

**UNIVERSIDAD DE LOS ANDES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y SOCIALES
INSTITUTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS Y SOCIALES
MERIDA-VENEZUELA**

**INFORME BANCARIO
DICIEMBRE 2.008 - Incluye STANFORDBANK Y BANESCO**

**Carlos E. Chuecos Poggioli
Marzo de 2.009
En observación**

Este Informe mantiene el mismo esquema de los anteriores, pero abarca un período más largo. Como siempre, pretende presentar, de manera simple y entendible, la situación de la Banca Comercial, Universal y algunos otros que el autor considera “especiales”. Comienza en 1.996, **cuando se supone cierta estabilidad después de la crisis**, y abarca hasta 2.008. Por tanto, **ese lapso comprende el “cambio político” producido en el país.**

Para cada año aparecen los 2 semestres: “A” y “B”, basados en los “balances de cierre de semestre”, cuyas fuentes son, desde 1.996 hasta el 2.003, el B.C.V., y para el 2.004 hasta el 2008 la SUDEBAN. **(1) El Banco Industrial no presentó Balance en semestre A01, se usó el de Noviembre. (2) ESTA EDICIÓN DEL INFORME NO REFLEJA TODAVÍA EL CASO DEL VENEZUELA.**

Se escogieron determinados bancos como representativos del sistema:

STANFORDBANK: Dado el importante suceso acaecido con este banco, se incorporó al Informe. Sus datos aparecen junto con los demás bancos en los gráficos, con la observación de que apenas tiene 4 años en el país, pues fue cuando la casa matriz compró el Banco Galicia.

BANESCO: Se incorpora debido a los fuertes rumores que corrieron a principios de Marzo. No se conoce el origen de ellos. Se trata de analizar su comportamiento anterior a los rumores y poder determinar su posible causa. El lector deducirá si realmente hubo razones para ello o se trató de rumores sin fundamento.

INDUSTRIAL: representa la Banca del Estado.

MERCANTIL: representa los bancos grandes de capital nacional.

PROVINCIAL: representa los bancos grandes de capital extranjero.

VENEZOLANO DE CREDITO: representa los bancos de tamaño intermedio. Para el autor de este Informe, es el “banco tipo”, es decir, lo que debe ser un buen banco. Por ello se usa como “punto de referencia” del sistema bancario.

TOTAL: representa la totalidad de la banca universal y comercial, sector más grande y de mayor importancia en el sistema bancario nacional.

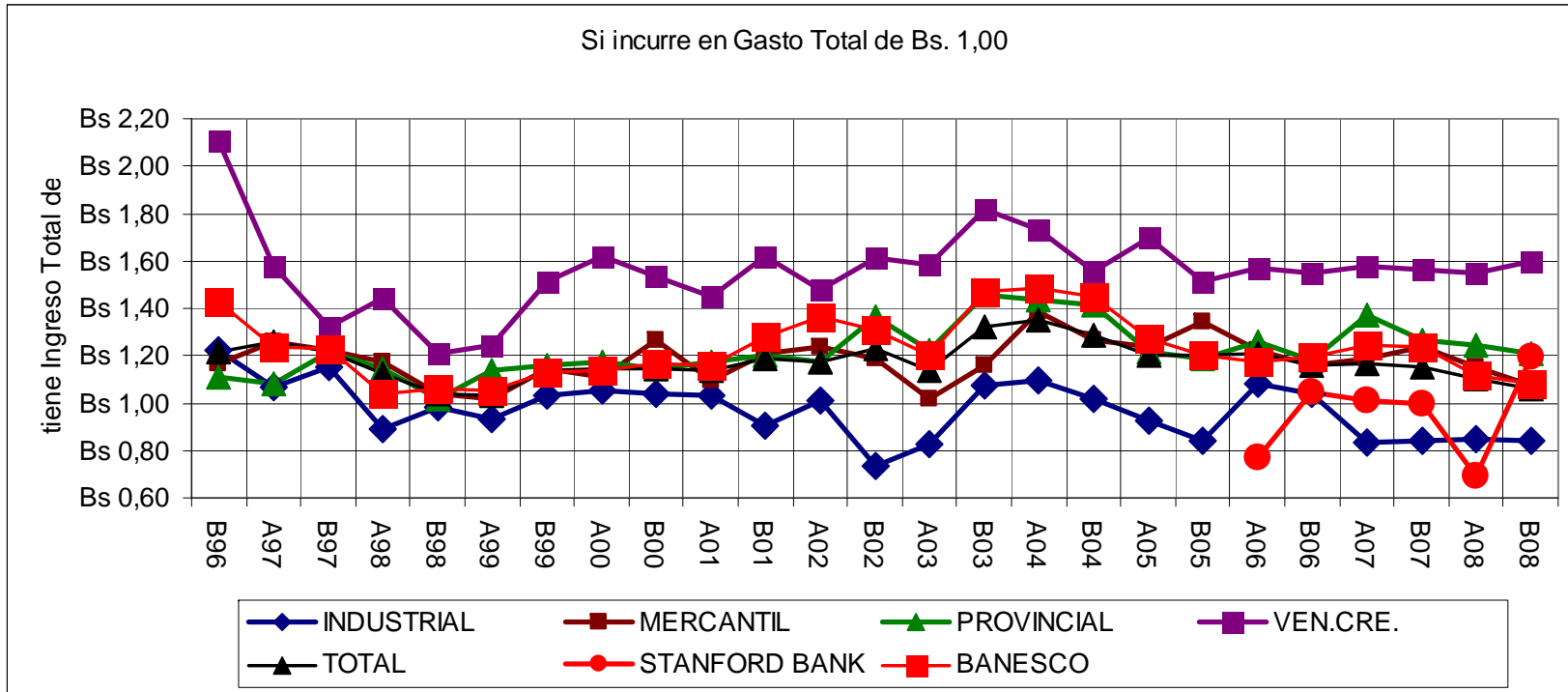
PROMEDIO: representa un “banco supuesto”, el “promedio simple” de todos los que forman la Banca Comercial y Universal.

En otras palabras, los gráficos muestran, para cada enfoque, cómo “se mueve” la banca y cómo lo hace cada sector de ella.

Para cada gráfico se hace un pequeño comentario para **“orientar”** al lector en el **“mar de números”** que es cada balance semestral. Se han seleccionado determinadas cuentas del balance, las cuales no siempre coinciden con las que se utilizan en los análisis científicos. Se busca seleccionar conceptos entendibles por los **“legos en la materia,”** tal y como son la mayoría de los **“potenciales lectores”** de los medios donde aparecen los balances. El tratamiento que se le da a los datos **está orientado** por la misma idea de facilitar al lector el uso útil de una información muy importante para el conocimiento de **“su banco.”**

Esto es lo que se pretende, si acaso se logra lo dirá el lector. Además, como el autor no opina sobre el significado de los resultados, corresponde al lector “deducir la salud y la productividad de los bancos”. Más específicamente, si el lector se atreve y decide “jugar con números”, podrá formarse una idea de “su banco”. Para ello se usan los de resultados de las funciones consideradas primordiales y las cuentas que reflejan la composición del activo y del pasivo.

Se deja constancia de que las cifras de Diciembre 2006, Junio 2007, Diciembre 2007, Junio y Diciembre 2008, están en observación. Esto debido a ciertas dificultades en la obtención de los datos (BCV) y la aparición de nuevas instituciones en el sector. Hecha esta observación, y a pesar de ella, se presenta el Informe tratando de probar si los indicadores utilizados logran el “cometido de la sencillez”.

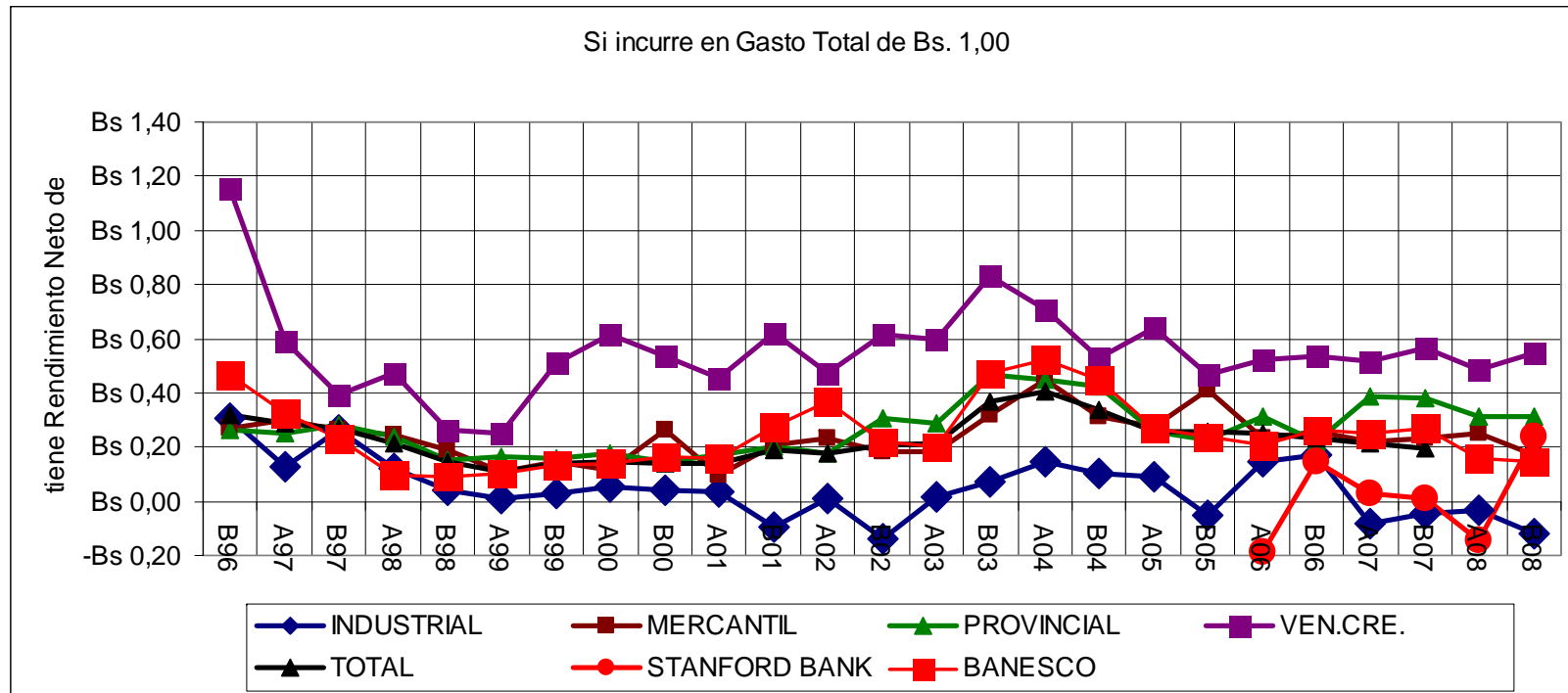


Para cumplir sus funciones, el banco debe incurrir en gastos de varios tipos. Al cumplir sus funciones, el banco obtiene un ingreso. Tratando de hacer entendibles las cifras que hoy día se manejan (billones, millardos), mediante una “simplísima” regla de tres simple, se compara la suma de todos los gastos (Gasto Total) con la suma de todos los ingresos (Ingreso Total), es decir, por cada bolívar que gasta, obtiene un ingreso de Bs.

Si GT = Bs. 1

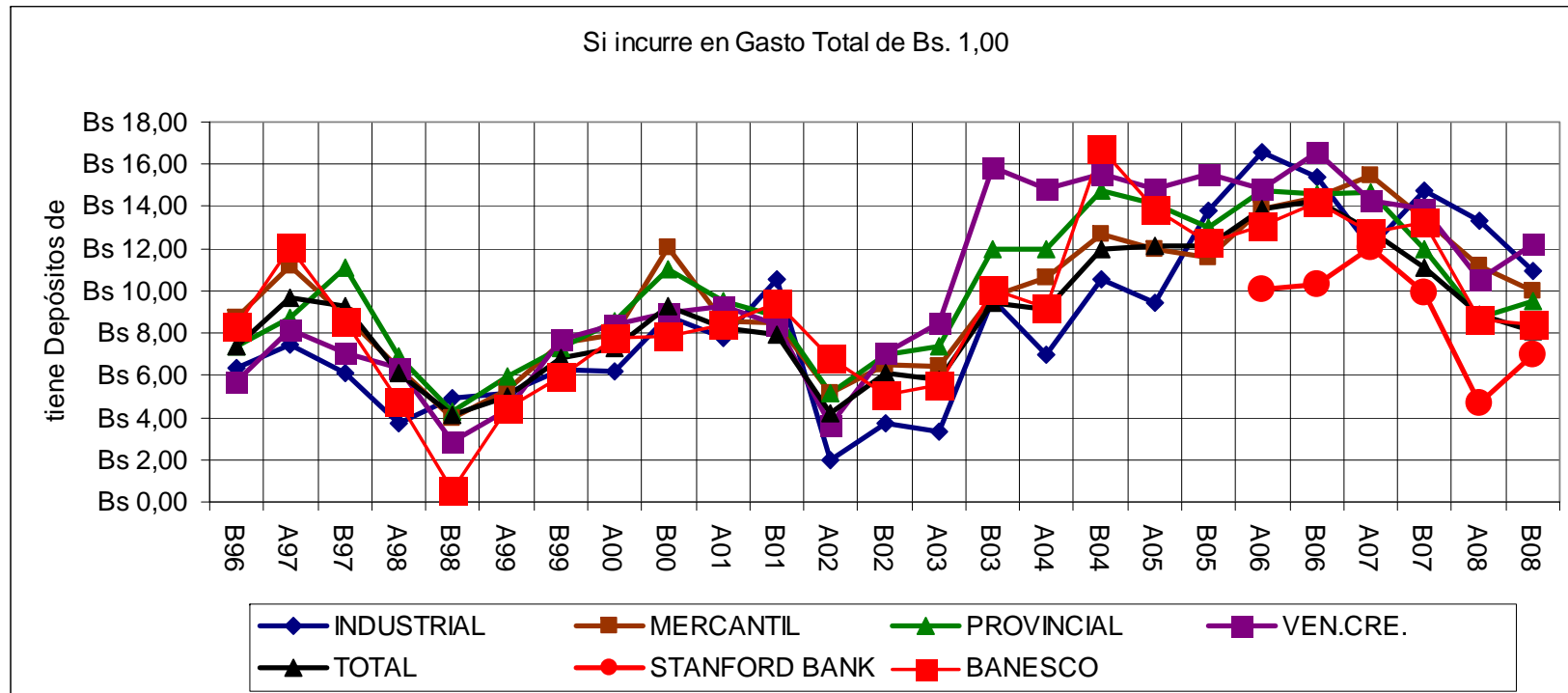
IT = X

CIFRAS MAS ALTAS, MEJOR.



Con el mismo criterio anterior, se compara ahora la suma de todos los gastos (GT) con el Rendimiento Neto (RN). Es decir, “cuánto me rinden los gastos”.

Si GT = Bs. 1
RN = X
CIFRAS MAS ALTAS, MEJOR.

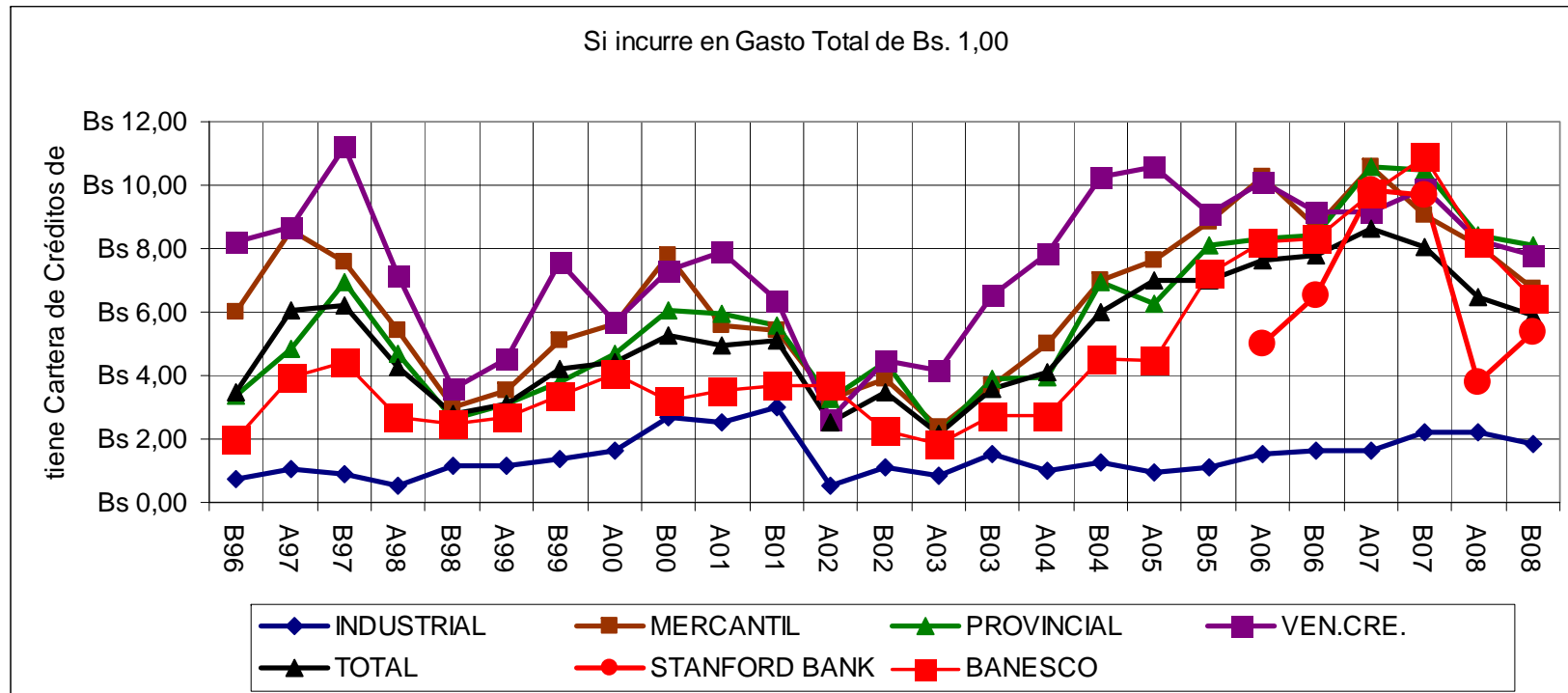


La función primordial de un banco “debe ser” la de captar depósitos para conceder préstamos. Con el gráfico se quiere mostrar los depósitos que capta el banco cuando incurre en determinado gasto para funcionar como banco. Es decir, lo que “obtengo de retorno” cuando gasto.

Si GT = Bs. 1

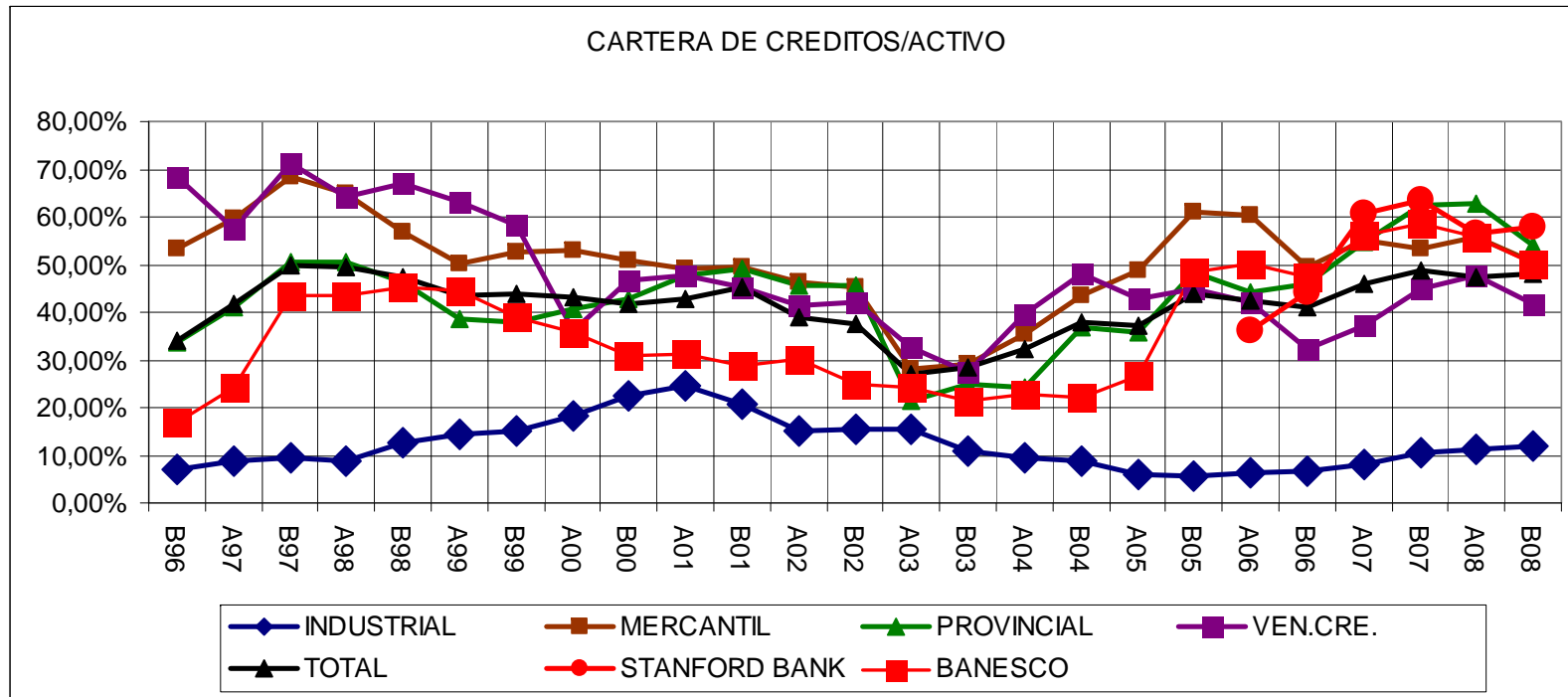
DEP. = X

CIFRAS MAS ALTAS, MEJOR.



La contraparte de la función primordial que tiene un banco, “captar fondos”, es la de “prestar” esos fondos. Para eso existe el banco y de eso vive. Se muestra entonces “cuánto doy en préstamos” una vez que he incurrido en gastos para ser banco.

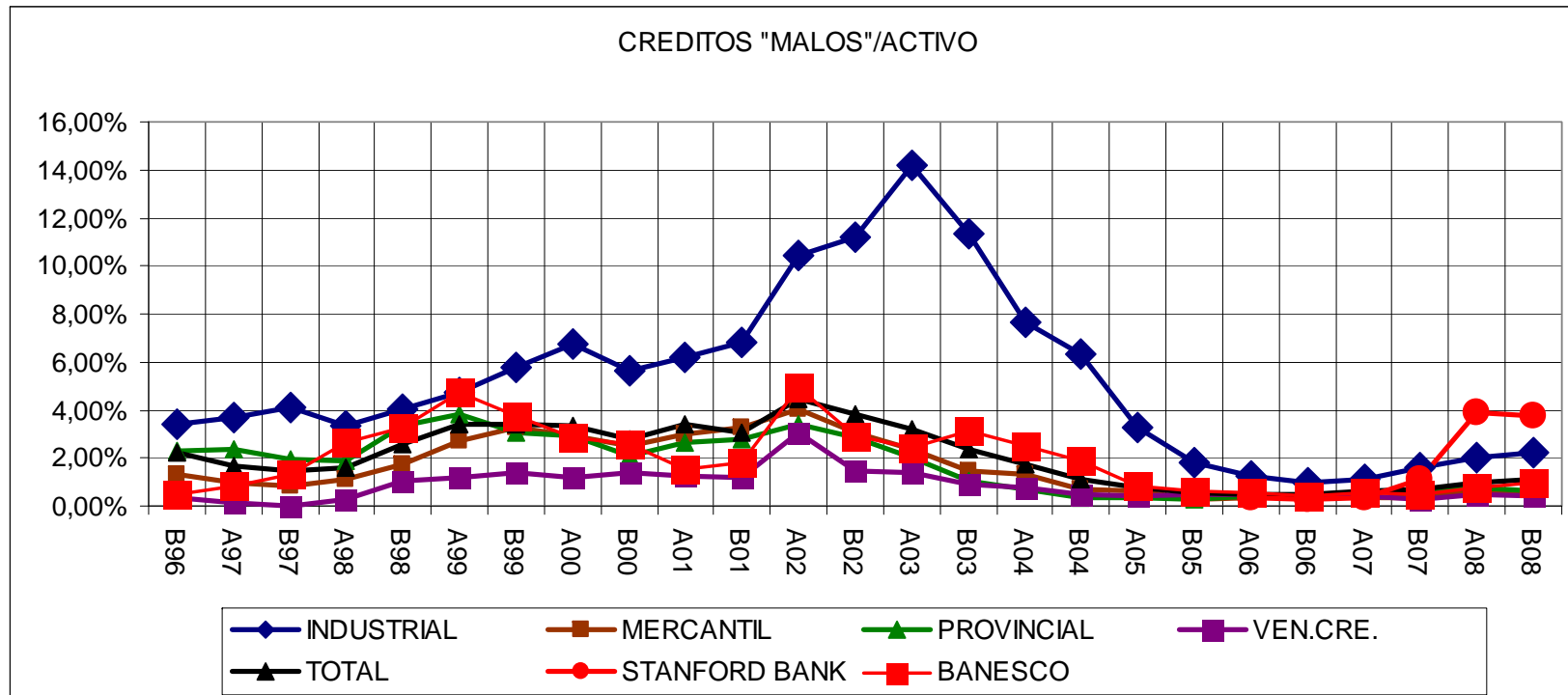
Si GT = Bs. 1
 CART. CRED. = X
 CIFRAS MAS ALTAS, MEJOR.



Si parte primordial de la actividad bancaria es prestar, esto se debe reflejar en la composición del Activo del banco. Por ello se presenta la Cartera de Créditos como porcentaje del Total del Activo.

Si ACTIVO = 100
CART. CRED. = X
CIFRAS MAS ALTAS, MEJOR.

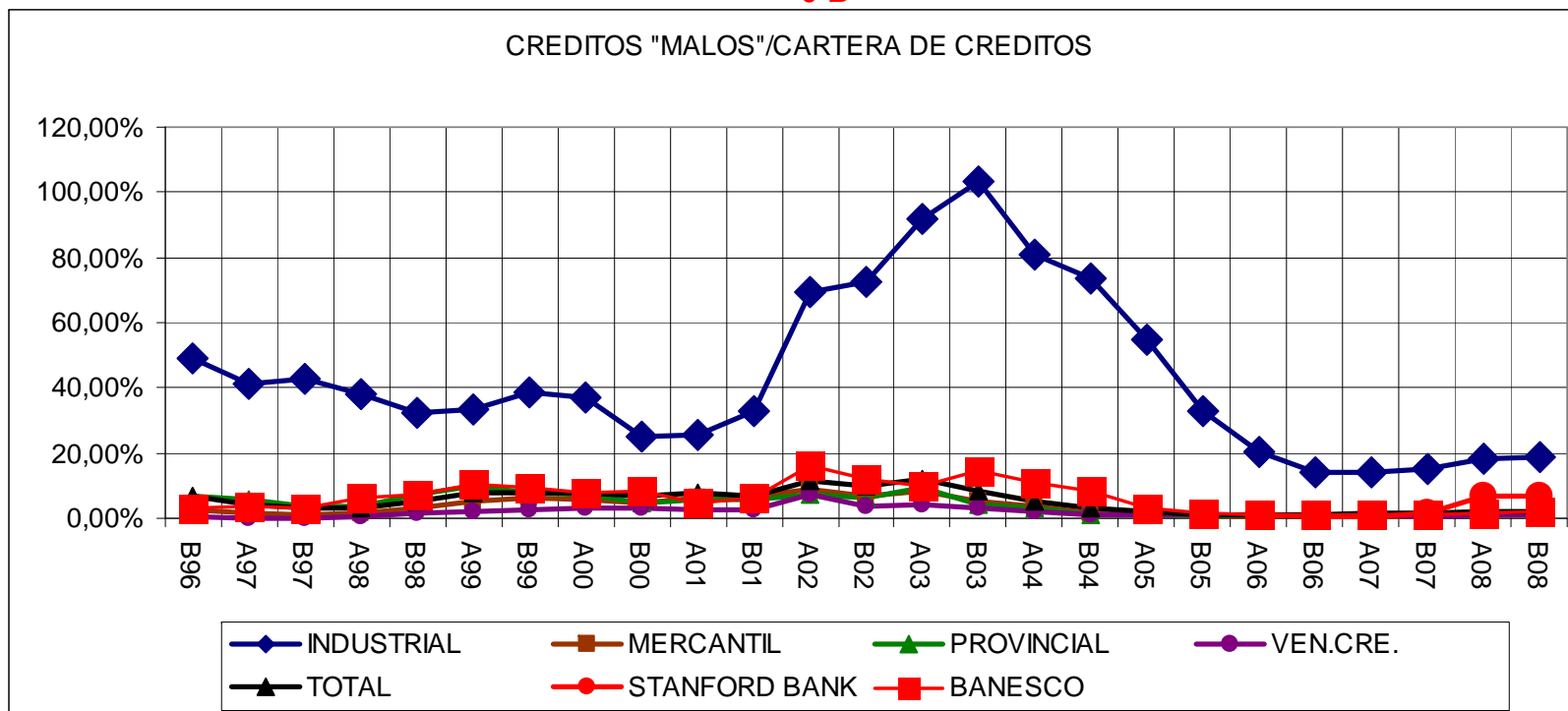
6-A



Como quedó establecido antes, conceder créditos es actividad básica para la banca, y ella se refleja como parte del Activo Total. Ahora bien, los créditos “están sujetos a riesgo”, es decir, pueden resultar problemáticos para el banco si no tienen un buen respaldo y no se recuperan por determinadas circunstancias. Entonces, parece prudente mostrar cuánto de lo prestado, como parte del Activo, está en condiciones de “reestructurados” (se rehacen los préstamos para tratar de lograr su pago), está en condiciones “vencidos” (no pagados a tiempo), o en condiciones de “litigio” (pasaron a gestiones legales de cobro). En este Informe de denominan “Créditos Malos”.

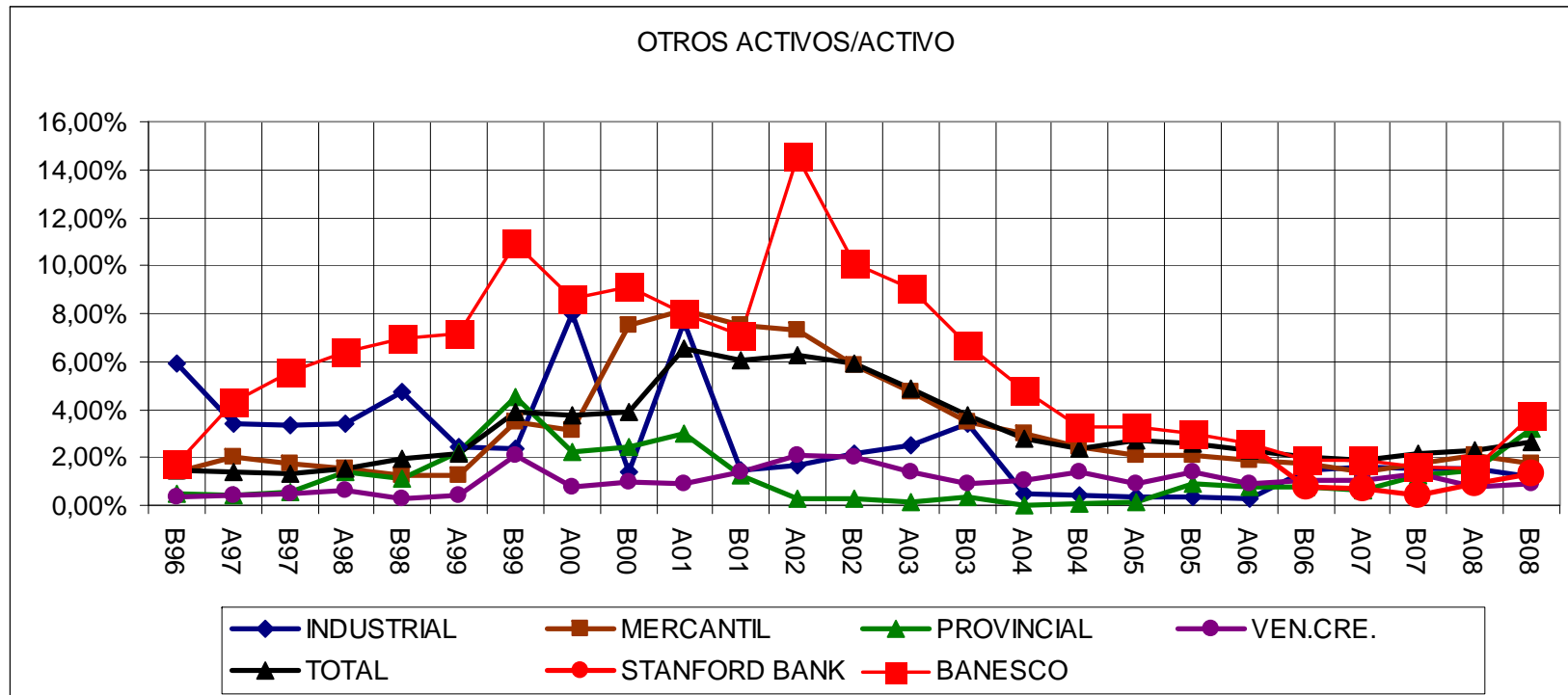
Si CART.CRED. = 1 CRED. MALOS = X
CIFRAS MAS BAJAS MEJOR.

6-B



Aplicando el mismo concepto anterior, pero ahora tomando los "créditos malos" como parte de la Cartera de Créditos, se muestra cuánto de la Cartera Total está en esas condiciones.

Si CART. CRED. = 100
CRED. MALOS = X
CIFRAS MAS BAJAS MEJOR.

