

## INTRODUCCIÓN

Los bancos son instituciones financieras que sirven como intermediarios entre quienes tienen exceso de liquidez y quieren ahorrar y las personas que necesitan financiamiento. Esto significa que operan como intermediarios financieros logrando un margen financiero de ganancia, el cual se obtiene de la diferencia entre el ingreso generado por las tasas activas (operaciones crediticias) y por la rentabilidad de las inversiones; y el gasto financiero derivado de los instrumentos de captación de recursos (tasas pasivas). Este margen financiero permite cubrir los gastos de operación y otros gastos de funcionamiento.

El concepto esgrimido anteriormente se refiere a la banca comercial tradicional, pudiese adaptarse a la banca hipotecaria si la necesidad de recursos financieros se origina de un requerimiento de vivienda, la cual va a quedar sujeta a hipoteca del banco que otorga el financiamiento. También podría orientarse a la adquisición de vehículo y otros destinos que originan garantía prendaria.

No obstante, el banco, antes de la reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras (1993), no tenía autorización legal para realizar con tanta flexibilidad sus operaciones financieras, estaba limitado a ser un banco comercial, un banco hipotecario, un banco de inversión, dependiendo del destino de los créditos y captaciones. Así, antes del año 1993 el enfoque era hacia la especialización y la tendencia era a formar “Grupos Financieros” para atender, con un amplio portafolio, las necesidades de sus clientes. No obstante, ese concepto de “Grupo” era ficticio porque cada ente financiero tenía sus propias normas de operación, su capital, su administración, su cultura organizacional. Esto originaba cierta distorsión y lentitud en los procesos que se querían llevar a cabo como si se trataba de una misma administración.

La nueva Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras permitió dar un vuelco total al concepto de especialización, llevando a los “Grupos Financieros” a convertirse en Bancos universales. Estos cobraron mas fuerza, aumentaron sus operaciones y alcanzaron legalmente la amplitud que querían.

Se trataba de cambios muy fuertes, los grandes se hicieron mas fuertes y lo pequeños seguían siendo débiles, pues además de la competencia nacional se tuvieron que enfrentar al ingreso de capitales extranjeros interesados en participar dentro del sistema financiero nacional.

Todos los cambios planteados, unidos a la crisis del sistema ocurrida en 1994, llevaron a la búsqueda de soluciones y entre ellas se destacó la tendencia hacia las fusiones entre entes financieros. Frecuentemente se concretaban fusiones por diversos motivos y poco se sabia de las consecuencias derivadas de tales procesos. En consecuencia se consideró necesario revisar el proceso de fusiones en el periodo de mas recurrencia (1997-2004) y, a partir de datos ya registrados pero no editados ni publicados, realizar una investigación para analizar las consecuencias en cuanto a rentabilidad, eficiencia, productividad y nivel de capitalización, del proceso de fusiones en el Sistema Financiero Venezolano y compararlos con las opiniones de expertos en el área seleccionados por el investigador

Para cumplir este propósito se presenta la Tesis que contiene las siguientes partes:

- Capítulo I: se formula y plantea el problema y se presentan el objetivo general y los específicos, la justificación, el alcance y limitaciones de la investigación.
- Capítulo II: lo constituye el marco teórico, incluyendo los Antecedentes, marco teórico, marco legal y operacionalización de las variables derivadas de los objetivos específicos de investigación.
- Capítulo III: se presenta la metodología a seguir para cumplir con el objetivo de la investigación; en este sentido se incluye el diseño y el nivel de la misma, su objeto de estudio, las técnicas e instrumentos de recolección de datos y el proceso a seguir para obtener y presentar la información producto de la investigación.

- Capítulo IV: se muestra los resultados hallados durante la investigación y que sirven de base para la realización del capítulo final.
- Capítulo V: Conclusiones, el investigador luego de la revisión, el análisis y con bases que sustentan su postura manifiesta su opinión e interpretación.
- Bibliografía: esta conformada por todo el material escrito o electrónico consultado para presentar el proyecto de investigación.