

Revista Gestión y Desarrollo Libre, Año 2 N° 3, 2017. p.p. 58 - 76  
ISSN 2539-3669  
Universidad Libre Seccional Cúcuta, Facultad de Ciencias Económicas,  
Administrativas y Contables y Centro Seccional de Investigaciones  
Los indicadores financieros y la banca universal en Venezuela  
Rolando Eslava Zapata  
Edixon Chacón Guerrero  
Hilario Alonso González Júnior

# Los indicadores financieros y la banca universal en Venezuela

Financial indicators and universal banking system in Venezuela

Recibido: Noviembre 03 de 2014 - Evaluado: Mayo 13 de 2015 - Aceptado: Marzo 2 de 2016

Rolando Eslava Zapata\*  
Edixon Chacón Guerrero†  
Hilário Alonso Gonzalez Júnior‡

## Para citar este artículo / To cite this Article

Eslava Zapata, R., Chacón Guerrero, E., Gonzalez Júnior, H. A. (Enero - Junio de 2017). Los indicadores financieros y la banca universal en Venezuela. *Revista Gestión y Desarrollo Libre*, 2(3), (58-76).

## Resumen

El objetivo del presente trabajo es analizar de la situación económica-financiera de la Banca Universal en Venezuela, para dar una visión amplia y

\* Licenciado en Contaduría Pública, Licenciado en Administración y Magister en Ciencias Contables obtenidos en la Universidad de Los Andes Venezuela. Diploma de Estudios Avanzados y Doctor en el programa de "Nuevas tendencias en administración de organizaciones" obtenidos en la Universidad Complutense de Madrid. Postdoctorado en "Desarrollo Humano" obtenido en la Universidad de los Andes de Venezuela. Profesor Asociado de la Universidad de Los Andes, Núcleo Universitario "Pedro Rincón Gutiérrez". Táchira-Venezuela. Email:rolandoeslava@gmail.com

† Doctor en Psicología por la Universidad Autónoma de Madrid, en el programa de Metodología de las Ciencias del comportamiento. Es profesor asociado de la Universidad de Los Andes, en el Estado Táchira, adscrito al Departamento de Evaluación y estadística. Es miembro de grupos de investigación a nivel nacional e internacional. Sus líneas de investigación están relacionadas con el análisis de datos cualitativos y cuantitativos y con metodologías relacionadas con la construcción y validación de modelos teóricos. Email: chacong@ula.ve

‡ Licenciado en Administración de Empresas con énfasis en Recursos Humanos de la Universidade Estácio de Sá, Brasil. Participante de la Maestría en Administración de la Universidad de Los Andes, Venezuela. Dirección: San Cristóbal Estado Táchira, Venezuela. Correo Electrónico: hilariogonzalezjunior@gmail.com. Consultor de Recursos Humanos en HC In Focus Consultores, Brasil

sistematizada del efecto que ha tenido sobre ésta la crisis financiera internacional que ha afectado a este sector desde hace 6 años aproximadamente. Para lograr el objetivo anterior se planteó, en primer lugar, ubicar los principales indicadores financieros y la información contable de las empresas analizadas, para pasar, a continuación, a determinar el comportamiento de estos. Posteriormente, los indicadores serán analizados, más allá de sus conceptos formales, con el fin de estudiar su comportamiento y obtener evidencias que expliquen la realidad económica del sector de la banca. Finalmente, y a modo de conclusión, se obtuvo que los cambios abruptos originados por la crisis financiera mundial afectó, de manera importante, los resultados financieros obtenidos por las empresas de este ramo y se notó una tendencia de los indicadores hacia una menor competitividad así como una mayor regulación del Estado para evitar desequilibrios que afectaran la actividad financiera.

**Palabras claves:** análisis financiero, banca universal, situación económico-financiera.

## **Abstract**

The objective of this paper is to analyze the economic and financial situation of the Universal Banking in Venezuela, to give a broad and systematized view of the effect that has had on this the international financial crisis that has affected this sector for approximately 6 years. In order to achieve the above objective, it was proposed, firstly, to locate the main financial indicators and accounting information of the companies analyzed, and then to determine their behavior. Subsequently, the indicators will be analyzed, beyond their formal concepts, in order to study their behavior and obtain evidence that explains the economic reality of the banking sector. Finally, the conclusion was that the abrupt changes caused by the global financial crisis affected, in a significant way, the financial results obtained by the companies in this sector and a tendency of the indicators towards a lesser competitiveness was observed, as well as a Greater regulation of the State to avoid imbalances that affect the financial activity.

**Key words:** Financial analysis, universal banking, economic and financial situation

## **SUMARIO**

INTRODUCCIÓN. - METODOLOGÍA. - ESQUEMA DE RESOLUCIÓN. - I. El enfoque comunicacional de la contabilidad y el análisis financiero. - II. El enfoque

de la materialidad del análisis de los estados financieros. – III. Los analistas de los estados financieros – IV. La actividad bancaria y el análisis financiero. – V. Los indicadores financieros y su uso para el análisis. – VI. Análisis de resultados. - 1. Indicadores de rentabilidad. - 2. Indicadores de suficiencia patrimonial. - 3. Indicadores de calidad de la cartera de crédito. - 4. Indicadores de eficiencia. - 5. Indicadores de liquidez. - CONCLUSIONES.

