República Bolivariana de Venezuela
Universidad Católica Andrés Bello. Caracas
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Escuela de Ciencias Sociales
Especialidad de Relaciones Industriales
Mención Compensación y Beneficios

TRABAJO DE GRADO
RESPONSABILIDAD SOCIAL Y CRECIMIENTO EMPRESARIAL EN EL SECTOR BANCARIO VENEZOLANO: ANÁLISIS CUANTITATIVO

Tesistas:
Mencik Alexandra
Silvestri Mariela
Tutor: Lopez Federico

Caracas, Octubre 2007

DEDICATORIA

A mi mamá.. que siempre has estado presente en todos mis proyectos y me has ayudado a lograr todas mis metas.

A mi papá... que donde quiera que estés me has servido de ejemplo en toda mi vida, aunque fue corto el tiempo que estuviste conmigo.

A mis hermanos... Nando y Joa
que me han apoyado siempre.

A mis abuelos..... que desde lejos me permitieron terminar mi carrera.

A Mariela..... por ser una excelente amiga y haberme dado ánimos en terminar esta tesis.
¡Amiga por fin terminamos!

Alexandra Cristina Mencik Valdivieso

DEDICATORIA

A Dios por sobre toda las cosas,

A mis padres que así como mío, este logro pertenece también a ellos,

A mis hermanos y a mi cuña, que se que están tan felices como yo,

A tí Agu, por que como parte de mí, también eres parte de esto,

A ti Ami, que eres tan dueña de este triunfo como yo,

Y especialmente a ustedes dos: abuelita Mercedes y abuelito José, que desde allá arriba me dieron el empujoncito que necesitaba.
¡Los Quiero!

Mariela Alejandra Silvestri Alvarez

RECONOCIMIENTOS

Principalmente queremos reconocer la ayuda que nos brindo nuestro Profesor y Tutor Federico López, que dedico el tiempo necesario a nosotros y a esta investigación. A nuestra Profesora del Seminario de Proyecto de Trabajo de Grado Lic.Tamara Hannot que con sus herramientas nos encamino desde su seminario, con un excelente Proyecto de Trabajo de Grado, y finalmente a nuestro querido Padrino de Promoción, nuestro Profe. Naranjo, por estar siempre en la Escuela dispuesto a escucharnos y calmar nuestros nervios. Muchísimas gracias a todos y estamos orgullosas de compartir este logro con ustedes.

ÍNDICE GENERAL

RESUMEN …….. Pág 12

INTRODUCCIÓN..……. Pág 13
Formulación del Problema……..……... Pág 16
Objetivos…….Pág 17

CAPÍTULO I MARCO TEÓRICO
1. La Empresa ….…… Pág. 18
1.1 Naturaleza de la empresa ……... Pág.19
1.2 Tipos de Empresas…….. Pág.20
2. Instituciones Financieras, Banca Universal y Banca Comercial ……....Pág.23
2.1 Banca Universal …….. Pág.23
2.1.1 Características …….. Pág.24
2.1.2 Operaciones …….. Pág.24
2.1.3 Ventajas ……..... Pág.25
2.2 Banca Comercial ……..Pág.26
2.2.1 Características ……... Pág.26
2.2.2 Operaciones ……... Pág.27
3. Estados y Reportes Financieros ……..... Pág.32
3.1 Estado de Resultados ……..... Pág.32
3.1.1 Definición de los principales términos que conforman
el Estado de Resultados……....Pág.33
3.2 Balance General ……..... Pág.34
3.2.1 Definición de los principales términos que conforman
el Balance General…….. Pág.34
3.3 Análisis de Razones Financieras ……...Pág.36
4. Crecimiento Económico y Crecimiento Empresarial ……..Pág.37
5. Fundamentos teóricos de la acción social ……Pág.40

6. Responsabilidad Social Empresarial …… Pág.43
6. 1 Actores sociales de la RSE ……..Pág.46
6. 2 Principios éticos de la Responsabilidad Social ……...Pág.47
6. 3 El Balance Social ……Pág.49

CAPÍTULO II MARCO REFERENCIAL

1. Sistema Bancario Venezolano ……. Pág.51
2. Situación de la Banca en Venezuela en los últimos cuatro años,
según la Superintendencia de Bancos……. Pág.52
2.1 Año 2004 ……..Pág.53
2.2 Año 2005 ……Pág.54
2.3 Año 2006 ……...Pág.55
2.4 Año 2007 ……...Pág.56
3. Breve reseña de los Bancos Universales y Comerciales tomados
en cuenta para esta investigación…….. Pág.59
3.1 Banco de Venezuela ……Pág.59
3.1.1 Fundación Banco de Venezuela / Grupo Santander……..... Pág.62
3.2 Banco Provincial …… Pág.64
3.2.1 Fundación Banco Provincial …….…….....Pág.65
3.3 Banco Mercantil …….. Pág.66
3.4 Banesco ……Pág.68
3.5 Bolívar Banco ……Pág.71

CAPITULO III MARCO METODOLÓGICO

1. Tipo de investigación ……..... Pág.74
2. Diseño de investigación …….....Pág.75
3. Población y Muestra ……..... Pág.76
4. Definición de variables ……..... Pág.77
5. Técnicas de recolección ……..... Pág.78
6. Técnica de presentación y análisis de resultados ……..... Pág.79

CAPITULO IV ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS .....Pág 80

CAPITULO V DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS Pág.122

CONCLUSIONES .....Pág. 125

RECOMENDACIONES ..... Pág. 128

REFFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS Pág.129

ANEXOS Pág.133

ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

Tabla 1: Resumen del Modelo ……..…… Pág.81
Tabla 2: Análisis de Varianza ……..……..…… Pág.82
Tabla 3: Coeficientes ……..……..…… Pág.83
Gráfico 1: Regresión entre Total de Inversiones en RSE y el
Márgen de Intermediación Financiera ……..…… Pág.84
Gráfico 2: Regresión entre Total de Inversiones en RSE y el
Resultado Neto ……..... Pág.85
Gráfico 3: Regresión entre Total de Inversiones en RSE y la
Cartera de Créditos ……..…. Pág.86
Gráfico 4: Regresión entre Total de Inversiones en RSE y los
Bienes Realizables ……..... Pág.86
Tabla 4 Resumen del Modelo ……..... Pág.87
Tabla 5: Análisis de Varianza ……..…… Pág.87
Tabla 6: Coeficientes ……..…….....Pág.88
Gráfico 5: Regresión entre Total de Inversiones en RSE y la
Tasa de Interés Activa ……..... Pág.88
Gráfico 6: Regresión entre Total de Inversiones en RSE y la
Inflación Acumulada ……..... Pág 89
Gráfico 7: Regresión entre Total de Inversiones en RSE y
la Tasa de Interés Pasiva ……..... Pág.89
Tabla 7: Resumen del Modelo ……..... Pág.90
Tabla 8: Análisis de Varianza ……..……..... Pág.91
Gráfico 8: Regresión entre Total de Inversiones en RSE y el
Márgen de Intermediación Financiera ……..... Pág.92
Gráfico 9: Regresión entre Total de Inversiones en RSE y el
Resultado Neto ……..... Pág.92
Gráfico 10: Regresión entre Total de Inversiones en RSE y la

Cartera de Créditos …….....Pág.92
Gráfico 11: Regresión entre Total de Inversiones en RSE y los
Bienes Realizables ……..... Pág.93

Gráfico 12: Regresión entre Total de Inversiones en RSE y la
Tasa de Interés Activa …….....… Pág. 93
Tabla 9: Resumen del Modelo ……..... Pág.94
Tabla 10: Análisis de Varianza ……..…..... Pág.95
Tabla 11: Coeficientes …….…..... Pág.96
Tabla 12: Resumen del Modelo ……..... Pág.97
Tabla 13: Análisis de Varianza ……..…....Pág.97
Tabla 14: Coeficientes …….…....Pág.98
Gráfico 13: Regresión entre Programas Sociales y el
Márgen de Intermediación Financiera …….....…… Pág.99
Gráfico 14: Regresión entre Programas Sociales y el
Resultado Neto …….…..... Pág.99
Gráfico 15: Regresión entre Programas Sociales y la
Cartera de Créditos …….....Pág.100
Gráfico 16: Regresión entre Programas Sociales
y los Bienes Realizables ……..... Pág.100
Gráfico 17: Regresión entre Programas Sociales
y la Tasa de Interés Activa .....…… Pág.101
Tabla 15 Resumen del Modelo ……..... Pág.101
Tabla 16 Análisis de Varianza ……..... Pág.102
Tabla 17 Coeficientes ……..... Pág.102
Gráfico 18: Regresión entre Programas Educativos y el
Márgen de Intermediación Financiera ……..... Pág.103
Gráfico 19: Regresión entre Programas Educativos y el
Resultado Neto …….…..... Pág. 103
Gráfico 20: Regresión entre Programas Educativos y la
Cartera de Créditos ……..... Pág. 104
Gráfico 21: Regresión entre Programas Educativos
y los Bienes Realizables …….....……Pág.104

Gráfico 22: Regresión entre Programas Educativos
y la Tasa de Interés Activa ……..……..... Pág.105

Tabla 18 Resumen del Modelo …….....…… Pág.105
Tabla 19 Análisis de Varianza …….....…… Pág.106
Tabla 20 Coeficientes …….....Pág.106
Gráfico 23: Regresión entre Programas Ambientales y el
Márgen de Intermediación Financiera ……..... Pág.107
Gráfico 24: Regresión entre Programas Ambientales y el
Resultado Neto …….....…… Pág 107
Gráfico 25: Regresión entre Programas Ambientales y la
Cartera de Créditos …….....…… Pág 107
Gráfico 26: Regresión entre Programas Ambientales
y los Bienes Realizables …….....…… Pág.108
Gráfico 27: Regresión entre Programas Ambientales
y la Tasa de Interés Activa …….....…… Pág.108
Tabla 21 Resumen del Modelo ……..... Pág.109
Tabla 22 Análisis de Varianza ……..... Pág.109
Tabla 23 Coeficientes ……..... Pág.110
Gráfico 28: Regresión entre Programas Culturales y el
Márgen de Intermediación Financiera ……..... Pág.110
Gráfico 29: Regresión entre Programas Culturales y el
Resultado Neto ……..…..... Pág.111
Gráfico 30: Regresión entre Programas Culturales y la
Cartera de Créditos …….....…. Pág.111
Gráfico 31: Regresión entre Programas Culturales
y los Bienes Realizables …….....Pág.112
Gráfico 32: Regresión entre Programas Culturales
y la Tasa de Interés Activa …….....…… Pág.112
Tabla 24 Resumen del Modelo …….....…… Pág.113
Tabla 25 Análisis de Varianza …….....Pág.114
Tabla 26 Coeficientes …….....……. Pág.114
Gráfico 33: Regresión entre Otros Programas y el
Márgen de Intermediación Financiera …….....…. Pág.114

Gráfico 34: Regresión entre Otros Programas y el
Resultado Neto ……. Pág. 115

Gráfico 35: Regresión entre Otros Programas y la
Cartera de Créditos ……..……. Pág. 116
Gráfico 36: Regresión entre Otros Programas
y la Tasa de Interés Activa …….……. Pág. 116
Tabla 27 Resumen del Modelo ……. Pág.116
Tabla 28 Análisis de Varianza …….Pág.117
Tabla 29 Coeficientes …….Pág.118
Tabla 30 Resumen del Modelo ……. Pág.118
Tabla 31 Análisis de Varianza ……. Pág.118
Tabla 32 Coeficientes ……. Pág.119
Tabla 33 Resumen del Modelo ……. Pág.119
Tabla 34 Análisis de Varianza ……. Pág.120
Tabla 35 Coeficientes ……. Pág.120
Tabla 36 Resumen del Modelo ……. Pág.120
Tabla 37 Análisis de Varianza ……. Pág.121
Tabla 38 Coeficientes ……. Pág.121

RESUMEN

En esta investigación se quiere determinar si existe relación entre el crecimiento en términos del "negocio" de las empresas del sector bancario venezolano y la aplicación de planes de responsabilidad social empresarial, ya que la RSE es un tema de gran interés para empresarios, centros académicos, gobiernos y para la sociedad en general. Tomando en cuenta, que para los gerentes o empresarios, como uno de los actores principales en esta concepción, modelo o filosofía, es importante determinar el impacto que puede llegar a tener las prácticas de Responsabilidad Social Empresarial en el crecimiento de sus empresas; los programas de RSE parecen ser parte fundamental de la programación de las inversiones anuales de la banca, específicamente en Venezuela. Se quiere establecer si los presupuestos asignados, la categorización que de ellos se tenga y por tanto los fines a los cuáles se están dirigiendo sus recursos, son factores que están asociados de algún modo en el crecimiento de la empresa. Este trabajo busca focalizar los esfuerzos de una tesis que se desarrolla en la Universidad Católica Andrés Bello y tiene como interés principal abrir una discusión en función de la búsqueda de elementos cuantitativos que nos permitan clarificar esta relación Responsabilidad Social Empresarial y Crecimiento Empresarial.

Responsabilidad Social Empresarial, Crecimiento Empresarial, Sector Bancario Venezolano.

INTRODUCCIÓN

La Responsabilidad Social Empresarial es el compromiso de las empresas para contribuir al desarrollo económico sostenible, trabajando con los empleados, sus familias la comunidad local y la sociedad en general, para mejorar su condición de vida; a su vez constituye la oportunidad para los empresarios de demostrar que sensibilidad social y generación de riqueza no son aspectos reñidos entre sí.

A medida que ha evolucionado el desarrollo industrial, se ha contradictoriamente incrementado la pobreza, lo cual ha impulsado la Responsabilidad Social Empresarial en empresas venezolanas de diversos ámbitos. (Perla Puterman, 2005)

Cuando hablamos de la pobreza como problema social se está refiriendo no a la ausencia de ciertas cualidades intelectuales o morales en las personas que se denominan como pobres sino a una carencia de recursos materiales, de bienes y servicios concretos que consideramos como importantes, necesarios o indispensables para la vida. Dicho en términos más directos, nos estamos refiriendo al problema social de la pobreza como un problema económico.

La lucha contra la pobreza y el crecimiento empresarial se veían como dos temas completamente contrarios. Afortunadamente el entendimiento ha mejorado y hoy se comprende que el crecimiento económico es la única forma sustentable de mejorar estándares de vida y escapar a la pobreza, comprendemos también que el desarrollo del sector privado es un elemento crítico para la creación de empleos, factor esencial para el crecimiento y desarrollo sustentable.

En Venezuela, la responsabilidad social empresarial se remonta a principios del siglo pasado, cuando el empresario Eugenio Mendoza funda el Dividendo Voluntario

para la Comunidad (DVC) hace ya más de 50 años. Desde ese entonces, el camino recorrido ha sido largo, a pesar de ello, se piensa que todavía falta mucho por hacer; sin embargo, es en años recientes que el tema de la Responsabilidad Social Empresarial se hace tan presente que muchas empresas han comenzado a llevar a cabo campañas y planes de Responsabilidad Social Empresarial. En este caso particular se decidió estudiar el Sector Bancario, ya que los datos financieros de la banca se presentan, en general, de manera pública y preliminarmente contamos con la buena disposición de algunos bancos en cuanto al presupuesto asignado ala Responsabilidad Social.

Hasta el año de 1.989 la actividad bancaria en Venezuela estuvo bastante regulada, ya que las tasas de interés eran fijadas de manera directa o indirecta por el gobierno a través del Banco Central de Venezuela. En ese año se produce la liberación de las tasas de interés para promover un mayor grado de crecimiento en el sector bancario, a la vez que se iniciaba el proceso de apertura comercial en el país.

A finales de 1.993 se aprueba una nueva Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, la cual introduce en el sector bancario nacional un mayor dinamismo al aprobarse la participación del capital extranjero y la creación de la banca universal. Estos avances en la legislación venezolana proporcionaron al sistema financiero mayores posibilidades de actuación, y a sus clientes una mayor diversidad de opciones. Adicionalmente, la creación de bancos universales trajo consigo una ola de fusiones en el sector entre empresas de un mismo grupo.

Los principales actores del sector bancario en Venezuela parecen tener claro que para contribuir con el desarrollo del país no se pueden limitar a cumplir con los deberes que tienen con sus ahorristas, por lo que las grandes instituciones financieras se preocupan por invertir buena parte de sus ganancias en la ejecución de programas de responsabilidad social. Para Mariela Colmenares, quien se encarga de los modelos de inversión social de Banesco, "responsabilidad social no es simplemente dar un cheque, sino comprometerse; que cada uno de nuestros empleados forme parte de los programas que diseñamos en ese plano". El balance social de Banesco para el período entre 1998 y junio de 2005, alcanzó los 38,6 millardos de bolívares, de los cuales más de 8,3 millardos correspondieron únicamente a 2005, según cifras de la institución.

El Banco de Venezuela, por su parte, tiene una fundación que se encarga de gerenciar los programas de responsabilidad social de la institución que apoya, de manera especial, iniciativas ambientales y educativas. La Fundación Banco de Venezuela / Grupo Santander invirtió en 2005 más de 8,5 millardos de bolívares en proyectos sociales, monto que representa 4,4 por ciento de sus ganancias.

Para Oralyn Caldera, Vicepresidente de Responsabilidad Social Corporativa Banco de Venezuela, uno de los indicadores que más deben considerar los actores del sector empresarial son sus inversiones en el ámbito de responsabilidad social y la trascendencia de sus proyectos. A su juicio, ese es uno de los índices de más peso a la hora de calificar a una compañía como exitosa, independientemente del mercado en el que actúe. "La responsabilidad social corporativa otorga un valor agregado a nuestra institución y estamos convencidos de que ese es uno de los factores que más influyen para ser un banco competitivo", concluye Caldera.

Actualmente, no son sólo Banesco y Banco de Venezuela las únicas entidades financieras que desarrollan actividades y proyectos de Responsabilidad Social. Existen muchas otras entidades bancarias que se suman a esta labor y que invierten parte de sus ganancias en la comunidad.

Por otra parte, se encontró que en la Universidad Católica Andrés Bello, en años anteriores muy recientes, se han realizado investigaciones que abarcan el tema de la Responsabilidad Social Empresarial, inclusive se aplicó un instrumento de medición del nivel de la Responsabilidad Social propuesto por la Fundación Escuela de Gerencia Social a Banesco, para medir cuan socialmente responsable es esta empresa; así mismo, también se creo un modelo para planificar responsabilidad social empresarial en Venezuela, y se realizó un estudio de casos a la empresa IBM de Venezuela con respecto al mismo tema. Estas investigaciones resultaron ser muy interesantes y complementan el conocimiento por el tema, y a su vez soportan la inquietud, pero en este caso apoyándose en las investigaciones anteriores, y en el conocimiento que en la actualidad existe sobre el tema, se quiere seguir estudiando la Responsabilidad Social Empresarial, pero con un nuevo enfoque, que consiste en demostrar cuantitativamente si existe alguna relación entre la aplicación de los planes de Responsabilidad Social con el Crecimiento Empresarial.

El hecho social que conduce a la pregunta originante es que las entidades financieras venezolanas al llevar a cabo actividades de Responsabilidad Social Empresarial, no sólo beneficien a la comunidad sino que a largo plazo estas inversiones se pueden ver reflejadas en su crecimiento y revertidas en sus ganancias, es decir, favorecen al entorno social y al empresarial, logrando así fomentar nuevos empleos, mayor rendimiento económico y otras variables que contribuyen al desarrollo del país.

Todo esto lleva al planteamiento de la siguiente pregunta originante: ¿Existe relación alguna entre las actividades de Responsabilidad Social Empresarial aplicadas por las instituciones bancarias venezolanas y el crecimiento de las mismas?

La pregunta originante desglosa las siguientes preguntas específicas:

- ¿Cuál es el porcentaje de las ganancias obtenidas utilizadas para las actividades de Responsabilidad Social, y de que manera está distribuido dicho monto?

- ¿Cuál ha sido el crecimiento obtenido por las entidades bancarias a estudiar desde el año 2002 al 2007?

- ¿Se relacionan el monto del presupuesto y su distribución con el crecimiento obtenido por las entidades bancarias estudiadas desde el año 2002 al 2007?

- ¿Cuales variables se pueden utilizar para demostrar la existencia o no de algún tipo de relación entre el crecimiento empresarial y la responsabilidad social?

Objetivos

Objetivo General

Determinar si existe relación alguna entre las actividades de Responsabilidad Social Empresarial aplicadas por las instituciones bancarias venezolanas y el crecimiento de las mismas.

El objetivo general desglosa los siguientes objetivos específicos:

- Establecer cuál es el porcentaje de las ganancias obtenidas utilizadas para las actividades de Responsabilidad Social, y de que manera está distribuido dicho monto.
- Determinar el crecimiento obtenido por las entidades bancarias desde el año 2002 al 2007.
- Demostrar si existe o no relación el monto del presupuesto y su distribución obtenido por las entidades bancarias estudiadas desde el año 2002 al 2007.
- Identificar las variables que se poden utilizar para demostrar la existencia o no de algún tipo de relación entre el crecimiento empresarial y la responsabilidad social.

CAPÍTULO I
MARCO TEÓRICO

El marco teórico tiene como objeto dar a la investigación un sistema coordinado y coherente de conceptos, perspectivas teóricas o corrientes de investigación, que permitan obtener una visión completa del sistema teórico, sobre el conocimiento científico, que se tiene acerca del tema a tratar en esta investigación. También permite centrar el trabajo del estudio evitando desviaciones del planteamiento original, facilitando la elaboración de afirmaciones que luego deberán ser validadas y provee un marco de referencia para interpretar posteriormente los resultados del estudio o investigación.

1. La Empresa

Sí como unidad básica de la producción de bienes la empresa ha sido tradicionalmente objeto de estudio de la economía y del derecho, la creciente concentración industrial, la aparición de las grandes sociedades multinacionales y la extensión de la iniciativa empresarial a los más diferentes órdenes de la vida han hecho que su realidad interese cada día mas, a la teoría política, a la sociología y en general a las ciencias sociales y humanas.

1.1- Naturaleza de la empresa.

El concepto de empresa posee diferentes contenidos según se considere a ésta como perteneciente a una sociedad socialista o a una capitalista. En esta última, en cuyo seno surgió, la empresa no es únicamente la unidad básica de producción sino también, y de manera fundamental, centro de decisión económica. Efectivamente, la empresa capitalista, cuyo objeto fundamental es la obtención de beneficios, posee, dentro del orden jurídico en el que se encuentre, la libertad de orientar su producción del modo que juzgue más conveniente. Así, es el mercado el marco dentro del cual adopta sus decisiones y a la referencia constante de su actividad.

En las sociedades socialistas, los capitales y bienes de equipo de las empresas son de prioridad estatal. No interesa por tanto la obtención de un beneficio privado, y los objetivos empresariales son definidos dentro de la planificación económica general del estado. En los países socialistas, las empresas se reducen pues, en teoría, a meras instituciones productoras de los bienes cuya creación se les encomienda.

Debe tenerse en cuenta, sin embargo, que siendo en todo caso de principal importancia las diferencias existentes entre ambos modelos, en la práctica las empresas de los países socialistas suelen gozar de una autonomía mayor que la que teóricamente les correspondería y que por el contrario, tampoco las empresas de las economías capitalistas tienen como único objetivo la consecución del máximo beneficio. Ni regulan todas ellas su producción exclusivamente por el mercado.

1.2. Tipos de Empresas.

Las empresas pueden ser clasificadas, fundamentalmente, atendiendo a su estructura jurídica, a su actividad, a la titularidad privada o pública de su capital y a sus dimensiones.

a) Clasificación Jurídica. El término empresa recoge mejor los aspectos económicos y creativos de la misma que sus aspectos jurídicos. Así, el derecho, que contempla fundamentalmente la naturaleza de los socios, la relación entre los mismos y su responsabilidad, utiliza el término sociedad mercantil para referirse a lo que en el lenguaje corriente se denomina empresa.

La clasificación de las sociedades mercantiles suele realizarse en función de dos criterios básicos: la composición personal de la sociedad y el grado de responsabilidad de los socios. Los principales tipos de sociedades que surgen de esos principios son la sociedad colectiva, la comanditaria, la de responsabilidad limitada y la sociedad anónima.

La sociedad colectiva es una sociedad de tipo personalista en la que la responsabilidad de los socios es total, es decir, éstos responden con la totalidad de su patrimonio de la marcha de la empresa. En este tipo de sociedad, los socios no pueden ceder libremente su participación en el capital.

Las sociedades comanditarias participan de algunas de las características de las sociedades colectivas y de las sociedades anónimas. Sus socios pueden ser de dos tipos: colectivos, que asumen la responsabilidad de la gestión y responden solidaria e

ilimitadamente de la marcha de la empresa, y comanditarios, que sólo lo hacen por el capital que haya invertido en la misma.

Son las sociedades de responsabilidad limitada, con muy escasas diferencias, similares a las anónimas. La gestión es en ellas personal, pero cada socio es responsable únicamente del capital que haya invertido. Las diferentes legislaciones suelen establecer un capital máximo para este tipo de empresas y una serie de restricciones a la libre cesión de participaciones, sobre todo cuando es a no socios a quienes esa cesión se realiza.

En las sociedades anónimas, las más importantes desde el punto de vista de la actividad económica, la responsabilidad de los socios se limita en todos los casos al capital que hayan aportado, capital que está dividido en partes iguales (acciones), de fácil transmisión a otros socios o a otras personas naturales o jurídicas. Las sociedades anónimas poseen un carácter apersonal, es decir, lo fundamental en ellas es el capital invertido por sus socios y no la aportación profesional de los mismos.

