

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

Este trabajo ha tenido por objetivo realizar un análisis financiero de la Banca Universal Venezolana durante el periodo 2011-2015. Siguiendo un

---

\* 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.

estudio cuantitativo, se realiza en principio, una revisión del contexto del análisis financiero y los indicadores financieros, para luego, pasar al análisis de los indicadores de patrimonio, calidad de activos, gestión administrativa y rentabilidad, pertenecientes a 23 bancos supervisados por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. Los resultados permiten comprobar que los bancos presentan, en términos generales, unos indicadores favorables, lo que deja claro la estabilidad de las operaciones económico – financieras realizadas durante el periodo de estudio. Se puede decir que el análisis financiero es y seguirá siendo una herramienta útil para la medición de los resultados de las operaciones en las instituciones financieras y, en el caso que nos ocupa, la banca universal en Venezuela tiene retos futuros importante ante las políticas del Estado a fin de mantener una actividad financiera estable y cónsona a las exigencias del mercado.

**Palabras claves:** Análisis Financiero, Indicadores Financieros, Banca Universal

## **Abstract**

The objective of this work was to carry out a financial analysis of the Venezuelan Universal Banking during the period 2011-2015. Following a quantitative study, a review of the context of the financial analysis and financial indicators is carried out in principle, to then move on to the analysis of indicators of equity, asset quality, administrative management and profitability, belonging to 23 banks supervised by the Superintendency of Banks and Other Financial Institutions. The results show that the banks present, in general terms, favourable indicators, which makes clear the stability of the economic-financial operations carried out during the period of study. It can be said that financial analysis is and will continue to be a useful tool for measuring the results of operations in financial institutions and, in this case, universal banking in Venezuela faces important future challenges in terms of State policies to maintain stable financial activity in line with market demands.

**Key words:** Financial Analysis, Financial Indicators, Universal Banking

## **SUMARIO**

INTRODUCCIÓN. - METODOLOGÍA. - ESQUEMA DE RESOLUCIÓN. - I. El análisis financiero. - II. Los indicadores financieros. - III. Análisis de resultados. CONCLUSIONES

## Introducción

En los últimos años la banca venezolana ha estado sometida a fuertes controles debido a la experiencia infructuosa de algunos bancos que han desestabilizado en sector financiero. El Estado venezolano con la Ley General de Bancos y de otras Instituciones Financieras han establecido nuevos criterios a fin de consolidar el sistema financiero y crear la base para que la banca funcione bajo parámetros de eficiencia, caracterizado por las buenas prácticas contables y legales (Castro Pérez, García Cornejo & Pérez Méndez, 1998). La globalización de los mercados y la adopción de las normas contables internacionales, ha supuesto, sin duda, un avance en la forma de expresar los estados financieros y, por ende, con el nuevo paradigma, surge la necesidad de realizar análisis financieros flexibles a la realidad económica de la banca a fin de que encaje en el nuevo modelo de la banca universal.

Las crisis financieras y los efectos sobre el desempleo, la inflación o la moneda, la cual puede prolongarse por largos periodos, ha requerido la adopción de medidas económicas que exacerban el costo de la crisis, de ahí, la necesidad del análisis financiero, de cara a proteger el funcionamiento del sistema financiero y las instituciones (Cárcamo Díaz, 1998). El análisis financiero supone la selección de un método integral, que permita analizar la empresa a la luz de los posibles riesgos del mercado y, comparar los resultados con otras empresas del sector. Por lo tanto, el análisis financiero se convierte en una fuente de información para medir el desempeño de la empresa, de cara, a sugerir las mejoras que se deben realizar.

En este sentido, la Banca venezolana tiene un reto a la hora de mantener unas cuentas saneadas a fin de sobresalir a la crisis financiera y a los cambios en la economía que puedan afectar sus operaciones. En este contexto, los especialistas deben dar un diagnóstico sobre la actividad bancaria para determinar si existen síntomas de dificultades a los que haya que atacar (Carmona Ibáñez, Martínez Vargas & Pozuelo Campillo, 2013). En este sentido, este trabajo ha tenido por objetivo realizar un análisis financiero de la Banca Universal Venezolana durante el periodo 2011-2015. Siguiendo un estudio cuantitativo, se realiza en principio, una revisión del contexto del análisis financiero y los indicadores financieros, para luego, pasar al análisis de los indicadores de patrimonio, calidad de activos, gestión administrativa y rentabilidad, de 23 bancos supervisados por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

## Metodología

Este estudio es de tipo cuantitativo, dado que supone el análisis financiero de la empresa con un grupo de indicadores que van a permitir medir la situación económico – financiera de los bancos (Correa García, Castaño Ríos & Mesa Callejas, 2010). Para llevar a cabo el análisis se hizo una revisión bibliográfica a fin de puntualizar el contexto del análisis financiero y los indicadores financieros. Luego de la revisión, se obtuvo la información económico – financiera y los indicadores financieros de 23 bancos de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SUDEBAN).

Para fines del estudio se analizaron cuatro grupos indicadores, perteneciente a: patrimonio (X1 - X2), calidad de activos (X3 - X4), Gestión administrativa (X5 - X6) y rentabilidad (X7 - X8). El análisis financiero se realizó para el periodo 2011 – 2015, a fin de observar con mayor amplitud el comportamiento de los indicadores de forma individual y grupal. La información fue tabulada con el programa *Statistical Package for the Social Sciences* (SPSS) con el objeto de generar las tablas y organizar la información.

### Esquema de resolución

#### 1. El análisis financiero

Las empresas en el desarrollo de sus actividades buscan lograr obtener beneficios por las operaciones realizadas, lo que las lleva a trabajar por un equilibrio financiero, en la que ésta tenga capacidad para cumplir con sus compromisos y, disponer de una solvencia suficiente para continuar sus operaciones (Amoros Mestres, 1998). El análisis financiero supone la interpretación de indicadores a fin de interpretar la actividad de la empresa (Ayela Pator & Gómez Sala 1993).

