

AAQ 6966

TESIS
IF 2006
C363



UNIVERSIDAD CATÓLICA ANDRÉS BELLO
ESTUDIOS DE POSTGRADO
POSTGRADO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS

CONSIDERACIONES TEÓRICAS QUE PERMITAN EVALUAR LA
PERMANENCIA DE LOS BANCOS PEQUEÑOS EN EL SISTEMA FINANCIERO
NACIONAL

JAZMIN NAIROBI CARDONA ROJAS, C.I: 13.384.948

PROFESOR: GONZALO BELLO

Trabajo Especial de Grado presentado como requisito para optar al Título de
Especialista en Instituciones Financieras
Mención Análisis y Gestión de las Instituciones Financieras

JUNIO 2006

ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN.....	1
CAPITULO I.....	3
1.1 Planteamiento del Problema	3
1.2 Objetivos de la Investigación.....	3
1.2.1 Objetivo General	3
1.2.2 Objetivos Específicos.....	4
CAPITULO II.....	5
MARCO TEÓRICO	5
2.1 Antecedentes de la Investigación	5
2.2 Fundamentos Teóricos.....	9
CAPITULO III	14
MARCO METODOLÓGICO.....	14
3.1 Tipo y Diseño de la Investigación	14
3.2 Unidades de Análisis	15
3.3 Técnicas e Instrumentos	18
3.4 Procedimientos a seguir	19
CAPITULO IV	21
RESULTADO DE ANALISIS	21
4.1 Identificar las Instituciones Financieras de estrato pequeño.....	21
4.2 Principales factores a considerar que permitan evaluar la permanencia de los bancos de estrato pequeño.....	24
4.2.1 Indicadores permitan delinear el perfil de las instituciones financieras	24
4.2.2 Desarrollos Tecnológicos	29
4.2.3 Intervención del Estado dentro del Sistema Financiero	30
4.2.4 Barreras de entrada	30
4.2.5 Entorno económico	31
4.3 Resumen de los factores en el Análisis FODA	32

CAPITULO V	34
CONCLUSIONES	34
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	36

INTRODUCCIÓN

Los eventos acaecidos en Venezuela en el año 1.994, caracterizados por políticas de estricta restricción de la liquidez, obligaron a los bancos a vender activos para rehacer sus reservas líquidas. Esta conducta trajo como consecuencia indicadores de elevadas tasas de interés, que los entes del Estado observaron como una oportunidad para incrementar los rendimientos de sus recursos, dejando de lado indicadores de solvencia, el clima especulativo de altas tasas de interés y la elevada inflación. El ambiente de incertidumbre y el escenario ficticio de confianza financiera, produjo un efecto multiplicativo sobre la banca, que derivó en la inestabilidad y su inmediata consecuencia en una crisis bancaria, que llevo a pérdidas y congelaciones de cuantiosos recursos de los accionistas y del público en general y por ende la afectación directa de su gestión administrativa, lo cual provocó la intervención de muchos bancos y las fusiones de otros.

En ese sentido, la presente investigación, esta referida a indicar algunas Consideraciones Teóricas que permitan evaluar la permanencia de los bancos de estrato pequeños en el Sistema Financiero Nacional, está dirigida generalmente al análisis de enfoques y esquemas que teóricamente sustenten una guía en el sentido señalado, por cuanto puede constituir una referencia de interés para orientar a los órganos Reguladores, Institutos Autónomos, Estados, Municipios, y las Universidades Públicas, el público entre otros, en cuanto, que sirva como herramienta que contribuya a tener un mejor control, y a su vez a tener una referencia para la toma de decisiones en cuanto a la confiabilidad y disciplina de inversiones de recursos. Como su título lo indica, se propone ilustrar las diferentes fases o etapas que necesariamente se han de abordar previas al proceso de evaluación de la banca el sistema financiero nacional, tales como la clasificación de la banca por estrato, estudio de los factores necesarios para evaluar la permanencia de los bancos de estrato pequeño, tales como los indicadores financieros por estrato, el desarrollo tecnológico, influencia del Estado, barreras de entrada, entorno económico y el resumen de las herramientas del análisis FODA de la banca que permitan delinear el perfil de las mismas.

Metodológicamente el estudio procede mediante una investigación documental de carácter descriptivo, diagnostico y evaluativo, en función a que el análisis de contenidos

contenidos explora y discute una visión imparcial y técnica de algunos criterios para analizar la estabilidad de los bancos pequeños necesaria para los órganos reguladores, accionistas y público en general en el sistema financiero nacional.

El trabajo está organizado en (5) cinco capítulos, en el primero se aborda el planteamiento del problema, en el segundo se hace referencia al Marco Teórico, en el tercero se expone el Marco Metodológico, en el cuarto se señalan Resultados y Análisis de la investigación, en el quinto las Conclusiones y finalmente se presentan las Referencias Bibliográficas del trabajo.

CAPITULO I

1.1 El Problema Planteado:

El problema planteado así como la intención de la investigación orienta su interés hacia los argumentos teóricos y el comportamiento de variables fundamentales del entorno y variables internas claves de la propia institución, como captaciones del público y tipo de clientes, que se deben considerar para dar a conocer en cualquier momento la posición que ocupan las instituciones financieras de estrato pequeño en el mercado, tomado de los Boletines Trimestrales de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SUDEBAN), su situación financiera, hacer un pronóstico de su permanencia en el tiempo y establecer comparaciones con otras instituciones, con el fin de que sirva como herramienta que le permita a los entes reguladores llevar un mejor control, y a su vez a los accionistas y el público en general tener una referencia para la toma de decisiones en cuanto a la confiabilidad, rentabilidad y disciplina de inversiones de recursos.

Es por ello que se considera que los resultados del presente trabajo, será un aporte de gran utilidad para los organismos reguladores, los accionistas y el público en general, realizando de esta manera la evaluación interna y el análisis del entorno de las instituciones de estrato pequeño; ya que al identificar estos aspectos dentro de las instituciones, se puede contrastar sus debilidades y fortalezas con las oportunidades y amenazas del entorno, constituyendo así una buena herramienta para elaborar planes de desarrollo a corto, mediano y largo plazo, de acuerdo con los principios de transparencia, eficiencia, rentabilidad, seguridad y calidad en los servicios y así establecer una política de inversión que busca la seguridad de los recursos administrados de manera tal que el riesgo se encuentre limitado.

1.2 Objetivos de la Investigación:

1.2.1 Objetivo General

Elaborar los lineamientos teóricos básicos que permitan evaluar la permanencia de las instituciones financieras de estrato pequeño dentro del sistema bancario

nacional, que sirva como herramienta que contribuya a los entes reguladores tener un mejor control, y a su vez a los accionistas y al público en general tener una referencia para la toma de decisiones en cuanto a la confiabilidad y disciplina de inversiones de recursos.

1.2.2 Objetivos Específicos

- a. Identificar las instituciones financieras de estrato pequeño dentro del sistema bancario.
- b. Identificar los principales factores a considerar que permitan evaluar la permanencia de los bancos de estrato pequeño en el sistema financiero nacional.
- c. Relacionar en el análisis FODA, los factores que influyen en la estabilidad de las instituciones financieras.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la Investigación:

En Venezuela, las Instituciones Financieras que conforman el Sistema Financiero Nacional, están sujetos regulaciones contenidas en leyes a las cuales tienen que ajustar sus actividades en función del cumplimiento de las mismas.

Entre las Leyes a las cuales están sujetas se pueden mencionar la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras (2004), Ley del Banco Central de Venezuela (2001), Ley de Mercado de Capitales (1998) entre otras normativas y providencias emanadas por estos organismos, las cuales regulan la Intermediación Financiera con el objeto de promover la eficiencia en el uso de los recursos con el fin de captar recursos de los ahorristas públicos excedentarios y canalizarlos hacia el público deficitario con necesidades de recursos para efectuar su producción mejorar la capacidad administrativa en el manejo de los recursos.

En ese sentido, a medida que la liquidez monetaria se incrementa significativamente en el mercado, se presentan iniciativas en la creación de nuevas Instituciones Financieras que buscan abarcar e insertarse al mercado bancario existente.

En los Boletines Trimestrales publicados por la Superintendencia de Bancos y otra Instituciones Financieras (SUDEBAN), se señala que el Sistema Bancario esta constituido por bancos de estrato grande, mediano y pequeño, entre las de categorías de Universal y Comercial, bancos con Leyes Especiales, Entidades de Ahorro y Préstamo, Hipotecario, Arrendadoras Financieras, Bancos de Inversión y Fondo del Mercado Monetario, siendo los bancos de estrato pequeño el objeto del presente estudio. Actualmente la supervisión bancaria se presenta con mayor complejidad para el regulador, en virtud a la proporción elevada de Instituciones Financieras y el

incremento de otras nuevas en el país. Esto conlleva a la SUDEBAN a realizar gestiones para adquirir nuevos sistemas tecnológicos y capital humano con el fin de supervisar el mercado actual y el que se vislumbra atender en los próximos años.

