010	2011	2012
BANESCO	37,05	41,51	45,35	34,43	25,7
PROVINCIAL	36,13	35,94	49,21	33,06	34,29
MERCANTIL	31,44	30,31	27,29	21,27	28,24
VENEZUELA	33,7	37,34	40,79	29,28	22,31
BICENTENARIO	0	21,3	19,91	40,12	49,36
TESORO	37,02	32,96	1,97	15,35	5,69

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

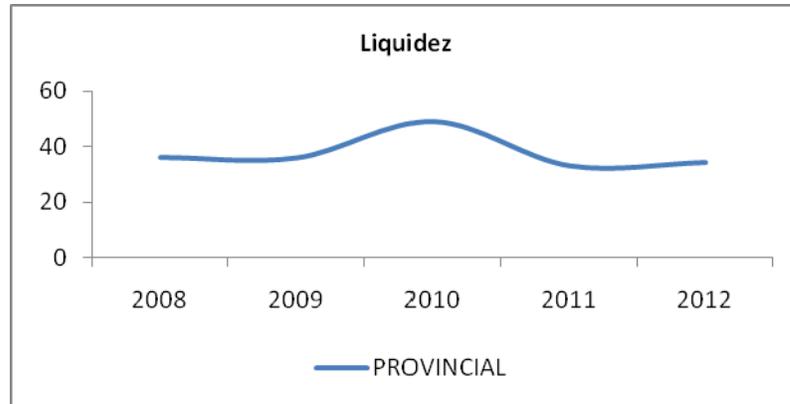
Gráfico 25: Liquidez, Banco Banesco



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Se observa estabilidad durante los primeros 3 años, luego comienza una caída importante y con tendencia a la baja, esto refleja una poca capacidad de hacer frente a las obligaciones, siendo necesario liquidar sus activos a corto plazo.

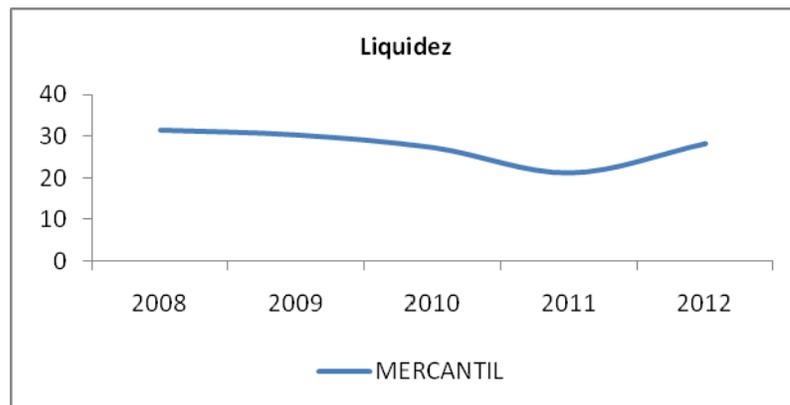
Grafico 26: Liquidez



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Se observa cierta simetría, siendo el 2010 el punto máximo de la curva. Acá se evalúa como positiva la posición financiera teniendo respaldo para hacer frente a las obligaciones.

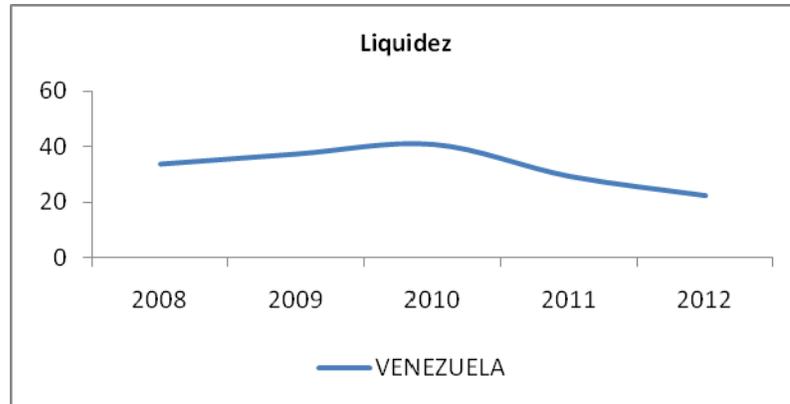
Grafico 27: Liquidez, Banco Mercantil



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Refleja un indicador constante en el tiempo a pesar de sufrir una pequeña variación negativa en el año 2011. Esto es bueno para la posición financiera debido a que la constante es alejarse de cero (0), es decir que tiene mayor cantidad de activos a corto plazo en relación a los pasivos a corto plazo

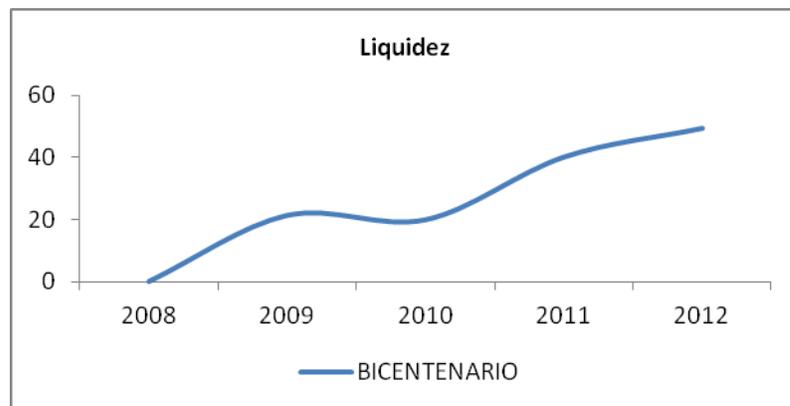
Grafico 28: Liquidez, Banco Venezuela



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Presenta 3 años estables en el tiempo y luego un decrecimiento pronunciado con tendencia a la abaja. Reflejando una buenas capacidad de respuesta ante las obligaciones pero la tendencia a la baja señalada puede comprometer su posición financiera.

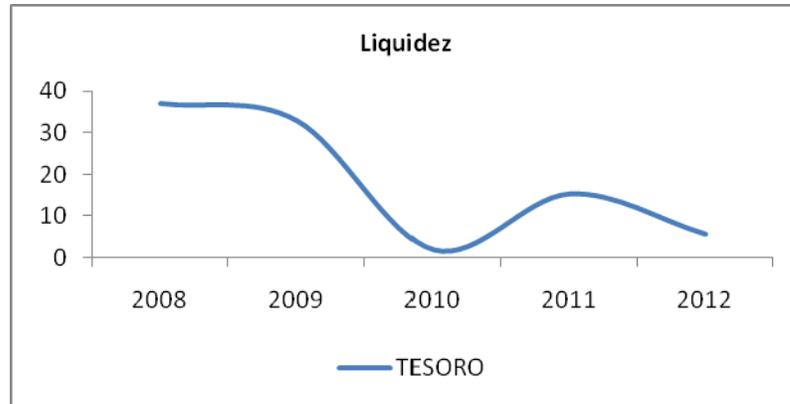
Grafico 29: Liquidez, Banco Bicentenario



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Importante destacar el crecimiento acelerado que presenta a partir del año 2010 y con tendencia a la alza, siendo esto positivo pues puede afrontar los pasivos adquiridos.

Gráfico 30: Liquidez, Banco del Tesoro



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: Al igual que es sus otro indicadores, el año 2010 representa el año más crítico durante los años de estudio y para el 2012 sigue presentado tendencia a la abaja. Peligrosa posición que presenta para el final del periodo a evaluar ya que no cuenta con una posición solida de sus activos para afrontar los pasivos.

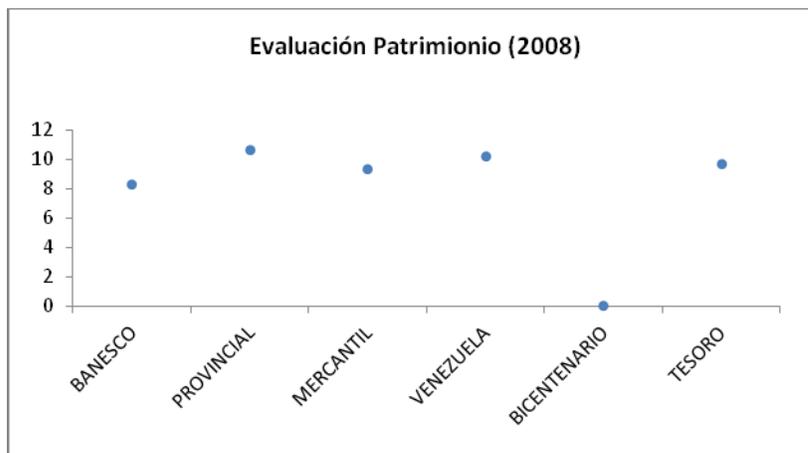
Presentación de los resultados por año

Tabla 1: Evaluación del patrimonio año 2008

EVALUACIÓN DEL PATRIMONIO	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
[Patrimonio + Gestión Operativa] / Activo Total	8,27	10,6	9,34	10,22	0	9,69

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 31: Evaluación del Patrimonio de los bancos, Año 2008