Para realizar el análisis financiero se requiere de un conjunto de indicadores que precisen el resultado de la gestión empresarial y la eficiencia en que se están utilizando los recursos (Crespo, 2011). El análisis financiero es aplicable en la comparación de empresas, a fin de analizar su comportamiento económico – financiero y, revisar quien está desempeñando un mejor papel en el sector (Azofra Palenzuela, Hernangómez Barahona, Fernández Álvarez & Hidalgo, 1991). El análisis financiero es un proceso que interpreta la información financiera de una empresa a fin de emitir un juicio sobre su estado actual y posible estado futuro (Borges Quintanilla & Torres Zapata, 2013).

Para llevar a cabo el análisis financiero se hace necesario desarrollar una metodología que permita valorar de manera objetiva la actividad de la empresa a partir de los estados financieros (Blasco & Moya, 2005). El análisis financiero a fin de conocer la tendencia de las partidas de los estados financieros se favorece del análisis horizontal y vertical y, para conocer la relación entre dos variables se apoya en los indicadores, los cuales se construyen a partir de los estados financieros de la empresa. Es así como el análisis financiero se puede centrar en el estudio de la rentabilidad económica y la solvencia. Con la rentabilidad económica la atención se centra en el estudio del rendimiento del activo y el capital, en general, la idea es explicar la eficiencia de la empresa. En cuanto a la solvencia se busca evaluar la liquidez en el corto y el largo plazo.

El análisis financiero pone de manifiesto el potencial de los indicadores financieros para examinar el comportamiento de la empresa según los informes contables. En este sentido, dada la extensa información contenida en los estados financieros, el análisis financiero permite evaluar de forma efectiva la rentabilidad y solvencia de la empresa, de cara a tomar buenas decisiones (Cárcaba García, 2001). Las evaluaciones realizadas en el análisis financiero representan un insumo crucial para la toma de decisiones acertadas y la formulación de planes estratégicos que permitan enfrentar los retos que dictamina el mercado (Castaño Ríos & Arias Pérez, 2014).

## 2 Los indicadores financieros

Los indicadores financieros son medidas que permiten evaluar los resultados de las operaciones de una empresa en un ejercicio fiscal. A partir de la comparación de dos valores en un tiempo determinado, se haya una magnitud que puede ser interpretada como favorable o desfavorable (Ayela Pator & Gómez Sala, 1993).

SUDEBAN para fines del análisis económico financiero de los bancos calcula cuatro grupos de indicadores a saber: patrimonio, calidad de activos, gestión administrativa y rentabilidad (tabla 1). Los indicadores descritos permiten medir el buen uso de los recursos financieros en la generación de beneficios y, dan una visión del comportamiento de los bancos en aspectos claves de los estados financieros, a fin de que los analistas, inversores y *stakeholders* en general, puedan tomar decisiones acertadas sobre los bancos con los cuales tienen intereses.

En este sentido, en la tabla 1 se presentan los indicadores financieros más usados con una breve explicación de cada uno de ellos, los cuales que serán la base para analizar el comportamiento de los bancos en el periodo 2011 – 2015.

**Tabla 1.** *Indicadores financieros*

Indicadores	Variable	Cálculo	Definición
Patrimonio	X1	$(\text{Patrimonio} + \text{Gestión Operativa}) / \text{Activo Total}$	Es la participación del patrimonio y la gestión operativa en la financiación del activo.
	X2	$(\text{Patrimonio} + \text{Gestión Operativa}) / (\text{Activo Total} + \text{Inversiones Ceditas})$	Es la participación del patrimonio más la gestión operativa en el financiamiento de los recursos propios y ajenos.
Calidad de activos	X3	$\text{Provisión para Cartera de Créditos} / \text{Cartera Inmovilizada Bruta}$	Es el grado de suficiencia de apartado en relación con la cartera inmovilizada a fin de proteger las colocaciones con dificultades de retorno.
	X4	$\text{Cartera Inmovilizada} / \text{Cartera de Créditos Bruta}$	Indica los créditos que pueden convertirse en pérdidas debido a la insolvencia de los clientes.
Gestión administrativa	X5	$\text{Activo Productivo} / \text{Pasivo con Costo}$	Este indicador muestra la capacidad del banco (banco, inversiones y créditos) para pagar los compromisos contraídos.
	X6	$\text{Brecha estructural} / \text{Activo Total}$	Es la brecha estructural es la diferencia entre los activos productivos (AP) y los pasivos con costo (PC). Si $AP > PC$ es bueno.
Rentabilidad	X7	$\text{Resultado Neto} / \text{Activo Promedio (ROA)}$	Es la capacidad del activo para generar beneficios.
	X8	$\text{Resultado Neto} / \text{Patrimonio Promedio (ROE)}$	Es la capacidad del patrimonio para generar beneficios.
	X10	$\text{Activos a Corto Plazo} / \text{Pasivos a Corto Plazo}$	Es la capacidad de dar respuesta con los activos a corto plazo (menores a 90 días) a un eventual retiro de los pasivos a corto plazo (menores a 90 días).

**Fuente:** Elaboración propia con datos tomados de <http://www.sudeban.gob.ve/>.

### 3 Análisis de resultados

En las siguientes líneas se exponen los indicadores financieros (patrimonio, calidad de activos, gestión administrativa, rentabilidad, intermediación y liquidez) objeto de estudio, a fin de conocer el comportamiento de la banca universal en Venezuela en el periodo 2011-2015. La tabla 2 recoge los resultados del indicador de patrimonio X1. Al analizar el estrato grande, se notan leves variaciones en el comportamiento de los indicadores, pero siempre mostrando que la banca financia los activos con los recursos propios; esto lo podemos observar por ejemplo con el Banco Provincial cuyo comportamiento osciló entre 11,82 en 2011 a 11,07 en 2015.