Así mismo, se presenta el problema para los ahorristas de elegir las instituciones financieras solventes y financieramente adecuadas para salvaguardar sus intereses, motivado al volumen de Instituciones Financieras en el mercado mayormente de estrato pequeño, siendo indispensable para el supervisor bancario implementar metodologías que especifiquen los parámetros a seguir para fortalecer la eficiencia en la intermediación bancaria en este entorno.

En función de lo antes señalado y siendo competencia de cada uno de estos entes administrar los recursos del público en general, se ha hecho notorio la fuerte competencia entre ellos, en virtud a que actualmente existen más bancos que clientes a los cuales atender. Por lo que el ingreso de nuevos competidores en el sistema financiero viene determinado en gran parte por las fusiones o adquisiciones con las que se constituyan los bancos de estrato mediano y pequeño, permitiendo así que estos sean más vulnerables frente a la competencia agresiva de los bancos grandes.

Las fusiones incorporan un elemento de mayor competencia en el mercado financiero, a la larga podría expresarse la convivencia entre bancos grande, bancos medianos y algunos pequeños que si no buscan estrategias de mercado desaparecen con el tiempo, ya que no pueden competir con esos inmensos de Bancos y donde lo crucial será preservar un notable grado de utilidad y rentabilidad en las operaciones, lo cual no necesariamente estará ligado al tamaño de la institución financiera.

Hay fusiones que se hacen a la defensiva pero hay otras que son muy proactivas y que se realizan para aprovechar oportunidades y crecer. (Ejemplo la fusión de los Bancos Mercantil-Interbank y Caracas-Venezuela), lo que ocurre es las fusiones pueden tener su pro y sus contra, es decir, pueden permitir la reducción de costos de operación, pero no necesariamente garantiza una mejora automática en eficiencia de la banca, por el contrario, puede estarse presentando una reducción de activos y/o en los

ingresos, lo cual significaría una reducción en el tamaño del banco, puede empeorar los servicios, y en general de lo que se trata es que los bancos más grandes puedan prestar mejor servicios al menor costo posible.

En efecto, durante un largo tiempo, el comportamiento del sistema financiero nacional había sido relativamente estable, razón por la cual las entidades no sufrían apreciablemente la dureza de sus cambios. Por otro lado, su estudio no era una preocupación para los analistas.

Desde principio de los años 90, se venía evidenciando la necesidad de transformar el sistema bancario nacional debido a la gran cantidad de problemas que presentaba. Esto, aunado a la existencia de unas instituciones supervisoras ineficientes incapaces de realizar un seguimiento razonable del desempeño de la banca. Con la finalidad de corregir estos problemas, se decretó la nueva Ley de Bancos y Otras Instituciones Financieras, aprobada en Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela, 4.649, Noviembre 19, 1993, la cual entró en vigencia el primero de Enero de 1.994. Una de las principales innovaciones que introdujo esta ley fue la creación de la Banca Universal. Dicho instrumento señala en el artículo 1, párrafo tercero, que los Bancos Universales y demás instituciones especializadas se rigen por esta Ley, y además en su artículo 95 expresa que los Bancos Universales pueden realizar todas las operaciones que efectúan los demás bancos e instituciones financieras especializadas.

Desafortunadamente, para el momento en que se aprobó la ley, ya había estallado lo que luego llegó a ser una de las crisis bancarias más grandes de América Latina.

Sin embargo, la crisis ocurrida en Venezuela en el año 1.994, caracterizada por políticas de estricta restricción de la liquidez, obligaron a los bancos a vender activos para obtener liquidez y así poder atender retiros de depósitos. Esta conducta trajo como consecuencia indicadores de elevadas tasas de interés, que el público en general observó como una oportunidad para incrementar los rendimientos de sus recursos, dejando de lado indicadores de solvencia, el clima especulativo de altas tasas de interés y la elevada inflación. El ambiente de incertidumbre y el escenario ficticio de

confianza financiera, produjo un efecto multiplicativo sobre la banca, que derivó en la inestabilidad y su inmediata consecuencia en una crisis bancaria, que llevo a pérdidas y congelaciones de cuantiosos recursos del público y por ende la afectación directa de su calidad de vida.

Tales hechos despertaron bruscamente la atención del público en general como consecuencia del grave problema financiero presentado, resultando indispensable alcanzar, aunque fuese un mínimo, el conocimiento de las materias monetarias y financieras, fundamentadas en actividades de inspecciones mas rígidas de supervisión continua que a su vez motivaron al público a depositar sus haberes, de acuerdo a la información de los indicadores financieros que publican estas instituciones bancarias y a su vez analizados y supervisados por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SUDEBAN).

Existen algunos trabajos que se relacionan directamente con la temática de la investigación desarrollada y que le sirven de apoyo a la misma, en lo que respecta a la metodología a aplicar.

A fin de analizar la permanencia de los bancos de estrato pequeño en el sistema financiero, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SUDEBAN) dentro de las publicaciones de los boletines trimestrales, clasifica los Bancos Universales y Comerciales por estrato grande, mediano y pequeño, de acuerdo a las captaciones del público, debido a que representa un peso muy importante de aproximadamente el 90% del total de los pasivos del sistema bancario. Según información suministrada por la Gerencia de Estadísticas y Publicaciones de la SUDEBAN, ésta estratificación se realiza trimestralmente a través de una Técnica avanzada de estadística denominada “Análisis de Cluster” conglomerado.

Valera M, José R., (2001), en su trabajo Descripción y Caracterización de una Calificación de Riesgo en los Bancos Universales y Comerciales en Venezuela, expone que la finalidad de caracterizar la calificación de riesgo de los bancos universales y comerciales es dar una opinión más adecuada sobre el estado de los bancos

permitiendo no solo valorar la situación presente de un banco sino también su acontecer futuro disminuyendo en gran medida los riesgos de las decisiones detectando y conjurando posibles problemas, más que localizar los ocurridos.

Así mismo, en este escenario y teniendo en cuenta las consideraciones anteriores, se hace importante señalar la siguiente afirmación de Miller, Roger, (1.992), en la publicación Moneda y Banca:

El fracaso de una institución financiera es un acontecimiento de especial importancia porque muchas personas dependen de la seguridad de tales instituciones. Además, cuando un banco fracasa, la solidez de otros bancos se pone en tela de juicio (.....) Durante la gran depresión, las corridas bancarias fueron "contagiosas" y muchos bancos "tambalearon"; muchos economistas creen que las quiebras masivas de los bancos contribuyeron en forma significativa a la severidad de la Gran Depresión. p. 176.

Por ultimo, dentro de la misma perspectiva del presente estudio, Rico L, Darío, (1.986), en su trabajo Banca Comercial Venezolana, Una metodología para su análisis, expone que el análisis financiero de un banco, así como el de cualquier tipo de empresa, debe ser diseñado dentro de un concepto de análisis global el cual deberá contener elementos tales como los factores básicos que rigen su gestión, el análisis de sus operaciones fundamentales y sus estados financieros por medio de los índices que se apliquen, con el objeto de sacar conclusiones sobre la situación financiera y el rendimiento de los recursos invertidos en el banco.

2.2 Fundamentos Teóricos

A fin de analizar otras perspectivas que puedan permitir delinear el perfil y evaluar la permanencia de las instituciones financieras de estrato pequeño en el sistema bancario nacional, que sirva como herramienta para la toma de decisiones, se presentan a continuación los fundamentos teóricos relacionados con la presente investigación.

Autores como Rico L, Darío, (1.986), han reportado una metodología de análisis financiero, la cual aplicada a un banco determinado permite el diagnostico acertado

sobre su situación financiera y los rendimientos económicos obtenidos, siendo esto producto del análisis del sistema financiero venezolano, de las características de los estados financieros que presente la banca, de los sistemas de evaluación diseñados por los organismos de control del estado, así como también de la construcción de un conjunto de índices financieros que permitan evaluar cuantitativamente la situación financiera de la banca y de esta manera lograr enfoques válidos que coadyuven a obtener un diagnóstico financiero acertado.

