

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

**INFORME BANCARIO
DICIEMBRE 1.992**

Carlos E. Chuecos Poggioli
Enero de 1.993

ASESORES:

Ing. Gerardo Colmenares

Ec. Adelis Graterol

Ing. Israel Ramírez

Ec. Luis Rivero Medina

COLABORADORES

Br. Alicia E. Chuecos Moreno

Ec. Alexis Melo

PRESENTACION

Nuevamente el Informe recoge, de manera fundamentalmente gráfica, el contenido de los Balances y Estados de Ganancias y Pérdidas publicados oficialmente por los bancos que se indican más abajo. Con ellos se hace el Total, que no es más que la sumatoria de todos. Como siempre, no hay pronunciamiento de parte del autor, sólo se suministran los datos debidamente tratados y el lector hará las deducciones.

Es bueno recordar que cuando los Indices relacionan partidas del Balance con las de Resultados, se debe tener en cuenta que aquellas reflejan la situación de un determinado momento, y estas son producto de una situación que se ha venido formando a lo largo del semestre; quiere decir que se está relacionando un flujo con un "stock".

Por otra parte, el orden o categorización en que aparecen los bancos es consecuencia absolutamente objetiva de las cifras que aparecen en las publicaciones oficiales, no hay en ella ningún criterio subjetivo. Sí hay algún grado de subjetividad en la selección de las cuentas que se toman de dichas publicaciones, pero como se verá, las que se usan son realmente las más indicadas para mostrar determinadas características que definen las instituciones. También ahora, a requerimiento, el Instituto puede ampliar la información sobre el tema.

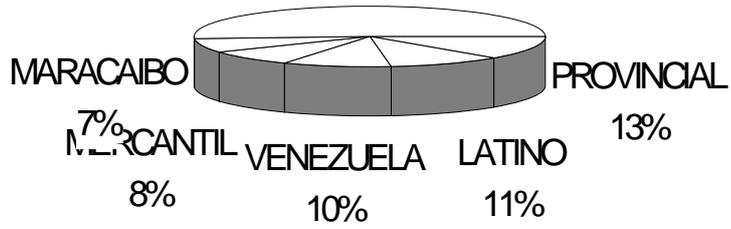
Los bancos incluidos, por estar disponible la información para el momento, son:

AMAZONAS	UNION
ANDES	VENEZ. DE CREDITO
ANDINO	VENEZUELA
BANCOR	
BANESCO	
BARINAS	
CAPITAL	
CARACAS	
CARIBE	
CARONI	
CONSOLIDADO	
CONSTRUCCION	
CORO	
EXTERIOR	
FEDERAL	
GUAIRA	
GUAYANA	
INTERNACIONAL	
ITALO	
LARA	
LATINO	
MARACAIBO	
MERCANTIL	
METROPOLITANO	
OCCIDENTAL	
OCCIDENTE	
ORINOCO	
PLAZA	
PRINCIPAL	
PROFESIONAL	
PROGRESO	
PROVINCIAL	
REPUBLICA	
SOFITASA	

LOS MAS GRANDES

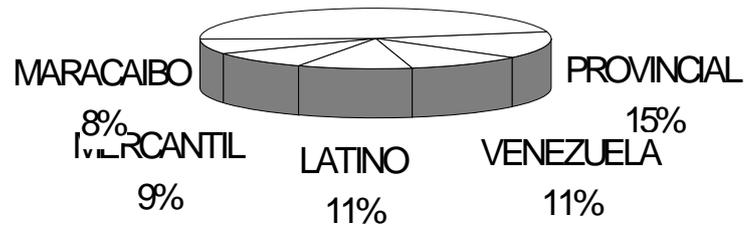
Se han escogido cuatro grandes cuentas para mostrar el "tamaño" de los bancos. El valor de los Activos que posee, el volumen de Créditos que concede, el de los Depósitos que el público mantiene en él, y las Utilidades Líquidas que obtiene, conforman una imagen muy completa de la envergadura de una institución financiera. En cada Gráfico aparecen los cinco bancos más grandes de acuerdo a cada cuenta, y todos los demás forman el conjunto llamado "Otros". Es de notar que en tres cuentas aparecen siempre los mismos cinco bancos. Sólo en la de Utilidad Líquida aparece uno distinto. Además, en este semestre un "grande" nuevo desplaza a otro.

ACTIVO TOTAL
% DE CADA BANCO EN EL TOTAL NACIONAL
OTROS
51%



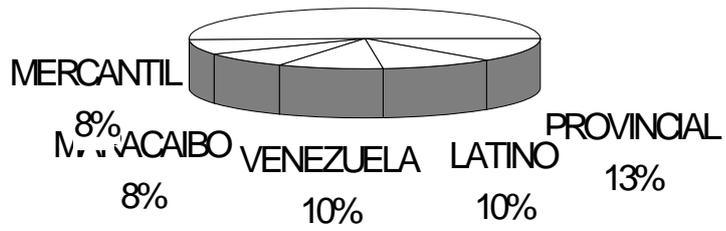
El Total de Activos que poseen los bancos comerciales en Venezuela tiene un valor de algo más de 1.462 mil millones de bolívares (más de un billón). Cinco bancos poseen más del 50% de esos activos.

CARTERA DE CREDITOS
%DE CADA BANCO EN EL TOTAL NACIONAL
OTROS
46%



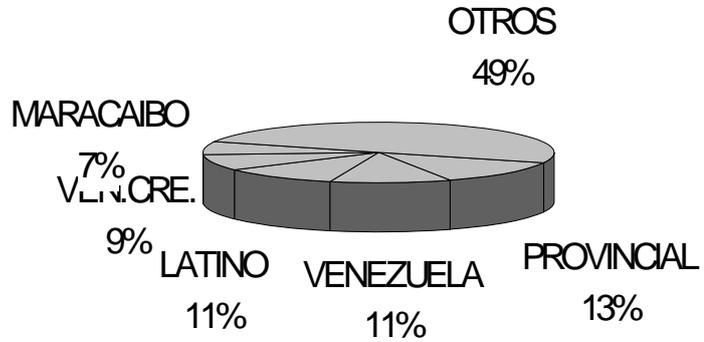
Los Créditos concedidos por los bancos estudiados alcanzan a unos 740 mil millones de bolívares. Más del 60% de ellos lo otorgan cinco bancos.

DEPOSITOS DEL PUBLICO
% DE CADA BANCO EN EL TOTAL NACIONAL
OTROS
51%



Excluyendo los Depósitos del sector oficial, en el país el público mantiene en los bancos analizados poco más de 1.135 mil millones de bolívares.

UTILIDAD LIQUIDA
% DE CADA BANCO EN EL TOTAL NACIONAL

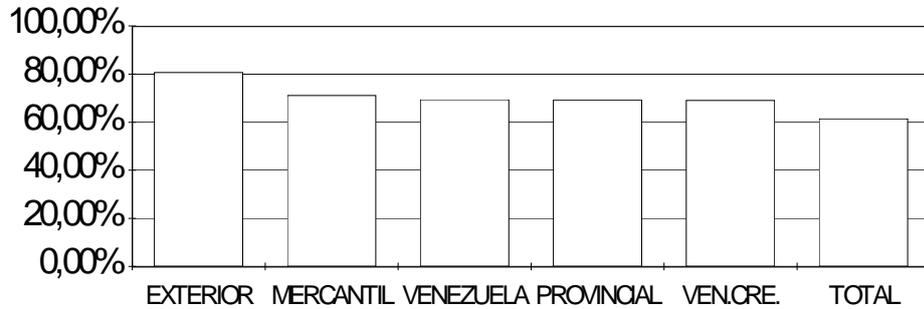


Sólo en esta cuenta cambia la situación. Hay un banco que no aparece entre los primeros cinco en las otras, y aquí desplaza a uno de los grandes. El total alcanza casi 12 mil millones de bolívares, después de pagado el Impuesto Sobre la Renta.

LOS MEJORES

Con la advertencia que siempre se ha hecho acerca de usar relaciones entre flujo y "stock", se presentan 22 Indicadores relativos a los FONDOS y la LIQUIDEZ (6), los COSTOS (9), y el RENDIMIENTO (7). Los Indicadores son fiel reflejo de las cifras que suministran públicamente los bancos. Por ello el orden en que aparecen es absolutamente objetivo. Claro está, si se utilizan otros Indicadores, el orden puede cambiar. El autor considera que los Indicadores escogidos permiten formarse una opinión sólida sobre la actuación de los bancos y los resultados que obtienen. Los Gráficos permiten establecer un "orden" en relación al Total de la banca: muestran los que están por encima o por debajo de él.

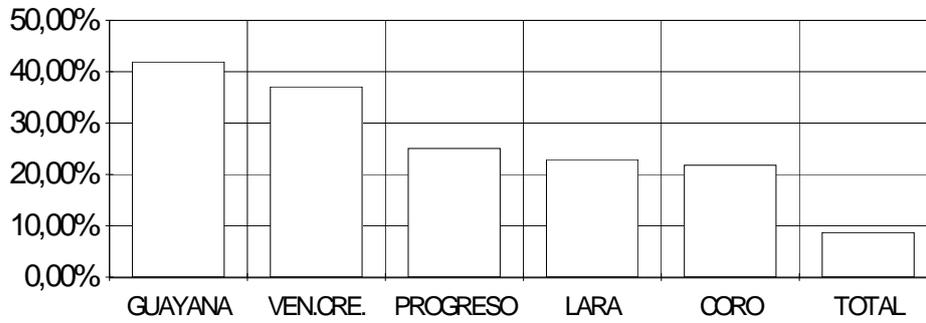
CARTERA DE CREDITOS / DEPOSITOS



F-1

Los bancos cumplen su función "natural" de conceder préstamos en base, fundamentalmente, a los depósitos que poseen. A más créditos mayor cumplimiento de esa función. Sin embargo, no pueden excederse pues deben mantener fondos disponibles para otras actividades. Además, la demanda de créditos parece estar disminuída. Todo esto hace que los bancos tiendan a usar sus fondos en otras actividades ("Inversión") más rentables y de menor riesgo aparente.

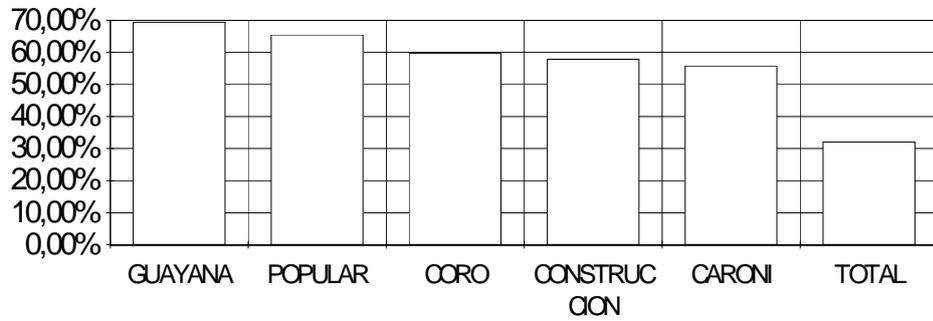
INVERSION EN VALORES/ DEPOSITOS



F-2

Este Índice muestra la otra gran vía que los bancos usan para obtener beneficios. La "Inversión en Valores" compete con la Cartera de Créditos por los depósitos que mantienen los bancos. La tendencia a usarlos en ella responde a la comparación que haga la Gerencia del banco entre demanda, rentabilidad y riesgo de los créditos o de las inversiones.

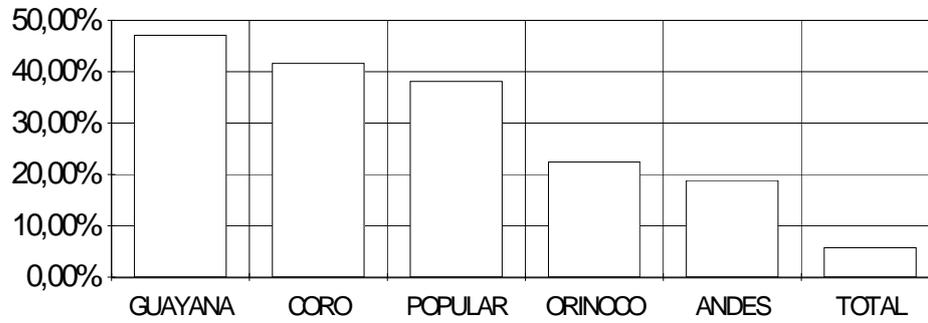
DEPOSITOS A LA VISTA / DEPOSITOS



F-3

Los Depósitos a la Vista (Cuenta Corriente) forman parte del total de Depósitos. No representan costo financiero para el banco, pero generalmente son menos estables que los Depósitos de Ahorro y a Plazo. La Gerencia bancaria busca el equilibrio adecuado entre ellos.

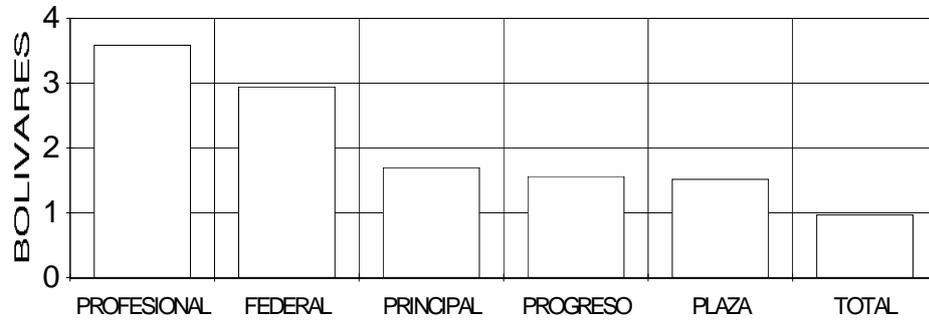
DEPOSITOS OFICIALES / DEPOSITOS



F-4

Los Depósitos Oficiales (los del Sector Público o "Gobierno") han sido afectados por la decisión que sobre el encaje de ellos tomó la autoridad monetaria del país. De todas maneras, estos depósitos siempre han sido considerados inestables y delicados por la dependencia que puede establecerse respecto a algún funcionario público.

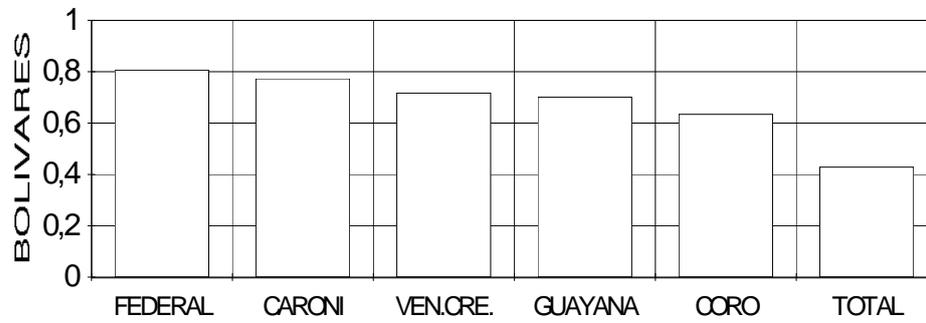
DISPONIB.EFECTIV. / OBLIGACIONES VISTA



F-5

Muestra la capacidad del banco para responder a un retiro súbito de fondos. Puede significar poco uso productivo de los Activos del banco. Es muy alto esta vez. Pudiera ser producto de la dificultad en colocar.