## Introducción

En Venezuela, específicamente en el año 2001, la Ley General de Bancos y de otras Instituciones Financieras sufre un cambio sustancial por medio del cual se establecen nuevos criterios de supervisión y control a fin de equilibrar el funcionamiento del sistema bancario venezolano y a su vez crear las bases para constituir un sistema financiero sólido que permita al sector bancario sobrevivir en un mercado cada vez más competitivo. Ello condujo a la creación de nuevas clases de bancos llamados Bancos Universales, los cuales pueden realizar diversas operaciones o servicios más amplios que los de la banca especializada.

Todos estos cambios han llevado a la banca a alcanzar niveles de competitividad que les permiten ser más eficientes en las prestaciones de servicios (Bernal Domínguez y Amat Salas, 2012). En este sentido, la Banca Universal hace uso de sistemas de medición para evaluar el desarrollo de sus operaciones mediante la aplicación de indicadores financieros que muestran distintos aspectos de la misma como lo son: el rendimiento de la entidad, satisfacción al cliente, riesgos de los créditos, eficiencia de uso de los activos y liquidez. Estos indicadores financieros han recibido últimamente un fuerte impulso en este sector, dando lugar incluso a reflejar los mismos dentro de la información contable, poniendo de manifiesto una nueva perspectiva en la información de las instituciones financieras (BruscaAlijarde, 1997).

Los indicadores financieros aparecen como una alternativa para evaluar la gestión de las entidades bancarias (Biondi, 2012), ya que permiten obtener datos que resultan ser imprescindibles en la evaluación y medición de los resultados, mediante el aporte de medidas útiles en el proceso de toma de decisiones; así mismo, los cálculos realizados llevarán a establecer nuevos indicadores. De esta manera, los indicadores pasan a convertirse en un instrumento de gestión que se adapta a las necesidades de la gerencia, para ofrecer datos relevantes sobre la entidad (Balasundaram, 2009); de ahí, la conveniencia de su inclusión como información complementaria que permite a los usuarios disponer de datos adicionales que apoyen el proceso de evaluación.

De lo expuesto, se desprende el presente estudio que tiene por objetivo realizar un análisis financiero de los indicadores bancarios y su vinculación con la situación económica de la Banca Universal para los periodos 2010-2012. Una vez realizado el análisis, se pone de manifiesto que la Banca Universal en Venezuela tiene capacidad para generar recursos financieros suficientes que le permite atender los compromisos de los acreedores internos y externos, dado que los indicadores muestran medidas que encuadran en los límites establecidos para ser considerados como buenos. Estos resultados, referidos al periodo 2010-2012, deja abierto la factibilidad de realizar diagnósticos de la banca global en estudios posteriores, con la finalidad de realizar análisis financieros y monitorear el comportamiento de los indicadores del sector.

Con tales fines, el resto de este trabajo está organizado como sigue: en el segundo apartado se aborda el desarrollo conceptual que soporta la investigación, asociado fundamentalmente al enfoque del análisis financiero. En el tercero se expone la metodología que guió el desarrollo del trabajo. El cuarto recoge el análisis de los resultados obtenidos. Por último, en el quinto apartado, se presentan las conclusiones obtenidas producto del estudio.

## **Metodología**

Con la finalidad de lograr el objetivo de la presente investigación, la población estuvo representada por veintidós (22) bancos universales regulados por la Superintendencia de Bancos (Sudeban) en el periodo 2010-2012. Dada la gran cantidad de bancos que conforman la población se extrajo una muestra de estudio, la cual estuvo conformada por los seis (6) bancos universales con mayor captación de recursos por parte de los clientes en Venezuela en el mismo periodo, es decir: Banesco, Mercantil, Provincial, BOD, Venezuela y Bicentenario. De los bancos, objeto de la muestra, se estudiaron los estados de la situación financiera y de resultados para calcular los indicadores.

Paracompletar el estudio, seseleccionaron trece (13) indicadores representativos del sector bancario para realizar el análisis económico-financiero; a saber: eficiencia gerencial, eficiencia de los otros ingresos, ROE (rentabilidad financiera), ROA (retorno sobre la inversión), indicadores de suficiencia patrimonial, suficiencia patrimonial por riesgo bancario, solvencia patrimonial, indicadores de calidad de cartera de crédito, calidad de la cartera de crédito, suficiencia de la provisión para carteras de créditos, autonomía financiera, indicadores de eficiencia, eficiencia del activo, eficiencia de los ingresos, indicadores de liquidez, liquidez y liquidez ampliada.

Con el fin de obtener las mediciones, la información contable fue tratada informáticamente utilizando el programa estadístico SPSS versión 21; concretamente se emplearon las tablas de contenido para reflejar los valores de los indicadores.

## **Esquema de resolución**

### **1. El enfoque comunicacional de la contabilidad y el análisis financiero**

La contabilidad tiene como fin último la comunicación de la información económica financiera de la empresa que abarca todos los hechos económicos acaecidos en un ejercicio económico. En principio la contabilidad tuvo un enfoque patrimonialista (Fernández Pirla, 1977), en el que se concebía a ésta como una ciencia encargada de elaborar, representar y comunicar la información contable de una entidad. En el periodo científico de la contabilidad se puede ubicar el análisis de los estados financieros, al respecto, Montesinos Julve (1978: 405-406), distingue dos conceptos fundamentales, el primero sobre la teoría de la manifestación de los informes contables (estudia el efecto que los informes tienen sobre los usuarios de la contabilidad) y el segundo el análisis e interpretación de los informes contables (estudia las relaciones habidas entre los modelos contables y la realidad económica de la empresa).