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

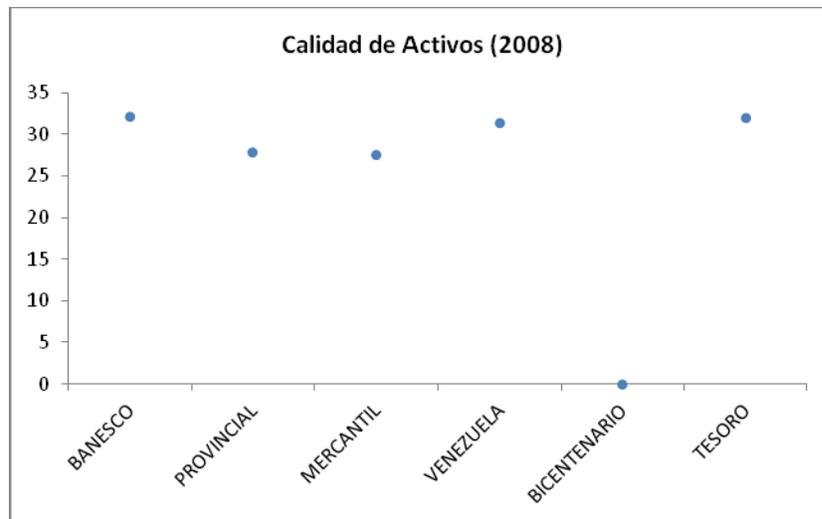
Análisis: Se presenta cierta estabilidad en la banca durante el 2008, siendo los Bancos Venezuela y Provincial los que reflejen mejores indicadores de Patrimonio, es decir que estos dos bancos tienen menores niveles de pasivos y mayor solvencia que los otros, en el caso del bicentenario en el año 2008 aun no había empezados sus actividades

Tabla 2: Calidad de activos año 2008

CALIDAD DE ACTIVOS	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Activo Improductivo / Activo Total	32,1	27,76	27,53	31,29	0	32,02

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 32: Calidad de Activos de los bancos, Año 2008



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

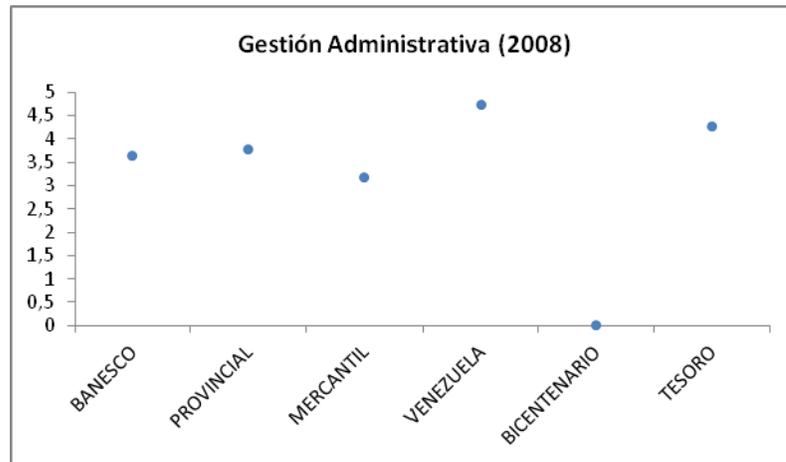
Análisis: Importante señalar la diferencia negativa que presentan los Bancos Mercantil y Provincial en relación al resto de la banca, pues se están acercando a cero (0) en el caso del bicentenario en el año 2008 aun no había empezados sus actividades.

Tabla 3: Gestión administrativa año 2008

GESTIÓN ADMINISTRATIVA	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Otros Ingresos Operativos / Activo Promedio	3,64	3,78	3,17	4,74	0	4,27

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 33: Gestión Administrativa de los bancos, Año 2008



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

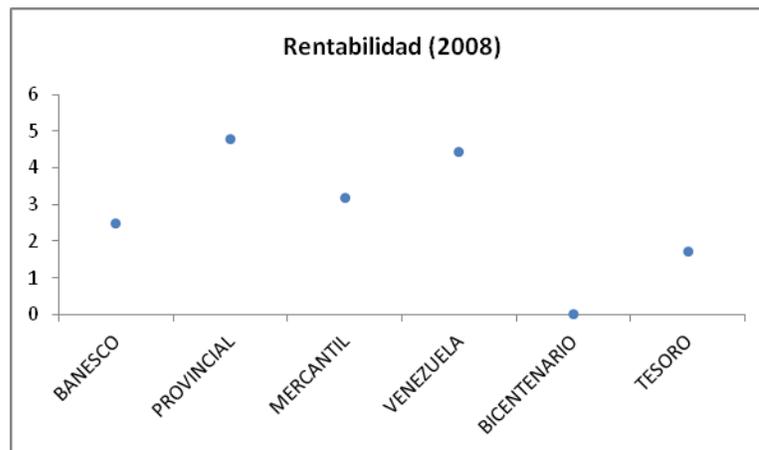
Análisis: Se presenta cierto grado de dispersión entre los bancos, siendo Venezuela el más alto y el bicentenario el más bajo, es decir que el banco de Venezuela fue el que más ingresos obtuvo provenientes de actividades complementarias, y en el caso del bicentenario en el año 2008 aun no había empezados sus actividades

Tabla 4: Rentabilidad año 2008

RENTABILIDAD	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Resultado Neto / Activo Promedio	2,49	4,77	3,19	4,42	0	1,72

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 34: Rentabilidad de los bancos, Año 2008



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

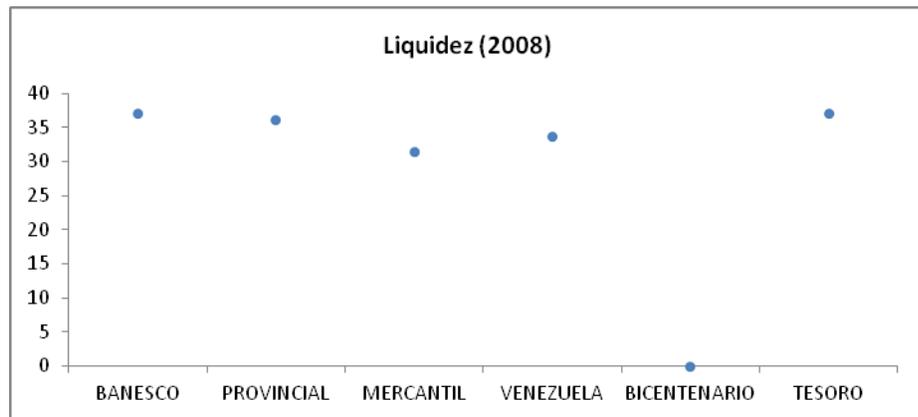
Análisis: Al igual que el grafico anterior, se denota gran diferencia entre bancos, sin acordar un punto de convergencia, siendo el Provincial el punto máximo y Bicentenario nuevamente el mínimo.

Tabla 5: Liquidez año 2008

LIQUIDEZ	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Activos a Corto Plazo / Pasivos a Corto Plazo	37,05	36,13	31,44	33,7	0	37,02

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 35: Liquidez de los bancos, Año 2008



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

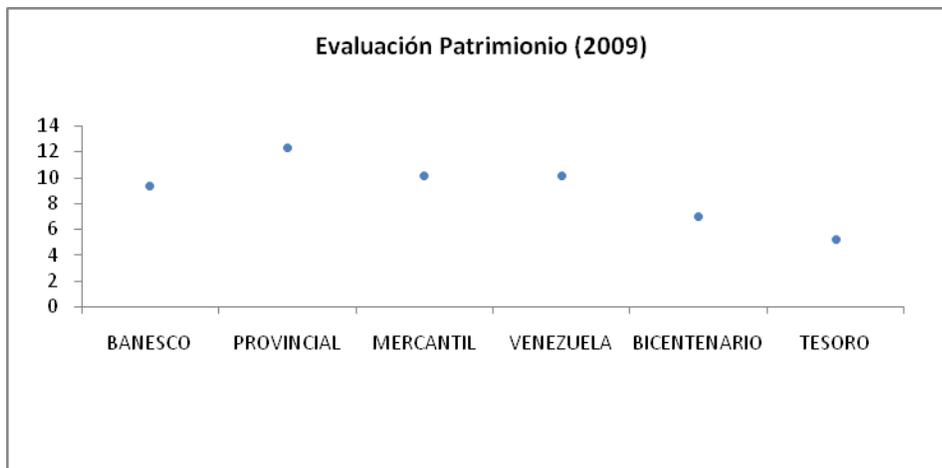
Análisis: Se refleja punto dispersos para su comparación siendo el Mercantil el mínimo y el Tesoro el máximo, esto implica que en el banco Mercantil en caso de contingencia la institución podrá hacer frente a sus pasivos a corto plazo liquidando sus activos a corto plazo por la tendencia de que este indicador se acerca a cero (0)

Tabla 6: Evaluación del patrimonio año 2009

EVALUACIÓN DEL PATRIMONIO	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
[Patrimonio + Gestión Operativa] / Activo Total	9,34	12,3	10,17	10,17	7,04	5,25

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 36: Evaluación del Patrimonio de los bancos, en el año 2009



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

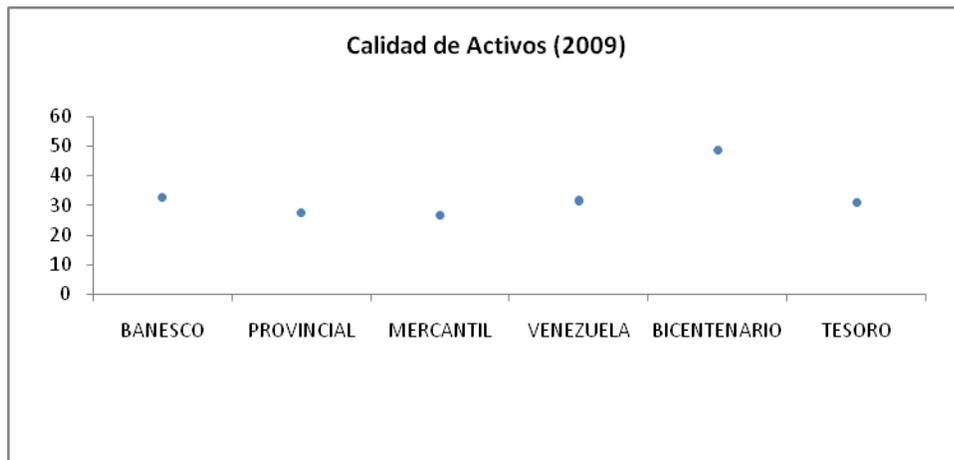
Análisis: Se observa cierta regularidad en el Patrimonio para la banca en general, excepto por el Banco Bicentenario y del Tesoro, pues su tendencia es acercarse a cero (0) lo cual no es positivo.