En cuanto al estrato mediano, el grupo de bancos analizados mantienen un resultado favorable pesar que en algunos casos hubo una tendencia a la baja, como sucedió con el Banco Venezolano de Crédito que pasó de 12,90 en 2011 a 9,51 en 2015. Respecto al estrato pequeño, se puede observar unos buenos resultados del indicador en algunos periodos, como sucedió con el Banco Internacional de Desarrollo en 2014 (77,75) y Banco de Exportación y Comercio en 2015 (100,20).

Los resultados han permitido comparar en el tiempo el comportamiento del indicador X1 de patrimonio, convirtiéndose en una medida acertada para conocer el desenvolvimiento de los recursos propios, de hecho, se halló una estabilidad en el sector bancario en la financiación del activo (Durbán Oliva, Ferraro García & Sierra Molina, 1982).

**Tabla 2.** *Indicador de patrimonio X1*

<b>BANCO</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Banesco	8,66	10,18	10,17	9,76	10,13
Provincial	11,82	10,77	10,69	10,02	11,07
Mercantil	9,80	9,81	10,88	9,72	9,96
Occidental de Descuento	-	-	-	-	9,08
<b>ESTRATO GRANDE</b>	<b>10,03</b>	<b>10,25</b>	<b>10,57</b>	<b>9,83</b>	<b>10,16</b>
Occidental de Descuento	12,02	8,40	8,22	9,12	-
Exterior	9,31	8,97	9,07	9,50	10,78
Bancaribe	8,51	9,88	-	9,02	11,31
Nacional de Crédito	9,18	8,36	9,04	9,10	11,11
CorpBanca	7,01	7,53	-	-	-
Fondo Común	9,88	12,24	13,09	9,82	10,14
Venezolano de Crédito	12,90	11,24	10,31	9,19	9,51
Caroní	14,61	13,73	14,88	-	-
<b>ESTRATO MEDIANO</b>	<b>10,11</b>	<b>9,34</b>	<b>9,47</b>	<b>9,35</b>	<b>10,75</b>

Plaza	8,37	8,06	9,67	9,34	9,40
Citibank	15,19	17,24	15,21	12,02	13,29
Sofitasa	11,53	12,91	10,22	9,07	8,83
Del Sur	17,06	25,55	19,07	14,07	11,73
100% Banco	11,66	17,04	12,49	9,98	9,61
Banco Activo	10,57	12,38	11,79	8,57	8,96
Guayana	8,54	-	-	-	-
Banplus	9,42	10,60	10,75	9,47	10,01
Espirito Santo	-	29,23	15,41	23,26	-
Internacional de Desarrollo	56,51	47,08	65,77	77,75	19,85
Banco de Exportación y Comercio	37,46	94,06	45,68	28,48	100,20
Banco Caroni	-	-	-	12,09	11,11
Novo Banco	-	-	-	-	30,34
<b>ESTRATO PEQUEÑO</b>	12,08	14,73	12,85	10,60	10,43
<b>TOTAL BANCA DE CAPITAL PRIVADO</b>	10,19	10,19	10,33	9,72	10,31

**Fuente:** Elaboración propia con datos tomados de <http://www.sudeban.gov.ve/>.

En la tabla 3 se presentan los resultados del indicador X2 de patrimonio. Con relación a los bancos de estratos grandes, se puede notar que el indicador es favorable, dado que, los bancos están usando los recursos propios y de gestión operativa para la financiación de los recursos propios y ajenos. En este sentido, el Banco Provincial presenta el mejor comportamiento, con leves variaciones, pero siempre manteniendo un indicador favorable, tal y como se aprecia en los años 2011 (11,82), 2012 (10,77), 2013 (10,69), 2014 (10,02) y 2015 (11,07).

En cuanto al estrato mediano, se observan unos resultados favorables, el resultado más bajo lo obtuvo el Banco Occidental de Descuento en 2013 (8,22) y el resultado más alto lo obtuvo el Banco Caroní en el 2013 (14,88). Respecto al estrato pequeño se aprecia una leve variabilidad del indicador de un año a otro, pero manteniéndose dentro del margen de aceptabilidad. Cabe destacar el caso del Banco de Exportación y Comercio que presentó los siguientes resultados: 2011 (37,46), 2012 (94,06), 2013 (45,68), 2014 (28,48) y 2015 (100,20).

La ventaja de este análisis es que se ha realizado con las cuentas consolidadas de los bancos, lo que permite que el indicador sea lo más acertado posible y, en el caso que nos ocupa, devela el comportamiento positivo del indicador en la muestra de bancos objeto de estudio (García Bernau & Almela diez 1993). Asimismo, el resultado apunta a que la actividad financiera de los bancos controla a todo momento los riesgos (Gómez Borrero, 1986).