Existen además otro tipo de sociedades, entre las que cabe mencionar las cooperativas, que pueden ser de producción o de consumo. Cada miembro posee un voto independiente y la distribución de beneficios no depende del capital invertido por cada asociado sino del volumen de las compras o del salario y de las horas trabajadas.

b) Clasificación por su actividad. Son diversas las clasificaciones que suelen establecerse a la hora de considerar a la empresa en función de su actividad económica. La más general es la división entre empresas de producción y servicios. Dentro de las

empresas se encuentran las empresas agrícolas, extractivas (minería), transformadoras, las de transporte, las comerciales y las financieras, en estas últimas se encuentran la banca.

c) Clasificación por su titularidad. Atendiendo a la titularidad de su capital, las empresas pueden dividirse en privadas, públicas y mixtas.

Aunque su funcionamiento no difiere en muchos aspectos del de la privada, la empresa pública encuentra su razón de ser no tanto en la obtención de beneficios como en su utilidad social. El principal objeto de la empresa pública suele ser el control estatal de los sectores económicos de importancia estratégica o el mantenimiento de actividades de gran importancia para la sociedad, pero cuya explotación no resulta rentable para la empresa privada. En su configuración jurídica la empresa pública puede adoptar formas diferentes, que van desde su simple inclusión en los presupuestos generales del estado hasta su configuración como una sociedad anónima de capital estatal.

Las empresas mixtas son aquellas cuyo capital esta constituido por aportaciones privadas y públicas. En su gestión toman parte representantes del capital privado y de aportado por un ente público. En ocasiones el estado puede reservarse la gestión de una empresa aún cuando su participación en el capital de la misma sea minoritaria.

d) Clasificación por sus dimensiones. El criterio más comúnmente utilizado en la clasificación de las empresas por sus dimensiones es el del número de trabajadores contratados por las mismas. Se habla así, de pequeñas, medianas y grandes empresas. El

conjunto de las pequeñas y medianas empresas suele soportar la mayor parte de la actividad económica de un país, en tanto que las grandes empresas poseen, en general, una mayor importancia cualitativa.

Las empresas en su búsqueda continuada de una reducción de costos y consiguientemente, de una rentabilidad más alta, están sometidas a un proceso de crecimiento que sólo encuentran su límite cuando alcanzan un determinado estadio, a partir del cual la gestión y administración de medios y recursos pierde agilidad y entorpece la marcha de la empresa. (Fuente: Enciclopedia Hispánica Venezuela, 1992)

2. Instituciones Financieras, Banca Universal y Banca Comercial.

2.1 Banca Universal

Las tendencias globalizantes de la economía mundial están suscitando profundos cambios en la banca a nivel internacional. En este contexto, surge la Banca Universal, institución que de conformidad con lo establecido en la ley general de bancos y otras instituciones financieras (Caso Venezolano), puede realizar todas las operaciones que pueden efectuar los bancos e instituciones financieras especializadas como Bancos Comerciales, Bancos Hipotecarios, Bancos de Inversión, Sociedades de Capitalización, Arrendadoras financieras y fondos de mercado monetario.

2.1.1 Características

- Ampliar su oferta de instrumentos financieros para la capitalización de recursos, permitiendo recibir depósitos tanto a corto como a largo plazo, bajo distintas modalidades.
- Poder realizar operaciones de intermediación financiera en distintos plazos.
- Prestar bajo una misma figura, los servicios que individualmente ofrecen en distintos plazos.
- Prestar bajo una misma figura, los servicios que individualmente ofrecen las instituciones financieras especializadas.
- Operar con una estructura departamental variada, especializada e integrada, tanto en su aspecto organizacional como operativo, debido a la magnitud y diversidad de los negocios que manejan.
- Mantener niveles de capitalización superiores a los de la banca especializada.

2.1.2 Operaciones

- Financiar capital de trabajo.
- Otorgar créditos al consumo.
- Recibir depósitos a la vista y a plazo.
- Otorgar créditos hipotecarios.
- Emitir títulos hipotecarios.
- Financiar proyectos de inversión de mediano y largo plazo.
- Intervenir en el mercado de capitales.
- Celebrar contratos de capitalización.

- Efectuar operaciones de arrendamiento financiero.
- Vender al público títulos o valores en fondos de activos líquidos, fondos fiduciarios, etc.
- Otorgar fianzas.
- Abrir cartas de crédito.
- Intermediar en el mercado cambiario.

2.1.3 Ventajas

- Estimula la eficiencia y la competitividad por la vía de la reducción de costos. No solo a nivel de operaciones, sino también de mercadeo, informática, infraestructura y recursos humanos.
- Pone a disposición del usuario, en una sola institución una amplia gama de productos y servicios.
- Facilita el desarrollo económico, al canalizar una mayor cantidad de recursos al financiamiento a largo plazo y permitir el diseño de instrumentos de crédito con características y necesidades de financiamiento de cada actividad económica.
- Brinda flexibilidad a la institución para adaptarse a cambios en el entorno macroeconómico y financiero, dado los últimos plazos en los que puede operar y los distintos sectores que puede atender (mayor diversificación de riesgos).
- Reduce el riesgo de liquidez ocasionado por la insuficiencia de captaciones a largo plazo para financiar operaciones a largo plazo.

2.2 Banca Comercial

Los bancos comerciales son instituciones financieras que basan su actividad principal en la captación de fondos del público exigibles a la vista y a corto plazo, con el objeto de realizar operaciones de crédito cuyo ciclo de evolución es de corta duración. Estas operaciones de crédito las realiza en régimen de libre competencia. Sus operaciones esenciales son el depósito, el préstamo y el descuento, es decir, concentra el dinero y el ahorro disponible en el mercado para distribuirlos entre las actividades económicas de rápida evolución. Desarrollan sus funciones por medio de papeles de comercio.

Las operaciones bancarias relacionadas con la intermediación en el crédito suelen clasificarse en operaciones activas y pasivas, denominando pasivas a las que tienen por objeto la obtención de los fondos que después han de prestar y activas a las que consisten en la colocación de fondos obtenidos.

2.2.1 Características

- Se caracterizan principalmente porque sus operaciones son a corto plazo, es decir, no mayores de 3 años.
- Su objeto es realizar operaciones de intermediación financiera, es decir, toman dinero de este excedentario y lo colocan a los deficitarios.
- Sus operaciones principales son el depósito, el préstamo y el descuento
- Su constitución es bajo la forma exclusiva de Compañía Anónima, con acciones nominativas de una misma clase, que no podrán ser convertibles al portador.

- El numero de accionistas es mínimo de diez (10) entre los cuales están incluidos los promotores.

2.2.2 Operaciones

- Operaciones Pasivas: aquellas mediante las cuales los bancos adquieren dinero suficiente para sus necesidades en el mercado. Las principales operaciones pasivas son las siguientes:

  a) Depósitos: Los depósitos bancarios son en realidad la fuente de trabajo más importante de los bancos, por cuanto, si careciesen de ellos, la actividad bancaria seria imposible. El depósito se puede definir como la operación pasiva por medio de la cual el banco obtiene de sus clientes dinero liquido, con la obligación de restituirlo a pedido del depositante, con previo aviso o sin él

  b) Ventas de Giros: Un giro es una remesa de una plaza a otra. Su instrumento principal es la letra de cambio; pero, además, puede llevarse a cabo mediante transferencias para el interior y para el exterior del país. Esencialmente, la venta de giros está constituida por la colocación de letras o cheques sobre otras plazas.

  c) Ventas de Títulos: Este nombre incluye una amplia serie de actividades, que consisten en colocar en el mercado acciones u otros títulos, tales como cédulas o bonos hipotecarios, etc.; incluyendo empréstitos nacionales, estatales o municipales, y también, títulos de países extranjeros.

  d) Emisión de Bonos de Renta: Otra fuente de recaudación bastante usada por los bancos consiste en la emisión de bonos “de renta”. El

banco emite bonos y los coloca en el mercado, generalmente entre sus propios ahorristas. Los plazos para la amortización de estos bonos tienen que ser superiores a un año.

e) Redescuentos Pasivos: Mediante el redescuento pasivo, los bancos descuentan en otros bancos, y más comúnmente, en los bancos centrales o emisores, documentos provenientes de sus operaciones activas, con lo cual se proveen de fondos, bien sea para hacer frente a sus compromisos extraordinarios o imprevistos.

f) Anticipos Pasivos: Cuando un banco común requiere fondos para hacer frente a compromisos imprevistos, recurre a esta operación transitoria, que consiste en dar en caución al Banco Central títulos y valores, con el fin de obtener anticipos pasivos. Al igual que la anterior, esta operación puede reconstituir el encaje legal.

g) Reportes Pasivos: Es una compra-venta de títulos (compras al contado y ventas a crédito). El cliente lleva un titulo al banco y se lo vende al contado; simultáneamente el banco facilita el mismo cliente en la venta a crédito. Por ejemplo, un cliente que está interesado en adquirir un título valor en la bolsa de valores (acciones, cédulas o bonos hipotecarios, etc.) recurre al banco y le ofrece el titulo; Si el banco acepta la operación, lo compra al contado, y a su vez, se lo vende al cliente a crédito.

h) Captaciones del Publico Restringidas: Son aquellos depósitos aperturados en el banco.

i) Depósitos en moneda extranjera: Los bancos comerciales pueden recibir estos depósitos a la vista o a plazo no mayor de un año, pero

en ningún caso pueden los depositantes disponer de sus saldos acreedores en billetes o en moneda extranjera.

- Operaciones Activas: Las principales operaciones activas de la banca son las siguientes:

  a) El descuento: Un acreedor posee un documento de crédito donde consta que cobrará su deuda al vencimiento de un plazo determinado, si ese acreedor tiene una necesidad urgente de dinero efectivo y no puede esperar al vencimiento del plazo, acude con su documento al banco y le ofrece cederlo, recibiendo a cambio una cantidad de dinero en efectivo equivalente al valor nominal de documento, menos una comisión que el banco percibe por el hecho de adelantar su pago. Esta comisión es la que se denomina descuento, pues el banco descuenta el valor total expresado en el documento.

  b) Prestamos Bancarios: Es el contrato mediante el cual una persona del banco, entrega a otra (el cliente) dinero o bienes de capital, para que se sirva de ellos mediante su consumo, obligándose ésta (el cliente) a restituirlo en el plazo y al interés convenido.

  c) Los Adelantos: Mediante este tipo de operación, los bancos conceden a sus clientes un crédito hasta por una determinada cantidad y por un cierto limite de tiempo, de acuerdo con las condiciones estipuladas en el contrato. El cliente goza de privilegio de poder hacer retiros totales o parciales del crédito concedido y está en la obligación de reintegrarlo también total o parcialmente durante la vigencia de la operación.

d) Anticipos: Son operaciones activas por medio de las cuales los bancos otorgan un crédito a una empresa o a una persona natural con la entrega en garantía por parte del cliente, de títulos-valores por un valor superior al crédito solicitado.

e) Compra de divisas y de letras: El objeto de esta operación es obtener, por parte del banco, letras de cambio sobre plazas del exterior pagaderas en monedas extranjeras. Por medio de ellas, el banco percibe dos objetivos fundamentales:

- Establecer fondos en el exterior.
- Traficar con las letras compradas, y así la ganancia representada por el precio de venta y el de compra.

f) Compra de Títulos Públicos y Privados: Las instituciones bancarias adquieren títulos públicos y privados, bien sean nacionales o bien extranjeros, que tengan cotización en las bolsas o en los mercados nacionales o internacionales, con el objeto de tener en cartera valores de fácil y cómoda realización en cualquier momento.

g) Créditos en Cuenta Corriente: Llamados también “sobregiro”, que están autorizados por la Ley y se caracterizan podrá ofrecer al cliente que lo solicita una determinada cantidad de dinero que puede ser girada contra su cuenta corriente, aunque en esta no aparezca esta cantidad como depósito efectivo. Aquellos créditos en cuenta corriente que no dispongan una garantía por parte del beneficiario no podrán exceder del 5% del total del activo del banco.

h) Créditos al Sector Agropecuario: Es determinado por el BCV.

Un breve trazo histórico expresa como, desde sus comienzos, aun en la forma más rudimentaria, la actividad bancaria aparece determinada por dos tipos característicos de operaciones.

Por una parte, los particulares daban en custodia a un tercero, ya sus bienes, ya su dinero, con el fin de obtener la protección y seguridad que tal custodia los brindaba. Cierto sector de comerciantes fue especializándose así en recibir depósitos de los particulares. Por otra parte, los poseedores de dinero y valores buscaban a aquellos comerciantes que estaban haciendo de la custodia del dinero ajeno su actividad habitual, para confiarles sus depósitos. De esta manera se fue delimitando la figura del depósito del dinero.

Pero, además, los comerciantes, que en un principio eran cambistas y comerciantes en metales preciosos, fueron mas allá. Observaron una proporción determinada de estabilidad entre el monto de las cantidades depositadas y las sumas cuya restitución era solicitada por los depositantes. Esto hizo que para ellos fuese fácil calcular de qué suma de las depositadas en sus áreas podrían disponer sin caer en el riesgo de incumplir su compromiso de restitución. Entonces empezaron a prestar a terceros este dinero que habían recibido en depósito. Disponían de él como si fuese dinero propio. Este hecho es el que señala el comienzo de la actividad bancaria como actividad crediticia.

El hecho de recibir dinero ajeno en depósito para otorgarlo en préstamo a terceros, viene a configurar la operación bancaria de crédito, base del desarrollo del moderno trafico bancario. Es indiscutible que los bancos deberán operar un capital inicial propio, no sólo con el fin de garantizar a los depositantes la estabilidad de la institución, sino también para adelantar sus propias actividades, las cuales no podrían comenzar sin esta intervención. (Fuente: Enciclopedia Hispánica Venezolana, 1992)

3. Estados y Reportes Financieros.

De los diversos reportes que emiten las corporaciones para sus accionistas, el reporte anual es probablemente el más importante. En este documento se proporcionan dos tipos de información. Primero, una sección cualitativa, que describe los resultados operativos de la compañía durante al año anterior, y expone los nuevos desarrollos que afectarán a las operaciones futuras. Segundo, cuatro estados financieros básicos: el estado de resultados, el balance general, el estado de utilidades retenidas, y el estado de flujo de efectivo. En forma conjunta proporcionan un panorama contable acerca de las operaciones de la empresa y su posición financiera.

La información cuantitativa y cualitativa que se encuentra contenida en el reporte anual es igualmente importante. Los estados financieros reportan lo que realmente le ha sucedido a la posición financiera de la empresa y a sus utilidades y dividendos a lo largo de los años anteriores, mientras que los documentos literales tratan de explicar la razón por la cual los hechos ocurrieron de esa manera.

3.1 Estado de Resultados

Frecuentemente denominado estado de pérdidas y ganancias, presenta los resultados de las operaciones de negocios realizadas durante un período específico ya sea un trimestre o un año. Este documento resume los ingresos generados y los gastos en los que haya incurrido la empresa durante el período contable en cuestión. Las ventas netas aparecen en la parte superior de cada estado, después de lo cual diversos costos, incluyendo los impuestos sobre ingresos, se sustraen para obtener la utilidad neta disponible para los accionistas comunes.

Es importante destacar que no todas las cantidades que aparecen en el estado de resultados representan flujos de efectivo. Para la mayoría de las corporaciones, el estado de resultados es elaborado a través del método contable *devengado*. Esto significa que los ingresos se reconocen cuando se ganan, no cuando se recibe el efectivo, y que los gastos se realizan, se incurre en ellos, y cuando se paga el efectivo. (Ver Anexos)

3.1.1 Definición de los principales términos que conforman el Estado de Resultados.

Ingresos financieros: Agrupa las cuentas que acumulan los ingresos devengados que se generan por los recursos aplicados como colocaciones, depósitos y/o inversiones, así como la compra - venta de moneda extranjera.

Gastos financieros: Agrupa las cuentas que acumulan intereses y comisiones, y otras cargas financieras generadas por la captación de recursos del público en sus distintas modalidades, por financiamientos obtenidos de las distintas instituciones financieras del país y del exterior y por la emisión de valores y títulos.

Margen de Intermediación Financiera: La intermediación financiera representa la actividad que realizan las instituciones bancarias, al tomar depósitos e inversiones de clientes a un cierto plazo y con un determinado tipo de interés, y prestarlos a otros clientes a otro plazo y con otro tipo de interés, generalmente más altos. Por consiguiente, los márgenes de intermediación representan una medida de la manera mediante el cual el sector financiero utiliza los recursos necesarios para desempeñar su papel de intermediación y pueden considerarse como un indicador de eficiencia.

Impuesto sobre la renta: Representa el impuesto calculado sobre la renta imponible del ejercicio.

Resultado Neto o Utilidad del ejercicio.- Representa el resultado neto de la institución, al final del ejercicio, después de deducir el impuesto a la renta. Por su naturaleza constituye una cuenta de balance, ya que forma parte de la estructura financiera del patrimonio de la entidad.

3.2 Balance general

El balance general muestra la posición financiera de una empresa en un punto específico en el tiempo. Indica las inversiones realizadas por una compañía bajo la forma de activos y los medios a través de los cuales se financiaron los activos, ya sea que los fondos se hubieran obtenido mediante la solicitud de fondos en préstamo (pasivos) o mediante la venta de acciones de capital (capital contable).

Los derechos sobre los activos se mencionan en el orden en el cual deberán ser pagados: por lo general, las cuentas por pagar deben liquidarse dentro de un período de 30 a 45 días, los gastos acumulables de 60 a 90 días, y así sucesivamente hasta las cuentas de capital contable de los accionistas, que representan la propiedad de la empresa y, por tanto nunca tienen que *liquidarse.* (Ver anexos).

3.2.1 Definición de los principales términos que conforman el Balance General.

Activo: Agrupa a las cuentas representativas de bienes y derechos de una entidad. El activo comprende los rubros: disponibilidades, inversiones en títulos valores, carteras de créditos, intereses y comisiones por cobrar, bienes realizables y bienes de uso, inversiones en empresas filiales, y otros activos.

Disponibilidades: Comprende el efectivo que una entidad mantiene en caja, las tenencias de oro, plata y depósitos en las instituciones financieras del país y del exterior. Incluye además cheques y otros efectos de cobro inmediato. Se dividen en: Efectivo, Cuenta en el BCV, Cuentas en bancos, Oficina matriz y sucursales.

Cartera de Créditos: Procura medir cuanto de los recursos captados por las instituciones son utilizados para el otorgamiento de créditos.

Bienes realizables: Agrupa las cuentas que representan bienes destinados a la venta y aquéllos recibidos por una entidad en pago de acreencias. El saldo de este rubro

considera aquellos bienes totalmente depreciados o fuera de uso que se puedan vender, estimándoles un valor de mercado.

Bienes de Uso: Son aquellos bienes tangibles que se utilizan para desarrollar la actividad de la empresa; deben tener una vida útil estimada superior a un año y no estar destinados a la venta.

Activo fijo: Comprende los bienes de naturaleza permanente utilizados por la entidad para el desarrollo de sus actividades. Presentan como características, una vida útil relativamente larga, no son objeto de operaciones de venta y están sujetos a depreciación, excepto el caso de los terrenos. Los bienes cedidos en arrendamiento financiero, se registran en esta cuenta sólo para fines de control.

Otros activos: Agrupa aquellas cuentas que representan operaciones internas entre las distintas oficinas, inversiones intangibles, inversiones diversas, intereses y comisiones pagados por adelantado, cuentas por cobrar en suspenso, cargas diferidas, así como aquellas operaciones de naturaleza transitoria que se encuentran en proceso de regularización y/o formalización. Comprende además la cuenta "Cambio" que registra el equivalente en moneda nacional de las operaciones en moneda extranjera.

Pasivo: Representan obligaciones derivadas de la captación de recursos provenientes de terceros, obligaciones con el Estado, otras instituciones de crédito y en general todas aquellas propias de una institución financiera. Comprende los depósitos, fondos interbancarios, adeudados y otras obligaciones financieras y otros pasivos.

Captaciones del público: Son todos los depósitos en cuentas corrientes, cuentas no remuneradas y están compuestos por obligaciones inmediatas, depósitos de ahorro y depósitos a plazo.

Otros pasivos: Comprende las cuentas pasivas que registran operaciones internas y de control, sobrantes de caja y ganancias diferidas, así como operaciones en proceso de regularización. Incluye además, la cuenta "Conversiones" para registrar el equivalente en moneda nacional de las operaciones en moneda extranjera al tipo de cambio fijo establecido por la Superintendencia. Adicionalmente, se ha incluido en este

concepto: cuentas por pagar, provisiones, cobranzas por liquidar, tributos por pagar e intereses y comisiones por pagar.

Patrimonio: Comprende la inversión o aporte de los accionistas o asociados, el capital adicional (proveniente de donaciones y prima de emisión); así como las reservas, el capital en trámite, el capital suscrito, los resultados acumulados y el resultado neto del ejercicio.

3.3 Análisis de Razones Financieras

Los estados financieros proporcionan información sobre la posición financiera de una empresa en un punto en el tiempo, así como sus operaciones a lo largo de algún período anterior. Sin embargo el valor real de los estados financieros radica en el hecho de que pueden utilizarse para predecir la posición financiera de una empresa en el futuro y determinar las utilidades y los dividendos esperados.

En el análisis de estados financieros, el primer paso es un análisis de las razones financieras de una empresa. La conversión de las cifras contables en valores relativos o razones permite comparar la posición de una empresa financiera con otra, aún si sus tamaños son significativamente diferentes.

4. Crecimiento Económico y Crecimiento Empresarial

La idea del crecimiento económico es moderna. Antes de la revolución industrial la mayoría de los hombres ni siquiera concebían que una nación, como un todo, pudiera hacerse más rica en el transcurso de una vida individual. Posteriormente la esperanza en este tipo de progreso se convirtió en una meta para la opinión pública y la política económica de muchos países, incluyendo Venezuela. Entre las razones que justifican este interés pueden citarse el deseo de mostrar y conseguir la superioridad de un sistema político sobre otro, el logro de mejores y más potentes medios de defensa, la mayor facilidad que en la distribución del ingreso permite una renta nacional de crecimiento rápido con respecto a otra de ritmo lento, y el hecho de que el crecimiento rápido permite a los gobiernos gastar más en servicios públicos.

Las condiciones que determinan el crecimiento económico pueden dividirse en internas y externas. Entre las condiciones internas se cuentan la calidad, variedad, y cantidad de los recursos naturales, y se considera que en las primeras fases del desarrollo estos recursos ejercen una influencia decisiva en la tasa de crecimiento económico. De gran importancia es también la calidad de la fuerza de trabajo humano, la cual depende del nivel de educación alcanzado, de la salud pública y de la eficacia de la organización política, social y económica. Entre las condiciones externas, la más importante es el nivel de la actividad económica mundial, ya que esta determina el nivel del comercio internacional, y una parte importante de la renta de muchos países incluyendo Venezuela, procede de la exportación.

Muchas empresas no deben su éxito exclusivamente a una gran idea o a las aptitudes de determinadas personas. A la hora de la verdad, el éxito empresarial suele estar ligado a una buena administración.

Una buena administración se manifiesta de varias formas. Evidentemente, consiste en gran medida en administrar a los recursos humanos y a los clientes. La administración del tiempo también es sumamente importante, sobre todo para los

propietarios y directores de pequeñas empresas que suelen asumir varias funciones y responsabilidades.

Pero otro factor muy importante para el éxito de una pequeña o gran empresa consiste en administrar las cifras y conocer el lugar de su organización en el mercado. Para alcanzar los objetivos básicos no se puede perder nada de vista: los datos financieros, las tendencias y las fluctuaciones del mercado.

El crecimiento empresarial ha sido tema de intenso debate en el seno de la economía industrial. Las explicaciones del crecimiento empresarial son básicamente de dos tipos, por una parte, las deterministas basadas en el modelo neoclásico y, por otra, las estocásticas.

Para las explicaciones determinísticas (o tecnológicas) el crecimiento empresarial está íntimamente ligado a la idea de tamaño óptimo, no tratándose más que del proceso, más o menos rápido, por el cual las empresas tratan de alcanzarlo. Algunos métodos cuantitativos para medir el crecimiento son:

1. Intermediación: Actividad que desempeñan bancos y otras instituciones financieras que consisten en cubrir las necesidades financieras de ciertas empresas con los excedentes financieros de otras.
2. Utilidades o beneficios: Diferencia entre el ingreso total y el costo total. Utilidades retenidas: Utilidades que conserva una empresa. Generalmente para la compra de bienes de capital. Se le llama también beneficios nos distribuidos.
3. Cartera de créditos: es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho (s) documento (s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto.

El crecimiento empresarial está experimentando con numerosos procesos dinámicos. Estos son:

1. Tener un producto único que no puede ser imitado
2. Suministrar un servicio de calidad o una capacidad única

3. Haber buscado y ser parte de un mercado nuevo o emergente.
4. Haber construido una reputación que esta creciendo.
5. Ser parte de un auge económico.
6. Estar ligado a la reglamentación gubernamental que requiere acción.
7. Haber iniciado nuevas técnicas en el mercado.
8. Tener referencias y repetir negocios que están empezando a tener retribuciones.
9. Crecer a través de adquisición o fusión.
10. Mejorar su personal.
11. Mejorar sus prácticas administrativas.
12. Iniciar un gran programa de publicidad y relaciones públicas.