Tabla 7: Calidad de activos año 2009

CALIDAD DE ACTIVOS	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Activo Improductivo / Activo Total	32,7	27,58	26,84	31,79	48,79	31,13

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 37: Calidad de Activos de los bancos, Año 2009



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

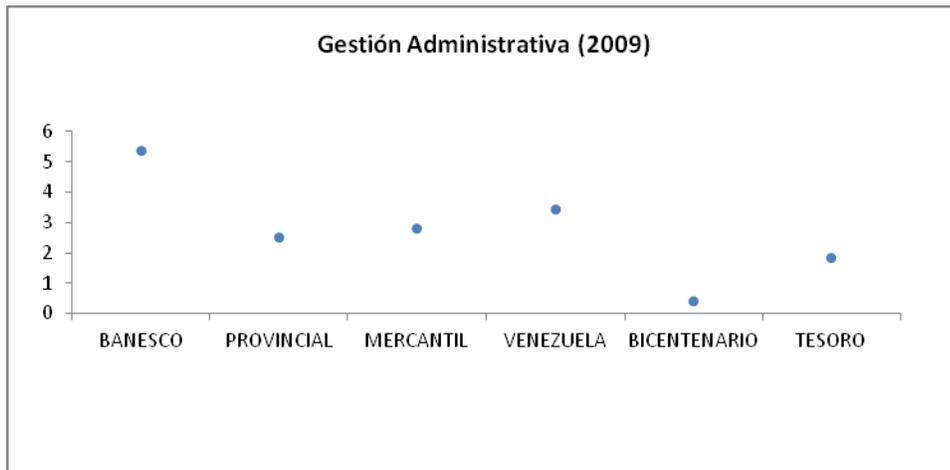
Análisis: Tendencia regular para la banca, excepto por la máxima del Banco Bicentenario el cual es el que más se aleja de uno (1), por lo tanto quiere decir que gran cantidad de los activos del banco son generadores de ingreso.

Tabla 8: Gestión administrativa 2009

GESTIÓN ADMINISTRATIVA	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Otros Ingresos Operativos / Activo Promedio	5,37	2,51	2,78	3,42	0,4	1,84

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 38: Gestión Administrativa de los bancos en el año 2009



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

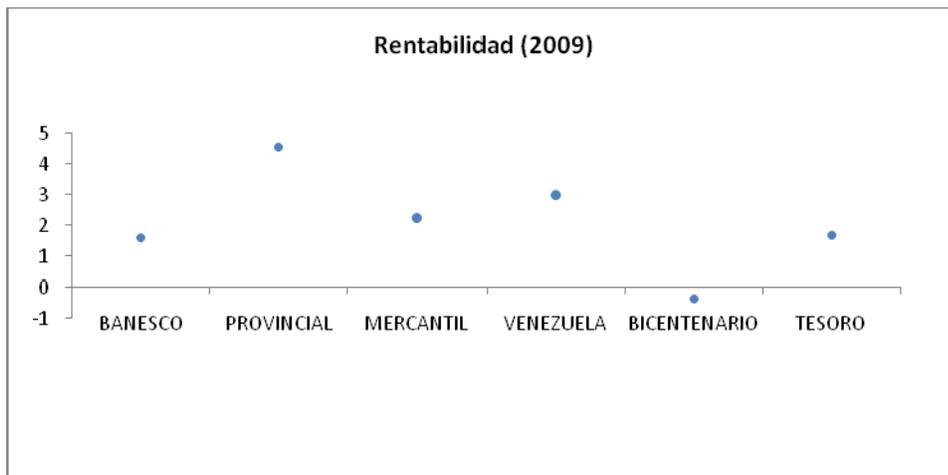
Análisis: Se refleja dispersión en los bancos objetos de estudio en donde se destaca el banco banesco por ser la tendencia más alta esto quiere decir que fue el que más ingresos obtuvo que no provienen de la actividad propia de la institución respecto al activo y el bicentenario por ser la más baja, lo que significa todo lo contrario.

Tabla 9: Rentabilidad año 2009

RENTABILIDAD	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Resultado Neto / Activo Promedio	1,6	4,54	2,23	2,98	-0,37	1,68

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 39: Rentabilidad de los bancos, Año 2009



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

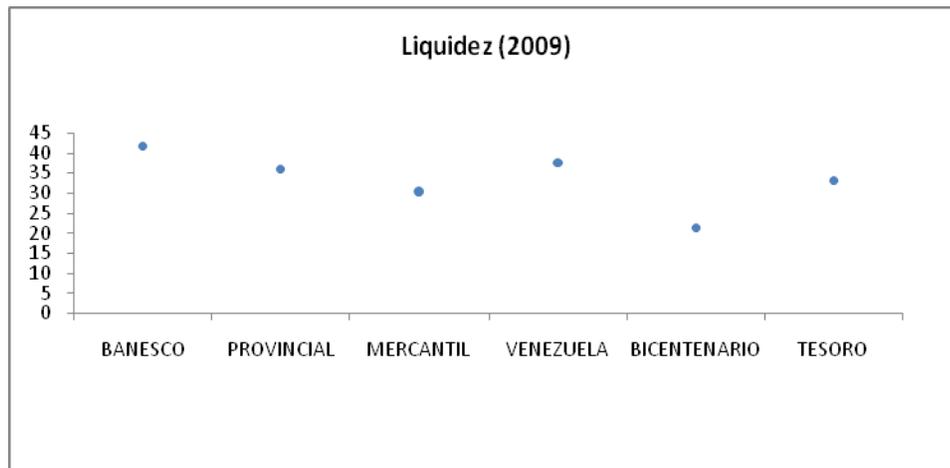
Análisis: Para el año 2009 importante destacar la baja rentabilidad del Banco Bicentenario, lo cual refleja que este banco fue el de menos eficiencia, como también el de menor margen de la utilidad.

Tabla 10: Liquidez año 2009

LIQUIDEZ	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Activos a Corto Plazo / Pasivos a Corto Plazo	41,51	35,94	30,31	37,34	21,3	32,96

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 40: Liquidez de los bancos, Año 2009



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

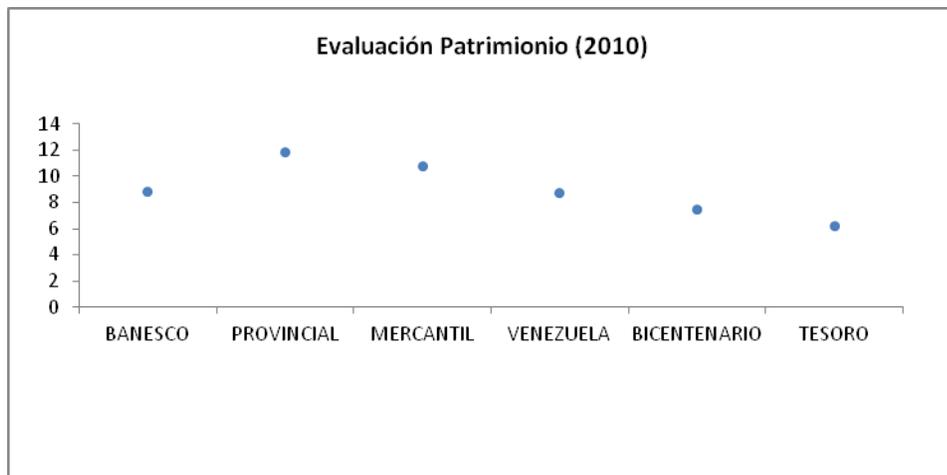
Análisis: Se refleja una constante uniforme entre la banca objeto de estudio, es decir que todos los banco tienen buena capacidad de cubrir sus pasivos a corto plazo con sus activos liquidables en el corto plazo

Tabla 11: Evaluación del patrimonio año 2010

EVALUACIÓN DEL PATRIMONIO	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
[Patrimonio + Gestión Operativa] / Activo Total	8,85	11,8	10,75	8,68	7,48	6,23

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 41: Evaluación del Patrimonio de los bancos, Año 2010