**Tabla 3.** *Indicador de patrimonio X2*

	2011	2012	2013	2014	2015
<b>BANCO</b>					
Banesco	8,66	10,18	10,17	9,76	10,13
Provincial	11,82	10,77	10,69	10,02	11,07
Mercantil	9,80	9,81	10,88	9,72	9,96
Occidental de Descuento	-	-	-	-	9,08
<b>ESTRATO GRANDE</b>					
Occidental de Descuento	12,03	8,40	8,22	9,12	-
Exterior	9,31	8,97	9,07	9,50	10,78
Bancaribe	8,51	9,88	-	9,02	11,31
Nacional de Crédito	9,18	8,36	9,04	9,10	11,11
CorpBanca	7,01	7,53	-	-	-
Fondo Común	9,89	12,24	13,09	9,82	10,14
Venezolano de Crédito	12,90	11,24	10,31	9,19	9,51
Caroní	14,61	13,73	14,88	-	-
<b>ESTRATO MEDIANO</b>					
Plaza	8,37	8,06	9,67	9,34	9,40
Citibank	15,19	17,24	15,21	11,75	13,29
Sofitasa	11,53	12,91	10,22	9,07	8,83
Del Sur	17,08	25,55	19,07	14,07	11,73
100% Banco	11,66	17,04	12,49	9,98	9,61
Banco Activo	10,57	12,38	11,79	8,57	8,96
Guayana	8,54	-	-	-	-
Banplus	9,42	10,60	10,75	9,47	10,01
Espirito Santo	-	29,23	15,41	23,28	-
Internacional de Desarrollo	56,51	47,08	65,77	77,75	19,85
Banco de Exportación y Comercio	37,46	94,06	45,68	28,48	100,20
Banco Caroní	-	-	-	12,09	11,11
Novo Banco	-	-	-	-	30,34
<b>ESTRATO PEQUEÑO</b>					
	12,09	14,73	12,85	10,60	10,43
<b>TOTAL BANCA DE CAPITAL PRIVADO</b>					
	10,20	10,19	10,33	9,72	10,31

**Fuente:** Elaboración propia con datos tomados de <http://www.sudeban.gob.ve/>.

La tabla 4 recoge los resultados del indicador X3 relacionado con la calidad del activo. Los resultados muestran una variabilidad muy notable de un banco a otro dependiendo de su estrato. Se puede deducir que en aquellos casos en que el indicador es muy alto es indicio de que pueden existir colocaciones con dificultades de retorno; sin embargo, también deja en evidencia la preocupación de los bancos por tener un apartado que corresponda a la realidad de las colocaciones.

En cuanto al estrato grande vale destacar el comportamiento del Banco Banesco cuyo indicador se incrementó de forma importante de un año a otro (2011 (235,04), 2012 (472,66), 2013 (571,83), 2014 (908,75) y 2015 (2.196,79). En cuanto al estrato mediano cabe destacar el caso del Banco Nacional de Crédito, cuyo indicador presentó unos aumentos drásticos (2011 (169,95), 2012 (1.461,32), 2013 (3.045,12), 2014 (4.618,14) y 2015 (9.092,04). Los bancos de estrato pequeño, igual que en los casos anteriores, el indicador mantuvo una tendencia al alza, como sucedió con el Banco Banplus (2011 (194,91), 2012 (945,29), 2013 (1.355,20), 2014 (1.736,52) y 2015 (1.832,14). Los resultados ponen de relieve que los bancos están tomando las provisiones de riesgo a fin de atender cualquier eventualidad y, esto se nota en las variaciones de un año a otro, lo que deja en evidencia el carácter predictivo de los indicadores, dado que, en la mayoría de los casos, se toman mayores provisiones en cada ejercicio fiscal (Fernández, 1986).

**Tabla 4.** *Indicador de calidad de activo X3*

<b>BANCO</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Banesco	235,04	472,66	571,83	908,75	2.196,79
Provincial	446,13	546,40	774,09	980,45	1.188,30
Mercantil	615,55	611,09	913,68	1.352,68	1.466,85
Occidental de Descuento	-	-	-	-	480,27
<b>ESTRATO GRANDE</b>	411,04	547,21	717,34	1.059,70	1.192,07
Occidental de Descuento	298,70	167,59	152,51	220,16	-
Exterior	343,99	307,95	329,15	478,35	721,30
Bancaribe	322,05	298,90	402,66	386,12	475,50
Nacional de Crédito	169,95	1.461,3 2	3.045,12	4.618,14	9.092,04
CorpBanca	195,24	134,17	-	-	-
Fondo Común	123,96	383,22	854,56	1.080,90	1.479,11
Venezolano de Crédito	340,80	459,19	367,90	1.082,61	1.939,85
Caroní	174,68	152,33	206,66	-	-
<b>ESTRATO MEDIANO</b>	239,80	229,66	272,89	386,29	822,83
Plaza	2.304,1 8	282,13	307,30	557,51	817,55
Citibank	117,94	148,66	351,49	797,04	268,55
Sofitasa	162,24	208,79	380,15	489,38	881,94
Del Sur	231,29	282,69	472,08	859,75	1.253,33
100% Banco	123,44	331,78	411,83	622,75	1.971,75
Banco Activo	208,74	212,19	521,10	447,29	671,20
Guayana	111,43	-	-	-	-
Banplus	194,91	945,29	1.355,20	1.736,52	1.832,14
Espirito Santo	100,01	100,00	226,31	136,93	251,03

Internacional de Desarrollo	254,57	182,10	60,73	2.275,86	-
Banco de Exportación y Comercio	-	-	23.640,00	1.985,69	-
Banco Caroní	-	-	-	406,63	1.049,34
Novo Banco	-	-	-	-	259,28
<b>ESTRATO PEQUEÑO</b>	147,75	228,12	421,16	639,70	776,72
<b>TOTAL BANCA DE CAPITAL PRIVADO</b>	298,26	373,47	516,74	713,02	1.063,36

**Fuente:** Elaboración propia con datos tomados de <http://www.sudeban.gov.ve/>.

En la tabla 5 se revelan los resultados relacionado con el indicador X4 sobre calidad del activo. Se puede apreciar que tienen resultados favorables, con indicadores bajos, lo que da a entender que los créditos pueden recuperarse sin ningún tipo de problemas (Lizarzaburu, Berggrun & Quispe, 2012). Los mejores resultados los presentan: Banco Banesco en 2015 (0,12), Banco Nacional de Crédito en 2015 (0,02) y Banco de Exportación y Comercio en 2013 (0,00) respectivamente.