Con estos procesos las empresas buscan un mayor crecimiento y con esto generar mayor riqueza; pero el rol de la empresa va más allá de la creación de riqueza económica; afecta también a los valores de una sociedad. Las empresas son el reflejo de la sociedad. Si existe una sociedad cohesionada, esto se verá reflejado en las empresas, en tanto exista, por parte de éstas, cumplimiento de las creencias, valores y promesas. De la misma forma, la sociedad será igualmente responsable y leal con ellas. La dependencia de la empresa respecto al entorno social es una razón fundamental para asumir la Responsabilidad Social Empresarial, es complementada por la idea de que una empresa sana no puede vivir en un entorno enfermo. Es necesario, entonces, adoptar estrategias empresariales coherentes que consideren necesariamente el entorno.

El rol del sector empresarial en la sociedad es una política pública muy importante en este siglo es bastante amplia la magnitud que puede tener el sector empresarial en la solución de problemas que afectan a la sociedad en su conjunto. La capacidad que tiene el sector empresarial para fomentar el desarrollo económico y la voluntad de las mismas para enfrentar y asumir cuestiones sociales, constituyen una poderosa razón para centrar la atención en el ámbito de la Responsabilidad Social y el crecimiento.

En este sentido, la revisión de la función social de la empresa es el origen de la teoría sobre la existencia de una responsabilidad de la empresa hacia la sociedad. El enfoque de la función social de la empresa no sólo está delimitada por su accionar con

los grupos de interés, sino también con su misión dentro de la sociedad. Es decir, la empresa como institución social, con valores determinados, cumple un rol de creación de riqueza, generación de empleo, productor de bienes y servicios, pero también cumple un rol de acercamiento y relación con la sociedad.

Pero para hablar de función social y de Responsabilidad Social Empresarial se hace necesario estudiar algunas teorías que darán origen a lo que hoy se conoce como RSE.

5. Fundamentos Teóricos de la Acción Social

Partiendo de la pretensión de fundar una sociología comprensiva, es decir una "...ciencia que pretende interpretándola, la acción social para de esa manera explicarla en sus desarrollos y efectos..." (Weber, 1944), Weber define a la acción social como cualquier tipo de proceder humano que significativamente "...se orienta por las acciones de otros, las cuáles pueden ser presentes o esperadas como futuras..." (Weber, 1944).

El énfasis puesto por Weber en su construcción de una sociología interpretativa y en el sentido subjetivo de la acción hace que la acción humana sea entendida como aquella cuyo sentido subjetivo hace referencia a otro individuo o grupo. Pero ya sea que la acción sea realizada en referencia al significado subjetivo de quién la ejecuta o por su relación con un tipo ideal de significado subjetivo esto, en principio, no alcanzaría para establecer una distinción clara entre los modos de obrar basados en causas racionales y los comportamientos meramente irreflexivos.

La concepción de la acción en Parsons es mucho más general que en Weber, en la medida que su proyecto es la elaboración de una "teoría general de la acción" que sería, en un proyecto más amplio, el marco referencial para poder explicar cualquier tipo de comportamiento social desviado.

Uno de los conceptos centrales de la concepción de la acción social en Parsons es, en este sentido, el de actor que se define como un individuo motivado en busca de metas que establece relaciones con objetos de su medio ambiente y, aquí interviene el

segundo elemento de la acción: que es el “fin hacia el cual el actor tiende” (Parsons y Shils: 1951).

Algunos de los factores que Parsons considera que intervienen en la acción son: la situación, que ejerce su influencia en dos sentidos, primeramente para alcanzar sus fines el actor debe poseer medios y posteriormente superar condiciones que constituyen obstáculos para el logro de sus fines.

Por otra parte, toda acción esta regida por principios normativos -lo que subraya el carácter social de ésta- y por ello se halla constantemente condicionada e influida por normas que surgen de la interacción entre los individuos. En síntesis, la acción incluye diferentes elementos y puede definirse como “...comportamiento orientado hacia el logro de fines o metas u otros estados de cosas anticipados...” (Parsons, 1951).

A diferencia de Weber la concepción de la acción humana en Durkheim se halla vinculada con su intento de fundar una “sociología positiva” que parta del principio de mostrar a la sociedad como una realidad externa al individuo y regida por diferentes modos de cohesión social, los que a su vez condicionan los diferentes modos de “conciencia colectiva” por medio de la que se moldean los caracteres individuales.

De este modo, mientras que en las sociedades tribales cuyo modo de cohesión social era la solidaridad mecánica la `totalidad de creencias y sentimientos comunes a la media de los miembros' es más fuerte debido a que la individualidad no se halla aún plenamente desarrollada; en la sociedad moderna, cuya forma de cohesión es la solidaridad orgánica los hombres se especializan y desarrollan su singularidad individual y la sociedad se constituye por medio de su interdependencia.

“...En el primero (el caso de la solidaridad mecánica) lo que denominamos así es un conjunto más o menos organizado de creencias y sentimientos comunes a todos los miembros del grupo: es el tipo colectivo. Por el contrario, la sociedad, de la que en el segundo caso somos solidarios, es un sistema de funciones diferentes y especiales unido por relaciones definidas...” (Durkheim, 1964).

La acción humana así percibida aparece como algo condicionado permanentemente por el entorno social y que desde la perspectiva de Durkheim no puede ser estudiada ni explicada por referencias a motivos individuales. En términos generales aún las categorías más internas de nuestro pensamiento se derivan y proceden de la experiencia social y solo en sociedad podemos llegar a concebirlas.

En el caso de Marx, la acción humana se reconoce como un proceso de creación, satisfacción y nueva creación de necesidades, esto sería en principio una de las diferencias entre el hombre y los demás animales y uno de los fundamentos para comprender al trabajo como `intercambio creativo entre el hombre y su medio ambiente natural y fundamento de la sociedad al cuál solo se puede arribar por medio del estudio empírico de los procesos concretos de la vida social que son, a su vez, los fundamentos de la existencia humana'.

Entendida así la acción humana se halla determinada en principio por “la naturaleza misma de los medios de vida con que se encuentran -los hombres- y que se trata de reproducir” y en la medida que esto ocurre se reproducen los medios de existencia necesarios para la actividad humana o dicho de otro modo “...las condiciones materiales de su producción...” (Marx, 1962).

A modo esquemático podemos decir que la acción humana se halla determinada por el desarrollo de las fuerzas productivas y las relaciones de producción que determinan el grado de división del trabajo y expresan diferentes formas de propiedad: “...cada etapa de división del trabajo determina también las relaciones de los individuos entre sí, en lo tocante al material, el instrumento y el producto del trabajo...” (Marx, 1962).

6. Responsabilidad Social Empresarial

Se requiere precisar el concepto de empresa responsable y de responsabilidad social. Una empresa responsable es aquella que realiza “operaciones empresariales responsables” en las distintas actividades propias del negocio y además realiza acciones de “responsabilidad social”. En este sentido, se esta hablando que la responsabilidad social es un componente de ser empresa responsable.

Las operaciones empresariales responsables son aquellas que realiza la empresa con una orientación que le permita hacer las cosas de forma cónsona con una noción expresamente dirigida a ser responsable según algunos parámetros explícitos. Tiene que ver con las prácticas características de la empresa y se realiza con recursos que se clasifican como costos o gastos. Estamos hablando de las funciones de mercadeo, recursos humanos, operaciones, entre otros, funciones endógenas de la empresa.

Las acciones de responsabilidad social son las operaciones que efectúa la empresa con recursos provenientes de una parte de las ganancias, utilidades, excedentes con miras a realizar acciones exógenas a la empresa, diferentes a la actividad regular de la misma.

La Responsabilidad Social Empresarial tiene como objetivo la sostenibilidad basándose en un proceso estratégico e integrador en el que se vean identificados los diferentes agentes de la sociedad afectados por las actividades de la empresa. Para su desarrollo deben establecerse los cauces necesarios para llegar a identificar fielmente a los diferentes grupos de interés y sus necesidades, desde una perspectiva global y se deben introducir criterios de responsabilidad en la gestión que afecten a toda la organización y a toda su cadena de valor. Las políticas responsables emprendidas desde la empresa generan unos resultados, medibles a través de indicadores, que deben ser verificados externamente y comunicados de forma transparente.

La Responsabilidad Social de la Empresa es, además del cumplimiento estricto de las obligaciones legales vigentes, la integración voluntaria en su gobierno y gestión, en su estrategia, políticas y procedimientos, de las preocupaciones sociales, laborales, medio ambientales y de respeto a los derechos humanos que surgen de la relación y el diálogo transparentes con sus grupos de interés, responsabilizándose así de las consecuencias y los impactos que se derivan de sus acciones.

Una empresa es socialmente responsable cuando responde satisfactoriamente a las expectativas que sobre su funcionamiento tienen los distintos grupos de interés. La Responsabilidad Social Empresarial se refiere a cómo las empresas son gobernadas respecto a los intereses de sus trabajadores, sus clientes, proveedores, sus accionistas y su impacto ecológico y social en la sociedad en general, es decir, a una gestión de la empresa que respeta a todos sus grupos de interés y supone un planteamiento de tipo estratégico que debe formar parte de la gestión cotidiana de la toma de decisiones y de las operaciones de toda la organización, creando valor en el largo plazo y contribuyendo significativamente a la obtención de ventajas competitivas duraderas.

Si bien la responsabilidad social corresponde en primer lugar a las empresas se extiende a todas las organizaciones que aportan un valor añadido a la sociedad, sean públicas y privadas, con ánimo o sin ánimo de lucro. “La RSE es el compromiso de las empresas de contribuir al desarrollo económico sostenible, trabajando con los empleados, sus familias, la comunidad local y la sociedad en general, para mejorar su calidad de vida”. World Business Council for Sustainable Development.

“Integración voluntaria por parte de las empresas, de las preocupaciones sociales y del medio ambiente en sus operaciones comerciales y sus relaciones con sus interlocutores accionistas, proveedores, clientes, trabajadores, administraciones y comunidades locales”. Comunidad Económica Europea.

“Responsabilidad social empresarial, integración voluntaria, por parte de las empresas, de las preocupaciones sociales y medioambientales en sus operaciones comerciales y sus relaciones con sus interlocutores. Ser socialmente responsable, no significa solamente cumplir plenamente las obligaciones jurídicas, sino también ir más allá de su cumplimiento invirtiendo más en el capital humano, el entorno y las relaciones con los interlocutores. La experiencia adquirida con la inversión en

tecnologías y prácticas comerciales respetuosas del medio ambiente sugiere que ir más allá del cumplimiento de la legislación puede aumentar la competitividad de las empresas.” Centro de Investigación y planificación del Medio Ambiente.

La razón de ser de la Responsabilidad Social Empresarial Deriva de la naturaleza misma de la empresa, como organización que busca, además del éxito productivo, contribuir con su comunidad en el sentido más amplio. Es la coincidencia entre su misión y sus logros lo que la hace acreedora de su legitimidad por parte de la sociedad donde se desenvuelve, lo cual exige que el desarrollo de su actividad empresarial, el generar riqueza, debe realizarse tomando y respetando las características, orígenes, identidad y valores imperantes en su contexto social.

Si se persigue el desarrollo de la empresa se necesita también el desarrollo de la sociedad de la cual forma parte y esto pasa por el reconocimiento de los derechos humanos de los individuos, de acuerdo a principios éticos a los cuales debe estar supeditada la obtención de utilidades por parte de la empresa privada.

El ámbito de la Responsabilidad Social de la Empresa es interno y es externo a la empresa.

En su ámbito interno se refiere por un lado al respeto al medio ambiente en la actividad de la empresa, en la medida en que la calidad y la conservación de éste, como marco en el que se desarrolla la vida y como fuente de recursos, preocupa a los grupos de interés. Y se refiere por otro lado a los derechos de sus trabajadores a la libre negociación colectiva, a la igualdad de oportunidades entre hombres y mujeres, a la no discriminación por razón de edad, origen racial o étnico, religión o discapacidad, a la salud y seguridad laboral, y a la conciliación de la vida personal o familiar y laboral.

En el ámbito externo se refiere al respeto riguroso a los derechos de los clientes y consumidores que compran sus productos y servicios o de sus proveedores, al respeto a los Derechos Humanos y a la no connivencia con la corrupción o con el soborno, y la acción cultural, medioambiental o social de las empresas, entendida ésta última como la asignación de recursos empresariales a proyectos relacionados con personas desfavorecidas en las comunidades donde opera la empresa.

La responsabilidad social de una empresa se extiende a todas sus operaciones en el país de origen y en el extranjero, así como a la dinamización de sus proveedores y subcontratistas para que éstos a su vez, observen los mismos criterios de responsabilidad en su actividad

La Responsabilidad Social Empresarial implica un nuevo modo de gestión empresarial que tiene en cuenta a las partes interesadas a través de políticas, procedimientos, sistemas e indicadores de medida. En este terreno es necesario distinguir entre los procesos hacia una mayor responsabilidad empresarial que suponen la adopción de ese modo de gestión, y algunos ejercicios de filantropía empresarial que prescinden de todo cambio interno hacia una gestión más responsable. Respecto a éste último aspecto , el marco referencial público y las políticas públicas de RSE harán referencia a una acción social estrictamente integrada dentro de una gestión responsable de la empresa.

6. 1 Actores sociales de la Responsabilidad Social.

Los actores en presencia dependen básicamente del tipo de actividad de la empresa y del área geográfica donde desarrolla su actividad, de modo que cada empresa tiene un conjunto determinado de partes interesadas con las que tendrá que contar para su gestión responsable.

Desde un punto de vista general, la Responsabilidad Social tiene como protagonistas, por un lado, a las empresas, independientemente de su tamaño, así como a todas las organizaciones y asociaciones económicas o financieras, públicas o privadas, lucrativas o no lucrativas.

Y por otro lado, son actores de la Responsabilidad Social diversos agentes de la sociedad civil: los trabajadores, consumidores y grupos ciudadanos de interés, representados por instituciones sociales como los sindicatos, las organizaciones de consumidores o de usuarios, instituciones de inversión responsable y un amplio abanico de asociaciones, fundaciones y Organizaciones No Gubernamentales de defensa de la

sostenibilidad y respeto al medio ambiente, de desarrollo y ayuda humanitaria, defensoras de los Derechos Humanos, partidarias de una arquitectura socioeconómica mundial más justa, defensoras del asociacionismo familiar o profesional, de defensa de las libertades cívicas o de promoción de la RSE y de la Economía Social.

La RSE es un proceso de la propia sociedad, en tres dimensiones precisas. Es un proceso que ha comenzado y se desarrolla en la sociedad, su objetivo es social porque se dirige a mejorar la función social de la empresa, más allá de la legislación vigente y dando pruebas de responsabilidad en relación a todos los actores que participan o son beneficiarios de los resultados del proceso productivo. Como su propio nombre lo indica, se trata de la responsabilidad "social" de la empresa, es decir, de su responsabilidad ante la sociedad.

6. 2 Principios éticos de la Responsabilidad Social.

La ética económica debe dirigir la razón de las personas que integran la organización, para señalar los objetivos que son preferibles por su dimensión moral. Se engloban en 3 teorías fundamentales:

1.- Consecuencialista

2.- Normativa

3.- Del deber ser

La ética, en tanto que se concibe como una ciencia práctica de carácter filosófico, expone y fundamenta científicamente principios universales sobre la moralidad de los actos humanos. Los empresarios deben promocionar la ética de la empresa desde una autorregulación no corporativista, abierta tanto a la crítica interna como externa. En este contexto, la opinión pública crítica juega un papel indispensable.

Ser ético es tan importante como ser rentable. Las razones para que una empresa sea ética pertenecen a dos categorías:

1.- Razones abstractas y personales.

2 .- Razones económicas:

a) Reforzar imagen externa

b) Relaciones más armónicas (clientes, proveedores, empleados)

c) Calidad final del producto.

d) La organización con personas íntegras tiene un importante activo.

e) El prestigio hace que disminuyan los problemas, lo que disminuye costos.

f) Los valores éticos del equipo directivo favorecen su liderazgo natural.

g) El ambiente de trabajo mejora.

Una conducta ética permite hacer frente a un entorno difícil, reduciendo los costos de coordinación y, por tanto, puede convertirse en una ventaja competitiva.

Se puede hablar también de ética empresarial la cual se define como un conjunto de valores, normas y principios reflejados en la cultura de la empresa para alcanzar una mayor sintonía con la sociedad y permitir una mejor adaptación a todos los entornos en condiciones que supone respetar los derechos reconocidos por la sociedad y los valores que ésta comparte.

En una primera etapa, las empresas sólo piensan en sus intereses (egoísmo), que después se transforman en una mentalidad reglada y finalmente en profundos valores y convicciones (autonomía).

Considerando virtudes a los hábitos relacionados con la cultura empresarial y principios a los puntos de referencia para determinar la influencia sobre la libertad y el bienestar de los demás, se distinguen:

Hacia dentro de la organización:

Virtudes:

Verdad y confianza entre los empleados.

Respeto a la diversidad.

Adecuado sistema de incentivos y recompensas.

Principios:

Derecho de los empleados a la privacidad.

Seguridad en el trabajo.

Contraprestación justa.

Hacia fuera de la organización:

Virtudes:

Honestidad en administradores, clientes., inversores, sociedad y medio ambiente.

Principios:

Calidad y seguridad del producto ofrecido en el mercado

Justicia con los inversores.

Responsabilidad social.

Si la ética establece los principios que definen las actuaciones, la responsabilidad social se preocupa por las consecuencias que esas actuaciones empresariales pueden tener sobre la sociedad en general o ciertos grupos en particular. La organización tiene la obligación de actuar responsablemente, aunque Friedman, en Capitalismo y Libertad, asegurase que su única responsabilidad era maximizar el beneficio. Dricker, en los años ochenta, empezó a abogar por la responsabilidad social de la empresa: en el enfoque socioeconómico, los administradores siguen buscando maximizar el beneficio pero a largo plazo (transformar los problemas y necesidades sociales en oportunidades de negocio rentables), tratando de lograr que para la empresa sea rentable solucionar problemas sociales.

6. 3 El Balance Social.

Sistema de información empresarial que refleja la relación que mantiene la empresa con la sociedad, con su entorno y con sus grupos internos y externos al objeto de proporcionar una información transparente de todas las aportaciones que preste a la sociedad. El Sistema de Información será íntegro si:

- Refleja el conjunto de aportaciones económico -sociales que ofrezca la empresa a la sociedad.
- Comprende globalmente los vínculos entre empresa, sociedad y economía.
- Refleja las estructuras de los diferentes grupos internos y externos que componen la empresa.

- Constituye un sistema de gestión que ofrece una in formación más adecuada a la realidad de los procesos empresariales.
- Desarrollo de un informe sobre todas las actividades de la empresa.
- Elaboración de un sistema de objetivos empresariales.

CAPÍTULO II
MARCO REFERENCIAL

1. Sistema Bancario Venezolano

El sistema bancario de Venezuela se caracteriza por estar dominado por la banca privada nacional que para enero de 2007 cubría el 58,4% de los activos totales del mercado, mientras que la banca extranjera ocupaba el 30,4% y el resto está en manos del Estado (11,2%).

Existen 58 instituciones financieras de ellas 36 son bancos comerciales (Banca Comercial y Banca Universal) y otras 22 están dedicadas a la banca especializada. El sector bancario emplea cerca de 65.000 personas (2007) y cuenta con más de 3.100 agencias u oficinas. Los principales bancos son el Banco de Venezuela/Grupo Santander, Banesco, Banco Mercantil y BBVA Banco Provincial.

Los Bancos se rigen por la Ley de Bancos y otras Instituciones Financieras y están vigilados por la Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras (SUDEBAN) que es un organismo autónomo de personalidad jurídica propia de Venezuela que supervisa, vigila y controla todas las instituciones financieras de la economía nacional. SUDEBAN fue creado el 24 de enero de 1940 y actualmente está adscrito al Ministerio del Poder Popular para las Finanzas.

La Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras. Entre las instituciones que regula se encuentran los bancos universales y comerciales, los Estatales, de inversión, hipotecarios, oficinas de representación de bancos extranjeros, entidades de ahorro y préstamo, casas de cambio, fondos de activos líquidos, entre otros.

También existe La Asociación Bancaria de Venezuela (ABV), que es una organización de carácter gremial venezolana fundada en el año 1959. La misma fue fundada como *Asociación Bancaria Nacional* por un grupo de empresarios del sector bancario a fin de proteger y promover los intereses de los asociados, en 1972 esta organización cambia de nombre al actual. La ABV reúne a todos los bancos con presencia en Venezuela agrupándolos según su condición.

2. Situación de la Banca en Venezuela en los últimos cuatro años, según la Superintendencia de Bancos.

2.1 Año 2004

Para el cierre del año 2004 el desempeño del Sistema Bancario estuvo dentro de los principales lineamientos del marco legal y jurídico de la Republica Bolivariana de Venezuela y la normativa internacional adoptada y aprobada por las instituciones competentes.

En este contexto, el numero de instituciones bancarias para el 2004 llego a 47 distribuidas en banca de capital privado, capital del estado y banca de desarrollo. Bajo esta distribución podemos destacar que la participación más representativa del Sistema Bancario se encuentra en los subsistemas banca universal y comercial agrupando el 72,34% de las instituciones bancarias legalmente autorizadas para funcionar en el territorio nacional.

El activo del Sistema Bancario para el cierre del año 2004 se ubico en Bs. 57.470 millardos registrando un crecimiento de 56,04% en comparación con el monto reflejado en diciembre de 2003 que se colocó en Bs. 36.831 millardos. La banca

universal y comercial posicionó el saldo de su activo en Bs. 56.272 millardos y en el resto del sistema en Bs. 1.197 millardos.

Las inversiones en títulos valores se situaron en Bs. 19.513 millardos, lo que representa con respecto al saldo presentado al cierre de 2003 un crecimiento de 34,03%. Así mismo, el saldo de las inversiones en títulos valores comprenden del activo total del sistema para el año en análisis el 34,8%, mientras que para el año 2003 significaron un 39,5%.

La cartera de créditos neta del total sistema que cerro para el año 2004 en Bs. 21.682 millardos reportando, un crecimiento de 108,8% en relación con el año 2003.

La provisión para contingencia de cartera de créditos del Sistema Bancario situó su saldo en Bs. 845 millardos lo cual significo una disminución de 7,4% en comparación con su saldo en diciembre de 2003 (Bs. 913 millardos). En la banca universal y comercial se redujo 8,8% también en el mismo período.

En total pasivo del sistema bancario alcanzo la cifra de Bs. 50.236 millardos al cierre del año 2004, esto representa un crecimiento de 59,03% en relación con el año anterior. El pasivo del subsistema banca universal y comercial registro un total de Bs. 49.243 millardos al finalizar el año 2004, en tanto, que el resto del sistema alcanzo Bs. 993 millardos lo que se traduce en 1,97% del total pasivo del sistema bancario.

Las captaciones del público del Sistema Bancario para diciembre de 2004 se colocaron en 45.193 millardos de bolívares lo que represento un aumento sustancial de 58,21% en comparación con el año anterior, lo cual se explica por el incremento de la Liquidez Monetaria. En cuanto al subsistema banca universal y comercial las captaciones del publico sumaron Bs. 44.301 millardos, mientras que para el resto del sistema fueron de Bs. 891,7 millardos.

El patrimonio de las Instituciones financieras del Sistema Bancario para diciembre del año 2004 totalizo bs. 7.234 millardos, lo cual representó un aumento de 35,48%, en comparación del cierre del año 2003. En cuanto al subsistema banca

universal y comercial el patrimonio se ubico en bs. 7.029 millardos y Bs. 208 millardos en el resto del sistema.

2.2 Año 2005

Al finalizar el año 2005, el sistema banca comercial y universal cierra con un total de activos de Bs. 85.068 millardos, un crecimiento de 50% si se compara con la cifra obtenida en el año anterior o 2004.

El sistema banca comercial y universal cierra con un total de captaciones del público de Bs. 67.879 millardos. Al comparar esta cifra con la obtenida en el mes de diciembre de 2004, se observa un aumento de 53,1%. Con relación al cierre de noviembre de 2005, presenta un aumento de 0,5% (Bs. 317 millardos).

El total de la cartera de créditos bruta fue de Bs. 38.346 millardos, superior en 72,8% respecto al mes de diciembre de 2004. Con relación al cierre de noviembre de 2005, presenta aumento de 14,2% (Bs. 4.763 millardos).

La intermediación financiera aumentó en 6,4 puntos porcentuales con respecto al mes de diciembre de 2004, al ubicarse la cartera de créditos bruta sobre las captaciones del público en 56,5%, al cierre de diciembre de 2005.

El índice de morosidad, que representa la relación entre créditos vencidos más litigio sobre el total de la cartera de créditos bruta, se ubicó en 0,87% y disminuye en -0,83 puntos porcentuales con respecto al mes de diciembre de 2004. Con relación al cierre de noviembre de 2005, presenta una disminución de -0,29 puntos porcentuales.

Al finalizar el mes de diciembre de 2005, el sistema banca comercial y universal ha invertido en títulos valores un total de Bs. 50.777 millardos (Bs. 29.239 millardos a diciembre de 2004). De estas inversiones, ha cedido, tras cumplir con ciertas regulaciones y condiciones, derechos de participación (inversiones cedidas) por un monto de Bs. 25.534 millardos (Bs. 9.950 millardos a diciembre de 2004), por tal motivo presenta, al cierre del mes actual, un total de inversiones en títulos valores, según balance de publicación, de Bs. 25.242 millardos. Al comparar el total de las

inversiones en títulos valores con la obtenida en el mes de diciembre de 2004, es superior en 30,9%.