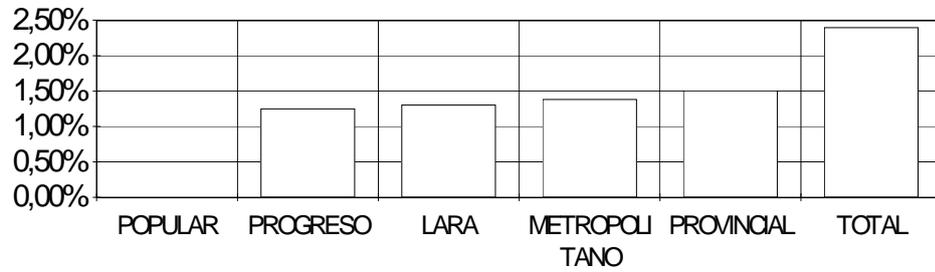
ACTIVO RAPIDO/ PASIVO



F-6

Igual al anterior, pero ante una situación menos violenta, de menor urgencia en el tiempo.

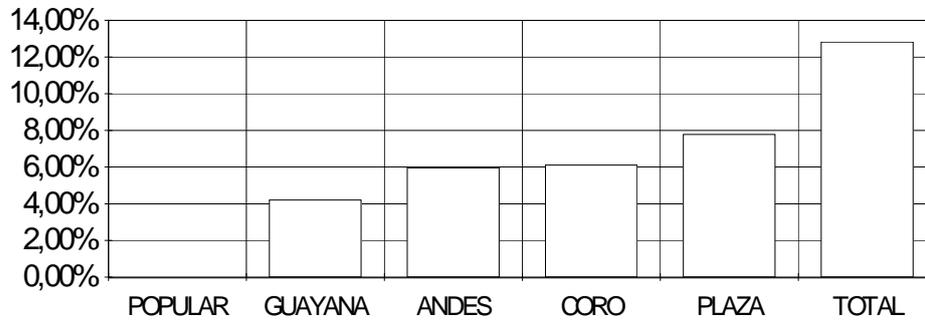
GASTOS PERSONAL / ACTIVO PRODUCTIVO
ACT.PRO= CREDITOS + INVERSIONES



C-1

Muestra de manera relativa lo que se paga al Personal del banco por manejar los Activos que producen beneficios directos. Las cifras menores pueden significar un personal más eficiente.

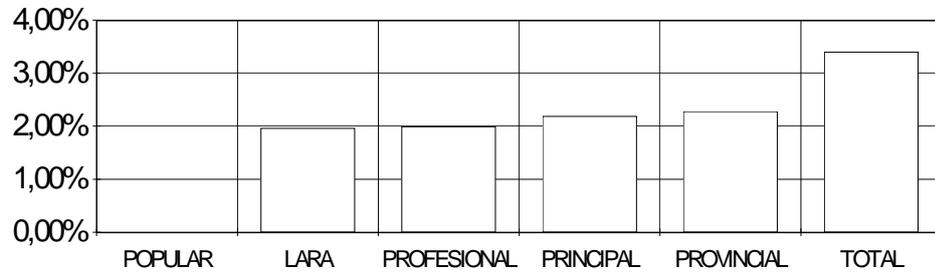
EGRESOS FINANCIEROS / DEPOSITOS



C-2

Señala, relativamente, lo que el banco paga a sus clientes para que mantengan sus Depósitos en el banco. Aquí se comparan todos los Depósitos, no sólo aquellos por los cuales el banco paga a sus clientes. Por tanto, el costo financiero parece bajo, pero es que está "diluido" entre todos los Depósitos. Dependerá de la composición de ellos.

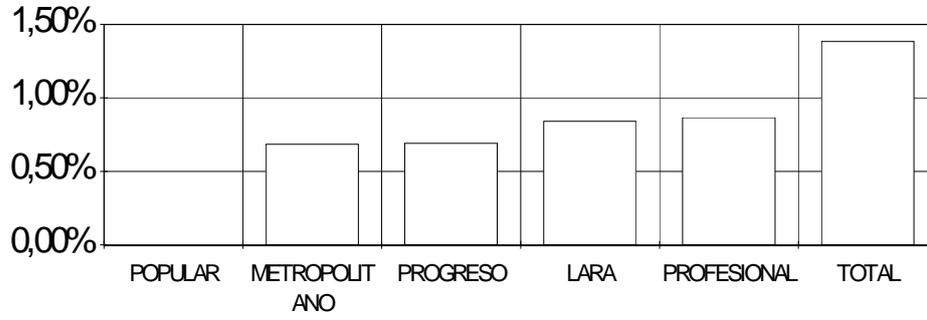
GAST.OPERAT.DIRECT./ACTIVO PRODUCTIVO
ACT.PRO.= CREDITOS + INVERSIONES



C-3

Se refiere a otros gastos, aquellos que no son ni Financieros ni de Personal, en relación a las partidas productivas de manera directa.

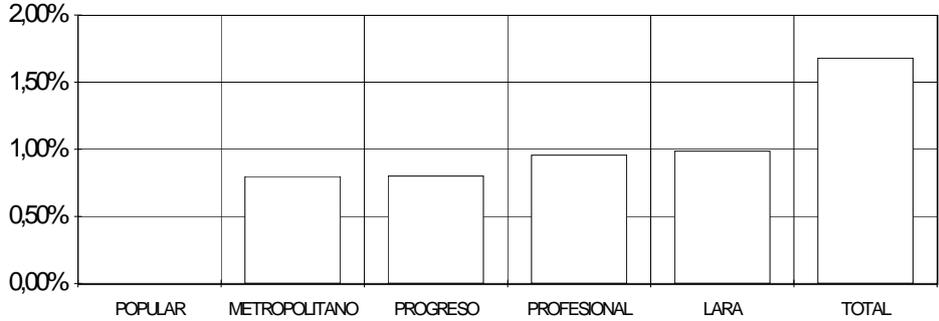
GASTOS PERSONAL / ACTIVO TOTAL



C-4

Indica lo que el banco paga a su personal, relacionado con el volumen total de los Activos del banco.

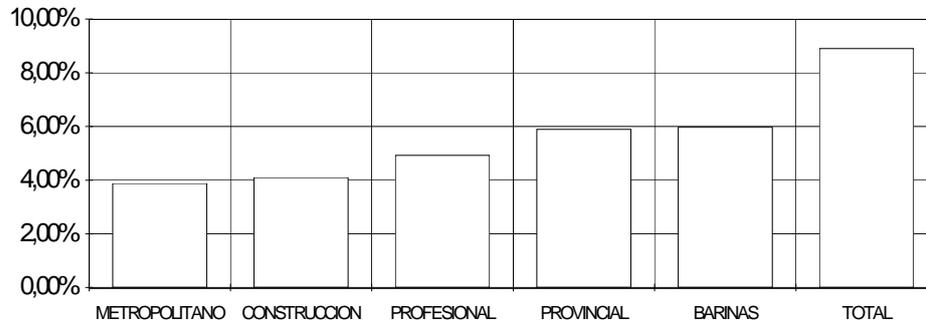
GASTOS PERSONAL/ DEPOSITOS



C-5

Igual que el anterior, pero relacionado con sólo el volumen de los Depósitos que maneja el banco.

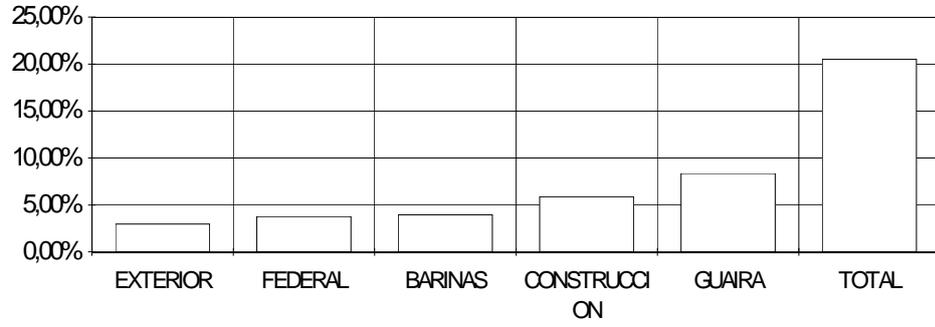
OTROS GASTOS ADMINISTRACION / INGRESOS



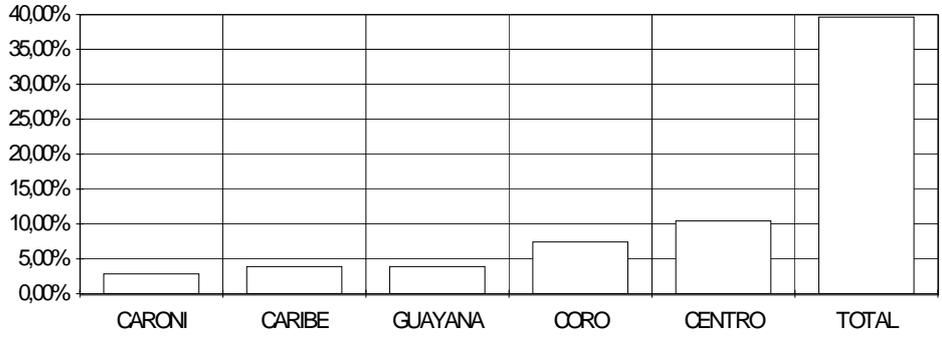
C-6

El comentario es válido para los tres Gráficos que siguen. Todos demuestran la proporción de los Ingresos que el banco dedica a atender determinados gastos. A mayores cifras, quiere decir que mayor cantidad de Ingresos se dedican a cubrir diferentes costos. Por lo contrario, menores cifras indican mayor proporción de Ingresos dedicados a la Utilidad.

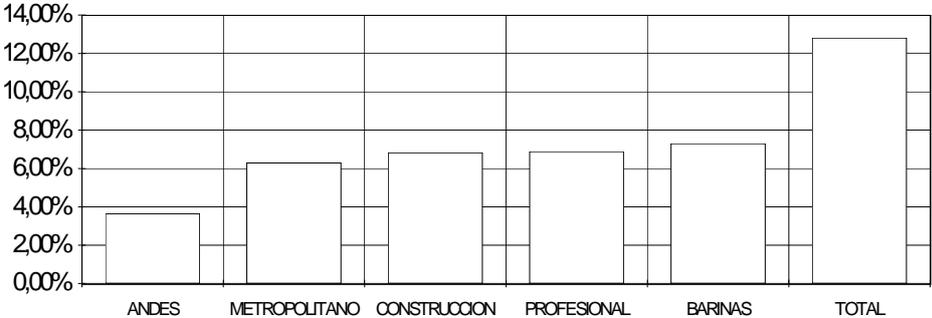
EGRESOS FINAN.DEP.AHORROS / INGRESOS



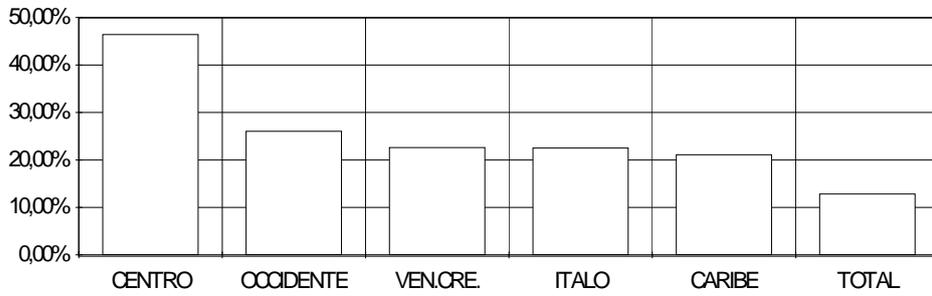
EGRESOS FINAN.DEPOS.PLAZO / INGRESOS



GASTOS OPERATIVOS DIRECTOS / INGRESOS



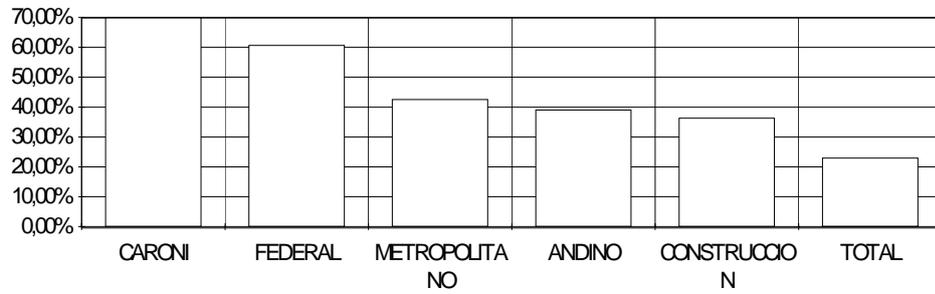
UTILIDAD LIQUIDA / PATRIMONIO
PATRIMONIO= CAPITAL + RESERVAS



R-1

Las cifras más altas señalan aquellos bancos que obtienen mejor rendimiento del Capital de los accionistas y de las Reservas que el banco haya formado.

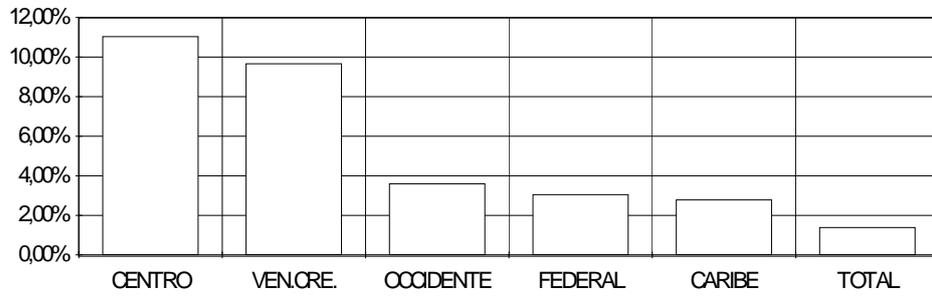
INGR.FINAN.ACT.PRO. / ACTIVO PRODUCT.
ACT.PRO= CREDITOS + INVERSIONES



R-2

Muestra los bancos que proporcionalmente obtienen más Ingresos por los Créditos que conceden y las Inversiones que hacen.

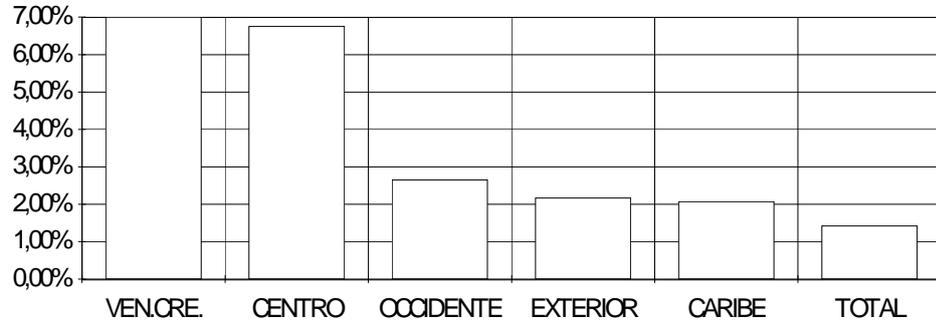
UTILIDAD LIQUIDA / ACTIVO PRODUCTIVO
ACT.PRO= CREDITOS + INVERSIONES



R-3

Estos son los cinco bancos que relativamente obtienen más utilidad por el Activo directamente productivo.

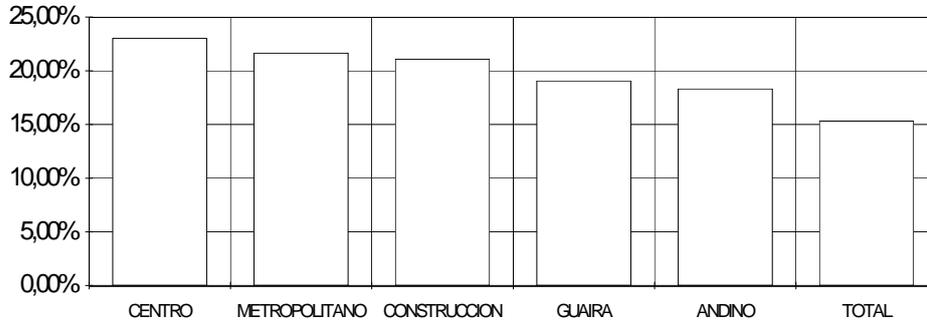
UTILIDAD OPERACIONES / ACTIVO



R-4

Contempla la Utilidad en Operaciones, es decir aquella que proviene de restar los gastos a los ingresos. Es distinta a la Líquida. Enseña los bancos que mayor utilidad obtienen en relación a los Activos que manejan.