Sin embargo, otros bancos muestran dificultades con los créditos dada la insolvencia de los clientes. Al respecto, los valores más altos se manifestaron en: Banco Mercantil en 2012 (0,67), Banco Caroní en 2012 (5,78) y Banco Espirito Santo en 2012 (30,86). Cabe destacar que algunos bancos lograron mejorar el indicador en el periodo analizado, tal y como sucedió con el Banco Provincial (2011 (0,89), 2012 (0,65), 2013 (0,40), 2014 (0,35) y 2015 (0,25).

**Tabla 5.** *Indicador de calidad de activo X4*

<b>BANCO</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Banesco	0,96	0,49	0,64	0,32	0,12
Provincial	0,89	0,65	0,40	0,35	0,25
Mercantil	0,67	0,64	0,42	0,26	0,21
Occidental de Descuento	-	-	-	-	0,51
<b>ESTRATO GRANDE</b>	0,84	0,59	0,50	0,31	0,24
Occidental de Descuento	1,72	1,91	1,25	0,97	-
Exterior	0,49	0,50	0,44	0,46	0,38
Bancaribe	0,77	0,73	0,50	0,61	0,53
Nacional de Crédito	2,33	0,18	0,06	0,05	0,02
CorpBanca	2,43	1,76	-	-	-
Fondo Común	1,88	0,49	0,26	0,21	0,14
Venezolano de Crédito	0,46	0,27	0,32	0,18	0,09
Caroní	4,02	5,78	2,42	-	-
<b>ESTRATO MEDIANO</b>	1,46	1,06	0,69	0,58	0,28

Plaza	0,07	0,50	0,52	0,39	0,24
Citibank	3,70	2,27	1,30	0,60	1,73
Sofitasa	1,76	1,60	1,22	0,73	0,26
Del Sur	2,03	1,20	0,52	0,31	0,17
100% Banco	2,31	1,27	0,71	0,37	0,10
Banco Activo	1,84	1,69	0,36	0,47	0,31
Guayana	16,98	-	-	-	-
Banplus	1,64	0,25	0,18	0,15	0,13
Espirito Santo	30,86	22,36	6,66	3,54	3,12
Internacional de Desarrollo	3,54	7,16	6,42	0,13	-
Banco de Exportación y Comercio	-	-	0,00	0,09	-
Banco Caroní	-	-	-	0,87	0,23
Novo Banco	-	-	-	-	0,83
<b>ESTRATO PEQUEÑO</b>	<b>3,02</b>	<b>1,27</b>	<b>0,67</b>	<b>0,44</b>	<b>0,30</b>
<b>TOTAL BANCA DE CAPITAL PRIVADO</b>	<b>1,18</b>	<b>0,79</b>	<b>0,57</b>	<b>0,41</b>	<b>0,25</b>

**Fuente:** Elaboración propia con datos tomados de <http://www.sudeban.gob.ve/>.

La tabla 6 revela el comportamiento del indicador de gestión administrativa X5. En términos generales y en función de los resultados obtenidos, los bancos cuentan con capacidad para pagar los compromisos contraídos (Macías Rendón, Cumbe González, Mora Salazar & Consuegra Bosquez, 2014). Sin embargo, a pesar de que los bancos presentan un indicador favorable, se nota una tendencia hacia la baja en el periodo de estudio, esto se puede apreciar por ejemplo en el Banco Provincial (2011 (177,40), 2012 (173,90), 2013 (129,75), 2014 (130,68) y (139,79)) y, el Banco Nacional de Crédito (2011 (224,83), 2012 (256,92), 2013 (157,50), 2014 (152,16) y 2015 (152,67)).

Otros bancos mostraron una tendencia hacia el alza por ejemplo Citibank (2011(382,35), 2012 (357,96), 2013 (375,71), 2014 (317,55) y 2015 (512,44)) y, Banco Espirito Santo (2011 (2.978,06), 2012 (3.945,95), 2013 (3.121,03), 2014 (18.535,81) y 2015 (10.004,24)).

**Tabla 6.** *Indicador de gestión administrativa X5*

BANCO	2011	2012	2013	2014	2015
Banesco	137,39	148,58	134,78	127,93	140,78
Provincial	177,40	173,90	129,75	130,68	139,79
Mercantil	142,36	130,39	126,28	124,72	123,84
Occidental de Descuento	-	-	-	-	132,14
<b>ESTRATO GRANDE</b>	<b>150,29</b>	<b>149,27</b>	<b>130,46</b>	<b>127,74</b>	<b>134,65</b>

Occidental de Descuento	109,65	118,99	117,03	126,58	-
Exterior	225,15	218,31	116,49	125,30	157,06
Bancaribe	210,68	228,26	116,49	118,00	134,71
Nacional de Crédito	224,83	256,92	157,50	152,16	152,67
CorpBanca	116,94	113,35	-	-	-
Fondo Común	82,70	122,40	95,69	90,73	103,92
Venezolano de Crédito	165,14	139,49	138,57	158,03	118,41
Caroní	191,65	197,65	186,48	-	-
<b>ESTRATO MEDIANO</b>	<b>151,86</b>	<b>166,26</b>	<b>124,31</b>	<b>127,13</b>	<b>136,17</b>
Plaza	132,93	156,04	206,24	209,52	194,04
Citibank	382,35	357,96	375,71	317,55	512,44
Sofitasa	146,45	142,18	140,68	178,54	195,38
Del Sur	151,61	187,65	105,22	121,91	116,20
100% Banco	109,34	128,95	112,20	115,57	128,19
Banco Activo	322,02	350,23	166,68	177,81	192,35
Guayana	140,79	-	-	-	-
Banplus	202,87	267,69	223,40	342,00	307,86
Espíritu Santo	2.978,06	3.945,95	3.121,03	18.535,81	10.004,24
Internacional de Desarrollo	377,32	571,98	160,75	117,31	-
Banco de Exportación y Comercio	-	111.219,66	92,06	130,34	-
Banco Caroní	-	-	-	189,46	194,92
Novo Banco	-	-	-	-	159,94
<b>ESTRATO PEQUEÑO</b>	<b>171,69</b>	<b>192,56</b>	<b>159,55</b>	<b>180,83</b>	<b>191,67</b>
<b>TOTAL BANCA DE CAPITAL PRIVADO</b>	<b>152,26</b>	<b>157,58</b>	<b>129,93</b>	<b>130,18</b>	<b>138,49</b>

