

TESIS
IF 2006
B6



UNIVERSIDAD CATOLICA ANDRES BELLO
ESTUDIOS DE POSTGRADO
POSTGRADO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS

IMPACTO DE LAS COMISIONES POR SERVICIOS EN
LOS RESULTADOS DE LA BANCA: VENEZUELA,
PERIODO 2004-2006

ORVILLE BRIEFA MOLINA C.I. 10.538.562
PROFESOR: GONZALO BELLO

TRABAJO ESPECIAL DE GRADO PRESENTADO COMO REQUISITO PARA
OPTAR AL TITULO DE ESPECIALISTA EN INSTITUCIONES FINANCIERAS
MENCION: ANÁLISIS Y GESTION DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

ABRIL 2006

INDICE

	Pag.
INDICE	2
INTRODUCCION	3
EL PROBLEMA PLANTEADO.....	4
OBJETIVOS DEL TRABAJO.....	4
MARCO TEÓRICO.....	5
TIPO DE INVESTIGACION	11
MARCO METODOLÓGICO	11
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	21
PROCEDIMIENTO A SEGUIR	21
CONCLUSIONES.....	24
BIBLIOGRAFÍA.....	25

INTRODUCCION

El presente trabajo hace un estudio sobre el impacto de las comisiones por servicios en el resultado de la banca en los últimos 2 años en Venezuela .

Asimismo, nos da a conocer las últimas regulaciones sobre comisiones bancarias, emitidas por el Banco Central de Venezuela (BCV), en Gaceta Oficial número 38.419, resolución 06-04-02 del 18 de abril del 2006.

A continuación veremos el significado de Comisiones, algunos tipos de comisiones cobradas por la banca en Venezuela y el por qué la banca cobra comisiones.

Además, nos da a conocer el tipo de ingreso que representan y su ubicación en el estado de ganancias y pérdidas.

PROBLEMA PLANTEADO

Determinación del impacto de las comisiones por servicios en los resultados de la banca en el período 2004-2006

OBJETIVOS

- Establecer que porcentaje (%) representan las comisiones por servicios en los ingresos totales de la Banca.
- Determinar a que porcentaje (%) equivalen las comisiones por servicios de las partidas de cartera de crédito e inversiones en títulos valores.
- Identificar las posibles causas que inciden en el aumento de las comisiones por servicios en el sector bancario.

MARCO TEÓRICO

¿Qué son las comisiones bancarias ?

El Diccionario Larousse las define como la cantidad que cobra un intermediario por mediar en una operación comercial.

En nuestro ámbito de estudio las podemos definir como todos aquellos montos que cobran las instituciones financieras al público por todas las operaciones y servicios que les realizan.

Tener una cuenta de ahorro, una cuenta corriente, una tarjeta de débito o crédito cuestan dinero al consumidor. Como veremos más adelante, las comisiones en los resultados de la banca de nuestro país son significativos y en el caso de algunos bancos pueden llegar a representar hasta un 48 % de los ingresos por cartera de crédito y llegar a superar los ingresos por inversiones en títulos valores.

Es por este motivo que muchas personas opinan que las comisiones se han convertido en el otro gran negocio de las entidades financieras.

A continuación se muestran algunos conceptos por los cuales las instituciones financieras cobran comisiones

Cheques

- Cheques devueltos
- Emisión de chequeras
- Suspensión de chequeras
- Anulación o suspensión de pagos de cheques
- Elaboración de cheques de Gerencia

Tarjetas de Crédito

- Cuota semestral por mantenimiento (según tipo de tarjeta)
- Comisión por avance de efectivo (No mayor a 5%, según resolución 06-04-02 del BCV en la Gaceta Oficial número 38.419 de fecha 18 de abril 2006).
- Consumos en el Exterior
- Solicitud de copia adicional de estado de cuenta

Cuentas de Ahorro

- Reposición por extravío de libreta
- Más de una libreta al año
- Saldo mínimo (Prohibido el cobro actualmente según resolución 06-04-02 del BCV en la Gaceta Oficial número 38.419 de fecha 18 de abril 2006)

Cuentas Corrientes

- Cuota de Mantenimiento Mensual

- Por saldo mínimo (Para personas naturales, no podrá exceder del cero coma cinco por ciento (0,5%) del saldo mínimo exigidos por el banco por mes, según resolución 06-04-02 del BCV, en la Gaceta Oficial número 38.419 de fecha 18 de abril 2006
- Por cancelación de cuentas antes de 180 días

Es menester recordar que no todos los bancos cobran todas las comisiones y los montos pueden variar de una institución bancaria a otra.