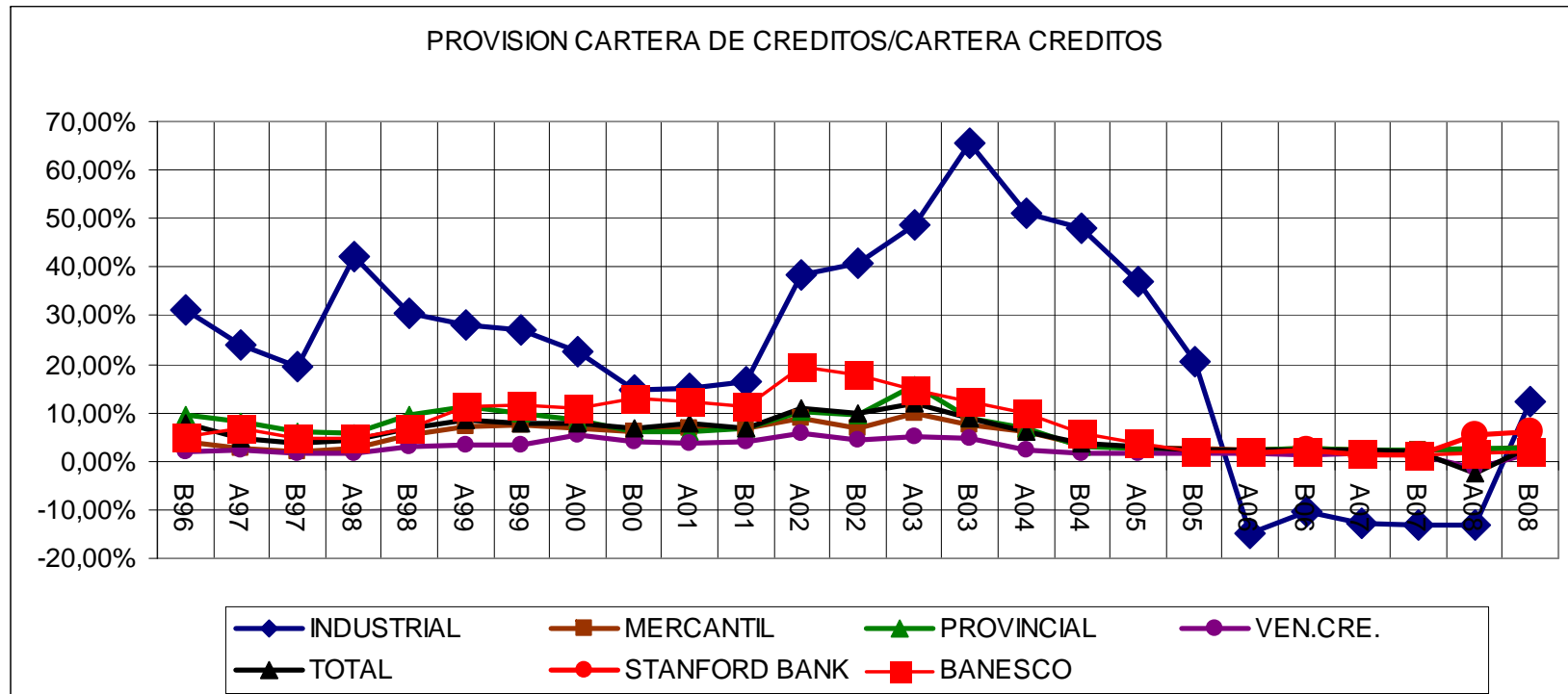


Para los bancos el activo más importante debe ser el de la Cartera de Créditos, así como el pasivo más importante es el de las Captaciones del Público. Esto por cuanto su función primordial debe ser captar para prestar. En el Activo hay otras cuentas importantes pero se destaca el que ahora tratamos, el llamado "Otros Activos", que no refleja actividades íntimamente relacionadas con las primordiales, de ahí que su peso dentro del Activo Total debería ser pequeño en relación a los demás, sobretodo en relación a la Cartera de Créditos. Es prudente entonces tener un indicador que muestre el "peso" de Otros Activos como proporción del Activo Total.

Si ACT. TOT. = 100

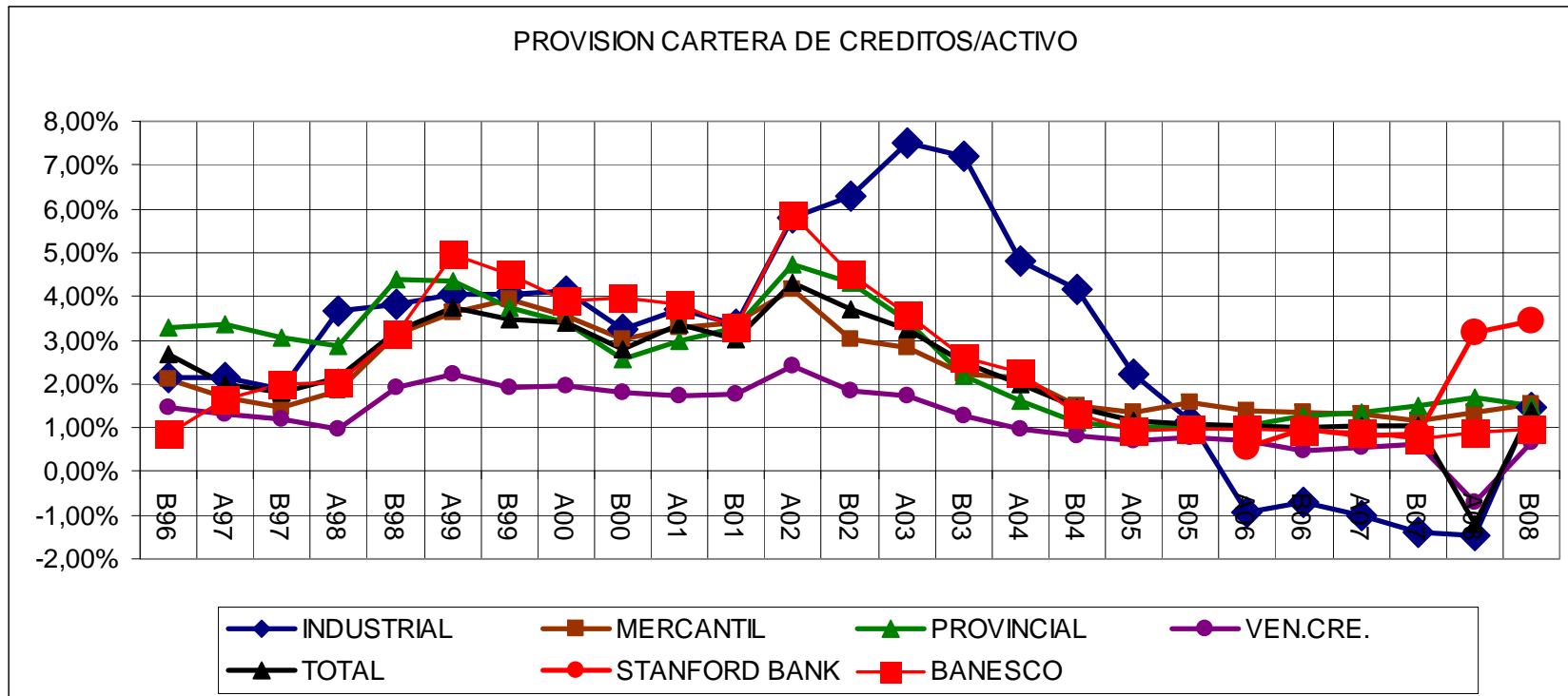
OTR. ACT. = X

CIFRAS MAS BAJAS MEJOR.



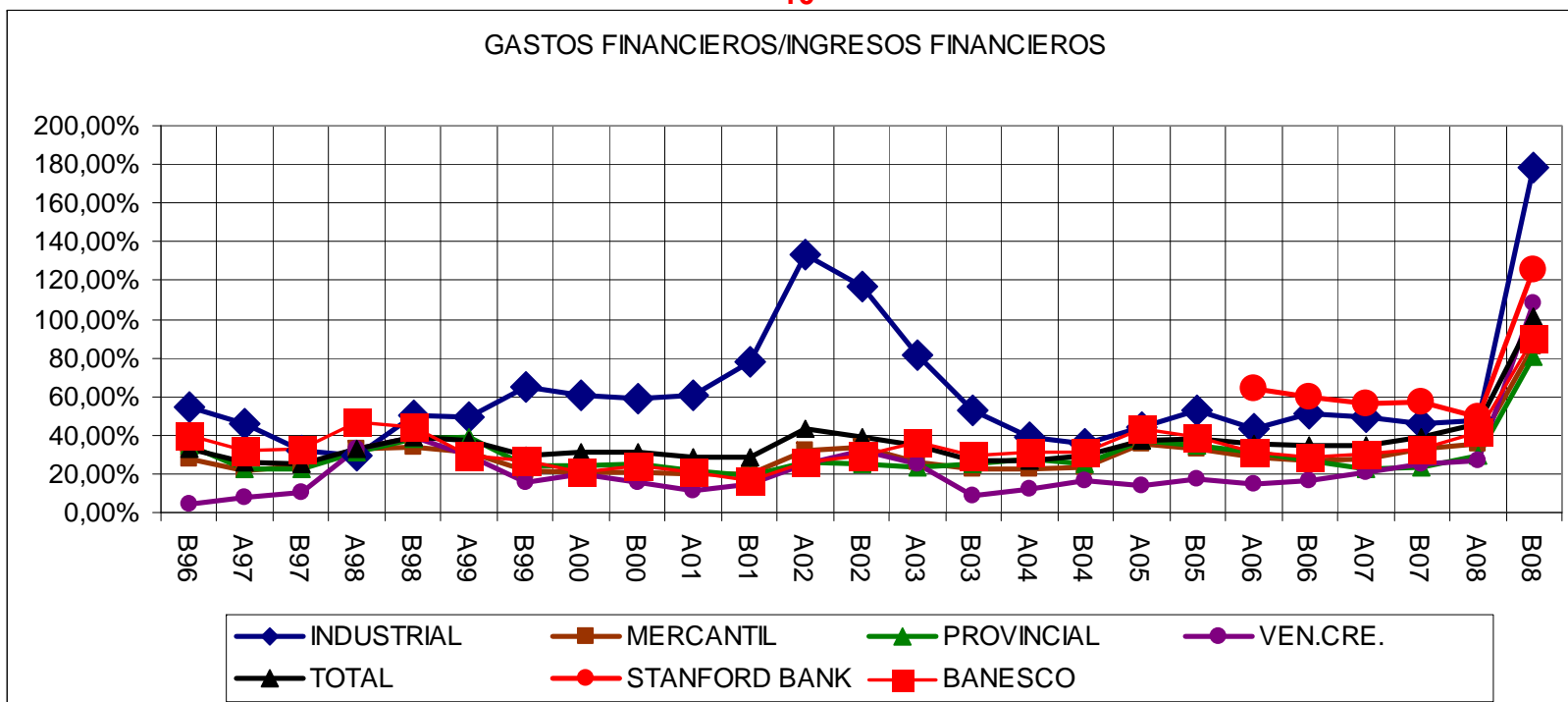
Tanto la mínima prudencia como la ley imponen la necesidad de prever una situación aguda de “Créditos Malos”, para atender ese asunto si llegara a presentarse, bien por un inadecuado otorgamiento de créditos o también por circunstancias económicas, sociales y hasta políticas que pudieran afectar la recuperación normal. La llamada Provisión para Cartera de Créditos es buena en el sentido de que asegura una especie de “apartado” que hace el banco para contrarrestar la situación señalada, pero, por otra parte, significa apartar e inmovilizar partidas que no se pueden utilizar, por lo que se constituyen en un “peso” para la actividad del banco. Este es un buen ejemplo de lo delicada que puede llegar a ser la gestión bancaria y el “tacto” que debe tener quien concede créditos como su actividad primordial.

**Si CART. CRED. = 100
PROVISIÓN CART. CRED. = X**



Se trata del mismo criterio anterior, pero comparando la Provisión con el Activo.

Si ACT. TOT. = 100
PROVISIÓN CART. CRED. = X

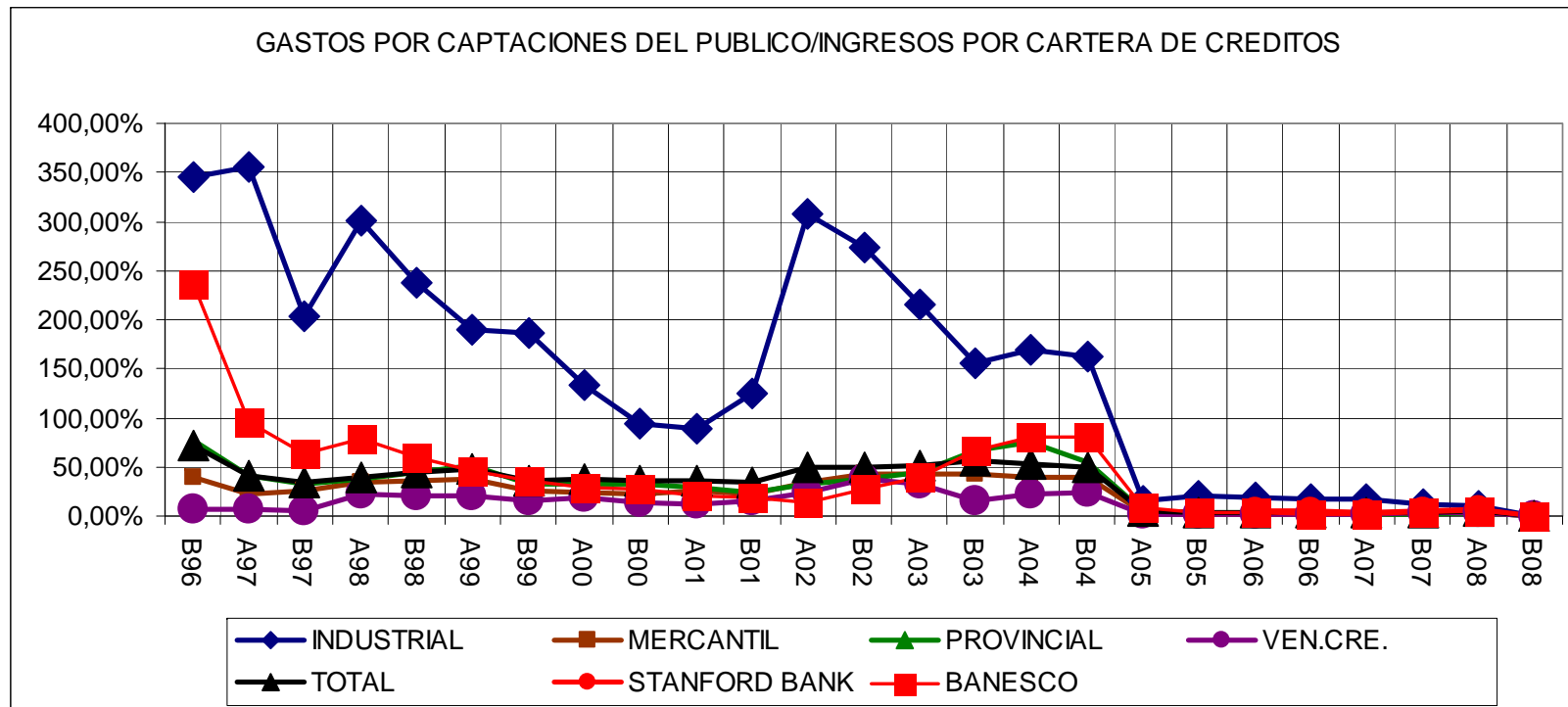


Los Gastos Financieros pueden definirse como aquellos que están íntimamente relacionados con la actividad de intermediación que deben cumplir los bancos. Los Ingresos Financieros serán aquellos que provienen básicamente de esa misma actividad. Al relacionarlos se obtiene un indicador que bien puede definirse como el que muestra “cuán productivos” son los gastos que hace el banco para cumplir la función que lo define como tal.

Si GASTOS FINANCIEROS = Bs. 1

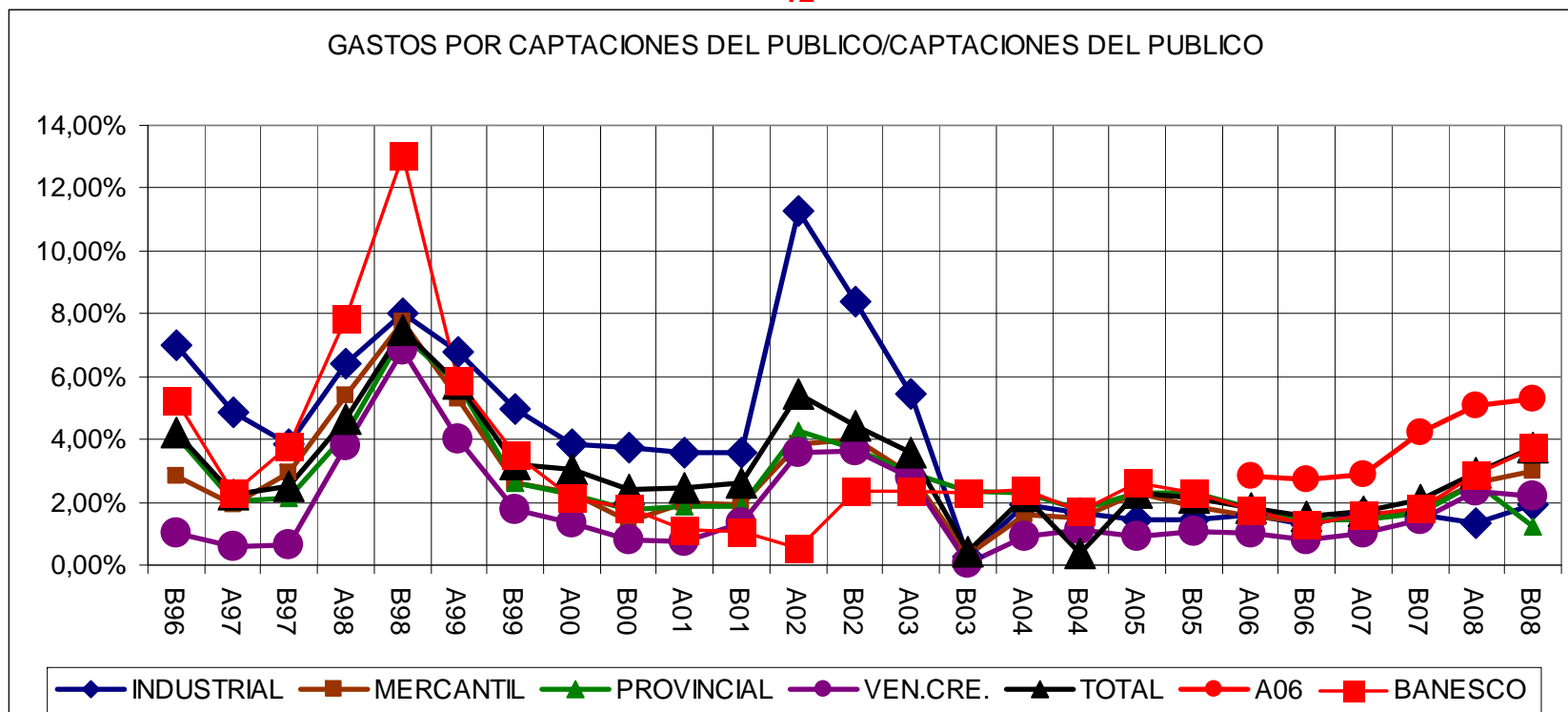
INGRESOS FINANCIEROS = X

CIFRAS MAS ALTAS MEJOR.



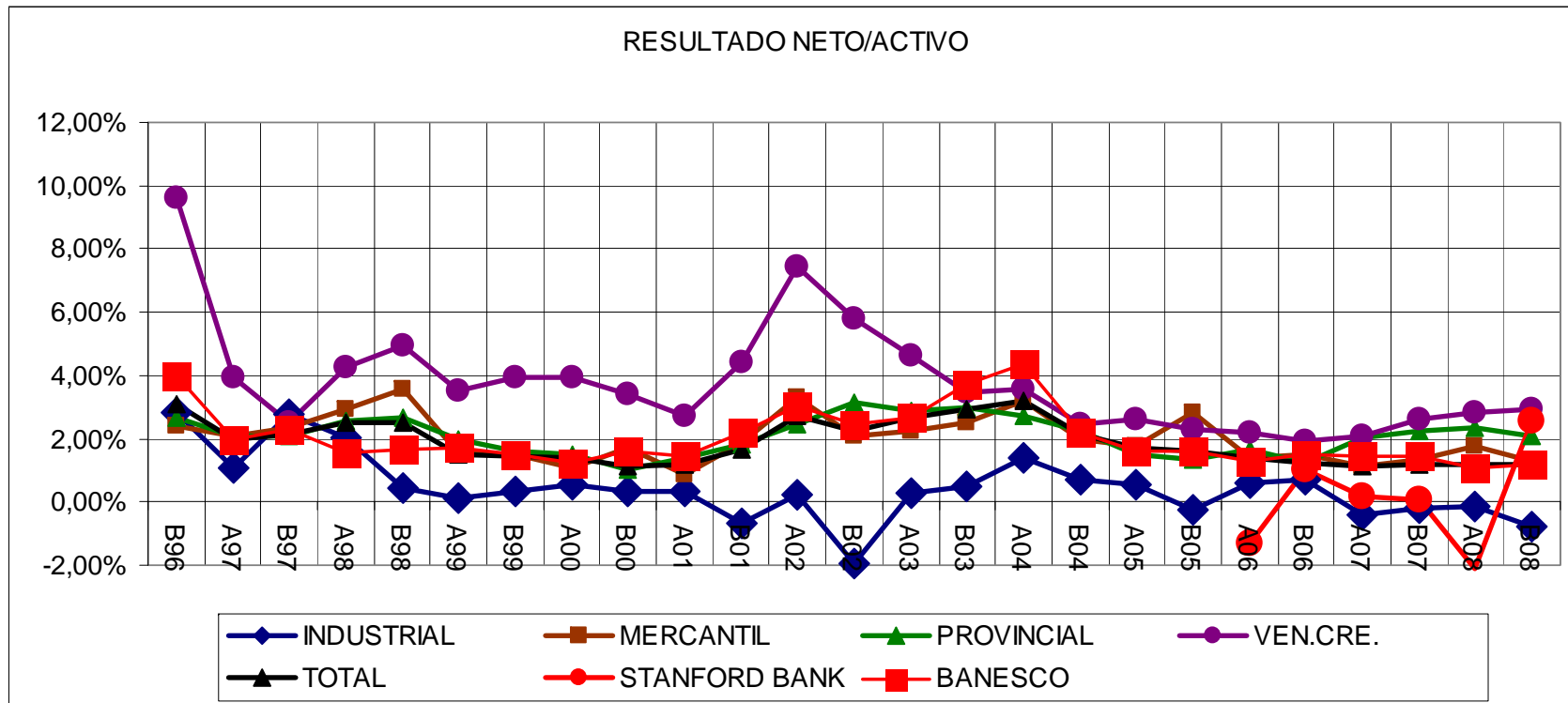
Aquí se aplica el mismo criterio anterior, pero ahora tomando los Gastos en que se incurre para lograr captar depósitos del público y los Ingresos que se producen al conceder en préstamos esos depósitos.

Si INGRESOS POR CARTERA DE CREDITOS = Bs. 1
GASTOS POR CAPTAR = X
CIFRAS MAS BAJAS MEJOR.



Aquí se relacionan los gastos en que se incurre para captar depósitos y la cantidad de depósitos que se obtiene por esa actividad. Puede entenderse como indicador de la productividad de ese tipo de gastos: cuánto capta por cada bolívar que gasta para captar.

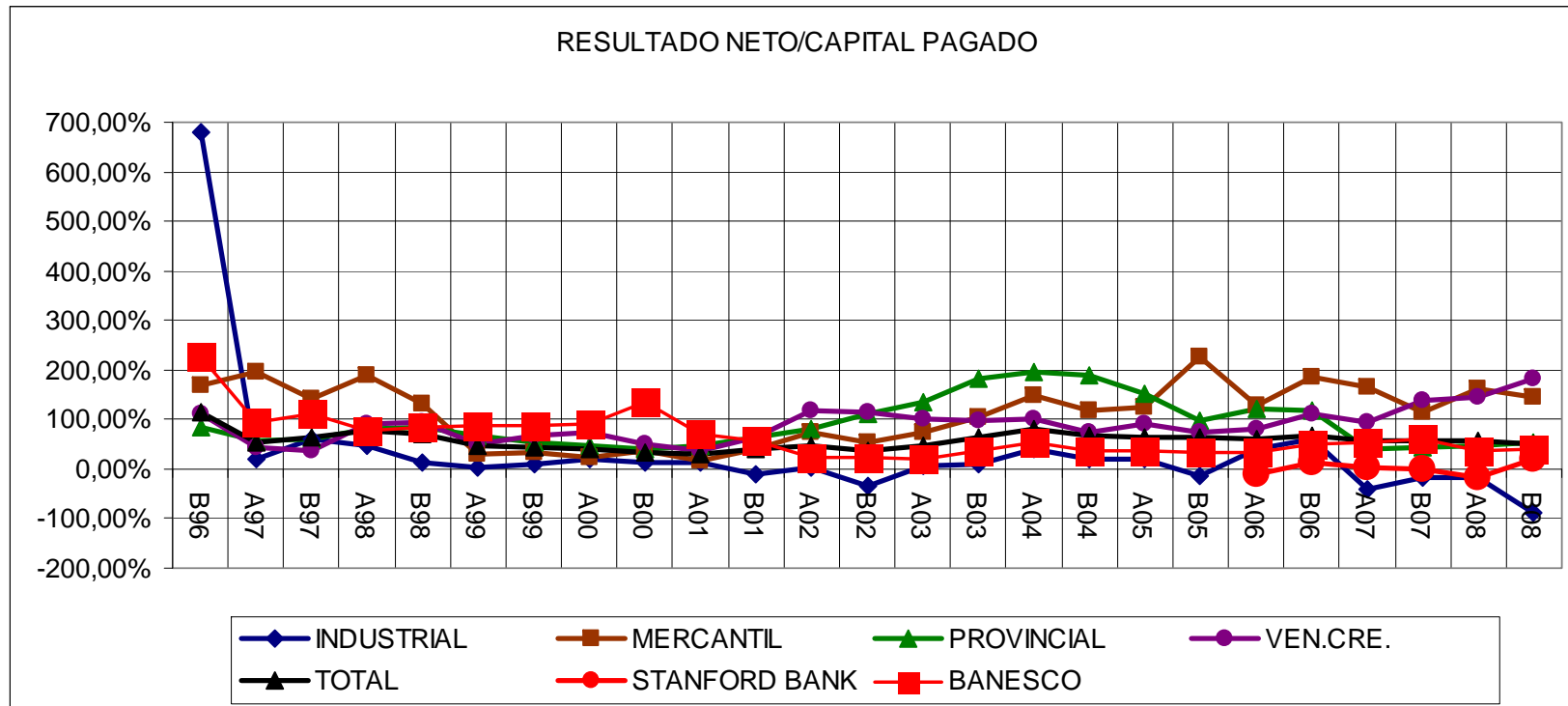
Si GASTOS POR CAPTACIONES DEL PUBLICO = Bs. 1
CAPTACIONES = X
CIFRAS MAS ALTAS MEJOR.



Muestra cuán productivo es el Activo que posee y maneja el banco, al relacionarlo con lo que obtiene como Rendimiento Neto.

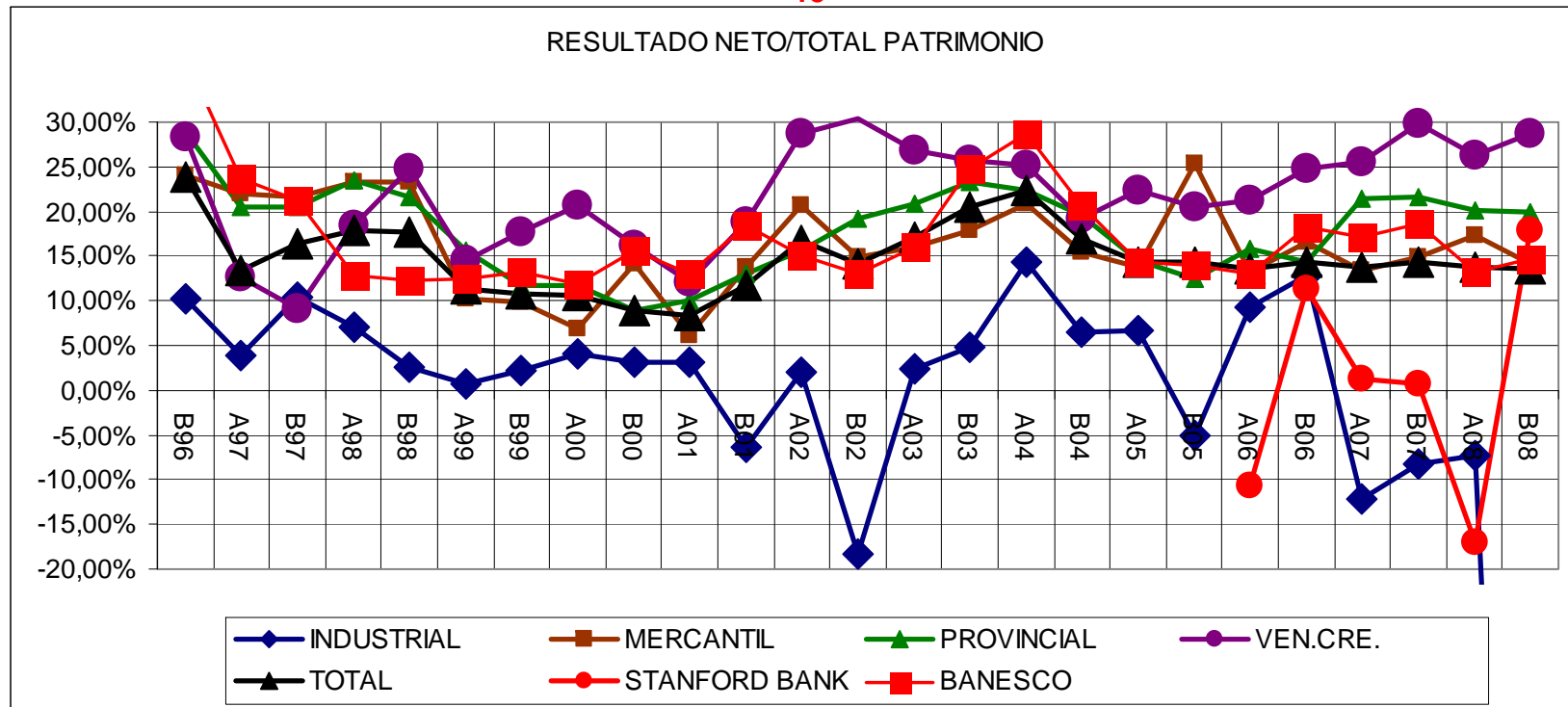
Por cada Bs. 100 que tiene y maneja, obtiene un tanto por ciento como rendimiento.

Si ACTIVO TOTAL = 100
RENDIMIENTO NETO = X
CIFRAS MAS ALTAS MEJOR.



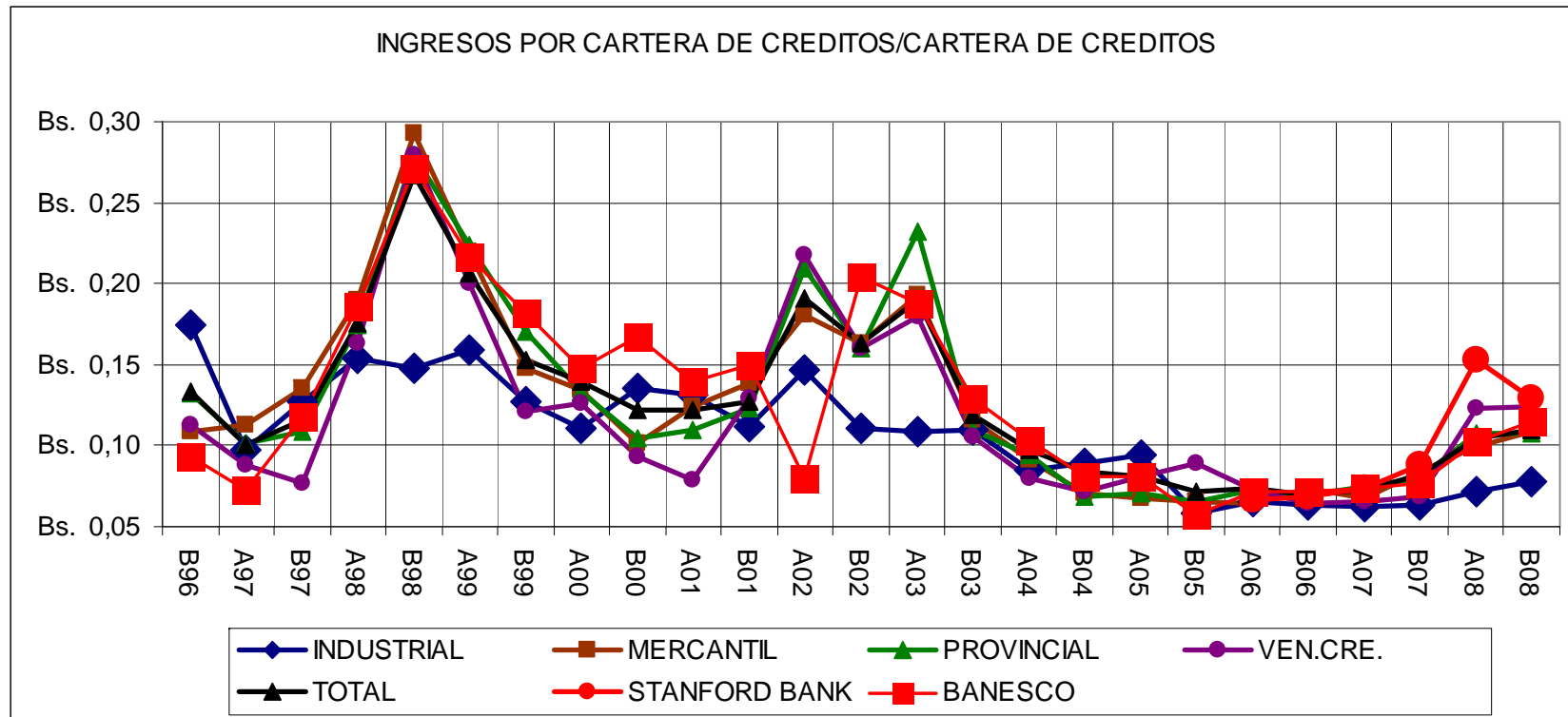
El mismo concepto anterior, pero aplicado ahora al Capital Pagado, es decir, a lo que los accionistas han invertido como socios de la compañía bancaria.