**Fuente:** Elaboración propia con datos tomados de <http://www.sudeban.gob.ve/>.

La tabla 7 muestra el indicador de gestión administrativa X6. Los resultados revelan que la banca en general cuenta con activos productivos respecto del activo total (Nava Rosillón, 2011). Sin embargo, existe una tendencia hacia la baja del indicador, esto sucede, por ejemplo, con el Banco Provincial (2011 (32,55), 2012 (30,92), 2013 (15,91), 2014 (16,24) y 2015 (19,64)) y, el Banco Exterior (2011 (43,25), 2012 (41,63), 2013 (10,479), 2014 (14,93), y 2015 (26,83)).

Por otra parte, otros bancos mostraron un indicador negativo con una leve mejoría en el periodo de estudio, esto significa que los activos productivos (AP) son menores a los pasivos con costo (PC). Estos resultados negativos se pueden observar por ejemplo con el Banco Fondo Común (2011 (-12,02), 2012 (13,49), 2013 (-3,05), 2014 (-6,63) y 2015 (2,56)).

**Tabla 7. Indicadores gestión administrativa X6**

<b>BANCO</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Banesco	18,60	24,32	19,09	15,03	19,90
Provincial	32,55	30,92	15,91	16,24	19,64
Mercantil	23,97	17,23	15,68	14,61	13,47
Occidental de Descuento	-	-	-	-	15,64
<b>ESTRATO GRANDE</b>	<b>24,82</b>	<b>24,33</b>	<b>17,02</b>	<b>15,29</b>	<b>17,60</b>
Occidental de Descuento	5,37	10,12	9,61	14,02	-
Exterior	43,25	41,63	10,47	14,93	26,83
Bancaribe	40,62	44,91	10,47	11,00	18,93
Nacional de Crédito	40,55	46,24	26,61	23,82	22,37
CorpBanca	9,52	7,70	-	-	-
Fondo Común	-12,02	13,49	-3,05	-6,63	2,56
Venezolano de Crédito	22,79	13,87	17,37	24,26	10,05
Caroní	32,68	36,14	33,29	-	-
<b>ESTRATO MEDIANO</b>	<b>23,35</b>	<b>28,28</b>	<b>13,94</b>	<b>14,83</b>	<b>18,53</b>
Plaza	17,13	27,90	41,01	39,57	32,54
Citibank	55,34	53,44	60,13	53,55	61,12
Sofitasa	22,20	23,24	19,05	32,45	33,40
Del Sur	26,19	38,33	3,35	13,14	8,43
100% Banco	6,39	17,31	8,36	9,99	16,76
Banco Activo	51,38	50,43	28,80	29,96	30,09
Guayana	20,38	-	-	-	-
Banplus	32,00	46,70	42,06	46,51	39,66
Espirito Santo	77,38	55,03	51,95	77,06	61,63
Internacional de Desarrollo	65,30	76,55	31,46	12,16	79,43
Banco de Exportación y Comercio	-	42,69	-4,05	12,28	-
Banco Caroní	-	-	-	33,82	31,06
Novo Banco	-	-	-	-	28,96
<b>ESTRATO PEQUEÑO</b>	<b>30,08</b>	<b>36,46</b>	<b>27,12</b>	<b>32,13</b>	<b>31,36</b>
<b>TOTAL BANCA DE CAPITAL PRIVADO</b>	<b>24,70</b>	<b>26,63</b>	<b>16,66</b>	<b>16,27</b>	<b>19,02</b>

**Fuente:** Elaboración propia con datos tomados de <http://www.sudeban.gob.ve/>.

La tabla 8 recoge el Indicador rentabilidad X7. En el periodo estudiado se observa que el indicador es favorable a pesar de la variabilidad de los datos, por lo tanto, se puede decir que el activo tiene capacidad para generar beneficios (Quesada, Sánchez, Aceituno Palacios, Fernández Serrano, García Merino, Moreno Palmero, Pleite García & Rojas López, 2011). Por ejemplo, en el estrato grande el Banco Banesco paso pasó de 3,35 en 2011 a 4,42 en 2015 y, el Banco Fondo Común pasó de 1,27 en 2011 a 4,04 en 2015.

Otros bancos arrojaron un indicador bajo, incluso negativo en el periodo estudiado, como sucedió con el Banco Espirito Santo (2011 (-4,57), 2012 (3,86), 2013 (5,04), 2014 (0,17) y 2015 (2,13)) y, el Banco Internacional de Desarrollo (2011 (1,47), 2012 (-1,44), 2013 (2,20), 2014 (1,09) y 2015 (0,59)).