En este orden de ideas, autores como Calafell Castelló (1970:87-89), ubicaron a la contabilidad en cuatro sub grupos, a saber: inductivo (ubica a la contabilidad como algo subjetivo y objetivo), intermedio (orientado hacia la consolidación y revisión contable), deductivo (se refiere al análisis contable) y origen (que tiene que ver con la organización de la contabilidad). Por tanto, si nos situamos en el sub proceso deductivo, se tiene que los informes contables analizan y predicen la realidad económica de la entidad que será presentada a terceros.

Ante lo expuesto, el análisis financiero tiene como razón la finalidad contable dado que el registro y la medición son un medio para comunicar la información, así como predecir y actuar sobre ella (Gallizo Larraz y Salvador Figueras, 2000). Al ubicar el análisis financiero desde la perspectiva comunicacional, la comunicación como tal debe entenderse como el diálogo entre dos entes, en el que se trasmite información y, de algún modo, se busca modificar los conocimientos de quien la recibe.

### **2. El enfoque de la materialidad del análisis de los estados financieros**

Según el enfoque de la materialidad, para llegar al objetivo del análisis, éste requiere de la materia prima que lo posibilite, y que no sería otra cosa que

los informes contables que representan, de la forma más exacta y en unidades económicas, la realidad financiera de una entidad. El enfoque de la materialidad del análisis se ha visto influenciado por el objeto material de la contabilidad lo que ha llevado a que se noten cambios importantes en la perspectiva de este último, pues se ha pasado de un enfoque patrimonialista (Fernández Pirla, 1983:5) a un enfoque económico (Cañibano Calvo, 1979:28), hasta llegar al objeto material de la contabilidad (Montesinos Julve, 1978:375).

Este enfoque va más allá de una representación simbólica, dado que abarca un amplio espectro de información económica, hechos económicos y sociales, de manera que el proceso de análisis supone el uso de datos financieros que figuran en los informes contables necesarios para la toma de decisiones. Al respecto Lev (1978), señala que el análisis aporta información importante para la toma de decisiones y la información procede de documentos de la empresa así como de datos extra contables.

En este sentido se puede señalar que la demanda de información de un analista financiero trasciende a lo meramente contable, ya que incluye también información no contable públicamente disponible que puede ser relevante para configurar una posición del estado de la entidad.

### **3. Los analistas de los estados financieros**

El análisis de los estados financieros implica la aplicación de técnicas con el fin de medir y hacer relaciones sobre los informes contables para demostrar si son útiles para la toma de decisiones (García Ayuso Covarsí y Jiménez Cardoso, 1996). Es así, como el sistema contable utilizado por la institución financiera reduce a unos pocos datos útiles los estados finales, de manera que el analista pueda interpretar los hechos contables y hacerse un juicio sobre los mismos. De lo anterior se desprende que el papel del análisis tiene por objetivo hacer que la información sea de importancia y facilite la formación de un juicio que permita una correcta toma de decisiones

Se puede decir, que el análisis financiero descansa sobre dos pilares fundamentales: el primero supone un conocimiento sustancial del sistema contable y de la información financiera, condición necesaria para usar eficientemente las herramientas del análisis. Por su parte el segundo implica el manejo adecuado de la materia del análisis para llegar a conclusiones certeras a partir de las razones financieras obtenidas (Quesada, *et al.*, 2011). Dado lo anterior se puede decir que el analista puede ser cualquier usuario de la contabilidad que tenga como

propósito utilizar la información para tomar decisiones en torno a inversiones, fuentes de financiamiento o simplemente diagnosticar la gestión.

El juicio del analista financiero va a estar condicionado por la información que se va a evaluar y las técnicas de análisis que se vayan a utilizar. La selección de la técnica de análisis va a depender del analista, con el objeto de estudiar la temporalidad de los objetivos empresariales (Liu, *et al.*, 2013). Para el logro de sus objetivos el analista puede valerse, en principio, del estudio de las variaciones, tendencias y del peso específico de los elementos del activo y pasivo (análisis patrimonial); pero también se puede apoyaren la revisión del conjunto de activos que miden la eficiencia de los medios financieros empleados por la entidad para distinguir la capacidad de los bancos de atender sus obligaciones (análisis financiero); sin embargo las herramientas usadas pueden ir más allá ya que también se puede realizar el estudio de la evolución de los resultados de la entidad y la rentabilidad de la inversión (análisis económico). Con base en lo anterior, es claro que el analista financiero formulará un juicio, una vez estudiada la información contable y que el resultado le puede llevar a tomar una decisión a partir de la realidad observada en la institución financiera e incluso predecir la evolución futura de la situación económica y financiera de la entidad.

#### **4 La actividad bancaria y el análisis financiero**

Las instituciones financieras desempeñan un papel de intermediarios entre las unidades de gasto con superávit monetario y aquellas otras que suponen un déficit (Hempel, *et al.*, 1986). En línea con lo anterior, los bancos satisfacen las necesidades de un amplio contexto de usuarios habidos de conocer la capacidad de generación de fondos suficientes para remunerar a los accionistas. El flujo de fondos de los bancos proviene de entidades con superávit que son utilizados para ayudar a otras instituciones financieras a obtener financiación.

Si bien las necesidades de información del banco pueden surgir a partir de la aprobación, seguimiento y cobro de un préstamo, ésta va mucho más allá dada la utilidad que puede tener en el ámbito contable ya que permite anticipar también el desenvolvimiento de las condiciones de un préstamo si es necesario. Se podría señalar que para un buen funcionamiento de la economía la banca debe apuntar a publicar información contable en aras de exponer los resultados de todas aquellas variables significativas que mejoren los procesos decisionales y aminoren los riesgos que pueden reducir el valor de la empresa y las inversiones futuras.