¿Por qué se cobran comisiones bancarias?

Es una forma legal de recuperar todos aquellos gastos en que han incurrido las instituciones financieras para prestar un servicio o realizar una operación financiera a favor de un cliente.

Debemos tener cuidado ya que las comisiones de un tipo de cuenta u operación puede disminuir nuestra ganancia por intereses o peor aun perder dinero; por lo tanto debemos tomar en cuenta las comisiones para realizar cualquier tipo de transacción bancaria.

La legislación de nuestro país no especifica normativa alguna a la hora de cobrar las comisiones en cajeros. En países como México es obligatorio que los **cajeros** automáticos adviertan al usuario sobre la comisión a cobrar antes de realizar la operación, y el cliente puede escoger entre realizar o no dicha operación.

Existen clientes que caen en el juego de los bancos y salen perjudicados, mucho de ellos sin saber al momento de realizar la operación y darse cuenta después que le debitaron de su cuenta dinero por realizar una simple operación como por ejemplo consultar saldos por cajeros o retirar una dinero.

¿Dónde reflejan los bancos el cobro de comisiones por servicios?

Los bancos reflejan estos ingresos en el estado de resultados en la partida de otros ingresos operativos, que aparecen generalmente con una nota revelatoria donde se especifica el monto cobrado por comisiones por servicios.

Algunas Resoluciones emitidas por el Banco central de Venezuela sobre Comisiones Bancarias:

BCV Resolución N° 03-10-02 (21 de octubre de 2003)

Artículo 1: Los bancos, entidades de ahorro y préstamo y demás instituciones financieras regidas por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones financieras y por leyes especiales, autorizados para recibir depósitos de ahorro, no podrán efectuar cobro alguno a sus clientes por concepto de comisiones, tarifas o recargos derivados de la falta de mantenimiento de saldos promedios o mínimos en cuentas de ahorro.

Artículo 2: Los bancos, entidades de ahorro y préstamo y demás instituciones financieras regidas por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras y por leyes especiales, no podrán cobrar a sus clientes personas naturales, por falta de mantenimiento de saldos mínimos en cuentas corrientes, comisiones, tarifas o recargos que excedan del cero coma cinco por ciento (0,5%) de dichos saldos mínimos por mes.

BCV Resolución N° 03-10-03 (21 de octubre de 2003)

Artículo 1: Los bancos, entidades de ahorro y préstamo y demás instituciones financieras regidas por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras y por leyes especiales, no podrán efectuar cobro alguno a sus clientes por concepto de comisiones, tarifas o recargos derivados del pago de cheques emitidos en plazas distintas de aquellas en la que sus clientes mantienen la respectiva cuenta corriente.

Las Resoluciones 05-04-02, 05-05-01, 05-06-01, 06-04-02, 03-11-02, 04-04-01 fueron derogadas y consolidadas en Gaceta Oficial número 38.419; en la resolución número 06-04-02 del BCV de fecha 18 de abril 2006

A continuación mencionaremos las regulaciones más importantes reflejadas en la resolución número 06-04-02 (última del Banco Central de Venezuela):

- Las instituciones financieras no podrán efectuar cobro alguno a sus clientes por concepto de comisiones, tarifas o recargos derivados de la tenencia de cuentas de ahorro, así como por cualquier transacción, operación o servicio efectuado respecto a dichas cuentas, cuando éstas, estuvieren directamente relacionadas con las mismas.
- Solo podrán cobrar comisión a sus clientes por la emisión de libretas de cuentas de ahorro, a partir de la segunda emisión de la libreta en un año.
- En el caso de cancelación de cuentas de ahorro inmovilizadas por un período mayor a seis (6) meses que presenten un saldo inferior a un mil bolívares (Bs. 1.000,00), podrán cobrar una comisión equivalente al saldo remanente en dichas cuentas.