El sistema banca comercial y universal cierra con un total de patrimonio de Bs. 9.838 millardos, un crecimiento de 33,1% si se compara con la cifra obtenida en el año anterior. El liderazgo en el año lo obtuvo Banesco, le siguió el Mercantil, Venezuela, Provincial, Occidental de Descuento, Bancoex, Banfoandes, Totalbank, Citibank y Caribe.

El total de ingresos financieros del sistema para el año 2005 fue de Bs. 8.351 millardos, superior en 29,1% con relación a 2004, cuando la cifra de ingresos financieros fue de Bs. 6.471 millardos. Para el cierre del año anterior 74,2% de los ingresos se concentró en los 10 primeros bancos que conforman este rubro.

Al cierre del mes de diciembre de 2005, el sistema banca comercial y universal presenta un resultado neto de Bs. 2.597 millardos, inferior en -2,5% con respecto al resultado neto obtenido al cierre del mes de diciembre de 2004.

2.3 Año 2006

Para el cierre de 2006, el sistema bancario nacional estaba compuesto por 58 instituciones, de las cuales 36 eran bancos comerciales y universales, los cuales mantienen el 97,5% del activo total del sistema. En términos de la estructura institucional (medida en referencia al Total de Activos) el sistema cuenta con una participación de 58,4% de la banca privada nacional, 30,4% de la banca extranjera, y 11,2% de la banca pública nacional.

Los activos del sistema financiero nacional se incrementaron en 75,4% al pasar de Bs. 86,4 billones en diciembre 2005 a 151,4 billones al cierre del 2006. Dentro de este crecimiento, destaca el aumento de 63,4% en la cartera de créditos neta, originado por la participación activa de la banca nacional en la reactivación económica del país. Por otra parte, la cartera de inversiones mostró un crecimiento de 9,4%.

Los pasivos del sistema bancario nacional crecieron 80,4%, al pasar de Bs. 76,7 billones en diciembre de 2005 a Bs. 138,4 billones para el cierre del 2006.

El principal rubro del pasivo son las captaciones del público, las cuales aumentaron en 83,5%. De estas captaciones, los depósitos a la vista, ahorro y a plazo mostraron un crecimiento de 95,5%, 73,3% y 3,1% respectivamente, continuando con la tendencia de depósitos a corto plazo característica de la economía venezolana que dificulta el financiamiento a largo plazo.

La principal fuente de ingresos del sistema bancario nacional la constituyen los ingresos financieros por cartera de crédito, que representan el 65,1% de la totalidad de los mismos. La cartera de inversiones, por su parte, aportó el 30,5% a los ingresos totales.

En cuanto a la utilización de los ingresos del sistema se observó la siguiente distribución durante el 2006: gastos financieros 35,2%; gastos generales y administrativos 28,8%; gastos de personal 25,8%; y el resultado neto 28,3%. El indicador de gastos de transformación sobre el activo promedio se ubicó al cierre del año en 6,2%, mejorando el nivel observado al cierre de 2005 (7,7%), lo cual representa el esfuerzo realizado por las instituciones bancarias de adaptarse al crecimiento observado en un entorno de reducción de tasas de interés con eficiencia administrativa y operacional. DINERO, rtevista venezolana del Grupo Editorial Producto, consultó a los principales bancos del país, que mostraron su liderazgo en diferentes rubros de la actividad financiera y también de su cartera de crédito, para verificar el tipo de estrategia que aplicaron para obtener esas posiciones altamente competitivas.

2.4 Año 2007

El número de instituciones bancarias para el cuarto trimestre del año 2007 se estableció en cincuenta y nueve (59): distribuidas en veintidós (22) bancos universales, quince (15) bancos comerciales, cuatro (4) bancos con leyes especiales, siete (7) bancos de desarrollo, cuatro (4) bancos de inversión, un (1) banco hipotecario, una (1) empresa de arrendamiento financiero, tres (3) entidades de ahorro y préstamo, y dos (2) fondos del mercado monetario; cuarenta y ocho (48) de estas instituciones son de capital privado y diez (10) del Estado. Dentro de esta distribución podemos destacar que la participación más representativa del Sistema Bancario se encuentra en los subsistemas banca universal y comercial que agrupan 62,71% de las instituciones bancarias

legalmente autorizadas para funcionar en el territorio nacional. En este sentido, las mismas se encuentran distribuidas en toda la geografía en un número de 3.323 oficinas; empleando para su funcionamiento un
recurso humano igual a 66.108 trabajadores

Al finalizar el segundo trimestre de 2007, el activo del sistema bancario se colocó en Bs. 178.302 millardos, incrementándose 8,21% en comparación con el saldo alcanzado al cierre del pasado trimestre de Bs. 164.776 millardos. En cuanto a la participación de los subsistemas en el total activo del sistema bancario, tenemos que la banca universal y comercial se ubicó para el cierre del segundo trimestre del año 2007 en 97,38%, reflejando la importancia de éste en el mercado bancario venezolano, mientras que el resto de los subsistemas que complementan el sistema bancario venezolano agrupa el 2,62% tal como se observa en el gráfico siguiente:

Las disponibilidades del sistema bancario se colocaron en Bs. 40.093 millardos lo cual representó un discreto aumento de 3,26%, respecto al monto correspondiente al primer trimestre del año 2007 de Bs. 38.828 millardos. En cuanto a los subsistemas que lo conforman tenemos que las disponibilidades del subsistema banca universal y comercial se colocaron en Bs. 38.991 millardos, un saldo que implicó un ascenso del 3,01% en comparación al cierre del trimestre anterior. Los subsistemas que complementan el sistema bancario, ubicaron este rubro en Bs. 1.101 millardos lo cual significa un aumento de 12,77% en comparación con el saldo del trimestre anterior.

Las inversiones en títulos valores del sistema bancario se colocaron en Bs. 46.912 millardos, lo cual significó una disminución de 1,10% (Bs. 524 millardos) en comparación con el primer trimestre del año 2007 cuando se colocaron en Bs. 47.435 millardos. En lo que se refiere a las inversiones en títulos valores de la banca universal y comercial éstas se ubicaron en Bs. 45.565 millardos, y las correspondientes al resto del sistema bancario en Bs. 1.346 millardos al finalizar junio de 2007.

La cartera de créditos del sistema bancario alcanzó un saldo de Bs. 81.447 millardos a cerrar el segundo trimestre de 2007 exhibiendo, un crecimiento de 18,00% en relación con el saldo de marzo de 2007 el cual fue de Bs. 69.020 millardos. En este sentido la cartera de créditos del subsistema banca universal y comercial se situó en Bs.

79.429 millardos, reflejando un crecimiento de 17,80% en comparación con el período anterior. En tanto que la cartera de créditos del resto del sistema bancario registró un saldo de Bs. 2.018 millardos experimentando así un incremento respecto al primer trimestre del 2007 de 26,62%.

El pasivo total del sistema bancario alcanzó la cifra de Bs. 163.581 millardos al finalizar el segundo trimestre de 2007, esto equivale a un incremento de 8,30% en relación con el primer trimestre del año 2007 cuando su saldo se estableció en Bs. 151.043 millardos. El pasivo del subsistema banca universal y comercial registró un total de Bs. 159.342 millardos al finalizar el segundo trimestre del año 2007, esto describe un aumento de 8,15% en comparación con el trimestre anterior, el resto del sistema alcanzó Bs. 4.239 millardos mostrando un incremento del 14,35%. La participación del subsistema banca universal y comercial en el total pasivo del sistema bancario se colocó para el cierre del segundo trimestre del año en curso en 97,41%, mientras el resto de los subsistemas que conforman el sistema, ubicaron su participación en un 2,59%.

Las captaciones del público del sistema bancario se situaron en Bs. 145.709 millardos evidenciando así un crecimiento relativo del 7,07% en comparación con el trimestre anterior, cuando presentaron al cierre de marzo de 2006 un saldo de Bs. 136.092 millardos. En el subsistema de la banca universal y comercial, estas alcanzaron la cantidad de Bs. 141.803 millardos presentando un aumento de 6,91% en relación con el anterior período. En el resto del sistema bancario el saldo de las captaciones del público llegó a Bs. 3.905 millardos lo cual significó un aumento de 13,27%.

El patrimonio más la gestión operativa de las instituciones financieras del sistema bancario para junio del año 2007 totalizó Bs. 14.720 millardos, lo cual representó un aumento de 15,07%, en comparación con el mes de marzo de 2007 cuando sumó Bs. 12.793 millardos. En cuanto al subsistema banca universal y comercial el patrimonio más la gestión operativa se ubicó en Bs. 14.291 millardos y Bs. 430 millardos en el resto del sistema.

Los ingresos financieros del sistema bancario totalizaron Bs.8.576 millardos al finalizar el primer semestre del año 2007. Esto representó un aumento de 67,81% en

comparación al primer semestre del año 2006. La causa fundamental de esta alza obedece al constante crecimiento de la cartera de créditos, lo cual es un indicador vigoroso del restablecimiento del crédito en los últimos trimestres. De esta forma, la banca universal y comercial obtuvo Bs. 8.303 millardos de ingresos financieros mientras que el resto del sistema bancario una cantidad de Bs. 273 millardos. Así mismo, cabe destacar que los gastos financieros del sistema bancario han aumentado un 62,07% con respecto al primer semestre del año 2006 debido al crecimiento de las captaciones. Como resultado de un mayor aumento en los ingresos financieros que de los gastos financieros, el margen de intermediación financiera se acrecentó en 38,77 %.

3. Breve reseña de los Bancos Universales y Comerciales tomados en cuenta para esta investigación.

3.1 Banco de Venezuela (Fuente: www.bancodevenezuela.com)

El 2 de septiembre de 1890 se inscribe ante el Registro de Comercio el documento mediante el cual, el hasta entonces llamado Banco Comercial, cambia su nombre a Banco de Venezuela, que inicia sus actividades con un capital de Bs. 8.000.000 y bajo el gobierno de Raimundo Andueza Palacio. En sus comienzos, fungía como recaudador y financista del gobierno y realizaba actividades particulares en el área financiera, básicamente préstamos en cuentas corrientes al comercio.

Los primeros años son difíciles, especialmente por la relación con los gobiernos de turno. La situación se estabiliza ligeramente al llegar al poder Joaquín Crespo, aunque sus necesidades de fondos siguen siendo superiores a lo normal. Los negocios del Banco se amplían, permitiendo en 1897 un aumento de Capital a Bs. 15 millones.

En 1917, la Institución inicia su ampliación en materia financiera al ofrecer a su clientela comercial, el nuevo servicio de descuento de efectos comerciales (aceptaciones y pagarés). En la década de los 20, el Banco suministra líneas de crédito a numerosos comerciantes y agricultores.

En 1936, como parte de su diversificación operativa, el Banco participa activamente en el negocio de oro por cuenta del Gobierno. En 1938, con motivo de la

nueva Ley del Trabajo, se crea el Departamento de Ahorros, el cual marca el inicio del pago de intereses sobre los Depósitos.

En 1961 el Banco comienza a recibir depósitos a plazo fijo, y en 1967 realiza la primera operación bancaria en línea de la banca comercial venezolana. La década de los 70 es la de la expansión geográfica nacional e internacional y de la diversificación financiera.

En 1976 el Banco arriba a la oficina Nº 100, que es la oficina de Los Ruíces en Caracas. En 1977 se establece la primera unidad internacional del Banco en New York, la cual se convierte en agencia en 1978. A ello le seguirá, en 1979, la constitución del Banco de Venezuela N.V en Curazao.

Al final de la década de los 70, la labor financiera del Banco se expresa a través de créditos concebidos por el orden de Bs. 5.369.909,39, de los cuales un 16.22% han sido destinados a la actividad agropecuaria, que para entonces es objeto de una atención especial en el país.

En 1981 se constituye en el Banco de Venezuela International, para ofrecer un servicio internacional amplio y diversificado. En 1984 el Banco ocupa su nueva sede, con una estructura moderna y avanzada. En 1987, el Banco de Venezuela se convierte en SAICA, dándole forma institucional a la amplia distribución accionaria.

En 1988 se lanzan al mercado las Tarjetas de Crédito, Mastercard y Visa. También se destacan los desarrollos de la Banca Electrónica al servicio del cliente las 24 horas, a través de nuestra amplia red de Autobancos, Cajeros Automáticos, Autocajeros, Cajeros Personalizados, terminales en punto de venta y Videos Interactivos.

El 27 de abril de 1993, como consecuencia de un conflicto accionario de casi tres años de duración, fue tomado el control accionario del Banco de Venezuela por una alianza financiera encabezada por el Banco Consolidado y respaldada por los Grupos Financieros Progreso y Unión. Ello provocó la ruptura de la gestión administrativa anterior.

Luego de 15 meses de gestión de la alianza financiera antes mencionada, el Estado venezolano resolvió, el 9 de agosto de 1994, estatizar y adquirir la mayoría accionaria del Banco de Venezuela. Luego de dos años el Banco contaba con un patrimonio de 103.345 MM (US$ 217 MM) y estaba listo para la privatización. En diciembre de 1996, Fogade llevó a cabo la subasta del Banco, acto en el cual el Grupo Santander se adjudicó el 93,38% del paquete accionario de la institución por un monto de US$ 351,5 MM.

En línea con la estrategia del Grupo Santander, el Banco de Venezuela introdujo nuevos y exitosos productos: Super Libreta, Super Auto, Leasing, Inversión 7, Inversión Total, Factoring/Confirming, Super Depósito, Ahorro Supreme, etc.

El 15 de enero de 1999, los Consejos de Administración del Banco Central Hispanoamericano S.A. y Banco Santander S.A., acordaron proponer a sus Juntas Generales de Accionistas, la fusión de los dos bancos. La instrumentación de la fusión se llevó a cabo mediante la técnica de absorción del primero por el segundo, en un canje accionarial de 3 acciones del Banco Santander S.A. por cada 5 acciones del Banco Central Hispanoamericano S.A., con efectos económicos desde el 1 de enero de 1999.

De esta forma, el Banco Santander Central Hispano se convierte en el primer grupo financiero de España y América Latina, siendo uno de los mayores bancos por capitalización bursátil de la zona del Euro. Al 31 de diciembre de 1999, el Banco Santander Central Hispano cuenta con US$ 340 mil millones de fondos gestionados y US$ 260 mil millones en activos.

El 06 de octubre de 2000, el Banco de Venezuela firmó un acuerdo con los accionistas mayoritarios del Banco Caracas para la adquisición de esa entidad. El 8 de diciembre, finalizada la Oferta Pública de Toma de Control (OPTC), se llevó a cabo el cruce del 93,09%, de las acciones del Banco Caracas, pasando dicha institución a pertenecer al Banco Santander Central Hispano, a través de su filial Banco de Venezuela.

Con esta adquisición se consolidan las ventajas competitivas que el Grupo había consolidado en el país, avanzando además en su penetración de los segmentos medios y

altos de la población venezolana y en la elevación de su presencia en el Área Metropolitana de Caracas.

El nacimiento del nuevo Banco de Venezuela, tras la exitosa culminación del proceso de integración con el Banco Caracas el día 17 de Mayo de 2002, representó uno de los acontecimientos más importantes del 2002.

Con más de 115 años de experiencia, y el sólido respaldo del Grupo Santander, el Banco de Venezuela cuenta hoy más que nunca con las herramientas necesarias para enfrentar los retos y seguir marcando pauta a través de innovaciones financieras y tecnología de vanguardia.

3.1.1 Fundación Banco de Venezuela / Grupo Santander

Con más de tres décadas de intensa actividad a favor de la comunidad venezolana, la Fundación Banco de Venezuela, A.C. es una de las instituciones privadas más antiguas del país.

Sus principales esfuerzos han permitido beneficiar tres de los sectores más importantes en el país: la Educación, el Ambiente y lo Social; además de contribuir en la promoción y difusión de los valores de la plástica y música nacional e internacional, patrocinando eventos de relevancia en el mundo cultural.

Hoy la Fundación Banco de Venezuela, A.C., se fortalece con la sinergia del Grupo Santander, que con sus incentivos a nivel Iberoamericano, enriquece el aprendizaje y fortalece las estrategias para contribuir de una manera más significativa con las áreas que desarrolla.

<u>Programas o Proyectos de Responsabilidad Social:</u>

- Jornadas de arborización: recuperar la cobertura vegetal de espacios urbanos o naturales necesarios para la recreación, el esparcimiento y la calidad de vida mediante jornadas de siembra orientadas ala educación ambiental y al resguardo del patrimonio ecológico.

- Universia: Contribuir a la democratización del conocimiento, a través del portal Universia como la mayor alianza entre el mundo académico y el sector privado, que congrega a ochocientas doce universidades de iberoamérica, incluyendo las venezolanas.
- Palmas por la vida: preservar las diversas especies de palmas mediante el control y eliminación del gusano depredador *Brassolis Sophorae*, que afecta la vida de estas especies.
- Universidades: Apoyar y promover proyectos universitarios en los ámbitos académico, tecnológico y financiero, de acuerdo con las necesidades y requerimientos de las distintas casas de estudio.
- Atención a niños: Brindar apoyo al desarrollo y educación de niños y jóvenes en situación de riesgo y abandono, a través de alianzas con instituciones de reconocida trayectoria dedicadas con esmero y vocación a ésta labor. Así nos aseguramos que nuestro aporte tenga un uso efectivo y un verdadero retorno social.

Áreas priorizadas:

- Educación
- Ambiente
- Economía Local
- Cultura

Población Beneficiaria:

- Niños, niñas y adolescentes.
- Jóvenes
- Docentes.

3.2 Banco Provincial (Fuente: www.provincial.com)

Fue fundado el 15 de Octubre de 1953, con un capital inicial de Bs.15.000.000. En 1983, la Entidad alcanza el liderazgo en el país, manteniendo, a sus cincuenta años de historia, una posición preeminente en la mayoría de los segmentos en los que se desempeña.

En Noviembre de 1996, Provincial se convierte en el primer banco universal del país, ampliando su enfoque de negocios para incluir actividades propias de la banca especializada.

En 1997, el Grupo Banco Bilbao Vizcaya, -hoy Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA), adquiere la mayoría accionaria de Banco Provincial, como parte de su estrategia de expansión en América Latina, incrementando progresivamente su participación hasta 55,14%. BBVA es una de las instituciones financieras internacionales de mayor prestigio, solidez y rentabilidad en España, con presencia en más de 30 países, una red de casi 7 mil oficinas y alrededor de 85 mil empleados en todo el mundo. En América Latina, el Grupo opera en 10 países, convirtiéndose, tras la adquisición del Grupo Financiero Bancomer en México en 2000, en la primera institución financiera de la región eurolatinoamericana.

"Trabajamos por un futuro mejor para las Personas" es la nueva visión del Grupo, presentada en 2003 como el punto de partida de un proceso de transformación de nuestra cultura corporativa. La misma se apoya en un conjunto de principios entre los que destacan el cliente como centro del negocio, la creación sostenida de valor al accionista, el equipo como artífice de la generación de valor y la responsabilidad social corporativa basada en la transparencia y la equidad.

Mejoras tecnológicas introducidas en años recientes permiten hoy a Banco Provincial ofrecer a más de dos millones de clientes el acceso al Banco a cualquier hora, desde cualquier lugar y de la manera más conveniente, a través de una de las redes de

distribución más extensa del país (322 agencias u oficinas y 920 cajeros automáticos), una novedosa red de atención telefónica y acceso a servicios de Home Banking vía internet que atiende actualmente a más de 251.000 usuarios activos.

3.2.1 Fundación Banco Provincial

Misión

La Fundación Banco Provincial es una organización sin fines de lucro, auspiciada por el Banco Provincial, que tiene como misión promover y realizar programas para el desarrollo social, con especial énfasis en la educación y la cultura, que beneficien al conjunto de la sociedad, tanto en el ámbito local como nacional.

Principios

El propósito global de la Fundación es implementar programas que consoliden el enfoque social del Banco Provincial hacia la comunidad a la que presta servicio y atención, así como hacia las clases sociales de bajos recursos, tanto en el ámbito local como nacional.

Los proyectos se caracterizan porque son diseñados, implementados y evaluados desde la Fundación, como programas propios.

La Fundación depende financieramente de los aportes que le otorga el Banco Provincial para su funcionamiento y para la ejecución de sus proyectos y programas y rinde cuentas directamente a las autoridades del Banco.

El Consejo Directivo de la Fundación está conformado por los Directores principales del Banco y la gestión administrativa y operativa, depende directamente de los lineamientos de la Presidencia del Banco.

Los recursos de la Fundación se administran con criterio de racionalidad y eficiencia, canalizándose hacia los programas planificados y ejecutados por la Fundación.

Programas o Proyectos de Responsabilidad Social:

- Proyecto Papagayo: Implementar una didáctica que promueva la comunicación de ideas, estrategias y reflexiones pedagógicas, para favorecer la formación en valores y propiciar la lectura y la escritura creativa.

Áreas priorizadas:

- Educación

Población Beneficiaria.

- Niños, niñas y adolescentes
- Emprendedores, empresarios
- Docentes
- Centros educativos públicos

3.3 Banco Mercantil (Fuente: www.bancomercantil.com)

Con el nombre de Banco Neerlando Venezolano, un grupo de empresarios venezolanos decidió el 23 de Marzo de 1925, constituir en "La Gran Casa de Camejo" en Caracas, con un capital de 3 millones 200 mil bolívares y 16 empleados, lo que hoy es: el Banco Mercantil.

Un año después, el Banco Neerlando cambia su personalidad corporativa para adoptar la de Banco Mercantil y Agrícola. 56 años asentaron su dimensión de entidad bancaria de vanguardia bajo este nombre, posicionándose como el instituto financiero más comprometido con el bienestar y desarrollo agrícola del país, asumiendo en ese sector los negocios bancarios en el sentido más amplio, incluyendo operaciones de préstamos, descuentos, depósitos, giros, además de realizar estudios para la promoción y fundación de empresas industriales, agrícolas y comerciales.

Las actividades relacionadas con transacciones y negocios inmobiliarios y el desarrollo de nexos bancarios y comerciales internacionales, especialmente con Holanda y otras naciones del norte de Europa, completan el complejo proceso de relaciones que sus fundadores se habían impuesto como unas de las metas de la organización. El documento constitutivo así lo describió. En el año 1927, el entonces Banco Mercantil y Agrícola era uno de los cuatro y únicos institutos financieros venezolanos existentes,

que emitían su propio papel moneda de circulación legal. Para ese momento, el monto autorizado de emisión de billetes del Banco Mercantil y Agrícola, alcanzó los 12 millones de bolívares que eran aceptados en todo el país como medio natural de pago, junto al oro americano, la morocota y otras piezas de oro nacional y extranjero.

En un contexto histórico en el que la industria petrolera aún era incipiente y que la actividad agrícola que se desarrollaba para la época conformaba de manera importante los ingresos de Venezuela, esencialmente por los volúmenes de producción de Café y Cacao, el Banco Mercantil y Agrícola se adelantaba a la legislación que posteriormente se implantaría en el país, creando bases legales en cuanto a la regulación de operaciones y al otorgamiento de créditos agropecuarios por parte de la banca. El Instituto aceptaba en calidad de prenda o garantía, productos agrícolas. Con el incremento de sus actividades financieras, el Banco Mercantil y Agrícola decide cambiar la sede principal de la Esquina de Camejo, donde había permanecido durante un cuarto de siglo, para activar nuevos procesos y mejorar la calidad de sus servicios a la numerosa y cada vez más creciente clientela. Con estos fines adquiere un terreno en la Esquina de San Francisco, para edificar una nueva sede principal. El 25 de Abril de 1951, se constituye en una fecha importante para la Institución, al inaugurar sus nuevas oficinas principales en el Centro de Caracas.

Treinta años duró la actividad de estas oficinas como sede principal, hasta que en 1982 cambia su nombre oficial por el de Banco Mercantil y se traslada un año después al Edificio Mercantil, ubicado en la Avenida Andrés Bello Nº. 1 en Caracas, actual sede principal del Banco y de todas las operaciones y áreas de negocio del Grupo Mercantil.

Programas o Proyectos de Responsabilidad Social:

- Cariño a tu colegio: Contribuir con el mantenimiento de la planta física escolar a fin de ofrecer espacios ópticos para la educación.
- Nuestra naturaleza es proteger: Contribuir con el mejoramiento del Parque Nacional el Ávila, mediante la participación en el programa de Inparques “El Cortafuegos” en quebradas y otros espacios del parque, así como también a través de la siembra de árboles.

- Fondo de capital social: Contribuir con los proyectos en beneficio de la formación de mejores profesionales y con programas para el mejoramiento del sector salud.

Áreas priorizadas:

- Educación
- Salud
- Derechos Humanos

Población Beneficiaria:

- Niños, niñas y adolescentes.
- Jóvenes
- Mujeres
- Adultos en general
- Población con necesidades especiales
- Emprendedores, empresarios.

3.4 Banesco (Fuente:www.banesco.com)

Banesco Banco Comercial surge en 1991 con la compra de Bancentro. Luego, en 1996, esta institución se une con la Arrendadora Financiera Banesco, convirtiéndose en Banco Universal. Un año después, en 1997, Banesco decide crear Caja Familia a partir de la fusión de cinco Entidades de Ahorro y Préstamo (EAP) venezolanas: El Porvenir, Bancarios, La Industrial, Maracay y Caja Popular Falcón-Zulia. En 1999, Caja Familia absorbe otra EAP, La Primera, con lo cual se convierte en líder de la banca hipotecaria del país, con 30% del mercado.