Por otra parte, autores como Buniak P, Leonardo, (2003), en su estudio *Mejores Prácticas en Metodologías, Sistemas de Análisis y Calificación de Riesgo Bancario, Monitoreo Off Site, Indicadores de Alerta Temprana y Modelos Estadísticos Predictivos de Quiebras Bancarias*, ha profundizado en sistemas para la evaluación general de riesgos bancarios, con el fin de examinar la calidad de los resultados operacionales y las fuentes de ingresos, la eficiencia microeconómica en gastos administrativos, la suficiencia patrimonial y determinar los requerimientos de capital de riesgo para solventar las situaciones de vulnerabilidad e irregularidad financiera que caractericen a la entidad bancaria para un momento dado, es decir sistemas que permiten calificar el performance financiero y la gestión gerencial de una entidad bancaria.

Para ello se fundamenta en el Método CAMELS, (Buniak, 2003), en donde el sistema utilizado, otorga un marco general para la evaluación de la viabilidad financiera de las entidades bancarias, como también el cumplimiento de las normas prudenciales, es decir, un sistema de calificación que considera características y funciones, incluyendo factores cualitativos y cuantitativos, comunes a todas las categorías de las entidades. Entre los criterios utilizados en la calificación señalan, Capitalización (Capital Adequacy), Calidad de los activos (Asset Quality), Capacidad de la gerencia (Management), Beneficios y Rentabilidad (Earnings), Liquidez (Liquidity) y Sensibilidad (Sensibility). Así mismo este sistema de clasificación genera una calificación global por institución, en función de los resultados en la evaluación de los seis criterios anteriormente destacados.

Este método anteriormente señalado, permitirá evaluar un verdadero modelo de alerta temprana, dependiendo de la información financiera disponible y utilizando

técnicas cuantitativas muy avanzadas que tratan de convertir a indicadores de suficiencia patrimonial y de desempeño financiero, en virtuales estimadores de riesgo de quiebra, separando los bancos propensos al riesgo de quiebra de aquellos que no lo son, es decir, orientado hacia la detección de riesgos de insolvencia que es probable que conduzcan a condiciones adversas en una institución bancaria en el futuro, tratando de identificar a los bancos con alto riesgo con una anticipación razonable a la materialización de situaciones de irregularidad financiera o de inminente quiebra.

Igualmente es importante destacar lo publicado en la Revista INVERSIONES (2001), El experimento CAMEL, sensibilidad del banco al riesgo de mercado, la cual hace referencia que con motivo del proceso de fusiones que tiene lugar en la actualidad en nuestro país, el tema de las calificaciones según el acrónimo CAMEL volvió al campo y por lo menos dos de los diarios más importantes de nuestra prensa nacional han estado publicando artículos que invitan al lector a ver un banco y revisar la confiabilidad del mismo, señalando que tales artículos tienen un común denominador “metodología CAMEL”.

Por su parte la Asociación de Organismos Supervisores Bancarios de América Latina y el Caribe, durante la XII Asamblea Anual, (1.995), exponen dentro de los resultados de los grupos de trabajo y seguimiento, El Examen de los conceptos de supervisión basados en el sistema CAMEL u otros similares, analizando y concluyendo que teniendo presente los elementos que caracterizan a un modelo de supervisión bancaria que sea eficaz, el grupo de trabajo considera que este sistema de evaluación posee una herramienta adecuada para incorporar los aspectos claves que inciden en la solvencia actual y la estabilidad futura de las instituciones del sistema financiero, convirtiéndose en un esquema de evaluación hacia los aspectos que tradicionalmente no han sido incorporados, particularmente aquellos factores referidos a la evaluación de la gestión de las instituciones.

Este tipo de análisis, también sirve de mucho apoyo para evaluar la permanencia y continuidad a través del tiempo de las instituciones financieras de estrato pequeño, las cuales pueden tender a fusionarse, mantenerse o crecer dentro del sistema bancario nacional.

Por otra parte, a través de investigaciones conducidas por el Stanford Research Institute entre 1960 y 1970, surge lo que se conoce como análisis DOFA en el cual orígenes nacen de la necesidad descubrir por qué falla la planificación corporativa. El equipo de investigación radicaba de Marion Doshier, Dr Otis Benepe, Albert Humphrey, Robert Stewart y Birger Lie.

DOFA, es la sigla usada para referirse a una herramienta analítica que permitirá trabajar con toda la información que se posea sobre un negocio, útil para examinar las Debilidades, Oportunidades, Fortalezas y Amenazas en el entorno. Los factores externos que afectan directamente a las instituciones financieras son las oportunidades que ofrece el mercado, y las amenazas que se deben enfrentar en el mercado seleccionado, que bajo una acertada perspectiva crean atractividad, mientras que los internos, fortalezas y debilidades, crean competitividad y posicionamiento en el mercado.

También se puede incluir dentro de las bases teóricas, la importancia de los avances tecnológicos como lo es la Banca por Internet, como una nueva forma de comunicación entre el banco y sus clientes. En un mundo globalizado donde el Internet ha transformado la manera de hacer negocios, el sistema financiero no podía quedarse atrás. Se incorporan nuevas tecnologías de información en los servicios bancarios, que están alterando las definiciones tradicionales de producto, mercado y cliente, y que han cambiado la banca global, desarrollándose la banca electrónica y por Internet, como un medio de comunicación entre los bancos y sus clientes ya sean personas naturales o jurídicas, para realizar transacciones en línea a un menor tiempo y costo para sus usuarios, optimizando mejor sus recursos. Las actividades bancarias del Internet han acelerado la desintermediación bancaria. Actualmente, los estudios comprueban que el sector que más está usando las tecnologías de la información en el mundo es el sector financiero.

Como otro punto que puede permitir evaluar la estabilidad de los bancos pequeños, entra la intervención del Estado en el sector financiero, para preservar la firmeza del sistema de pagos de la economía, proteger el ahorro de la comunidad, garantizar un adecuado financiamiento del sector productivo, profundizar el ahorro financiero, democratizar el crédito, proteger al usuario y regular la oferta monetaria.

Importa destacar que el autor Martínez Néstor H, (1997), en su texto Derecho Financiero Comparado, Sistemas Financieros, Fundamentos jurídicos y económicos para la iniciación de su estudio en América Latina, expone que una de las expresiones más importantes de la intervención oficial en el sistema de ahorro y crédito de cualquier economía, es a través del establecimiento de un conjunto de medidas que ordenan la conducta de las instituciones financieras, asignándoles un papel y unas responsabilidades dentro de la concepción del desarrollo y la justicia que desarrolle cada organización social.

También autores como Frank Fabozzi, Franco Modigliani y Michael Ferri, hablan de que las reglamentaciones están diseñadas para servir a diversos propósitos como lo es promover la estabilidad de las instituciones financieras y controlar el nivel de la actividad económica de un país, cosa que es esencial para proveer de recursos financieros a la economía, canalizando el ahorro que generan los agentes (excedentes) de gasto con superávit, hacia los agentes deficitarios o unidades de gasto con déficit.

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 Tipo y Diseño de la Investigación

De acuerdo al problema planteado referido a la permanencia de los bancos pequeños en el sistema financiero nacional y en función a su objetivo general de elaborar los lineamientos teóricos básicos que permitan evaluar la permanencia de las instituciones financieras de estrato pequeño dentro del sistema bancario nacional, que sirva como herramienta que contribuya a los entes reguladores tener un mejor control, y a su vez a los accionistas y al público en general tener una referencia para la toma de decisiones en cuanto a la confiabilidad y disciplina de inversiones de recursos, por lo que se considera que el estudio responde al tipo de investigación documental, en virtud a que se basa en el estudio de problemas con el propósito de ampliar y profundizar el conocimiento de su naturaleza, con el apoyo principalmente en trabajos previos y variables provenientes de publicaciones y datos divulgados por medios impresos o electrónicos tal como lo señala la Universidad Pedagógica Experimental Libertador, (UPEL, 2003), que en el caso del presente estudio lo constituyen el boletín trimestral de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SUDEBAN), así como indicadores de evaluación del patrimonio, calidad de activos, gestión administrativa, rentabilidad y liquidez.

Así mismo, se considera que es una investigación de carácter descriptivo, diagnóstico y evaluativo, todo lo cual se corresponde con los criterios señalados por Balestrini (2002), para conceptualizar los referidos niveles o caracteres de la investigación.

Por otra parte, el estudio propuesto se adecua a los propósitos del diseño no experimental, en virtud a que se toman un conjunto de variables sin manipularlas deliberadamente, es decir, se trata de una investigación donde no se hacen variar en forma intencional las variables, en la medida que el fin último es el de evaluar la permanencia de las instituciones financieras de estrato pequeño en el sistema bancario nacional, que sirva como herramienta que contribuya a los entes reguladores tener un

los accionistas y al público en general tener una referencia para la toma de decisiones en cuanto a la confiabilidad y disciplina de inversiones de recursos.