**Tabla 8.** *Indicador rentabilidad X7*

<b>BANCO</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Banesco	3,35	5,32	6,80	6,31	4,42
Provincial	5,29	5,91	6,40	5,38	4,17
Mercantil	3,96	4,11	4,79	4,15	3,09
Occidental de Descuento	-	-	-	-	3,76
<b>ESTRATO GRANDE</b>	<b>4,19</b>	<b>5,13</b>	<b>6,04</b>	<b>5,34</b>	<b>3,92</b>
Occidental de Descuento	1,92	3,01	2,69	3,92	-
Exterior	4,56	4,62	5,05	4,35	3,91
Bancaribe	3,96	4,43	4,18	3,80	4,29
Nacional de Crédito	1,90	2,66	2,12	2,08	2,13
CorpBanca	2,25	2,26	-	-	-
Fondo Común	1,27	3,22	3,72	2,81	4,04
Venezolano de Crédito	4,39	6,85	3,25	4,66	6,56
Caroní	0,87	2,04	2,93	-	-
<b>ESTRATO MEDIANO</b>	<b>2,80</b>	<b>3,64</b>	<b>3,65</b>	<b>3,63</b>	<b>3,94</b>
Plaza	2,37	2,24	3,08	2,76	4,31
Citibank	3,30	3,24	2,53	2,11	3,51
Sofitasa	0,65	1,96	1,97	2,34	3,04
Del Sur	2,31	4,27	5,27	3,02	2,76
100% Banco	3,78	3,62	3,17	3,63	5,73
Banco Activo	3,22	3,91	3,36	0,92	3,67
Guayana	-1,69	-	-	-	-
Banplus	3,07	5,15	5,04	4,31	3,82
Espirito Santo	-4,57	3,86	5,04	0,17	2,13
Internacional de Desarrollo	1,47	-1,44	2,20	1,09	0,59
Banco de Exportación y Comercio	-	-9,58	5,23	0,08	-
Banco Caroní	-	-	-	2,23	3,31
Novo Banco	-	-	-	-	1,07
<b>ESTRATO PEQUEÑO</b>	<b>2,07</b>	<b>3,14</b>	<b>3,39</b>	<b>2,68</b>	<b>3,65</b>
<b>TOTAL BANCA DE CAPITAL PRIVADO</b>	<b>3,52</b>	<b>4,45</b>	<b>5,04</b>	<b>4,56</b>	<b>3,90</b>

**Fuente:** Elaboración propia con datos tomados de <http://www.sudeban.gob.ve/>.

En la Tabla 9 se revelan los datos sobre el comportamiento del indicador de rentabilidad X8. Los resultados del grupo de bancos analizados presentan un indicador favorable, dejando claro la capacidad del patrimonio de los bancos para

generar beneficios (Quinteros & De Marco, 2014); esto lo podemos observar en el Banco Banesco (2011 (41,89), 2012 (66,71), 2013 (97,02), 2014 (94,45) y 2015 (67,10)) y, en el estrato mediano, Banco Bancaribe (2011 (51,45), 2012 (66,57), 2013 (60,87), 2014 (57,35) y 2015 (65,74)). En el estrato pequeño destaca el Banco Plaza (2011 (29,73), 2012 (30,55), 2013 (45,58), 2014 (34,86) y 2015 (72,43)).

**Tabla 9.** *Indicador de rentabilidad X8*

<b>BANCO</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Banesco	41,89	66,71	97,02	94,45	67,10
Provincial	52,25	66,02	74,38	68,07	55,03
Mercantil	45,86	50,47	57,96	54,72	45,35
Occidental de Descuento	-	-	-	-	63,49
<b>ESTRATO GRANDE</b>	<b>47,05</b>	<b>61,46</b>	<b>76,26</b>	<b>72,67</b>	<b>57,67</b>
Occidental de Descuento	20,70	28,18	28,66	62,45	-
Exterior	60,77	63,76	77,86	64,60	56,13
Bancaribe	51,45	66,57	60,87	57,35	65,74
Nacional de Crédito	21,75	41,70	30,54	30,21	31,38
CorpBanca	29,99	31,82	-	-	-
Fondo Común	13,47	43,10	45,79	36,88	61,02
Venezolano de Crédito	41,94	62,31	34,14	56,72	100,11
Caroní	7,52	27,59	28,94	-	-
<b>ESTRATO MEDIANO</b>	<b>32,15</b>	<b>44,89</b>	<b>46,19</b>	<b>52,93</b>	<b>58,77</b>
Plaza	29,73	30,55	45,58	34,86	72,43
Citibank	22,85	24,67	20,85	18,49	34,45
Sofitasa	6,65	25,88	26,73	39,79	54,98
Del Sur	19,37	38,37	44,75	34,61	35,89
100% Banco	61,74	46,99	35,11	54,30	87,70
Banco Activo	33,34	46,51	38,08	12,77	57,08
Guayana	-23,21	-	-	-	-
Banplus	44,32	72,60	72,10	65,75	66,19
Espirito Santo	-8,89	10,60	72,10	0,26	2,69
Internacional de Desarrollo	3,56	-2,62	3,63	3,32	2,59
Banco de Exportación y Comercio	-	-23,12	8,59	0,53	-
Banco Caroní	-	-	-	24,82	43,98
Novo Banco	-	-	-	-	6,19
<b>ESTRATO PEQUEÑO</b>	<b>20,09</b>	<b>32,31</b>	<b>36,15</b>	<b>33,85</b>	<b>52,39</b>
<b>TOTAL BANCA DE CAPITAL PRIVADO</b>	<b>39,35</b>	<b>53,21</b>	<b>62,81</b>	<b>63,17</b>	<b>57,45</b>

**Fuente:** Elaboración propia con datos tomados de <http://www.sudeban.gob.ve/>.

## Conclusiones

El sistema bancario desempeña un papel fundamental en la economía un país, de ahí, que el Estado procura su buen funcionamiento, estableciendo normas que aseguren la presentación de información veraz sobre los resultados económicos – financieros. La calidad de la información contable puede ser examinado a través del análisis financiero de cara apoyar las decisiones actuales y futuras de la banca. Este artículo pone de manifiesto la utilidad del uso de los indicadores financieros para medir aspectos relevantes relacionados con el patrimonio, calidad de activos, gestión administrativa y rentabilidad.