**Si CAPITAL PAGADO = 100
RENDIMIENTO NETO = X
CIFRAS MAS ALTAS MEJOR.**



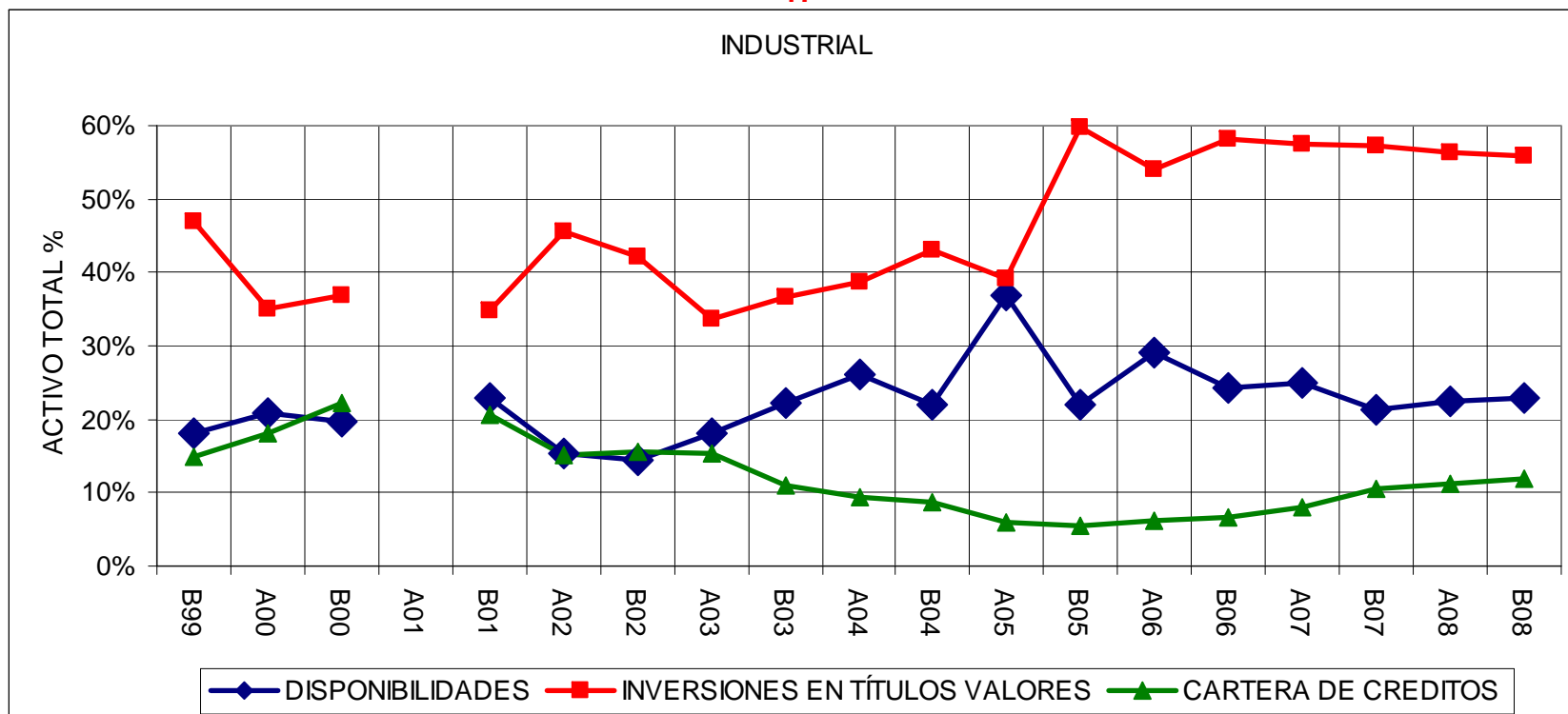
Concepto igual al anterior, pero relacionando Rendimiento y Patrimonio, el cual, por definición, es mayor que el Capital suscrito y pagado.

**Si PATRIMONIO = 100
RENDIMIENTO NETO = X
CIFRAS MAS ALTAS MEJOR.**



Pretende mostrar la productividad de la Cartera de Préstamos, al relacionar los ingresos que se obtienen por los préstamos concedidos, con la cantidad de préstamos concedidos.

SI CARTERA DE CREDITOS = Bs. 1
INGRESOS POR CARTERA DE CREDITOS = X
CIFRAS MAS ALTAS MEJOR.



Muestra la composición del Activo Total en los rubros que señala el balance. Recuerde el lector que la actividad que define la actividad bancaria es captar para prestar. Por tanto, es de esperar que la Cartera de Créditos ocupe los primeros lugares en la composición del Activo del banco. Cuando no es así, puede significar una “desviación” del objetivo del banco, aun cuando puede pensarse que hay circunstancias que llevan al banco a tener sus activos en rubros que se consideran como más seguros y productivos. Opine el lector si estaremos en esa circunstancia.

SI ACTIVO TOTAL = 100

SI ACTIVO TOTAL = 100

SI ACTIVO TOTAL = 100

DISPONIBILIDADES = X

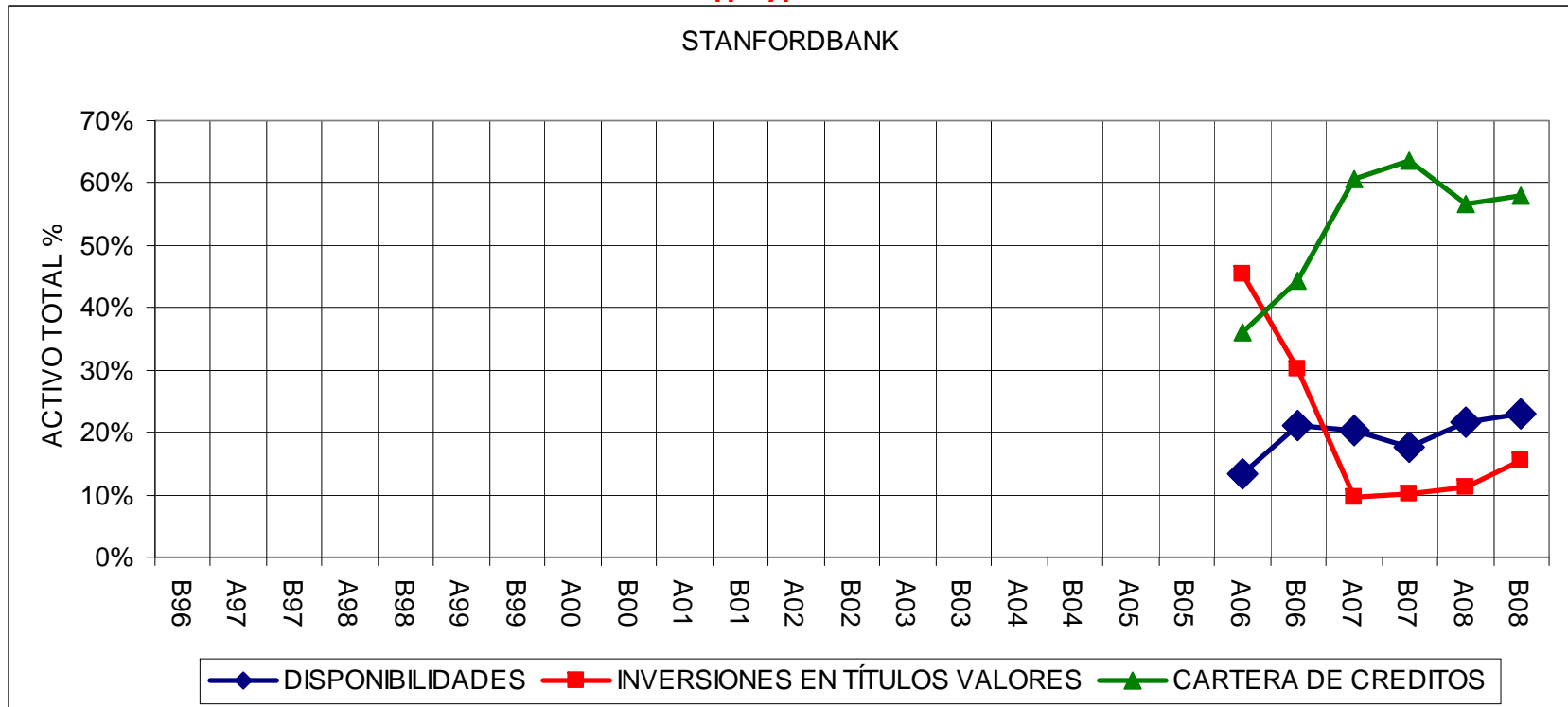
INVERSION EN TITULOS VALORES = X

CARTERA DE CREDITOS = X

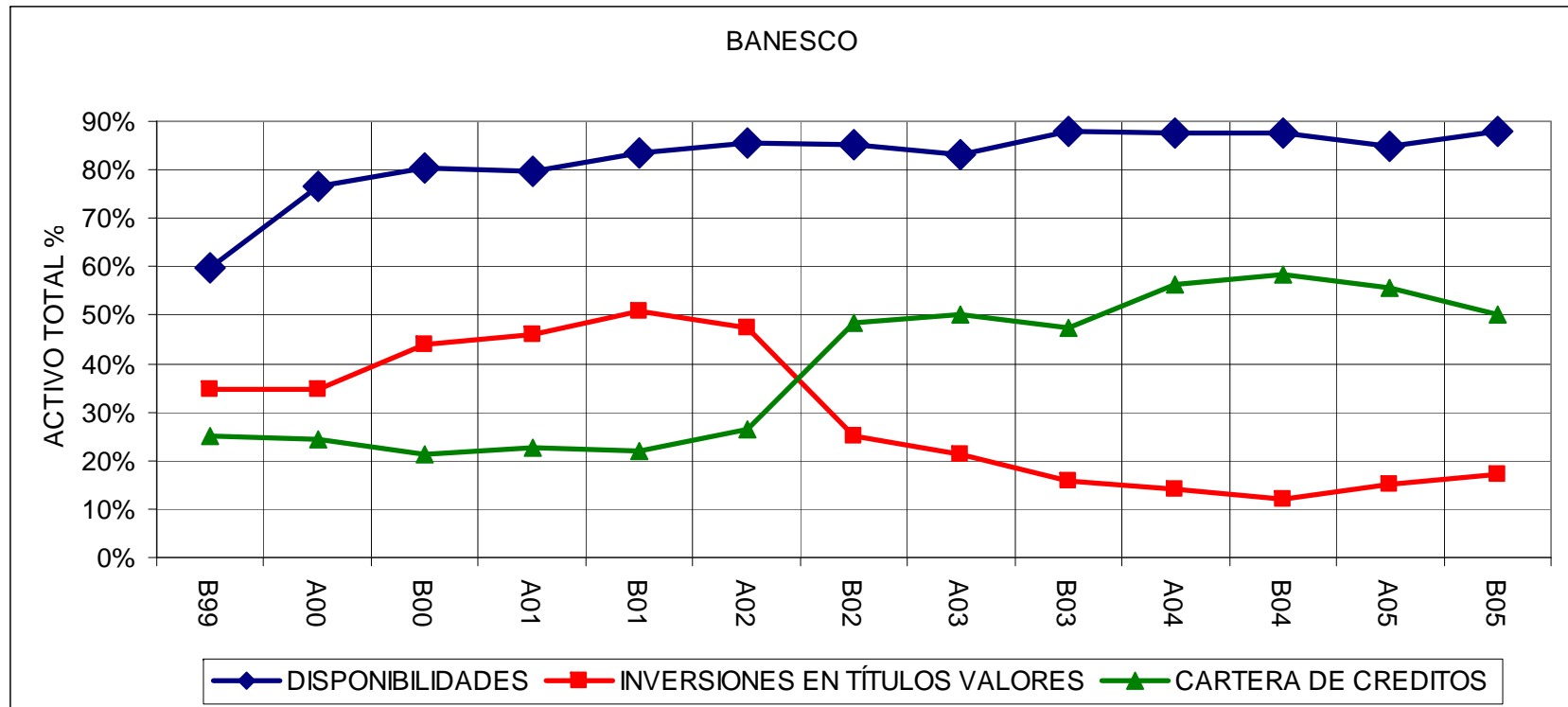
CIFRAS MAS ALTAS = MEJOR, PARA LA CARTERA DE CREDITOS.

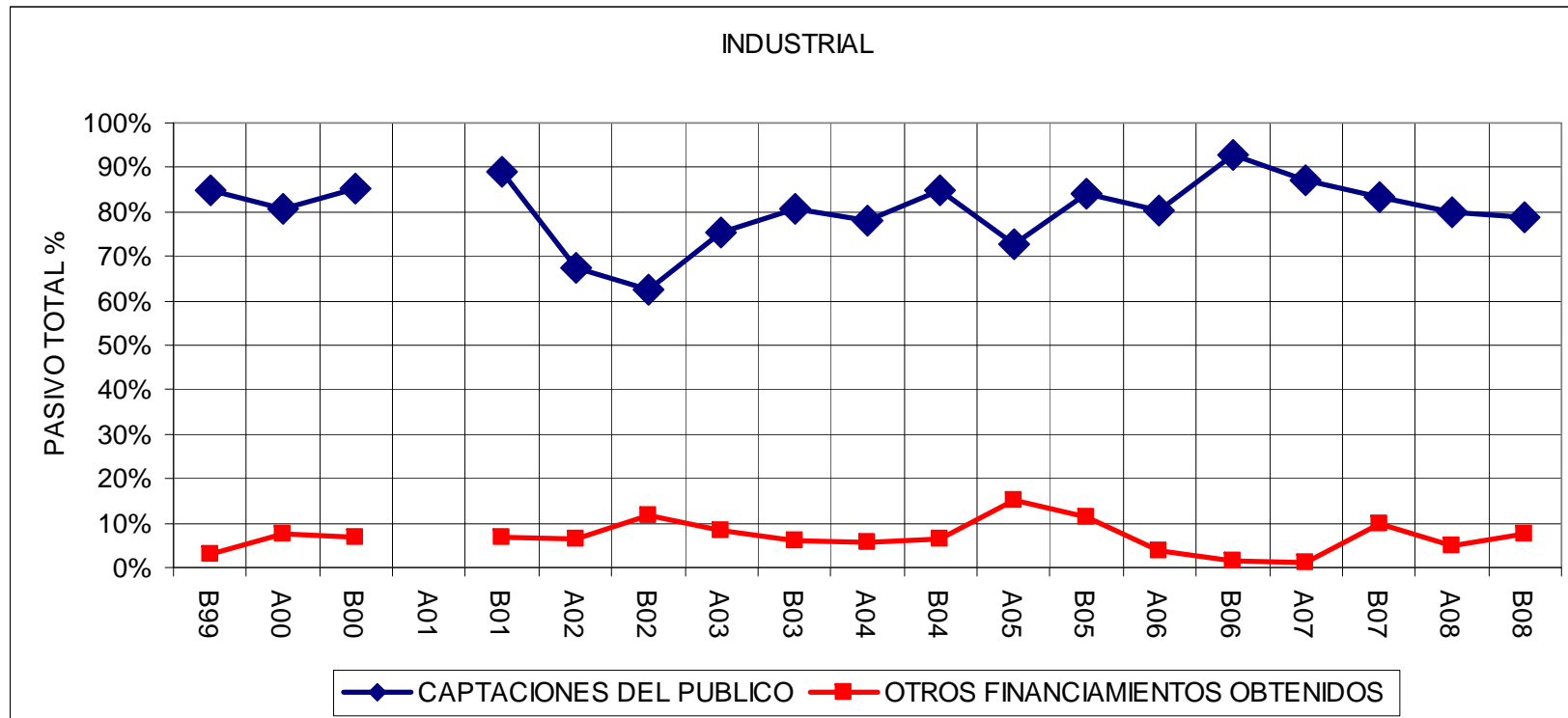
17 - A

STANFORDBANK



17 - B



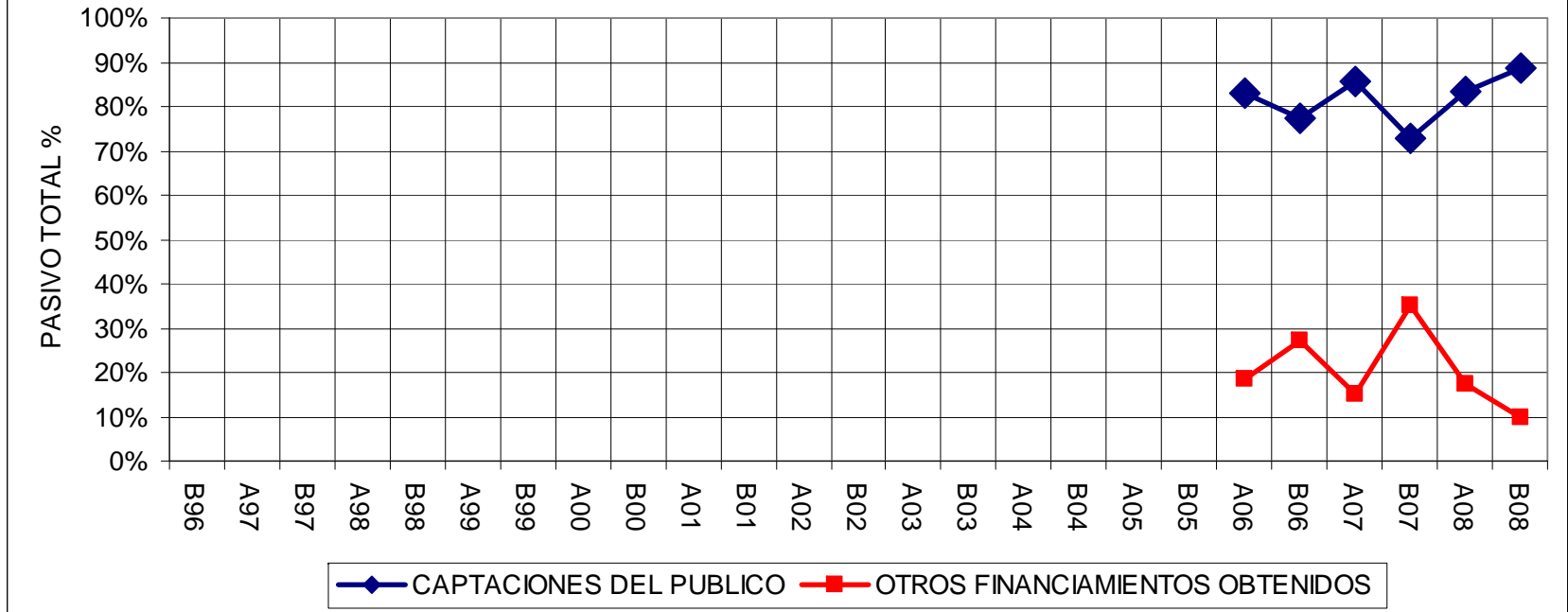


El concepto anterior se aplica ahora al Pasivo Total para “medir” sus principales componentes. Dada la función primordial de un banco, el más importante de esos componentes debería ser Captaciones del Público.

SI PASIVO TOTAL = 100 **SI PASIVO TOTAL = 100**
CAPTACIONES DEL PUBLICO = X **OTROS FINANCIAMIENTOS = X**

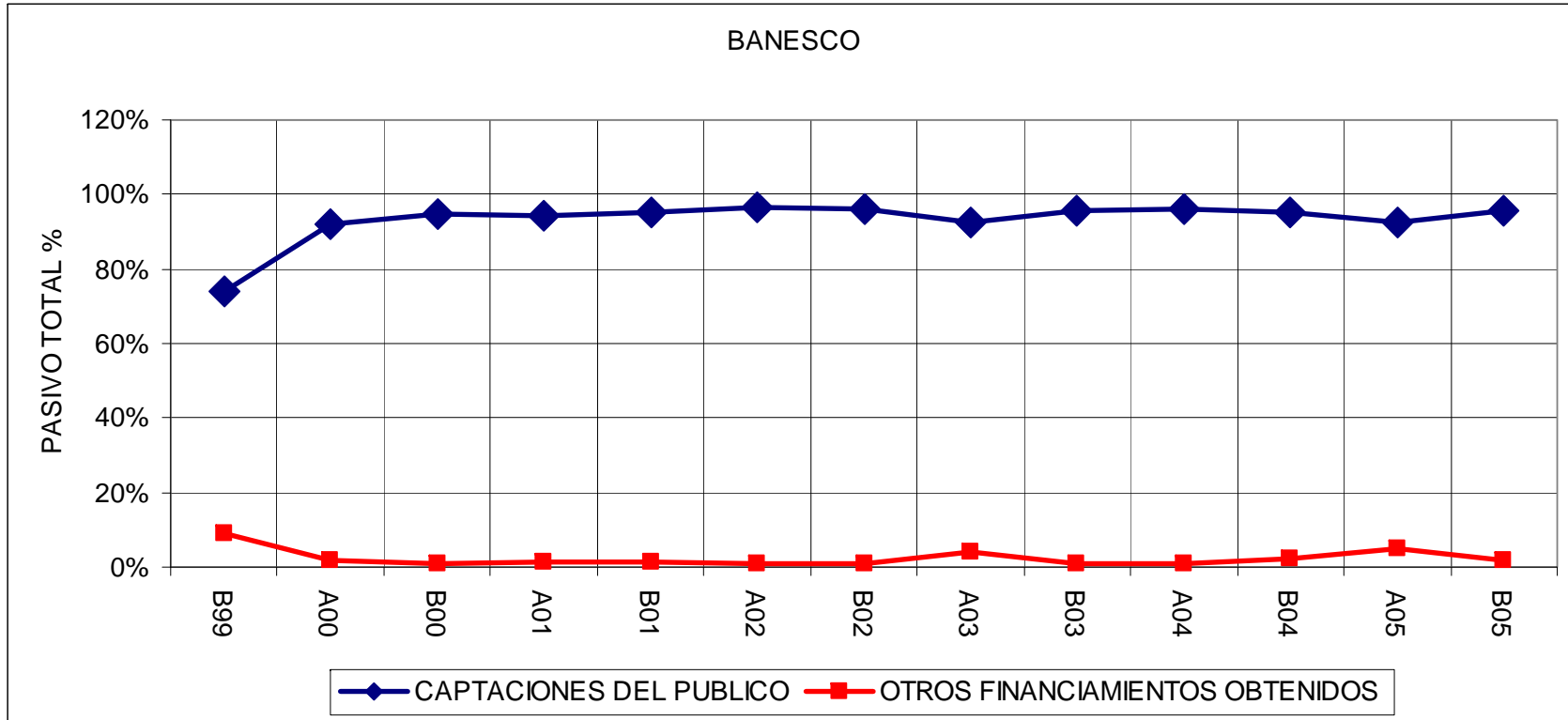
18 - A

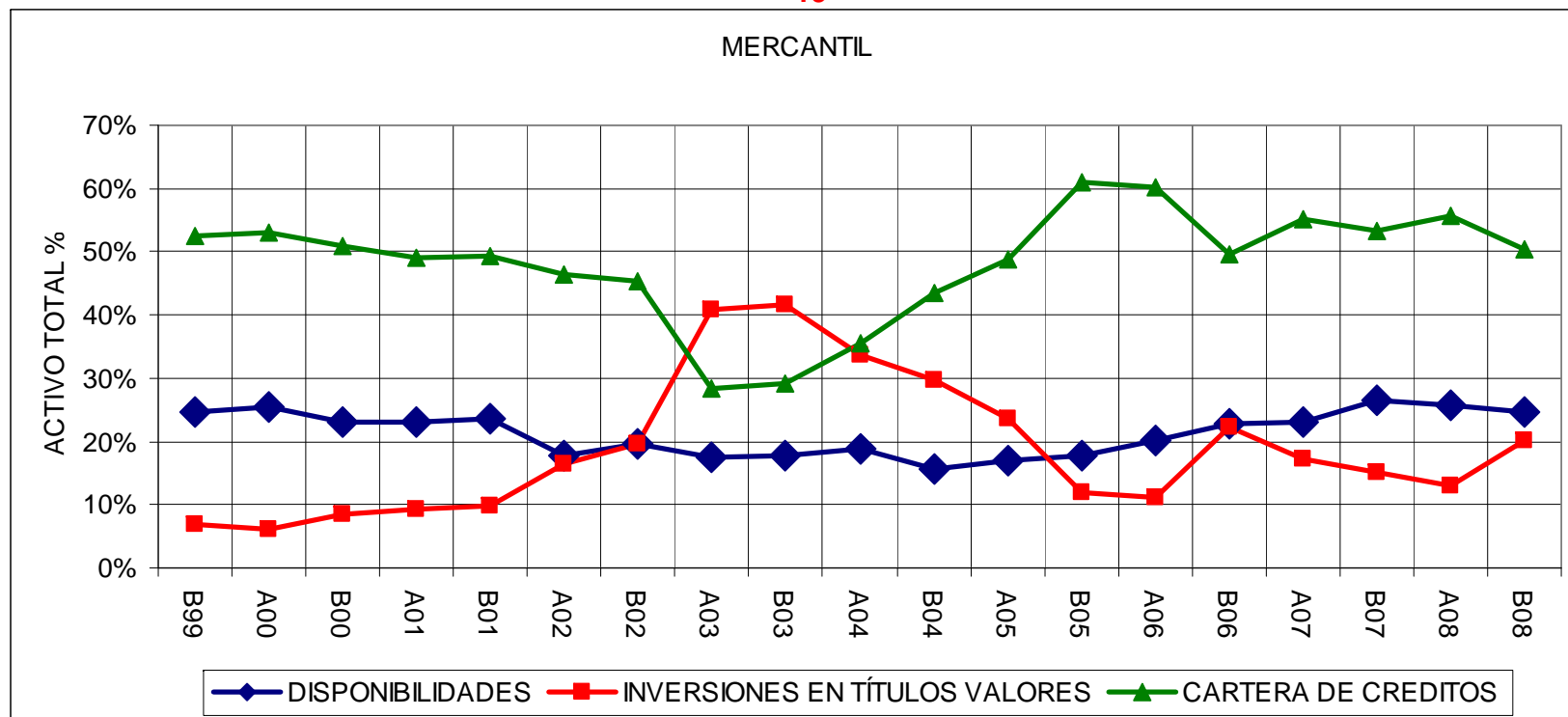
STANFORDBANK



18 - B

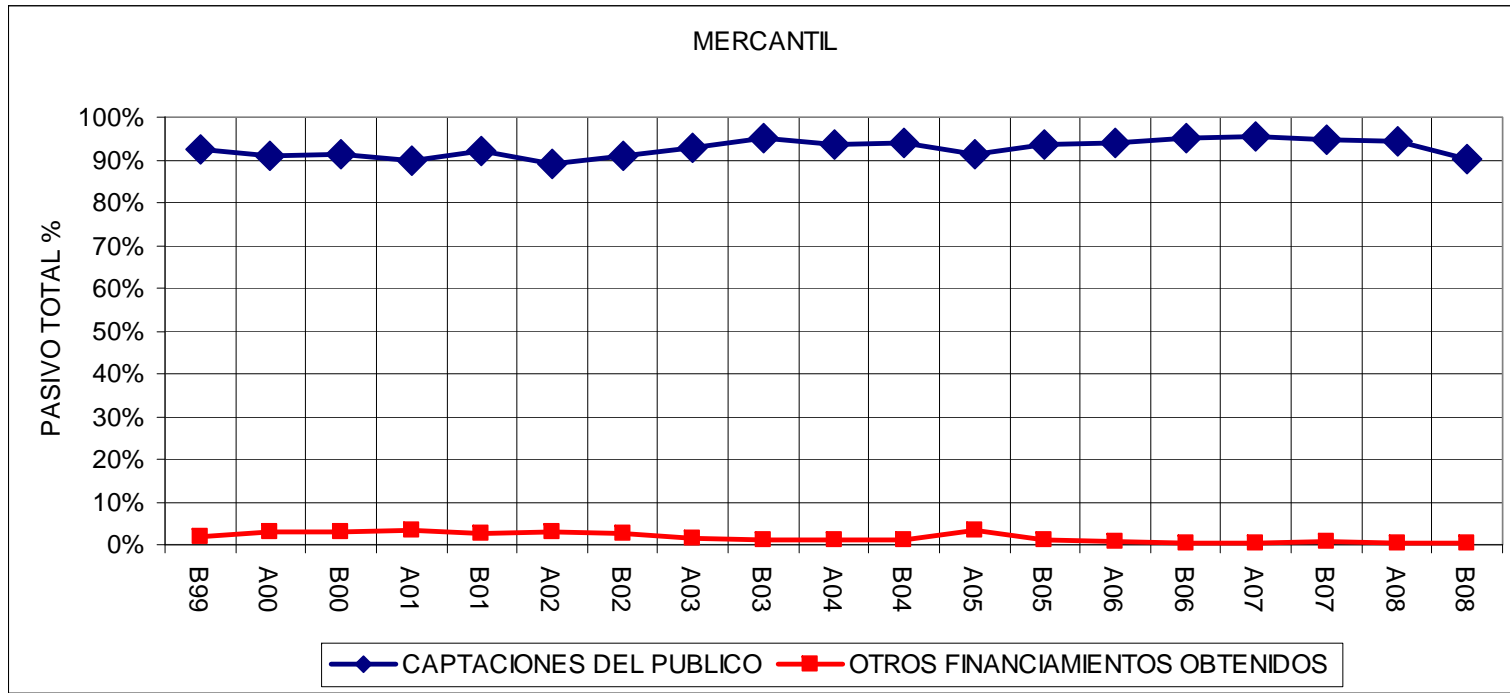
BANESCO

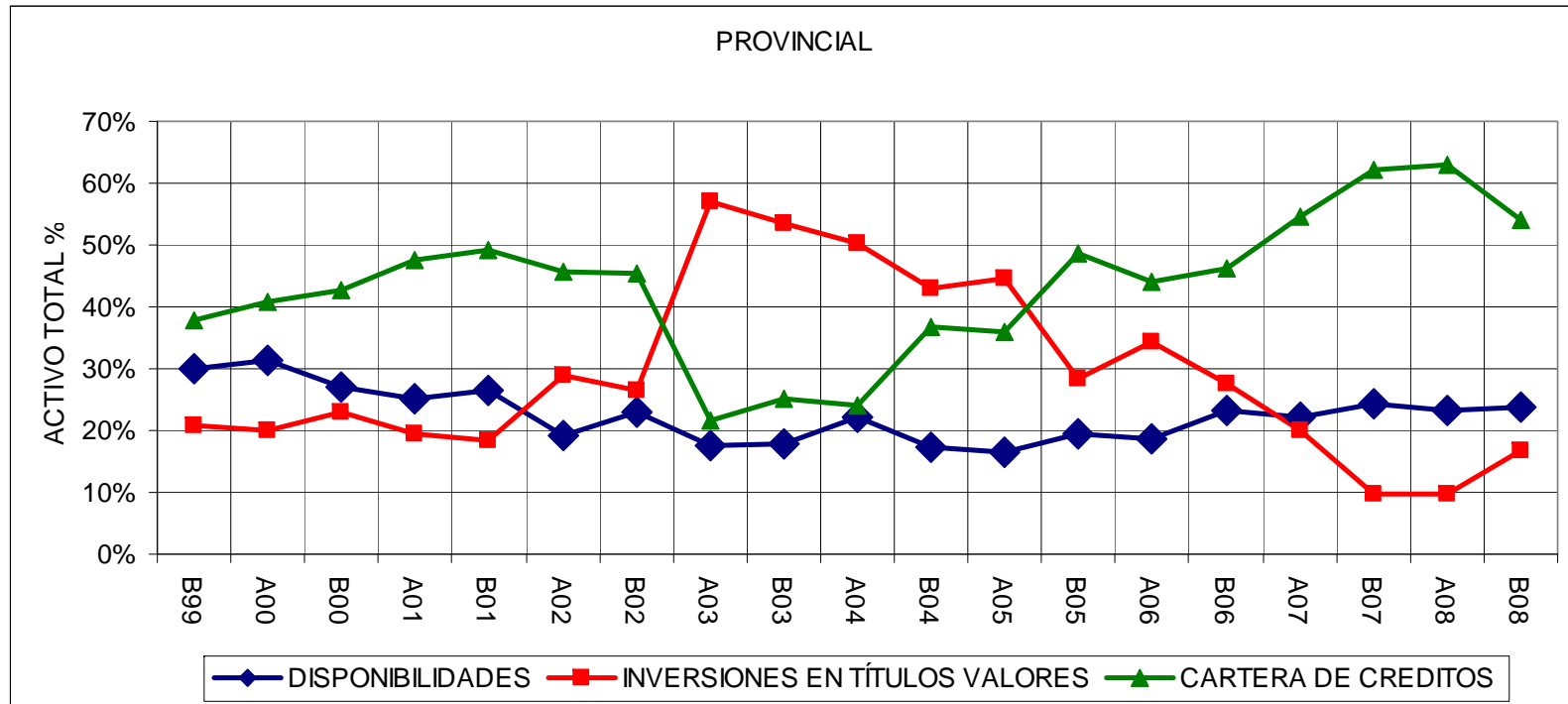




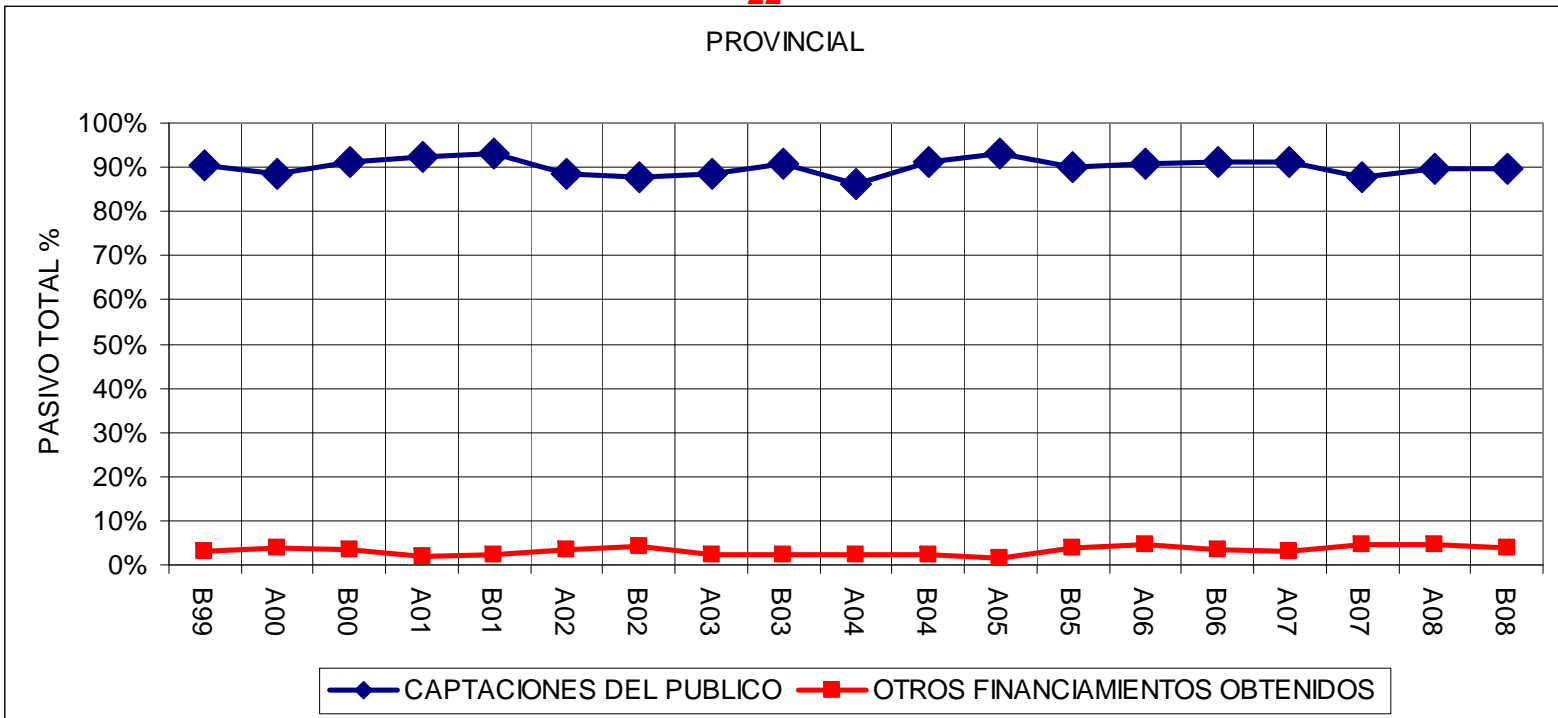
El comentario es el mismo. Se sugiere al lector que compare la composición del Activo y del Pasivo para cada banco.