- No podrán cobrar a sus clientes personas naturales, por falta de mantenimiento de saldos mínimos en cuentas corrientes comisiones, tarifas o recargos que excedan del cero como cinco por ciento (0,5%) de dichos saldos mínimos por mes.
- No podrán cobrar comisiones, tarifas o recargos por el pago de cheques emitidos y/o cobrados en plazas distintas de aquella en la que sus clientes mantiene la respectiva cuenta corriente
- Podrán cobrar una comisión máxima del cinco por ciento (5%) por las operaciones de retiro de efectivo contra tarjetas de crédito.
- No podrán cobrar comisiones, tarifas o recargos por la emisión de cheques depositados, cobrados por taquilla dentro del horario bancario regular establecido por el Consejo bancario Nacional, o que sean procesados a través de la Cámara de compensación

TIPO DE INVESTIGACION

El tipo de investigación a que se refiere el presente trabajo, es la **explicativa**, ya que no solamente se pretende describir las características de las comisiones por servicios sino también determinar sus orígenes, sus causas y sus implicaciones.

Se tratará de explicar en base a los estados financieros de algunos bancos, resoluciones del BCV, y lo aprendido a lo largo estos semestres todas las causas, efectos e impacto de las comisiones bancarias.

MARCO METODOLÓGICO

I.- Relación de los ingresos por comisiones por servicios y las partidas de ingresos por Cartera de Crédito e ingresos por inversiones en títulos valores:

Como veremos en los cuadros estadísticos que se insertan a continuación las comisiones por servicios en el sistema financiero han ido en aumento pese a algunas regulaciones por el gobierno. Este tipo de operaciones se ha convertido en los últimos años en el gran negocio de la banca y el mecanismo por medio del cual han podido lograr un equilibrio en sus beneficios.

Al realizar un análisis con las partidas más representativas para nuestro caso de estudio en el estado de resultados, como lo son la cartera de crédito e inversiones en títulos valores y hacer una comparación de estas partidas con los ingresos por comisiones de la banca en los últimos años veremos que porcentaje de estas partidas representan las comisiones por servicios y su importancia para los beneficios de las instituciones bancarias.

Lo que se busca es medir el impacto que puedan tener las comisiones por servicios en los resultados de la banca.

Partidas más importantes en el ingreso de la Banca
Al 31 de Diciembre del 2004
(Expresado en miles de Bolívares)

Partidas	Bco. Venezuela	Mercantil	Vzlno de Crédito
Cartera de Crédito	264.202.060	252.638.496	51.271.033
inversiones en títulos valores	207.737.562	173.437.072	28.158.033
Comisiones por servicios	<u>120.522.651</u>	<u>69.038.206</u>	<u>19.582.863</u>

Fuente: Elaborado por Orville Briffa Molina, en base a los estados de resultados en los boletines trimestrales de la banca publicados por el BCV año 2004

Como podemos observar en este cuadro las comisiones por servicios equivalen para el banco de Venezuela al **45,6%** de sus ingresos por cartera de crédito; para nuestra investigación este porcentaje es muy representativo si tomamos en cuenta que la cartera de crédito es uno de los principales indicadores a la hora analizar la intermediación financiera de un banco.

Asimismo, vemos que los ingresos por comisiones por servicios equivalen para el Banco de Venezuela al **58%** de sus ingresos por inversiones en títulos valores.

De igual manera para el Banco Mercantil las comisiones por servicios equivalen al **27,3%** de sus ingresos por cartera de crédito. Un monto bastante representativo por lo hablado anteriormente.

Las comisiones por servicios equivalen para el Banco Mercantil al **39,8%** de sus ingresos por inversiones en títulos valores.

Para el banco Venezolano de Crédito, los ingresos por comisiones por servicios equivalen al **38%** de su Cartera de Crédito y al **69.5%** de sus ingresos por inversiones en títulos valores.