Igualmente el diseño de la investigación en función de su dimensión temporal se estima como Post-Facto, en función a que se toman variables en las cuales no se ejerce control alguno, y se realiza después que el fenómeno ha ocurrido.

3.2 Unidades de Análisis

Tal como lo señala Balestrini (2002), “se requiere establecer las unidades de análisis sujetos u objetos de ser estudiados y medidos, por cuanto, necesariamente los elementos de la población no tienen que estar referidos única y exclusivamente a individuos (hombres y mujeres o niños), ejecutivos; pueden ser instituciones, animales, objetos físicos, etc.; en función de la delimitación del problema y de los objetivos de la investigación. Estas unidades de análisis son parte constitutiva de la población, que se ha de delimitar y sobre la cual es posible generalizar los resultados”, en la presente investigación las unidades de análisis objeto de estudio son:

- ✓ Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. (2003, 2004, 2005). Boletines trimestrales: Indicadores Financieros, Captaciones del público Según Estrato y Banco, Balances de Publicación y Estados de Resultados de la Banca Comercial y Universal [Datos en línea]. En Sudeban: Resumen Estadístico del Sistema Bancario Disponible: <http://www.sudeban.gov.ve./sudeban>

- ✓ *Bancos de estrato pequeño* : Corp Banca (banco universal), Nacional de Crédito (banco universal), Guayana, Del Sur (banco universal), Bolívar Banco, Canarias de Venezuela (banco universal), Central (banco universal), Plaza, Sofitasa (banco universal), Provivienda (banco universal), Confederado, Totalbank (banco universal), Banvalor, ABN Amor Bank, Inverunión, Stanford Bank, Banorte y Helm Bank de Venezuela. (Año 2005)

Los niveles donde serán caracterizadas las unidades de análisis o categorías de análisis son:

✓ Resumen Trimestral

Categoría: Indicadores Financieros “Banca Comercial y Universal por Estrato”

Subcategorías:

Cuadro 1

Indicadores Financieros

<i>INDICADORES</i>	
<u>EVALUACIÓN DEL PATRIMONIO</u>	
<i>C</i>	<i>(Patrimonio + gestión operativa) / Activo Total</i>
<u>CALIDAD DE ACTIVOS</u>	
<i>A</i>	<i>Activo improductivo bruto / Activo total bruto</i>
<u>GESTIÓN ADMINISTRATIVA</u>	
<i>M</i>	<i>(Gastos de personal + Gastos Operativos) / Activo Productivo Promedio</i>
<u>RENTABILIDAD</u>	
<i>E</i>	<i>Margen financiero bruto / Activo promedio</i>
<u>LIQUIDEZ</u>	
<i>L</i>	<i>(Disponibilidades + Inversiones en títulos valores) / Captaciones del Público</i>

Fuente: SUDEBAN, 2005.

✓ Balance de Publicación.

Categoría: Balances de Publicación “Banca Comercial y Universal”

Subcategorías:

Cifras de las Captaciones del Público.

Cifras de los Otros Activos.

Cifras del Activo Total.

✓ Portales Web

Categoría: Direcciones electrónicas de los bancos de estrato pequeño.

Subcategoría:

Contenido de informaciones que describan el alcance tecnológico.

Informaciones que describan características particulares de las instituciones y su entorno.

El criterio de selección de las categorías descansa básicamente en el examen sistemático de las partidas que integran el Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas de los bancos de estrato pequeño, siendo la herramienta para este análisis el método CAMEL, nombre que deriva de las siglas en inglés de:

C: Capital Adequacy (Suficiencia de Capital)

A: Assets Quality (Calidad de Activos)

M: Management (Gestión)

E: Earning (Rentabilidad)

L: Liquidity (Liquidez)

También se tomaron en cuenta las captaciones del público, las cuales van a permitir comparar la participación y representación de las instituciones financieras de estrato pequeño dentro del sistema bancario.

La categoría de direcciones electrónicas de los bancos de estrato pequeño, representa un esfuerzo para examinar la interacción entre las características particulares de ellos y el entorno en el cual éste compite. A través de ellas se puede conseguir una serie de informaciones que permitan crear el análisis DOFA (Debilidades, Oportunidades, Fortalezas y Amenazas), que tiene múltiples aplicaciones y puede ser usado por todos los niveles de la banca y en diferentes unidades de análisis tales como producto, mercado, producto-mercado, línea de productos, corporación, empresa, división, unidad estratégica de negocios, etc.

La categoría antes indicada también representa una gran utilidad para medir los servicios online de las instituciones financieras, ya que es muy importante mantener sus ventajas competitivas. El uso de la Banca Electrónica en el país no solo beneficia a sus usuarios por la conveniencia de los servicios sino a la propia banca por la reducción de costos.

3.3 Técnicas e Instrumentos

En función de las características del estudio y del objetivo terminal formulado para el mismo, así como de la modalidad de investigación que es documental, se emplearon una serie de instrumentos y técnicas de recolección de la información, orientadas de manera esencial a alcanzar los fines propuestos. Por lo tanto, se utilizaron en primer término aquellas técnicas relacionadas con el análisis documental de las fuentes bibliográficas, pero que al mismo tiempo facilitaron la redacción del trabajo escrito, dichas técnicas fueron las de: análisis de contenido, observación documental, presentación resumida de un texto, resumen analítico y el análisis crítico. En segundo término, las técnicas operacionales para el manejo de las fuentes documentales, a saber: el subrayado, el fichaje, citas y notas de referencias bibliográficas y de ampliación de texto, construcción y presentación de índices, presentación de cuadros e ilustraciones, análisis crítico, todo lo cual se corresponde con

el criterio de Balestrini (2002), en relación al conjunto de técnicas y protocolos apropiados cuando se trata de una investigación documental.

3.4 Procedimientos a seguir

Como anteriormente se ha indicado, se implementará un conjunto de técnicas aludidas, por las características de la investigación planteada para la recolección, verificación y estudio de los niveles donde serán caracterizadas las unidades de análisis que permita evaluar el perfil y la estabilidad de las instituciones financieras de estrato pequeño dentro del sistema bancario nacional, como lo son: algunos cuadros de estratificación de la banca, cuadros de indicadores financieros, cuadro de análisis FODA y presentación del trabajo escrito.

En los cuadros de estratificación de la banca universal y comercial se tomarán algunas variables para hacer comparaciones de los bancos de estrato grande, mediano y pequeño y luego evaluar la permanencia durante un período determinado como punto de referencia y ejemplo, las cuales son: la banca de capital nacional, el período a analizar que fueron los años 2003, 2004 y 2005, estratificación de acuerdo a las Captaciones del Público ya que éstas representan aproximadamente el 90% del total de los pasivos del sistema bancario nacional. También se hará un cuadro resumen de lo que representan en (%) los bancos de estrato pequeños del total de la banca de capital nacional para tener referencia de sus cuotas de mercado.

El cuadro de los indicadores financieros (CAMEL), Adecuación de Capital, Calidad de los activos, Capacidad de la gerencia, Rentabilidad y Liquidez, se utilizará para diagnosticar un marco general para la evaluación de la viabilidad financiera de las entidades bancarias pequeñas, como también el cumplimiento de las normas prudenciales, es decir, un sistema de calificación que considera características y funciones, incluyendo factores cualitativos y cuantitativos, comunes a todas las categorías de las entidades, en un período de tiempo determinado.

También se proporcionarán las herramientas para realizar el análisis FODA, las posibles Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y amenazas que puedan envolver a los bancos de estrato pequeño. Este tipo de análisis representa un esfuerzo para examinar la interacción entre las características particulares de los bancos y el entorno en el cual éstos compiten.

Otros puntos de referencia que se tomarán en cuenta para analizar la permanencia de éstos bancos pequeños son las innovaciones tecnológicas como lo es la Banca por Internet que actualmente es la más utilizada y solicitada por el sistema bancario nacional, el papel del Estado a través de sus entes reguladores que controlan a los bancos, y las barreras a la entrada de nuevos competidores o de crecimiento de los bancos pequeños en el mercado bancario.

Por cuanto con la aplicación de las técnicas de análisis anteriormente señaladas, se busca proteger la inversión de recursos financieros de conformidad con los principios de transparencia, eficiencia, rentabilidad y diversificación y así establecer una política para los entes reguladores, accionistas y el público en general que buscan la seguridad de los recursos invertidos.