En el ámbito concreto del análisis, la información contable de la banca

es una fuente muy utilizada en el contexto decisonal, ya que sirve para valorar, mayormente, la situación financiera, el estado de resultados, el historial de préstamos y la distribución de los beneficios. Dado el importante papel que juega la información para los analistas no es de extrañar que estos consideren los informes contables como útiles en el proceso de valoración de aspectos relacionados con la entidad en el corto y largo plazo, además de poder realizar pronósticos que corroboren el posible desempeño de la entidad en el futuro. En definitiva, dependiendo de los intereses de los analistas, el tipo de grado de información utilizada puede variar, el horizonte de tiempo que abarque la decisión elevará el énfasis por conocer aspectos como la capacidad para generar beneficios o medir el nivel de riesgo, para que incida en la emisión de un juicio que desemboque positivamente en la decisión a tomar.

## 5. Los indicadores financieros y su uso para el análisis

Los indicadores usados para el análisis financiero son muy diversos y pueden ayudar a medir aspectos tan variados como la liquidez, la rentabilidad o la capacidad de pago (Marín Hernández, *et al.*, 2004). En el sector bancario venezolano los grupos de indicadores que destacan en el análisis están agrupados en los indicadores de: rentabilidad, suficiencia patrimonial, calidad de la cartera de créditos, eficiencia y liquidez.

En el caso de los indicadores de *rentabilidad*, estos son muy importantes dado que permiten conocer la capacidad de la institución financiera para pagar dividendos así como para conocer la rentabilidad patrimonial. Así mismo, la evaluación de las ganancias lleva a determinar los factores que influyen en la calidad de las utilidades (ver tabla 1). En referencia a los indicadores de *suficiencia patrimonial*, estos miden el tamaño del patrimonio respecto a las actividades que el banco realiza, aquí podemos encontrar los indicadores de suficiencia y solvencia patrimonial tal y como se aprecia en la tabla 1.

En cuanto a los índices relacionados con la calidad de la cartera de créditos, estos son importantes pues permiten medir el riesgo inminente del mayor activo de las empresas financieras. Entre los coeficientes más usados en el sistema bancario se encuentra el de “autonomía financiera”. Por otra parte, y en referencia a los indicadores de eficiencia, se puede decir que miden el nivel de ejecución de los gastos no financieros u operativos por parte de la entidad financiera; la tabla 1 recoge algunos de los principales indicadores financieros de la banca. En relación con los ratios de liquidez, estos miden la capacidad de la

entidad de generar tesorería y convertir sus activos en liquidez a través del ciclo económico de la institución; por tanto, en este grupo prevalece la determinación de la disponibilidad de dinero que la entidad financiera tiene en un momento dado (ver tabla 1).

Sobre la base de lo expuesto anteriormente, se puede afirmar que un proceso de análisis de la información financiera haciendo uso de los indicadores definidos en la tabla 1 permite fácilmente formularse un juicio sobre el estado actual de la situación económica financiera de la banca. El conocimiento de la realidad, en su conjunto, pondrá de manifiesto el resultado de la actividad de una empresa y facilitará, de la mejor manera posible, las estimaciones y predicciones del funcionamiento futuro de la misma.

**Tabla 1.** *Relación de los principales indicadores financieros de la banca*

Variable	Indicadores de rentabilidad	Cálculo	Definición
X1	Eficiencia gerencial	Margen financiero bruto/Activo financiero promedio	Mide el margen financiero que ha obtenido la institución bancaria por la intermediación financiera durante el ejercicio económico, en relación con el saldo promedio presentado por el activo.
X2	Eficiencia de los otros ingresos	Comisiones y otros ingresos/Total de ingresos	Este coeficiente expresa la proporción de los ingresos extraordinarios obtenidos por la institución con relación a los ingresos totales.
X3	ROE (rentabilidad financiera)	Resultado neto del ejercicio/Patrimonio promedio (ROE)	Es el rendimiento que obtiene el accionista de la institución financiera, el cual se determina a partir de la relación entre la utilidad líquida neta del ejercicio económico y el patrimonio promedio; es decir, cuánto gana el accionista por la inversión realizada.
X4	ROA (retorno sobre la inversión)	Resultado neto del ejercicio/Activo promedio (ROA)	Este indicador permite conocer la eficiencia con la cual la institución financiera ha usado sus activos; es decir, permite medir las ganancias obtenidas con relación a los activos
	<b>Indicadores de suficiencia patrimonial</b>		
X5	Suficiencia patrimonial por riesgo bancario	Patrimonio/Activos ponderados por factor de riesgo	Este ratio permite medir la solidez de la institución financiera para absorber pérdidas o desvalorizaciones de los activos; además, permite conocer la capacidad de la entidad para otorgar nuevos créditos y operaciones contingentes.
X6	Solvencia patrimonial	Patrimonio/Activo	Este indicador mide la participación que registra el patrimonio de una institución en el financiamiento del activo.