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

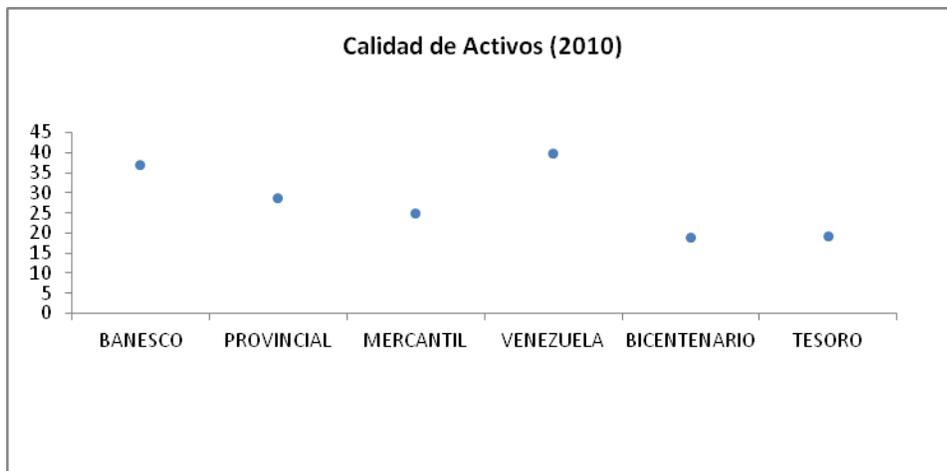
Análisis: En el cuadro comparativo se evidencia una posición estable (Buena) para Banesco, Provincial y Mercantil, mientras que para el resto de la banca presenta bajos índices en comparación al resto.

Tabla 12: Calidad de activos año 2010

CALIDAD DE ACTIVOS	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Activo Improductivo / Activo Total	36,83	28,8	24,95	39,77	18,96	19,05

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 42: Calidad de los Activos, Año 2010



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

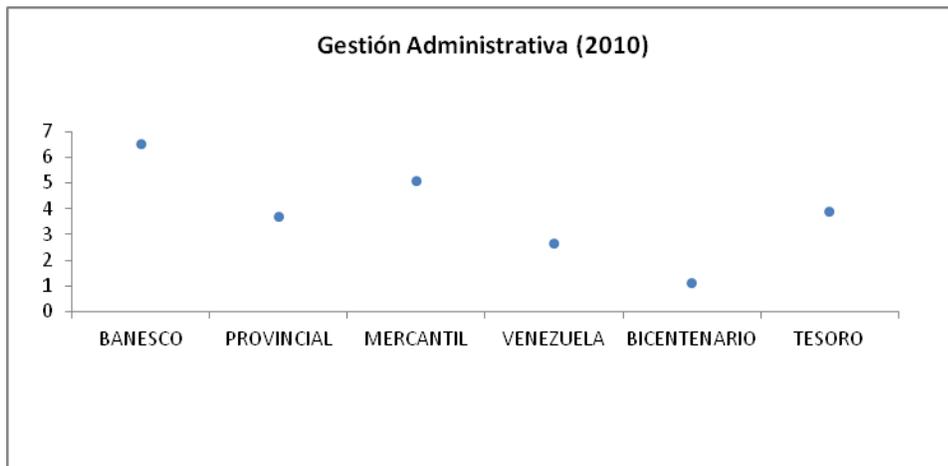
Análisis: Entre ellos, los bancos Bicentenario y El Tesoro presentan poca capacidad de generar ingreso por otras operaciones.

Tabla 13: Gestión administrativa 2010

GESTIÓN ADMINISTRATIVA	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Otros Ingresos Operativos / Activo Promedio	6,51	3,67	5,09	2,63	1,14	3,88

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 43: Gestión Administrativa de los bancos, Año 2010



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

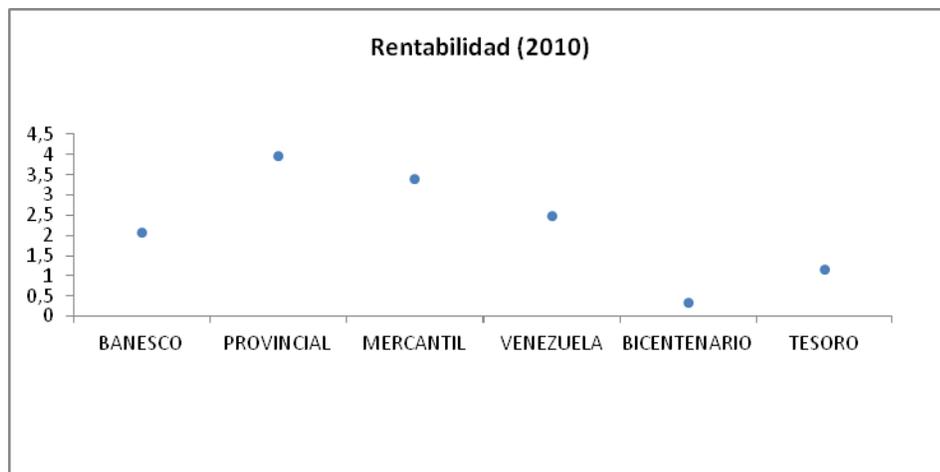
Análisis: Banesco presenta un alto nivel de ingresos en actividades complementarias, mientras Bicentenario no refleja ingresos importantes de este rubro.

Tabla 14: Rentabilidad año 2010

RENTABILIDAD	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Resultado Neto / Activo Promedio	2,06	3,95	3,38	2,49	0,34	1,15

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 44: Rentabilidad de los bancos, Año 2010



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

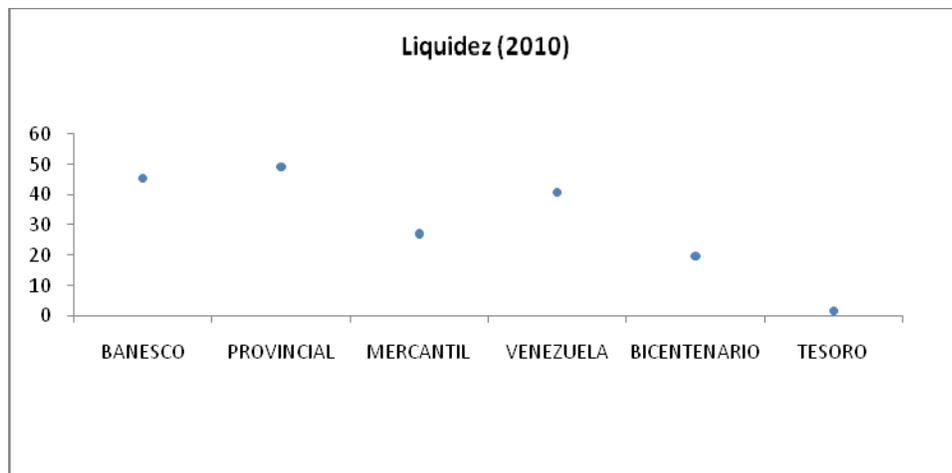
Análisis. Provincial representa la mayor rentabilidad mientras que Bicentenario presenta deficiencia financiera.

Tabla 15: Liquidez año 2010

LIQUIDEZ	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Activos a Corto Plazo / Pasivos a Corto Plazo	45,35	49,21	27,29	40,79	19,91	1,97

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 45: Liquidez de los bancos, Año 2010



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

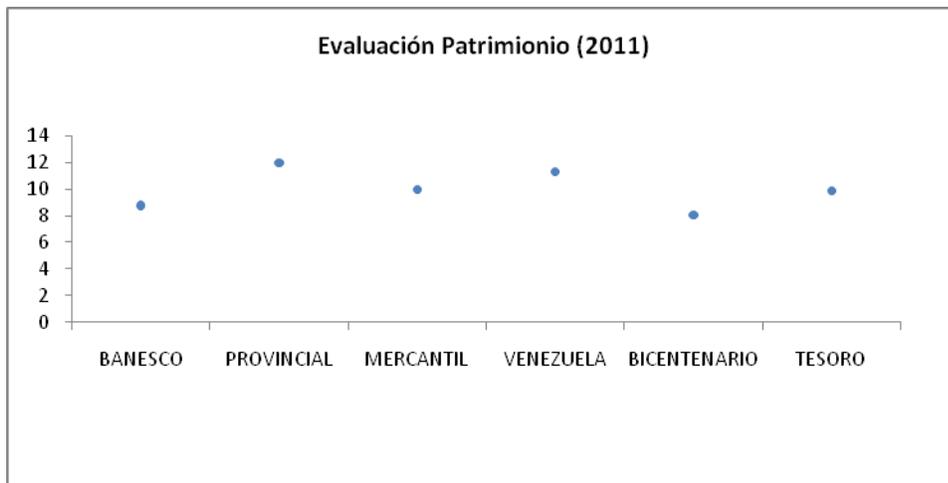
Análisis: Se observa la poca liquidez que posee el banco Mercantil, Bicentenario y sobre todo El Tesoro, mientras el resto tiene capacidad de responder a los pasivos a corto plazo.