En resumen para el 31 de diciembre del año 2004, para los 3 Bancos analizados tenemos lo siguiente:

- ✓ Los ingresos por comisiones de servicio equivalieron en promedio al **37%** de la Cartera de Crédito
- ✓ Los ingresos por comisiones de servicio equivalieron en promedio al **56%** de los ingresos por inversiones en títulos valores

Partidas más importantes en el ingreso de la Banca
Al 31 de Diciembre del 2005
(Expresado en miles de Bolívares)

Partidas	Bco. Venezuela	Mercantil	Vzlno de Crédito
Cartera de Crédito	372.884.348	436.993.211	63.928.932
inversiones en títulos valores	218.195.093	125.129.969	25.360.989
Comisiones por servicios	<u>143.631.957</u>	<u>101.889.915</u>	<u>28.139.701</u>

Fuente: Elaborado por Orville Briffa Molina, en base a los estados de resultados en los boletines trimestrales de la banca publicados por el BCV año 2005

Para el año 2005 para el Banco de Venezuela las comisiones por servicios equivalieron al **38.5%** de los ingresos por cartera de crédito,

Los ingresos por comisiones por servicios equivalieron para el Banco de Venezuela al **65.8%** de sus ingresos por inversiones en títulos valores.

Para el Banco Mercantil los ingresos por comisiones por servicios equivalieron al **23,3%** de sus ingresos por cartera de crédito.

Para el Banco Mercantil en el mismo período, las comisiones por servicios equivalieron al **81,4%** de sus ingresos por inversiones en títulos valores.

Para el banco Venezolano de Crédito, los ingresos por comisiones por servicios equivalieron para el año 2005 al **44%** de su Cartera de Crédito y al **111%** de sus ingresos por inversiones en títulos valores.

En resumen para el 31 de diciembre del año 2005, para los 3 Bancos analizados tenemos lo siguiente:

- ✓ Los ingresos por comisiones de servicio equivalieron en promedio al **35.2%** de la Cartera de Crédito

- ✓ Los ingresos por comisiones de servicio equivalieron en promedio al **86%** de los ingresos por inversiones en títulos valores

II.- Impacto de los ingresos por comisiones de servicios en los resultados de la banca:

Ahora nos interesa saber el impacto de los ingresos por comisiones de servicios, pero a un nivel general, es decir, vamos a analizar que porcentaje representan las comisiones del ingreso total del sistema financiero venezolano.

Este análisis se hará con los ingresos totales anuales (años 2004 y 2005) y los ingresos por comisiones de los respectivos años.

Lo que buscamos es el porcentaje (%) que representan los ingresos por comisiones del ingreso total de la banca antes de impuestos y gastos. A continuación veremos esta información de 3 bancos, a saber: Banco Venezolano de crédito, Banco Mercantil y Banco de Venezuela.

Cuadro comparativo ingresos totales de la Banca Vs comisiones por servicios
Al 31 de Diciembre
(Expresado en miles de Bolívares)

Ingresos	2004	2005
Totales	113.415.435	131.678.845
Comisiones por servicios	<u>29.469.622</u>	<u>28.139.701</u>
	26%	21,3%

Fuente: Elaborado por Orville Briffa Molina, en base a los estados de resultados en los boletines trimestrales de la banca publicados por el BCV año 2004 y 2005

Los resultados del Venezolano de Crédito hablan por si solos, podemos observar un impacto muy representativo del ingreso total de dicho banco. Para el año 2004, los ingresos por comisiones por servicios representaron un **26%** del ingreso total, es decir un cuarto de los ingresos totales.

Para el año 2005, bajo unos 5 puntos porcentuales pero igualmente el porcentaje es representativo; un **21,3%** del ingreso total del banco para ese período.

**Cuadro comparativo ingresos totales de la Banca Vs comisiones
por servicios
Al 31 de Diciembre
(Expresado en miles de Bolívares)**

Ingresos	2004	2005
Totales	652.949.635	1009.250.687
Comisiones por servicios	<u>69.038.206</u>	<u>101.889.915</u>
	11%	10%

Fuente: Elaborado por Orville Briffa Molina, en base a los estados de resultados en los boletines trimestrales de la banca publicados por el BCV año 2004 y 2005

Para el Banco Mercantil, aunque el porcentaje es mucho menor al Venezolano de Crédito, consideramos que es igualmente representativo, por el inmenso volumen de negocios de este banco, si tomamos en cuenta que las comisiones por servicios representaron un **11%** del ingreso total para el año 2004 y un **10%** para el año 2005.