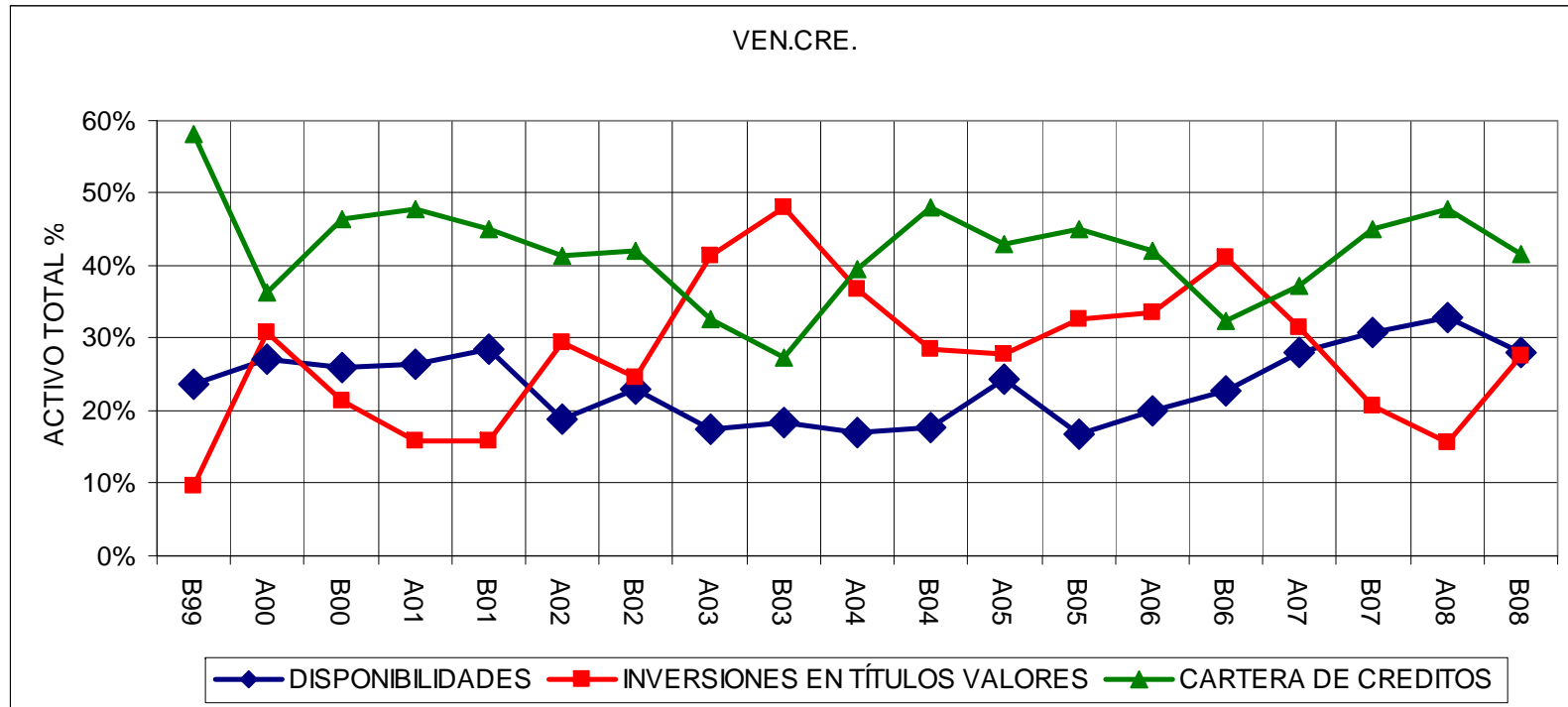
Ver: 20 – 21 – 22 – 23 – 24 – 25 – 26

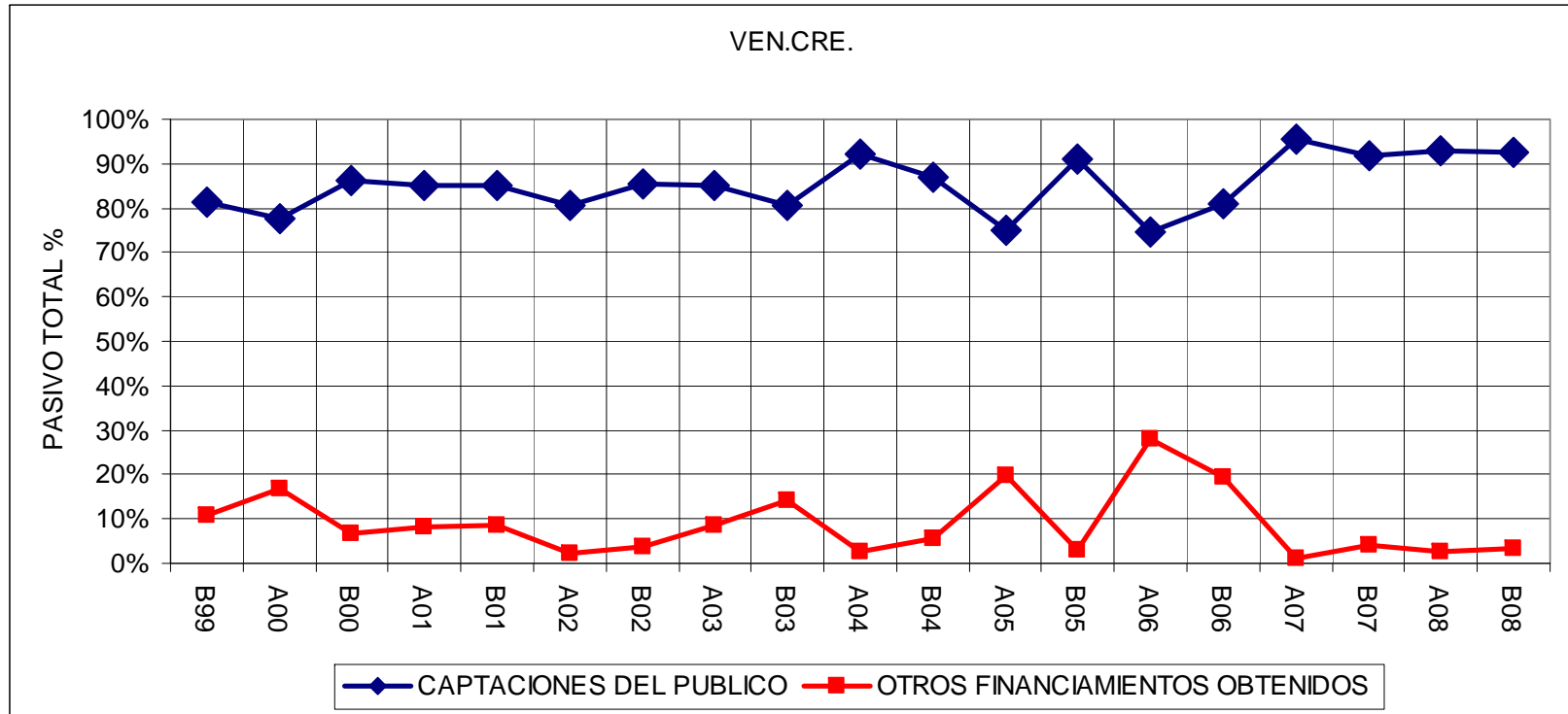




PROVINCIAL

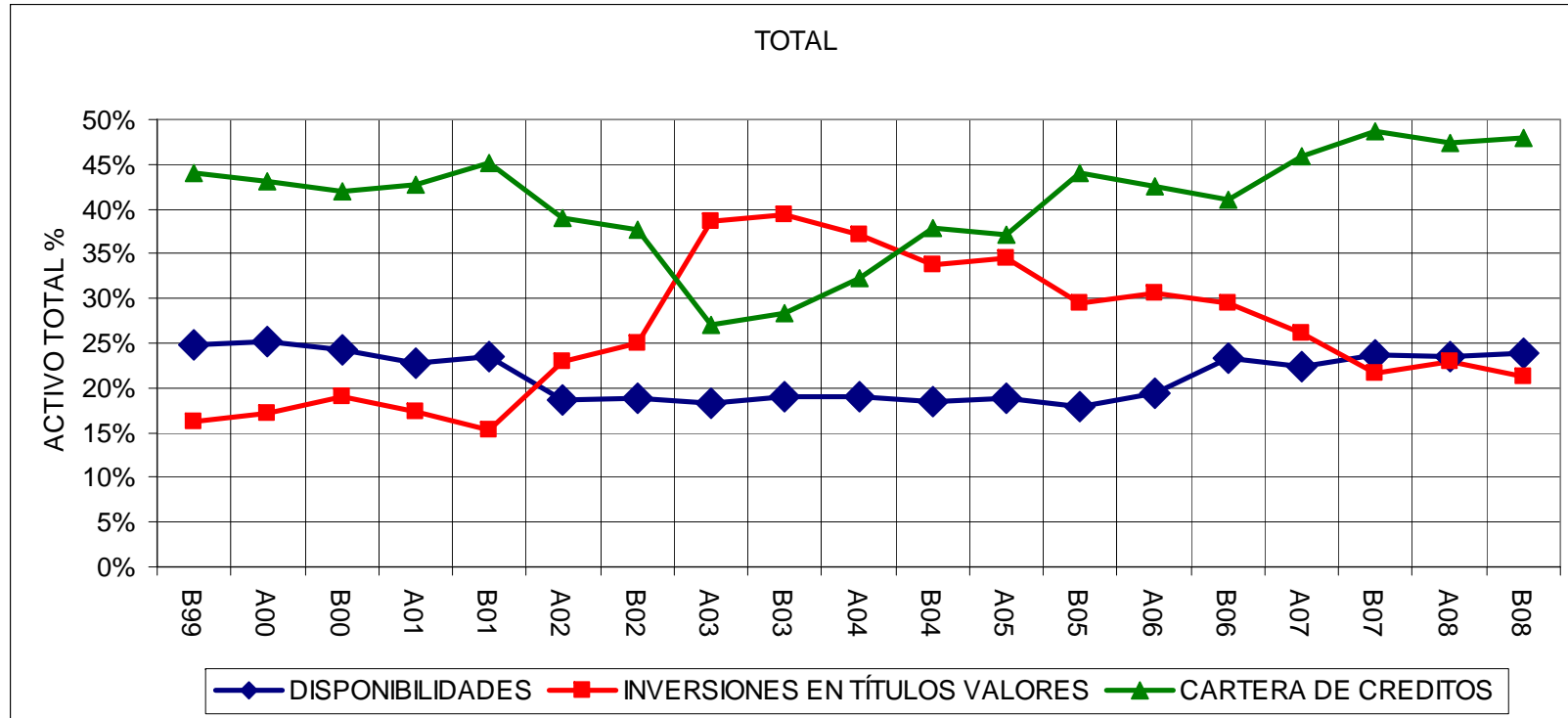






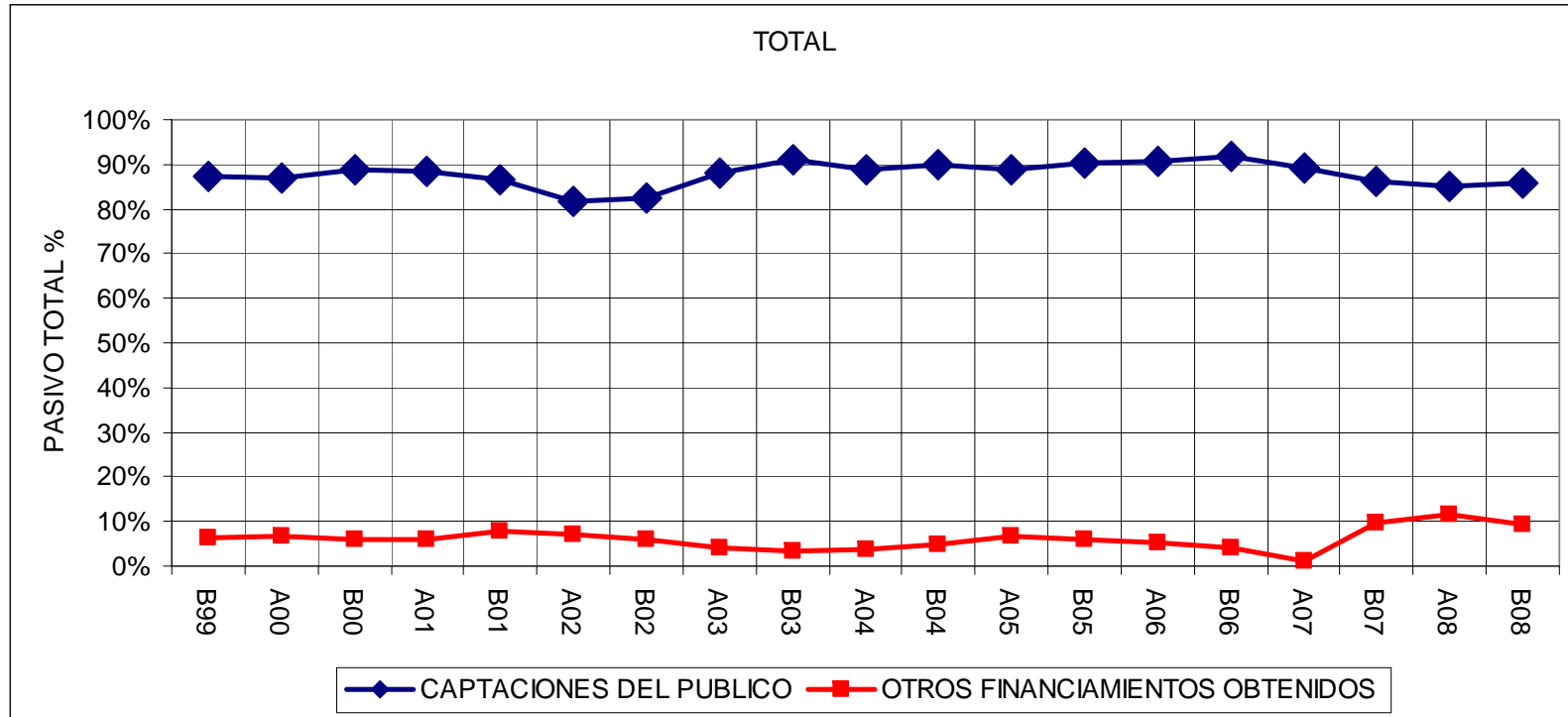
25

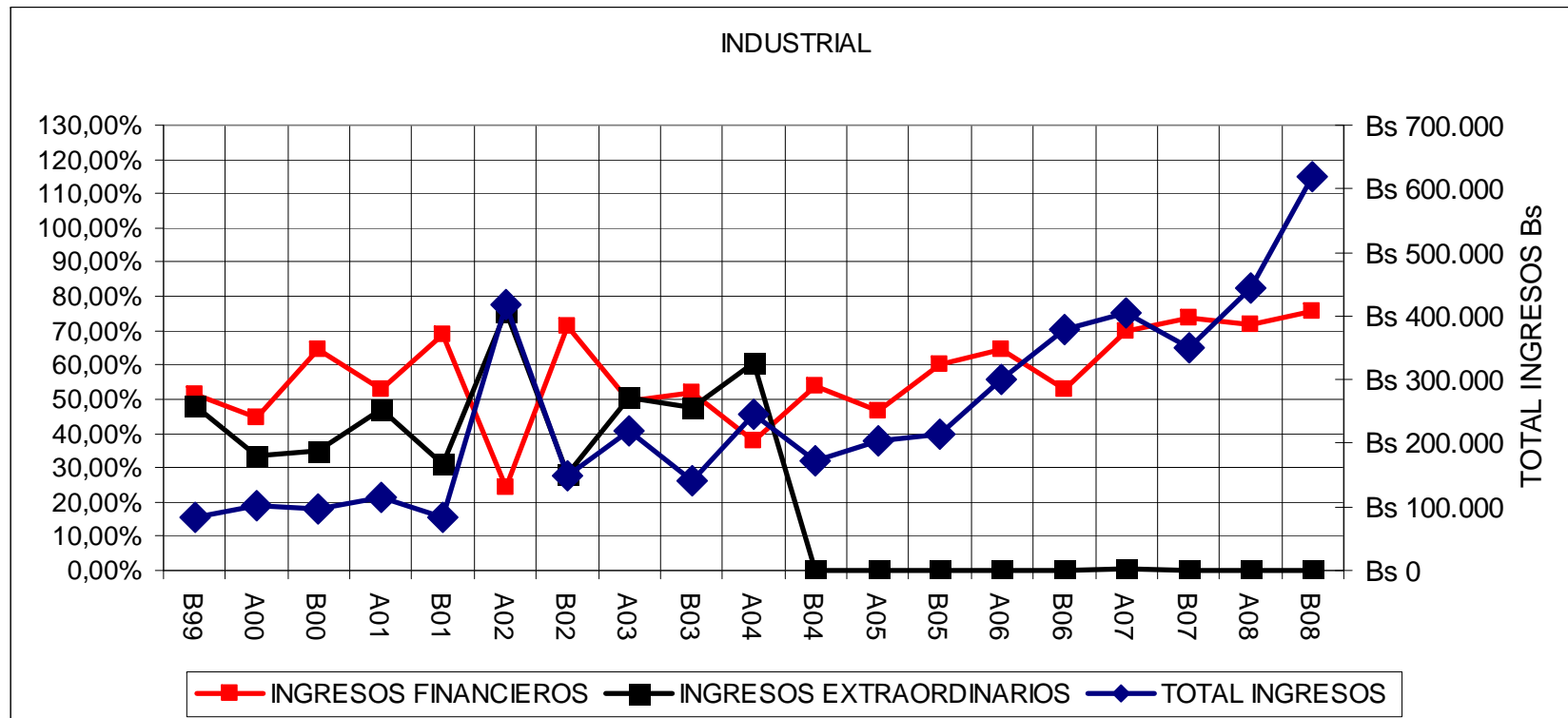
TOTAL



26

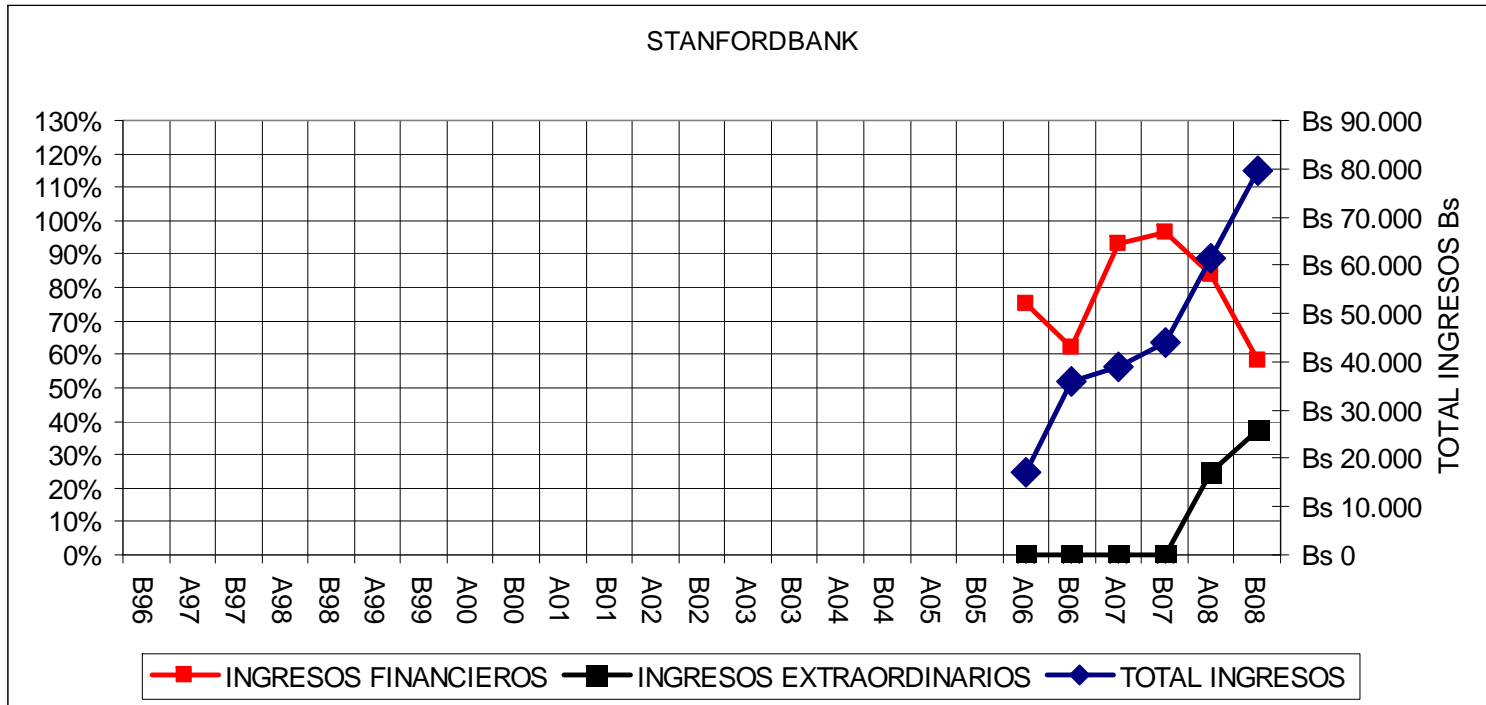
TOTAL





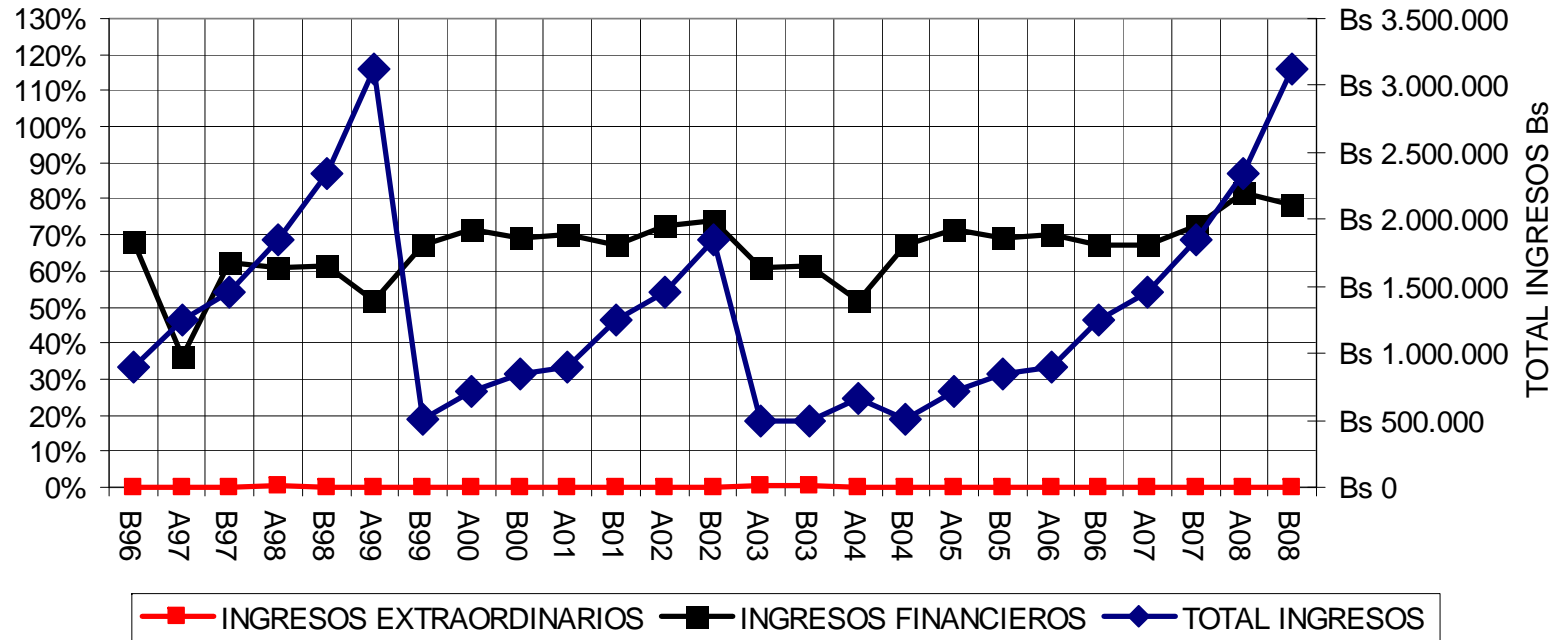
Muestra la composición del Total de Ingresos (aparece en azul, millones de Bs.). Dada la actividad primordial del banco, los ingresos más importantes deben ser los Financieros. De ellos se muestran sus componentes en otros gráficos. **Segue siendo prudente que el lector compare, banco a banco**, la composición que se muestra, así como la de los Gastos, que viene más adelante.

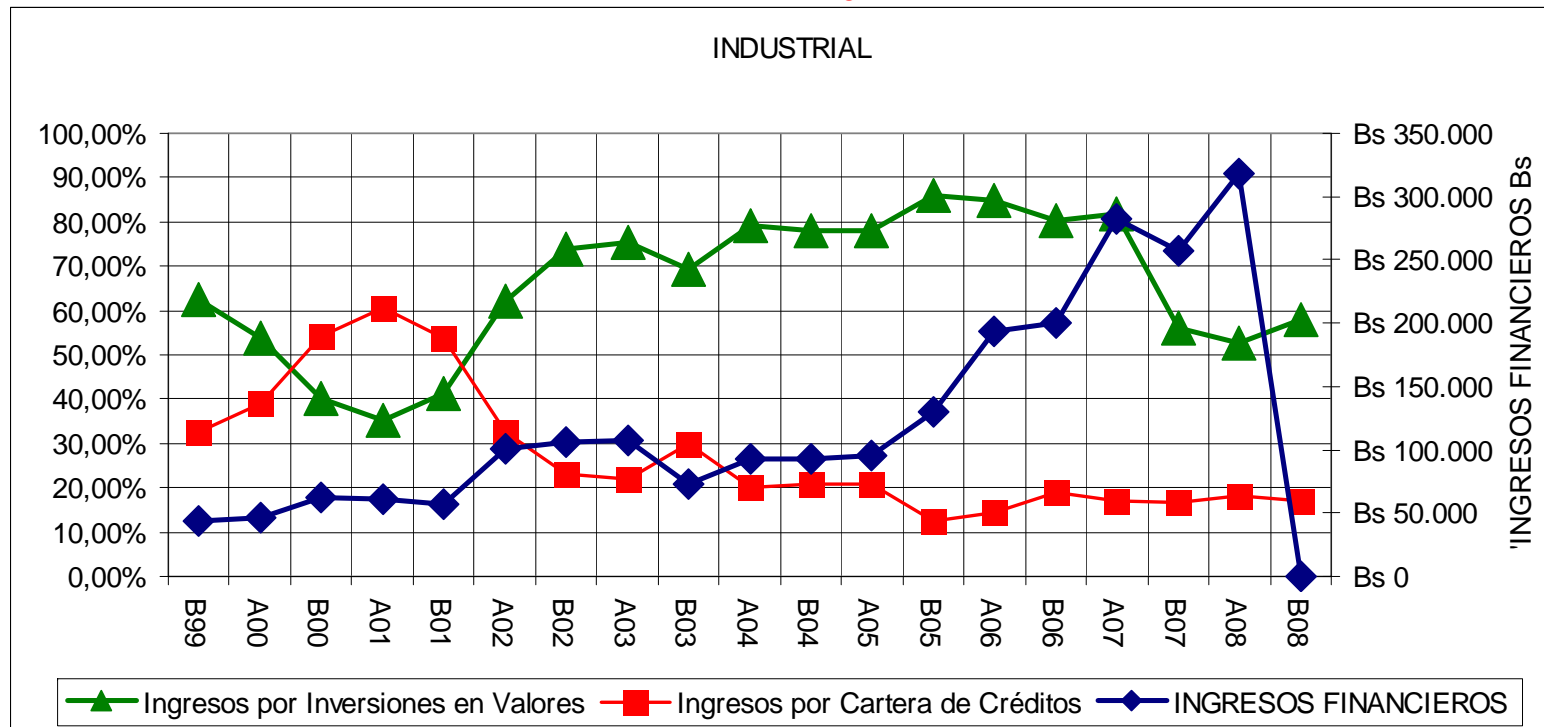
27 - A



27 - B

BANESCO

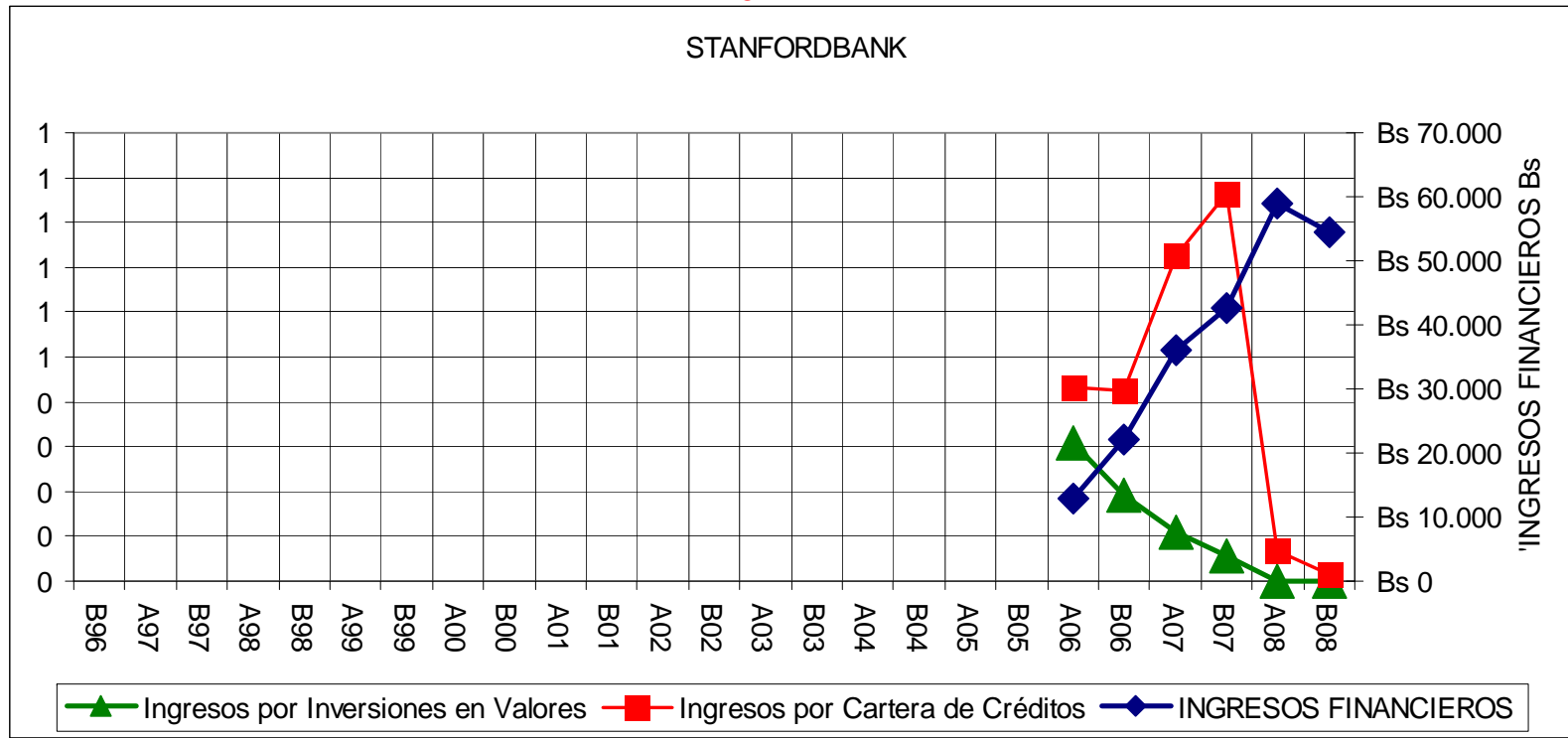




El ingreso más importante debe ser el que se obtiene por la Cartera de Créditos, la cual refleja la función básica del banco. Como ya se ha indicado antes, vale la pena comparar banco a banco, tanto ingresos como gastos.