CAPITULO IV

RESULTADOS Y ANÁLISIS

Para que los datos recolectados tengan algún significado dentro de la presente investigación, se hace necesario introducir un conjunto de operaciones en la fase de resultados y análisis con el propósito de organizarlos e intentar dar respuesta a los objetivos planteados en el estudio, evidenciar los principales hallazgos encontrados, conectándolos de manera directa con las bases teóricas que sustentan la misma.

Tal como lo refieren Selltiz, Jahoda y otros (1976)... “El propósito del análisis es resumir las observaciones llevadas a cabo de forma tal que proporcionen respuestas a las interrogantes de la investigación”¹ p. 430. El reporte de lo encontrado en la revisión documental, el establecimiento de categorías, la ordenación y manipulación de los datos para resumirlos, da como resultados y análisis del presente estudio el siguiente:

4.1 Identificar las Instituciones Financieras de estrato pequeño:

Basado en los boletines trimestrales obtenidos de la SUDEBAN, en cuanto a la clasificación de los bancos universales y comerciales, en estrato grande, mediano y pequeño, hay que tomar en cuenta el comportamiento de los bancos pequeños en uno de los elementos de la intermediación financiera en los últimos años, como lo son las captaciones del público que es el soporte fundamental para asignar un valor a la estratificación del sistema bancario, luego de la recolección y análisis.

¹ C.Selltiz; M. Deutsh y S.W. Cook: **Métodos de Investigación en las Relaciones Sociales**, Madrid, Ediciones Rialp, 1976.

Cuadro 2

Bancos Universales y Comerciales, Captaciones del Público por Estrato y banco 2003, 2004, 2005 (Millones de Bolívares)

BANCOS	2003		2004		2005		
	ESTRATO	BOLIVARES	ESTRATO	BOLIVARES	ESTRATO	BOLIVARES	
BANCO DE VENEZUELA, S.A. Banco universal	GRANDE	4.153.477	GRANDE	6.999.249	GRANDE	9.125.820	
BANESCO BANCO UNIVERSAL C.A.	GRANDE	3.447.894	GRANDE	6.439.633	GRANDE	8.914.078	
BANCO MERCANTIL, C.A. Banco Universal	GRANDE	4.541.209	GRANDE	6.574.758	GRANDE	8.880.781	
BANCO PROVINCIAL, S.A. Banco Universal	GRANDE	4.396.048	GRANDE	6.262.274	GRANDE	7.951.827	
BANCO OCCIDENTAL DE DESCUENTO, Banco Universal, C.A.	MEDIANO	1.375.737	MEDIANO	2.193.308	MEDIANO	3.482.281	
BANCO DEL CARIBE, C.A. Banco Universal	MEDIANO	726.054	MEDIANO	1.235.728	MEDIANO	2.166.108	
BANCO EXTERIOR, C.A. Banco Universal	MEDIANO	814.722	MEDIANO	1.261.539	MEDIANO	1.974.846	
BANCO DE CORO, C.A.	PEQUEÑO	349.077	PEQUEÑO	570.292	MEDIANO	1.781.656	
CITIBANK N.A. Banco Universal	MEDIANO	755.812	MEDIANO	796.167	MEDIANO	1.635.899	
BANCO FEDERAL, C.A.	MEDIANO	629.685	MEDIANO	1.102.597	MEDIANO	1.634.749	
FONDO COMUN, C.A. Banco Universal	MEDIANO	566.636	MEDIANO	829.094	MEDIANO	1.575.523	
VENEZOLANO DE CREDITO, S.A. Banco Universal	MEDIANO	827.664	MEDIANO	1.135.541	MEDIANO	1.291.514	
BANCO CARONI, C.A. Banco universal	PEQUEÑO	388.736	PEQUEÑO	641.975	MEDIANO	1.244.456	
CORP BANCA, C.A. Banco Universal	MEDIANO	674.036	MEDIANO	940.720	PEQUEÑO	1.095.733	
BANCO NACIONAL DE CREDITO, C.A. Banco Universal	PEQUEÑO	117.896	PEQUEÑO	349.899	PEQUEÑO	971.767	
BANCO GUAYANA, C.A.	PEQUEÑO	253.693	PEQUEÑO	652.740	PEQUEÑO	895.120	
DEL SUR BANCO UNIVERSAL, C.A.	PEQUEÑO	430.567	PEQUEÑO	610.535	PEQUEÑO	868.761	
BOLIVAR BANCO, C.A.	PEQUEÑO	209.185	PEQUEÑO	397.023	PEQUEÑO	861.618	
BANCO CANARIAS DE VENEZUELA, BANCO UNIVERSAL C.A.	PEQUEÑO	411.576	PEQUEÑO	509.439	PEQUEÑO	823.149	
C.A. CENTRAL, Banco Universal	PEQUEÑO	297.990	PEQUEÑO	453.437	PEQUEÑO	702.180	
BANCO PLAZA C.A.	PEQUEÑO	252.786	PEQUEÑO	329.921	PEQUEÑO	555.643	
BANCO SOFITASA, BANCO UNIVERSAL, C.A.	PEQUEÑO	227.587	PEQUEÑO	349.692	PEQUEÑO	535.410	
PROVIVIENDA, BANCO UNIVERSAL C.A.	PEQUEÑO	222.096	PEQUEÑO	215.537	PEQUEÑO	450.917	
BANCO CONFEDERADO, S.A.	PEQUEÑO	101.308	PEQUEÑO	132.008	PEQUEÑO	312.243	
TOTAL BANK, C.A. Banco Universal	PEQUEÑO	88.956	PEQUEÑO	175.734	PEQUEÑO	298.860	
BANVALOR BANCO COMERCIAL C.A.		-	PEQUEÑO	235.958	4	PEQUEÑO	253.765
ABN AMOR BANK, N.V. (Sucursal Venezuela)	PEQUEÑO	61.412	PEQUEÑO	79.637	PEQUEÑO	174.092	
INVERUNION BANCO COMERCIAL, C.A.	PEQUEÑO	52.637	3	PEQUEÑO	51.456	PEQUEÑO	135.181
STANFORD BANK, N.V. Banco comercial 1-	PEQUEÑO	9.273	PEQUEÑO	24.720	PEQUEÑO	120.736	
BANNORTE (BANORTE) BANCO COMERCIAL C.A.	PEQUEÑO	32.987	PEQUEÑO	75.425	2	PEQUEÑO	95.539
HELM BANK DE VENEZUELA, S.A. Banco Regional Comercial	PEQUEÑO	25.066	PEQUEÑO	47.850	PEQUEÑO	66.379	
BANCO STANDARD CHARTERED	PEQUEÑO	4					
TOTAL BANCA DE CAPITAL NACIONAL		26.441.802		41.673.886		60.876.631	

- 1.- ANTES BANCO GALICIA DE VENEZUELA.
 - 2.- ANTES NUEVO MUNDO BANCO COMERCIAL.
 - 3.- ANTES DENOMINADO EUROBANCO BANCO COMERCIAL.
 - 4.- ANTES BANVALOR BANCO DE INVERSION.
- Fuente: SUDEBAN, 2003, 2004, 2005

Cuadro 3

Bancos Universales y Comerciales, Comportamiento anual que representa cada estrato del total de la Banca de Capital Nacional en monto y cuota de mercado de Captaciones del Público, 2003, 2004, 2005.

ESTRATOS	2003		2004		2005	
	Bs. CAPTAC.	%	Bs. CAPTAC.	%	Bs. CAPTAC.	%
GRANDE	16.538.628	62,55%	26.275.914	63,05%	34.872.506	57,28%
MEDIANO	6.370.346	24,09%	9.494.694	22,78%	16.787.032	27,58%
PEQUEÑO	3.532.832	13,36%	5.903.278	14,17%	9.217.093	15,14%
TOTAL BANCA DE CAPITAL NACIONAL	26.441.806	100%	41.673.886	100%	60.876.631	100%

Fuente: Propio autor.

En este cuadro se puede observar que en los últimos tres (3) años, en el Sistema de la Banca de Capital Nacional, los bancos de estrato pequeño no han representado más del 16% del total de la Captaciones del Público, ya que la mayor parte la absorben los bancos grandes lo cual les da una gran fortaleza dentro del mercado bancario y una posición comfortable. En el año 2003 la banca representó el 13,36% del total de las captaciones del público en la banca de capital nacional, es decir, sin incluir los bancos de inversión, arrendadoras financieras, banca del estado, banca hipotecaria y banca de desarrollo. En el año 2004 representó el 14,17%, lo cual se incrementó en 0,81 puntos porcentuales en relación al año anterior y para el año 2005, llegó al 15,14%. Esta es una forma global de comenzar a tener una visión de lo que lo la banca pequeña abarca en el sistema financiero, para luego entrar a los detalles de la forma de cómo se puede evaluar la permanencia de ellos en el sistema financiero.