	<b>Indicadores de calidad de cartera de crédito</b>		
X7	Calidad de la cartera de crédito	Cartera de créditos vencida y en litigio/Cartera de créditos bruta	Este indicador determina la proporción de la cartera inmovilizada en relación con el total de colocaciones; es decir, permite conocer el porcentaje de la cartera con dificultad de retorno en relación con el total de la cartera crediticia.
X8	Suficiencia de la provisión para carteras de créditos	Provisión para cartera de créditos/Cartera de créditos vencida y en litigio	Muestra el grado de aceptabilidad de los apartados en relación con la cartera inmovilizada que el banco ha apartado para proteger las colocaciones con problemas de retorno o, en su defecto, insolvencia de los clientes.
X9	Autonomía Financiera	Provisión para cartera de créditos/Cartera de créditos bruta	Este indicador permite conocer la suficiencia de los apartados realizados por el banco para sanear la cartera o cubrir los riesgos por créditos que han sido clasificados internamente de acuerdo con las normas de Sudeban.
	<b>Indicadores de eficiencia</b>		
X10	Eficiencia del activo	Gastos operativos/Activo Total promedio	Mide la eficiencia de la gerencia relacionando los gastos operativos respecto al activo productivo de que dispone la institución financiera.
X11	Eficiencia de los ingresos	Gastos operativos/Ingresos totales	Mide el porcentaje de ingresos totales que es usado para cubrir los gastos operativos.
	<b>Indicadores de liquidez</b>		
X12	Liquidez	Disponibilidades/Depósitos	Este índice expresa la capacidad de pago de la institución financiera a corto plazo con los activos más líquidos.
X13	Liquidez ampliada	Disponibilidades e inversiones/Depósitos	Este indicador mide la capacidad a cierto plazo de la institución financiera de cumplir con las obligaciones, dado que los títulos valores tienen distintos plazos de vencimiento.

## 6. Análisis de resultados

A continuación se presentan los resultados del valor de los grupos de indicadores utilizados en el estudio (rentabilidad, suficiencia patrimonial, calidad de la cartera de crédito, eficiencia y liquidez). En las líneas siguientes se expondrán los análisis y consideraciones correspondientes a cada uno.

La información sobre la actividad económico-financiera de las instituciones bancarias venezolanas tradicionalmente ha girado en torno al estado de situación financiera y el estado de resultados. Sin embargo, con la entrada en vigor, a partir del 2010 de las NIIF, esta información se ve complementada con el estado de

flujo de efectivo y el estado de las cuentas del patrimonio, además de que debe ajustarse a una nueva estructura y contenido de los informes.

Con base en lo anterior, se comenzaron los análisis financieros utilizando los estados contables correspondientes a los años 2010, 2011 y 2012, discriminados en las tablas siguientes según la entidad financiera. Cabe destacar que en el año 2010 el Banco Bicentenario no presentó información alguna, razón por la cual en la tabla en la que le corresponde para ese año su valor es igual a cero (0,00).

### 6.1. Indicadores de rentabilidad

La primera variable X1 relaciona el margen financiero con el activo financiero para medir la eficiencia gerencial. Un resultado de X1 mayor a 0,15 anual es considerado como un buen resultado. Como puede verse en la tabla 2 las medidas obtenidas resultan muy buenas para casi todos los bancos, en este sentido, para el Banco Banesco, la variable presentó valores de X1/2010: 0,20; X1/2011:0,22 y X1/2012: 0,22. Sin embargo existe el caso del Bicentenario donde el indicador no superó el valor de 0,07 para X1/2011 y X1/2012 respectivamente; este resultado al ser inferior a0,09 puede interpretarse como malo ya que supone una ineficiencia en el manejo de los diferenciales de las tasas activas y pasivas para obtener beneficios adecuados.

El análisis del indicador X2 (tabla 2) permite conocer el comportamiento de la eficiencia de los otros ingresos. Se espera que el resultado del indicador no sea tan alto dado que su aporte no corresponde con los ingresos ordinarios, sino que es un ingreso eventual. En este caso se puede decir que los bancos obtuvieron ingresos extraordinarios de manera moderada y optan por utilizar sus recursos en la generación de ingresos ordinarios. El análisis permite observar que el indicador oscila entre 0,19 (Bicentenario: X2/2011) y 0,49 (Banesco: X2/2010).

**Tabla 2.** Indicadores de rentabilidad para el periodo 2010-2012 de la Banca Universal

Indicador	Banesco	Mercantil	Provincial	BOD	Venezuela	Bicentenario
X1/2010	0,20	0,19	0,21	0,16	0,15	0,00
X1/2011	0,22	0,24	0,22	0,18	0,14	0,07
X1/2012	0,22	0,21	0,21	0,16	0,16	0,07

X2/2010	0,49	0,43	0,29	0,35	0,24	0,00
X2/2011	0,21	0,35	0,24	0,31	0,23	0,19
X2/2012	0,29	0,25	0,26	0,31	0,20	0,30
X3/2010	0,21	0,30	0,32	0,18	0,27	0,00
X3/2011	0,32	0,35	0,41	0,14	0,32	0,16
X3/2012	0,47	0,38	0,50	0,24	0,56	0,33
X4/2010	0,05	0,08	0,09	0,05	0,05	0,00
X4/2011	0,07	0,10	0,12	0,06	0,07	0,01
X4/2012	0,11	0,10	0,12	0,07	0,10	0,03

Con el estudio de la variable X3 (tabla 2) se pretende comprobar la rentabilidad financiera. Un resultado mayor de 0,60 es muy bueno, entre 0,60 y 0,40 es bueno, entre 0,40 y 0,30 es regular y menor de 0,30 es malo. Los valores de los coeficientes con mejor resultado corresponde a los bancos Venezuela (X3/2012: 0,56) y Provincial (X3/2012: 0,50); caso contrario resulta el BOD presentando un ratio de X3/2011: 0,14.

Respecto al retorno sobre la inversión (X4) se tiene que un resultado mayor de 0,08 es muy bueno, entre 0,08 y 0,06 es bueno, entre 0,06 y 0,04 es regular y menor de 0,04 es malo. Los valores del indicador en el periodo analizado (tabla 2) permiten comprobar un aumento constante, tal y como sucede con el Banco Provincial (X4/2010: 0,09; X4/2011: 0,12 y X4/2012: 0,12). En todo caso solamente se presentaron valores inaceptables en el Bicentenario (X4/2011: 0,01 y X4/2012: 0,03).