Tabla 16: Evaluación del patrimonio año 2011

EVALUACIÓN DEL PATRIMONIO	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
[Patrimonio + Gestión Operativa] / Activo Total	8,77	11,93	9,98	11,25	8,06	9,84

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 46: Evaluación del Patrimonio de los bancos, año 2011



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

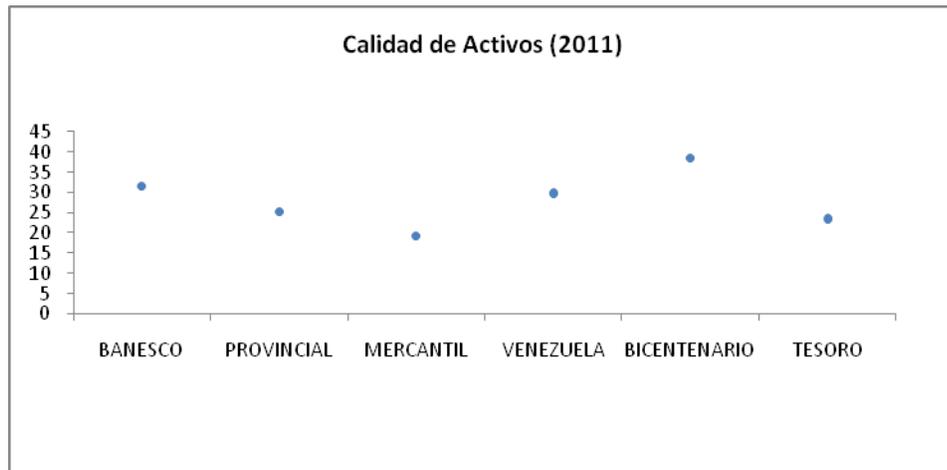
Análisis: Se evalúa de manera positiva el indicador para la banca objeto de estudio, en donde el banco que Provincial es el que menores niveles de pasivos mantiene, además, mientras el coeficiente se aleja de cero (0) indica mayor solvencia

Tabla 17: Calidad de activos año 2011

CALIDAD DE ACTIVOS	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Activo Improductivo / Activo Total	31,65	25,4	19,44	29,97	38,53	23,66

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 47: Calidad de Activos de los bancos, año 2011



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

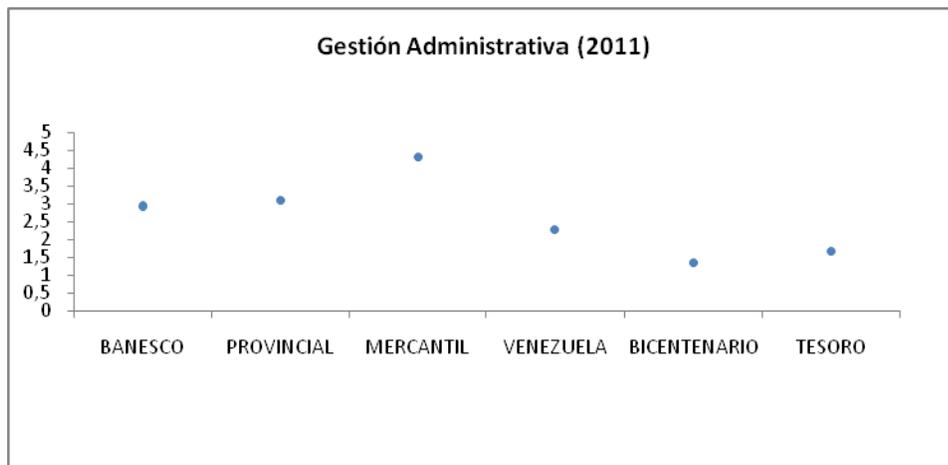
Análisis: En este gráfico se refleja como el banco bicentenario representa el mayor indicador, lo cual refleja que este banco por ser el que más se aleja de uno (1) es el que más cumple con los objetivos de generar utilidades.

Tabla 18: Gestión administrativa año 2011

GESTIÓN ADMINISTRATIVA	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Otros Ingresos Operativos / Activo Promedio	2,94	3,11	4,31	2,29	1,36	1,68

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 48: Gestión Administrativa de los bancos, Año 2011



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

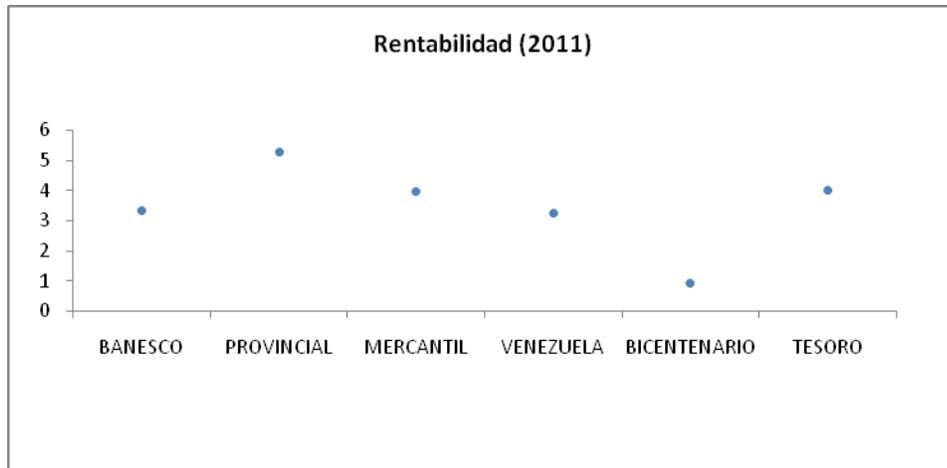
Análisis: Se refleja como el banco mercantil genera ingresos de operaciones no propias del activo de la empresa, mientras que para el resto no presentan la misma importancia.

Tabla 19: Rentabilidad año 2011

RENTABILIDAD	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Resultado Neto / Activo Promedio	3,35	5,29	3,96	3,27	0,92	4,01

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 49: Rentabilidad de los bancos, Año 2011



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

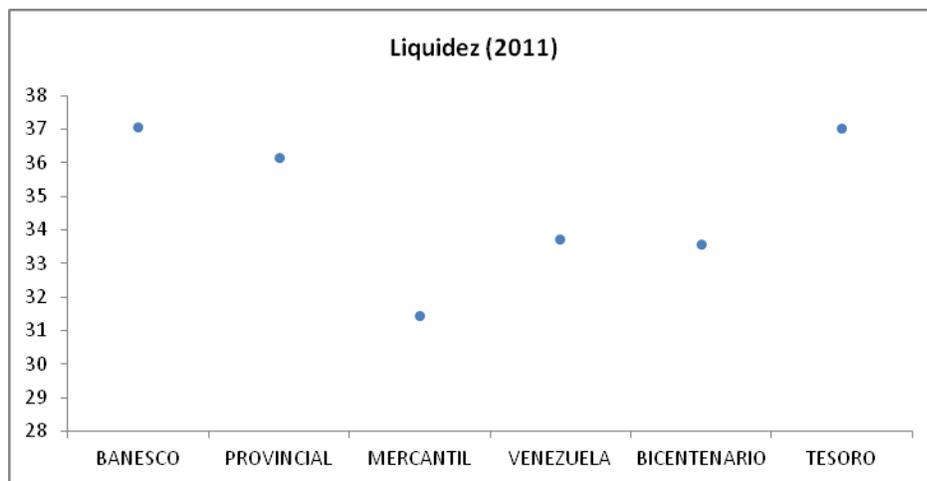
Análisis: A simple vista se denota un banco Bicentenario con muy poca rentabilidad con respecto a los demás, siendo negativo el impacto que pueda tener en su posición financiera.

Tabla 20: Liquidez año 2011

LIQUIDEZ	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Activos a Corto Plazo / Pasivos a Corto Plazo	34.43	33,06	21.27	29.28	40,12	15,35

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 50: Liquidez de los bancos, Año 2011



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

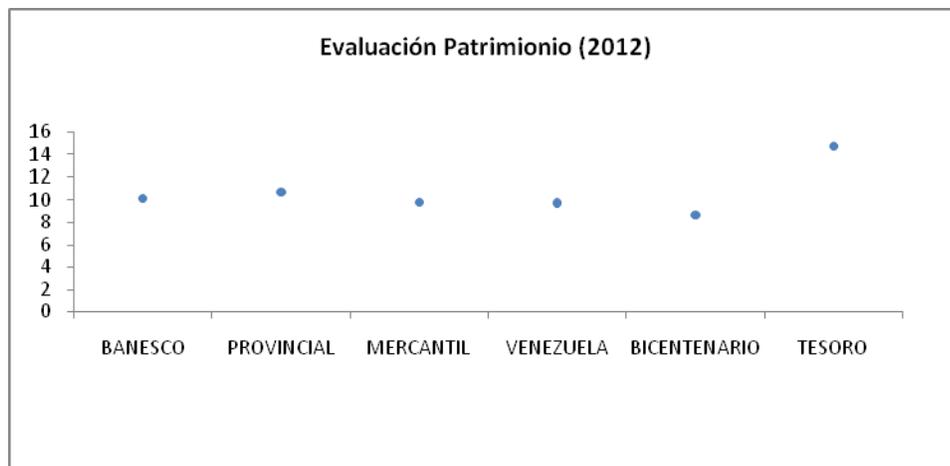
Análisis: Es importante señalar el banco Mercantil el cual muestra el indicador que mas tiende a cero (0) de todos los bancos, implicando que en caso de contingencia la institución podrá hacer frente a sus pasivos a corto plazo liquidando sus activos a corto plazo, además es importante resaltar la capacidad de respuesta que posee Bicentenario ante las obligaciones a corto plazo,