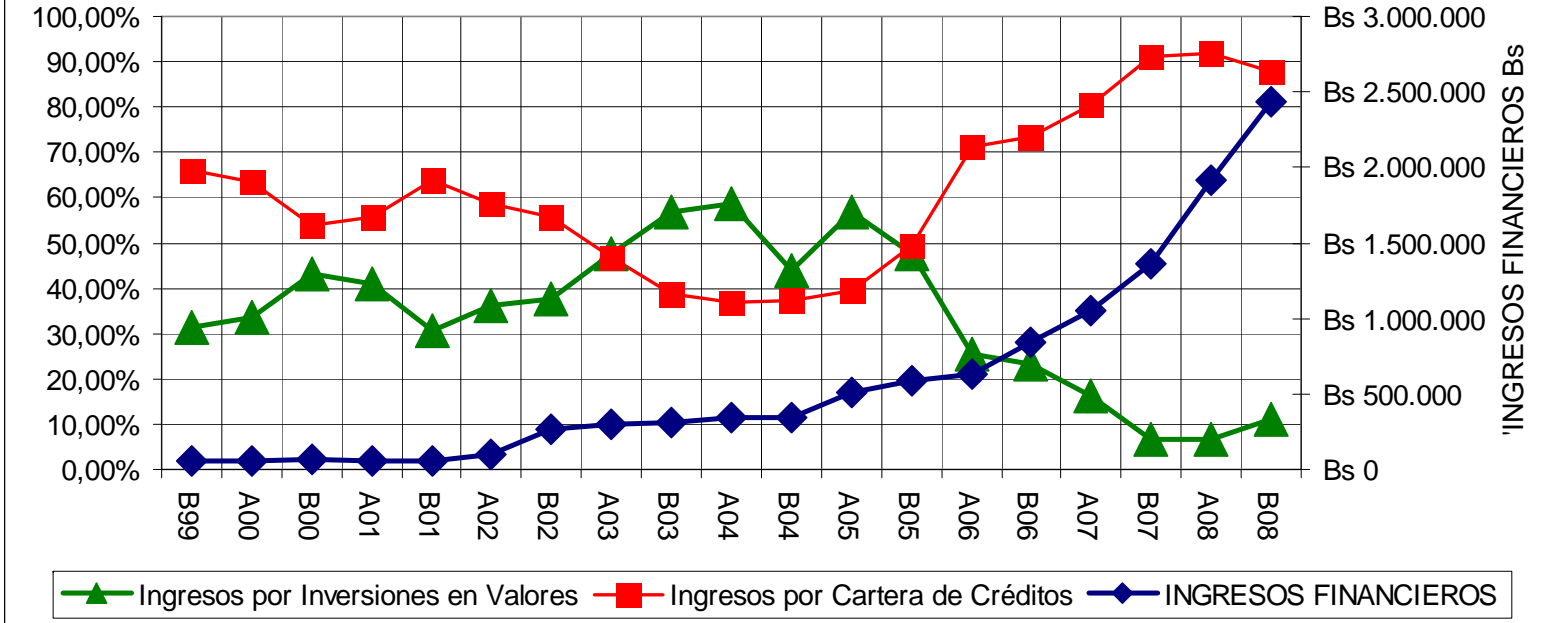
VER: 29 – 30 – 31 – 32 – 33

28 - A

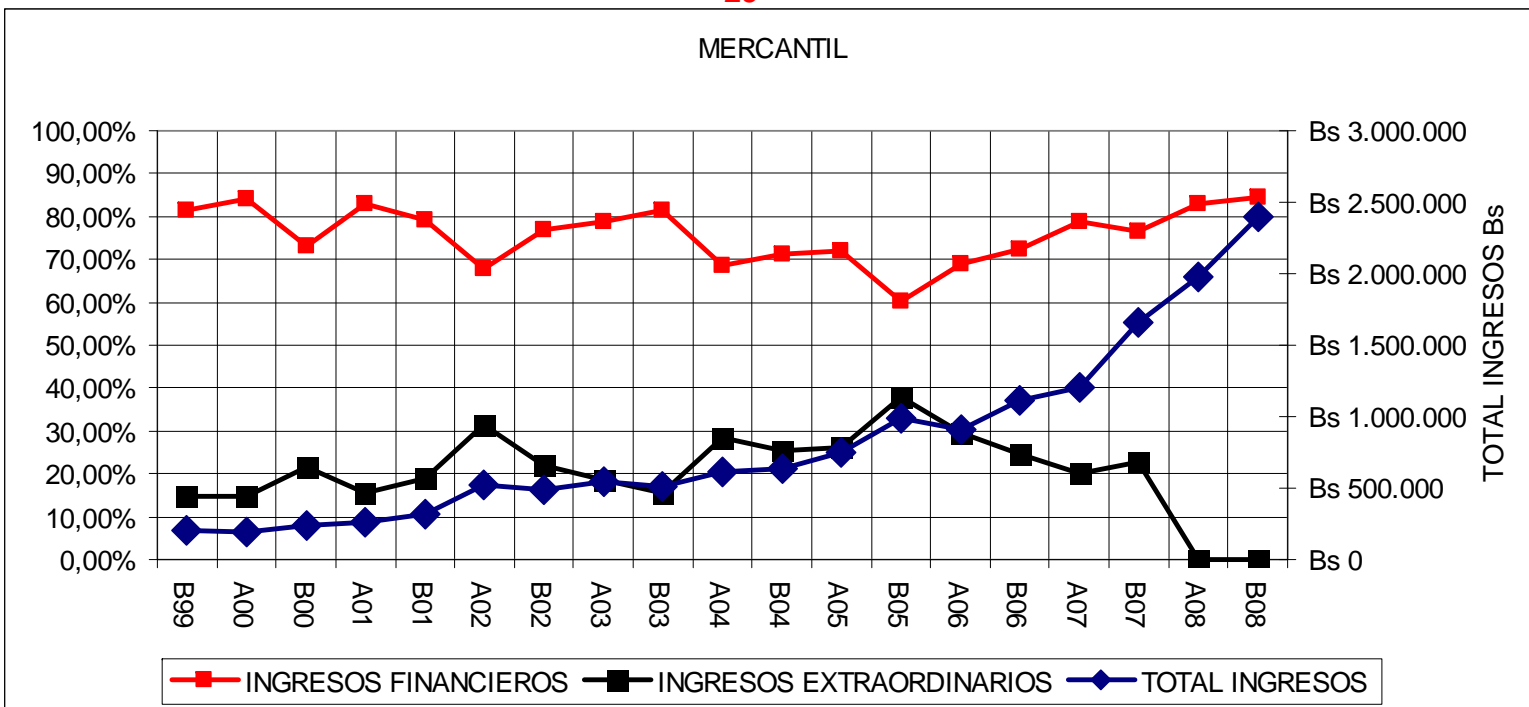


28 - B

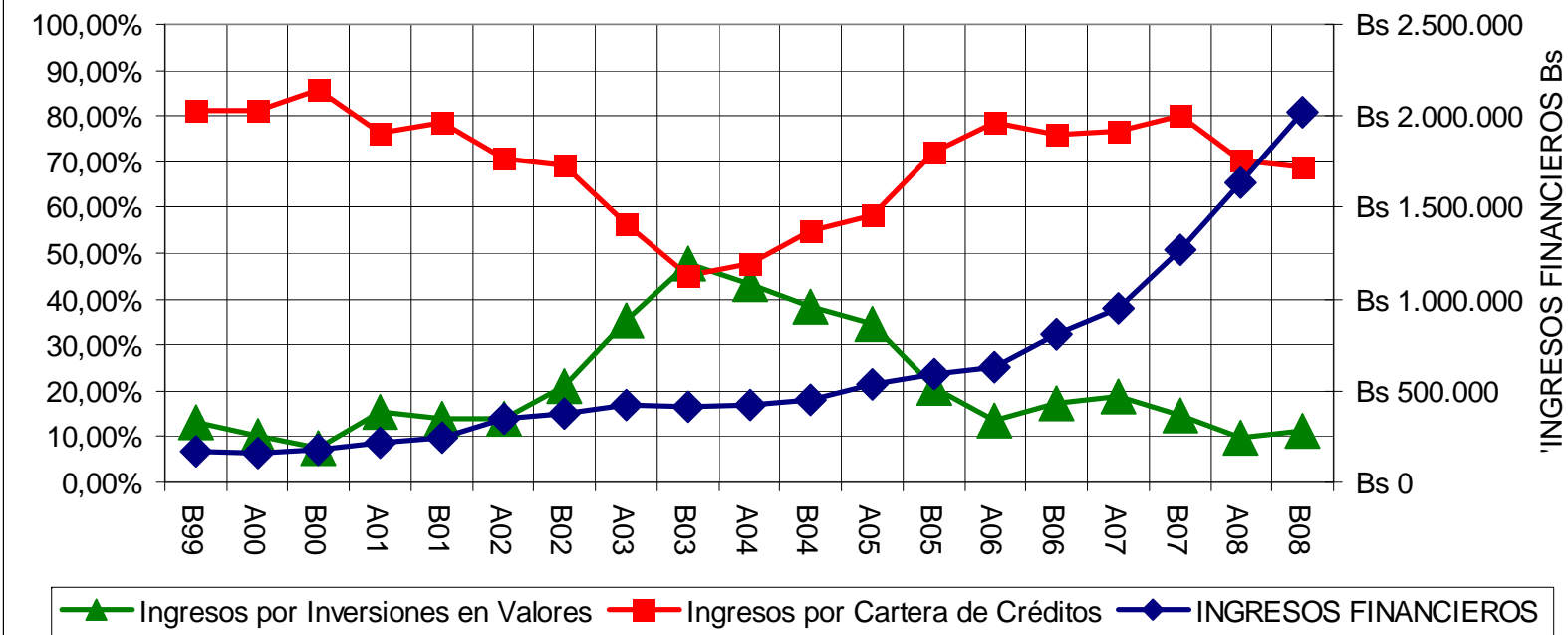
BANESCO



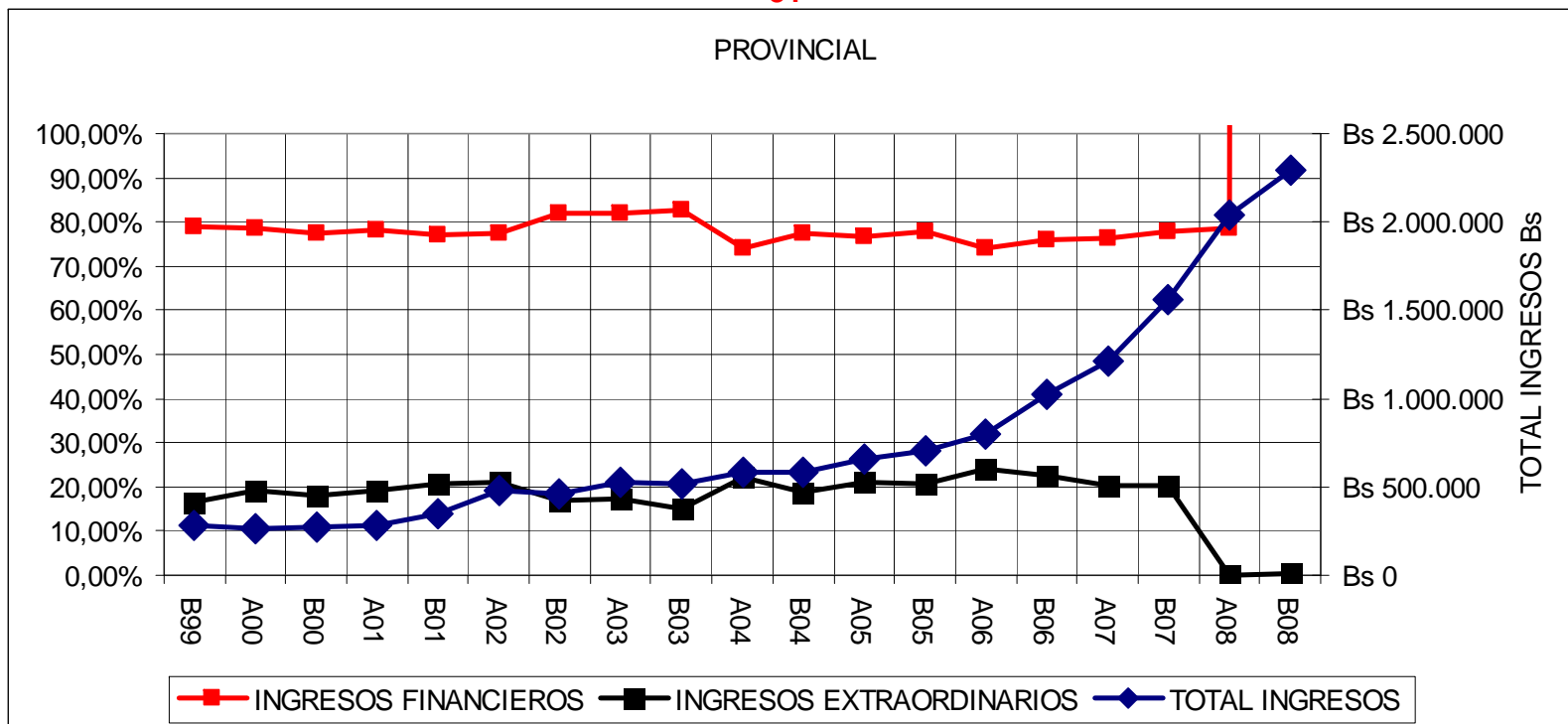
MERCANTIL



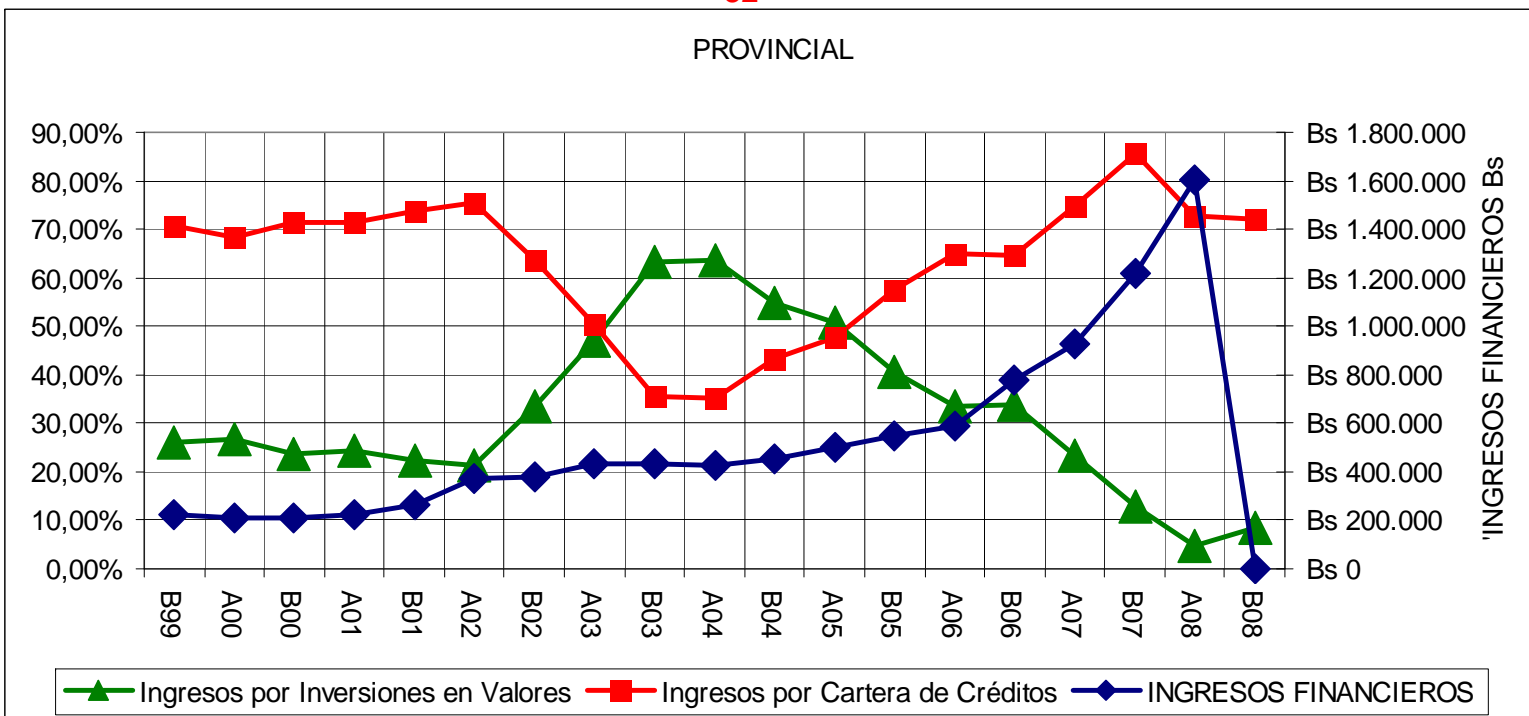
MERCANTIL



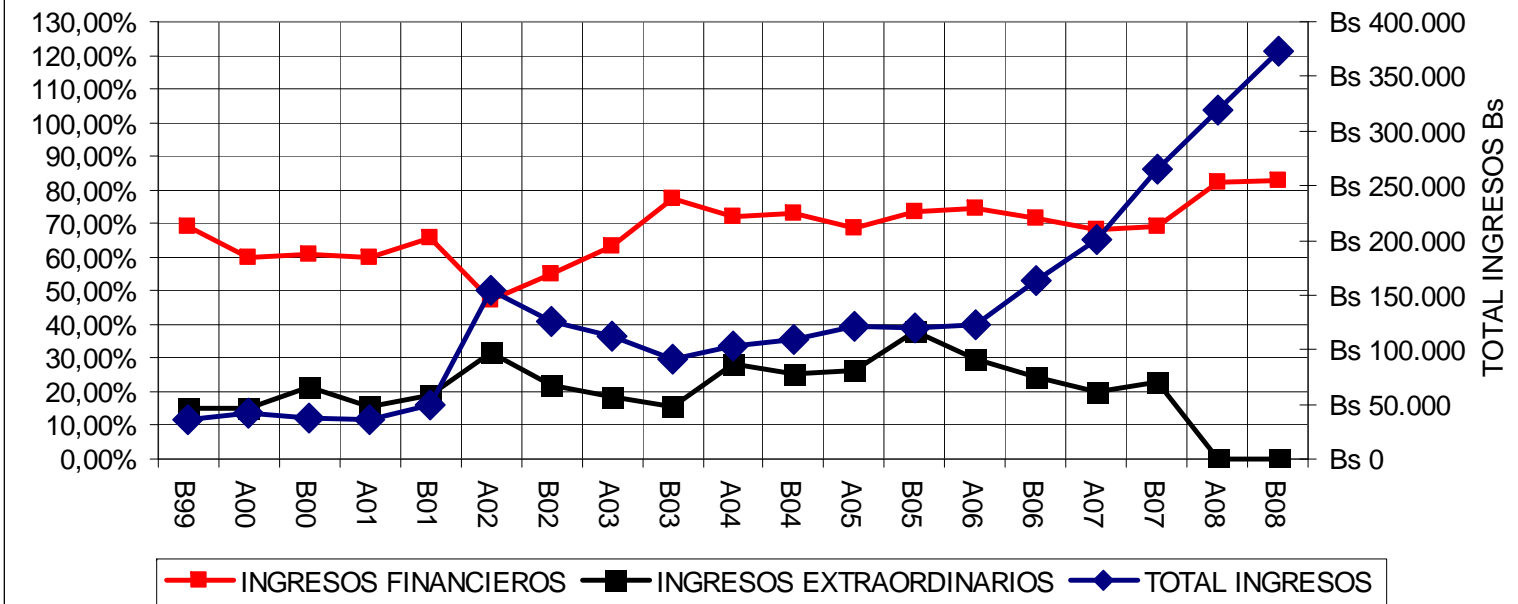
PROVINCIAL



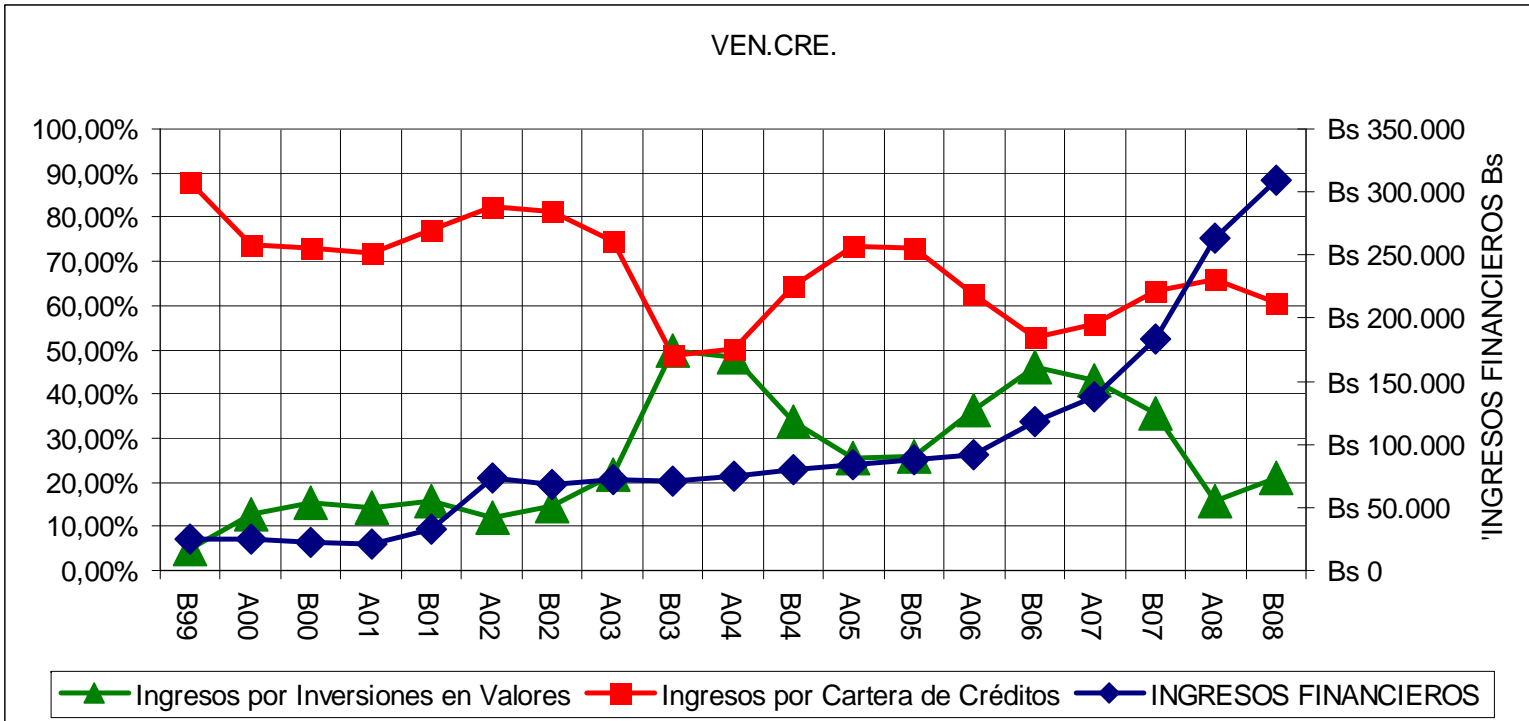
PROVINCIAL

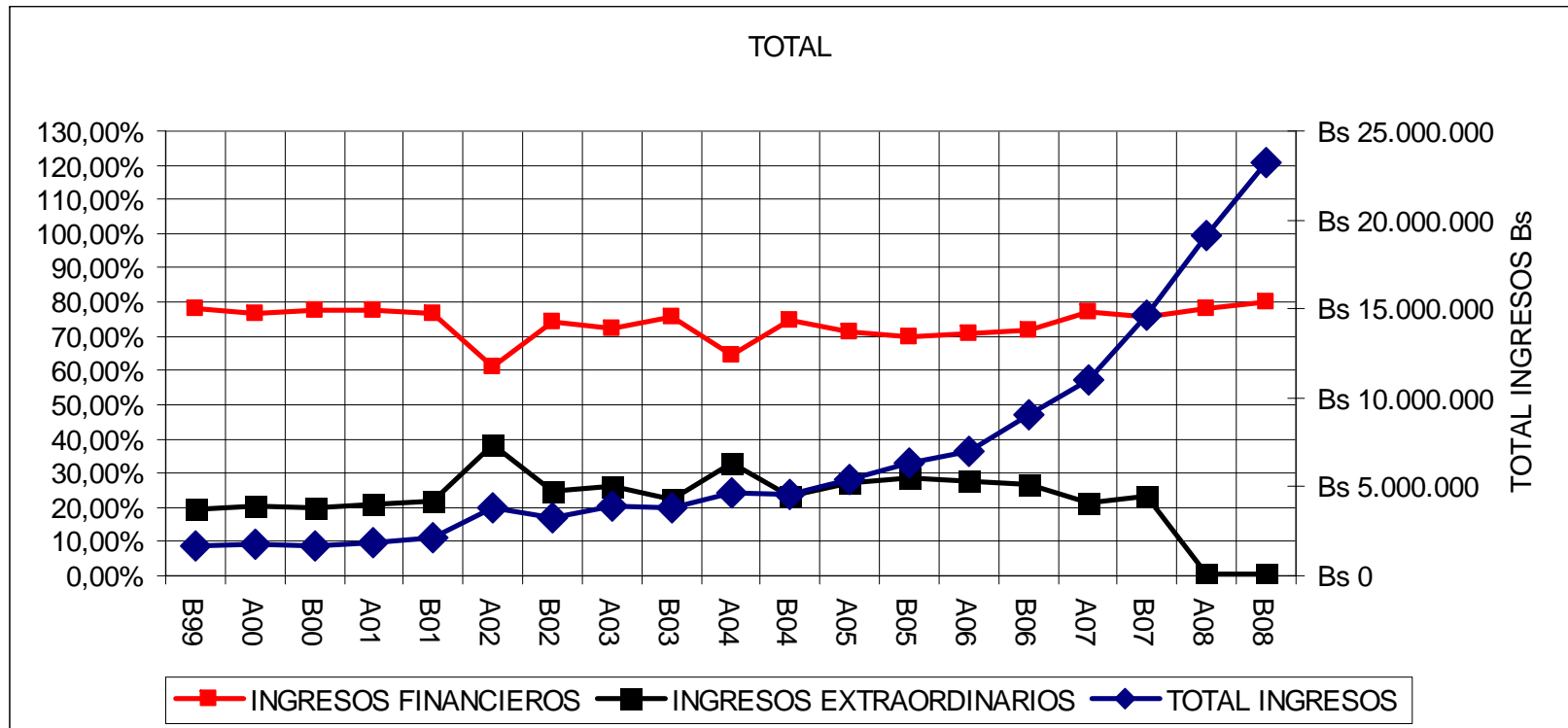


VEN.CRE.

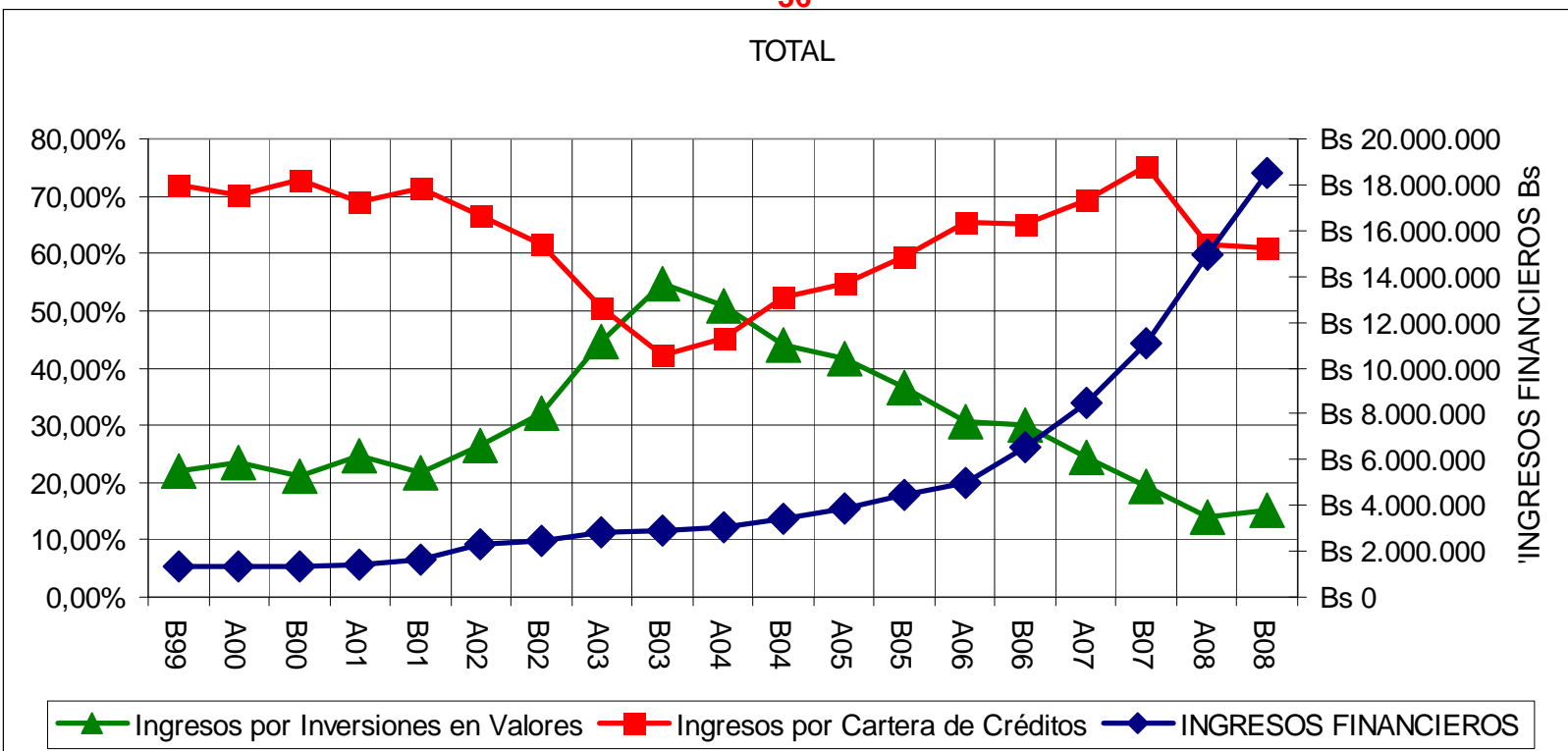


VEN.CRE.