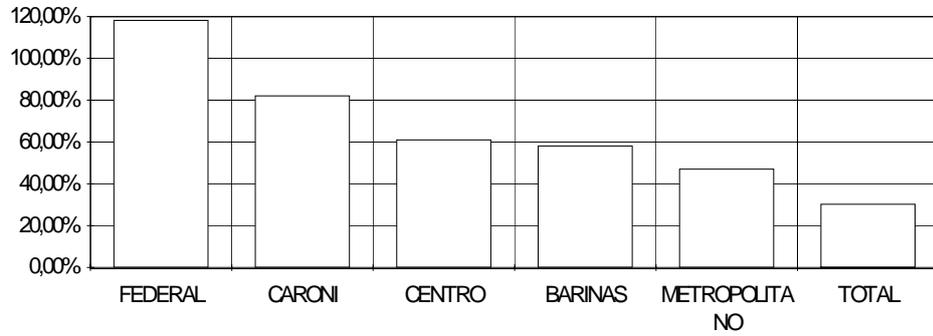
INGRESOS / ACTIVOS



R-5

Parecido al anterior, pero referido sólo a los Ingresos. Puede haber un banco gran productor de Ingresos, pero no necesariamente será también gran productor de Utilidades.

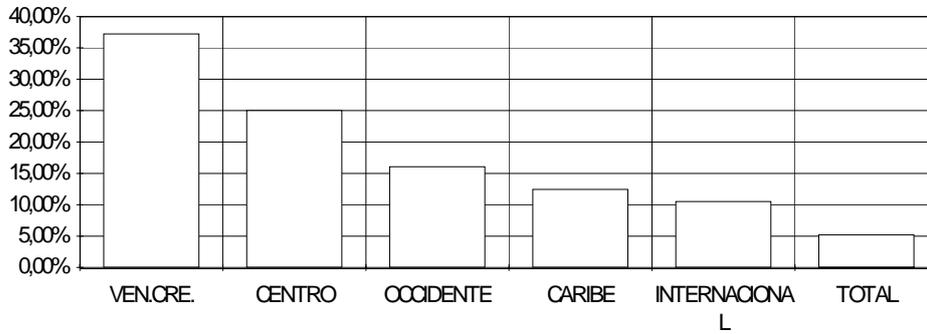
INGRESOS / CARTERA DE CREDITOS



R-6

De la misma índole del anterior, pero en relación sólo a los Créditos que concede.
Vale igual comentario.

UTILIDAD LIQUIDA / INGRESOS



R-7

Puede entenderse como lo contrario a los cuatro Gráficos anteriores. Las cifras mayores muestran los bancos que proporcionalmente logran que del total de Ingresos menos se dediquen a cubrir gastos y, por tanto, más ingreso termina por ser mayor Utilidad.

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

**INFORME BANCARIO
DICIEMBRE 1.993**

Carlos E. Chuecos Poggioli
Enero de 1.994

ASESORES:

Ing. Gerardo **C**olmenares

Ec. Adelis **G**raterol

Ing. Israel **R**amírez

Ec. Luis **R**ivero Medina

COLABORADORES

Ec. Alicia E. **C**hucos Moreno

Ec. Alexis **M**elo

PRESENTACION

Nuevamente el Informe recoge, de manera fundamentalmente gráfica, el contenido de los Balances y Estados de Ganancias y Pérdidas publicados oficialmente por los bancos que se indican más abajo. Con ellos se hace el Total, que no es más que la sumatoria de todos. Como siempre, no hay pronunciamiento de parte del autor, sólo se suministran los datos debidamente tratados y el lector hará las deducciones.

Es bueno recordar que cuando los Indices relacionan partidas del Balance con las de Resultados, se debe tener en cuenta que aquellas reflejan la situación de un determinado momento, y estas son producto de una situación que se ha venido formando a lo largo del semestre; quiere decir que se está relacionando un flujo con un "stock".

Por otra parte, el orden o categorización de los bancos es consecuencia absolutamente objetiva de las cifras que aparecen en las publicaciones oficiales, no hay en ella ningún criterio subjetivo. Sí hay algún grado de subjetividad en la selección de las cuentas que se toman de dichas publicaciones, pero como se verá, las que se usan son realmente las más indicadas para mostrar determinadas características que definen las instituciones. También ahora, a requerimiento, el Instituto puede ampliar la información sobre el tema.

Los bancos incluidos, por estar disponible la información para el momento, son:

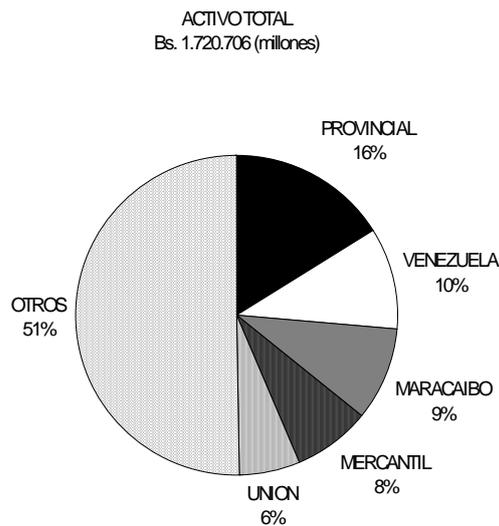
- 1- AMAZONAS
- 2- ANDES
- 3- ANDINO
- 4- BANCOR
- 5- BANESCO
- 6- BARINAS
- 7- CANARIAS
- 8- CAPITAL
- 9- CARACAS
- 10-CARIBE
- 11-CARONI
- 12-CONSOLIDADO
- 13-CONSTRUCCION
- 14-EMPRESARIAL
- 15-EXTERIOR
- 16-FEDERAL
- 17-GUAIRA
- 18-GUAYANA
- 19-INTERNACIONAL
- 20-ITALO
- 21-LARA
- 22-MARACAIBO
- 23-MERCANTIL
- 24-METROPOLITANO
- 25-OCCIDENTAL
- 26-OCCIDENTE
- 27-ORINOCO
- 28-PLAZA
- 29-PRINCIPAL
- 30-PROFESIONAL
- 31-PROGRESO
- 32-PROVINCIAL
- 33-REPUBLICA
- 34-SOFITASA
- 35-UNION
- 36-VEN.CRE.
- 37-VENEZUELA

El Informe presenta cinco tipos generales de Gráficos: Los Grandes Bancos; el Uso de los Fondos que los bancos recogen de sus depositantes (incluye la Liquidez); los Costos en que incurren las instituciones, y los Rendimientos. Cada Gráfico refleja los cinco primeros bancos y tiene como punto de comparación el Total, de manera que el lector puede establecer si un banco está por encima o por debajo del comportamiento de la banca en su conjunto. Para cada caso se hacen pequeños comentarios explicativos.

Otra parte del Informe muestra numéricamente los mismos indicadores anteriores, abarcando no sólo los cinco antes señalados sino a todos los bancos y el total, en un orden jerárquico de importancia. Realmente constituye una categorización ("ranking"-) de los institutos sobre los cuales versa el trabajo. Según sea el Indicador de que se trate, los bancos estarán de peor a mejor o de mejor a peor. Al final de esa parte aparece una pequeña descripción de lo que se pretende medir con cada Indicador.

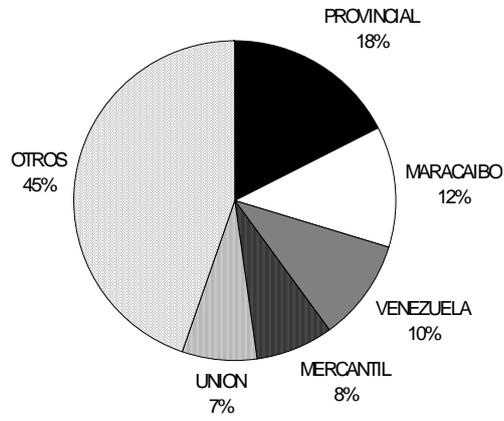
Por último, dada la situación actual en el sector, se han incluido ocho Indicadores que son similares -no iguales- a los que, entre otros, usa la Superintendencia de Bancos para medir la evolución de estas empresas. También se hacen pequeños comentarios explicativos para cada uno.

LOS MAS GRANDES



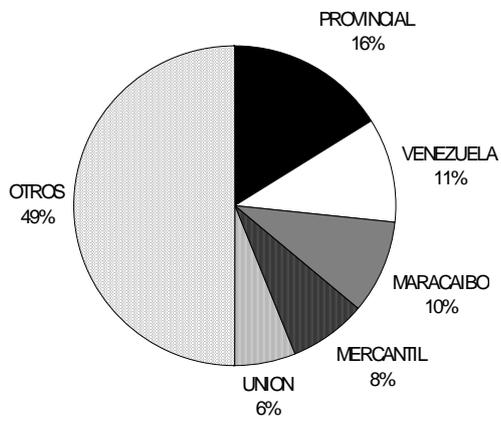
Estos 5 bancos tienen casi el 50% del total de Activos.

CARTERA DE CREDITOS
Bs. 779.870 (millones)



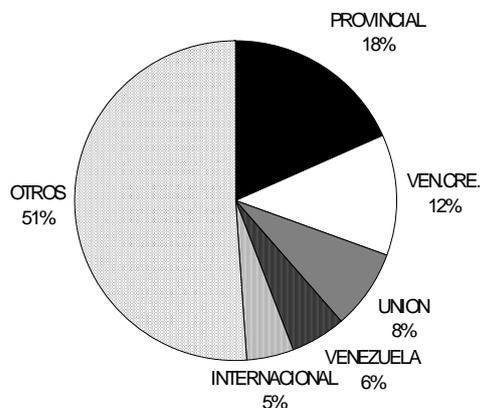
Estos 5 conceden más del 60% de los Préstamos.

DEPOSITOS DEL PUBLICO
Bs. 1.310.307 (millones)



Estos 5 tienen la mitad de los Depósitos de todos los bancos.

UTILIDAD LIQUIDA
Bs. 15.114 (millones)



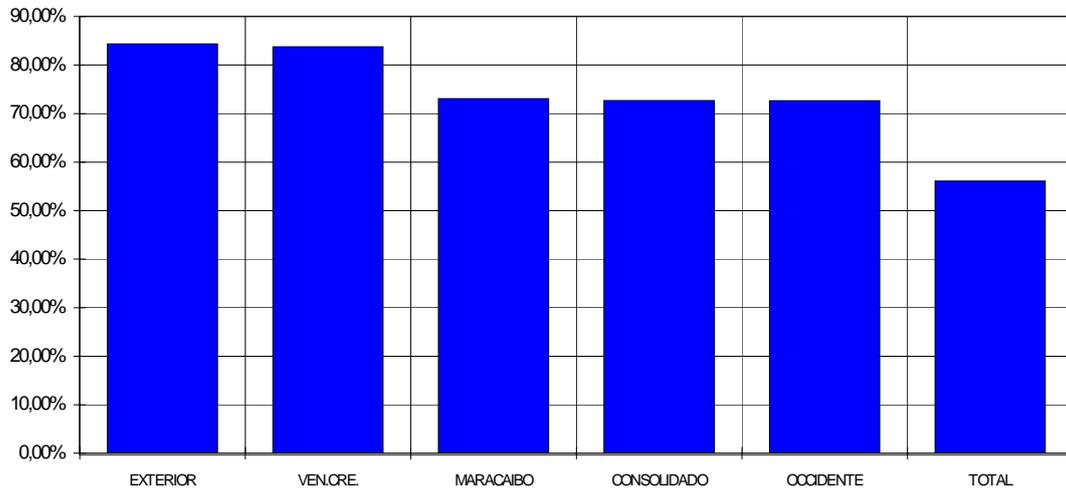
Dos bancos "más pequeños" desplazan a dos grandes. Los 5 representan más de la mitad de la Utilidad Líquida de todos los bancos.

USO DE LOS FONDOS

Usar los depósitos para dar préstamos es la función "natural" de los bancos. Por las altas tasas hay menor demanda de créditos. Por tanto, los bancos han buscado otras áreas y funciones para utilizar productivamente el dinero de los depositantes. Los Gráficos F-1 y F2 muestran esta situación. El de la izquierda (F-3) muestra los bancos con mayor proporción de depósitos "baratos", los de cuenta corriente, por los cuales no se paga interés. Sin embargo, sí tienen costo de manejo, como cualquier depósito. Además, es dinero más "volátil" (menos estable) que el depositado como ahorro o plazo fijo.

F-1

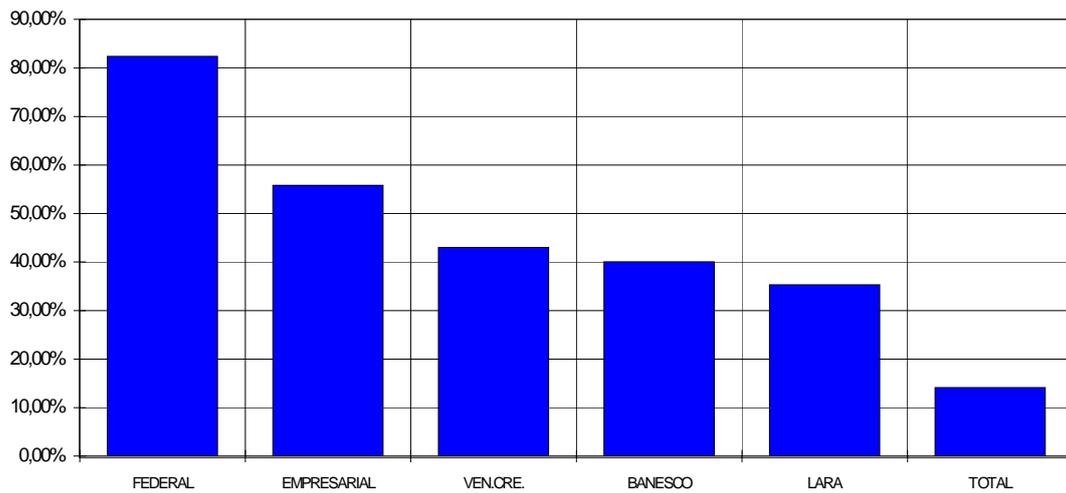
CARTERA DE CREDITOS / DEPOSITOS (%)



Los que más prestan de sus Depósitos.

F-2

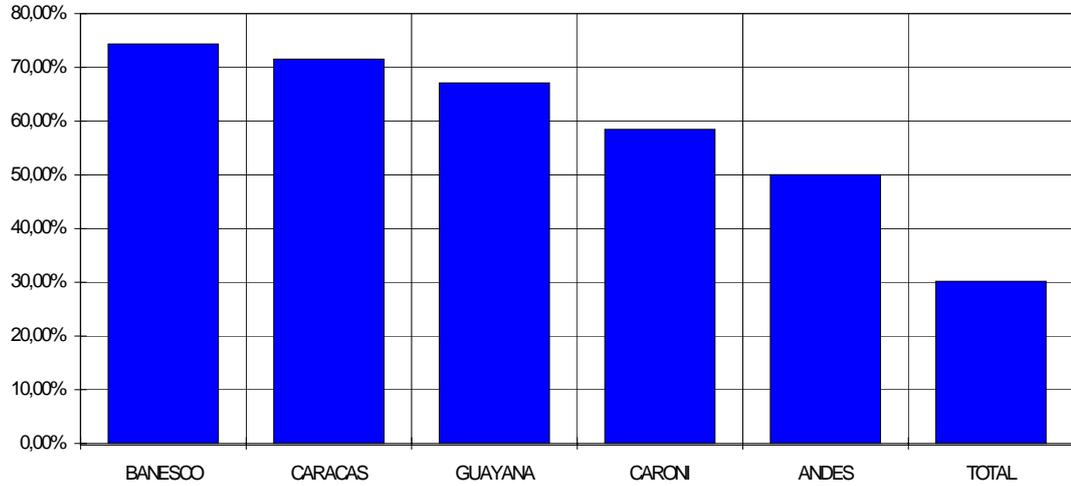
INVERSION EN VALORES / DEPOSITOS (%)



Los que más usan los Depósitos en algo distinto a prestar.