Hacia el año 2000, teniendo como telón de fondo un movido ambiente de fusiones en el sector financiero, Caja Familia se junta con el Banco Unión, una institución de gran tradición en el país, para dar origen a Unibanca. Poco tiempo después, Unibanca se une con Banesco Banco Universal, predominando el nombre de este último para distinguir el resultado final de una historia exitosa de muchas fusiones.

Misión

- Somos una Organización de servicios financieros integrales, dedicada a conocer las necesidades de nuestros clientes, y satisfacerles a través de relaciones basadas en confianza mutua, facilidad de acceso y excelencia en calidad de servicio.
- Somos líderes en los sectores de Persona y Comercio, combinando tradición e innovación, con el mejor talento humano y avanzada tecnología.
- Estamos comprometidos a generar la mayor rentabilidad al accionista y bienestar a nuestra comunidad.

Valores:

- Integridad y Confiabilidad. Defendemos la confidencialidad de nuestros clientes, manejando honestamente nuestros negocios, actuando de manera congruente entre lo que somos, decimos y hacemos.
- Responsabilidad Individual y Social. El éxito de la organización se basa en que cada persona Banesco responde por el impacto de sus acciones en su hogar, la empresa y la sociedad.
- Innovación y Calidad de Servicio. Estamos dispuestos a romper con paradigmas para superar permanentemente las expectativas de nuestros clientes.
- Emprendimiento. Fomentamos el pensamiento y acción del trabajador como dueño del negocio para asegurar el éxito propio y de la empresa.
- Interdependencia y Liderazgo. Promovemos el liderazgo justo e inspirador, capaz de desarrollar alianzas, potenciar talentos y construir equipos exitosos en beneficio de la organización.
- Renovación y Excelencia Personal. Impulsamos el crecimiento integral de todos y cada uno de los miembros de la organización para permanecer en la vanguardia del conocimiento y su aplicación en el negocio.

- Diversidad y Adaptabilidad. Fomentamos la capacidad de adaptación a nuevas realidades, mercados y culturas en la ejecución de nuestros negocios.
-

Programas o Proyectos de Responsabilidad Social:

- Construcción y ampliación de los Institutos-Proyectos Universitarios Jesús Obrero de Fe y Alegría en Caracas, Barquisimeto y Maracaibo: Desarrollar una educación integral y de calidad dirigida a consolidar una profesionalización de jóvenes en diversas carreras.
- Centro nacional de acción social por la música: contribuir con la construcción, equipamiento y dotación del edificio sede del Sistema Nacional de Orquestas Juveniles e Infantiles de Venezuela para su funcionamiento académico.
- AVEC: Dotación, ampliación y refacción de las instalaciones de los colegios de las Asociación Venezolana de Educación Católica.
- Hospital San Juan de Dios: Remodelación y dotación de un piso de hospitalización pediátrica.

Áreas priorizadas:

- Educación
- Salud

Población beneficiaria:

- Niños y jóvenes
- Población en general

3.5 Bolívar Banco (Fuente:www.bolivar.com)

Nuestro Banco

Estamos iniciando una nueva etapa en la vida del banco y nos sentimos optimistas en torno a un futuro que implica mayores desafíos y responsabilidades para todos. Gracias al esfuerzo y profesionalismo de nuestro capital humano, hemos logrado alcanzar las metas con alto desempeño, consolidándonos como uno de los bancos más modernos e innovadores del mercado, esto nos ha permitido crecer y fortalecernos como institución dentro del sector financiero, tras un año de intensa evaluación y análisis de nuestros procesos. Ante este nuevo paso que hemos dado, queremos ratificar nuestro compromiso de brindar el mejor y más completo servicio a todos nuestros clientes.

Misión

- Nos enfocamos al desarrollo continuo de soluciones financieras, innovadoras, capital humano y tecnológico, a fin de establecer relaciones a largo plazo con clientes, equipo humano y accionistas.

Visión

- Ser el banco de conexión personal, orgullo de clientes, equipo humano y accionistas.

Valores

- Humanidad: Valoramos al individuo por encima de cualquier otro compromiso.

- Seguridad: Con nuestro capital humano y nuestra tecnología, garantizamos su relación financiera.
- Innovación: Negocio financiero de vanguardia.
- Honestidad: Principio de conducta en el desarrollo de nuestra actividad.

Programas o Proyectos de Responsabilidad Social:

- Programa Microcrédito social Bolívar Banco: es el principal programa social, en el cual se invierte el 1% de las utilidades del banco. Este programa le brinda a emprendedores la oportunidad de ser productivos y de iniciar su propio negocio. Es el único microcrédito de la banca que ofrece una tasa del 5% del interés anual, además de brindar la oportunidad de capacitarse con talleres actualizados a través de los cuales se orienta a los participantes sobre los aspectos más importantes del manejo de una unidad productiva y como desarrollar un proyecto de inversión inicial. Este programa se extenderá a nivel nacional, hacia las comunidades que no cuenten con programas de desarrollo sustentable.
- Programa de Donaciones: orientado hacia iniciativas que se enfocan en la infancia abandonada y que abarquen todos los ámbitos del pleno desarrollo de su personalidad hasta el máximo de sus potencialidades, así como el goce de una vida plena y digna.

Las principales instituciones beneficiadas en la actualidad son La Colmena de la Vida, la Fundación UMA, Asociación Civil rompe el Molde, Fundación una sonrisa para los niños, Santuario San Judas Tadeo, Asociación Civil Sabor a Catia; así como el apoyo que brindan a muchas

otras instituciones que realizan una ardua labor en pro del desarrollo social y el bien común de nuestra sociedad.

Áreas priorizadas:

- Iniciativas que se enfocan en la infancia abandonada y que abarquen todos los ámbitos del pleno desarrollo de su personalidad.

Población beneficiaria:

- Niños, niñas y adolescentes
- Jóvenes
- Adultos en general
- Emprendedores, empresarios
- Grupos familiares
- Comunidad

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

1. Tipo de investigación

La investigación es de tipo exploratorio-descriptivo; exploratorio porque existe un bajo nivel de conocimientos teóricos sobre el tema de Responsabilidad Social Empresarial, y se desconoce de estudios previos a este, a nivel nacional, que relacionen las mismas variables (Crecimiento Empresarial, RSE) que en esta investigación se quieren estudiar.

Las investigaciones exploratorias buscan agregar elementos que expliquen las áreas en las que existe muy poca información o conocimientos. No surgen conclusiones definitivas utilizando este tipo de investigación, sino aproximaciones que resultan en tendencia, inclinaciones sobre un fenómeno en particular.

Se puede decir que el tipo de investigación es también descriptivo, ya que pretende medir o recoger información de manera conjunta o independiente sobre las variables o conceptos a los que se refiere (Hernández, Fernández, y Baptista, 2003, pág.119).

2. Diseño de investigación

El diseño de la investigación es de tipo no experimental, ya que no se tiene control directo sobre las variables bajo estudio. Se observan de manera no intrusita el desarrollo de las situaciones, y a través de un análisis cuidadoso y de relacionar las variables en distintas correlaciones se intenta extraer explicaciones con alguna validez.

3. Población y Muestra

Se escoge como población el Sector Bancario en principio porque la información de la banca es de conocimiento público, es un deber de este sector publicar toda la información estadística relacionada con el balance financiero en cifras precisas y reales, de esta manera se garantiza el acceso a la información que se necesita para esta investigación.

Con respecto a la muestra se obtuvo de una reconocida revista a nivel nacional, la Revista Dinero, especializada en los negocios, cuyos datos se saben confiables y certeros, y la cual contiene en su edición número doscientos quince (215) un Ranking de las Empresas Lideres del año 2006 en Venezuela y de dicho Ranking se tomo el Sector Bancario, por la razón antes expuesta. Se realizó un Muestreo Intencional ya que este constituye una estrategia no probabilística válida para la recolección de datos, en especial para muestras pequeñas y muy específicas; por lo que de este ranking de empresas, en donde se muestran un total de cuarenta y cinco (45) instituciones bancarias

se aspiraba conformar una muestra intencional comprendida entre diez a quince instituciones, este rango se definió por el acceso a la información que nos permitieran dichas instituciones.

Gracias a la publicación del libro de Venamcham "Compromiso y responsabilidad social de la empresa privada en Venezuela ano 2006" se pudo obtener el directorio de once bancos que son socialmente responsables, y las personas contactos que proporcionarían la información. Se visitaron las diferentes Instituciones Bancarias que se encuentran en este libro para recolectar los datos de los presupuestos dirigidos a la Responsabilidad Social desde el año 2004 al 2007.

Por otra parte, la Revista Dinero del Grupo Editorial Producto también contribuye con información en su edición numero ciento noventa y siete (197) con un Ranking de Responsabilidad Social del año 2004 "Las empresas que más aportan en Venezuela".

Para completar la información requerida, se acudió a la Superintendencia de Bancos, La Asociación Bancaria de Venezuela, y la Bolsa de Valores de Caracas para obtener los balances generales de los bancos a estudiar.

Posteriormente se reduce la muestra a 5 bancos, entre universales y comerciales, ya que la data obtenida de los demás bancos no fue consistente con los resultados del balance financiero. Los balances encontrados en La Superintendencia de Bancos, La Asociación Bancaria y la Bolsa de Valores de Caracas, no concordaban unos con otros, y se decidió reducir la muestra a bancos que proporcionaban datos serios, organizados y confiables.

4. Definición de variables

Las variables a estudiar en esta investigación son las siguientes: Responsabilidad Social Empresarial, Crecimiento Empresarial; para explicar claramente como será la operacionalización de dichas variables se utilizaran los siguientes cuadros:

Se tomó la Responsabilidad Social como variable dependiente, ya que haciéndolo de esta manera se puede asociar esta variable con todas las demás en conjunto. Se agrupan las diferentes acciones de Responsabilidad Social en Programas Sociales, Educativos, Ambientales, Culturales y Otros.

Tipo	**Variable**	**Definición Operacional**	**Indicadores**
Dependiente	R. S. E.	Programas Sociales. Programas Educativos. Programas Ambientales Programas Culturales Programas Otros	Cifras del presupuesto destinado a estas acciones.

Se examinaron otras variables que forman parte del balance financiero de los diferentes bancos tales como la Disponibilidad, la Inversión en Títulos Valores, Activos Totales, Captaciones de Público, Pasivos Totales, Patrimonio, Ingresos Financieros, Gastos Financieros, pero los datos no mostraron relación entre estas variables y la variable dependiente

Tipo	**Variable**	**Definición Operacional**	**Indicadores**
Independiente	Crecimiento Empresarial	Margen de Intermediación Financiera. Cartera de crédito. Bienes Realizables Resultado Neto.	Variaciones en las cifras desde el ano 2004 hasta el ano 2007.

Se quiso también aislar el efecto de aquellas variables macroeconómicas que podrían influir en el crecimiento de la Banca a fin de obtener mejores resultados en este estudio. Dichas variables son Independientes y constantes para el Sector Bancario y se definen de la siguiente manera:

Tipo	Variable	Definición Operacional	Indicadores
Independiente	Macroeconómicas	P.I.B. Tasa de Interés Activa Tasa de Interés Pasiva Inflación Acumulada Liquidez	Variaciones en las cifras porcentuales con respecto al año anterior. (2005-2006)

5. Técnicas de recolección

1. Utilización del método cualitativo de la entrevista, del personal de la institución bancaria dispuesto a brindar la información necesaria, no se requirió de un cargo o puesto específico para dicha entrevista, en la misma se realizaron preguntas cerradas, ya que solo es necesario el monto de Inversión Social.

2. Vistita a la Editorial Producto, encargada de la publicación de la Revista Dinero, para la búsqueda de información de nuevos Rankings de Responsabilidad Social.

3. La búsqueda de información mediante medios como la World Wide Web, o Internet en donde aparecen las páginas electrónicas de las instituciones bancarias con sus respectivos balances.

4. Visitas a La Superintendecia de Bancos, La asociación Bancaria de Venezuela, y La Bolsa de Valores de Caracas, para la obtención de los balances financieros desde el ano 2004 al 2007 de los bancos que conforman la muestra.

6. Técnica de presentación y análisis de resultados

1. Los datos recogidos mediante la realización de la entrevista que se constituyen en cifras de inversión social y balances financieros, se organizaron siguiendo un orden cronológico (2004-2007).

2. Se vaciaron los datos en tablas de Excel de doble entrada, separando un banco de otro, juntando las variables macroeconómicas, los balances financieros y las cifras de inversión social, creando así una base de datos que agrupo toda la información obtenida.

3. Con la base de datos obtenida en Excel se elaboraron modelos de regresión y correlación múltiple y parcial mediante la utilización del programa SPSS, en donde se busco la mayor vinculación posible de variables hasta que se obtuvo resultados significativos.

4. Una vez descubiertas las variables que aportaban resultados significativos, se elaboraron tablas y gráficos, lo que permitió presentar de manera mas explicita los resultados finales.

5. Se discutieron y analizaron las correlaciones obtenidas para dar respuesta a todos los objetivos de la investigación.

CAPÍTULO IV
ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

La regresión múltiple y parcial y la correlación son los conceptos estadísticos que en esta investigación permitirán alcanzar los siguientes objetivos:

- Establecer cuantas decisiones financieras dependen del conocimiento de la relación específica entre dos o más variables.
- Utilizar diagramas de dispersión para visualizar la relación entre dos variables.
- Aprender como el análisis de correlación describe el grado hasta el cual dos variables están relacionadas linealmente entre sí.

- Comprender el coeficiente de determinación R^2 como una medida de la fuerza de la relación entre dos variables.

En síntesis la regresión y los análisis de correlación mostrarán como determinar tanto la naturaleza como la fuerza de una relación entre dos o más variables. Los estadísticos acuñaron el término regresión múltiple para describir el proceso mediante el cual se utilizan varias variables para predecir otras.

En el análisis de regresión, se desarrollara una ecuación de estimación, esto es una fórmula matemática que relaciona las variables conocidas con la variable desconocida. Entonces después que se haya aprendido el patrón de esta relación, podemos aplicar el análisis de correlación para determinar el grado en el que están relacionadas la variables estudiadas. El análisis de correlación nos dice que tan bien la ecuación de estimación realmente describe la relación.

La regresión y los análisis de correlación se basan en la relación, o asociación entre dos o más variables. La variable o variables conocidas se llaman la variable independiente y la variable que intentamos predecir es la variable dependiente, en esta investigación la variable dependiente es: Las Inversiones de los Bancos en Responsabilidad Social ya que de ésta manera se podrá relacionar ésta con todas aquellas otras variables que se consideren puedan estar relacionadas o no con las Inversiones en R. S. E, de lo contrario si se colocara la variable Responsabilidad Social como independiente no se podría relacionar sino con una sola variable a la vez.

Tabla 1

Resumen del Modelo

M.	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics				
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change
1	.994(a)	.988	.979	2091585609 ,2672590000	.988	107.215	4	5	.000

a Variables Independientes: Bienes realizables, Cartera de Créditos, Resultado Neto, Margen Intermediación Financiera

b. Variable Dependiente: Total de las inversiones en R. S.

El análisis de correlación es la herramienta estadística que se usa para describir el grado hasta el cual una variable está linealmente relacionada con otra. Se utiliza el análisis de correlación junto con el análisis de regresión para medir que tan bien la línea de regresión explica los cambios de la variable dependiente.

Para describir la correlación entre dos variables se utilizará el coeficiente de determinación R^2 . Este resultado será la principal forma en que se podrá medir la extensión o fuerza, de la asociación que existe entre dos variables cuando el valor de el coeficiente de determinación es cero (0) es porque no existe ninguna correlación entre las variables mientras que un coeficiente de determinación cercano a uno (1) indica una fuerte relación entre las variables estudiadas.

En la Tabla 1 expuesta anteriormente se muestran los primeros resultados obtenidos de relacionar la Variable Dependiente: Total de Inversiones en R. S. con las Variables Microeconómicas que para este estudio se definieron como: la Cartera de Crédito, los Bienes Realizables, el Resultado Neto o Utilidad y por último el Margen de Intermediación Financiera, en donde se obtuvo un valor de R^2 de 0.98 lo cual indica la variación que tuvo la variable dependiente con respecto a todas las demás variables independientes.

En la tabla también se observa un valor de R lo cual se obtiene de la raíz cuadrada de R^2 por lo cual es preferible interpretar el valor de R^2 directamente para obtener resultados mas directos. Un coeficiente de determinación de 0.98 indica que el 98% de la variación de la variable dependiente Inversiones en R. S. es explicada por la línea de regresión que se obtuvo de todas las variables independientes.

Tabla 2

Análisis de Varianza(b)

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	1876144430608586000000,000	4	469036107652146000000,000	107.215	.000(a)
	Residual	2187365180446946000000,000	5	437473036089389300000,000		

	Total	1898018082 4130560000 00,000	9			

a Variables Independientes: Bienes realizables, Cartera de Creditos, Resultado Neto, Margen Intermediación F.

b. Variable Dependiente: Total de las inversions en R. S.

El análisis de Varianza permitirá probar la significancia de las diferencias entre más de dos medidas de muestra. Usando el análisis de Varianza se está en la capacidad de hacer inferencias acerca de si nuestras muestras fueron tomadas de poblaciones que tienen la misma media.

En este estudio el análisis de la varianza permite lo siguiente:

1.- Determinar una estimación de la varianza de la población a partir de la varianza entre las medias de las muestras.

2.- Determinar una segunda estimación de la varianza de la población desde la varianza dentro de las muestras.

3.- Comparar estas dos estimaciones. Si su valor es aproximadamente igual se pueden aceptar las situaciones planteadas, en este caso la relación entre las Inversiones de los Bancos en Responsabilidad Social y las otras variables.

En el primer análisis de Varianza obtenido se obtiene un grado significativo de 0 lo que indica que las dos estimaciones calculadas no tienen diferencia entre sí y que la relación entre las variables si existe.

Tabla 3

Coeficientes

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	2371922839,133	1242282042,333		1.909	.114
	Margen Intermediación Financiera	298.568	17.469	5.572	17.092	.000
	Cartera de Creditos	-3.703	.315	-.962	-11.752	.000
	Resultado Neto	-742.370	47.968	-4.871	-15.476	.000
	Bienes realizables	4956.352	372.304	.947	13.313	.000

a . Variable Dependiente: Total de Inversiones en R. S.

La Tabla 3 muestra el resultado obtenido de el cruce de las variables anteriormente expuestas pero mostrando individualmente el resultado obtenido de cada una, se puede observar que todos los valores muestran una relación bastante significativa entre las variables mostrando así que aún separando cada una de las variables microeconómicas se mantiene bastante alta la relación entre ellas y la variable dependiente.

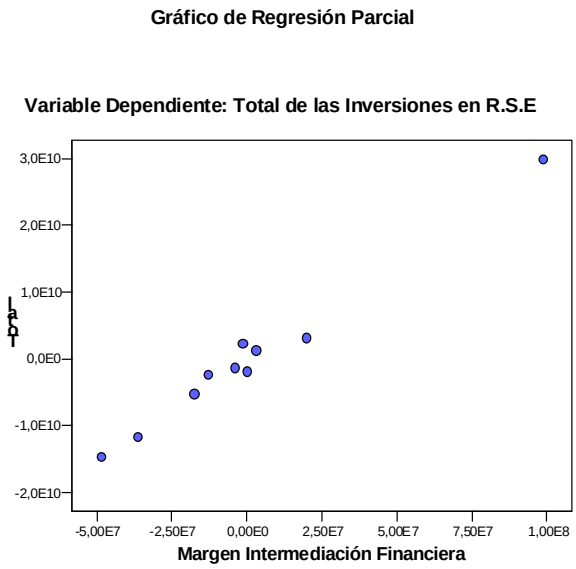

Gráfico 1

Cuando se busca determinar si existe relación entre dos variables se debe examinar la gráfica de los datos observados o conocidos. Esta gráfica se llama diagrama de dispersión. Estos diagramas de dispersión darán dos tipos de información visualmente se pueden buscar patrones que indiquen que las variables están relacionadas. Entonces si esto sucede se puede ver que tipo de línea o ecuación de estimación describe esta relación.

Cuando se transfiere la información de la tabla a la gráfica se coloca la variable dependiente (Inversiones en Responsabilidad Social) en el eje vertical y la variable independiente (Macroeconómicas, Microeconómicas) en el eje horizontal. El patrón de puntos que se observan en la gráfica resultan de cada pareja de datos obtenidos y se registran como un solo punto. Cuando se observan todos los datos juntos en la gráfica se podría trazar una línea imaginaria sobre ellos y obtener así que tipo de relación existe entre las variables.

En el Gráfico 1 presentado anteriormente se muestra un regresión lineal (ya que se podría trazar una línea recta entre los puntos de la gráfica) entre la variable dependiente y = Total de Inversiones en R.S. y la X= definida como Margen de Intermediación Financiera que establece que en todos los años estudiados la relación entre las variables se mantiene continuamente pero de una manera inversa a la obtenida de las otras variables estudiadas lo que quiere decir que que Y disminuye al aumentar X.

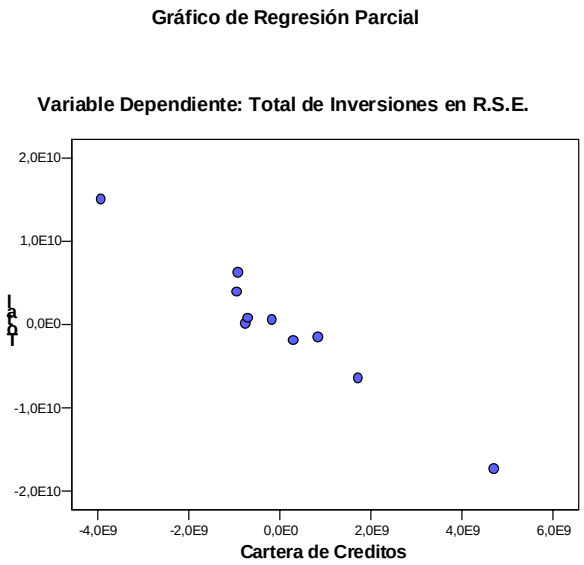

Gráfico 2

En el Gráfico 2 se observa una regresión lineal entre la variable Total de Inversiones En R. S. y Cartera de Créditos indicando una relación continua año a año que se mantuvo de manera significativa y directa lo que quiere decir que al incrementarse Y (Total de Inversiones en R. S.) se incrementa X (Cartera de Créditos).

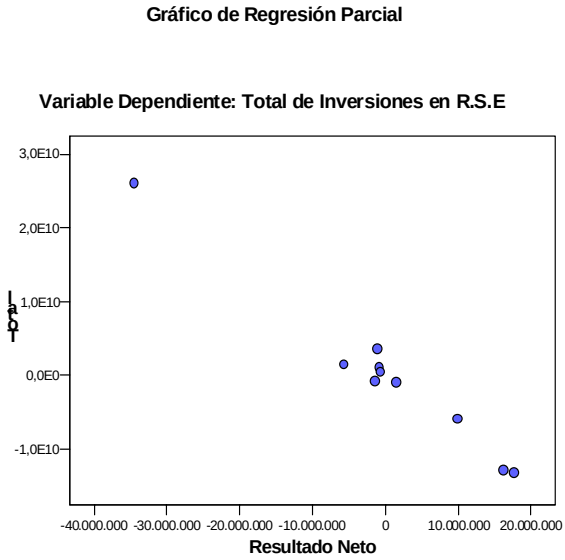

Gráfico 3

En el Gráfico 3 se muestra una regresión lineal que establece una relación bastante significativa entre la variable dependiente y el Resultado Neto o Utilidad que se mantuvo en todos los años del estudio.

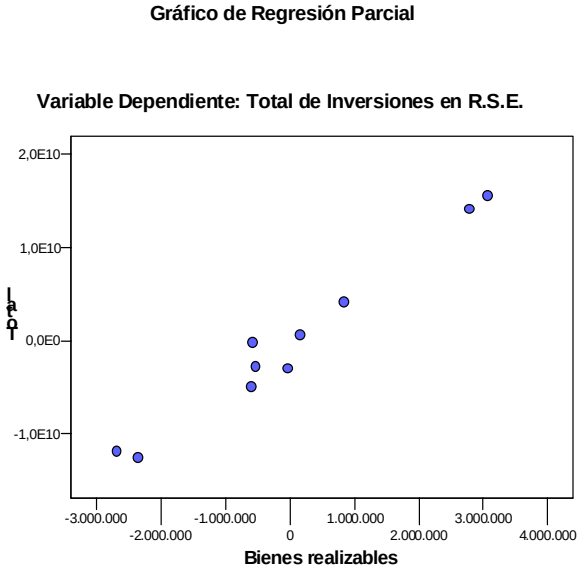

Gráfico 4

Finalmente en el último Gráfico que se obtuvo en este primer modelo se observa una regresión lineal inversa entre la variable dependiente y los Bienes Realizables, denotando una relación bastante significativa pero en sentido opuesto a las variables anteriores.

Tabla 4

Resumen del Modelo

M.	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics				
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change
2	.715(a)	.512	.268	12427033746,643220000	.512	2.097	3	6	.202

a Variables Independientes: PIB, TASA DE INTERES PASIVA, TASA DE INTERES ACTIVA, INFLACIÓN ACUMULADA
b Variable Dependiente:: Total de Inversiones en R. S.

En este segundo modelo presentado en la Tabla 4 se relacionaron las Variables Macroeconómicas que se definirán como: el PIB, la Tasa de Interés Activa, la tasa de Interés Pasiva y la Inflación Acumulada, el análisis trajo como resultado un R^2 muy bajo, denotando que no existe un relación significativa entre dichas variables.