Tabla 21: Evaluación del patrimonio año 2012

EVALUACIÓN DEL PATRIMONIO	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
[Patrimonio + Gestión Operativa] / Activo Total	10,18	10,77	9,81	9,8	8,74	14,67

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 51: Evaluación del Patrimonio de los bancos, Año 2012



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

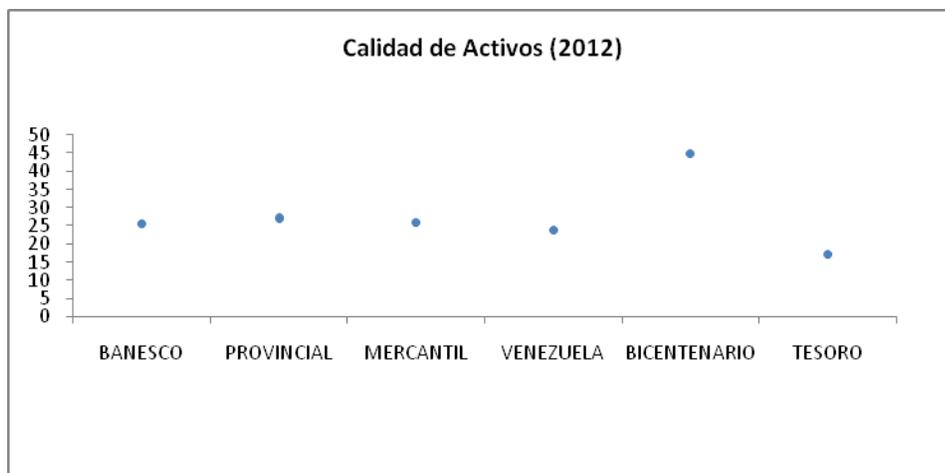
Análisis: Se observa positivamente la posición del patrimonio para toda la banca objeto del estudio, en donde resalta el banco del Tesoro sobre los otros bancos al ser el que más se aleja de cero (0) siendo así el de mayor solvencia.

Tabla 22: Calidad de activos año 2012

CALIDAD DE ACTIVOS	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Activo Improductivo / Activo Total	25,62	27,24	26,07	23,93	44,87	17,27

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 52: Calidad de Activos de los bancos, Año 2012



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

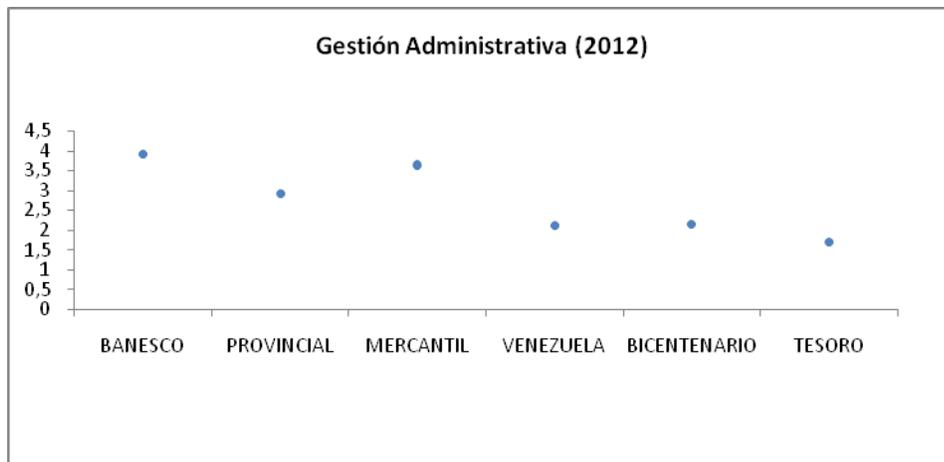
Análisis: Muy buena consolidación de bicentenario generando menor cantidad de activos improductivos.

Tabla 23: Gestión administrativa año 2012

GESTIÓN ADMINISTRATIVA	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Otros Ingresos Operativos / Activo Promedio	3,92	2,92	3,65	2,11	2,16	1,7

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 53: Gestión Administrativa de los bancos, Año 2012



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

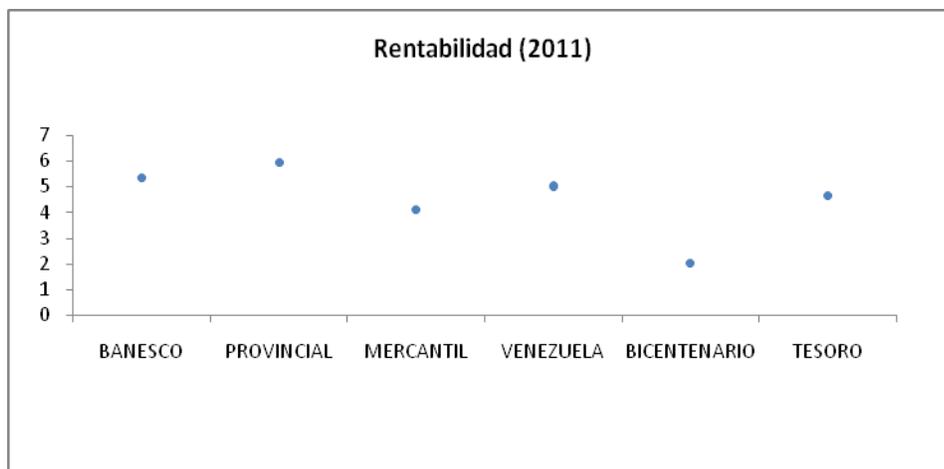
Análisis: Se evalúa como positivo la posición financiera de la banca en general, en donde los bancos que resaltan son el Banesco que al igual que el Mercantil poseen la posición más alta, siendo así los que poseen mayores ingresos provenientes de actividades complementarias.

Tabla 24: Rentabilidad año 2012

RENTABILIDAD	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Resultado Neto / Activo Promedio	5,32	5,91	4,11	5,01	2,04	4,63

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 54: Rentabilidad de los bancos, Año 2011



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

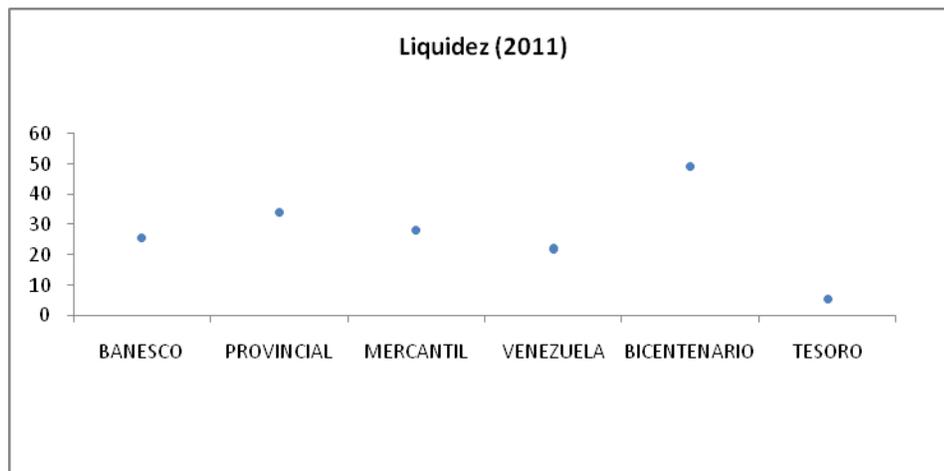
Análisis: Los bancos que mas resaltan son el Provincial por ser el índice más alto, y el Bicentenario por ser el índice más bajo, implicando esto que el Provincial es el que tiene la mayor capacidad en el balance para generar resultados operacionales, mientras que en el Bicentenario se produce todo lo contrario

Tabla 25: Liquidez año 2012

LIQUIDEZ	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	VENEZUELA	BICENTENARIO	TESORO
Activos a Corto Plazo / Pasivos a Corto Plazo	25,7	34,29	28,24	22,31	49,36	5,69

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 55: Liquidez de los bancos, Año 2012



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: En general la banca enfrenta sus pasivos y obligaciones con bastante normalidad siendo esto positivo, excepto El Tesoro quien puede comprometer sus pasivos para cubrir deudas a corto plazo.