4.2 Principales factores a considerar que permitan evaluar la permanencia de los bancos de estrato pequeño:

Dentro de los resultados de análisis realizados en esta investigación, se tomaron en cuenta cinco factores que nos pueden permitir evaluar la estabilidad de los bancos de estrato pequeño dentro del sistema financiero nacional que se indicarán a continuación:

4.2.1 Indicadores permitan delinear el perfil de las instituciones financieras.

El método para realizar el estudio proviene del análisis del riesgo bancario, CAMEL.

C: Capital Adequacy (Suficiencia de Capital)

A: Assets Quality (Calidad de Activos)

M: Management (Gestión)

E: Earning (Rentabilidad)

L: Liquidity (Liquidez),

En este sentido, para poder evaluar el desempeño de las instituciones financieras, se tomaron un conjunto de indicadores, o razones financieras que resultan de relacionar dos o más partidas de un mismo capítulo del balance (activo, pasivo y patrimonio), en donde su comportamiento aporta información útil y necesaria para evaluar la solidez, eficiencia y rendimiento de una institución financiera y algo muy importante que es la capacidad y habilidad para gerenciarla.

En el caso específico de la Suficiencia de Capital, se refiere a la capitalización de la entidad bancaria con respecto a sus activos en riesgo, es decir un banco con un nivel adecuado de capital puede enfrentarse exitosamente a pérdidas inesperadas, asumir proyectos a largo plazo y tener una mayor calidad crediticia frente a sus depositantes y acreedores.

Hay que destacar que en cuanto a los índices más importantes a ser calculados dentro de este aspecto son:

- ✓ Patrimonio + Gestión Operativa / Activo Total
- ✓ Activo Improductivo / (Patrimonio + Gestión Financiera)

En el aspecto de “Calidad del Activo”, permite determinar la situación en términos de morosidad, vulnerabilidad patrimonial y los activos inmovilizados, es decir, un banco con un activo de buena calidad tiene menos posibilidades de enfrentar problemas de liquidez y situaciones difíciles de mercado.

Es de destacar que en cuanto a los índices más importantes a ser calculados dentro de este aspecto son:

- ✓ Provisión para Cartera de Créditos) / Cartera de Créditos Bruta
- ✓ Cartera Inmovilizada Bruta / Cartera de Crédito Bruta
- ✓ Activo Improductivo / Activo Total

En el caso de la “Gestión Administrativa” son parámetros más subjetivos que los anteriores que tienen que ver con la eficiencia microeconómica de la institución. Abarca temas como el liderazgo, cumplimiento de requerimientos legales, rapidez de aceptación a los cambios del entorno y en general, cualquier aspecto de difícil medición que haga una diferencia en el éxito de la institución.

En cuanto a los índices más importantes a ser calculados dentro de este aspecto son:

- ✓ Gastos de Personal + Gastos Operativos / Activo Productivo Promedio
- ✓ Gastos de Personal + Gastos Operativos / Ingresos Financieros

En el aspecto de “Rentabilidad” se refiere a que las ganancias de un banco deben ser tales que permitan cubrir pérdidas crediticias y mantener reservas suficientes para afrontar las políticas de crecimiento del banco y cubrir las expectativas de los accionistas en cuanto al retorno de su inversión. Para ello se requiere calcular una serie de indicadores de rentabilidad que permitan determinar si la ganancia, en términos de la inversión, está siendo lo suficientemente productiva. Es importante destacar que por sus características peculiares, los bancos en entornos inflacionarios tienen tendencia a tener pérdidas por inflación. Esto es lógico ya que si no ocurriera es

porque mantienen una proporción elevada de activo fijo, cosa que no es consona con el negocio. De esta manera, para que el banco no se descapitalice en términos reales, las ganancias deben ser por lo menos iguales a la tasa de inflación multiplicadas por el patrimonio ajustado, ya que de lo contrario, las mismas no serán suficientes para cubrir la pérdida causada por la inflación.

En relación a los índices más importantes a ser calculados dentro de este aspecto son:

- ✓ Ingresos por Cartera de Créditos / Cartera de Créditos Promedio
- ✓ Ingresos por Inversiones Títulos Valores / Inversiones en Títulos Valores
- ✓ ~~Resultado~~ Resultado Neto / Activo Promedio = ROI
- ✓ Resultado Neto / Patrimonio Promedio = ROE

En el aspecto de “Liquidez” en la actividad bancaria debería implicar captar recursos de los ahorristas públicos excedentarios y canalizarlos hacia el público deficitario con necesidades de recursos para efectuar su producción. Dado el mercado venezolano, este índice sufre alteraciones elevadas de un año a otro debido a los abruptos cambios en la situación económica del país. Estos cambios son los que pueden determinar que se deteriore la situación de un banco.

En este punto los índices más importantes a ser calculados dentro de este aspecto son:

- ✓ Disponibilidades + Inversiones en títulos valores / Captaciones del Público
- ✓ Cartera de Crédito Neta / Captaciones de Público

Para representar en cuadro las variables estudiadas, a continuación se muestran en el cuadro N° 4, los indicadores anteriormente señalados de la banca universal y comercial de estrato pequeño, en los años 2003, 2004 y 2005, que posteriormente serán explicados los usos y funciones que proporcionarán al evaluar la estabilidad de la banca pequeña.

Cuadro 4

Bancos Universales y Comerciales por Estrato. Comparación Indicadores Financieros (Método CAMEL), 2003, 2004 y 2005. (Porcentaje)

INDICADORES FINANCIEROS		ESTRATO PEQUEÑO		
1.- PATRIMONIO		2003	2004	2005
1.1	$\frac{(\text{PATRIMONIO} + \text{GESTION OPERATIVA})}{\text{ACTIVO TOTAL}} \times 100$	16,42%	13,54%	13,53%
1.2	$\frac{\text{ACTIVO IMPRODUCTIVO}}{(\text{PATRIMONIO} + \text{GESTION OPERATIVA})} \times 100$	152,76%	186,33%	212,26%
2.- CALIDAD DE ACTIVOS		2003	2004	2005
2.1	$\frac{\text{PROVISION DE CARTERA DE CREDITOS}}{\text{CARTERA DE CREDITOS BRUTA}} \times 100$	9,67%	4,46%	2,41%
2.2	$\frac{\text{CARTERA INMOVILIZADA BRUTA}}{\text{CARTERA DE CREDITO BRUTA}} \times 100$	7,20%	2,18%	1,14%
2.3	$\frac{\text{ACTIVO IMPRODUCTIVO}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \times 100$	25,09%	25,24%	28,71%
3.- GESTION ADMINISTRATIVA		2003	2004	2005
3.1	$\frac{(\text{GASTOS DE PERSONAL} + \text{GASTO OPERATIVO})}{\text{ACTIVO PRODUCTIVO PROMEDIO}} \times 100$	13,14%	10,22%	10,57%
3.2	$\frac{(\text{GASTOS DE PERSONAL} + \text{GASTO OPERATIVO})}{\text{INGRESIOS FINANCIEROS}} \times 100$	39,45%	45,26%	52,10%
4.- RENTABILIDAD		2003	2004	2005
4.1	$\frac{\text{INGRESOS POR CARTERA DE CREDITO}}{\text{CARTERA DE CREDITO PROMEDIO}} \times 100$	40,73%	26,36%	22,39%
4.2	$\frac{\text{INGRESOS POR INVERSIONES TITULOS VALORES}}{\text{INVERSIONES EN TITULOS VALORES PROM.}} \times 100$	30,41%	18,47%	15,69%
4.3	$\frac{\text{RESULTADO NETO}}{\text{ACTIVO PROMEDIO}} \times 100$	6,27%	5,06%	4,01%
4.4	$\frac{\text{RESULTADO NETO}}{\text{PATRIMONIO PROMEDIO}} \times 100$	42,15%	37,47%	29,13%
5.- LIQUIDEZ		2003	2004	2005
5.1	$\frac{(\text{DISPONIBILIDAD} + \text{INV. TITULOS VALORES})}{\text{CAPTACIONES DEL PUBLICO}} \times 100$	43,07%	44,34%	37,89%
5.2	$\frac{\text{CARTERA DE CREDITO NETA}}{\text{CAPTACIONES DEL PUBLICO}} \times 100$	31,16%	45,63%	58,68%

Fuente: SUDEBAN 2003, 2004, 2005
BOLETINES TRIMESTRALES. Indicadores Financieros

El análisis comparativo interno de banca de estrato pequeño en los años 2003, 2004 y 2005, arroja un pequeño descenso, ya que en principio al tomar en cuenta los indicadores de adecuación de capital, podemos notar que el índice del patrimonio entre el activo total ha estado bajando de 16,42% a 13,53% aunque se mantuvo por encima de lo establecido en la Ley de Bancos y Otras Instituciones Financieras que es del 10% del activo, la disminución de este índice radica básicamente por el aumento de la cartera de créditos otorgados, y que últimamente es obligatorio por las exigencias del Ejecutivo Nacional hacia los microcréditos que afecta mas a la banca pequeña. Ahora bien, midiendo la relación entre el activo improductivo y el patrimonio del banco, se reflejó un incremento de 33.57 puntos porcentuales por encima en Diciembre 2004 el cual dio 186,33%, y para ese mismo período del año 2005 también reflejó un incremento de 25,93 puntos porcentuales sobre el año 2004, ubicándose en 212,26%, lo que nos obliga decir que todo el patrimonio del banco está comprometido en el financiamiento de los activos no generadores de ingresos.