Tabla 5

Análisis de Varianza

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
2	Regression	97143107597179800000,000	3	3238103586572662000000,000	2.097	.202(a)
	Residual	92658700644125700000,000	6	1544311677402095000000,000		
	Total	189801808241305600000,000	9			

a V. Independientes: PIB, TASA DE INTERES PASIVA, TASA DE INTERES ACTIVA, INFLACIÓN ACUMULADA
b Variable Dependiente: Total de Inversiones en R. S.

En el Análisis de Varianza coincide con la tabla anterior mostrando un coeficiente bastante alejado a lo que sería un resultado óptimo estableciendo así que una variable no depende ni se ve afectada por cualquier cambió que ocurra en la otra y viceversa.

Tabla 6

Coeficientes(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	P.I.B. Constante	208433378360,519	79679151550,278		2.616	.040
	TASA DE INTERES ACTIVA	-11464141037,704	4681954065,574	-1.081	-2.449	.050
	INFLACIÓN ACUMULADA	-3388442243,035	2203531327,850	-1.026	-1.538	.175
	TASA DE INTERES PASIVA	3473526589,158	3529715314,189	.527	.984	.363

a Dependent Variable: Total

Finalmente separando cada una de las variables observamos que la Tasa de Interés Activa a diferencia de las demás variables si tiene un nivel significativo que merece atención con respecto a la variable dependiente estableciendo así una posible relación entre dichas variables y una probabilidad medianamente altas de que estén vinculadas entre sí.

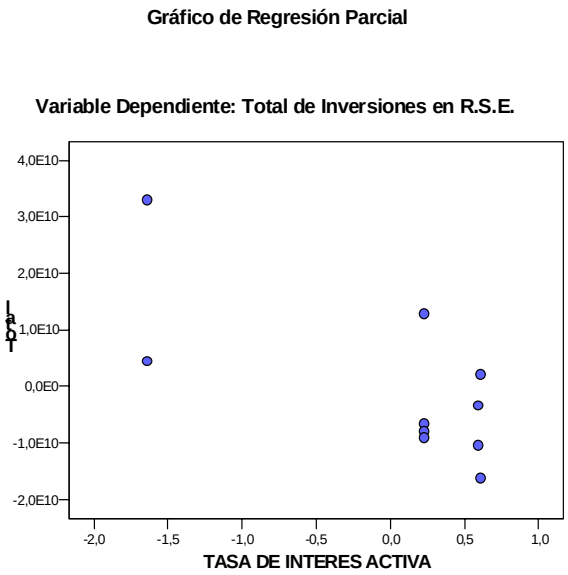

Gráfico 5

Observamos que en el Gráfico 5 los datos están completamente dispersos y no mantienen una continuidad, mostrando que no existe una relación que vincule a las variables estudiadas.

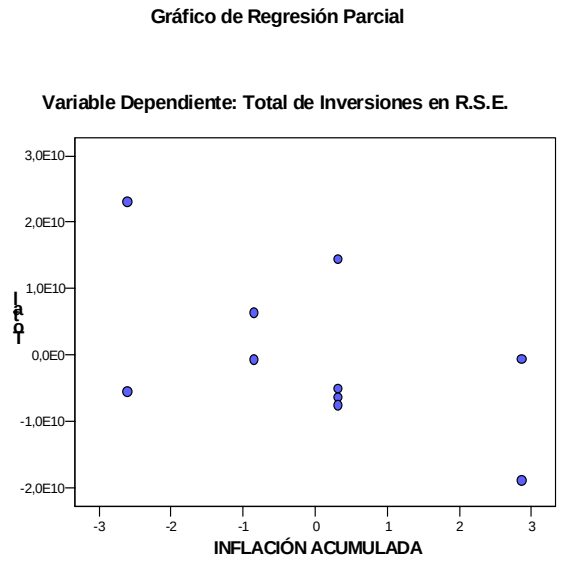

Gráfico 6

Se mantiene los mismos resultados en el Gráfico 6 observamos los datos dispersos años por año mostrando que no existe vinculación entre la variable Total en Inversiones de R. S. y la Inflación Acumulada.

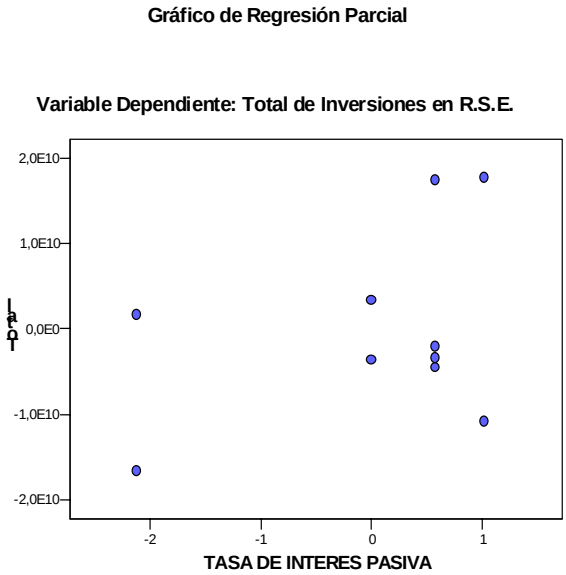

Gráfico 7

En el Gráfico 7 se puede observar que tampoco existe una relación continua y significativa entre las variables Total de Inversiones en R. S. y la Tasa de Interés Pasiva como se viene observando en los gráficos anteriores.

Tabla 7

Resumen del Modelo

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics				
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change
3	.995(a)	.990	.977	2183425880,6244180000	.990	78.826	5	4	.000

a Variable independiente: (Constant), TASA DE INTERES ACTIVA, Bienes realizables, Cartera de Creditos, Resultado Neto, Margen Intermediación Financiera
b Variable Dependiente: Total

En este tercer modelo se decidió vincular las variables microeconómicas ya definidas anteriormente pero agregando la única variable macroeconómica que arrojo resultados significativos en el análisis anterior la cual fue la Tasa de Interés Activa para ver si se obtenían resultados mas acertados, lo que trajo como resultado un R^2 bastante alto confirmando así la relación entre todas las variables estudiadas.

Tabla 8

Análisis de Varianza(b)

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
3	Regression	1878948688108334000000,000	5	375789737621666800000,000	78.826	.000(a)
	Residual	190693943047220600000,000	4	476734857618051000000,000		
	Total	189801808241305600000000,000	9			

a Predictors: (Constant), TASA DE INTERES ACTIVA, Bienes realizables, Cartera de Creditos, Resultado Neto, Margen Intermediación Financiera
b Dependent Variable: Total

En el análisis de varianza del tercer modelo se mantiene la relación entre las variables tanto Microeconomías como la Tasa de Interés Activa mostrando una dependencia bastante significativa y una relación directa entre todas las variables.

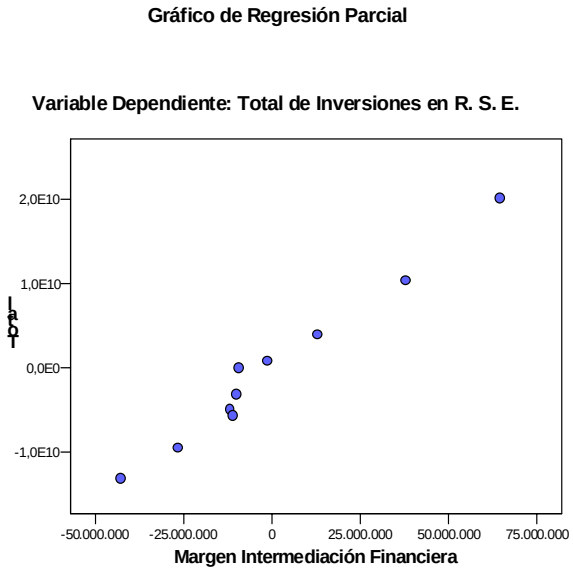

Gráfico 8

Nuevamente se observa la regresión lineal al relacionar las variables de totales de R. S. con el margen de intermediación financiera manteniéndose durante todos los años de estudio.

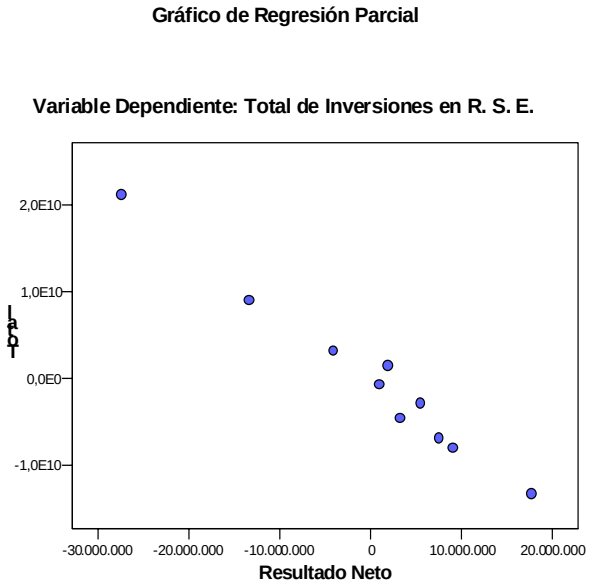

Gráfico 9

Cuando cruzamos las variables Totales de R. S. y Resultado Neto obtenemos una relación directa pero inversa a las obtenidas con las demás variables resultado que se considera bastante interesante, con respecto a los demás resultaos obtenidos.

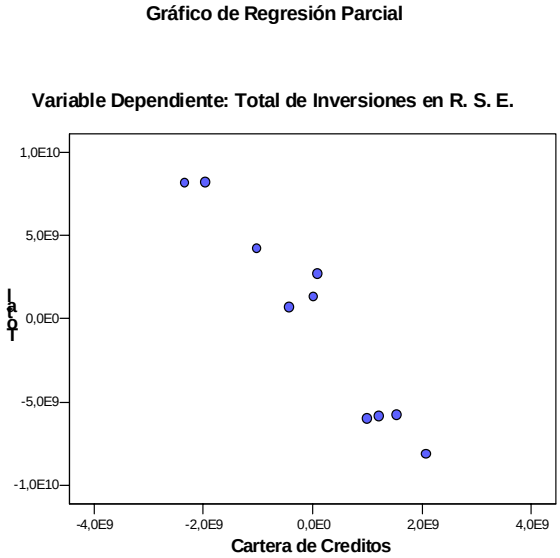

Gráfico 10

Se observa que la relación entre la Variable: Cartera de Créditos y los Totales de Inversión Social siguen vinculados entre sí directamente pero al igual que con el resultado neto la relación es inversa a la esperada.

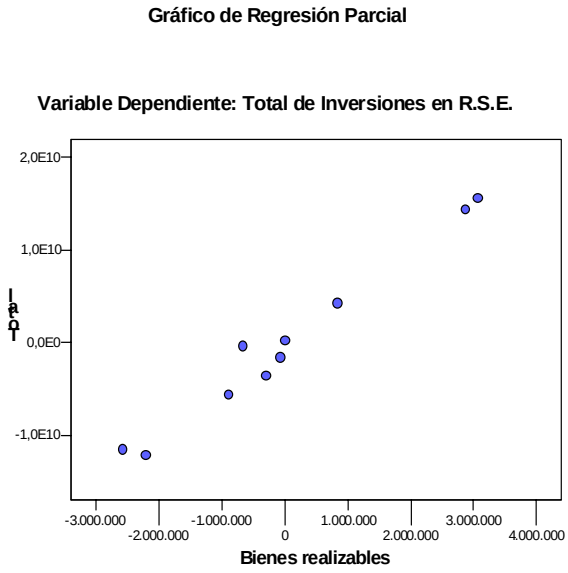

Gráfico 11

En el Gráfico 11 se presenta una regresión lineal entre las variables que mantienen una relación directa y bastante significativa entre ellas.

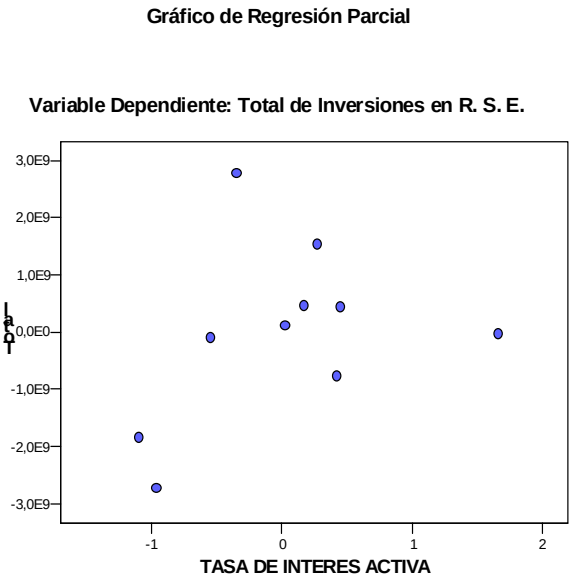

Gráfico 12

Todos los datos se observan dispersos en el diagrama, no muestran ningún tipo de relación entre las variables Tasas de Interés Activa y el Total de Inversiones en R. S.

Tabla 9

Resumen del Modelo

M.	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics				
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change
1	.620(a)	.385	.308	120837126 41,08228000 00	.385	4.999	1	8	.056
2	.685(b)	.470	.318	119914234 96,70907000 00	.085	1.124	1	7	.324
3	.730(c)	.533	.300	121531674 06,79515000 00	.063	.815	1	6	.401
4	.909(d)	.826	.686	813218001 5,378960000 0	.293	8.400	1	5	.034
5	.995(e)	.990	.977	218342588 0,624491000 0	.164	65.360	1	4	.001

a Variables independiente. Margen Intermediación Financiera
b Variable independiente: Margen Intermediación Financiera, TASA DE INTERES ACTIVA
c Variable: independiente: Margen Intermediación Financiera, TASA DE INTERES ACTIVA, Resultado Neto
d Variable Independiente: Margen Intermediación Financiera, TASA DE INTERES ACTIVA, Resultado Neto, Bienes realizables
e Variable Independiente: Margen Intermediación Financiera, TASA DE INTERES ACTIVA, Resultado Neto, Bienes realizables, Cartera de Creditos
f . Variable Dependiente: Total de Inversiones en R. S.

En este modelo se observa una correlación de las variables estudiadas paso por paso, es decir ver como influye cada una de ellas en el resultado obtenido al vincularlas todas juntas, para así diferenciar el aporte que hace cada una al resultado final, se puede observar que el Margen de Intermediación Financiera y los Bienes Realizables son los que dan mayor peso a los resultados finales.

Tabla 10

Análisis de Varianza

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	72988919287504000000,000	1	7298891928750400000000,000	4.999	.056(a)
	Residual	11681288895380150000,00000	8	146016111192251800000,000		
	Total	18980180824130560000,00000	9			
2	Regression	89145842007107100000,000	2	4457292100355355000000,000	3.100	.109(b)
	Residual	10065596623419840000,00000	7	143794237477426400000,000		
	Total	18980180824130560000,00000	9			
3	Regression	10118212143075270000,00000	3	337273738102509200000,000	2.284	.179(c)
	Residual	88619686810552800000,000	6	147699478017588000000,000		
	Total	18980180824130560000,00000	9			
4	Regression	15673563234004100000,00000	4	391839080850102600000,000	5.925	.039(d)
	Residual	33066175901264500000,000	5	661323518025290000000,000		
	Total	18980180824130560000,00000	9			
5	Regression	18789486881083320000,00000	5	375789737621666500000,000	78.826	.000(e)
	Residual	19069394304723320000,000	4	476734857618083000000,000		
	Total	18980180824130560000,00000	9			

a Variables independiente. Margen Intermediación Financiera
b Variable independiente: Margen Intermediación Financiera, TASA DE INTERES ACTIVA
c Variable: independiente: Margen Intermediación Financiera, TASA DE INTERES ACTIVA, Resultado Neto
d Variable Independiente: Margen Intermediación Financiera, TASA DE INTERES ACTIVA, Resultado Neto, Bienes realizables
e Variable Independiente: Margen Intermediación Financiera, TASA DE INTERES ACTIVA, Resultado Neto, Bienes realizables, Cartera de Creditos
f . Variable Dependiente: Total de Inversiones en R. S.

En la Tabla 10 se observa que siguen destacándose las variables de Margen de Intermediación Financiera y la variable de Bienes realizables como las mas influyentes en los resultados obtenidos mostrando resultados individuales que en definitiva sobresalen por encima de las otras variables, entendiéndose así que los cambios que en ellas ocurran afectaran en la variable dependiente en mayor medida que cualquier otra variable estudiada.

Tabla 11

Coeficientes

Model		t	Sig.	Correlations			Collinearity Statistics	
				Zero-order	Partial	Part	Tolerance	VIF
1	(Constant)	.286	.782					
	Margen Intermediación Financiera	2.236	.056	.620	.620	.620	1.000	1.000
2	(Constant)	1.087	.313					
	Margen Intermediación Financiera	1.529	.170	.620	.500	.421	.795	1.258
	TASA DE INTERES ACTIVA	-1.060	.324	-.541	-.372	-.292	.795	1.258
3	(Constant)	1.125	.304					
	Margen Intermediación Financiera	1.317	.236	.620	.474	.367	.073	13.715
	TASA DE INTERES ACTIVA	-1.094	.316	-.541	-.408	-.305	.793	1.261
	Resultado Neto	-.903	.401	.533	-.346	-.252	.073	13.660
4	(Constant)	2.067	.094					
	Margen Intermediación Financiera	3.281	.022	.620	.826	.612	.049	20.579
	TASA DE INTERES ACTIVA	-2.114	.088	-.541	-.687	-.395	.769	1.301
	Resultado Neto	-2.935	.032	.533	-.795	-.548	.041	24.475
	Bienes realizables	2.898	.034	.396	.792	.541	.496	2.016
5	(Constant)	-.605	.578					
	Margen Intermediación Financiera	13.276	.000	.620	.989	.665	.013	75.462
	TASA DE INTERES ACTIVA	.767	.486	-.541	.358	.038	.342	2.920
	Resultado Neto	-13.273	.000	.533	-.989	-.665	.018	56.818
	Bienes realizables	12.754	.000	.396	.988	.639	.449	2.225
	Cartera de Creditos	-8.085	.001	.254	-.971	-.405	.153	6.527

a Dependent Variable: Total

En la Tabla 11 se muestra un análisis mucho más detallado de cada una de las variables que se utilizaron en este modelo de correlación paso por paso, en donde se observan una a una la influencia que tuvo cada variable con respecto a las demás incluidas en el estudio.

Tabla 12

Resumen del Modelo

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics				
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change
1	.853(a)	.728	.389	1258279966,4584050000	.728	2.145	5	4	.240

a V. Independientes: TASA DE INTERES ACTIVA, Bienes realizables, Cartera de Creditos, Resultado Neto, Margen Intermediación Financiera

b Variable Dependiente: Programas Sociales

En este nuevo modelo se decidió establecer correlaciones y regresiones modificando la variable dependiente, ya no será el Total de las Inversiones de R. S. sino estudiaremos individualmente cada Programa, en este análisis se comenzó por Programas Sociales, para tratar de definir entre los Totales cual tipo de Programa es el que más peso tiene. En el primer modelo se obtuvo una R^2 medianamente alta pero no lo suficiente, por lo que se asume que los Programas Sociales no son tan significativos dentro del Total de Inversiones en R. S. al relacionarlo por separado, con respecto a su relación con todas las otras variables.

Tabla 13

Análisis de Varianza

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	1698123641511345000000,000	5	3396247283022690000,000	2.145	.240(a)
	Residual	6333073895962260000,000	4	1583268473990565000,000		
	Total	2331431031075710000000,000	9			

a Predictors: (Constant), TASA DE INTERES ACTIVA, Bienes realizables, Cartera de Creditos, Resultado Neto, Margen Intermediación Financiera

b Dependent Variable: P. Sociales

En el análisis de Varianza que se obtuvo con este nuevo modelo los resultados siguen indicando la baja relación entre los Programas Sociales y las demás variables pero un grado significativo muy bajo dando como resultado que la probabilidad de que estas variables se relacionen es muy baja.

Tabla 14

Coeficientes

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	6138337239,786	8587113521,533		.715	.514
	Margen Intermediación Financiera	4.249	13.444	.715	.316	.768
	Resultado Neto	-.830	33.178	-.049	-.025	.981
	Cartera de Creditos	.021	.284	.049	.073	.945
	Bienes realizables	-278.425	225.554	-.480	-1.234	.285
	TASA DE INTERES ACTIVA	-311061734,251	523269483,710	-.265	-.594	.584

a Variable Dependiente: Programas Sociales

Nuevamente en la Tabla 14 se observa que cada una de las variables que se relacionaron con los Programas Sociales por separado, no muestran un nivel significativo de relación entre ellas, ya que los valores obtenidos son muy lejanos a 0.

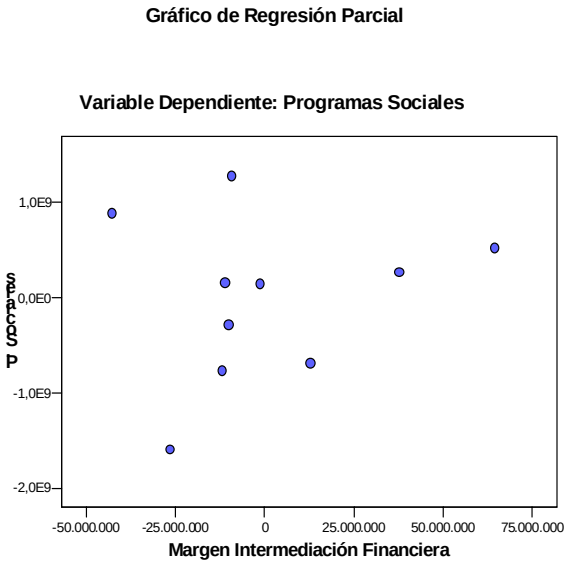

Gráfico 13

Como se muestra en las tablas expuestas anteriormente no se establece una relación significativa entre los Programas Sociales y el Margén de Intermediación Financiera , lo que se muestra en el Gráfico 13 en donde se observan datos dispersos sin ninguna relación o vínculo directo.

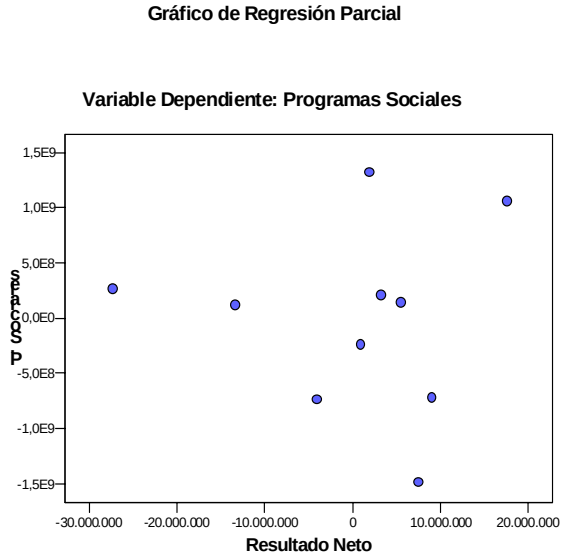

Gráfico 14

Igualmente ocurre con el Resultado Neto los datos se muestran dispersos en el gráfico indicando que no existe una relación significativa con los Programas Sociales, y que el cambio en alguna de ellas no afectará a la otra y viceversa.

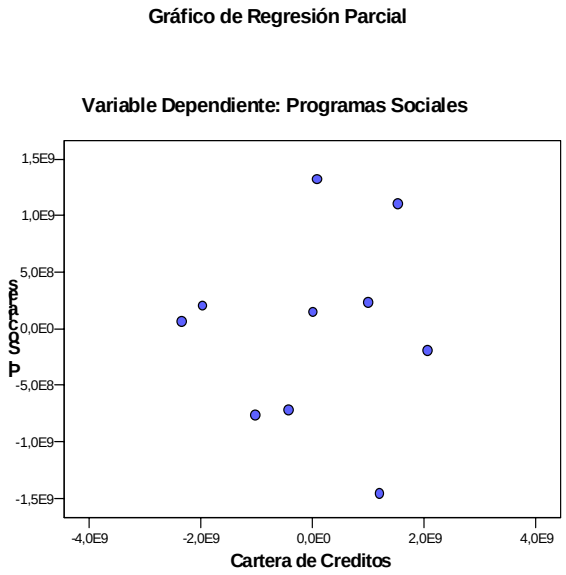

Gráfico 15

Los resultados mostrados en este Gráfico siguen siendo similares a los anteriores con unos datos muy dispersos y si ninguna continuidad, denotando así que no existe relación lineal entre la Cartera de Créditos y los Programas Sociales de R. S.

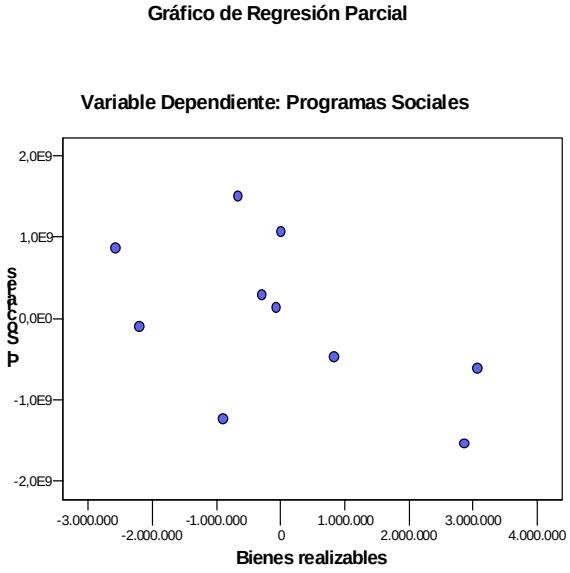

Gráfico 16

En definitiva con todas las variables que se relacionaron los Programas Sociales mostraron resultados dispersos en los gráficos como se muestra en el Gráfico XVI, indicando que no existe relación directa entre ambas variables.