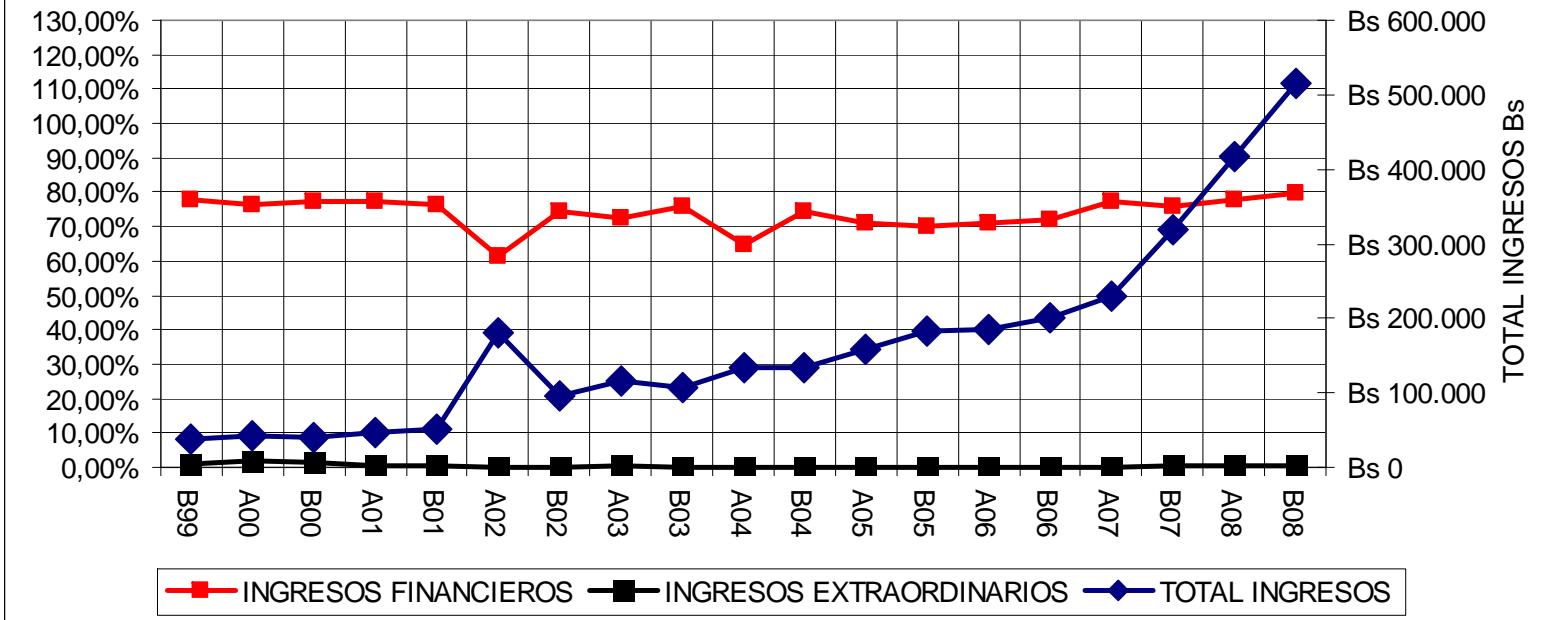




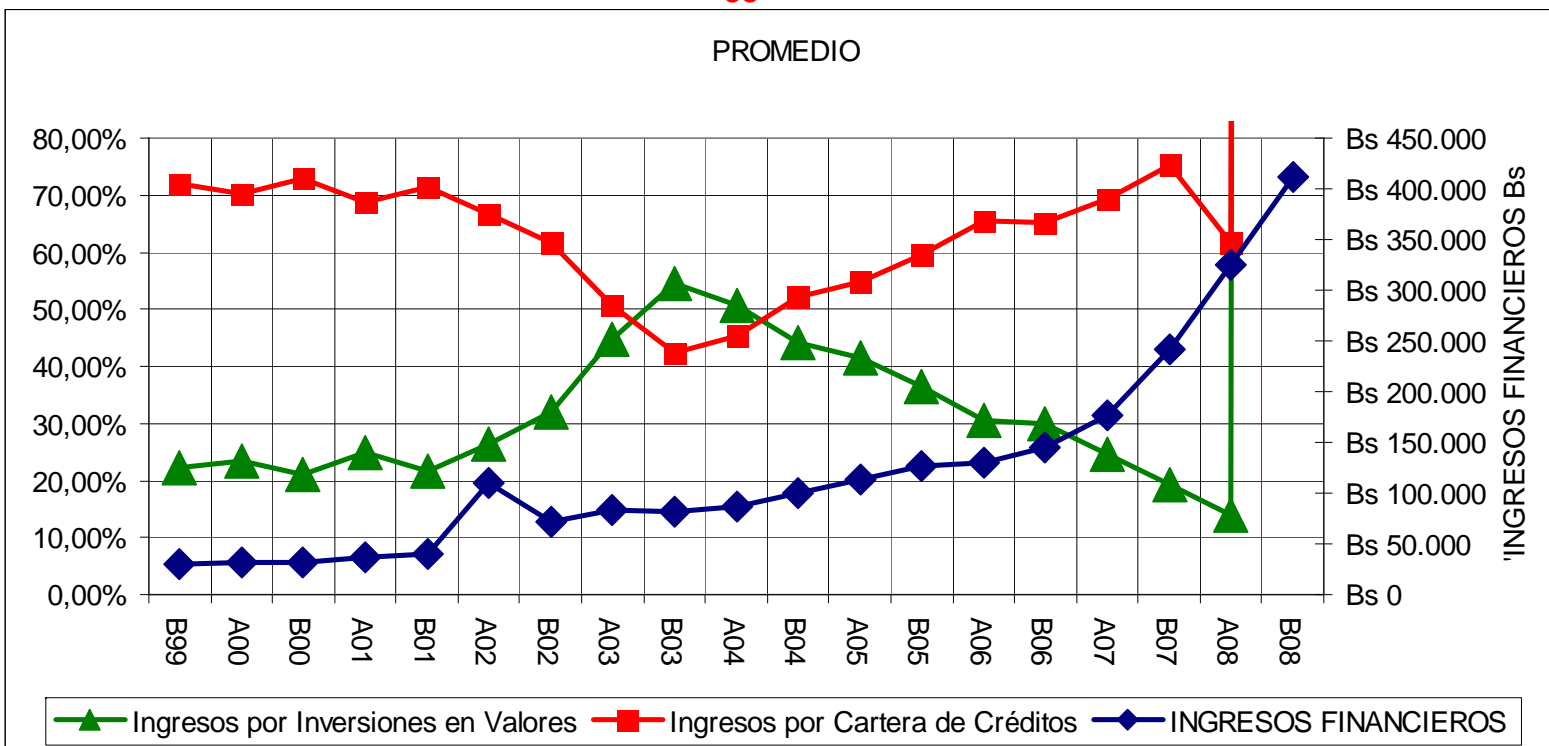
TOTAL

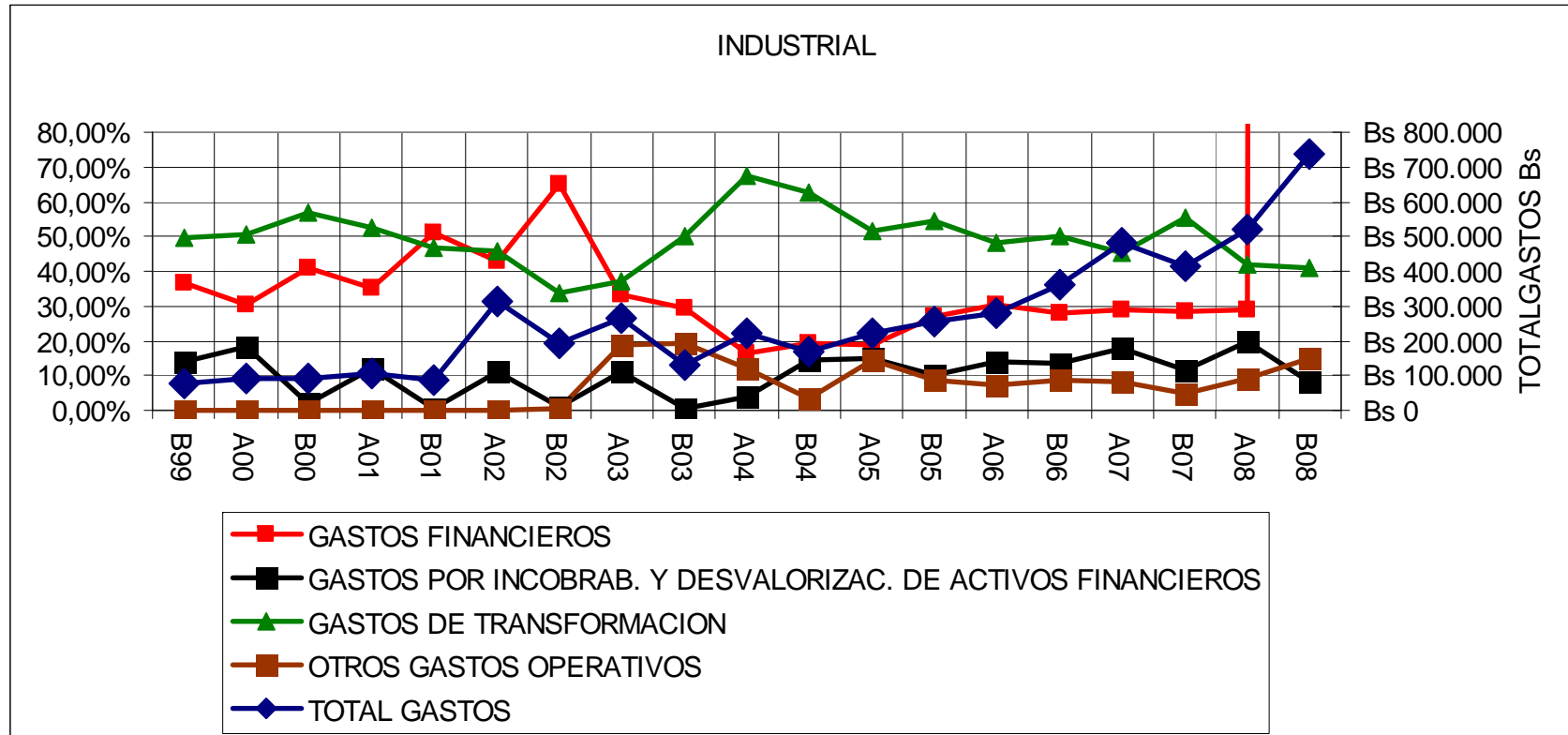


PROMEDIO



PROMEDIO

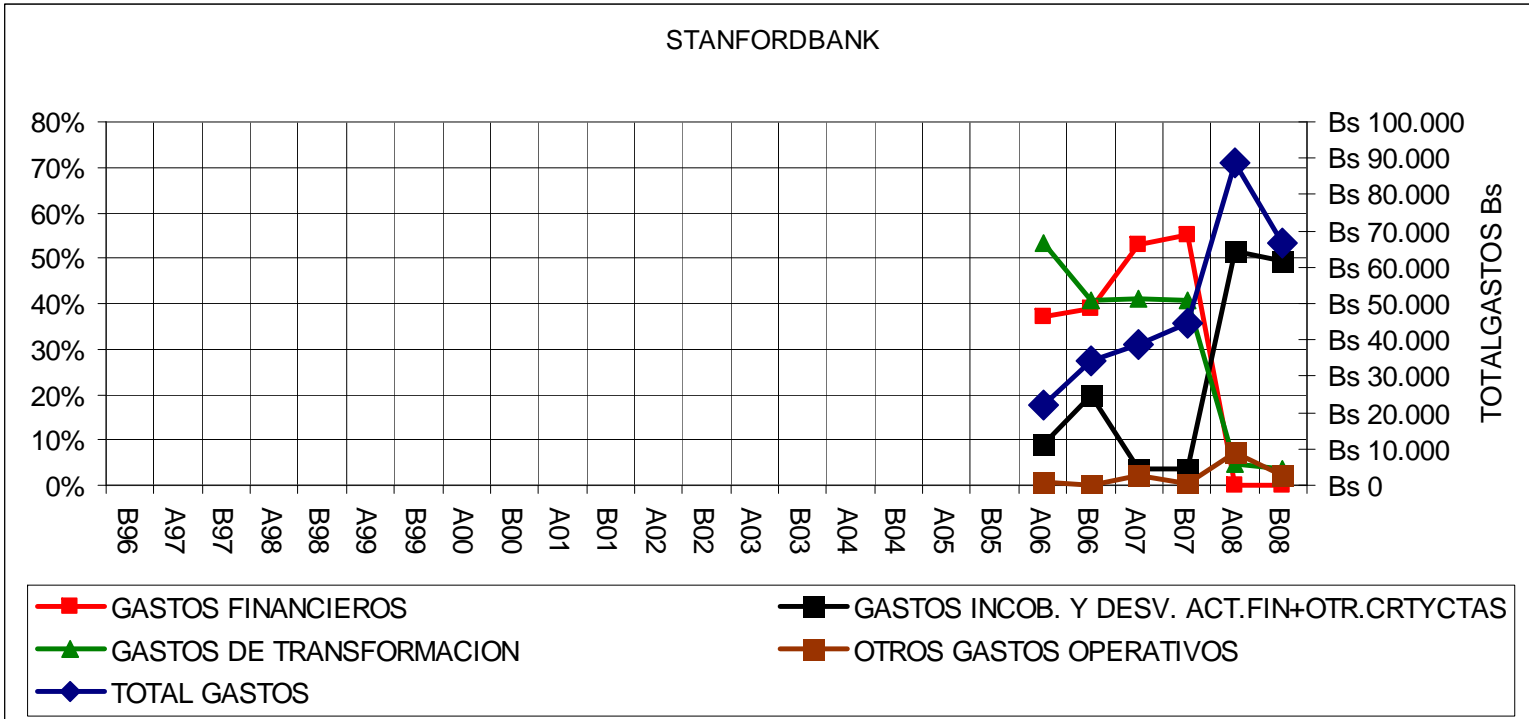




Como en el caso de los Ingresos, para los Gastos se aplica el mismo criterio: la función más importante del banco es la “intermediación” (captar depósitos para prestar), Por ello se considera que el componente más importante del Gasto Total debe ser el Financiero. [Sígale el lector la pista a su banco.](#)

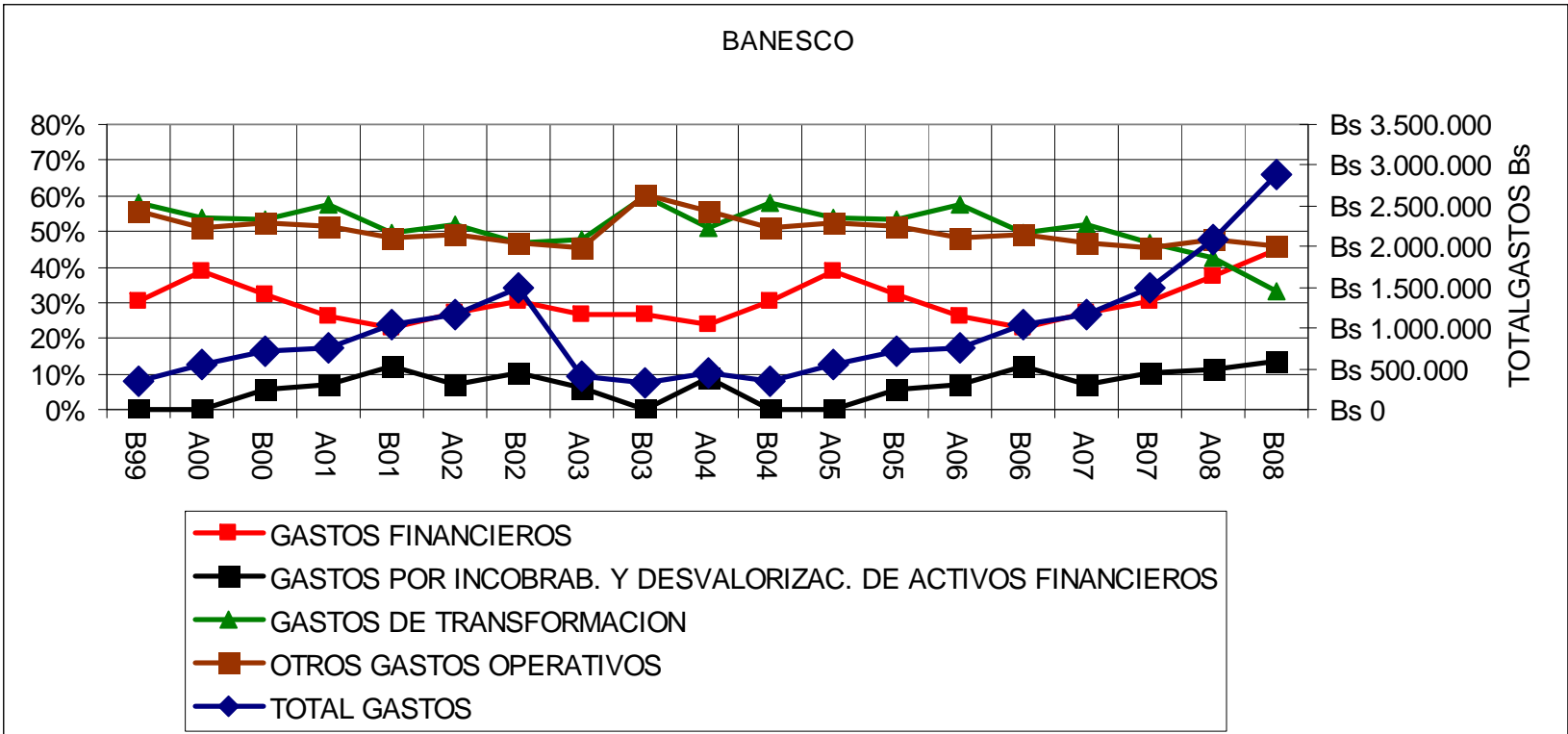
39 - A

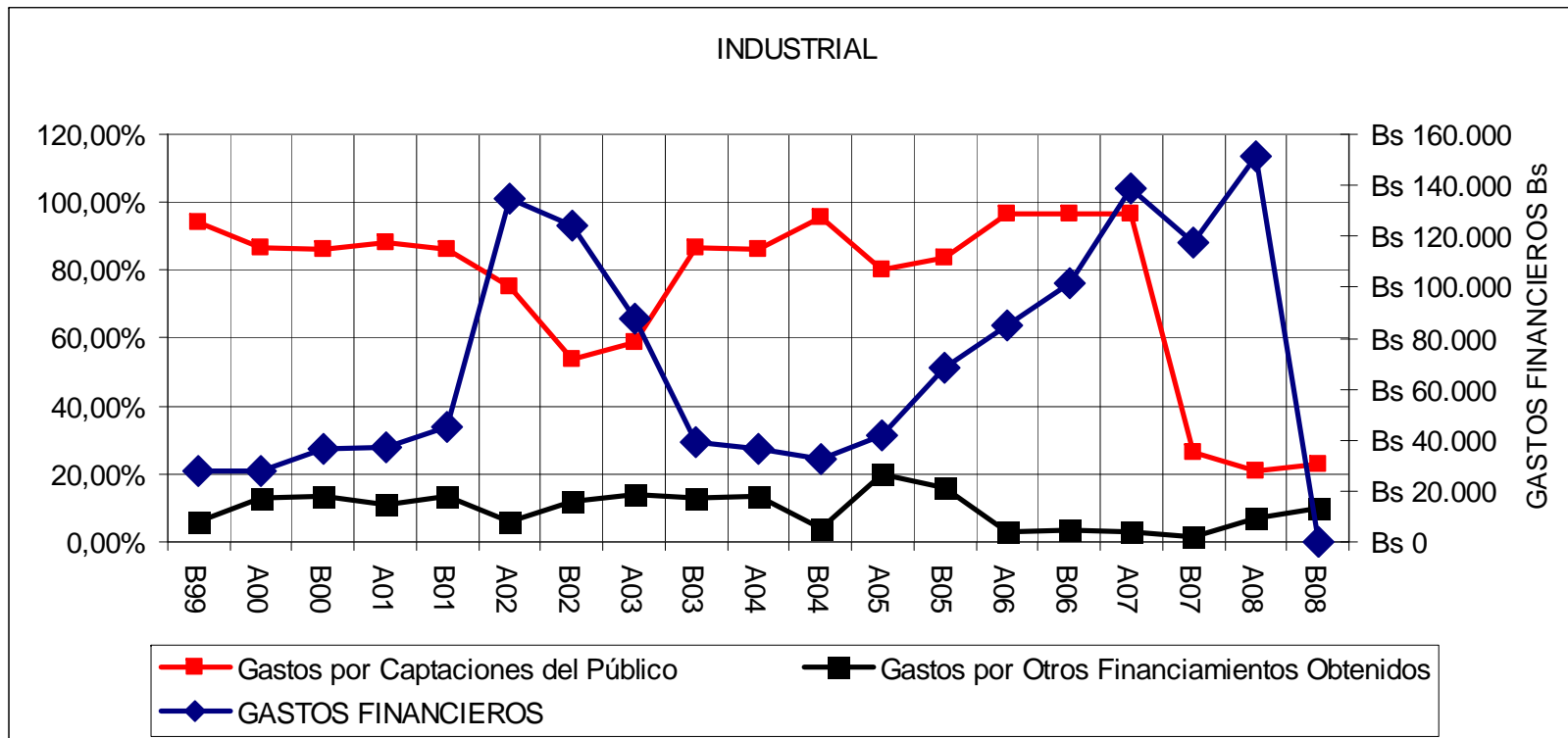
STANFORDBANK



39 - B

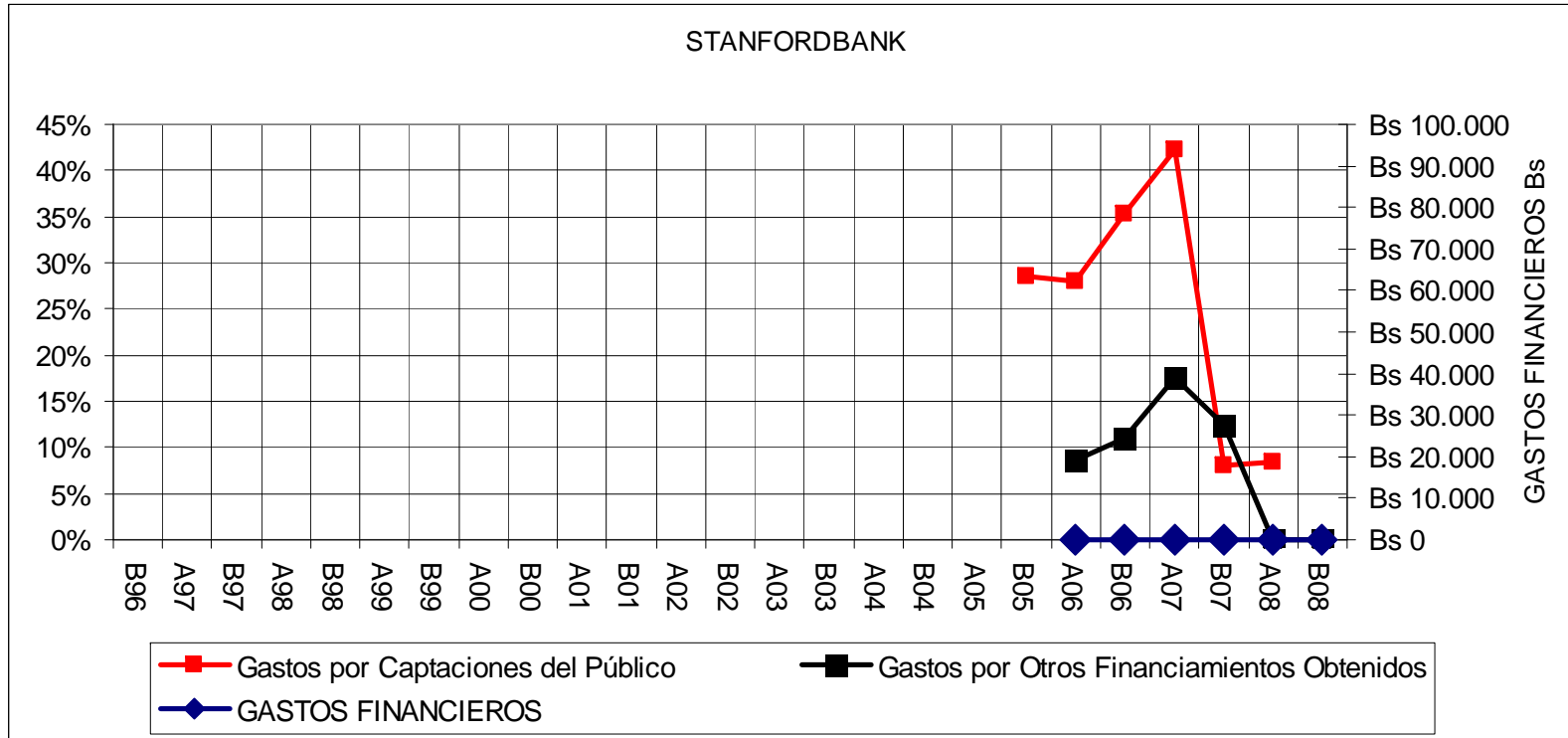
BANESCO





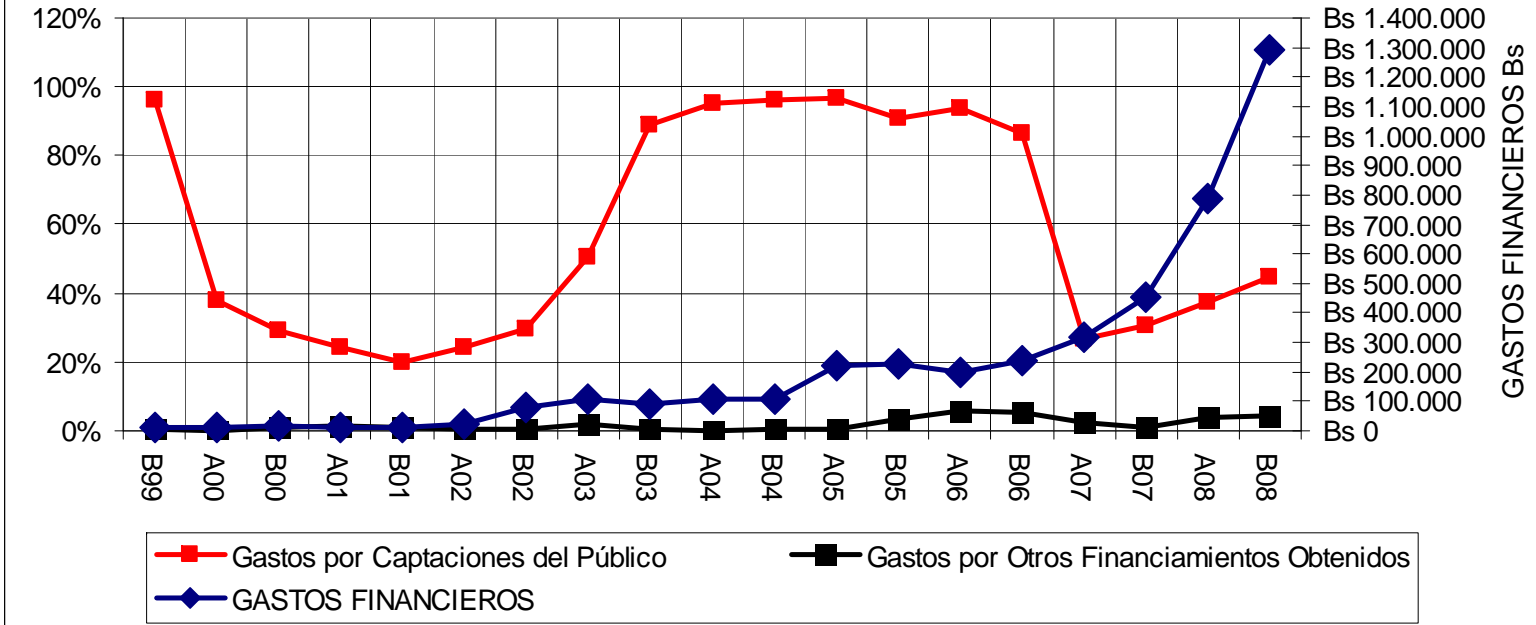
A su vez, de los componentes del Gasto Financiero, el más importante debe ser Gasto por Captaciones del Público, de acuerdo al mismo criterio anterior. Se trata de lo que se paga a los depositantes (cuando son cuentas remuneradas: ahorros y otras), y los gastos en que incurre el banco por prestar este servicio.

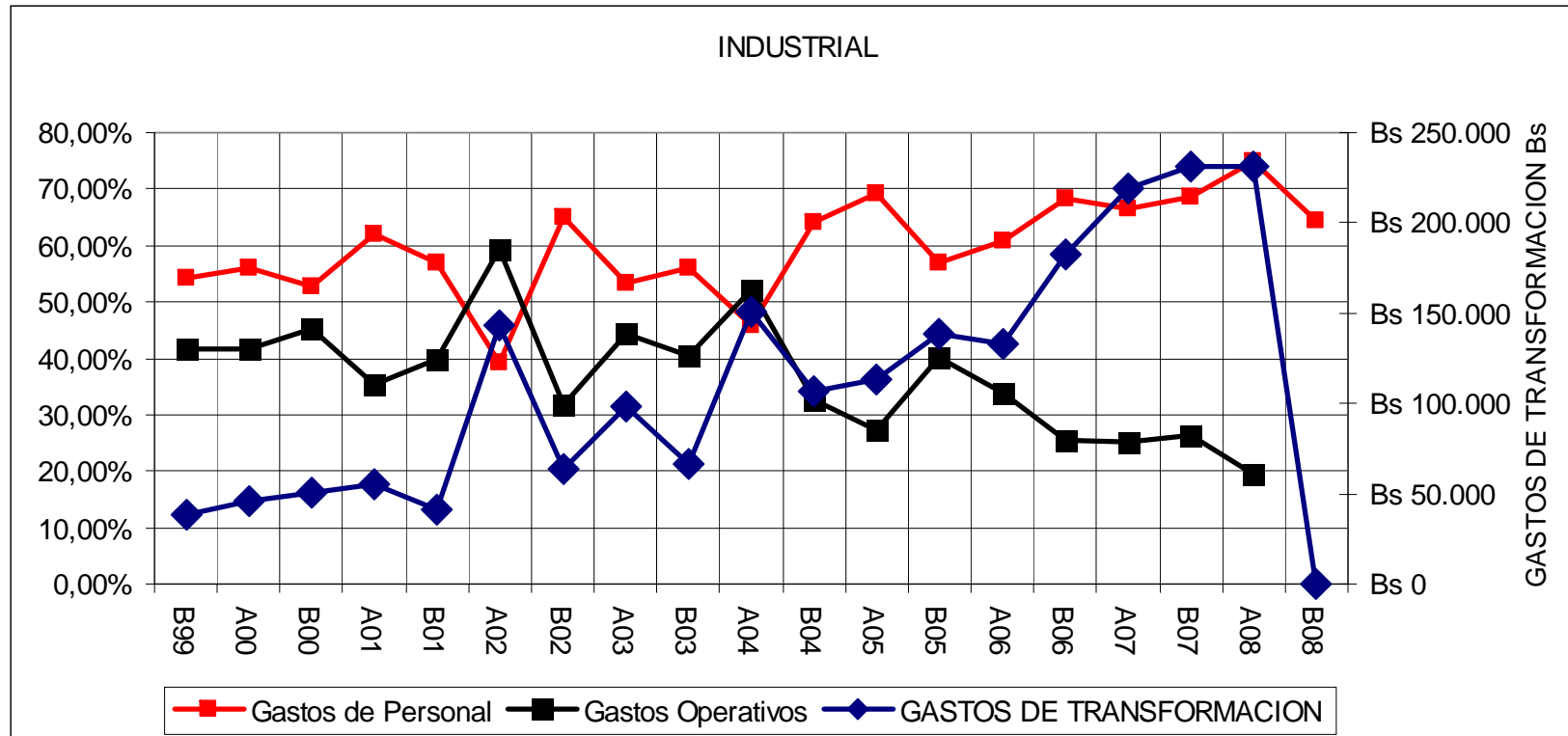
40 - A



40 - B

BANESCO





Por último, en cuanto a gastos se refiere, se muestra la composición de otro rubro importante: los “Gastos de Transformación”. La Superintendencia de Bancos, al definir los “Indicadores de Eficiencia” establece:

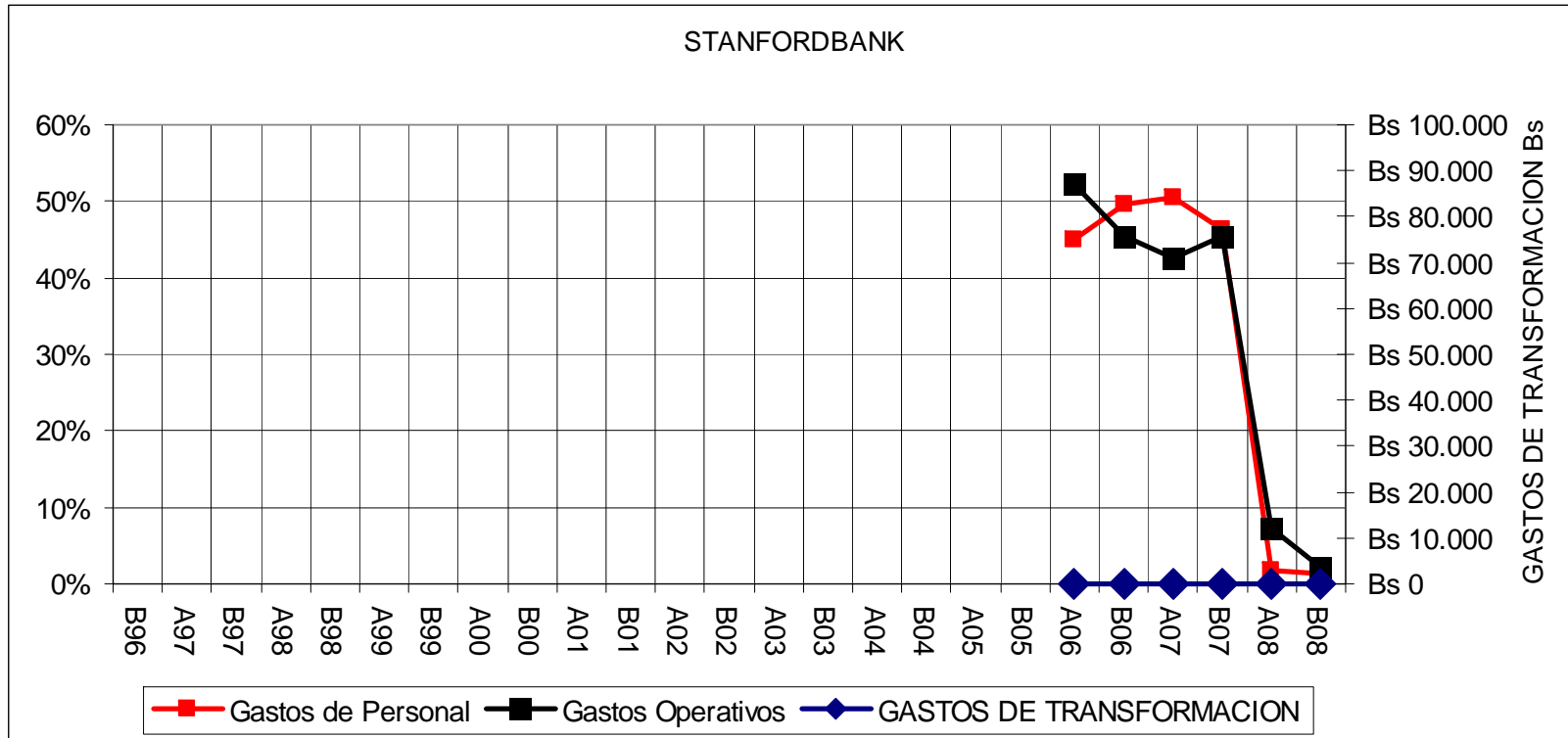
“Gastos de Transformación / Ingresos Financieros:

Indicador de Eficiencia que mide la relación entre los **Gastos de Transformación (gastos de explotación de carácter no financiero, que son ordinarios y no recurrentes) con respecto a los ingresos ordinarios, obtenidos por el banco producto de la intermediación tanto en créditos como en inversión.”**

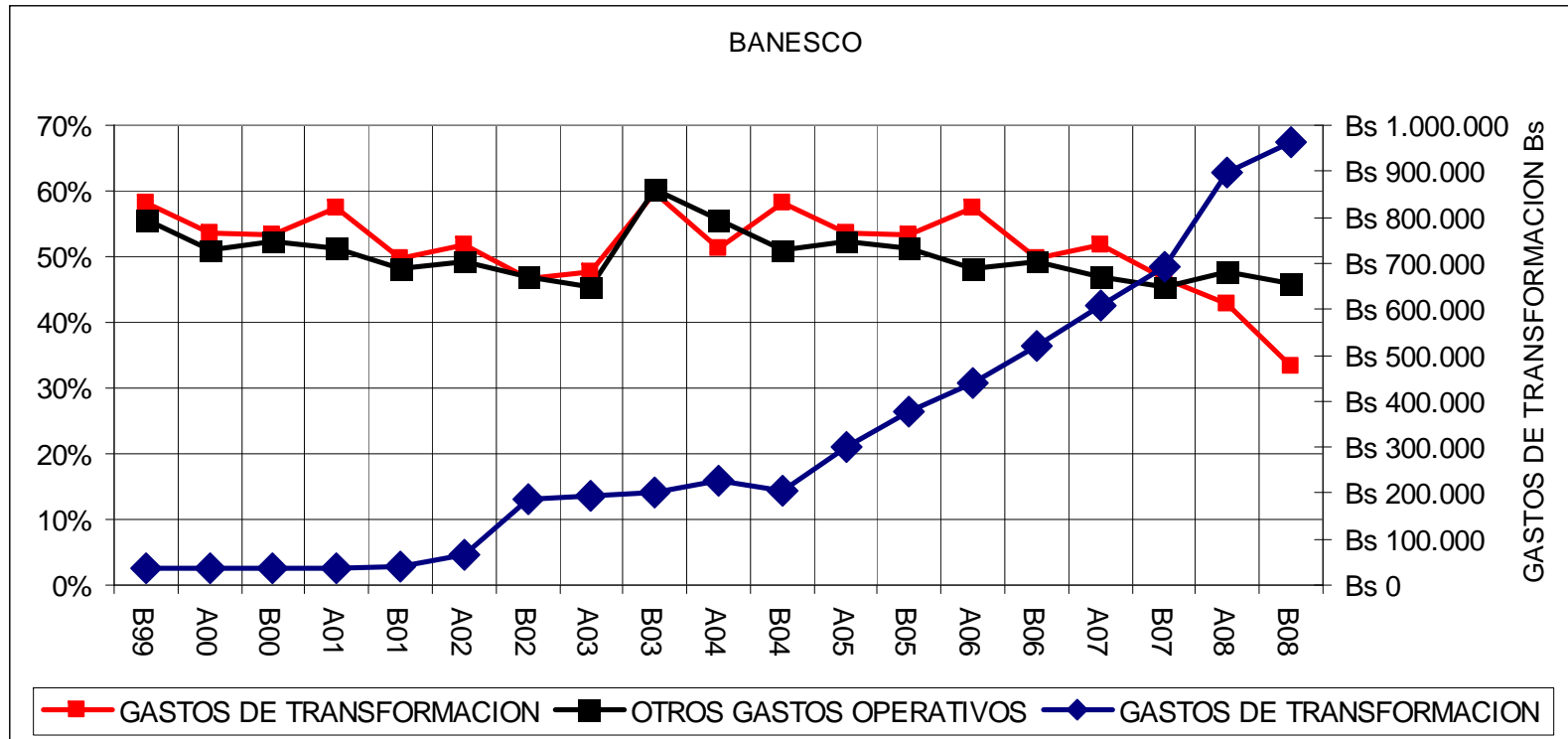
Se deduce, en palabras simples, que se trata de gastos en que se incurre por cumplir la función primordial; intermediar.