**Cuadro comparativo ingresos totales de la Banca Vs comisiones
por servicios
Al 31 de Diciembre
(Expresado en miles de Bolívares)**

Ingresos	2004	2005
Totales	683.068.046	814.525.681
Comisiones por servicios	<u>105.131.004</u>	<u>143.631.957</u>
	15,3%	18%

Fuente: Elaborado por Orville Briffa Molina, en base a los estados de resultados en los boletines trimestrales de la banca publicados por el BCV año 2004 y 2005

Y por último tenemos al Banco de Venezuela, Grupo Santander, que al igual que el Venezolano de Crédito y Mercantil, el ingreso por comisiones por servicios represento un porcentaje considerable de los ingresos totales.

Para el año 2004 los ingresos por comisiones por servicios representaron un **15,3%** del ingreso total y para el año 2005 un **18%**.

Ahora para concluir y en términos generales para estos 3 bancos, podemos decir, que para el año 2004 los ingresos por comisiones por servicios representaron un **17.4%** del ingreso total de estos bancos.

Asimismo, para el año 2.005 los ingresos por comisiones por servicios representaron un **16,4%** del ingreso total.

III.- Posibles causas del aumento de las comisiones por servicios en la banca en el período 2003 – 2005:

Antes de adentrarnos en el análisis de las posibles causas del aumento de las comisiones por servicios en los últimos años, es menester aclarar algunos puntos sobre 2 partidas del estado de resultados.

Margen financiero bruto es la diferencia del total de los ingresos financieros y el total de los gastos financieros. Este valor nos da una idea de lo que percibe la banca por su función netamente financiera, sin incluir algunos ingresos o gastos, tales como: gastos de transformación, ingresos y gastos extraordinarios etc.

Los gastos de transformación están compuestos por:

- Gastos de Personal
- Gastos generales y administrativos
- Aportes a FOGADE
- Aportes a SUDEBAN

**Evolución de los gastos de transformación y del margen financiero
bruto de la banca en el período 2003-2005**

(Al último trimestre de cada año)
(Expresado en millones de Bolívares)

Partidas	2003	2004	2005
Gastos de Transformación	1.010.967	1.296.725 (28%)	1.693.860 (68%)
Margen financiero Bruto	1.350.238	1.572.198 (16%)	1.747.124 (29%)

Fuente: Elaborado por Orville Briffa Molina, en base a los estados de resultados en los boletines trimestrales de la banca publicados por el BCV año 2003, 2004 y 2005

Del cuadro anterior podemos ver que el aumento de las comisiones por servicios no ha sido una consecuencia de la reducción del margen financiero de la banca. Por el contrario el margen financiero ha ido en aumento en los últimos 3 años.

Ahora con respecto a los gastos de transformación, si observamos que han ido en aumento, esto pudiese ser una posible causa del aumento de las comisiones por servicios pero los resultados no son concluyentes, ya que la banca no ha visto mermado sus ingresos.

Asimismo, pareciera que la banca lo que a querido hacer es aumentar sus ganancias al descubrir el gran negocio que se escondía detrás de las comisiones.

DISEÑO DE LA INVESTIGACION

La investigación es de Diseño BIBLIOGRAFICO y POST-FACTO, ya que se basa en referencias ya existentes (Regulaciones, Balances y Estados de Resultados), y a la cual se le hará un análisis para lograr nuestros objetivos de investigación.

Para que nuestra investigación sea confiable y consistente se revisarán distintos bancos y se verificará que los estados financieros sean emitidos por el banco en cuestión. Además realizaremos comparaciones en diferentes años y con diferentes bancos para lograr un resultado lo más exacto posible.

PROCEDIMIENTO A SEGUIR

Habiendo determinado que el diseño de esta investigación es bibliográfico y además post-facto, se comenzará por recopilar los estados de resultados de los diferentes bancos al 31 de diciembre de los años 2004 y 2005 y se resaltarán las partidas de otros ingresos operativos, con sus notas revelatorias (aquí es donde se reflejan los ingresos por comisiones por servicios).