## 6.2. Indicadores de suficiencia patrimonial

Al calcular la variable X5 (Suficiencia patrimonial por riesgo bancario), se debe considerar que el mínimo regulatorio establecido por la Superintendencia de Bancos (Sudeban) para la variable X5 es de 0,08. Se evidencia que en general los ratios obtenidos por la mayoría de los bancos superan el límite establecido por la Sudeban (ver tabla 3), además de notarse el incremento de un periodo a otro de la variable, como sucede en el banco BOD (X5/2010: 1,01 y X5/2011: 1,42). Cabe destacar que se observan valores muy por debajo del mínimo regulatorio como es el caso del Banco Bicentenario (X5/2011: 0,67 y X5/2012: 0,59).

**Tabla 3.** Indicadores de suficiencia patrimonial para el periodo 2010-2012 de la Banca Universal

Indicador	Banesco	Mercantil	Provincial	BOD	Venezuela	Bicentenario
-----------	---------	-----------	------------	-----	-----------	--------------

X5/2010	1,02	1,24	1,31	1,01	0,95	0,00
X5/2011	0,98	1,14	1,30	1,42	1,00	0,67
X5/2012	1,06	1,13	1,10	1,24	0,88	0,59
X6/2010	0,08	0,10	0,10	0,08	0,08	0,00
X6/2011	0,08	0,09	0,10	0,11	0,08	0,05
X6/2012	0,08	0,09	0,09	0,10	0,07	0,05

En relación con la solvencia patrimonial (X6) el mínimo regulatorio establecido por la Sudeban es de 0,08. En la tabla 3 se muestran valores que en su mayoría igualan o superan el límite establecido, como muestran los resultados del BOD (X6/2011: 0,11 y X6/2012: 0,10). Así mismo se dan casos de valores menores a 0,08 como por ejemplo en los bancos Venezuela (X6/2012: 0,07) y Bicentenario (X6/2011: 0,05 y X6/2012: 0,05).

### 6.3. Indicadores de calidad de la cartera de crédito

En relación con el análisis de la calidad de la cartera de crédito (X7) vale destacar que un valor de 0,02 es muy bueno, un valor entre 0,025 y 0,05 es bueno, de 0,05 a 0,09 regular, y mayor a 0,10 es malo. El resultado de la banca, en su mayoría, presentó valores que encajan dentro del parámetro menor o igual a 0,02 (tabla 4), es decir, se hallan dentro del rango de “muy bueno”; como puede verse en los resultados para el Banco Banesco (X7/2012: 0,01) y BOD (X7/2012: 0,02). No obstante se presentó un valor elevado en el BOD (X7/2010: 0,05), que sin embargo no deja de ser un valor aislado frente a los demás valores obtenidos.

En la tabla 4 se recogen los resultados obtenidos de la variable X8 (suficiencia de la provisión para la cartera de créditos); hay que señalar que mientras más cercanos se hallan del valor 0,00, están más próximos al rango de “muy bueno”. Sin embargo las medidas obtenidas, en su mayoría, son muy elevadas como puede verse en Bicentenario (X8/2012: 15,06) y Mercantil (X8/2011: 6,16). El valor mínimo obtenido lo obtuvo el BOD (X8/2010: 1,11).

**Tabla 4.** *Indicadores de calidad de la cartera de crédito para el periodo 2010-2012 de la Banca Universal*

Indicador	Banesco	Mercantil	Provincial	BOD	Venezuela	Bicentenario
X7/2010	0,01	0,01	0,01	0,05	0,01	0,00
X7/2011	0,01	0,01	0,01	0,02	0,01	0,02

X7/2012	0,01	0,01	0,01	0,02	0,00	0,00
X8/2010	1,86	4,89	3,46	1,11	2,67	0,00
X8/2011	2,35	6,16	4,46	2,99	4,26	1,72
X8/2012	4,73	5,46	6,11	1,68	3,74	15,06
X9/2010	0,02	0,04	0,04	0,06	0,03	0,00
X9/2011	0,02	0,04	0,04	0,05	0,03	0,03
X9/2012	0,02	0,04	0,04	0,03	0,02	0,05

A continuación se presentan los resultados de la variable *autonomía financiera* (X9). Para esta variable el valor mínimo debía ser inferior a 0,02, dado que éste es el que corresponde a un valor aceptable de la provisión aplicable a la cartera de crédito. Por su parte, un valor por encima del 0,02 evidencia deficiencias en relación con este aspecto. Una vez hechas las mediciones se comprueba que el Banco Banesco cumple con el límite establecido de 0,02 para el 2010, 2011 y 2012; sin embargo, los indicadores obtenidos para los demás bancos superan el nivel de aceptabilidad como sucede en los bancos BOD (X9/2010: 0,06) y Bicentenario (X9/2012: 0,05).

#### 6.4. Indicadores de eficiencia

El análisis de los indicadores de eficiencia (X10) puede observarse en la tabla 5. Concretamente, un ratio menor a 0,10 es muy bueno o de alta eficiencia, entre 0,10 y 0,13 es buena, entre 0,13 y 0,16 es regular y mayor a 0,16 es indicativo de una débil capacidad gerencial que lleva a la ineficiencia. En este sentido se obtuvieron valores que se ubicaron en el nivel “muy bueno” como por ejemplo en el Banco Bicentenario (X10/2012: 0,08), “bueno” como en el Banco Provincial (X10/2011: 0,11), “regular”, como en el BOD (X10/2011: 0,14) y “malo” como el Banco Banesco (X10/2010; 0,18).