VER: 42 – 43 – 44

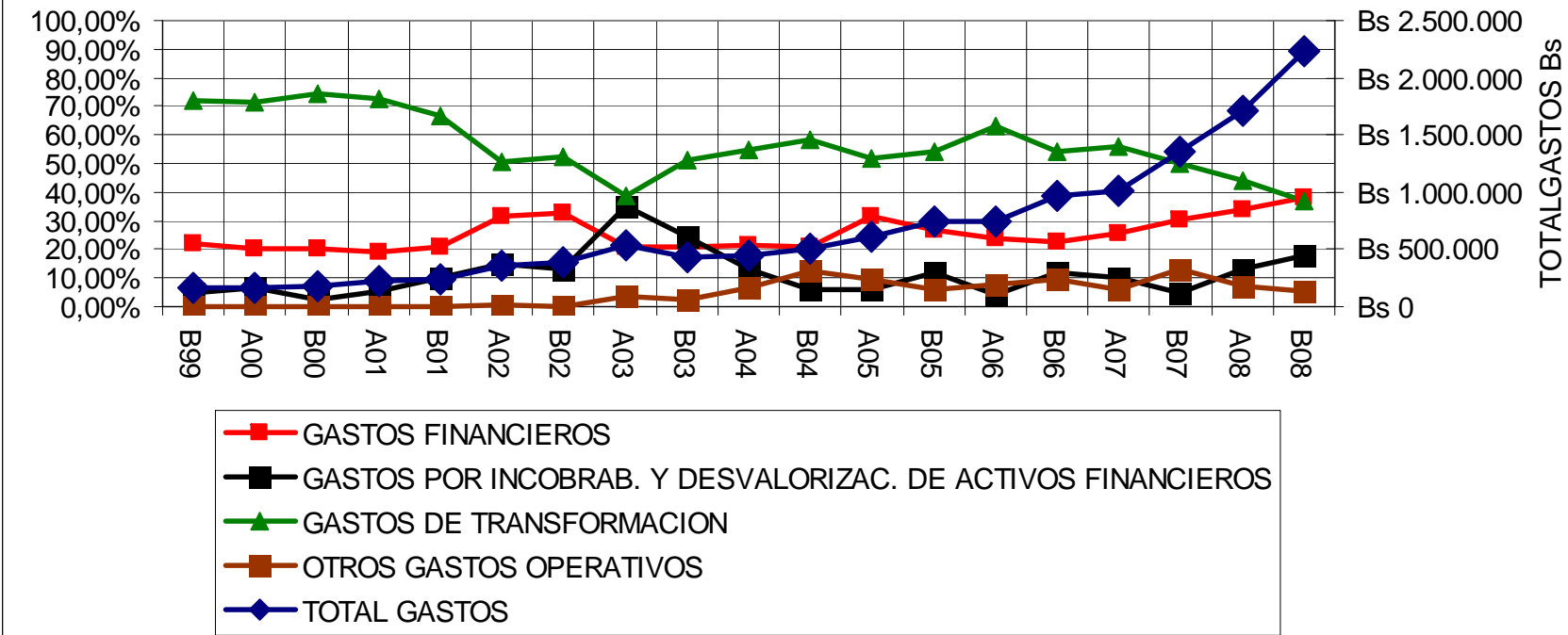
41 - A

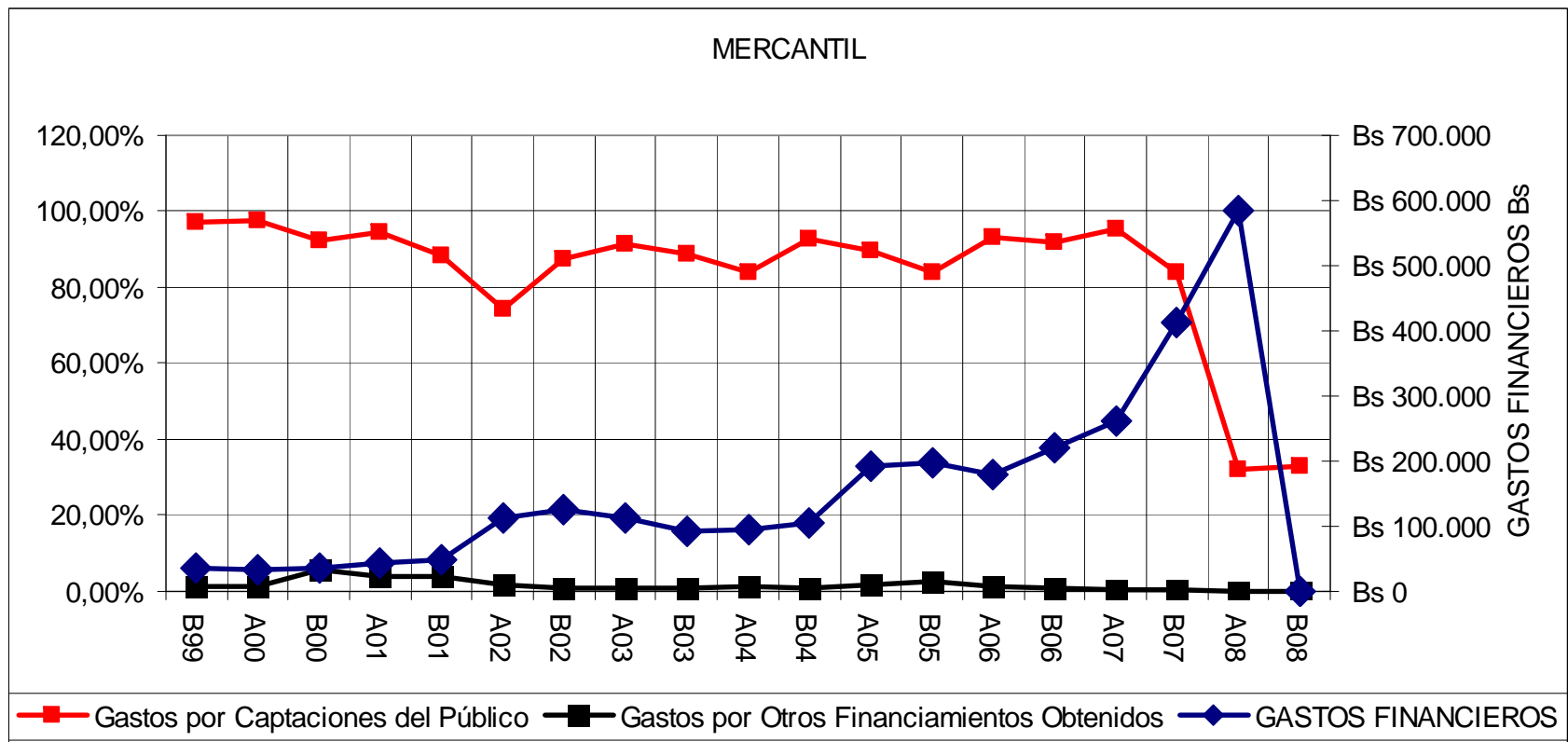


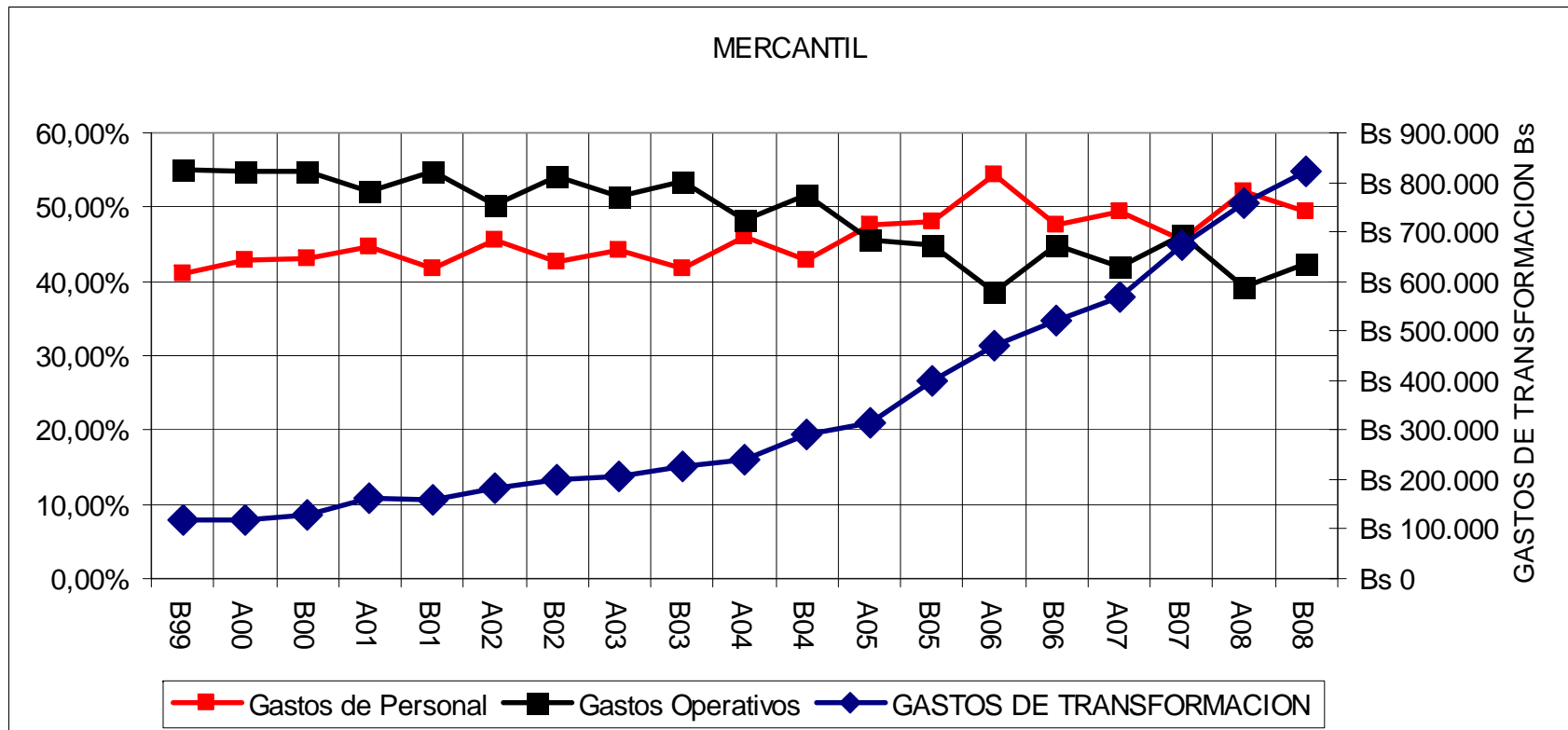
41 - B

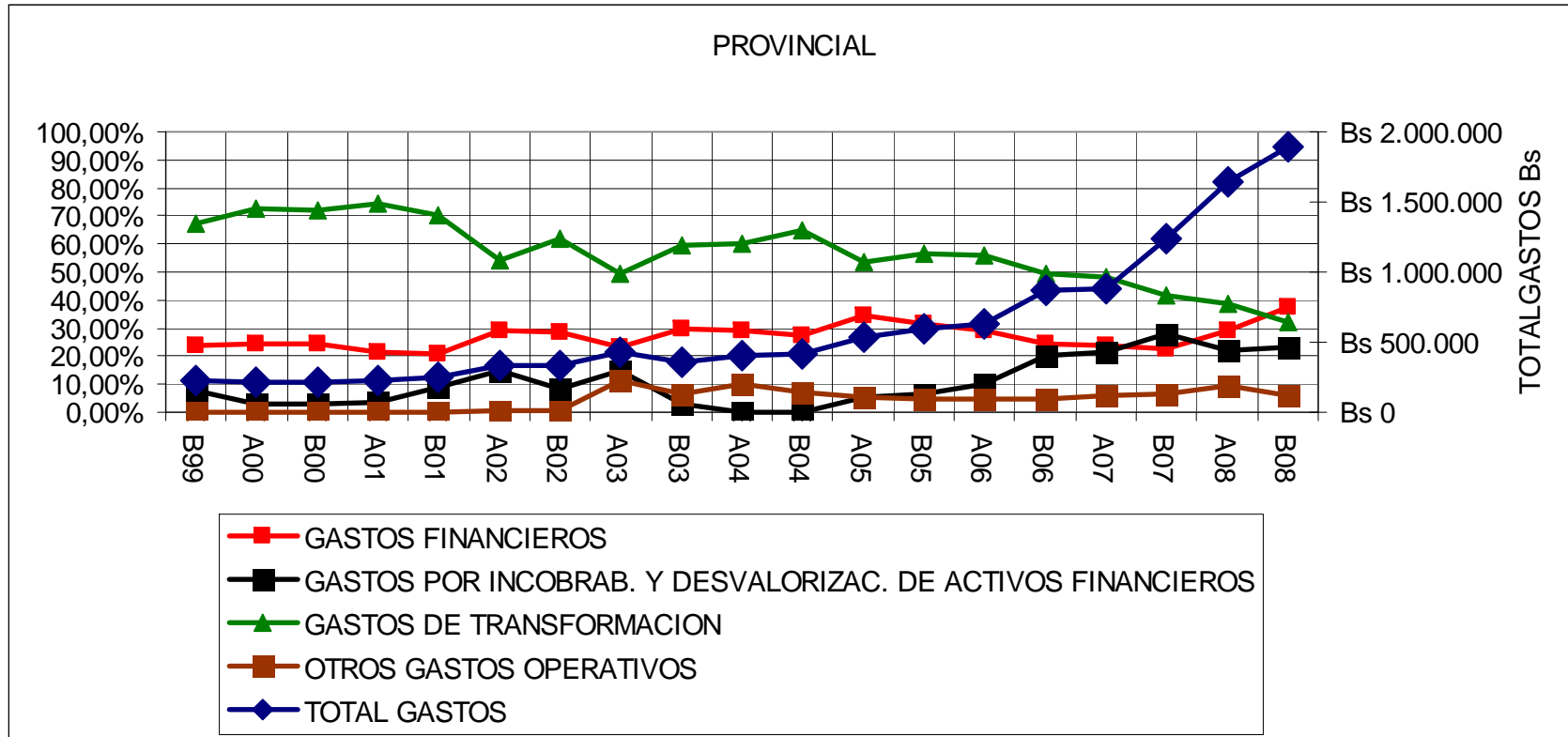


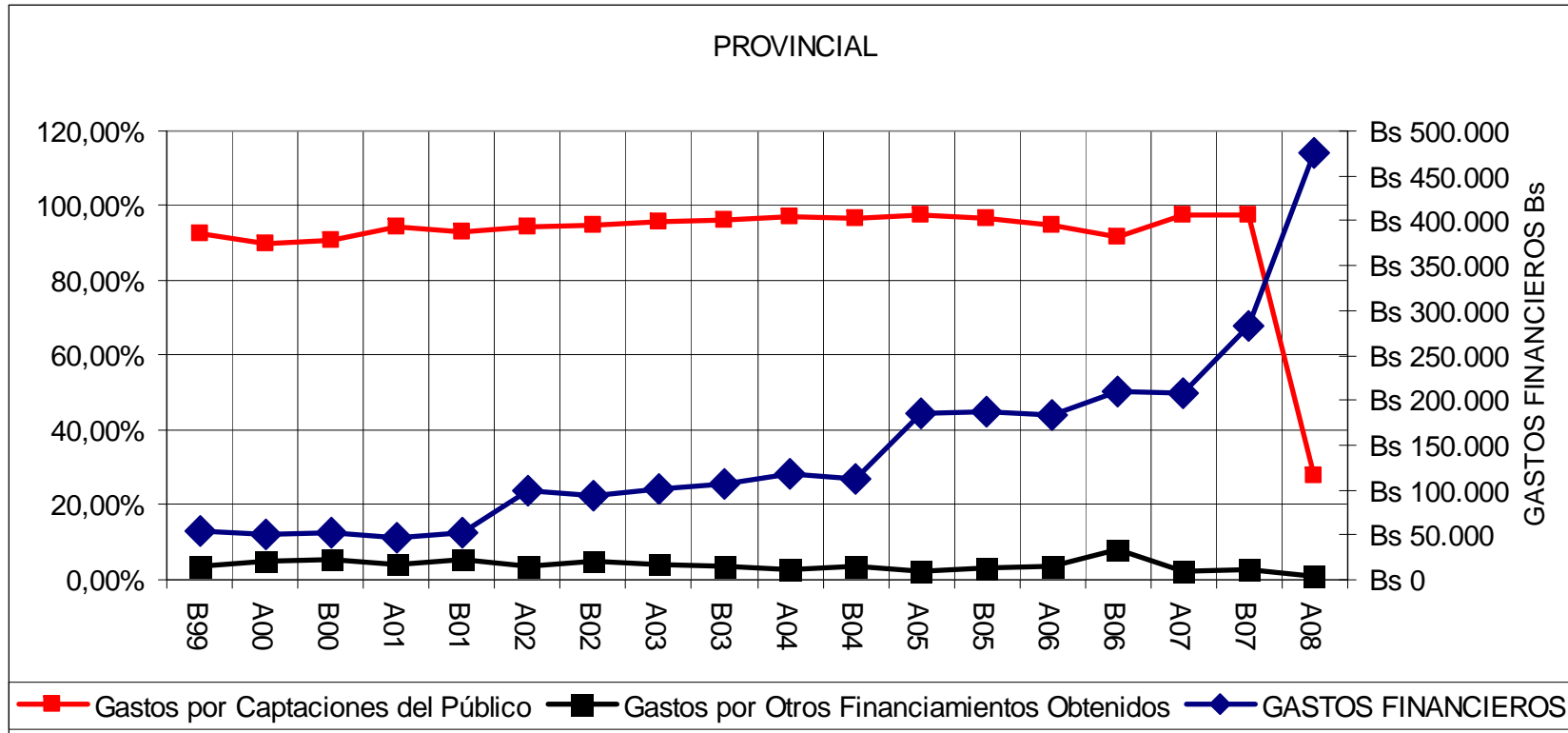
MERCANTIL

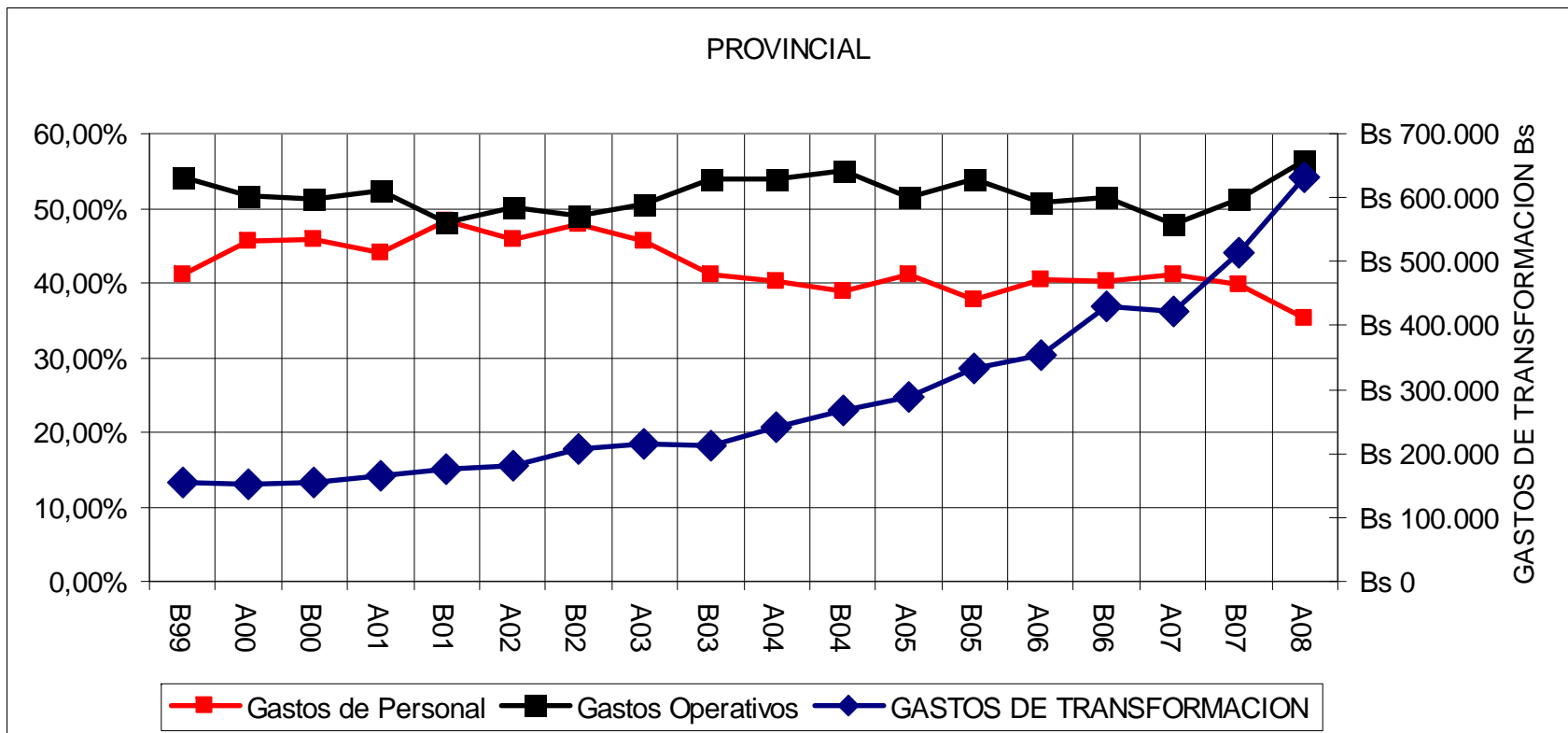


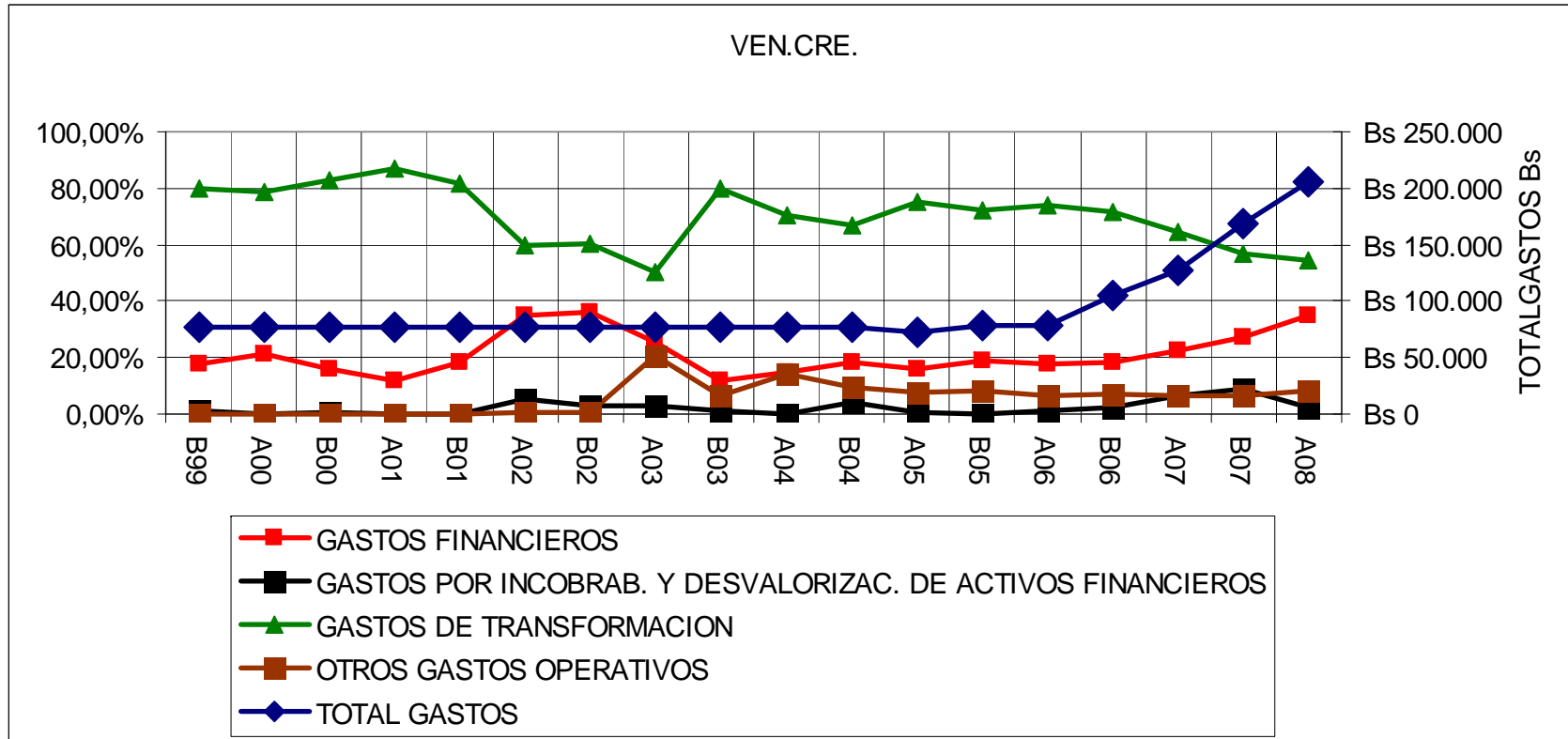


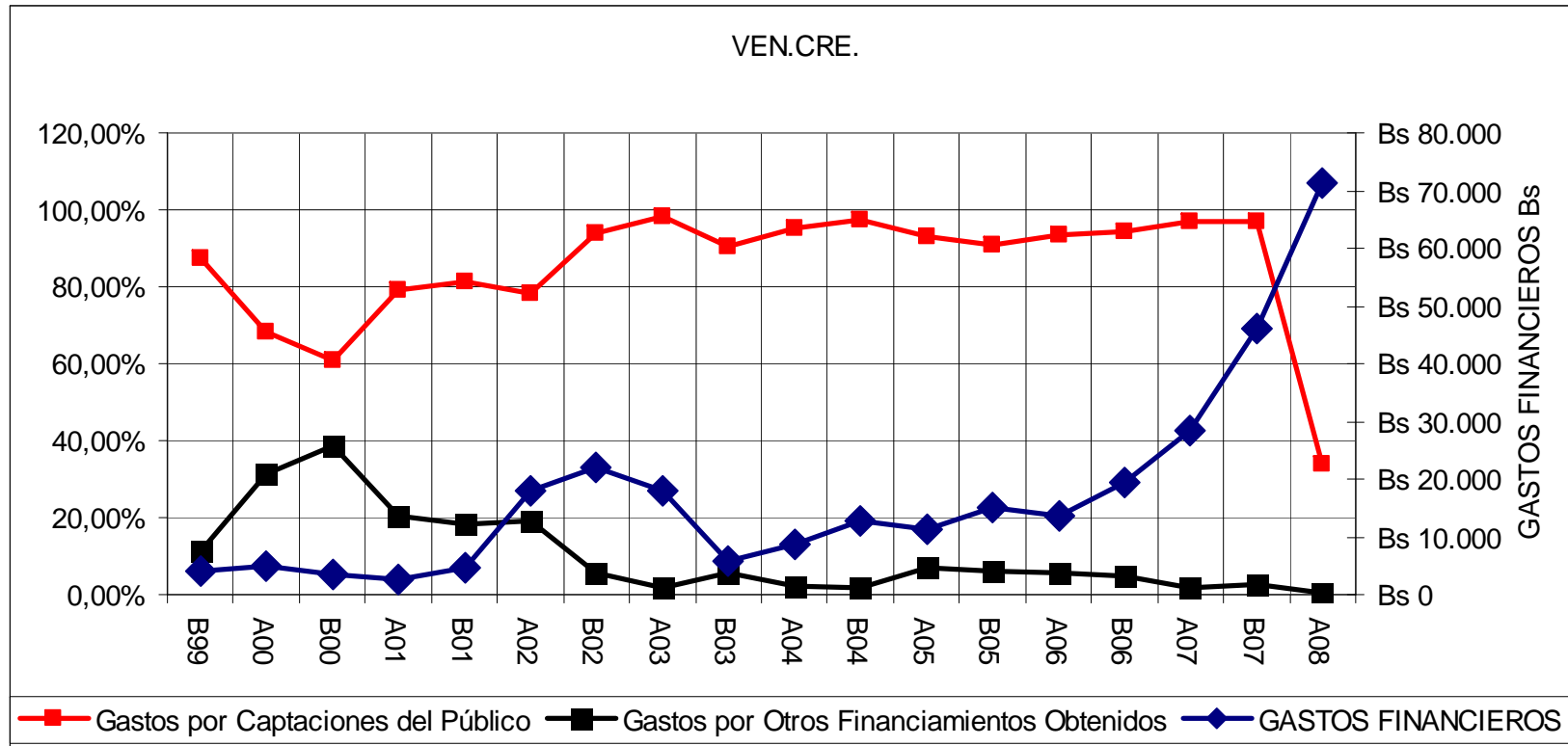


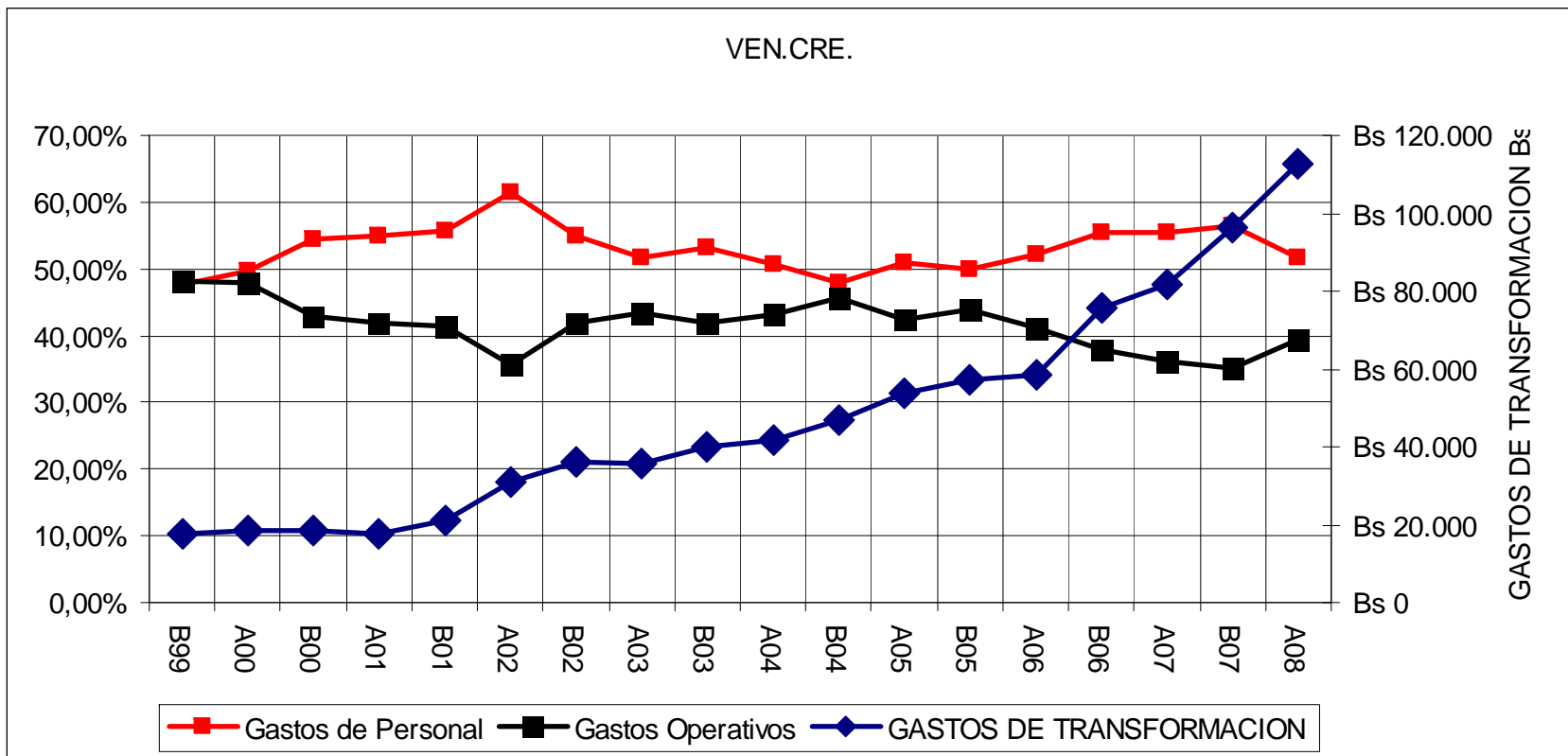


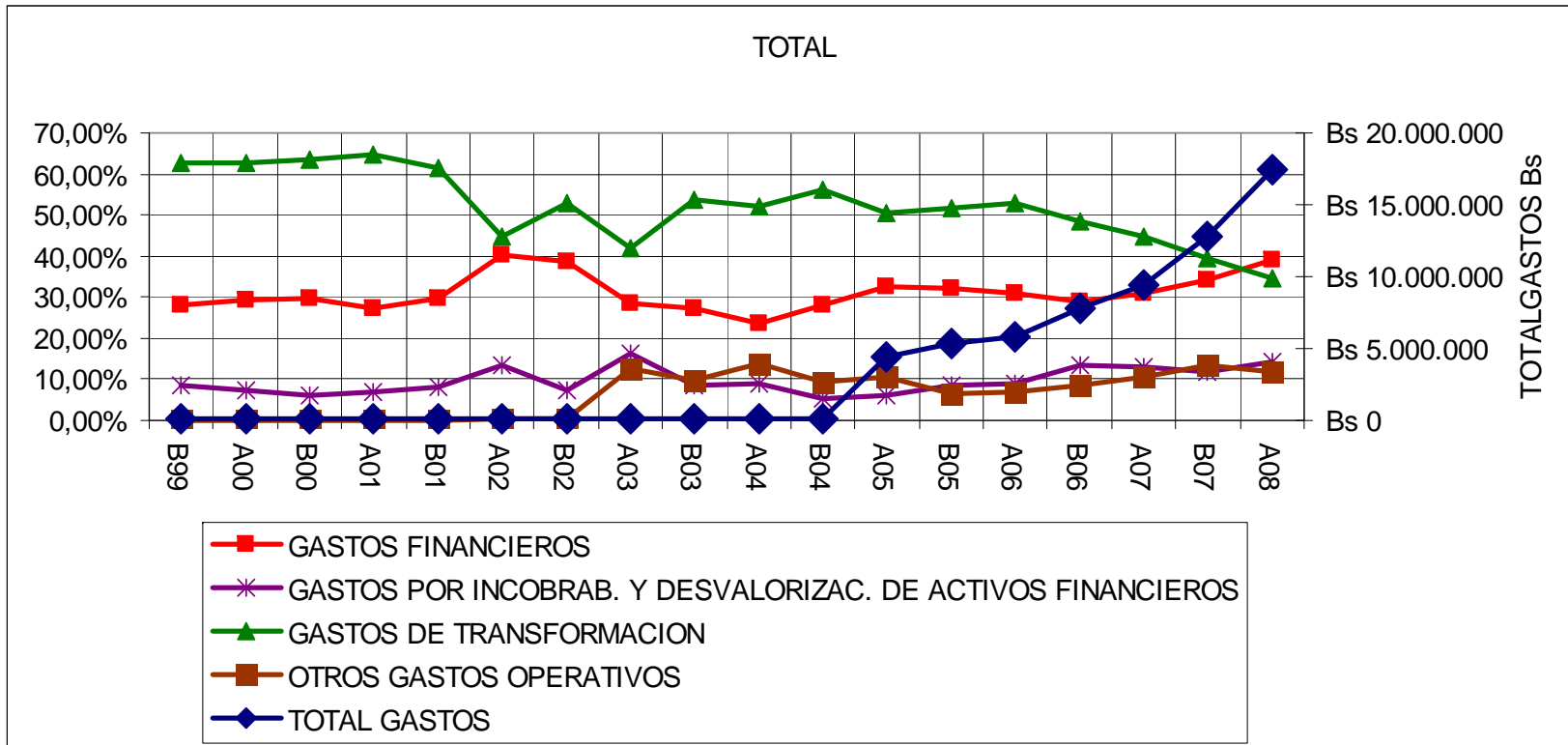


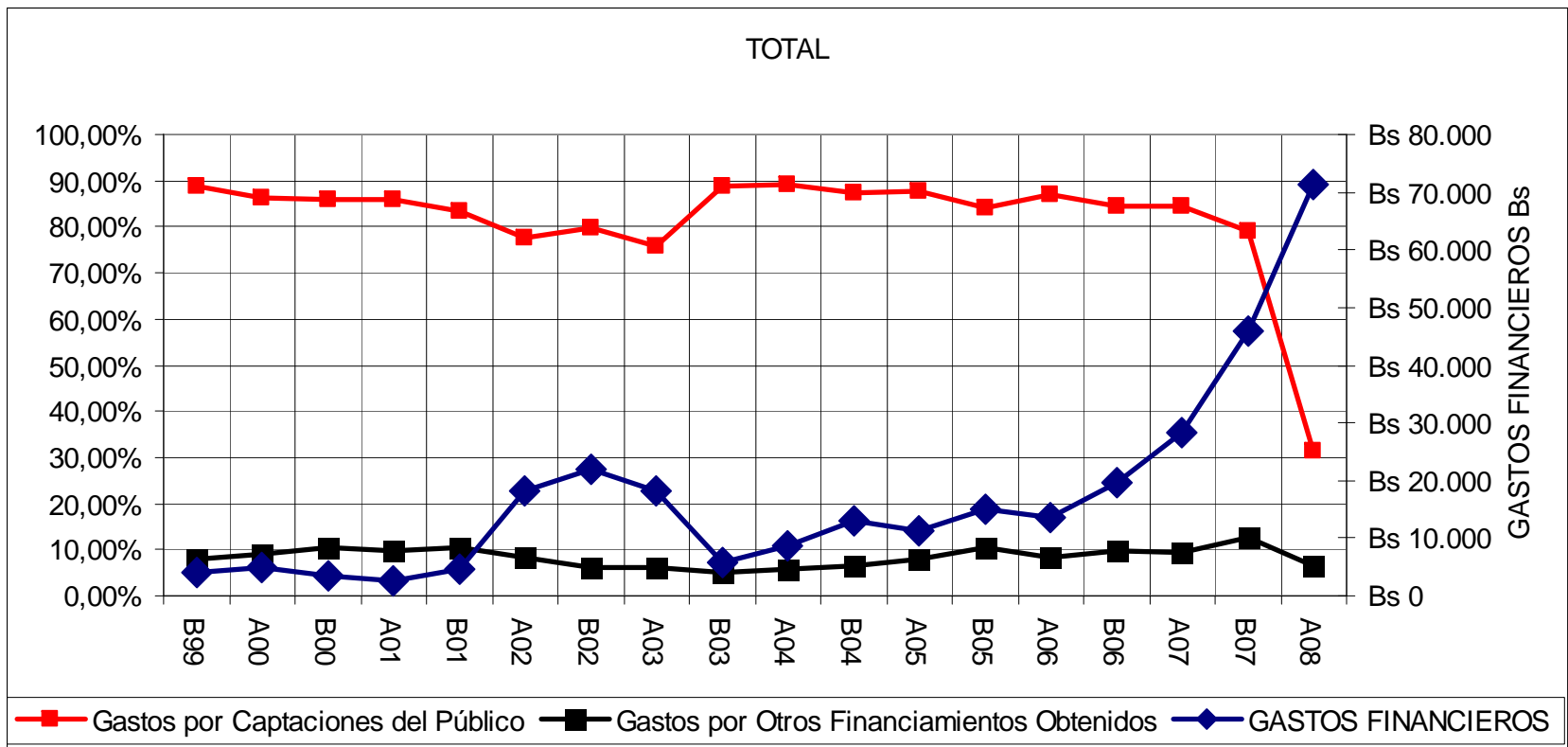


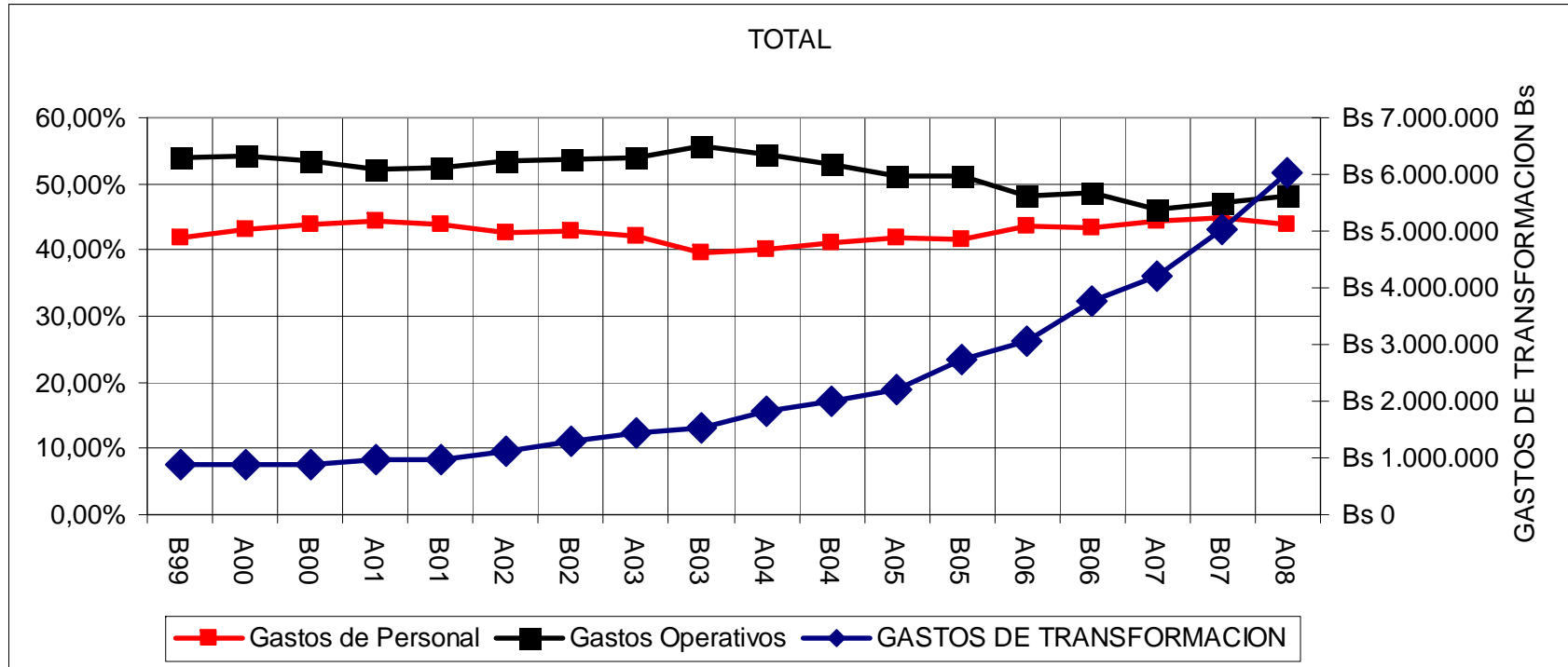


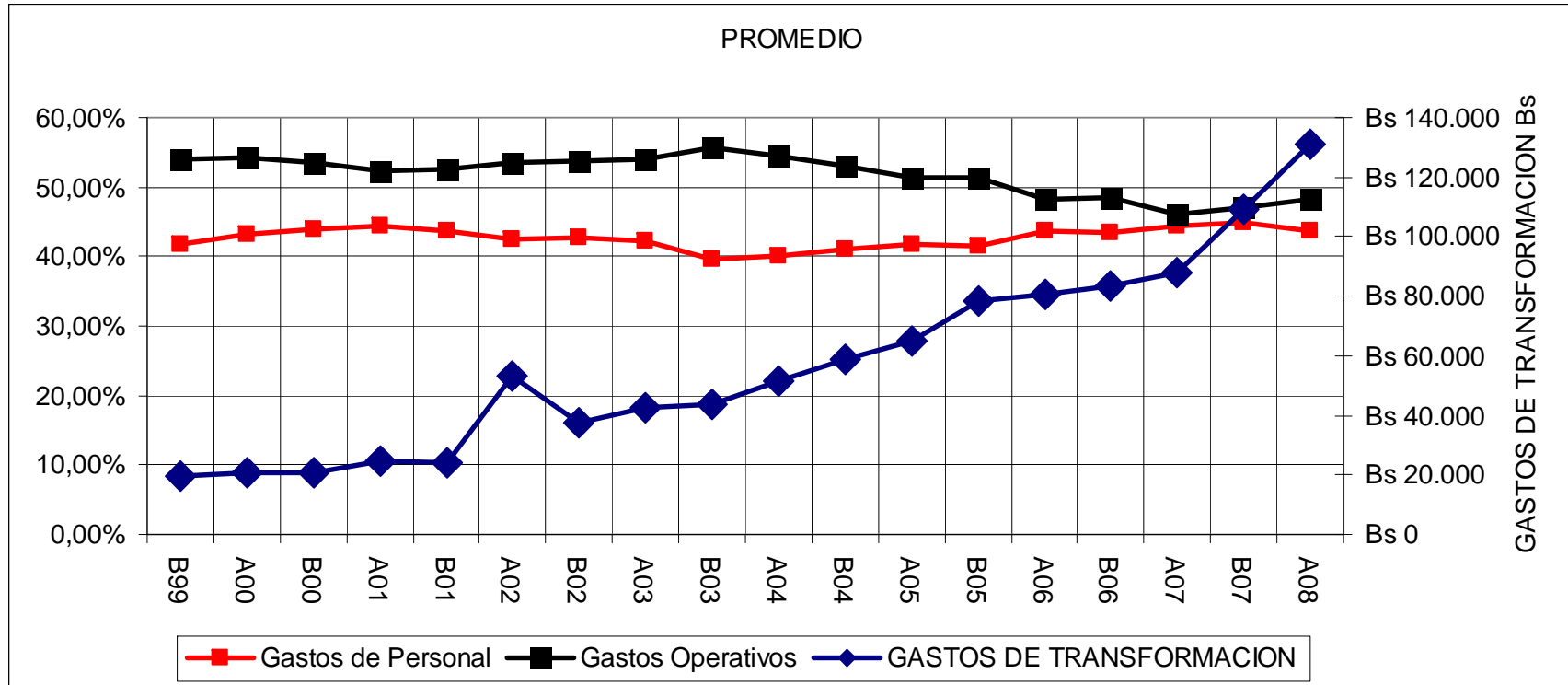


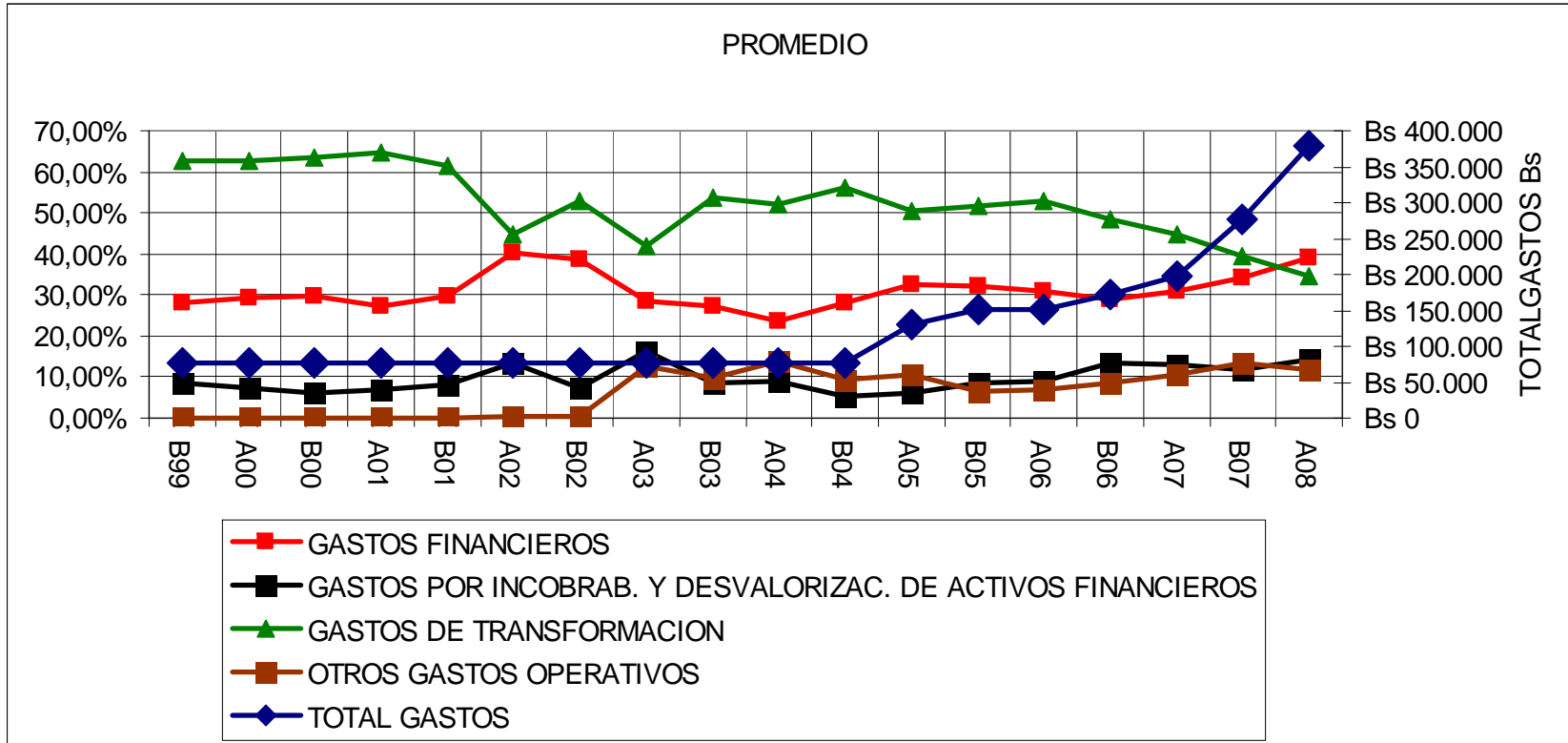


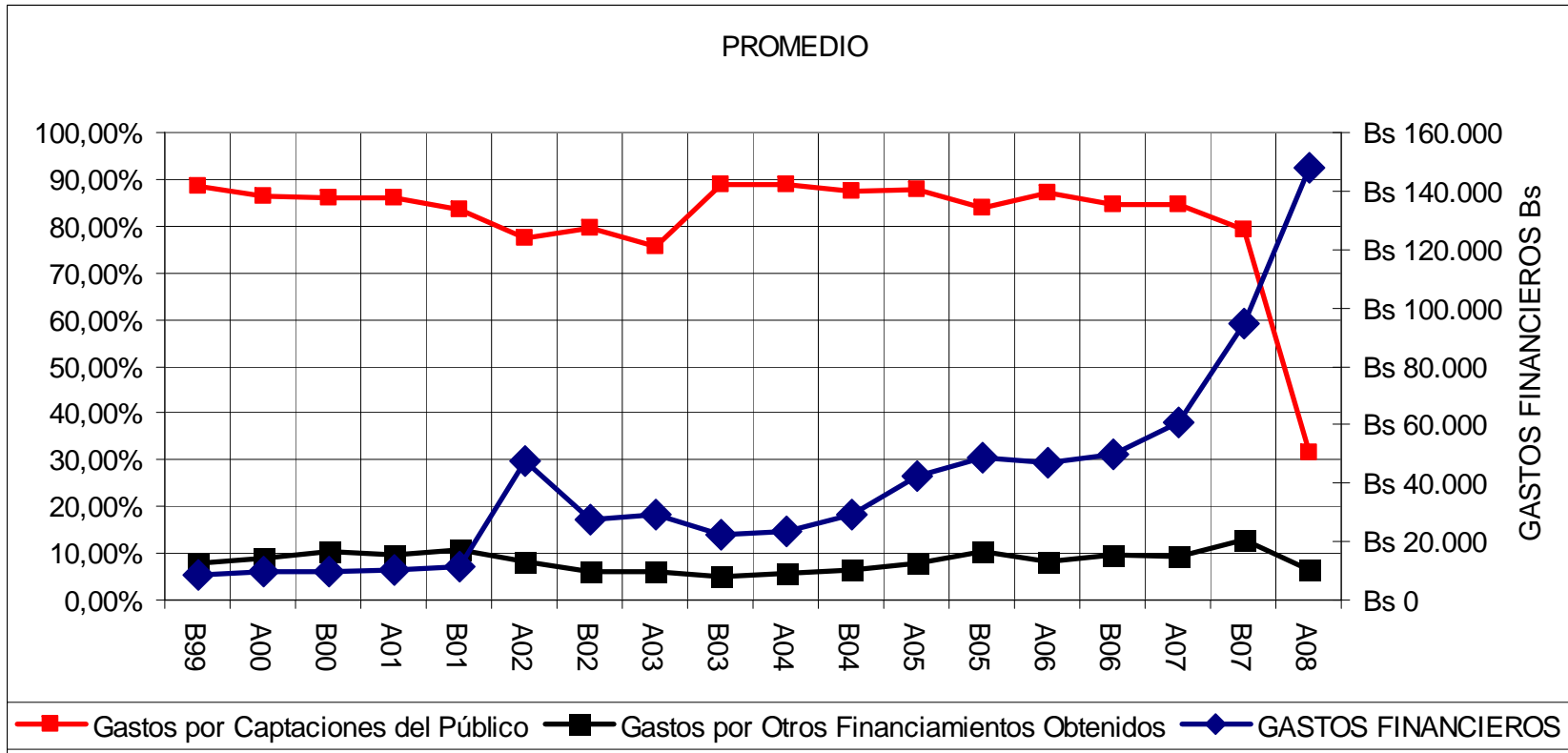


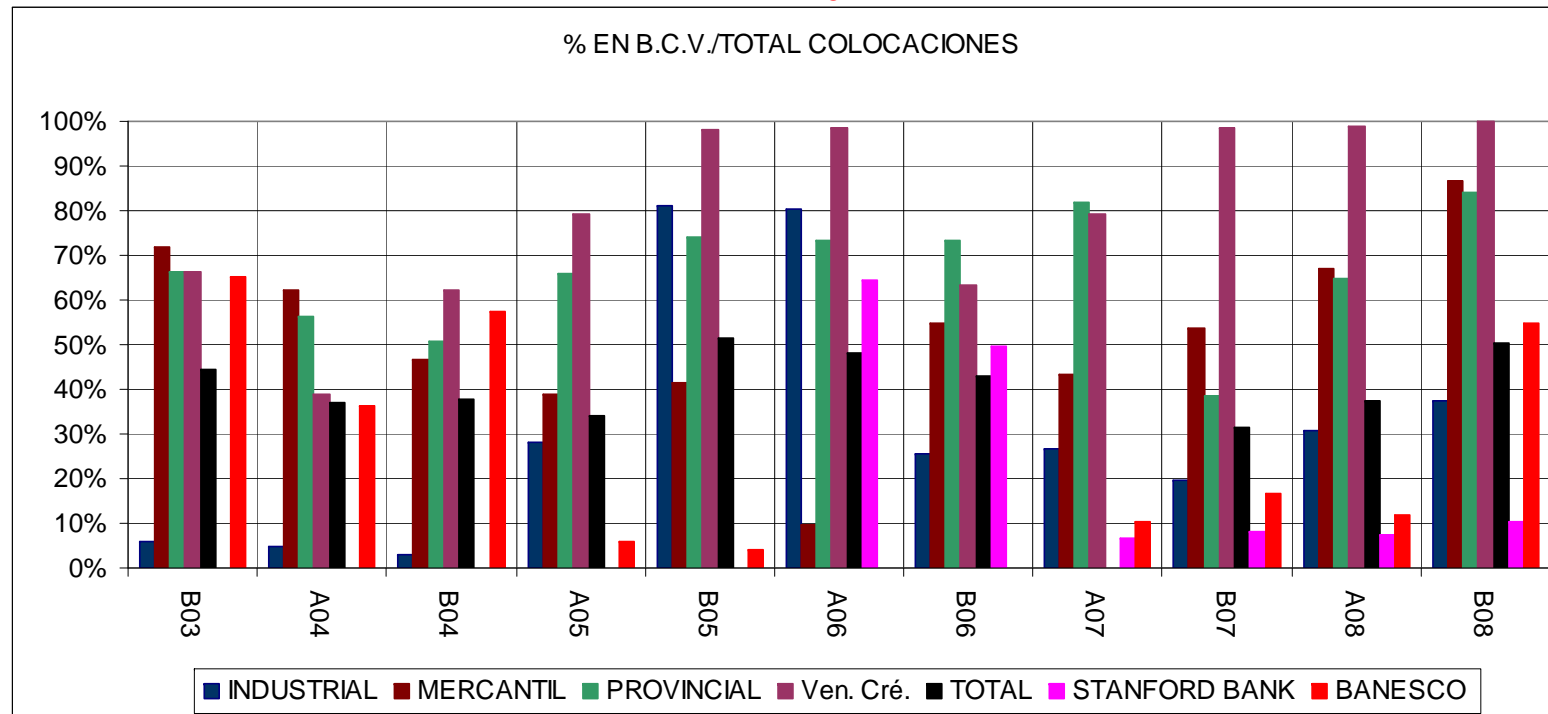






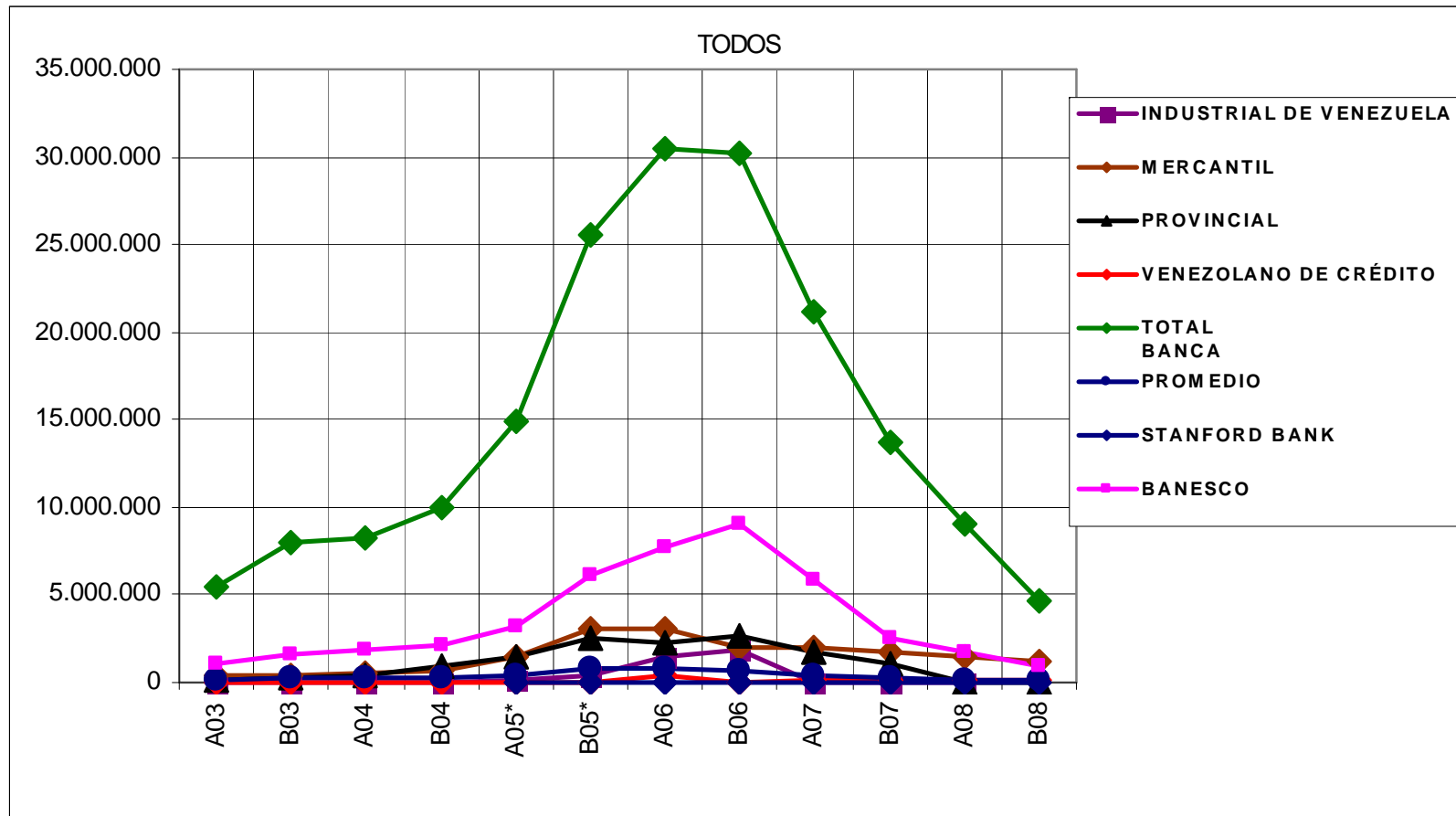






¿Qué significado tiene este gráfico? Tratemos de explicar. En el Activo del banco hay una cuenta denominada INVERSIONES EN TITULOS VALORES. Está constituida por Colocaciones en el B.C.V., Inversiones en Títulos Valores para negociar, Inversiones en Títulos Talores disponibles para la venta, Inversiones en Títulos Valores mantenidos hasta su vencimiento, Inversiones de Disponibilidad Restringida, Inversiones en otros Títulos Valores y Provisión para inversiones en Títulos Valores). Sin mayores explicaciones, los nombres indican que se trata de una cuenta que recoge partidas absolutamente distintas a la