Interpretación de los Resultados

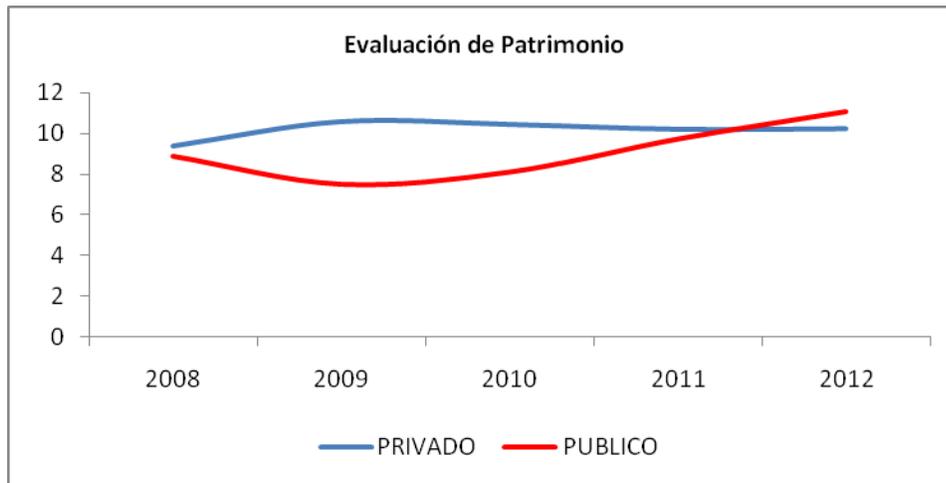
A continuación se comparan los indicadores de la banca privada con la banca pública

Tabla 26: Evaluación del Patrimonio, Banca Pública - Privada

[Patrimonio + Gestión Operativa] / Activo Total (Evaluación de Patrimonio)					
PRIVADO	9,40	10,60	10,47	10,23	10,25
PUBLICO	8,87	7,49	8,08	9,72	11,07

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 56: Evaluación del Patrimonio, Banca Pública - Privada



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

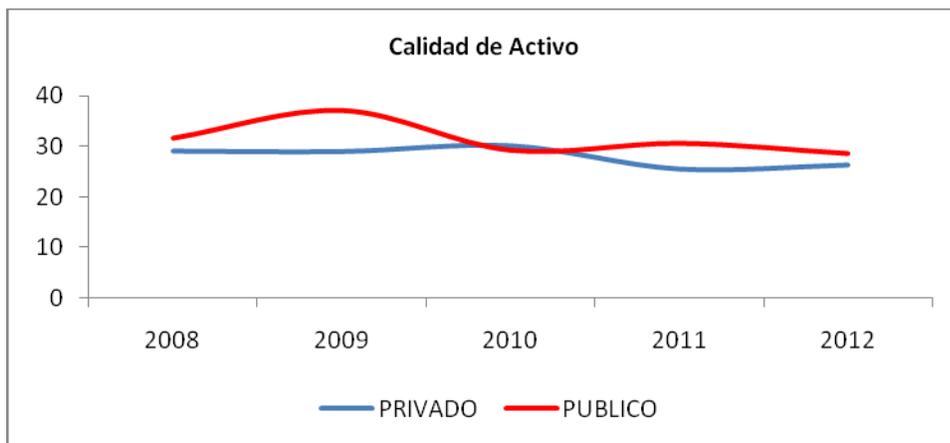
Análisis: La comparativa del patrimonio entre el sector bancario privado y público demuestra la estabilidad del primero de este sector y el crecimiento en el tiempo del 2 de ellos.

Tabla 27: Calidad del Activo Banca Pública - Privada

Activo Improductivo / Activo Total (Calidad de Activo)					
Bancos	2008	2009	2010	2011	2012
PRIVADO	29,13	29,04	30,19	25,50	26,31
PUBLICO	31,74	37,24	29,37	30,72	28,69

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Grafico 57: Calidad del Activo Banca Pública - Privada



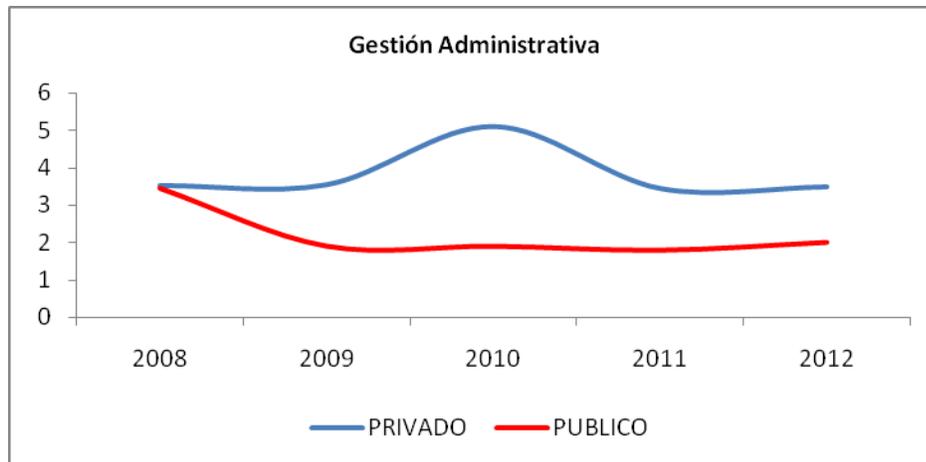
Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: La dinámica demuestra la estabilidad tanto del sector privado como público.

Tabla 28: Gestión Administrativa Banca Pública - Privada

Otros Ingresos Operativos / Activo Promedio (Gestión administrativa)					
Bancos	2008	2009	2010	2011	2012
PRIVADO	3,53	3,55	5,09	3,45	3,50
PUBLICO	3,45	1,89	1,89	1,78	1,99

Grafico 58: Gestión Administrativa Banca Pública - Privada



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

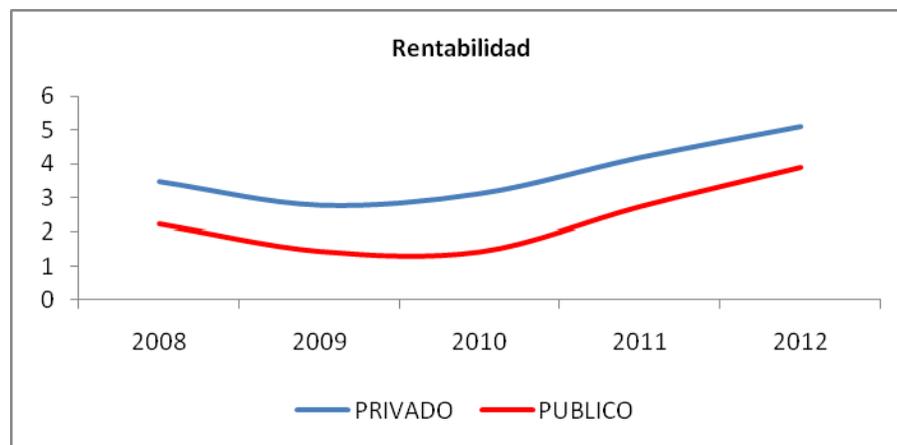
Análisis: Las graficas demuestran que el sector privado bancario objeto de estudio demuestra mayor estabilidad en el indicador, mientras la rama del sector publico se mantiene por debajo con tendencia a la alta.

Tabla 29: Rentabilidad Banca Pública - Privada

Resultado Neto / Activo Promedio (Rentabilidad)					
Bancos	2008	2009	2010	2011	2012
PRIVADO	3,48	2,79	3,13	4,20	5,11
PUBLICO	2,22	1,43	1,42	2,73	3,89

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Gráfico 59: Rentabilidad Banca Pública - Privada



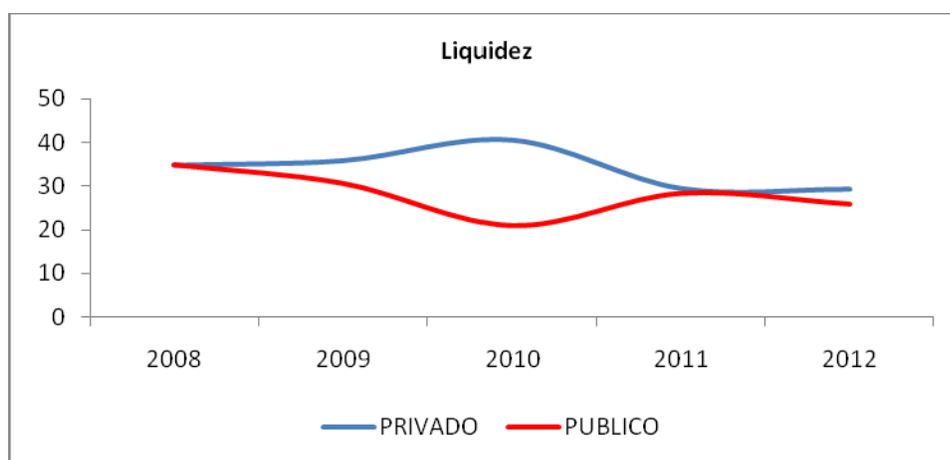
Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: La rentabilidad presentada por la banca pública y privada durante los de estudios refleja un crecimiento paralelo para ambas en la misma dirección, siendo el sector privado quien prevalece sobre el público.

Tabla 30: Liquidez Banca Pública - Privada

Activos a Corto Plazo / Pasivos a Corto Plazo (Liquidez)					
Bancos	2008	2009	2010	2011	2012
PRIVADO	34,87	35,92	40,62	29,59	29,41
PUBLICO	34,77	30,53	20,89	28,25	25,79

Grafico 60: Liquidez Banca Pública - Privada



Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Análisis: La banca de ambos sectores refleja el mismo movimiento durante 2008-2012, exceptuando el año 2010 para el cual el sector privado presento alza, todo lo contrario del sector público.

CONCLUSIONES

La salud financiera, de la banca pública y privada, en Venezuela y el mundo se ha convertido en uno de los pilares fundamentales de la sociedad moderna, puesto que el declive de estas instituciones puede ocasionar grandes daños a la economía de una nación tal y como se comentó en este trabajo de investigación. Es por ello que el modelo financiero de la banca y sus indicadores fueron sujetos de estudio en el presente texto.