**Tabla 5.** *Indicadores de eficiencia para el periodo 2010-2012 de la Banca Universal*

Indicador	Banesco	Mercantil	Provincial	BOD	Venezuela	Bicentenario
X10/2010	0,18	0,14	0,13	0,14	0,13	0,00
X10/2011	0,13	0,14	0,11	0,14	0,10	0,08
X10/2012	0,12	0,11	0,11	0,11	0,07	0,08

X11/2010	1,48	1,20	1,08	1,08	1,15	0,00
X11/2011	1,09	1,10	0,88	1,13	1,00	1,06
X11/2012	0,96	0,90	0,82	1,06	0,71	1,08

Respecto a la eficiencia de los ingresos(X11), mientras más cercano a cero sea su valor se puede señalar que más eficiente es el uso de los ingresos totales. Como se aprecia en la tabla 5, los ratios más cercanos a cero se dan en el año 2012 en el Banco Provincial (X11/2012: 0,82) y en el Banco de Venezuela (X11/2012: 0,71). Por lo demás, aparecen valores que se alejan de cero como por ejemplo en el Banco Banesco (X11/2010: 1,48).

### 6.5. Indicadores de liquidez

Ahora bien, en torno al indicador de *liquidez* (X12), un resultado mayor a 0,40 resulta ser muy bueno, entre 0,40 y 0,25 es bueno, entre 0,25 y 0,20 es regular y menor a 0,20 es malo. Al comparar los datos obtenidos en la tabla 6 para los distintos bancos, se aprecia que la mayoría de las razones se encuentran en el rango de buena, tal es el caso del Banco Banesco (X12/2010: 0,48). Es importante observar que no hay valores malos, sin embargo, existen resultados que pueden considerarse como regulares, como por ejemplo en el caso del Banco Mercantil (X12/2011: 0,22).

**Tabla 6.** *Indicadores de Liquidez para el periodo 2010-2012 de la Banca Universal*

Indicador	Banesco	Mercantil	Provincial	BOD	Venezuela	Bicentenario
X12/2010	0,38	0,27	0,31	0,22	0,37	0,00
X12/2011	0,32	0,22	0,28	0,31	0,26	0,28
X12/2012	0,26	0,29	0,29	0,30	0,20	0,34
X13/2010	0,48	0,44	0,53	0,40	0,56	0,00
X13/2011	0,48	0,39	0,52	0,42	0,54	0,85
X13/2012	0,50	0,56	0,48	0,55	0,49	0,78

Por otra parte, se analizó también el indicador X13 (liquidez ampliada). Con respecto a este, un valor mayor a 0,40 es muy bueno, entre 0,40 y 0,25 es bueno, entre 0,25 y 0,20 es regular y menor a 0,20 es malo. Al examinar los resultados obtenidos en la tabla 6, se pone de manifiesto que estos, en su mayoría, se ubican en el rango de muy buenos, como se constata al observar los datos del Banco Bicentenario (X13/2011: 0,85) y Banco Mercantil (X13/2012: 0,56).

### Conclusiones

La contabilidad debe responder a las necesidades de información sobre la gestión de alguna entidad; en este sentido, debe reflejarse en los informes contables los bienes, derechos, obligaciones, ingresos y gastos, siguiendo los parámetros indicados por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas internas de cada país para reconocer los elementos de los estados contables.

Actualmente se puede notar una ambigüedad en cuanto a la interpretación de las NIIF lo que puede llevar a una arbitrariedad con respecto a cómo se reflejan los hechos contables en los estados financieros, lo cual puede llevar, a su vez, a una manipulación que atente contra la fiabilidad y comparabilidad de la información contable que afecte su objetivo de utilidad en la toma de decisiones.

Tal como se expuso en el desarrollo de la investigación, el análisis financiero es un sistema de transformación de la información que permite identificar cambios significativos que se hayan producido en las tendencias o cantidades para facilitarle al analista o al interesado en esa información, formarse un juicio que le permita la toma de decisiones. Como ya se dijo en líneas anteriores, la ambigüedad en la interpretación de las NIIF lleva a que los analistas se inclinen a destacar las facetas negativas de la actuación contable, tomando en cuenta que se proporcionan datos asimétricos que atentan contra los requisitos de neutralidad y objetividad de la información proporcionada. En este sentido, se hace necesario un mayor esfuerzo en la interpretación de las NIIF que ofrezca posibilidades para mejorar el tratamiento usado en la elaboración de los estados contables y deriven en actuaciones positivas para la organización.

Existen responsables diversos que están influyendo de forma determinante en los objetivos utilitaristas de la información financiera, allí entran los mismos gerentes de las entidades bancarias quienes conciben a la contabilidad como un gasto más y no como una inversión que les ayuda a tomar decisiones objetivamente, dejando de lado la intuición y el uso de información extraoficial; en esa dirección, es necesario el uso del análisis financiero como medio para entender y perfeccionar la contabilidad que la convierta en una actividad generadora de valor. Ante el desconocimiento de los gerentes en relación con la utilidad del análisis financiero como medio para la toma de decisiones, se hace necesario modificar esa percepción para que perciban el análisis contable como una herramienta de gran valor estratégico que les puede otorgar ventajas competitivas frente a las demás instituciones.