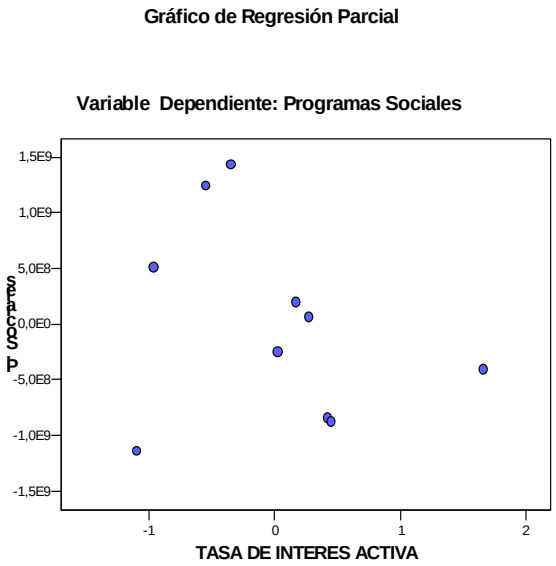

Gráfico 17

En el gráfico se observan unos datos dispersos y que no muestran ninguna relación directa con la variable: Tasa de Interés Activa y los Programas Sociales.

Tabla 15

Resumen del Modelo

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics				
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change
1	.959(a)	.920	.819	2424382648,2216270000	.920	9.162	5	4	.026

a V. Independiente: TASA DE INTERES ACTIVA, Bienes realizables, Cartera de Creditos, Resultado Neto, Margen Intermediación Financiera

b Variable Dependiente: Programas Educativos

Tabla 16

Análisis de Varianza

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	26926897427018860000,000	5	53853794854037700000,000	9.162	.026(a)
	Residual	23510524899992450000,000	4	5877631224998110000,000		
	Total	29277949917018110000,000	9			

a Predictors: (Constant), TASA DE INTERES ACTIVA, Bienes realizables, Cartera de Creditos, Resultado Neto, Margen Intermediación Financiera
b Dependent Variable: P. Educativos

En este nuevo modelo la Variable Dependiente está definida por los Programas Educativos y a diferencia de lo que se obtuvo en el modelo anterior, al vincular esta nueva variable se obtuvo un R^2 bastante alto denotando una relación casí excelente entre las variables estudiadas, de igual modo el análisis de varianza mostró un coeficiente cerca al valor 0, lo que confirma la dependencia entre las variables, y como pueden afectarse entre sí.

Tabla 17

Coeficientes

Modelo		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	-8476850700,139	16545164490,309		-.512	.635		
	Margen Intermediación Financiera	121.948	25.904	5.794	4.708	.009	.013	75.462
	Resultado Neto	-297.635	63.926	-4.973	-4.656	.010	.018	56.818
	Cartera de Creditos	-1.559	.547	-1.032	-2.850	.046	.153	6.527
	Bienes realizables	1765.695	434.585	.859	4.063	.015	.449	2.225
	TASA DE INTERES ACTIVA	536935248,730	1008206035,593	.129	.533	.623	.342	2.920

a. Variable Dependiente: Programas Educativos

La Tabla 17 muestra la relación entre los Programas Educativos y las demás variables una a una, y se puede entender que sólo con la Tasa de Interés Activa no se expresa una relación directa, entendiéndose la Tasa de interés como la única variable macroeconómica, el resto de las variables (microeconómicas) confirman que

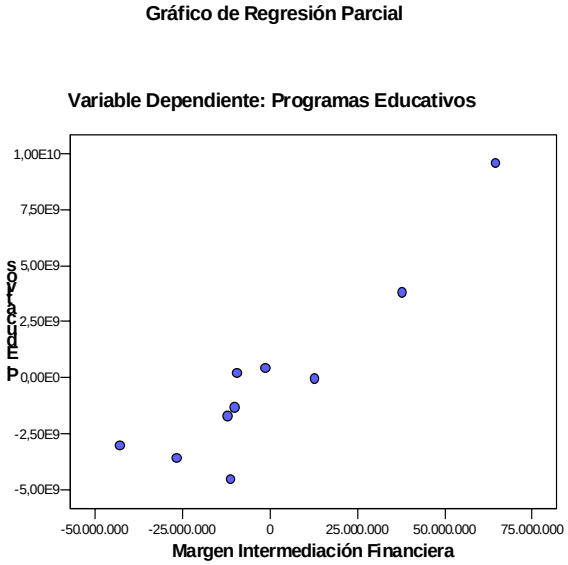

Gráfico 18

En el gráfico se puede observar que aunque algunos datos están un poco por encima del standard, por lo general mantienen una continuidad y se podría decir que la relación entre las variables permanece continua a través de los años estudiados.

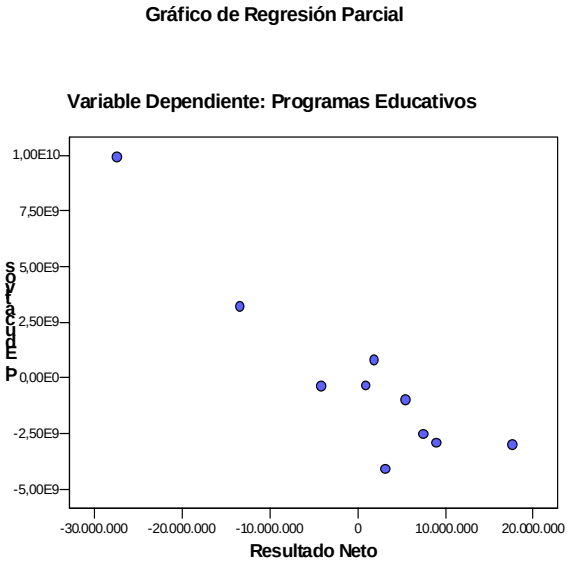

Gráfico 19

En este gráfico se puede observan que existe una regresión lineal entre las variables Resultado Neto y Programas Educativos pero en una relación inversa y no directa como se presentaba en las variables anteriores.

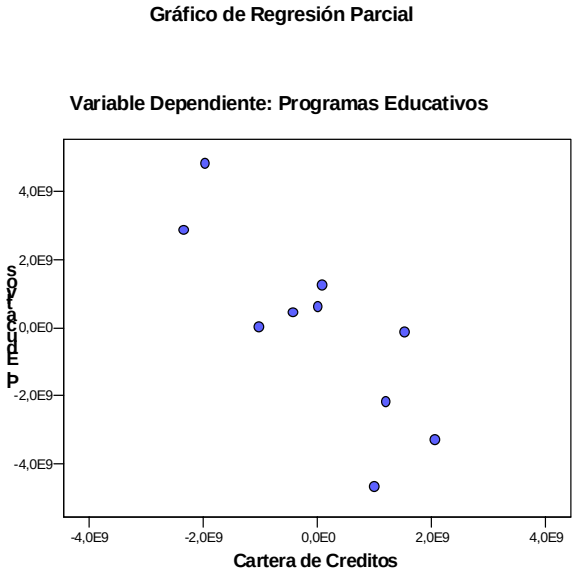

Gráfico 20

Con respecto a la cartera de créditos se muestran unos resultado son un poco dispersos, indicando que la relación con los Programas Educativos no es tan directa en este caso como con las demás variables.

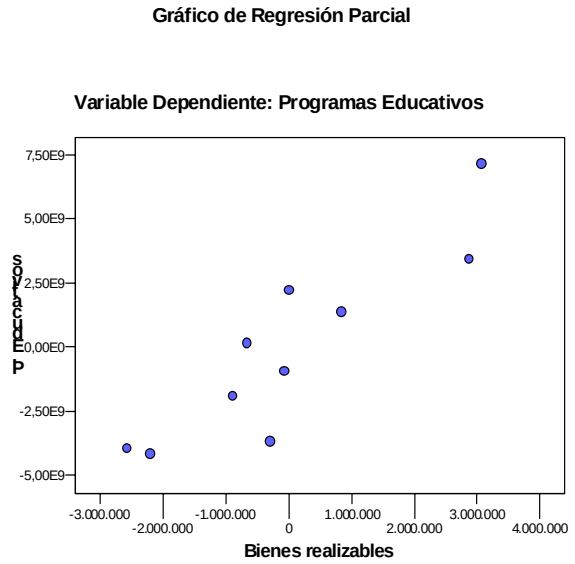

Gráfico 21

Al analizar la variable de Bienes Realizables con los Programas Educativos nuevamente aparece una relación muy significativa y una regresión lineal con muy pocos datos dispersos.

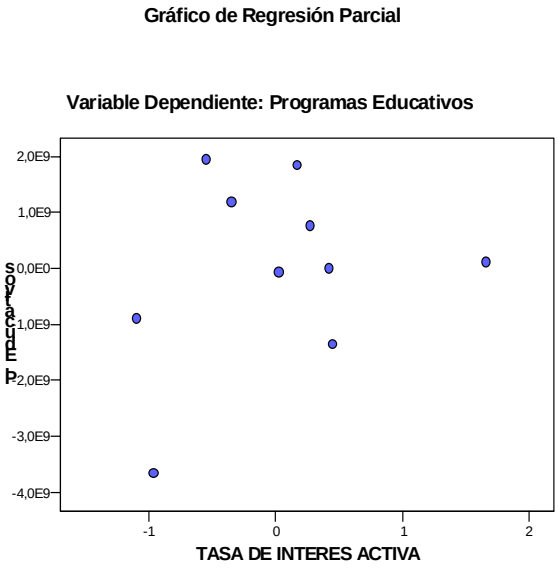

Gráfico 22

Finalmente al analizar los Programas Educativos con la Tasa de Interés Activa se observa el mismo resultado que con los Programas Anteriores, se muestran resultados muy dispersos indicando así que no existe relación entre dichas variables.

Tabla 18

Resumen del Modelo

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.838(a)	.703	.331	2528499636,916

a Predictors: (Constant), Cartera de Creditos, Bienes realizables, TASA DE INTERES ACTIVA, Resultado Neto, Margen Intermediación Financiera

Tabla 19

Análisis de Varianza(b)

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	6040561626544280000,000	5	1208112325308857000,000	1.890	.279(a)
	Residual	2557324165552831000,000	4	639331041388207000,000		
	Total	8597885792097110000,000	9			

a Predictors: (Constant), Cartera de Creditos, Bienes realizables, TASA DE INTERES ACTIVA, Resultado Neto, Margen Intermediación Financiera

b Dependent Variable: P. Ambientales

Tabla 20

Coeficientes(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-14140815376,732	17255709381,166		-.819	.459
	Margen Intermediación Financiera	33.983	27.016	2.980	1.258	.277
	Resultado Neto	-75.128	66.672	-2.316	-1.127	.323
	Bienes realizables	1042.019	453.249	.935	2.299	.083
	TASA DE INTERES ACTIVA	863601095,540	1051504223,891	.383	.821	.458
	Cartera de Creditos	-.739	.571	-.902	-1.295	.265

a Dependent Variable: P. Ambientales

En las tablas anteriores se muestra una R^2 medianamente baja, al igual que los demás coeficientes de las otras tablas, lo que se puede entender como una baja o escasa relación entre los Programas Ambientales y las demás variables estudiadas en este modelo con un nivel significativo bajo y con una probabilidad de relación muy poco significativa..

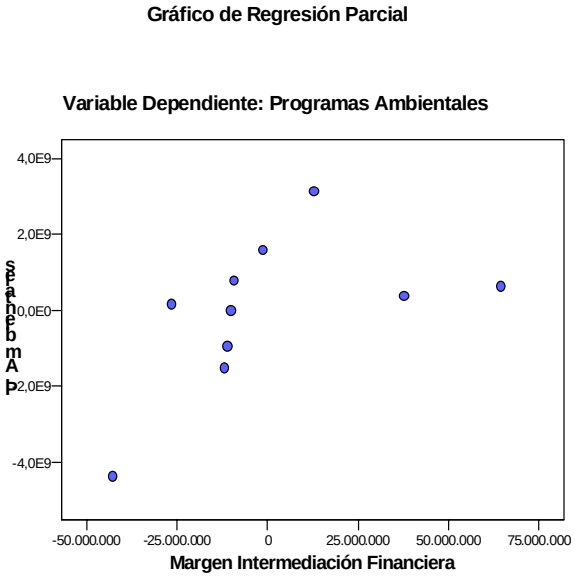

Gráfico 23

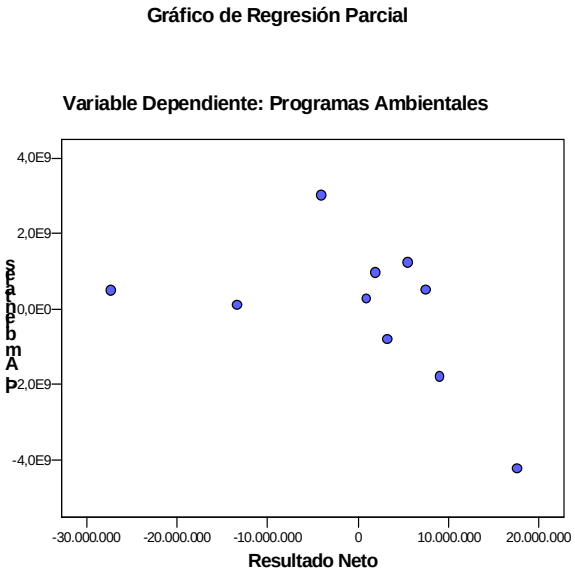

Gráfico 24

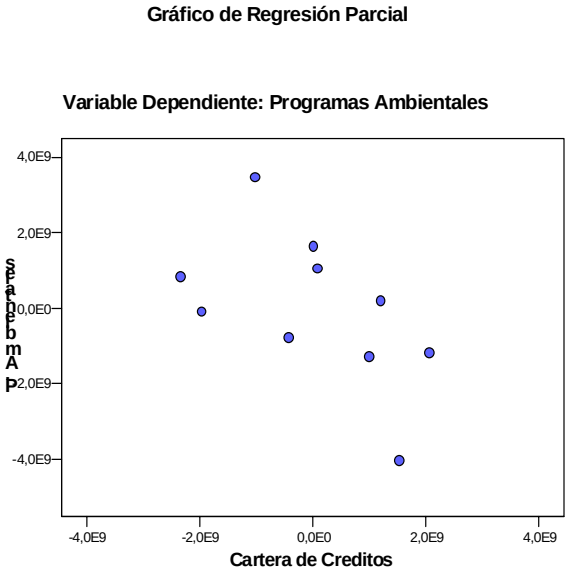

Gráfico 25

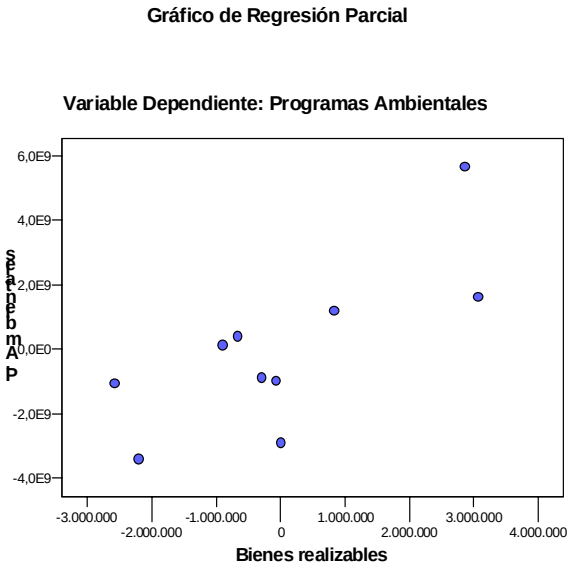

Gráfico 26

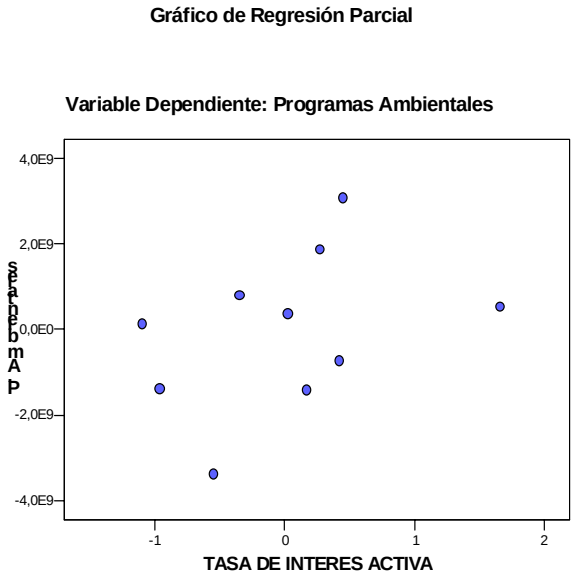

Gráfico 27

En todos los gráficos anteriores se muestra la relación que puede existir ente la Variable Dependiente: Programas Ambientales y cada una de las variables independientes, que se definen como Margen de Intermediación Financiera, Cartera de Créditos, Resultado Neto, Bienes Realizables, y de las macroeconómicas la Tasa de Interés Activa, los gráficos muestran que con ninguna de las vinculaciones establecidas se obtuvo una regresión lineal, los gráficos se observan dispersos y sin ninguna continuidad, con lo que se puede establecer que no existe relación significativa entre Programas Ambientales y las demás variable del estudio.

Tabla 21

Resumen del Modelo

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.969(a)	.939	.863	1848216444,347

a Variable Independientes: Cartera de Creditos, Bienes realizables, TASA DE INTERES ACTIVA, Resultado Neto, Margen Intermediación Financiera

Tabla 22

Análisis de Varianza(b)

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	21081088723902350000,000	5	421621774478047000000,000	12.343	.015(a)
	Residual	13663616100625060000,000	4	341590402515626500000,000		
	Total	22447450333964850000,000	9			

a V. Independientes: Cartera de Creditos, Bienes realizables, TASA DE INTERES ACTIVA, Resultado Neto, Margen Intermediación Financiera
b Variable Dependiente: P. Culturales

Tabla 23

Coeficientes

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-4365912196,726	12613126524,335		-.346	.747
	Margen Intermediación Financiera	118.571	19.748	6.434	6.004	.004
	Resultado Neto	-309.299	48.734	-5.901	-6.347	.003
	Bienes realizables	1965.688	331.304	1.092	5.933	.004
	TASA DE INTERES ACTIVA	303969596,481	768601019,167	.083	.395	.713
	Cartera de Creditos	-1.653	.417	-1.249	-3.962	.017

a Variable Dependiente: Programas Culturales

En este nuevo modelo se trato de obtener resultados significativos entre la Variable Programas Culturales, y dichos resultaron se obtuvieron con una R^2 bastante alta, y los demás coeficientes a su vez indicaban una alta relación entre las variables y una alta probabilidad de que las variables sean dependientes unas de otras.

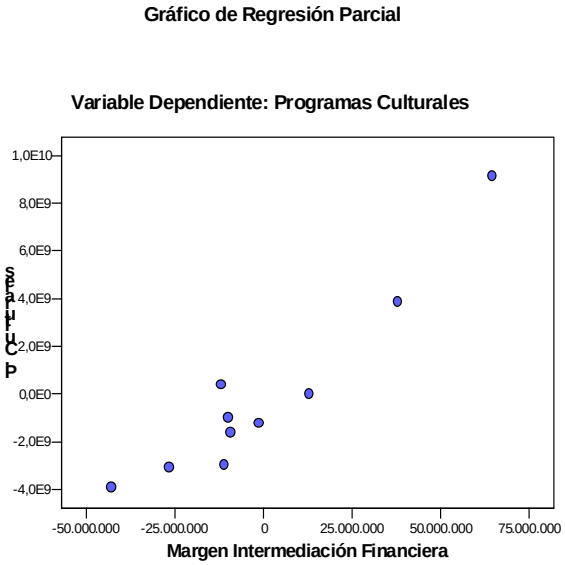

Gráfico 28

Con respecto a la Intemediación Financiera la relación con los Programas Culturales muestra una regresión lineal bastante standarizada, indicando así que existe una relación directa y significativa entre dichas variables.

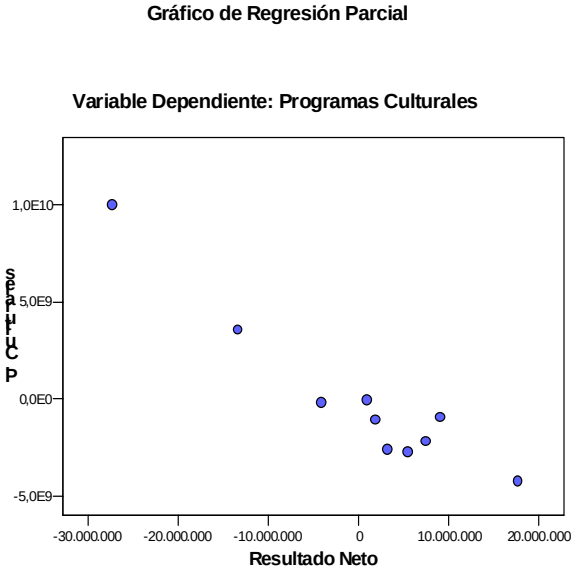

Gráfico 29

De nuevo se observa la relación con el Resultado Neto aparece inversa cuando se analiza con los Programas Culturales, los contrarió a las otras variables analizadas.

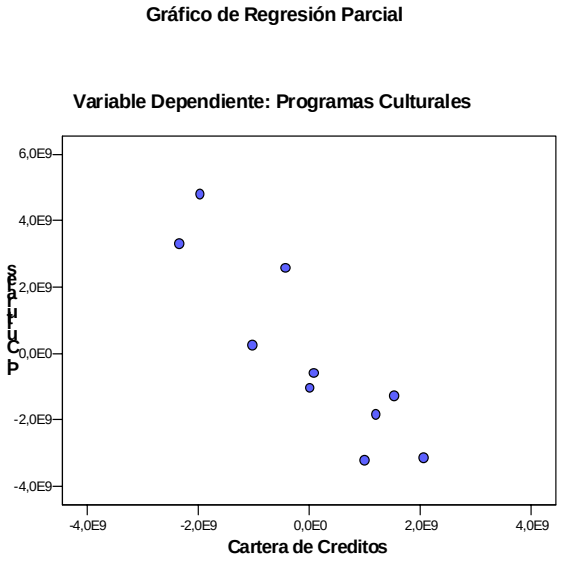

Gráfico 30

Como se observa en la Gráfica la relación entre las variables de Cartera de Créditos y Programas Culturales permanece inversa al igual que la anterior diferenciándose así de las otras relaciones obtenidas.

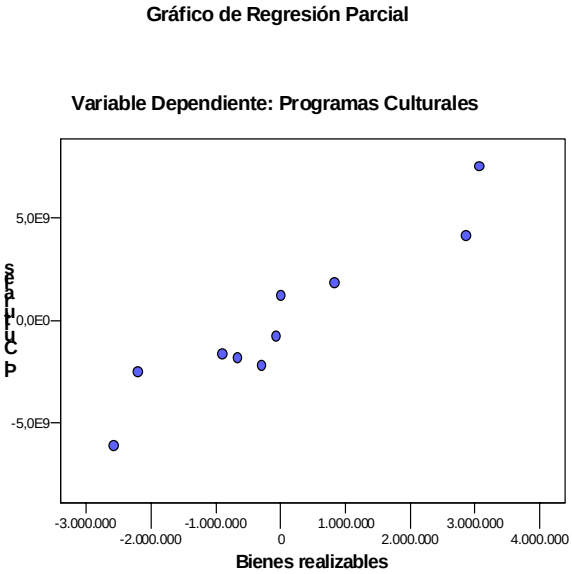

Gráfico 31

Se observa que entre las variables Bienes realizables y los Programas Culturales existe una regresión lineal que permite inferir que existe una relación directa entre las variables y que cualquier cambio que ocurra en alguna afectara directamente a la otra y viceversa.

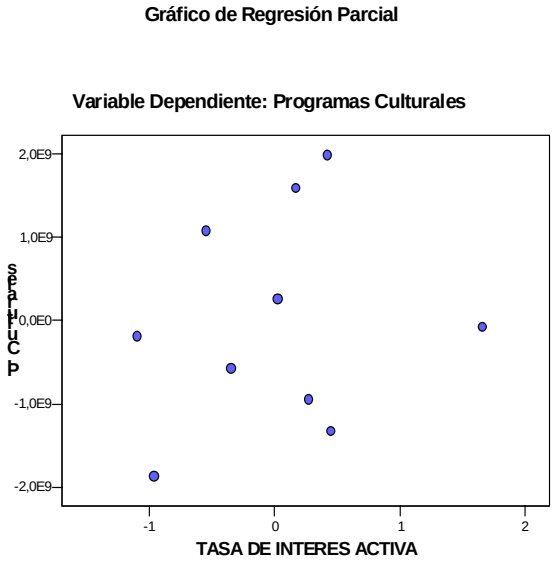

Gráfico 32

Con respecto a la Tasa de Interés Activa se siguen obteniendo resultados que confirman que no existe relación entre los Programas Sociales y está variable, obteniéndose así únicamente resultados dispersos.