F-3

DEPOSITOS A LA VISTA / DEPOSITOS (%)



Los que tienen más Depósitos "baratos".

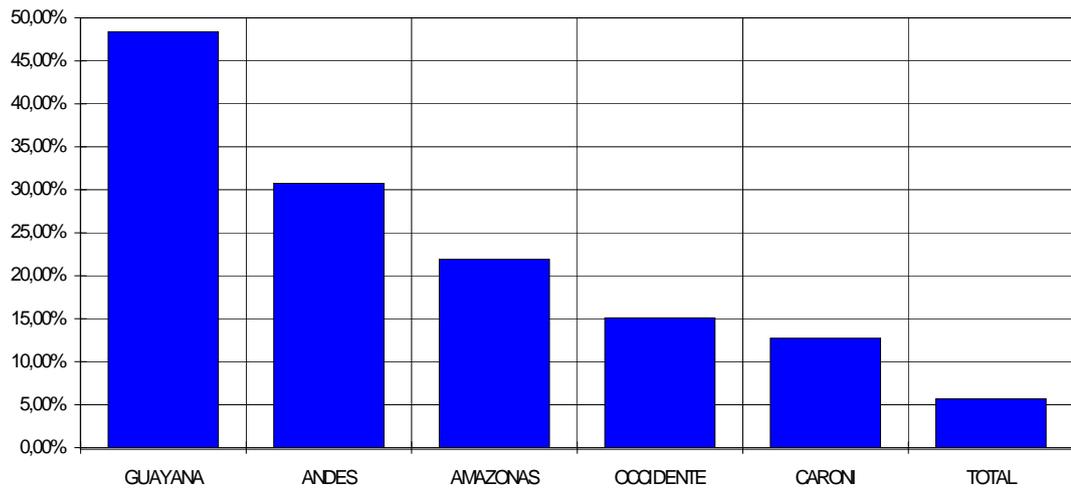
EL SECTOR PUBLICO Y LA LIQUIDEZ

EL SECTOR PUBLICO O "GOBIERNO"

Los depósitos oficiales (F-4) siempre se han considerado inestables y delicados por la dependencia respecto a algún funcionario público. Además, mayor proporción indica que capta menos del público. Puede haber depósitos oficiales en emergencias del banco.

F-4

DEPOSITOS OFICIALES / DEPOSITOS (%)



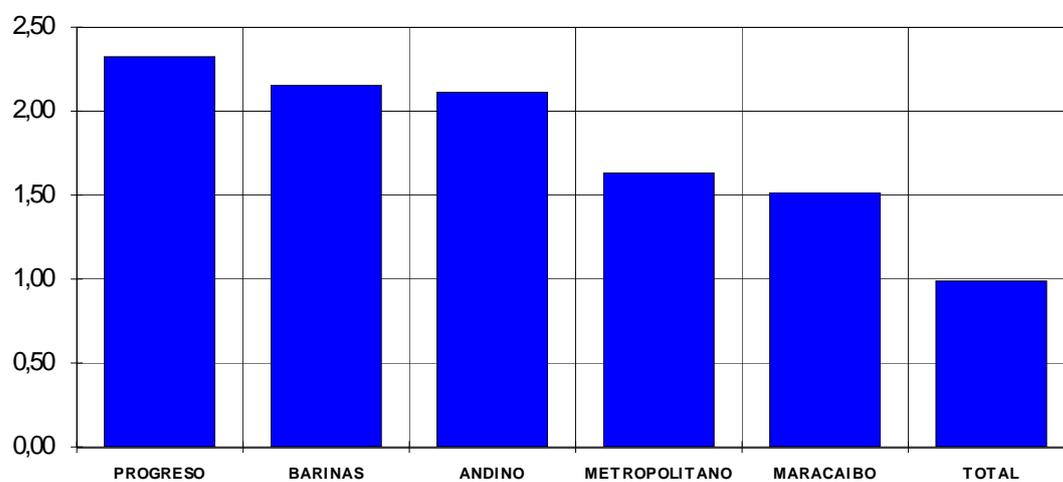
Los que tienen más Depósitos del "Gobierno" (Sector Público).

LA LIQUIDEZ

Los otros dos (F-5, F-6) muestran los bancos con mayor capacidad para responder a un retiro súbito de depósitos por parte de los clientes. El primero señala los bancos que más disponibilidades tienen para atender ese retiro súbito, pero también significa que tienen "más dinero ocioso", es decir sin uso productivo y por ello tienen más posibilidad de respuesta. El otro gráfico es similar, pero ante una situación de menor urgencia temporal, es decir, para un tiempo que permita al banco hacer algunas operaciones mediante las cuales hace líquidos parte de sus activos. Los problemas de liquidez normalmente son el disparador de situaciones en las cuales los bancos son intervenidos.

F-5

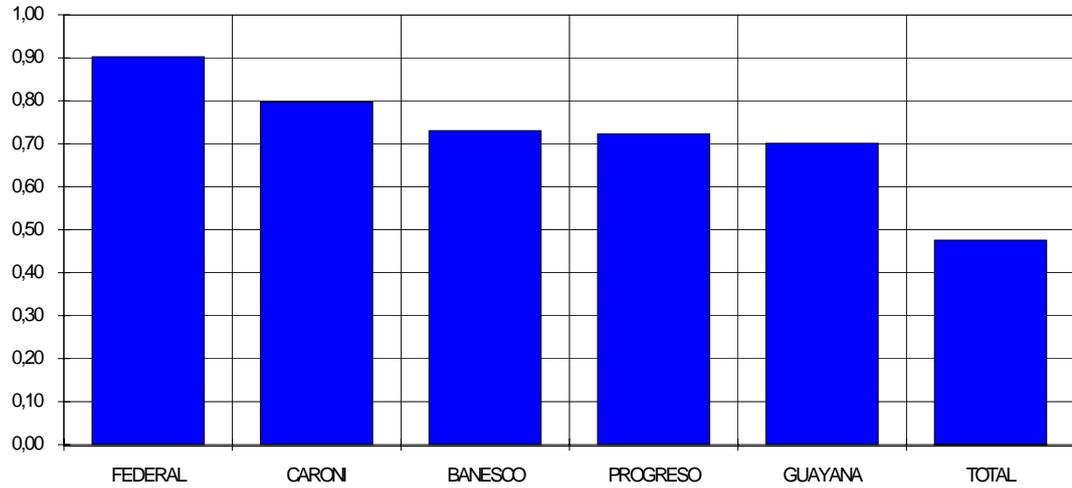
DISP.(EFECTIVO/OBLIGACIONES VISTA (%))



Con cuánto puede responder el banco a un retiro de fondos que hagan los depositantes.

F-6

ACTIVORAPIDO/PASIVO(%)



Como el Gráfico anterior, pero en una situación de más tiempo para responder.

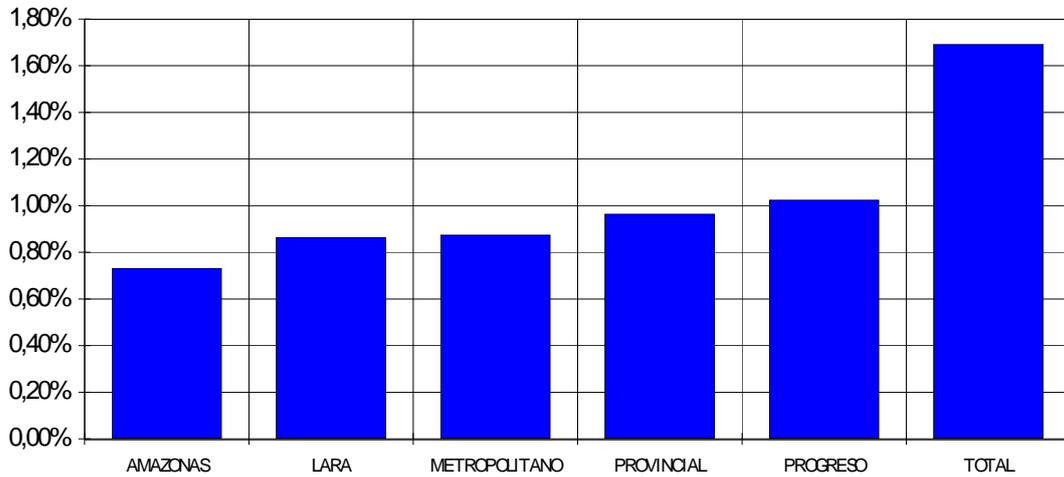
LOS COSTOS

LOS GASTOS DE PERSONAL

Los 3 Gráficos se refieren a los Gastos de Personal. Muestran los bancos que proporcionalmente incurren en menores gastos de ese tipo para "manejar" su ActivoTotal, su Activo Productivo, vale decir la Cartera de Créditos más las Inversiones, y el total de Depósitos. En principio, estos serán los bancos con personal más productivo.

C-1

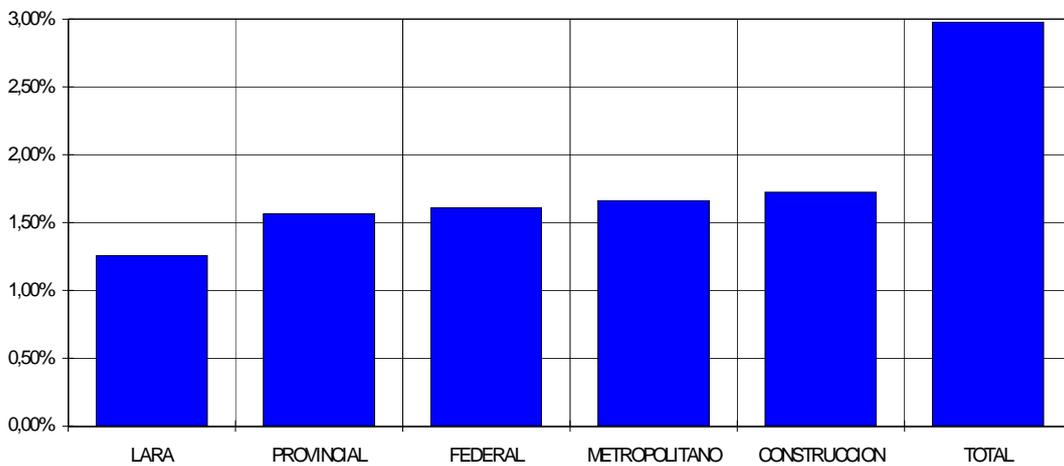
GASTOS DE PERSONAL / ACTIVO TOTAL (%)



Los que menos gastan en Personal para manejar su Activo (proporcionalmente).

C-2

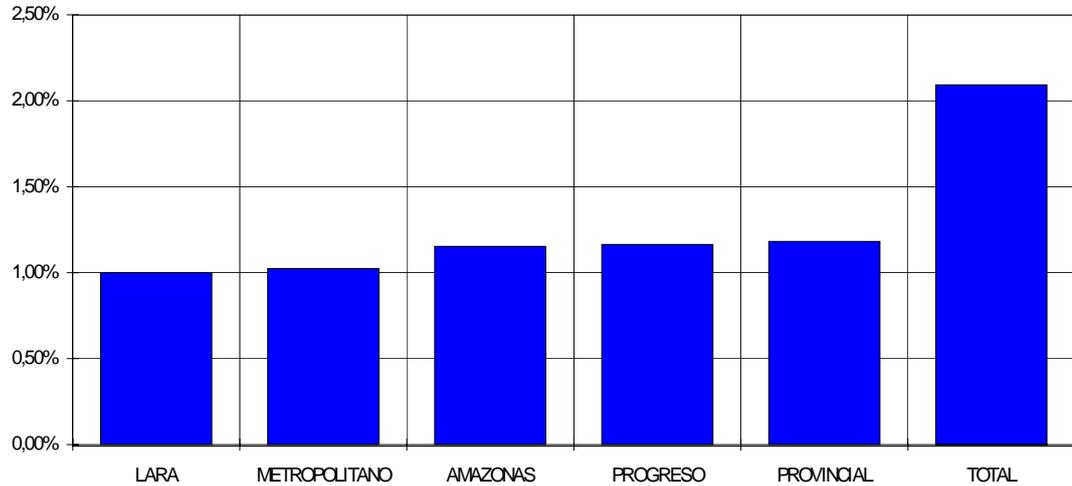
GASTOS PERSONAL / ACTIVO PRODUCTIVO (%)
ACT.PRO.= CREDITOS + INVERSIONES



Los que menos gastan en Personal para manejar su Activo Productivo (%).

C-3

GASTOS DE PERSONAL / DEPOSITOS (%)



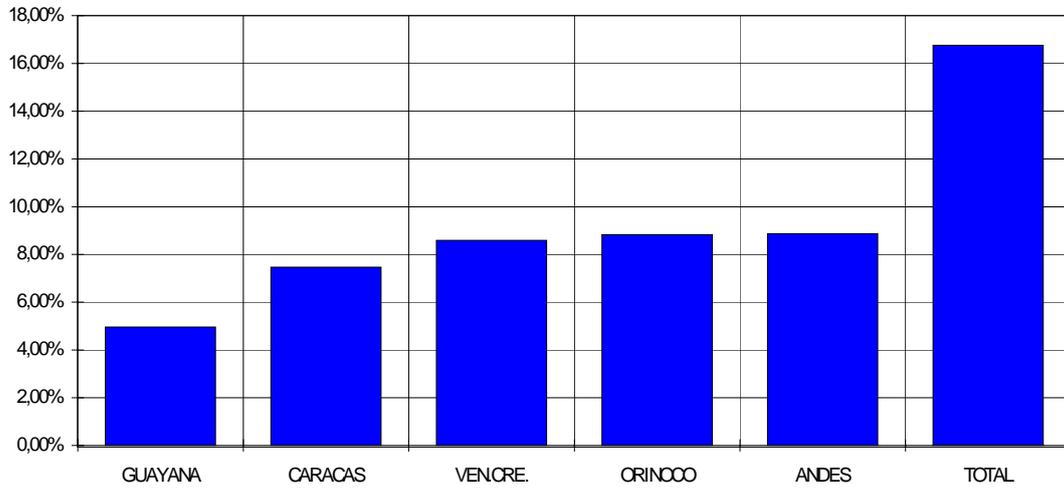
Los que menos gastan en Personal para manejar sus Depósitos (%).

LOS EGRESOS FINANCIEROS

C-4 muestra el total de los Egresos Financieros en relación al total de los Depósitos. En consecuencia, no es un dato real. Parece mostrar un costo financiero muy bajo, pero por estar "diluído" entre todos los Depósitos (incluyendo los que no tienen costo financiero). Los otros dos (C-5, C-6), muestran la proporción de Ingresos que se dedica a pagar a los ahorristas y a los que tienen Plazos Fijos en el banco. La composición de los Depósitos explica la diferencia entre los Gráficos. A mayor proporción en Cuenta Corriente, menor costo financiero.