En cuanto a los indicadores de calidad de activos, también notamos que al igual que en el semestre anterior, los activos están correctamente valorados al momento de formularse los balances del banco, y la gerencia ha tomado las precauciones estableciendo la provisión para compensar posibles pérdidas. Por otra parte, el índice de morosidad que cuantifica el porcentaje de la cartera de créditos inmovilizada en relación con la cartera de créditos bruta, ha reflejado una mejora en los años 2004 y 2005, lo cual indica que existen pocos créditos en litigio y vencidos que pueden convertirse en pérdidas por insolvencia del cliente.

Cuando nos vamos a los indicadores de desempeño gerencial, observamos que a Diciembre 2005, los gastos de personal y gastos operativos representan un 10,57% del activo productivo promedio, indicando también que ha mejorado la eficiencia de la gerencia en el manejo de estos gastos y del funcionamiento de la banca de estrato pequeño. Sin embargo, al igual que el año anterior, tiene ciertos problemas con la eficiencia para generar ingresos financieros suficientes provenientes de los activos y de un nivel adecuado de las captaciones del intermediario que permitan cubrir adecuadamente los gastos financieros, aunque al parecer se han manejado mejor que los bancos de estrato grande.

Ahora bien, analizando algunos de los indicadores de rentabilidad, notamos un pequeño aumento del resultado neto con respecto al total de los activos (ROA) que para Diciembre 2005 fue del 1,81% y el año anterior representó el 1,47, incrementándose en 0,34 puntos porcentuales, lo cual implica que a pesar del pequeño incremento, el banco tiene poca capacidad generadora de rentas del activo. Así como también se puede evidenciar un leve incremento de la tasa interna de retorno de la inversión y de la actividad empresarial en general, de 10,76% en Diciembre 2004 a 19,85% en Diciembre 2005 (ROE).

Por último, el indicador de liquidez es el que mide la capacidad de los bancos para responder en forma inmediata a eventuales retiros del público, y en el último año se demuestra que en promedio los bancos pequeños tienen esta prevención de forma moderada, sin embargo, debe tener cierta precaución ya que si el indicador es muy alto, la institución sería más líquida pero menos intermediadora de recursos.

4.2.2 Desarrollos Tecnológicos.

La innovación tecnológica que ha afectado a la banca, busca, por una parte aumentar la eficiencia del mercado financiero, reduciendo el gasto de prestación de servicios y propiciando una disminución de costos de intermediación; es decir el margen existente entre el precio del dinero y el coste del mismo. Y por otra parte todo proceso de innovación pretende completar los mercados o satisfacer las nuevas necesidades financieras que la evolución de las economías y clientes van exigiendo.

De acuerdo a lo anterior, las posibilidades de crecimiento y éxito de la banca venezolana de estrato pequeño, están internamente ligadas a sus posibilidades de innovación frente a múltiples demandas de clientes que en muchos casos son particularmente especiales, que tienen amplios conocimientos en el área bancaria quienes exigen con propiedad una mayor calidad en productos y servicios, con lo cual deberá afinar el despliegue de las herramientas tecnológicas mas novedosas y mas eficientes.

Sin embargo, para aquellas instituciones financieras pequeñas que buscan mantenerse más que crecer en el mercado, no es tan importante implementar una gran

plataforma tecnológica, ya que en la mayoría de las veces buscan conservar sus clientes actuales ofreciendo productos y servicios tradicionales, manteniendo una atención más directa y personalizada y que no les acarrea un costo elevado que no podrían cubrir.

De acuerdo a lo antes mencionado, es importante que se den horizontes de tiempo realistas para lograr obtener beneficios de tecnología a través de la banca electrónica e Internet. Un banco de estrato pequeño tal vez podría mantenerse con la banca tradicional, pero si aspira crecer en el sistema financiero, debe tener aspiraciones de globalización y ofrecer servicios online, y ser competitivo. De lo contrario, se arriesga a perder importantes volúmenes de clientes, con sus rivales más agresivos.

4.2.3 Intervención del Estado dentro del Sistema Financiero:

En esta etapa de los resultados y análisis, se puede comentar que una de las expresiones más importantes de la intervención del Estado en el Sistema Bancario y que por lógica afecta fuertemente a la banca pequeña del país, es a través del establecimiento de un conjunto de normas que ordenan la conducta de las instituciones financieras, asignándoles un papel y unas responsabilidades dentro de la concepción del desarrollo y la justicia que desarrolle cada organización social.

4.2.4 Barreras de entrada:

En cuanto a este análisis de entrada del negocio bancario podemos comentar que el ingreso de nuevos competidores en el sistema financiero viene determinado principalmente por las fusiones o adquisiciones con las que se constituyan los bancos de categoría mediana, por ejemplo bancos comerciales de estrato pequeño fusionados que puedan llegar a ser universales de estrato mediano que puedan competir con otros Bancos. Como bien comentamos en uno de los factores que permite evaluar la estabilidad de los bancos pequeños, que es la función del estado en el Sistema Bancario, también se puede acotar que puede ser una barrera de entrada ya que el sector financiero en Venezuela está muy regulado y las entidades financieras para ejercer sus negocios comerciales, deben adaptarse a las disposiciones contenidas en el Decreto Ley de

Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras (LGB); Ley del Banco Central de Venezuela; La Ley del Mercado de Capitales; Resoluciones y Circulares de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SUDEBAN) y Resoluciones del Banco Central de Venezuela.

Las barreras de entrada dependerán de las políticas públicas específicas (regulaciones sobre requerimientos de capital), pero también de economía de escalas, diferenciación de los productos, ventajas en diferenciación de costos y no se puede obviar los elevados costos de ciertos equipos tecnológicos, la necesidad de una continua renovación y formar recursos humanos especializados en su manejo.

4.2.5 Entorno económico:

El sistema bancario tiene una elevada dependencia del entorno económico que le rodea y a cuyo desarrollo contribuye de forma decisiva.

En períodos de recesión se generan menores volúmenes de operaciones en los distintos mercados de productos y servicios financieros y al mismo tiempo un incremento de la morosidad. También cuando se genera mucha incertidumbre económica en el sistema financiero, los ahorristas buscan proteger sus excedentes y muestran una mayor preferencia por la liquidez, por lo que la demanda se puede orientar hacia instrumentos financieros secundarios a corto plazo, lo cual obliga a los bancos a controlar los costos de transformación y de riesgo de interés.

Sin embargo, las necesidades fiscales, la prolongación del control cambiario con estructuras de tasas de interés bajas, la emisión de nueva deuda y las regulaciones constantes, serán como hasta ahora variables claves para el desempeño individual y conjunto de las instituciones financieras que componen nuestro Sistema Financiero.

Finalmente, cabe señalar la importancia de los cambios en el entorno económico en el proceso de liberalización financiera. La dinámica competitiva de cambio se hace incompatible con la existencia de un modelo regulador restrictivo de las fuerzas del

mercado, en donde las variables de decisión de cualquier banco (tipos de interés, comisiones, créditos, etcétera) están de una u otra forma reguladas.

Al hablar de competidores hay que tener en cuenta los competidores organizados internamente en el sistema financiero venezolano y, aquellos que operan al margen de la ley. Internamente, la competencia entre las instituciones financieras no es realmente grande. El mercado en la actualidad no ofrece mayores atractivos para adelantar proyectos agresivos de expansión. Las posiciones se analizan muy individualmente, buscando en muchos casos un beneficio a corto plazo, como cuando se adquieren entidades financieras para especular con ellas y obtener un beneficio en su reventa.