Tabla 24

Resumen del Modelo

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics				
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change
1	.862(a)	.743	.422	2093146796,663	.743	2.312	5	4	.218

a Variable Independiente: Cartera de Creditos, Bienes realizables, TASA DE INTERES ACTIVA, Resultado Neto,
Margen Intermediación Financiera

Tabla 25

Análisis de Varianza(b)

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	5065006489281120000,000	5	1013001297856225000,000	2.312	.218(a)
	Residual	1752505404952717000,000	4	4381263512381794000,000		
	Total	6817511894233840000,000	9			

a Variable Independient:, Cartera de Creditos, Bienes realizables, TASA DE INTERES ACTIVA, Resultado Neto, Margen Intermediación Financiera
b Variable Dependiente: Otros Programas

Tabla 26

Coeficientes

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Correlations		
		B	Std. Error	Beta			Zero-order	Partial	Part
1	(Constant)	11967424134,185	14284650188,600		.838	.449			
	Margen Intermediación Financiera	31.265	22.365	3.079	1.398	.235	.614	.573	.354
	Resultado Neto	-82.432	55.192	-2.854	-1.494	.210	.483	-.598	-.379
	Bienes realizables	509.695	375.209	.514	1.358	.246	.162	.562	.344
	TASA DE INTERES ACTIVA	-706752236,939	870457984,562	-.352	-.812	.462	-.509	-.376	-.206
	Cartera de Creditos	-.051	.472	-.070	-.108	.919	.471	-.054	-.027

a. Variable Dependiente: Otros Programas

En este nuevo Modelo se decidió vincular los Otros Programas de R. S. y con esto se finaliza el estudio de cada uno de los programas de R. S. En este último se

obtuvo resultados pocos significativos, una R^2 baja, y unos coeficientes alejados de 0 con lo que se puede inferir que la relación de los Programas Sociales y las demás variables estudiadas no es significativa en comparación con otros programas.

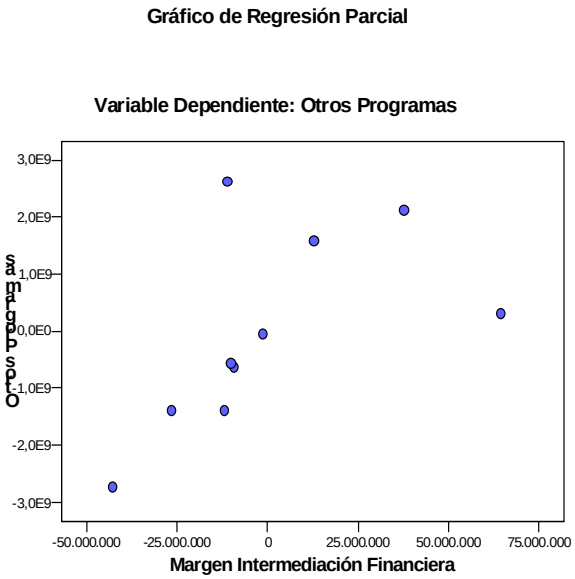

Gráfico 33

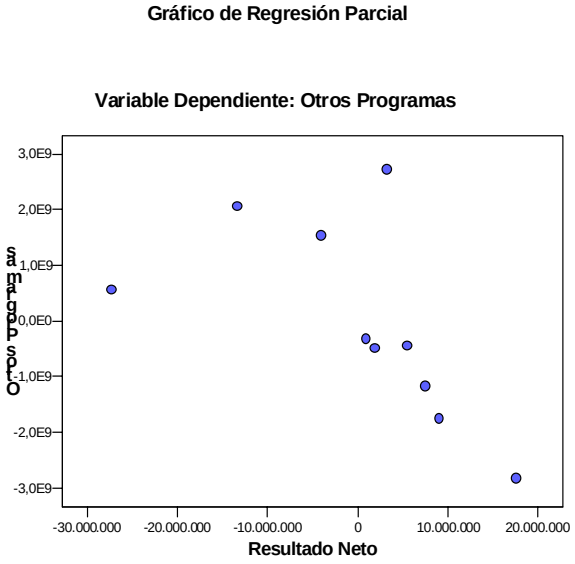

Gráfico 34

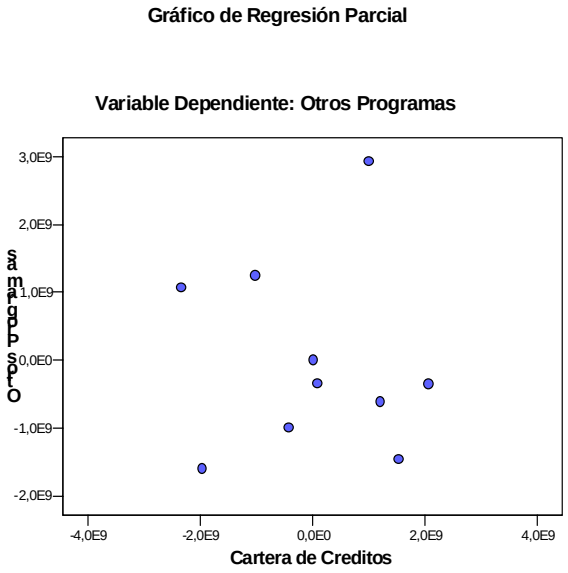

Gráfico 35

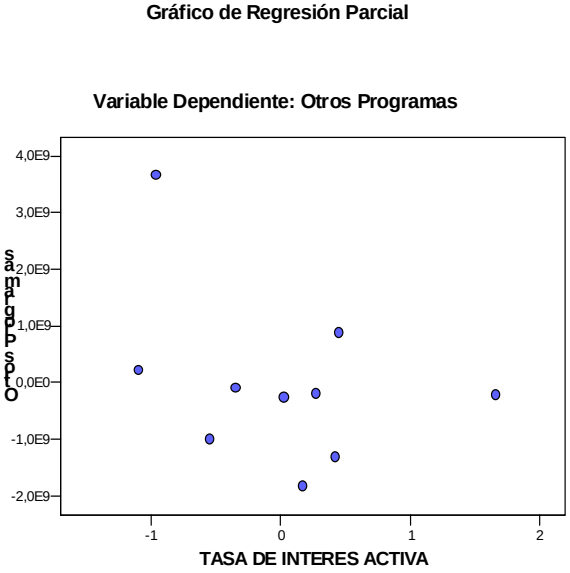

Gráfico 36

Con respecto a los gráficos de este modelo se observo que en todos y cada uno de ellos los datos se presentan bastante dispersos indicando así que no existe una relación significativa entre Otros Programas y las variables de Margén de

Intermediación Financiera, Cartera de Créditos, Resultado Neto, Bienes Realizables y finalmente, la Tasa de Interés Activa.

Tabla 27

Resumen del Modelo

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics				
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change
1	.960(a)	.922	.843	573786299 1,5994600000	.922	11.778	1	1	.181

a Predictors: (Constant), Margen Intermediación Financiera
b Dependent Variable: Total

En estos últimos modelos que se presentaran a continuación se busco realizar un análisis denominado autocorrelación en donde se busca analizar u obtener relaciones de las mismas variables vinculándolos con años anteriores para determinar así en que medida lo que ocurrió el año pasado puede afectar o modificar la proyección y lo que suceda el año siguiente.

Tabla 28

Análisis de Varianza

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	3877608018 7565390000 0,000	1	3877608018756 53900000,000	11.778	.181(a)
	Residual	3292307171 0366690000 ,000	1	3292307171036 6690000,000		
	Total	4206838735 8602060000 0,000	2			

a Predictors: (Constant), Margen Intermediación Financiera
b Dependent Variable: Total de Inversión Social.

Tabla 29

Coeficientes

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-1524186162,369	10133554968,858		-.150	.905
	Margen Intermediación Financiera	55.759	16.247	.960	3.432	.181

a Dependent Variable: Total

En este primer modelo de auto correlación se busco vincular como variable dependiente el Total de Inversiones en R. S. y como Independiente: el Margen de Intermediación Financiera y se obtuvo que la proyección al año siguiente si tenía relación con lo ocurrido el año anterior con respecto a esta variable en particular.

Tabla 30

Resumen del Modelo

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics				
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change
1	.971(a)	.942	.884	4942282792,61145000000	.942	16.223	1	1	.155

a Predictors: (Constant), Resultado Neto
b Dependent Variable: Total de Inversiones en R. S.

Tabla 31

Análisis de Varianza

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	3962577143838774000000,000	1	3962577143838774000000,000	16.223	.155(a)
	Residual	2442615920214328000000,000	1	2442615920214328000000,000		
	Total	4206838735860206000000,000	2			

a Predictors: (Constant), Resultado Neto
b Dependent Variable: Total de Inversiones en R. S.

Tabla 32

Coeficientes

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Correlations		
		B	Std. Error	Beta			Zero-order	Partial	Part
1	(Constant)	539665 1582,823	704539 0032,633		.766	.584			
	Resultado Neto	147.009	36.499	.971	4.028	.155	.971	.971	.971

a Dependent Variable: Total de Inversiones en R. S.

En este segundo modelo de autocorrelación se analizaron las variables Total de Inversiones en R. S. y El resultado Neto y se obtuvo una relación con respecto a R^2 bastante alto, indicando así que la proyección del año siguiente si esta vinculada con el año anterior para está variable en específico.

Tabla 33

Resumen del Modelo

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics				
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change
1	.176(a)	.031	-.938	20189067 043,97155 00000	.031	.032	1	1	.887

a Predictors: (Constant), Cartera de Créditos
b Dependent Variable: Totalde las inversiones en R. S.

Tabla 34

Análisis de Varianza

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	1308544548 0042330000 ,000	1	1308544548004 2330000,000	.032	.887(a)
	Residual	4075984281 0597830000 0,000	1	4075984281059 78300000,000		
	Total	4206838735 8602060000 0,000	2			

a Predictors: (Constant), Cartera de Creditos
b Variable Dependiente: Total de inversions en R. S.

Tabla 35

Coeficientes

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Correlations		
		B	Std. Error	Beta			Zero-order	Partial	Part
1	(Constant)	37594585 811,408	36791056 299,400		1.022	.493			
	Cartera de Creditos	-.722	4.030	-.176	-.179	.887	-.176	-.176	-.176

a Dependent Variable: Total

En el tercer modelo de autocorrelación se busco vincular la variable dependiente Total de Inversiones en R. S. con la Variable Independiente Cartera de Créditos y de este modelo resulto que no existe vinculación entre la proyección de el presente año con el año anterior, el R^2 es demasiado bajo y la probabilidad esta demasiado alejada de 0.

Tabla 36

Resumen del Modelo

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics				
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change
1	.896(a)	.804	.607	9087719197, 7691200000	.804	4.094	1	1	.292

a Predictors: (Constant), Bienes realizables
b Dependent Variable: Total

Tabla 37

Análisis de Varianza

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	3380972333685190000000,000	1	3380972333685190000000,000	4.094	.292(a)
	Residual	8258664021750150000000,000	1	8258664021750150000000,000		
	Total	4206838735860206000000,000	2			

a Predictors: (Constant), Bienes realizables
b Dependent Variable: Total

Tabla 38

Coeficientes

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	4874826047 4,147	1007650209 0,624		4.838	.130		
	Bienes realizables	-8865.148	4381.472	-.896	-2.023	.292	1.000	1.000

a Dependent Variable: Total

Al buscar vincular la variable dependiente Total de Inversiones en R. S. con la variable independiente Bienes Realizables, se obtuvo una relación entre las proyecciones del presente año con respecto a los resultados obtenidos en el año anterior esto quiere decir que los cambios ocurridos en dicha variable afectaran a lo largo del tiempo a las demás variables con las que se relaciona..

CAPÍTULO V
DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

Una vez presentados y analizados todas y cada una de las tablas y gráficos obtenidos de la correlación de las variables estudiadas, se puede afirmar que se alcanzó el objetivo planteado en un principio en esta investigación, que era el de establecer si existía algún tipo de relación entre la Responsabilidad Social y el Crecimiento Empresarial del Sector Bancario Nacional. Finalmente la muestra se tuvo que reducir a cinco Bancos Universales y Comerciales: Banesco, Mercantil, Venezuela, Provincial y Bolívar ya que fueron los únicos Bancos dispuestos a brindar la información necesaria para la investigación, y con los Balances Generales y las Cifras de Responsabilidad Social se llevo a cabos distintas correlaciones y regresiones hasta que se obtuvo datos que respondieran a las interrogantes planteadas.

Dichas correlaciones demostraron que al relacionar las variables de PIB, Tasas de Interés, Líquidez y la Inflación Acumulada, variables que se definieron como Variables Macroeconómicas y las cuales son constantes para todos los bancos ya que representan la situación del país para los años en los que se realizó el estudio. Con los cruces entre estas variables no se obtuvo ningún resultado significativo, es decir la situación en la que se encuentra el país para ninguno de los años en cuestión afectó directamente sobre las Inversiones en Responsabilidad Social que pudieran realizar los Bancos, únicamente pareció relacionarse un poco la variable de Tasas de Interés Activa, pero en las siguientes relaciones se observó claramente que la relación era prácticamente escasa.

Luego al relacionar las siguientes variables, las microeconómicas que se encuentran en el Balance Financiero expuesto por cada Banco, de muchísimas variables que se buscaron vincular, las que más resaltaron en el estudio fueron: El resultado neto, el margen de intermediación financiera, la cartera de créditos y los bienes realizables. Cada una de ellas al vincularlas con las inversiones en responsabilidad social que realizaban cada uno de los bancos, arrojaron resultados que indicaban una relación significativa, aunque se obtuvo resultados que indicaron una relación inversa a la esperada en el caso de la Cartera de Crédito y del Resultado Neto o Utilidad. Pero en general con todas las variables microeconómicas se observo una relación con un alto nivel significativo con lo que se puede inferir que en cada banco estudiado sí existe algún tipo de vínculo entre dichas variables y que lo que ocurra con una de ellas afectará a la otra.

Luego de estudiar las variables macroeconómicas en un principio, después las microeconómicas, se decidió buscar una posible relación entre cada una de las variables dependientes, es decir, uno a uno los Programas de Responsabilidad los cuales se presentaron en la investigación divididos en Programas Sociales, Programas Educativos, Programas Culturales, Programas Ambientales y finalmente Otros Programas, en donde se obtuvieron resultados que indicaban que individualmente la relación entre las variables microeconómicas y las citadas anteriormente se resaltaban los Programas Educativos y los Programas Culturales. En síntesis los fondos o inversiones sociales que más se relacionan con las variables microeconómicas los que las distintas instituciones bancarias dirigen a esos dos programas.

Finalmente se llevo acabo una autocorrelación de las variables del Banco Banesco ya que fue el Banco donde logramos recopilar más años y más cifras de Responsabilidad Social. Esto nos permitió llevar un último análisis en donde se pudo estudiar los efectos que un año anterior pudieran afectar para la proyección y evolución del año siguiente, cuando realizamos dicho análisis se obtuvo que sí existe relación entre lo que ocurrió en el año previo al estudiado afectando en los resultados esperados para el año siguiente, en casi todas las variables que se intentaron vincular.

Como síntesis general los datos proporcionados por las Instituciones Bancarias que formaron parte de este estudio fueron lo suficientemente determinantes en los análisis llevados a cabo, ya que se obtuvieron resultados significativos que permitieron dar respuesta a cada una de las interrogantes planteadas al principio de la investigación, y a muchas otras inquietudes mas que surgieron durante el transcurso de la investigación que aportaron a este estudio conocimientos interesantes y útiles.

CONCLUSIONES

La empresa es la unidad económico-social en la que el capital, el trabajo y la dirección se coordinan para realizar una producción socialmente útil, de acuerdo con las exigencias del bien común. Los elementos necesarios para formar una empresa son: capital, trabajo y recursos materiales. Muchas empresas no deben su éxito exclusivamente a las aptitudes de determinadas personas o a una gran idea; la hora de la verdad, el éxito empresarial suele estar ligado a una buena administración. Otro factor importante para el éxito de una gran o pequeña empresa consiste en la administración de las cifras y conocer el lugar de su organización en el mercado. Para alcanzar los objetivos básicos no se puede perder nada de vista: los datos financieros, las tendencias y las fluctuaciones del mercado.

Además de ser una célula económica, es también una célula social. Está formada por hombres y para hombres e insertada en la sociedad a la que sirve y no puede permanecer ajena a ella. La empresa recibe mucho de la sociedad y existe entre ambas una interdependencia inevitable, por eso no puede decirse que las finalidades económicas de la empresa estén por encima de sus finalidades sociales. Las empresas como miembros de una comunidad deben comportarse como “buenos ciudadanos corporativos”, ajustados a la ética y respeto por las personas y el medio ambiente. En otras palabras, las empresas no sólo tienen una función económica, sino una función social y ambiental. Esto es lo que conocemos como responsabilidad social empresarial, el rol que la empresa tiene para con la sociedad que va más allá de la mera producción y comercialización de bienes y servicios, sino que también implica el asumir compromisos con los grupos de interés para solucionar problemas de la sociedad.

Es compleja la búsqueda de un concepto común de responsabilidad social, ya que esta es vista desde diversos puntos de vista, según los distintos grupos de interés. La responsabilidad social se puede entender como el compromiso que tienen todos las y los ciudadanos, las instituciones públicas y privadas y las organizaciones sociales, en general, para contribuir al aumento del bienestar de la sociedad local y global.

Este estudio permitió descubrir y analizar si existe o no una relación entre la Responsabilidad Social y el Crecimiento Empresarial, tomando como población el Sector Bancario Venezolano, ya que por lo general, la información de la banca es de conocimiento público, es un deber de este sector publicar toda la información estadística relacionada con el balance financiero en cifras precisas y reales.

Después de finalizar la muestra reduciendo a cinco Bancos Universales y Comerciales: Venezuela, Mercantil, Provincial, Banesco y Bolívar, se presentaron y analizaron los datos, y se puedo determinar que sí existe algún tipo de relación entre Responsabilidad Social y Crecimiento Empresarial del Sector Bancario Nacional; demostrándola con regresiones y correlaciones entre las distintas variables.

Cuando se relacionaron en las correlaciones las variables macroeconómicas con la Responsabilidad Social no se obtuvo un resultado significativo, ya que al parecer la situación económica del país no influye en el presupuesto asignado a la Responsabilidad Social de cada año en los Bancos estudiados.

Posteriormente al relacionar las variables microeconómicas, que son los Balances Financieros de cada Banco estudiado, se demostró que todas estaban altamente relacionadas con la Responsabilidad social, con el detalle de que el resultado neto y la cartera de créditos se encuentran relacionadas inversamente con esta inversión. Es importante destacar este resultado inesperado, ya que se piensa generalmente que mientras más alto sea el resultado neto, más se podría invertir en programas de Responsabilidad Social.

Luego se decidió buscar si existía alguna relación entre las variables microeconómicas con cada uno de los programas de Responsabilidad Social. Se demostró que existe una alta relación con los Programas Educativos y con los

Programas Culturales, a diferencia a los Programas Sociales, Programas Ambientales y Programas Otros que al parecer no son tan relevantes como los otros a la hora de invertir para Responsabilidad Social.

Por último se realizó un modelo autoregresivo con el Banco Banesco, ya que este era el que proporcionaba más información con respecto a la Inversión Social, y se obtuvo que el Margen de Intermediación y el Resultado Neto están altamente relacionados con la Responsabilidad Social. Esto quiere decir que la Responsabilidad Social puede influir en los montos de Margen de Intermediación y el Resultado Neto en futuros años.

RECOMENDACIONES

Luego de finalizado este estudio se puede recomendar algunas acciones, principalmente el trabajo con la Banca Venezolana no es tan sencillo como parece, muchas instituciones financieras son muy cerradas al público en general y particularmente en nuestro caso los estudiantes que requieran de sus servicios, por lo general no saben que departamento nos podría atender o algunas otras excusas similares con tal de no brindar la información requerida, por esto al momento de estudiar la banca se recomiendan instituciones como la Super Intendencia de Bancos (SUDEBAN) que posee una biblioteca abierta al público, la Bolsa de Valores de Caracas que posee información sobre todos los Bancos que coticen en la Bolsa, y finalmente la Asociación Bancaria Venezolana, estos tres organismos fueron muy importantes para la obtención de los datos aquí expresados.

Por otra parte los textos de Responsabilidad Social (fuera de la UCAB) es decir en las librerías comerciales se encuentran muy escasos en la actualidad, ya que al parecer aún el tema de La Responsabilidad Social es un tema muy reciente, inclusive durante ésta investigación nos topamos con personas que no conocían nada del tema, entonces es mucho mas accesible información mediante las páginas de Internet que libros en físico, páginas de Recursos Humanos en general y muchas otras similares brindan una información muy clara al lector y bastante sencilla, permitiendo así conocer bastante sobre el tema en cuestión.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Acedo Mendoza Carlos, Alfredo Acedo Machado (Sin fecha) Instituciones Financieras Mac Graw Hill, Séptima Edición. Bogotá

Aguirre, A., Castillo, A. y Tous, D. (1999): Administración de Organizaciones. Fundamentos y Aplicaciones. Pirámide. Madrid.

Araque, A. y Montero S., María J**.** (2003): "La Responsabilidad Social de la Empresa en el Ámbito del Marketing: Algunas reflexiones y propuestas". Asociación Española de Ética de la Economía y de las Organizaciones, rama española de la European Business Ethics Network (EBEN). Barcelona.

Besley Scott / Brighman Eugene. (2001) Fundamentos de Administración Financiera Mac Graw Hill Caracas Venezuela.

Casanova Jorge Alí (1990) El Sistema Financiero Venezolano Fondo Editorial latino: Venezuela.

Enciclopedia Hispanica de Venezuela (1992) Macropedia Enciclopedia Británica Publishers, Inc.Tomo 4, 5. Caracas Venezuela

Guy E. Weismantel / Walter Kisling (1991) Crecimiento Empresarial Mac Graw Hill Bogota Colombia

Horngren Charles/ Harrison Walter (1991) Contabilidad Prentice Hall México.

Levin Richard / Rubin David. (1996) Estadística para Administradores Prentice Hall Venezuela

Maldavsky David (1967) Durkheim, Emilio: De la división del trabajo social, De. Schapire, Buenos Aires, Trad.

Parsons, Talcott (1968) La Estructura de la Acción Social, De. Guadarrama, Madrid.

Parsons, Talcott y E. Shils: (1951),Toward a General Theory of Action, Harvard University Press. Estados Unidos

Rodríguez, Alberto (2005) Como hacer responsabilidad social empresarial para la gente: Manual para la gerencia. (Primera Edición) Caracas: Publicaciones UCAB.

Venamcham (2006) Directorio de Empresas Socialmente Responsables. Caracas Venezuela.

Weber, Max (1977) Economía y Sociedad, Fondo de Cultura Económica: Mexico.

Wenceslao Roces, Manuel Sacristán y José M. Ripalda. Marx, Karl La Ideología Alemana, en La Cuestión Judía (y otros 1992 escritos), Planeta-Agostini, Barcelona, Trad.

World Wide Web y textos electrónicos.

Aociación Bancaria de Venezuela ABV Banca Comercial y Universal [Homepage]. Consultado en julio de 2007 de la World Wide Web: http://www.asobanca.com.ve/

Banco Bolívar Historia [Homepage]. Consultado en agosto de 2007 de la World Wide Web: http://www.bolivar.com/

Banco Central de Venezuela ¿Que es un Banco Central? [Homepage].Consultado en enero de 2007 de la World Wide Web: http://www.bcv.org.ve/

Banco de Venezuela Historia [Homepage].Consultado en agosto de 2007 de la World Wide Web: http://www.bancodevenezuela.com/

Banco Mercantil Historia [Homepage].Consultado en agosto de 2007 de la World Wide Web: http://www.bancomercantil.com/

Banco Provincial Historia [Homepage].Consultado en agosto de 2007 de la World Wide Web: http://www.provincial.com/

Banesco Banco Universal Responsabilidad Social Empresarial. [Homepage].Consultado en enero de 2007 de la World Wide Web: www.banesco.com

Definiciones en la web para Responsabilidad social empresarial [Homepage].Consultado en enero de 2007 de la World Wide Web: www.cipma.cl/bolsambiental/diccionario.htm

Fedecamaras Una propuesta de Responsabilidad Social Empresarial [Homepage]. Consultado en enero de 2007 de la World Wide Web: www.fedecamaras.org.ve/Una%20Propuesta.pdf

Juan Pedro Sulbaran El concepto de responsabilidad Social de la Empresa [Homepage].Facultad de Ciencias Económicas y Sociales. Universidad de los Andes. Consultado en enero de 2007 de la World Wide Web: www.faces.ula.ve

Leopoldo Molina De la Responsabilidad Social Empresarial a la Responsabilidad [Homepage]. Consultado en enero de 2007 de la World Wide Web: www.venamcham.org

La responsabilidad social corporativa o la soteriología empresarial [Homepage]. Consultado en enero de 2007 de la World Wide Web. www.apalancar.org/documentos/detalle

Revista Dinero de Venezuela. Dinero 215: Ranking de las empresas líderes 2006 [Homepage]. Consultado en enero de 2007 de la World Wide Web. www.dinero.com.ve/

SUDEBAN Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras [Homepage]. Consultado en julio de 2007 de la World Wide Web: www.**sudeban**.gob.ve

Unimet La Responsabilidad Social Empresarial (RSE) [Homepage].Consultado en enero de 2007 de la World Wide Web: www.unimet.edu.ve/capital-social/docs/venamcham.pps

Universidad Simón Bolívar Identificar y difundir experiencias de Responsabilidad Social Empresarial, de Responsabilidad Social Universitaria y de redes sociales [Homepage].Consultado en enero de 2007 de la World Wide Web: www.noticias.dsm.usb.ve/vernoticia.php