C-4

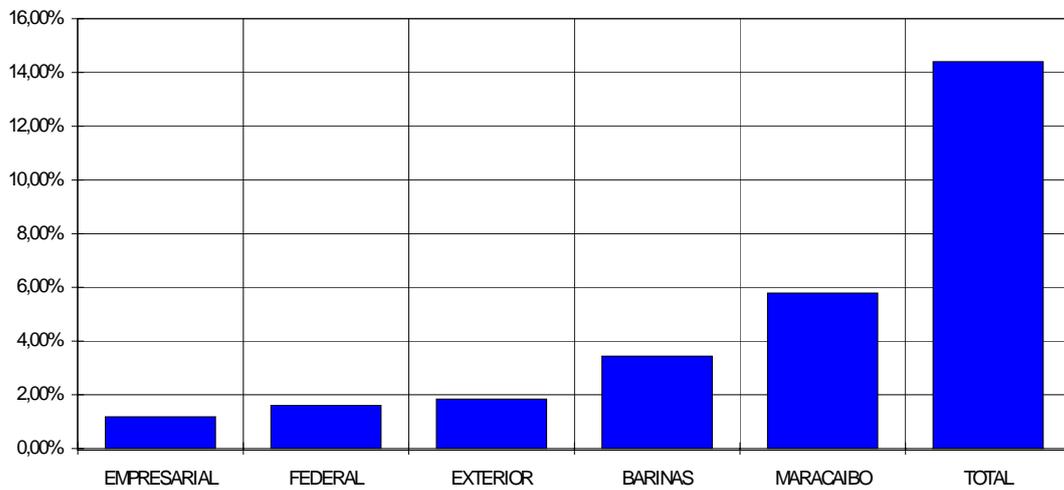
EGRESOS FINANCIEROS / DEPOSITOS (%)



Lo que pagan los bancos a sus depositantes para tener depósitos.

C-5

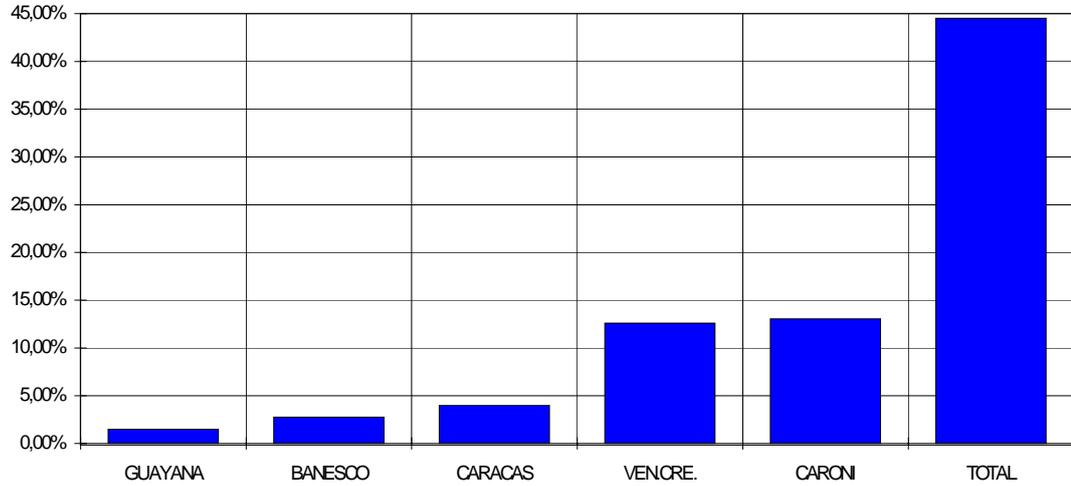
EGRESOS FINANC. AHORROS / INGRESOS (%)



De los Ingresos, cuánto se paga a los ahorristas.

C-6

EGR.FINANC. DEP.PLAZO/INGRESOS (%)



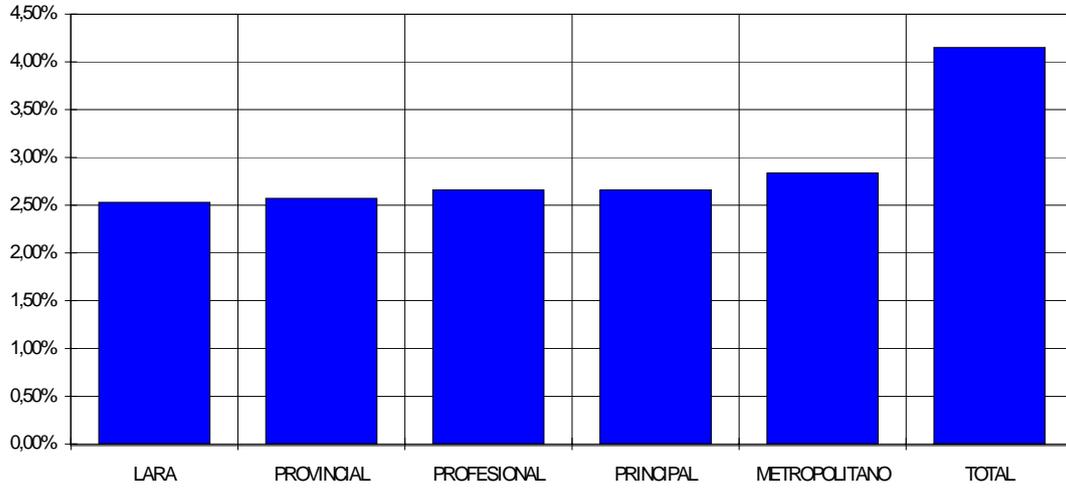
De los Ingresos, cuánto se paga por Plazo Fijo.

LOS GASTOS OPERATIVOS DIRECTOS

Los Gastos Operativos Directos son aquellos distintos a los Financieros y de Personal. C-7 muestra los bancos con menores gastos de este tipo para manejar su Cartera de Créditos y sus Inversiones. Por su parte, C-8 señala los bancos que destinan menor proporción de sus Ingresos a estos gastos. En C-9 se refleja un tipo de gasto que es delicado. Forman parte de los Operativos Directos, por tanto no son ni de Personal ni Financieros. Constituyen una especie de partida de gastos misceláneos. Aquí caben una serie de gastos que pueden ser innecesarios, improductivos e indicadores de un uso inadecuado de los Ingresos del banco.

C - 7

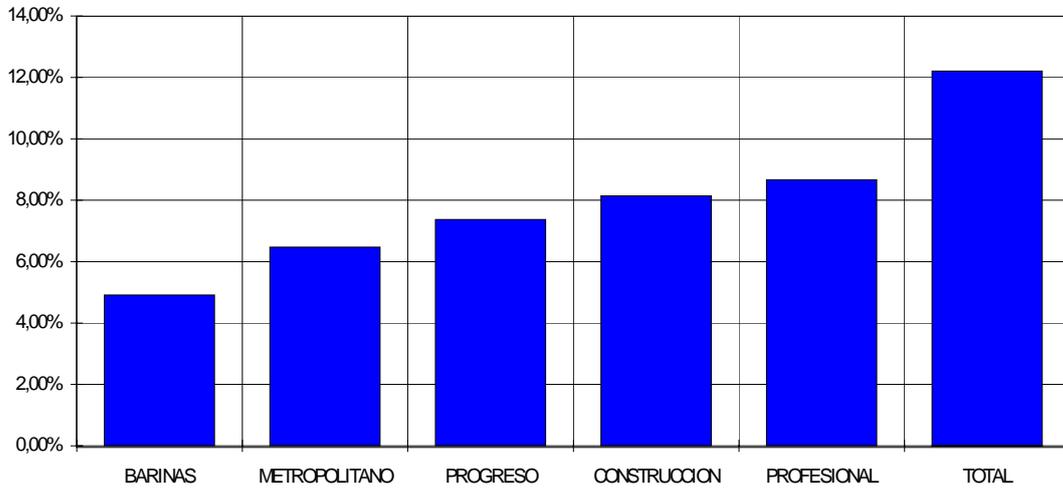
GAST.OPERAT.DIRECTOS/ACT.PRODUCTIVO(%)



Los Operativos Directos para manejar su Activo Productivo.

C - 8

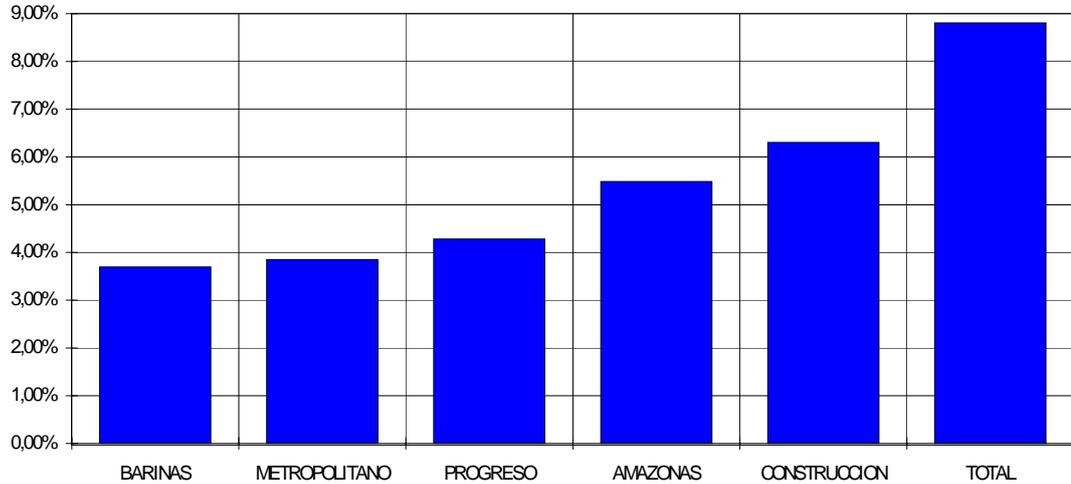
GAST.OPERATIV. DIRECTOS/INGRESOS (%)



De los Ingresos, cuánto se gasta en la operación directa.

C-9

OTROS GAST.ADMINSTRAC. / INGRESOS (%)



De los Ingresos, cuánto se gasta en "Otros Gastos de Administración".

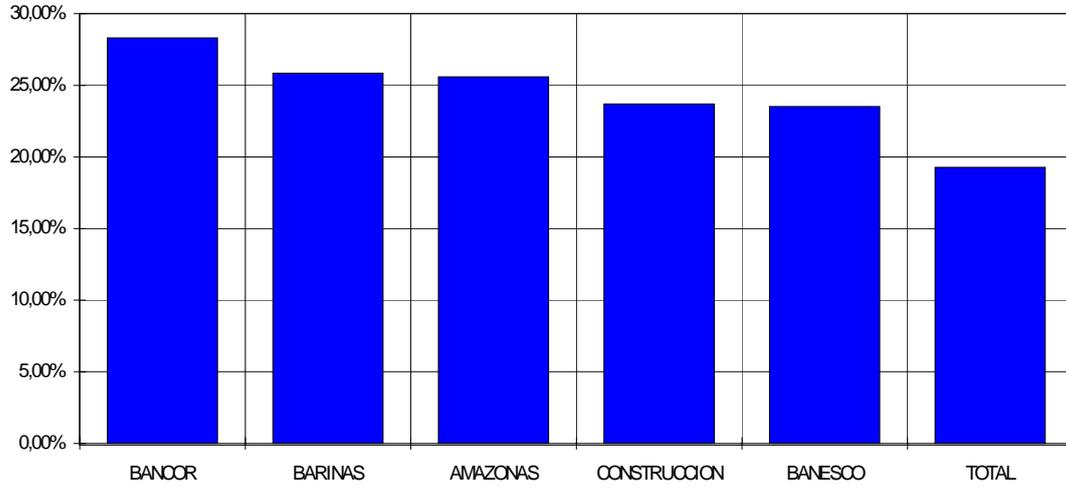
EL RENDIMIENTO

Mayores Ingresos no necesariamente dan mayores Utilidades. Bancos que aparecen aquí no están en las páginas de Utilidades. Los buenos Ingresos son condición "sine qua non" para mayores Utilidades, pero los costos altos, la gerencia pobre, la desorganización y otras causas, las anulan.

Los Gráficos R-1, R-2 y R-3, muestran los bancos que obtienen mejor rendimiento por los diferentes tipos de activos. Esto debe complementarse con los de Utilidad (U-1, U-2, U-3, U-4), más adelante. Por regla general, los que tienen buenos Ingresos y pocas Utilidades, son bancos con altos niveles de costos. Son ineficientes. O pueden estar metidos en operaciones no estrictamente bancarias o que al menos no ofrecen rendimientos inmediatos ni a tiempo previsible. Algunos han estado "especulando", es decir, por falta de demanda de créditos, efectúan operaciones en áreas distintas a la intermediación propiamente dicha. Si no hay capacidad gerencial adecuada, ni organización interna ni buenos sistemas de comunicación, ese banco está destinado a correr situaciones graves.

R-1

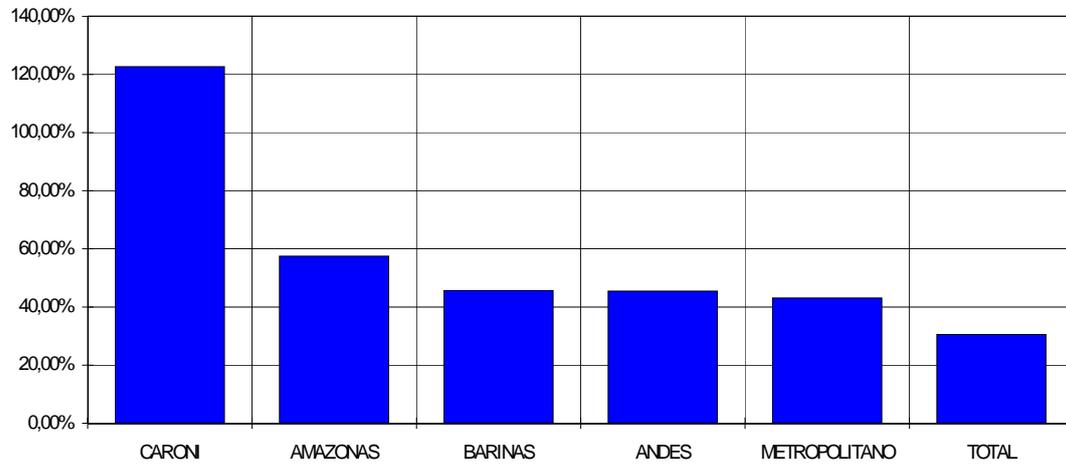
INGRESOS/ACTIVO(%)



Hay bancos buenos productores de Ingresos, pero no de Utilidades.

R-2

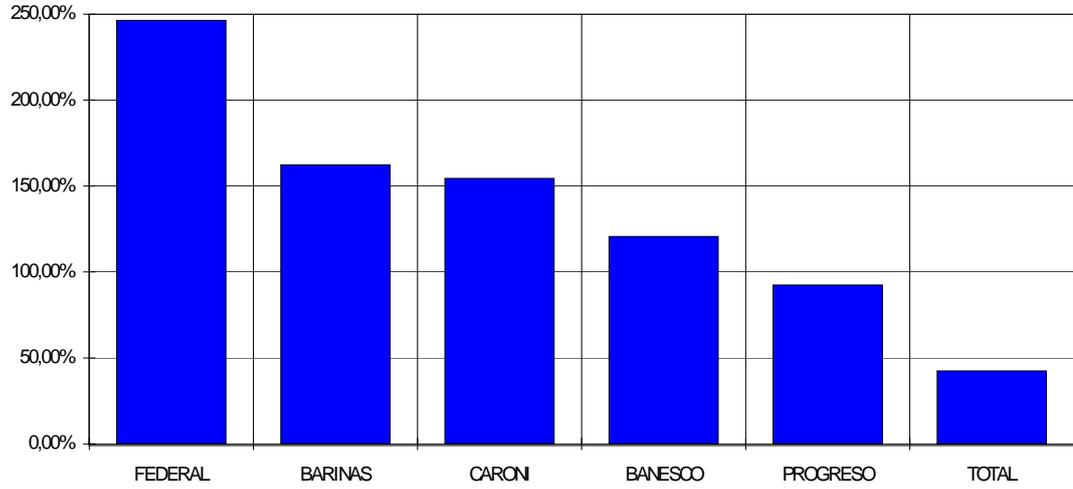
ING.FINANCACT.PROD. / ACT.PROD.(%)
ACT. PRODUCTIVO = CREDITOS + INVERSIONES



Los que obtienen más Ingresos por Créditos e Inversiones.