Enfocándonos únicamente en nuestro contexto y una vez seleccionadas las instituciones financieras más relevantes dentro de nuestra economía, y de acuerdo a los autores que jerarquizaron estas instituciones en el tiempo se evaluaron cada uno de los indicadores de mayor relevancia dentro de la estructura bancaria. Cada uno de ellos, representando un momento, un escenario y una circunstancia propia para cada entidad.

Las razones financieras utilizadas para la evaluación de los indicadores fueron los indicadores de patrimonio, calidad de activos, gestión administrativa, rentabilidad y liquidez, estandarizados por el convenio mundial de BASILEA cuya única función es lograr ser la guía mundial para la estabilización y desarrollo de la banca en general. Cada uno de estos indicadores representa una cara de este sólido de 5 lados, cuya importancia en conjunto define la posición más que cada uno de ellos por separado.

Los resultados obtenidos durante la investigación en la evaluación del patrimonio mostraron una tendencia estable durante el periodo de estudio, haciendo la salvedad

correspondiente sobre el Banco del Tesoro, quien comprometió el indicador durante el 2010-2011. Ahora, en la valuación por sector, la banca privada prevalece sobre un sector público que si bien viene de menos a más no deja de generar incertidumbre y poca confiabilidad por lo variable de su tendencia.

Los indicadores de calidad de activos quienes evalúan la participación de los activos improductivos no generadores de ingresos recurrentes presentaron promedios superiores a los 24 puntos, señalándonos la cuota de ingresos que representan este rubro en su aparato productivo. En el comparativo de sectores se sigue reflejando un sector privado constante y estable mientras un sector publico con muchas variaciones, pudiendo generar incertidumbre a pesar de cumplir con el estándar permitido.

Los resultados de la gestión administrativa presentaron variabilidades con tendencia negativa pudiendo esto afectar notoriamente el sector financiero debido, siendo necesario revisar e impulsar las actividades que puedan generar otros ingresos operativos necesarios y suficientes. En relación a la comparación entre los sectores bancarios se observo un primer sector público deteriorado sin aportes elevados de ingresos ajenos a la actividad de producción recurrente, mientras que un sector privado sigue mostrando estabilidad y constancia a lo largo del periodo de estudio.

La razón financiera elegida para evaluar la rentabilidad es uno de las más importantes que amerita cualquier otro tipo estudio a profundidad pues éste define la capacidad que posee la institución financiera para generar ganancias, presentado en la

investigación realizada que la banca privada y pública oscilan en la misma dirección pero ésta última apareciendo un punto por debajo de su competencia directa.

Por último, pero no menos importante la liquidez en la banca representando la capacidad de cubrir las obligaciones, liquidando sus activos a corto plazo, presenta una solida en general, teniendo bajas por la caída de la banca pública en el 2010.

Gracias al estudio realizado se puede determinar que existe cierta estabilidad en la banca Venezolana en la actualidad y que a pesar de ello no nos permite emitir un veredicto único debido a las distintas variaciones irregulares presentes, sobre todo en el sector público. Sin embargo, si nos permite concluir que la banca a lo largo del periodo estudiado a sabido sobrepasar los puntos de quiebre (2009-2010) que a unos afectaron notoriamente y a otros no, pro que debido a las medidas tomadas dignas de un estudio específico pudieron superar la gravedad.

Los indicadores financieros son termómetros en momentos de rigurosidades económicas, es por ellos que el estudio y la comprensión de ellos es vital para la toma decisiones, no solo de la banca, sino también de los sectores productivos, incluso de la sociedad en general, y es por ellos que se decidió realizar este trabajo de investigación.; De manera que se realiza un aporte significativo para la toma de decisiones en los escenarios más comunes del día a día.

RECOMENDACIONES

Una vez realizado este trabajo de investigación dedicado al análisis evaluativo de los indicadores financieros de banca venezolana, comprendía entre los periodos 2008-2012, se recomienda.

Fortalecer el sector bancario en cada una de sus escenarios, entendiendo que son pilares fundamentales para el desarrollo de un país.

Realizar un estudio a fondo que detalle el motivo de las variaciones presentadas en los sectores públicos y privadas, incluso porque su diferencia.

Evaluar los beneficios que represente la comprensión del venezolano común en el ámbito financiero para la toma de decisiones.

Analizar estos indicadores financieros para el resto de las instituciones financieras como las empresas aseguradores del país.

Evaluar cómo puede afectar las épocas de incertidumbre política, económica y social a la banca venezolana.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Bolívar, L; Gamardo, R. (2011). **Estudio de las crisis financieras Internacionales Crash de EE.UU. (1929) y crisis financiera venezolana (1994-1995)**. Trabajo de Curso Especial de Grado presentado como para optar al título de Licenciado en Contaduría Pública

Chang, K. y Negron, E. (2000) “Instituciones Financieras”. Caracas, Venezuela; Vadell Hermanos Editores, C.A.

Delgado Y., Colombo L. y Orfila R. (2003). Conduciendo la Investigación. Caracas: Comala.com

Balestrini A. Miriam 2001. Como se Elabora el Proyecto de Investigación, Servicio Editorial BL Consultores y Asociados. Caracas. Venezuela

SELA (2008). **Informe sobre la crisis financiera del 2008: Análisis y propuesta del SELA**

Banco Central de Venezuela (2010) **Informe económico 2009**

Ley general de bancos y otras instituciones financieras (2001, noviembre). Decreto N° 1.526 3

Ley de Instituciones del Sector Bancario (2010, diciembre) Gaceta Oficial N° 6.015 (Extraordinario)

Navas. M (2009). **Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.** Revista Venezolana de Gerencia. Revista en línea v.14 n.48.

http://www.scielo.org.ve/scielo.php?pid=S131599842009000400009&script=sci_arttext

Delgado Y., Colombo L. y Orfila R. (2003). **Conduciendo la Investigación.** Caracas: Comala.com

SUDEBAN <http://sudeban.gob.ve/webgui/>

Arraiz, Herrera, Rujano, (2011) presentaron una investigación denominada “**Análisis Financiero del Balance General y el Estado de Resultados a través de Razones Financieras para el Periodo 2009-2010, con el fin de mejorar la Rentabilidad de la Empresa Productos EFE, S.A.**”

Rodríguez, (2012), en su trabajo denominado “**Estrategias para la Optimización del Alcance Financiero de la Banca Universal Privada a los Pequeños Productores Agrícolas del sector rural Venezolano.**”

Higuera, (2012), en su trabajo titulado “**Plan Estratégico de Gestión Financiera Aplicado a la Banca Micro empresarial para la Activación y Acceso del financiamiento a los Microempresarios de la zona industrial el recreo.**”

Pereira, (2009), denominada “**Efectos de la Implementación de la cartera Obligatoria de Crédito y la Regulación de Tasas de Interés Pasivas Sobre la Rentabilidad de la Banca Nacional**”

Delgado, Yohana, (2011) en su trabajo denominado **Las Microfinanzas en la Economía Venezolana Contraste entre Banca de Desarrollo Publica y Privado**

López, Salazar, (2006) en su trabajo denominado **Análisis de las Implicaciones en el Sistema Financiero Venezolano por la implementación del Acuerdo de Basilea II**

Mollejas, (2006), en su trabajo denominado **Indicadores para la Prevención de una Crisis Bancaria en Venezuela**

ANEXOS

CUADRO 6: TECNICO METODOLOGICO

OBJETIVO	CATEGORIA	INDICADORES	ITEMS	INSTRUMENTO	FUENTE
Diagnosticar la situación financiera de los últimos 5 años de la banca universal venezolana. 2008 - 2012	La situación financiera de los últimos 5 años de la banca universal venezolana. 2008 - 2012	Indicadores del Balance General		Lista de cotejo	Estados financieros publicados por SUDEBAN
Analizar los indicadores financieros de mayor relevancia en la salud financiera de la banca.	Los indicadores financieros de mayor relevancia en la salud financiera de la banca.	Indicadores financieros publicados por SUDEBAN		Lista de cotejo	Estados financieros publicados por SUDEBAN
Evaluar los resultados obtenidos a través de los análisis financieros.	Los resultados obtenidos a través de los análisis financieros.	Indicadores que definen la salud financiera de la Banca Universal Venezolana.		Lista de cotejo	Estados financieros publicados por SUDEBAN

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

Lista de Cotejo						
2008	Banescos	Provincial	Mercantil	Venezuela	Bicentenario	Tesoro
Evaluación del Patrimonio						
Calidad de Activos						
Gestión Administrativa						
Rentabilidad						
Liquidez						
2009	Banescos	Provincial	Mercantil	Venezuela	Bicentenario	Tesoro
Evaluación del Patrimonio						
Calidad de Activos						
Gestión Administrativa						
Rentabilidad						
Liquidez						
2010	Banescos	Provincial	Mercantil	Venezuela	Bicentenario	Tesoro
Evaluación del Patrimonio						
Calidad de Activos						
Gestión administrativa						
Rentabilidad						
Liquidez						
2011	Banescos	Provincial	Mercantil	Venezuela	Bicentenario	Tesoro
Evaluación del Patrimonio						
Calidad de Activos						
Gestión Administrativa						
Rentabilidad						
Liquidez						
2012	Banescos	Provincial	Mercantil	Venezuela	Bicentenario	Tesoro
Evaluación del patrimonio						
Calidad de activos						
Gestión Administrativa						
Rentabilidad						
Liquidez						

Fuente: Rosendo, Rosi (2013)