cuenta que refleja la que debe ser actividad primordial del banco: prestar, la cual está reflejada, como ya de ha dicho, en el Balance dentro del Activo del banco. En resumen, esas cuentas reflejan otras actividades productivas, **pero no la que debe ser la más natural de un banco: prestar**. El gráfico quiere destacar cuánto de esas colocaciones ha colocado el banco en el B.C.V. Para el lector “sano, casi ingenuo”, es posible que el gráfico refleje los niveles de dependencia que, respecto al B.C.V., mantienen los bancos. ¿Puede ser que el lector no esté errado?

58-A

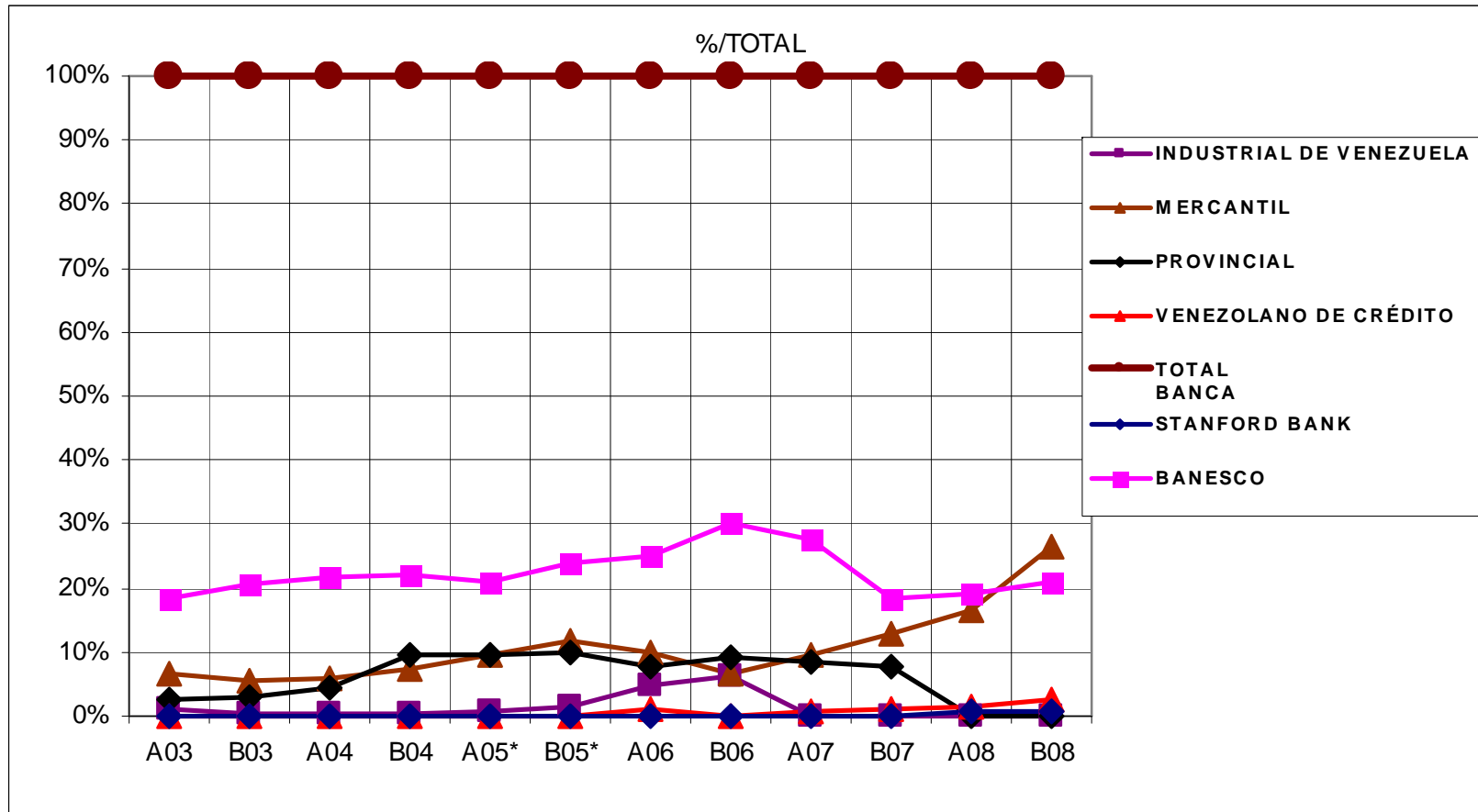


INVERSIONES CEDIDAS, es decir, los “bonos” que adquieren los bancos y luego los ceden a su clientela a través de distintas variantes. Su monto aparece en los balances como “Operaciones Extrabalance”, o sea que si bien aparecen reflejadas en él, no forman parte de mismo. **TOTAL**: Muestra el Total de la Banca y los bancos seleccionados.

INVERSIONES CEDIDAS - *A05 Y B05 EN OBSERVACION

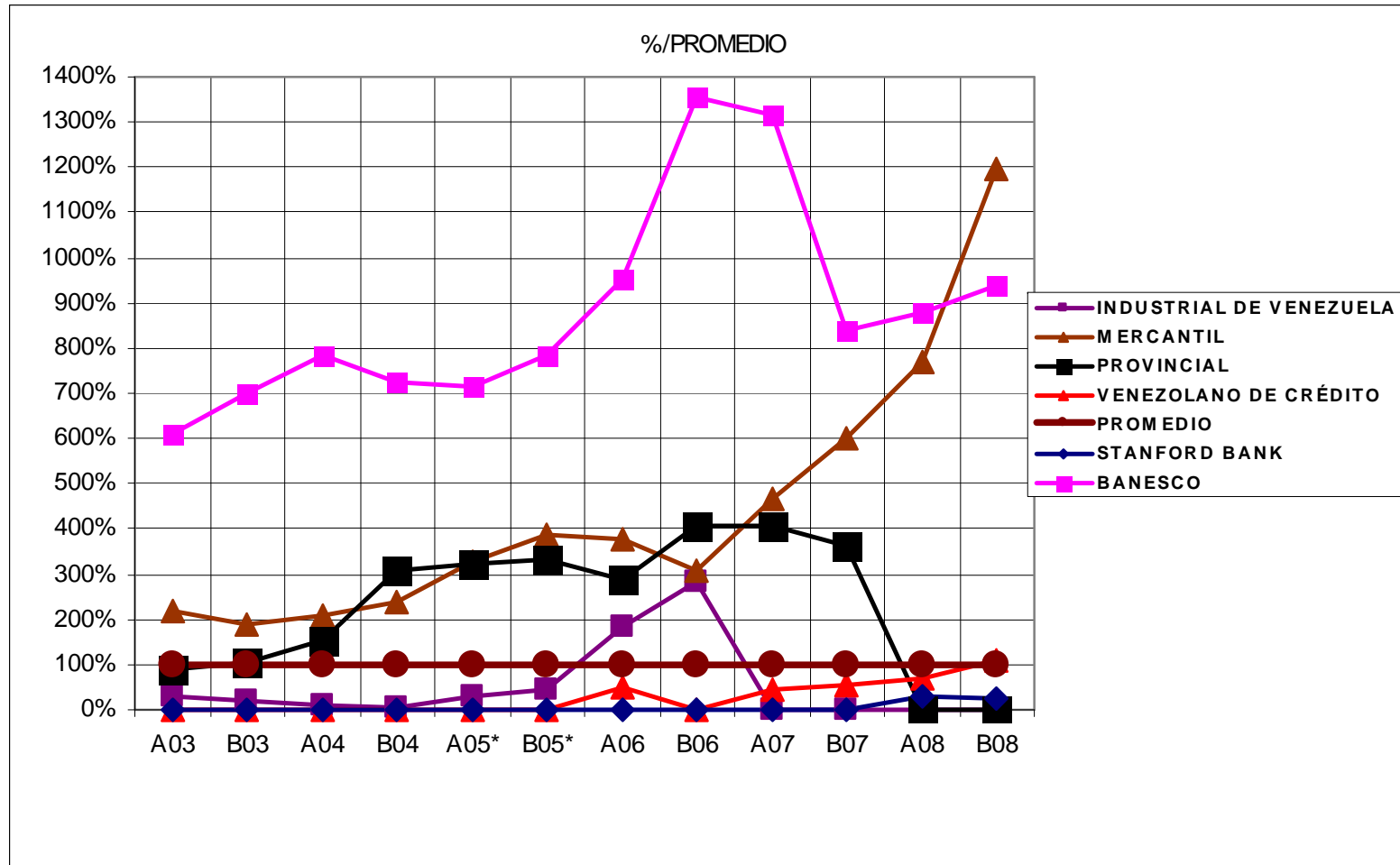
STANFORD BANK: A-08 = 59335. B-08 = 27.660

58-B



% / TOTAL: Muestra el porcentaje del Total que corresponde a cada banco seleccionado.

58-C



% / PROMEDIO: Muestra el porcentaje del Banco Promedio y el de cada banco seleccionado. Se destaca que de los **bancos seleccionados, tres están por debajo del promedio** que mantienen los bancos.