R - 3

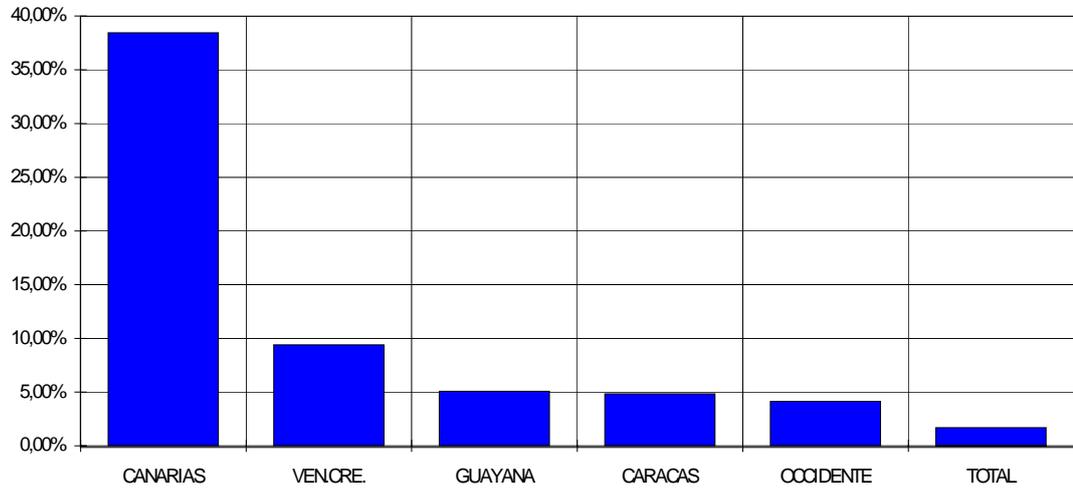
INGRESOS / CARTERA CREDITOS (%)



Los que obtienen más Ingresos por sus Créditos.

U - 1

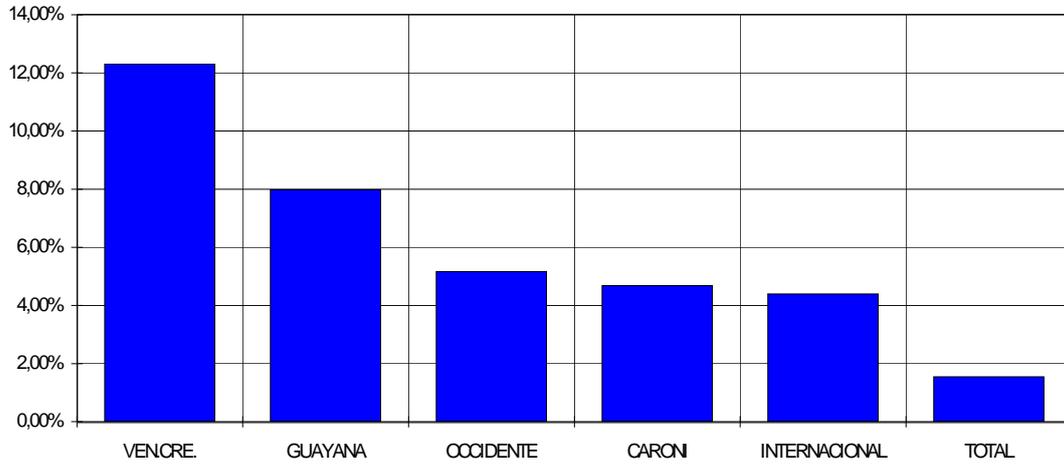
UTILIDAD OPERACIONES / ACTIVO (%)



Los de mayor Utilidad en relación a sus Activos.

U-2

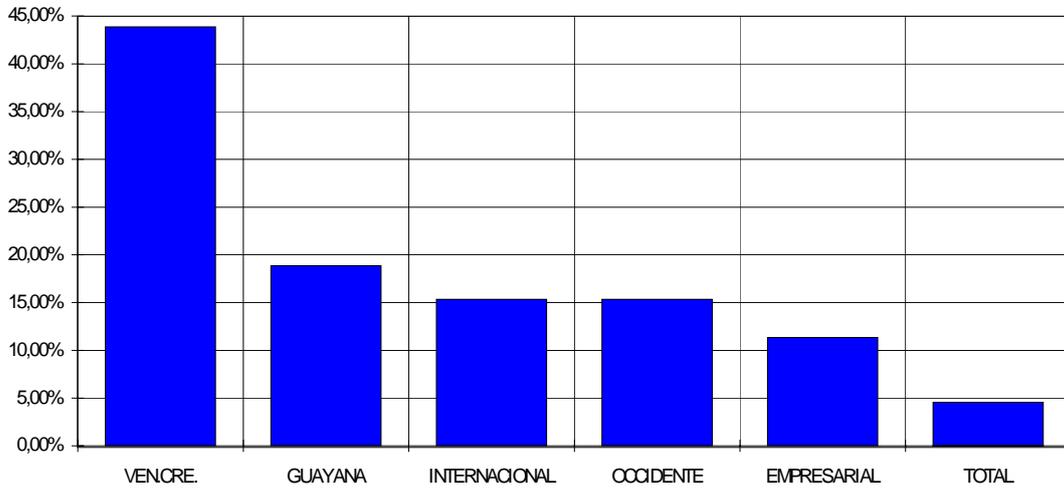
UTILIDAD LIQUIDA / ACTIVO PRODUCT. (%)
ACT. PRODUCTIVO = CREDITOS + INVERSIONES



Los de mayor Utilidad por Créditos e Inversiones.

U-3

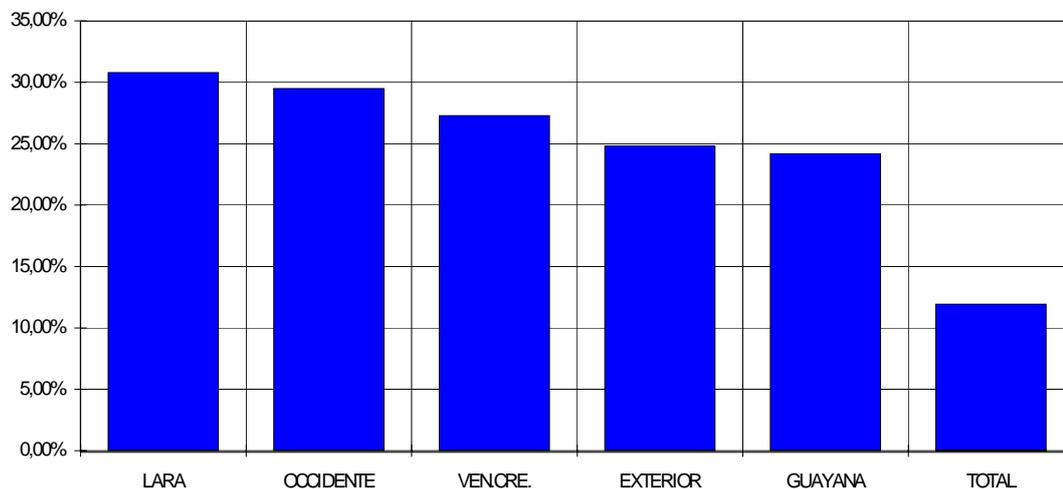
UTILIDAD LIQUIDA / INGRESOS (%)



Los que consumen menos Ingresos en Gastos y por tanto dan más Utilidades.

U-4

UTILIDAD LIQUIDA/PATRIMONIO(%)



Los que responden mejor a sus accionistas.

INDICADORES

<i>INDICADORES</i>	<i>DESCRIPCION</i>	<i>CALIFICACION</i>
1 ACTIVOS	En millones de bolívares, el total de Activos de cada uno y del total de la banca comercial, en orden descendente.	MAS ALTO = MEJOR
2 CREDITOS	En millones de bolívares, lo que presta cada uno y toda la banca comercial, en orden descendente.	MAS ALTO = MEJOR
3 DEPOSITOS PUBLICO	En millones de bolívares, lo que el público deposita en cada uno y en todos los bancos comerciales, en orden descendente. No incluye los Depósitos del "Gobierno".	MAS ALTO = MEJOR
4 UTILIDAD LIQUIDA	En millones de Bolívares, la Utilidad después de Impuesto de cada banco y del total. Este dato se debe apreciar tomando en cuenta los niveles de inflación.	MAS ALTO = MEJOR
5 GAST.PERS./ ACT.PROD.	Relaciona los Gastos de Personal con el Activo Productivo de cada banco y del total de ellos. Pretende mostrar lo que se paga por "manejar" los Créditos y las Inversiones del banco.	MAS BAJO = MEJOR
6 EGRS.FINANC/ DEPOSITOS	Relaciona los Egresos Financieros y los Depósitos. Se usa para saber lo que se paga a los depositantes. Este costo aparece "diluído" pues el Indicador toma en cuenta todo tipo de depósito: cuenta corriente, ahorros, plazo fijo, y los del "Gobierno".	MAS BAJO = MEJOR
7 GAS.OPE.DIR/ ACT.PRODUC.	Algunos no tienen costo financiero, pero sí de otro tipo. Compara los Gastos Operativos Directos con el Activo Productivo. Trata de señalar el gasto por atender un determinado activo.	MAS BAJO = MEJOR

8 GAST.PERS./ ACTIVOS	Del mismo tipo que el N° 5, pero referido a todo el Activo.	MAS BAJO = MEJOR
9 GAST.PERS./ DEPOSITOS	Similar a los N° 5 y 7, referido al manejo de los Depósitos.	MAS BAJO = MEJOR
10 OT.GAS.ADM/ INGRESOS	De los Ingresos que obtiene el banco, cuánto dedica a cubrir gastos que no son ni financieros ni de personal.	MAS BAJO = MEJOR
11 EG.FI.AHORR./ INGRESOS	De los Ingresos que obtiene el banco, cuánto paga a sus depositantes para que mantengan sus ahorros en el banco.	MAS BAJO = MEJOR
12 EG.FI.PL.FIJO/ INGRESOS	Similar al N° 11, para los depósitos a Plazo Fijo.	MAS BAJO = MEJOR
13 GA.OP.DIREC./ INGRESOS	Como los dos anteriores, para los Gastos Operativos Directos, es decir, para los que no son ni de Personal ni Financieros.	MAS BAJO = MEJOR
14 UTIL.LIQUIDA/ PATRIMONIO	Mide el rendimiento del capital y las reservas. Es decir, de lo que aportan los accionistas y las reservas que forma el banco.	MAS ALTO = MEJOR
15 INGRESOS/ ACT. PRODUC.	Muestra los Ingresos que se obtienen del Activo Productivo. Cada cien bolívares de Créditos e Inversiones producen determinado Ingreso. No todo banco buen productor de Ingresos es buen productor de Utilidades.	MAS ALTO = MEJOR
16 UTIL.LIQUIDA/ ACT.PRODUC.	Complementa al anterior. Si el banco es buen productor de Ingresos y además tiene Costos bajos, dará mayores Utilidades.	MAS ALTO = MEJOR
17 UTIL.OPERC./ ACTIVO	La Utilidad en Operaciones viene de restar Ingresos menos Egresos. Señala la que se obtiene por cada cien bolívares de Activo.	MAS ALTO = MEJOR
18 INGRESOS/ ACTIVOS	Del mismo tipo que el N° 15. Merece igual comentario.	MAS ALTO = MEJOR
19 INGRESOS/ CAR.CREDITOS	Como el anterior, pero sólo para los Créditos.	MAS ALTO = MEJOR
20 UTIL.LIQUIDA/ INGRESOS	Muestra cuánto de los Ingresos termina siendo Utilidad. Se relaciona con los otros Indicadores de Rendimiento.	MAS ALTO = MEJOR
21 CART.CRED./ DEPOSITOS	Los Depósitos que recoge un banco son para prestarlos. Es su función "natural". Pero debe mantener un grado prudente de liquidez y cuidar que sus Créditos sean recuperables: "tener buenos clientes".	???
22 INVER.VAL/ DEPOSITOS	Complementa el anterior. Una buena política supone prestar e invertir en proporciones adecuadas. El banquero debe saber hacerlo. Hoy, las Inversiones son importantes por la baja demanda de créditos. Deben ser seguras y rentables. No en empresas del mismo grupo.	???
23 DEP.VISTA/ DEPOSITOS	Es la proporción de depósitos "baratos" entre el total. No se pagan intereses, pero es dinero inestable. Su monto depende del "arte de ser banquero".	???
24 DEP.OFIC./ DEPOSITOS	Cuánto de los Depósitos es del "Gobierno". Se considera "dinero caliente" y puede hacer al banco dependiente de algún funcionario público.	MAS BAJO = MEJOR
25 DIS.(EFFECT)/ OBLIG.VSTA.	Indica con cuánto puede responder un banco a una solicitud de retiro inmediato de fondos. Más alto significa más capacidad de respuesta, pero también un uso no adecuado de los recursos del banco.	???
26 ACT.RAPIDO/ PASIVO	Similar al anterior pero en situaciones de menor apremio temporal. Hay bienes del banco que pueden hacerse líquidos en un tiempo prudencial.	???