A partir de los resultados obtenidos con la presente investigación, se demuestra, y en relación con los indicadores de rentabilidad, que las instituciones financieras venezolanas tienen capacidad para pagar dividendos y reinvertir recursos en la entidad; además se confirma la existencia de valores aislados que se encuentran muy por debajo de los límites establecidos para ser considerados como buenos. Así mismo se observan resultados positivos con respecto a los indicadores de suficiencia patrimonial, pues se obtuvieron razones que se insertan dentro de los parámetros de aceptabilidad; lo que implica, que las entidades financieras tienen recursos suficientes para hacer frente a cualquier riesgo que amenace o atente contra el desarrollo de sus operaciones.

Los resultados derivados del estudio de los indicadores de calidad de la cartera de crédito permiten concluir que, efectivamente, los bancos analizados presentan proporciones adecuadas, lo que supone que la cartera crediticia no está en riesgo, sin embargo, del estudio de los indicadores de “suficiencia de la provisión para carteras de crédito” y “autonomía financiera” se deduce que su nivel no es el más adecuado en la mayoría de los bancos, ya que existen altas provisiones establecidas y, por ende, se presume que hay carteras de créditos que deben ser saneadas.

Ha quedado comprobado que los indicadores de eficiencia en el periodo estudiado resultan ser buenos en términos generales, lo que demuestra la capacidad de la banca para generar ingresos financieros adecuados para cubrir los costos de transformación. Es de resaltar el trabajo impulsado por la banca venezolana, en los últimos años, hacia la modernización del sector y al mejoramiento de las comunicaciones con los clientes, lo que les ha permitido adaptarse al nuevo entorno y diversificarse en el negocio para evitar, en la medida de lo posible, el surgimiento de actividades que supongan un alto riesgo.

Para el último grupo de ratios, relacionados con la liquidez, observamos que de las valoraciones obtenidas se desprende la capacidad de las instituciones financieras para hacer frente a sus compromisos en el corto plazo. Cabe destacar, que el efecto negativo sobre la estabilidad financiera, y la economía financiera en general, derivados de la crisis financiera mundial, no afectó de manera considerable los cambios experimentados en este indicador, puesto que se demuestra que la banca venezolana tiene capacidad para refinanciarse en el corto plazo; además, se evidenció la existencia de colchones de liquidez suficientes para abordar situaciones que afecten la estabilidad del sistema financiero.

Finalmente, se puede destacar que los resultados obtenidos en el periodo de análisis, en líneas generales permiten tener un acercamiento al desempeño económico financiero de la banca venezolana en los últimos años. Ello revela la importancia de incorporar otros indicadores diferentes a los usados con normalidad en la literatura contable o por la misma banca, para dar paso a otras variables que permitan profundizar los análisis y determinar, a ciencia cierta, la realidad contable de cualquier institución, empresa o entidad.

## Referencias

- Balasundaram, N. (2009). Determinants of key performance indicators (KPIs) of private sector banks in Srilanka: An application of exploratory factor analysis. *Fascicle of The Faculty of Economics and Public Administration*, 9(2), 9-17.
- Bernal Domínguez, D. y Amat Salas, O. (2012). Anuario de ratios financieros sectoriales en México para análisis comparativo empresarial. *Ra Ximhai*, 8(3), 267-281.
- Biondi, Y. (2012). Should business and non-business accounting be different? A comparative perspective applied to the French Central Government Accounting Standards. *International Journal of Public Administration*, 35(9), 603-619.
- Brusca Alijarde, I. (1997). Una nueva perspectiva de los informes financieros en contabilidad pública: los indicadores de gestión. *Revista de contabilidad*, 0(0), 27-56.
- Calafell Castelló, A. (1970). *Introducción a la contabilidad*. Madrid: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad Autónoma de Madrid.
- Cañibano Calvo, L. (1979) *Teoría actual de la contabilidad*. Madrid: Ediciones ICE.
- Fernández Pirla, J. M. (1977). *Teoría económica de la contabilidad*. Madrid: Editorial ICE.
- Gallizo Larraz, J. L. y Salvador Figueras, M. (2000). Medidas del proceso de ajuste de los ratios financieros. Un análisis en sectores industriales. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, XXIX (103), 37-56.
- García Ayuso Covarsí, M. M. y Jiménez Cardoso, S. M. (1996). Una reflexión crítica sobre el concepto y ámbito del análisis financiero y los objetivos de la investigación en materia de análisis de la información financiera. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, XXV (87), 403-427.

- Hempel, G. H.; Coleman, A.B. y Simonson, D.G. (1986). *Bank management*. New York: John Wiley and Sons.
- Lev, B. (1978). *Analisis de los estados financieros: un nuevo enfoque*. Madrid: Editorial ESIC.
- Liu, C.; O'Farrell, G.; Wei, K. y Yao, L. J. (2013). Ratio analysis comparability Between Chinese and Japanese firms. *Journal of Asia Business Studies*, 7(2), 185-199.
- Marín Hernández, S.; Sánchez Ballesta, J. P. y Bernabé Pérez, M. M. (2004). Un estudio de la influencia del país en los indicadores contables bancarios de México, Chile, Argentina y España. *Revista de Contabilidad*, 7(13), 199-222.
- Montesinos Julve, V. (1978). Formación histórica, corrientes doctrinales y programas de investigación en contabilidad. *Técnica Contable*, 30(351-358), 81-385.
- Quesada, F. J.; Sánchez, J. A.; Aceituno Palacios, E.; Fernández Serrano, L.; García Merino, N.;
- Moreno Palmero, E.; Pleite García, S. y Rojas López, C. (2011). Análisis financiero de cajas y bancos. Periodo 2006-2010 en España. *Revista del Instituto Internacional de Costos*, 8(1), 9-46.