

UNIVERSIDAD DE LOS ANDES  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES  
CONSEJO DE ESTUDIOS DE POSTGRADO  
MAESTRÍA EN CIENCIAS CONTABLES

ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LOS FACTORES DE  
RENTABILIDAD Y RIESGO DE LA BANCA UNIVERSAL VENEZOLANA  
PARA EL PERIODO 2002-2004

Autora. Lic. Alicia Peñaloza.  
Tutora: Migdalia Guzmán

Mérida, mayo de 2006

UNIVERSIDAD DE LOS ANDES  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES  
CONSEJO DE ESTUDIOS DE POSTGRADO  
MAESTRÍA EN CIENCIAS CONTABLES

ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LOS FACTORES DE  
RENTABILIDAD Y RIEGO DE LA BANCA UNIVERSAL VENEZOLANA  
PARA EL PERIODO 2002-2004

Trabajo de Grado presentado como requisito parcial para  
optar al grado de Magíster en Ciencias Contables

Autora: Alicia Peñaloza.

Tutora: Migdalia Guzmán

Mérida, mayo de 2006

## **APROBACIÓN DEL TUTOR**

Por la presente hago constar que he leído y aprobado la tesis de grado de grado presentada por la ciudadana Alicia E Peñaloza,V. para optar al Grado de Magíster en Ciencias Contables, cuyo titulo tentativo es "Análisis del comportamiento de los factores de rentabilidad y riesgo de la Banca Universal para el periodo 2002-2004"; y que apruebo en calidad de Tutora Metodológica, el desarrollo del Trabajo ( la Tesis)

En la ciudad de Mérida a los veinticuatro días del mes de mayo de 2006.

Migdalia Guzmán de Machado

C.I. V.- 1727864



## INDICE GENERAL

LISTA DE CUADROS	vi
LISTA DE GRAFICOS	vii
Resumen	x
Introducción	1
CAPITULO	
I. EL PROBLEMA	4
Objetivos	7
Objetivo General	7
Objetivos Específicos	8
Justificación y Alcance	8
II. MARCO REFERENCIAL	
Antecedentes de Investigación	10
Bases Teóricas	12
Sistema Financiero Venezolano	12
Banco Central de Venezuela	12
Política Monetaria	13
La Superintendencia de Bancos	14
La Banca Universal Venezolana	15
Bosquejo histórico de la actividad Bancaria Venezolana	19
Factores económicos vinculados a la Banca	20
Desequilibrios macroeconómicos	20
Operaciones de intermediación de la Banca	23
Operaciones Pasivas	23
Operaciones Activas	26
Aspectos Macroeconómicos	30

El Dinero	30
La base monetaria	31
Multiplicador monetario	32
Inflación	33
Producto Interno Bruto	33
Tipo de Cambio	34
La Rentabilidad	35
Factores que inciden en la rentabilidad	36
El Crédito	37
Efecto del crédito en la actividad económica	38
Tipos de Crédito	40
Crédito y planes de pago	40
Tasas de interés	41
El riesgo Bancario	42
El riesgo en el otorgamiento de créditos	49
Valoración del riesgo	52
Bases Legales	70
III. Marco Metodológico	76
Tipo de investigación y método	76
Diseño de Investigación	77
Unidad de análisis	81
Recolección de Información	82
Procedimiento de investigación	87
IV Análisis	92
V Conclusiones y Recomendaciones	108
Referencias	115

## LISTA DE CUADROS

CUADRO	pp
1. Evolución histórica de la Banca en Venezuela	20
2. Enfoque nuevo de gestión de riesgo	45
3. Iniciativas de solvencia para la banca	62
4. Variables	79
5 Matriz de recolección de Información	84
6. Resumen Metodología	90
7 Evaluación Promedio Patrimonio	93
8. Solvencia Bancaria y calidad de activos	96
9. Rentabilidad	99
10. Otros factores de la Rentabilidad	100
11 Tipos de Cambio y tasas de devaluación	103
12. Partidas con Ponderación de riesgos Banca Universal	

## LISTA DE GRAFICOS

GRAFICO	pp
1. Tipos de Crédito	39
2. Acuerdo Basilea II	48
3. Binomio Riesgo-rentabilidad	62
4. Métodos de gestión de riesgos	66
5. Indicadores de evaluación del Patrimonio	94
6. Media y Variación del Patrimonio	95
7. Media Calidad de Activos	97
8. Índice de Rentabilidad	98
9. Otros índices de Rentabilidad	99