1
ACTIVOS

2
CREDITOS

1	TOTAL	779.870	1	TOTAL	1.720.706
2	PROVINCIAL	136.483	2	PROVINCIAL	280.828
3	MARACAIBO	95.559	3	VENEZUELA	175.641
4	VENEZUELA	80.961	4	MARACAIBO	161.660
5	MERCANTIL	60.530	5	MERCANTIL	132.688
6	UNION	57.963	6	UNION	107.492
7	CONSOLIDADO	45.724	7	CONSOLIDADO	80.058
8	METROPOLITANO	33.308	8	METROPOLITANO	73.289
9	CONSTRUCCION	33.238	9	PROGRESO	73.186
10	PROGRESO	18.223	10	CONSTRUCCION	71.139
11	EXTERIOR	17.306	11	REPUBLICA	43.201
12	PRINCIPAL	16.341	12	PRINCIPAL	37.788
13	PROFESIONAL	16.341	13	PROFESIONAL	37.788
14	REPUBLICA	16.041	14	GUAIRA	37.123
15	CARIBE	14.177	15	ITALO	36.326
16	ITALO	13.422	16	CARIBE	32.666
17	BANCOR	12.320	17	LARA	31.202
18	GUAIRA	12.124	18	BANCOR	27.603
19	LARA	11.894	19	INTERNACIONAL	27.564
20	INTERNACIONAL	11.532	20	EXTERIOR	26.187
21	CARACAS	11.439	21	CARACAS	25.805
22	ORINOCO	10.873	22	BARINAS	25.408
23	VEN.CRE.	9.814	23	ORINOCO	23.757
24	OCCIDENTAL	9.324	24	VEN.CRE.	21.318
25	OCCIDENTE	4.599	25	BANESCO	19.813
26	BARINAS	4.047	26	OCCIDENTAL	17.097
27	BANESCO	3.863	27	FEDERAL	15.670
28	ANDINO	3.176	28	CARONI	14.105
29	AMAZONAS	3.157	29	ANDES	10.640
30	CAPITAL	3.082	30	SOFITASA	9.087
31	SOFITASA	2.772	31	AMAZONAS	8.618
32	ANDES	2.216	32	OCCIDENTE	8.386
33	CARONI	2.098	33	ANDINO	7.382
34	PLAZA	1.717	34	CAPITAL	6.675
35	FEDERAL	1.490	35	PLAZA	4.785
36	CANARIAS	1.030	36	GUAYANA	3.048
37	GUAYANA	870	37	EMPRESARIAL	2.913
38	EMPRESARIAL	816	38	CANARIAS	2.770

3	DEPOSIT. PUBLICO		4	UTILID. LIQUIDA	
1	TOTAL	1.310.307	1	TOTAL	15.114
2	PROVINCIAL	211.546	2	PROVINCIAL	2.793
3	VENEZUELA	140.072	3	VEN.CRE.	1.828
4	MARACAIBO	124.612	4	UNION	1.253
5	MERCANTIL	101.088	5	VENEZUELA	838
6	UNION	81.028	6	INTERNACIONAL	708
7	METROPOLITANO	62.053	7	MERCANTIL	708
8	PROGRESO	61.305	8	PROGRESO	665
9	CONSOLIDADO	60.027	9	MARACAIBO	621
10	CONSTRUCCION	54.147	10	LARA	554
11	REPUBLICA	31.728	11	EXTERIOR	550
12	PROFESIONAL	31.084	12	CONSOLIDADO	511
13	PRINCIPAL	31.084	13	PROFESIONAL	369

14 ITALO	27.463	14 PRINCIPAL	369
15 LARA	25.686	15 METROPOLITANO	344
16 CARIBE	24.779	16 CARIBE	303
17 GUAIRA	24.728	17 CARACAS	280
18 BANCOR	21.152	18 CONSTRUCCION	261
19 BARINAS	20.049	19 OCCIDENTE	246
20 EXTERIOR	19.062	20 REPUBLICA	244
21 CARACAS	18.670	21 BANESCO	227
22 INTERNACIONAL	17.650	22 BARINAS	205
23 BANESCO	16.425	23 OCCIDENTAL	188
24 ORINOCO	16.154	24 ORINOCO	137
25 OCCIDENTAL	13.427	25 BANCOR	134
26 FEDERAL	13.367	26 CARONI	119
27 VEN.CRE.	11.717	27 ANDES	101
28 CARONI	9.673	28 CAPITAL	94
29 SOFITASA	6.464	29 GUAYANA	89
30 ANDINO	5.831	30 FEDERAL	80
31 OCCIDENTE	5.375	31 ITALO	69
32 ANDES	5.307	32 PLAZA	67
33 CAPITAL	4.511	33 GUAIRA	61
34 AMAZONAS	4.263	34 EMPRESARIAL	48
35 PLAZA	4.000	35 CANARIAS	16
36 CANARIAS	2.005	36 AMAZONAS	12
37 EMPRESARIAL	1.599	37 ANDINO	12
38 GUAYANA	1.176	38 SOFITASA	10

5		6	
GAST.PERS./ ACT.PROD.		EGR.FINAN./ DEPOSITOS	
1 LARA	1,26%	1 GUAYANA	4,96%
2 PROVINCIAL	1,56%	2 CARACAS	7,47%
3 FEDERAL	1,61%	3 VEN.CRE.	8,59%
4 METROPOLITANO	1,66%	4 ORINOCO	8,83%
5 CONSTRUCCION	1,72%	5 ANDES	8,87%
6 AMAZONAS	1,74%	6 UNION	9,87%
7 PROGRESO	1,99%	7 MERCANTIL	9,99%
8 MARACAIBO	2,44%	8 CARIBE	11,90%
9 BANESCO	2,56%	9 INTERNACIONAL	12,45%
10 SOFITASA	2,59%	10 OCCIDENTE	12,76%
11 PLAZA	2,59%	11 SOFITASA	13,68%
12 CANARIAS	2,76%	12 EXTERIOR	13,87%
13 PRINCIPAL	2,78%	13 ANDINO	13,88%
14 PROFESIONAL	2,78%	14 PLAZA	14,05%
15 REPUBLICA	2,80%	15 CONSOLIDADO	14,34%
16 ANDINO	2,88%	16 PROVINCIAL	14,47%
17 TOTAL	2,98%	17 EMPRESARIAL	14,82%
18 UNION	3,00%	18 LARA	14,97%
19 EMPRESARIAL	3,12%	19 CAPITAL	16,29%
20 EXTERIOR	3,36%	20 VENEZUELA	16,71%
21 CAPITAL	3,45%	21 TOTAL	16,76%
22 OCCIDENTAL	3,47%	22 CANARIAS	17,91%
23 BANCOR	3,65%	23 REPUBLICA	18,03%
24 INTERNACIONAL	3,68%	24 OCCIDENTAL	18,43%
25 VEN.CRE.	3,83%	25 PRINCIPAL	18,45%
26 GUAIRA	4,11%	26 PROFESIONAL	18,45%
27 VENEZUELA	4,13%	27 ITALO	19,17%
28 CONSOLIDADO	4,37%	28 GUAIRA	21,02%
29 ITALO	4,46%	29 BANESCO	21,26%
30 CARIBE	4,55%	30 PROGRESO	21,63%
31 MERCANTIL	4,69%	31 FEDERAL	21,88%
32 OCCIDENTE	4,83%	32 MARACAIBO	22,03%
33 BARINAS	5,31%	33 CARONI	22,28%
34 ORINOCO	5,47%	34 METROPOLITANO	23,07%
35 CARACAS	5,64%	35 CONSTRUCCION	23,94%
36 CARONI	6,61%	36 BANCOR	26,60%
37 ANDES	8,56%	37 BARINAS	27,58%
38 GUAYANA	9,60%	38 AMAZONAS	35,93%

7		8	
GAS.OPE.DIR/ ACT.PROD		GAS.PERS./ ACTIVOS	
1 LARA	2,53%	1 AMAZONAS	0,73%
2 PROVINCIAL	2,57%	2 LARA	0,86%
3 PROFESIONAL	2,66%	3 METROPOLITANO	0,87%
4 PRINCIPAL	2,66%	4 PROVINCIAL	0,96%
5 METROPOLITANO	2,84%	5 PROGRESO	1,02%
6 CONSTRUCCION	2,98%	6 CONSTRUCCION	1,12%
7 OCCIDENTAL	3,23%	7 BARINAS	1,18%
8 PROGRESO	3,31%	8 CARONI	1,19%

9 FEDERAL	3,35%	9 ANDINO	1,27%
10 EMPRESARIAL	3,63%	10 FEDERAL	1,29%
11 MARACAIBO	3,63%	11 SOFITASA	1,31%
12 PLAZA	3,93%	12 BANESCO	1,36%
13 VEN.CRE.	3,93%	13 PLAZA	1,46%
14 INTERNACIONAL	3,95%	14 MARACAIBO	1,51%
15 AMAZONAS	3,98%	15 CANARIAS	1,62%
16 TOTAL	4,15%	16 REPUBLICA	1,62%
17 CARIBE	4,16%	17 TOTAL	1,69%
18 REPUBLICA	4,21%	18 CAPITAL	1,71%
19 EXTERIOR	4,54%	19 UNION	1,85%
20 CAPITAL	4,54%	20 EMPRESARIAL	1,89%
21 ITALO	4,58%	21 PRINCIPAL	1,89%
22 OCCIDENTE	4,64%	22 PROFESIONAL	1,89%
23 VENEZUELA	5,02%	23 VENEZUELA	1,95%
24 MERCANTIL	5,22%	24 BANCOR	2,04%
25 CANARIAS	5,22%	25 ITALO	2,06%
26 UNION	5,27%	26 ANDES	2,14%
27 BANESCO	5,40%	27 INTERNACIONAL	2,15%
28 ANDINO	5,54%	28 OCCIDENTAL	2,19%
29 BARINAS	5,72%	29 GUAIRA	2,23%
30 BANCOR	5,74%	30 EXTERIOR	2,32%
31 SOFITASA	5,99%	31 MERCANTIL	2,38%
32 CONSOLIDADO	6,05%	32 CARIBE	2,44%
33 GUAIRA	6,70%	33 VEN.CRE.	2,67%
34 CARACAS	7,87%	34 CONSOLIDADO	2,73%
35 ORINOCO	8,04%	35 OCCIDENTE	2,74%
36 GUAYANA	8,79%	36 CARACAS	2,87%
37 ANDES	10,40%	37 ORINOCO	3,05%
38 CARONI	17,47%	38 GUAYANA	3,51%

	9		10
GAST.PERS/ DEPOSITOS		OT.GAS.ADM/INGR ESOS	
1 LARA	1,00%	1 BARINAS	3,70%
2 METROPOLITANO	1,02%	2 METROPOLITANO	3,85%
3 AMAZONAS	1,15%	3 PROGRESO	4,28%
4 PROGRESO	1,16%	4 AMAZONAS	5,49%
5 PROVINCIAL	1,18%	5 CONSTRUCCION	6,30%
6 CONSTRUCCION	1,38%	6 PROVINCIAL	6,48%
7 BARINAS	1,45%	7 PROFESIONAL	6,60%
8 FEDERAL	1,50%	8 PRINCIPAL	6,60%
9 CARONI	1,52%	9 OCCIDENTAL	6,63%
10 ANDINO	1,55%	10 ITALO	7,55%
11 SOFITASA	1,61%	11 LARA	7,59%
12 BANESCO	1,62%	12 MARACAIBO	7,66%
13 PLAZA	1,75%	13 EMPRESARIAL	7,80%
14 MARACAIBO	1,86%	14 PLAZA	8,52%
15 REPUBLICA	2,02%	15 FEDERAL	8,69%
16 TOTAL	2,09%	16 BANCOR	8,74%
17 UNION	2,20%	17 TOTAL	8,81%
18 PROFESIONAL	2,23%	18 VEN.CRE.	8,98%
19 PRINCIPAL	2,23%	19 VENEZUELA	8,98%

20 CANARIAS	2,24%	20 EXTERIOR	9,00%
21 CAPITAL	2,25%	21 REPUBLICA	9,26%
22 VENEZUELA	2,39%	22 CAPITAL	9,72%
23 ITALO	2,52%	23 INTERNACIONAL	9,88%
24 BANCOR	2,52%	24 OCCIDENTE	10,04%
25 OCCIDENTAL	2,68%	25 CARONI	10,83%
26 INTERNACIONAL	2,95%	26 BANESCO	10,88%
27 EXTERIOR	2,96%	27 CARIBE	10,89%
28 ANDES	2,98%	28 GUAIRA	10,95%
29 MERCANTIL	3,00%	29 ANDINO	12,02%
30 GUAIRA	3,11%	30 CANARIAS	12,43%
31 CARIBE	3,11%	31 MERCANTIL	13,19%
32 EMPRESARIAL	3,24%	32 UNION	13,92%
33 CONSOLIDADO	3,47%	33 GUAYANA	14,19%
34 OCCIDENTE	3,63%	34 SOFITASA	15,04%
35 CARACAS	3,85%	35 CONSOLIDADO	15,15%
36 ORINOCO	4,04%	36 CARACAS	16,52%
37 GUAYANA	4,70%	37 ANDES	17,20%
38 VEN.CRE.	4,86%	38 ORINOCO	23,12%

11

EG.FI.AHORR/ INGRESOS		EG.FI.PL.FIJO/ INGRESOS	
1 EMPRESARIAL	1,18%	1 GUAYANA	1,48%
2 FEDERAL	1,61%	2 BANESCO	2,77%
3 EXTERIOR	1,84%	3 CARACAS	3,97%
4 BARINAS	3,44%	4 VEN.CRE.	12,60%
5 MARACAIBO	5,79%	5 CARONI	13,06%
6 AMAZONAS	6,12%	6 VENEZUELA	23,69%
7 LARA	6,40%	7 ORINOCO	27,32%
8 BANCOR	7,05%	8 UNION	29,22%
9 CANARIAS	7,30%	9 ANDES	29,43%
10 UNION	8,71%	10 CARIBE	32,83%
11 GUAIRA	8,83%	11 OCCIDENTE	33,48%
12 PROVINCIAL	8,88%	12 PRINCIPAL	34,22%
13 ORINOCO	9,09%	13 PROFESIONAL	34,22%
14 INTERNACIONAL	9,34%	14 PROGRESO	34,65%
15 CONSTRUCCION	9,90%	15 ANDINO	39,01%
16 CARIBE	9,97%	16 REPUBLICA	39,17%
17 OCCIDENTE	10,22%	17 INTERNACIONAL	40,95%
18 CARACAS	10,36%	18 EMPRESARIAL	42,08%
19 VEN.CRE.	10,51%	19 MERCANTIL	42,87%
20 MERCANTIL	10,92%	20 CONSOLIDADO	43,47%
21 METROPOLITANO	11,37%	21 TOTAL	44,53%
22 CONSOLIDADO	12,16%	22 ITALO	45,52%
23 CAPITAL	12,41%	23 CAPITAL	46,10%
24 OCCIDENTAL	13,51%	24 GUAIRA	46,55%
25 TOTAL	14,40%	25 AMAZONAS	47,51%
26 SOFITASA	16,43%	26 EXTERIOR	47,60%
27 PLAZA	16,69%	27 PLAZA	47,87%
28 ANDES	16,90%	28 SOFITASA	49,23%
29 CARONI	17,84%	29 PROVINCIAL	53,77%
30 GUAYANA	18,64%	30 OCCIDENTAL	55,83%

12

31 BANESCO	20,92%	31 CANARIAS	58,78%
32 REPUBLICA	22,39%	32 MARACAIBO	0,59
33 VENEZUELA	22,77%	33 BANCOR	59,30%
34 ITALO	24,05%	34 BARINAS	62,38%
35 ANDINO	28,63%	35 METROPOLITANO	63,83%
36 PROFESIONAL	37,58%	36 CONSTRUCCION	65,93%
37 PRINCIPAL	37,58%	37 LARA	66,08%
38 PROGRESO	44,58%	38 FEDERAL	76,50%

13		14	
GA.OP.DIR/ INGRESOS		UTIL.LIQUIDA/ PATRIMONIO	
1 BARINAS	4,92%	1 LARA	30,79%
2 METROPOLITANO	6,47%	2 OCCIDENTE	29,50%
3 PROGRESO	7,38%	3 VEN.CRE.	27,29%
4 CONSTRUCCION	8,14%	4 EXTERIOR	24,81%
5 PROFESIONAL	8,67%	5 GUAYANA	24,18%
6 PRINCIPAL	8,67%	6 INTERNACIONAL	18,56%
7 OCCIDENTAL	9,61%	7 ANDES	18,07%
8 ITALO	9,66%	8 BANESCO	18,00%
9 MARACAIBO	0,10	9 CAPITAL	17,90%
10 LARA	9,78%	10 BARINAS	16,36%
11 PROVINCIAL	10,00%	11 UNION	16,03%
12 BANCOR	11,32%	12 PROVINCIAL	15,65%
13 FEDERAL	11,47%	13 PROFESIONAL	15,19%
14 BANESCO	12,19%	14 PRINCIPAL	15,19%
15 PLAZA	12,20%	15 PROGRESO	14,78%
16 TOTAL	12,21%	16 CARACAS	14,06%
17 VENEZUELA	12,42%	17 PLAZA	13,29%
18 AMAZONAS	12,46%	18 TOTAL	11,93%
19 CAPITAL	12,57%	19 OCCIDENTAL	11,68%
20 REPUBLICA	12,68%	20 CARONI	11,13%
21 CARONI	13,70%	21 CONSOLIDADO	11,04%
22 OCCIDENTE	13,78%	22 CARIBE	11,00%
23 INTERNACIONAL	13,78%	23 REPUBLICA	9,89%
24 VEN.CRE.	14,01%	24 ORINOCO	7,64%
25 CARIBE	14,65%	25 METROPOLITANO	7,48%
26 EMPRESARIAL	15,13%	26 VENEZUELA	7,44%
27 ANDINO	15,66%	27 FEDERAL	7,27%
28 EXTERIOR	15,91%	28 BANCOR	6,83%
29 GUAIRA	16,17%	29 MERCANTIL	6,47%
30 CANARIAS	16,77%	30 EMPRESARIAL	6,05%
31 MERCANTIL	18,45%	31 MARACAIBO	5,93%
32 SOFITASA	19,15%	32 CONSTRUCCION	5,09%
33 UNION	19,46%	33 ITALO	3,14%
34 CONSOLIDADO	19,79%	34 CANARIAS	2,54%
35 GUAYANA	20,76%	35 ANDINO	2,22%
36 ANDES	21,18%	36 AMAZONAS	1,82%
37 CARACAS	23,16%	37 GUAIRA	1,39%
38 ORINOCO	29,63%	38 SOFITASA	1,28%