El examen de los indicadores de la banca universal en Venezuela en el periodo 2011-2015 ha permitido conocer los esfuerzos realizados por los bancos para lograr un desempeño óptimo de las operaciones, de cara a fortalecer el sistema financiero. Se resalta que la banca venezolana posee, en términos generales, una fuerte estructura en el patrimonio, activos, gestión administrativa y rentabilidad, esto queda evidenciado con resultados obtenidos por los bancos: Banesco, Provincial, Mercantil y Occidental de Descuento. Sólo en algunos casos, se observó algún indicador desfavorable, como sucedió con el Banco Fondo Común en el indicador X6 (2011 (-12,02), 2013 (-3,05) y 2014 (-6,63)).

De los resultados se puede inferir que la banca venezolana hace buen uso de los recursos propios para la financiación del activo y la generación de rentabilidad. Claro está, a medida que pasa el tiempo, van a surgir nuevos retos, sobre todo en una economía tan volátil como la venezolana. Sin embargo, el análisis financiero siempre va estar allí, a disposición de los analistas e investigadores a fin de desarrollar metodologías que se adapten a los tiempos y las exigencias del mercado, para dar a conocer en tiempo real la situación económico – financiera de los bancos, de cara a detectar posibles fraudes o problemas financieros.

Los estados financieros proporcionan una amplia información sobre la situación económico – financiera de la empresa y, por medio del análisis financiero, se pueden generar un conjunto de indicadores que ponen de relieve aquellos aspectos en los que se necesita mejorar a fin funcionar a tono con las normativas legales y las exigencias del mercado financiero. Sin embargo, a veces el juicio personal se hace insuficiente, razón por la cual se abra paso a las técnicas estadística con el objeto de dar un mayor rigor científico al análisis financiero.

## Referencias

- Amoros Mestres, A. (1998). *Modelo de previsión y análisis del equilibrio financiero en la empresa*. España: Universitat Autònoma de Barcelona.
- Ayela Pator, R. M., & Gómez Sala, C. (1993). Generación de fronteras eficientes en el análisis financiero: una aplicación empírica. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, XXIII(74), 133-152.
- Azofra Palenzuela, V., Hernangómez Barahona, J. J., Fernández Álvarez, A. I., & Hidalgo, A. d. M. (1991). Análisis sectorial del comportamiento financiero de las empresas públicas y privadas en España: un enfoque multivariante. *Anales de estudios económicos y empresariales*, 6, 335-360.
- Blasco, A., & Moya, I. (2005). Un método de análisis económico – financiero explicativo de la eficiencia temporal de las grandes empresas del sector agroalimentario español. *Estudios Agrícolas y Pesqueros*, 206, 163-186.
- Borges Quintanilla, H., & Torres Zapata, I. (2013). Propuesta de ratio para el análisis de las empresas del retail financiero chileno. *Capic Review*, 11(1), 13-24.
- Cárcaba García, A. (2001). El uso de indicadores financieros en el análisis de la información contable pública. Una aplicación a los ayuntamientos asturianos. *Revista Asturiana de Economía*, 21, 177-207.
- Cárcamo Díaz, R. (1998). Hacia un enfoque funcional para el análisis del sistema financiero. *Invenio*, 2, 77-86.
- Carmona Ibáñez, P., Martínez Vargas, J., & Pozuelo Campillo, J. (2013). Diagnóstico económico-financiero de la empresa cooperativa (un estudio comparado de los años 2004 y 2007). *Revesco*, 110, 43-95.
- Castaño Ríos, C. E., & Arias Pérez, J. E. (2014). Análisis del desempeño financiero por regiones de Colombia 2009-2012: un enfoque de evaluación de competitividad territorial. *Apuntes Cenes*, 33(58), 189-216.
- Castro Pérez, O., García Cornejo, B., & Pérez Méndez, J. A. (1998). Diagnóstico económico financiero de las pymes del sector metal – mecánico en Asturias. *Revista Asturiana de Economía*, 12, 207-238.
- Correa García, J. A., Castaño Ríos, C. E., & Mesa Callejas, R. J. (2010). Desempeño financiero empresarial en Colombia en 2009: un análisis por sectores. *Perfil de Coyuntura Económica*, 15, 149-170.

- Crespo, J. Y. (2011). CAMEL vs. discriminante, un análisis de riesgo al sistema financiero venezolano. *Ecos de Economía*, 15(33), 25-47.
- Durbán Oliva, S., Ferraro García, F., & Sierra Molina, G. (1982). Análisis económico – financiero del sector sementero español durante el periodo 1970 – 78. La dependencia de la industria cementera al sector bancario. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 38-39, 459-498.
- García Bernau, M. A., & Almela díez, B. (1993). Análisis financiero de los grupos de empresas. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, XXIII(76), 593-648.
- Gómez Borrero, J. C. (1986). El análisis financiero en el sector bancario. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, XVI(49), 257-272.
- Fernández, A. I. (1986). El diagnóstico financiero de la empresa. Nuevas tendencias en el análisis. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, XVI(49), 113-132.
- Lizarzaburu, E. R., Berggrun, L., & Quispe, J. (2012). Gestión de riesgos financieros. Experiencia en un banco latinoamericano. *Estudios Gerenciales*, 28(125), 96-103
- Macías Rendón, W., Cumbe González, D., Mora Salazar, M., & Consuegra Bosquez, R. (2014). Desarrollo financiero y determinantes: análisis comparativo para ecuador: *Podium*, 25, 9-25.
- Nava Rosillón, M. A. (2011). Incidencia de la banca universal en el sistema financiero venezolano. *Revista Venezolana de Gerencia*, 16(55), 474-491.
- Quesada, F. J., Sánchez, J. A., Aceituno Palacios, E., Fernández Serrano, L., García Merino, N., Moreno Palmero, E., Pleite García, M., & Rojas López, C. (2011). Análisis financiero de cajas y bancos. Periodo 2006-2010 en España. *Revista del Instituto Internacional de Costos*, 8, 9-46.
- Quinteros, J. J., & De Marco, M. (2014). Análisis de balances de clínicas y sanatorios. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 18(2), 1-17.