

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

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

Autora: Lic. Alicia Peñaloza
Tutora: Dra. Migdalia Guzmán

Mérida, Noviembre 2006

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

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

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

Autora: Lic. Alicia Peñaloza
Tutora: Dra. Migdalia Guzmán

Mérida, Noviembre 2006

APROBACIÓN DEL TUTOR

Por la presente hago constar que he leído y aprobado la tesis de grado presentada por la licenciada Alicia E. Peñaloza V. para optar al grado de Magíster en Ciencias Contables, Cuyo título es "análisis del comportamiento del los factores de rentabilidad y riesgo de la banca universal venezolana para el período 2002-2004"; y que apruebo en calidad de tutora, el desarrollo de la tesis.

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

Migdalia Guzmán de Machado
C.I. V.- 1.727.864

Dedicatoria y Reconocimiento

Elaborar una tesis constituye una tarea que requiere dedicación y constancia para ello es favorable que su desarrollo cuente con constantes reuniones, no se puede pretender terminar un capítulo para continuar con el siguiente. El "truco" para obtener un buen resultado es mantener en constante giro los capítulos; es decir, revisiones periódicas que permitan el equilibrio entre uno y otro; por lo tanto la colaboración de profesores expertos e interesados en el tema hizo posible la finalización de este estudio.

Quiero agradecer a mi esposo Andrés López Q, quien me brindó su apoyo, compañía, amor y ánimo en los momentos de flaqueza e incertidumbre. Este logro es tuyo.

Es difícil dar las gracias a todos aquellos que colaboraron para ayudarme alcanzar este logro. Al Jurado evaluador por sus acertadas observaciones, para acercarme a la posibilidad de la perfectibilidad del documento final. A mis familiares, profesores y profesionales que directa e indirectamente me acompañaron en esta empresa.

Agradezco a mi tutora de tesis, Migdalia Guzmán de Machado, quien desde el inicio se mostró interesada en el tema y a pesar de la distancia física, por residir fuera de Mérida, estuvo presente en el momento oportuno para guiarme, sugerirme el camino a seguir y proporcionarme

palabras alentadoras que me permitieron seguir adelante con mis ideas.

Un especial agradecimiento a un grupo destacado de profesionales de la Economía, quienes tuvieron paciencia y comprensión al explicar aquellos temas que en ocasiones fueron complejos de entender, un millón de gracias por su colaboración.

INDICE GENERAL

	PP
LISTA DE CUADROS	viii
LISTA DE GRÁFICOS	ix
Resumen	x
Introducción	1
CAPÍTULO	
I. EL PROBLEMA	4
Objetivos	7
Objetivo General	7
Objetivos Específicos	8
Justificación y Alcance	8
II. MARCO REFERENCIAL	10
Antecedentes de la 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	16
Factores Económicos Vinculados a la Banca	17
Desequilibrios Macroeconómicos	17
Desintermediación Financiera	18
Operaciones de Intermediación de la Banca	24
Operaciones Pasivas	24
Operaciones Activas	27

Aspectos Macroeconómicos	30
El Dinero	31
La Base Monetaria	31
Multiplicador Monetario	32
Oferta Monetaria	33
Inflación	33
Producto Interno Bruto	34
Tipo de Cambio	34
La Rentabilidad	35
Factores que Inciden en la Rentabilidad	36
El Crédito	37
Efecto del Crédito en la Actividad Económica	39
Tipos de Crédito	39
Crédito y Planes de Pago	40
Tasas de Interés	41
El Riesgo Bancario	43
El Riesgo en el Otorgamiento de Créditos	50
Valoración del Riesgo	53
Bases Legales	70
III. MARCO METODOLÓGICO	77
Tipo de Investigación y Método	77
Diseño de Investigación	77
Sujetos de estudio	82
Recolección de Información	83
Procedimiento de Investigación	88
IV. ANÁLISIS	93
V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	110
REFERENCIAS	117

LISTA DE CUADROS

CUADRO	PP
1. Evolución Histórica de la Banca en venezuela	20
2. Enfoque Nuevo de Gestión	45
3. Iniciativas de Solvencias para la Banca	62
4. Variables	80
5. Operacionalización de Variables	81
6. Matriz de Recolección de Información	85
7. Evaluación Promedio Patrimonio	94
8. Solvencia Bancaria y Calidad de Activos	97
9. Rentabilidad	100
10. Otros Factores de Rentabilidad	102
11. Tipos de Cambio	106
12. Partidas Con Ponderación de Riesgos de la Banca Universal	108

LISTA DE GRÁFICOS

GRÁFICO	PP
1. Tipos de Crédito	39
2. Acuerdo Basilea II	48
3. Binomio Riesgo-Rentabilidad	65
4. Métodos de Gestión de Riesgos	66
5. Resumen de la Metodología	91
6. Indicadores de Evaluación del Patrimonio	96
7. Media y Variación del Patrimonio	96
8. Media de Calidad de Activos	99
9. Media y Variación de Calidad de Activos	100
10. Índice de Rentabilidad	101
11. Otros Índices de Rentabilidad	102

**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.**

**Autor: Alicia Peñaloza
Tutora: Migdalia Guzmán
Fecha: Febrero de 2007.**

RESUMEN

La presente investigación tuvo el propósito de analizar el comportamiento de los factores de rentabilidad y riesgo de la Banca Universal Venezolana para el periodo 2002-2004. Para ello se aplicó una investigación documental y descriptiva, basada en los informes elaborados por la Superintendencia de Bancos (Sudeban) y el Banco Central de Venezuela mediante los informes trimestrales y anuales de la evolución mensual, del balance general de publicación, estado de resultados y publicación e indicadores financieros consolidados, bajo la responsabilidad de la Gerencia Técnica y Estadística para los periodos de estudio. El análisis permitió concluir que, en términos promedio, la utilidad de la banca disminuyó, en el periodo, lo cual se demuestra en la comparación del comportamiento de los indicadores, Utilidad a Patrimonio/ Utilidad a los Activos. En general se refleja una tendencia hacia la baja, al analizar los índices de Ingreso por Cartera de Crédito, Ingreso por Inversiones en Títulos Valores a Inversiones a Títulos Valores Promedio, el Margen Financiero Bruto a Activo y el Resultado Neto a Activo Promedio. En relación con el riesgo, la morosidad de la Banca Universal y Comercial, pasó de 5.63% en el 2002 a 7,44% al 2003. La recesión, el desempleo y la caída de la actividad económica se tradujo para efectos del manejo del crédito en este sector en una disminución del 14,17% con respecto al año anterior. Para

el 2004, el sistema financiero muestra alta recurrencia en la inversión de títulos públicos. Dadas las expectativas generadas durante la investigación se derivaron algunas recomendaciones con el propósito de ampliar el tema *Banca Universal, Indicadores financieros, Rentabilidad y Riesgo*.