4.3. Resumen de los factores en el Análisis FODA:

Las Instituciones Financieras como cualquier sistema complejo, enfrentan la incertidumbre y las eventualidades dadas por el ambiente externo.

Como se sabe, puede denominarse al riesgo, como a todas aquellas eventualidades que pueden afectar el resultado del negocio bancario y que muchas veces se derivan de la incapacidad de la institución para garantizar la estabilidad de este resultado. La banca venezolana está siempre a merced de las fluctuaciones del mercado y de otras eventualidades (como factores endógenos) que pueden impedir el alcance de los grandes objetivos ya establecidos.

Los factores internos y externos de distinta naturaleza pueden afectar la posición competitiva y generar problemas de estabilidad económica-financiera para los bancos no solo de estrato pequeño, sino para todo el sistema bancario. Es por ello que se deben formular estrategias competitivas y de mercado que aseguren la permanencia y la rentabilidad de las instituciones financieras.

Dentro del resumen realizado en el cuadro 5, se relacionaron todos los factores a considerar para elaborar los lineamientos que permitan evaluar la permanencia de los bancos pequeños los cuales pueden acarrear respuestas favorables o no para ellos,

variables externas que los afecte en ese momento y la variables internas que puedan controlar.

Cuadro 5

Resumen Análisis FODA. Herramienta para evaluación de la banca.

FORTALEZAS (internas)	DEBILIDADES (internas)
Control y dirección sobre servicios al cliente final?	Poca innovación de productos?
Producto, seguridad, calidad y confiabilidad del servicio.	Retrasos en recursos tecnológicos superiores?
La segmentación del mercado es buena?	Alta rotación del personal?
Imagen de Banco serio, responsable y sólido?	Limitada red de agencias?
Cientela comprometida con la identidad y valores de la organización?	Alto costo de personal si hay un nivel bajo de captaciones?
Participación en actividades o labores sociales, que favorecen la imagen de la Institución?	Hay poca cantidad de cajeros automáticos a nivel nacional?
Atención personalizada y más directa?	El personal que la labora en las Agencias, no conocen el cien por ciento (100%) de los productos y servicios que ofrece el Banco?
Mejoras continuas de los productos y servicios?	Elevados costos de transformación?
Puede atender a los mercados de pequeños comerciantes?	Elevado % de la cartera demorada?
Estrategias específicas o funcionales bien ideadas y diseñadas?	Cubren la cartera mínima hipotecaria y agrícola que exige la SUDEBAN?
Capacidad gerencial y de confianza?	
Recursos financieros adecuados?	
OPORTUNIDADES (externas)	AMENAZAS (externas)
Adecuado marco tecnológico?	Posible recesión económica?
Hay crecimiento importante de la liquidez monetaria?	Política restrictiva del control de cambio?
Búsqueda activa de vinculación de nuevos clientes nacionales, tanto corporativos como de banca comercial y al consumo?	Inestabilidad político-económica que conduce a fugas de divisas?
Aprovecha la emisión de deuda por parte del gobierno nacional para invertir en títulos valores?	Pérdida de clientes?
Posibilidad de ampliación de los productos para satisfacer nuevas necesidades de los clientes?	Fuerte competencia de los demás Bancos que participan en el mercado?
	Disposiciones legales y administrativas, donde se exige cada vez más a la Banca cumplir con requisitos para su funcionamiento y administración dentro del mercado?
	Hay vulnerabilidad ante grandes competidores?

Fuente: el Autor

CAPITULO V

CONCLUSIONES

En el desarrollo de todos los aspectos teóricos de la investigación vinculados a la formulación y delimitación del problema, objetivos y finalmente el marco teórico como ayuda que orienta el sentido del objeto de estudio, en términos generales, desde el punto de vista de la relación del contenido con el título de la investigación y los resultados arrojados, es posible afirmar que desde la crisis bancaria ocurrida en Venezuela en el año 1.994, la cual fue de gran magnitud, así como las fusiones y adquisiciones de los bancos pequeños, han motivado un mayor interés tanto por el ente regulador bancario venezolano en evaluar la estabilidad de los bancos en una economía variante y que sea eficiente, como también por los accionistas en investigar y fortalecer, aunque fuese un mínimo, el conocimiento de sus áreas de Tesorería y Finanzas en materia monetaria y financiera, si obviar al público en general que está en un proceso constante de evolución de cultura financiera en la cual exige más en su demanda de productos y servicios antes de seleccionar en cuales bancos depositar sus haberes, y es más crítico en la elección de las instituciones.

Así mismo, debe señalarse que uno de los aspectos más interesantes de este estudio, producto de la investigación y posteriormente el análisis de los principales factores a considerar que permiten evaluar la permanencia de los bancos de estrato pequeño en el sistema financiero del estado venezolano, es que aunque la evaluación se propuso en la investigación anualmente y para bancos de menor estrato, sería mucho mas conveniente y preciso hacerlo semestralmente para el estudio de los aspectos claves de la gestión bancaria, indicadores financieros, desarrollos tecnológicos, cambios en el entorno político-económico, regulaciones, etc., y cambiando algunos detalles propios de la banca pequeña se puede utilizar también para evaluar al resto del sistema bancario.

Por otra parte, se resumieron los procedimientos aplicables para evaluar la posible permanencia de los bancos pequeños, a través del análisis FODA que son las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas que conglomeran en gran parte

todos los factores detallados en el trabajo de investigación que sirva como herramienta que contribuya a los entes reguladores tener un mejor control, y a su vez a los accionistas y al público en general tener una referencia para la toma de decisiones en cuanto a la confiabilidad y disciplina de inversiones de recursos.

Finalmente, se puede concluir que el presente estudio contiene de manera clara y sistemática, desde el planteamiento del problema, sus objetivos así como, las diversas etapas por la que necesariamente se ha de transitar en la investigación, las fases de diseño que se ha de seguir para la posible evaluación de la estabilidad bancaria de menor tamaño en el sistema financiero venezolano.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Balestrini Acuña, M. Como se elabora el proyecto de investigación. Servicio editorial BL consultores asociados. Sexta edición. Caracas, 2002.

Buniak Pineda, L. Mejores prácticas en metodologías, sistemas de análisis y calificación de riesgo bancario, monitoreo off site, indicadores de alerta temprana y modelos estadísticos predictivos de quiebras bancarias: Curso de análisis y calificación de riesgo bancario. San Salvador, El Salvador, 2003.

Calsida B, Ramón; Rosper L, Fernández y Monjas B, Manuel, La Banca y los Mercados Financiero, España. Editorial Alianzas, 1996.

Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos, Asociación de Organismos Supervisores Bancarios de América Latina y el Caribe. Resultados de los grupos de trabajo y de seguimiento, XII asamblea anual. Buenos Aires, Argentina, 1995.

Fabozzi Frank; Modigliani Franco y Ferri Michael, Instituciones de Mercados Financieros, México. Editorial Prentice Hall Hispanoamericana, 1966.

Grandio Dopico, Antonio: Mercados Financieros, España, Editorial McGraw - Hill, 1997.

Martínez N, Nestor H. (1994). Derecho Financiero Comparado, Sistemas Financieros Fundamentos jurídicos y económicos para la iniciación de su estudio en América Latina. Biblioteca Felaban. Colombia, 1994.

Miller, R. Moneda y banca. McGraw-Hill. Segunda edición, 1992.

Rico L Darío. Banca comercial venezolana, una metodología para su análisis. Ediciones de la biblioteca de la Universidad Central de Venezuela. Caracas, 1986.

Selltiz, M. y Cook, S. Métodos de investigación en las relaciones sociales. Ediciones Rialp. Madrid, 1976.

SUDEBAN. (2005). Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. Año 2003, 2004, 2005. Boletines Trimestrales: Indicadores financieros, balances de publicación y estados de resultados de la banca comercial y universal por estrato. [Datos en línea]. En SUDEBAN: Resumen estadístico del sistema bancario Disponible: <http://www.sudeban.gov.ve./sudeban>

UPEL. Universidad Pedagógica Experimental Libertador, Vicerrectorado de Investigación y Postgrado. Manual de trabajos de grado de especialización y maestría y tesis doctorales. FEDUPEL. Caracas, 2003.

Valera, J. Descripción y caracterización de una calificación de riesgo en los bancos universales y comerciales en Venezuela. Trabajo de grado de Especialista no publicado, Universidad Central de Venezuela, Caracas, 2001.