Teniendo resaltados los montos que ingresaron a los diferentes bancos por concepto de comisiones de servicios, se ubicarán las partidas que consideramos importante en los ingresos de la banca, es decir la de Cartera de Crédito (que es una de las partidas que nos ayuda a determinar el porcentaje de intermediación financiera) y los ingresos por inversiones en títulos valores.

Considerando que estas dos partidas representan un gran peso en los ingresos de la banca, procedemos a realizar comparaciones entre éstas y los ingresos por comisiones.

Lo anterior nos dará una idea del impacto que las comisiones puedan tener en los resultados de la banca, siempre considerando que estamos tomando en cuenta la cartera de crédito que debería ser la razón de ser de las instituciones financieras y la base para la intermediación financiera.

También se buscará toda la legislación existente que se refiera al tema de la comisiones, para ello se harán visitas al Banco Central de Venezuela, se consultarán las páginas de BCV y Sudeban, revisaremos gacetas oficiales donde se muestren las resoluciones del BCV sobre comisiones bancarias . La finalidad es saber la evolución de las comisiones en los últimos 2 años y que regulaciones se han decretados entre estos años y ver el impacto en los resultados de los ingresos por comisiones.

Teniendo la información más completa sobre esta variable que puede tener mucho peso en los resultados, podemos analizar tendencias en la banca y resultados en sus ingresos por concepto de comisiones.

Asimismo, con estas 2 vertientes, por un lado los estados de resultados y por el otro todo un marco legal que regula las comisiones del sistema financiero comenzaremos a analizar con detalle cada variación y el reflejo en los resultados de la banca en el transcurso de los últimos 2 años (2004 y 2005).

Con estas 2 vertientes podemos analizar los objetivos planteados desde 2 puntos: uno interno, el de la banca, y otro externo el del gobierno; de esta manera estaremos manejando la información de una manera confiable y consistente. Porque estaríamos viendo el problema desde varios ángulos tanto interno de la organización financiera (con los estados de resultados) y otra externa (todas las regulaciones del BCV sobre comisiones).

Todo lo que resta sería un minucioso estudio de cada partida, para ello se buscará la opinión de algunos especialistas en el área y contadores para evitar cometer errores de interpretación.

CONCLUSIONES

Los ingresos por comisiones por servicios se han convertido en un negocio para la banca, solo con observar los estados de resultados de cualquier banco, podemos determinar que los ingresos por dichos conceptos son muy representativos, si tomamos en cuenta que esta partida no representa la razón de ser de una institución bancaria, sino pequeños cargos que se realizan a los clientes por servicios que se le prestan. En el estado de resultados los podemos encontrar como el tercer ingreso en orden de importancia para la banca.

Muchos personas piensan que estos pequeños cargos son insignificantes para los ingresos totales de la banca, pero el resultado de esta investigación demuestra lo contrario.

En resumen para los 3 bancos que se analizaron podemos decir que los ingresos por comisiones por servicios representaron un 17% de su ingreso total, con este resultado queda demostrado que la banca ha visto las comisiones como otra forma de aumentar sus ganancias.

Es menester aclarar que el Banco Central ya se ha dado cuenta de los altos ingresos de la banca por este particular y a tomado medidas al respecto, para beneficio de los clientes que al fin y al cabo son los más perjudicados. Dentro de las medidas se encuentran un conjunto de resoluciones, que regulan el cobro de comisiones por servicios y las cuales fueron unificadas en la resolución número 06-04-02 del BCV de fecha 18 de abril 2006.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Sabino, Carlos, Como hacer una tesis. Editorial Panapo. Caracas, 2006.

Arias Odón, Fidas, El proyecto de investigación. Editorial Episteme, 3ra edición, Caracas, 1999.

Estados de Resultados de diferentes bancos en sus páginas Web, Venezolano de crédito (www.venezolano.com), banco mercantil (www.bancomercantil.com), Banco de Venezuela (www.bancodevenezuela.com), banco banesco (www.banesco.com), banco federal (www.bancofederal.com), banco provincial (www.provincial.com).

Boletines trimestrales de los años 2003, 2004 y 2005, publicados por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SUDEBAN)

Estados de Resultados del sector financiero año 2005, en la página de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SUDEBAN). Resumen estadístico del sistema bancario (información estadística de la Sudeban) <http://www.sudeban.gov.ve>.