INGRES./ ACT. PRODUC.		UT.LIQUIDA/ ACT.PRODUC.	
1 CARONI	122,70%	1 VEN.CRE.	12,31%
2 AMAZONAS	57,50%	2 GUAYANA	7,98%
3 BARINAS	45,77%	3 OCCIDENTE	5,17%
4 ANDES	45,50%	4 CARONI	4,68%
5 METROPOLITANO	43,08%	5 INTERNACIONAL	4,40%
6 PROGRESO	42,88%	6 ANDES	3,79%
7 ITALO	41,69%	7 BARINAS	3,63%
8 GUAYANA	40,99%	8 EXTERIOR	3,04%
9 BANESCO	40,92%	9 CAPITAL	2,85%
10 BANCOR	36,77%	10 EMPRESARIAL	2,72%
11 CONSTRUCCION	36,09%	11 LARA	2,59%
12 GUAIRA	35,83%	12 PLAZA	2,48%
13 VENEZUELA	34,39%	13 BANESCO	2,16%
14 MARACAIBO	34,32%	14 CARACAS	2,13%
15 ANDINO	33,58%	15 UNION	1,89%
16 CAPITAL	33,44%	16 PROGRESO	1,77%
17 OCCIDENTAL	31,93%	17 OCCIDENTAL	1,74%
18 REPUBLICA	31,60%	18 CARIBE	1,73%
19 OCCIDENTE	31,48%	19 PROVINCIAL	1,61%
20 TOTAL	30,54%	20 TOTAL	1,55%
21 CANARIAS	29,96%	21 PRINCIPAL	1,43%
22 PLAZA	29,65%	22 PROFESIONAL	1,43%
23 CARACAS	29,08%	23 MERCANTIL	1,05%
24 PROFESIONAL	29,03%	24 ORINOCO	1,03%
25 PRINCIPAL	29,03%	25 CONSOLIDADO	1,02%
26 CONSOLIDADO	28,74%	26 VENEZUELA	1,01%
27 FEDERAL	28,56%	27 CANARIAS	0,98%
28 SOFITASA	28,44%	28 REPUBLICA	0,97%
29 CARIBE	26,97%	29 METROPOLITANO	0,89%
30 EXTERIOR	26,75%	30 BANCOR	0,87%
31 INTERNACIONAL	26,41%	31 FEDERAL	0,64%
32 LARA	25,04%	32 MARACAIBO	0,62%
33 MERCANTIL	24,66%	33 CONSTRUCCION	0,57%
34 ORINOCO	24,43%	34 ITALO	0,41%
35 PROVINCIAL	23,54%	35 ANDINO	0,37%
36 EMPRESARIAL	22,55%	36 AMAZONAS	0,33%
37 UNION	22,20%	37 GUAIRA	0,30%
38 VEN.CRE.	21,38%	38 SOFITASA	0,22%

17

UTIL.OPERAC./ ACTIVO	
1 CANARIAS	38,45%
2 VEN.CRE.	9,41%
3 GUAYANA	5,09%
4 CARACAS	4,85%
5 OCCIDENTE	4,13%
6 EXTERIOR	3,35%
7 UNION	3,31%
8 INTERNACIONAL	3,23%
9 PLAZA	2,74%

18

INGRESOS/ ACTIVOS	
1 BANCOR	28,32%
2 BARINAS	25,85%
3 AMAZONAS	25,60%
4 CONSTRUCCION	23,71%
5 BANESCO	23,52%
6 FEDERAL	23,43%
7 PROGRESO	23,01%
8 METROPOLITANO	23,00%
9 MARACAIBO	22,97%

10 LARA	2,23%	10 CARONI	22,97%
11 ITALO	2,09%	11 GUAIRA	22,49%
12 OCCIDENTAL	1,90%	12 ITALO	21,91%
13 EMPRESARIAL	1,82%	13 OCCIDENTAL	21,17%
14 TOTAL	1,70%	14 PROFESIONAL	20,88%
15 BANCOR	1,62%	15 PRINCIPAL	20,88%
16 GUAIRA	1,55%	16 EXTERIOR	19,68%
17 CAPITAL	1,54%	17 VEN.CRE.	19,55%
18 PROFESIONAL	1,51%	18 TOTAL	19,28%
19 PRINCIPAL	1,51%	19 REPUBLICA	19,24%
20 PROVINCIAL	1,50%	20 OCCIDENTE	19,13%
21 BANESCO	1,44%	21 CONSOLIDADO	19,10%
22 MARACAIBO	1,41%	22 VENEZUELA	19,10%
23 MERCANTIL	1,40%	23 CANARIAS	18,30%
24 CONSOLIDADO	1,33%	24 PLAZA	18,16%
25 CONSTRUCCION	1,28%	25 CAPITAL	17,87%
26 PROGRESO	1,27%	26 LARA	17,73%
27 CARIBE	1,24%	27 CARACAS	17,28%
28 ANDES	1,15%	28 INTERNACIONAL	16,74%
29 CARONI	1,13%	29 UNION	16,73%
30 METROPOLITANO	0,96%	30 PROVINCIAL	15,84%
31 ORINOCO	0,94%	31 SOFITASA	15,80%
32 BARINAS	0,89%	32 ANDINO	15,66%
33 FEDERAL	0,70%	33 GUAYANA	15,49%
34 REPUBLICA	0,65%	34 CARIBE	15,26%
35 ANDINO	0,50%	35 ORINOCO	15,15%
36 AMAZONAS	0,42%	36 EMPRESARIAL	14,52%
37 VENEZUELA	0,39%	37 MERCANTIL	14,34%
38 SOFITASA	0,34%	38 ANDES	12,29%

19		20	
INGRESOS/ CAR.CREDITOS		UTIL.LIQUIDA/ INGRESOS	
1 FEDERAL	246,44%	1 VEN.CRE.	43,87%
2 BARINAS	162,32%	2 GUAYANA	18,86%
3 CARONI	154,43%	3 INTERNACIONAL	15,34%
4 BANESCO	120,66%	4 OCCIDENTE	15,34%
5 PROGRESO	92,40%	5 EMPRESARIAL	11,35%
6 AMAZONAS	69,88%	6 EXTERIOR	10,67%
7 GUAIRA	68,87%	7 LARA	10,02%
8 BANCOR	63,44%	8 CAPITAL	7,88%
9 ITALO	59,31%	9 ANDES	7,72%
10 ANDES	59,03%	10 PLAZA	7,71%
11 GUAYANA	54,25%	11 UNION	6,97%
12 EMPRESARIAL	51,84%	12 PROVINCIAL	6,28%
13 REPUBLICA	51,82%	13 CARACAS	6,28%
14 SOFITASA	51,80%	14 CARIBE	6,08%
15 CONSTRUCCION	50,74%	15 OCCIDENTAL	5,19%
16 METROPOLITANO	50,61%	16 BANESCO	4,87%
17 PLAZA	50,61%	17 PRINCIPAL	4,68%
18 CANARIAS	49,22%	18 PROFESIONAL	4,68%
19 PRINCIPAL	48,30%	19 TOTAL	4,56%
20 PROFESIONAL	48,30%	20 PROGRESO	3,95%

21 LARA	46,50%	21 ORINOCO	3,81%
22 TOTAL	42,53%	22 MERCANTIL	3,72%
23 VEN.CRE.	42,46%	23 CARONI	3,67%
24 VENEZUELA	41,44%	24 CONSOLIDADO	3,34%
25 INTERNACIONAL	40,02%	25 CANARIAS	3,16%
26 CARACAS	38,99%	26 BARINAS	3,12%
27 MARACAIBO	38,86%	27 REPUBLICA	2,94%
28 OCCIDENTAL	38,82%	28 VENEZUELA	2,50%
29 CAPITAL	38,71%	29 FEDERAL	2,18%
30 ANDINO	36,40%	30 METROPOLITANO	2,04%
31 CARIBE	35,16%	31 BANCOR	1,71%
32 OCCIDENTE	34,88%	32 MARACAIBO	1,67%
33 CONSOLIDADO	33,45%	33 CONSTRUCCION	1,55%
34 ORINOCO	33,09%	34 ANDINO	1,04%
35 PROVINCIAL	32,59%	35 ITALO	0,87%
36 MERCANTIL	31,44%	36 GUAIRA	0,73%
37 UNION	31,03%	37 SOFITASA	0,70%
38 EXTERIOR	29,78%	38 AMAZONAS	0,54%

21		22	
CART CRED./		INVER. VAL/	
DEPOSITOS		DEPOSITOS	
1 EXTERIOR	84,37%	1 FEDERAL	82,40%
2 VEN.CRE.	83,76%	2 EMPRESARIAL	55,82%
3 MARACAIBO	73,08%	3 VEN.CRE.	43,00%
4 CONSOLIDADO	72,69%	4 BANESCO	40,04%
5 OCCIDENTE	72,65%	5 LARA	35,33%
6 OCCIDENTAL	66,82%	6 GUAIRA	30,15%
7 UNION	64,05%	7 PROGRESO	30,09%
8 CAPITAL	60,79%	8 CANARIAS	29,88%
9 ORINOCO	60,63%	9 PRINCIPAL	29,26%
10 PROVINCIAL	59,63%	10 PROFESIONAL	29,26%
11 CARACAS	59,50%	11 REPUBLICA	25,81%
12 AMAZONAS	57,82%	12 SOFITASA	24,59%
13 CONSTRUCCION	57,74%	13 PLAZA	24,52%
14 MERCANTIL	57,53%	14 INTERNACIONAL	22,79%
15 INTERNACIONAL	57,48%	15 CONSTRUCCION	22,40%
16 VENEZUELA	56,47%	16 PROVINCIAL	15,95%
17 TOTAL	56,13%	17 TOTAL	14,12%
18 BANCOR	55,35%	18 BANCOR	13,86%
19 CARIBE	55,29%	19 ORINOCO	13,34%
20 METROPOLITANO	53,28%	20 CARIBE	13,09%
21 ANDINO	52,30%	21 ITALO	11,33%
22 CANARIAS	51,37%	22 GUAYANA	10,76%
23 PRINCIPAL	50,91%	23 OCCIDENTAL	10,41%
24 PROFESIONAL	50,91%	24 UNION	9,38%
25 EMPRESARIAL	48,00%	25 CARACAS	8,76%
26 REPUBLICA	46,07%	26 AMAZONAS	8,37%
27 GUAIRA	45,53%	27 METROPOLITANO	8,27%
28 ITALO	45,28%	28 BARINAS	7,71%
29 LARA	44,23%	29 CONSOLIDADO	6,77%
30 PLAZA	42,91%	30 MERCANTIL	6,43%
31 GUAYANA	38,19%	31 ANDES	5,85%

32 SOFITASA	37,54%	32 CAPITAL	4,38%
33 ANDES	28,92%	33 CARONI	4,01%
34 PROGRESO	28,34%	34 EXTERIOR	3,76%
35 BANESCO	23,22%	35 MARACAIBO	3,06%
36 BARINAS	19,51%	36 OCCIDENTE	2,56%
37 CARONI	18,93%	37 ANDINO	1,50%
38 FEDERAL	11,09%	38 VENEZUELA	1,41%

23		24	
DEP. VISTA/ DEPOSITOS		DEP. OFIC./DEPOSI TOS	
1 BANESCO	74,36%	1 GUAYANA	48,38%
2 CARACAS	71,55%	2 ANDES	30,75%
3 GUAYANA	67,12%	3 AMAZONAS	21,92%
4 CARONI	58,47%	4 OCCIDENTE	15,09%
5 ANDES	50,05%	5 CARONI	12,73%
6 CARIBE	48,26%	6 SOFITASA	12,46%
7 OCCIDENTE	47,17%	7 INTERNACIONAL	12,03%
8 UNION	47,13%	8 CAPITAL	11,03%
9 MERCANTIL	47,03%	9 UNION	10,46%
10 VEN.CRE.	44,54%	10 ORINOCO	9,92%
11 CAPITAL	43,85%	11 REPUBLICA	8,89%
12 ORINOCO	42,83%	12 PROVINCIAL	7,58%
13 OCCIDENTAL	39,53%	13 ITALO	7,36%
14 EXTERIOR	36,17%	14 GUAIRA	7,15%
15 INTERNACIONAL	35,99%	15 EXTERIOR	7,07%
16 CONSOLIDADO	33,15%	16 CONSTRUCCION	5,94%
17 SOFITASA	32,94%	17 EMPRESARIAL	5,94%
18 TOTAL	30,21%	18 TOTAL	5,69%
19 PLAZA	29,17%	19 BANCOR	4,98%
20 PROVINCIAL	28,81%	20 MARACAIBO	4,71%
21 ITALO	28,74%	21 PROGRESO	4,67%
22 LARA	27,86%	22 CONSOLIDADO	4,57%
23 VENEZUELA	27,30%	23 LARA	4,48%
24 GUAIRA	25,93%	24 ANDINO	3,98%
25 REPUBLICA	25,57%	25 MERCANTIL	3,92%
26 EMPRESARIAL	25,06%	26 OCCIDENTAL	3,78%
27 BANCOR	23,75%	27 CARIBE	3,35%
28 CANARIAS	21,60%	28 BARINAS	3,32%
29 METROPOLITANO	21,43%	29 PRINCIPAL	3,17%
30 CONSTRUCCION	20,04%	30 PROFESIONAL	3,17%
31 ANDINO	17,90%	31 CARACAS	2,88%
32 PROFESIONAL	15,78%	32 VENEZUELA	2,31%
33 PRINCIPAL	15,78%	33 BANESCO	1,29%
34 MARACAIBO	15,63%	34 METROPOLITANO	0,74%
35 PROGRESO	15,56%	35 FEDERAL	0,48%
36 AMAZONAS	14,91%	36 PLAZA	0,02%
37 BARINAS	12,07%	37 VEN.CRE.	0,00%
38 FEDERAL	11,58%	38 CANARIAS	0,00%

DISP.(EFECT.)/ OBLIG.VISTA		ACTIVO RAPIDO/ PASIVO	
1 PROGRESO	2,32	1 FEDERAL	0,90
2 BARINAS	2,15	2 CARONI	0,80
3 ANDINO	2,11	3 BANESCO	0,73
4 METROPOLITANO	1,63	4 PROGRESO	0,72
5 MARACAIBO	1,52	5 GUAYANA	0,70
6 CANARIAS	1,47	6 VEN.CRE.	0,70
7 ITALO	1,39	7 ANDES	0,69
8 CARONI	1,31	8 EMPRESARIAL	0,67
9 AMAZONAS	1,30	9 CANARIAS	0,61
10 PRINCIPAL	1,26	10 LARA	0,61
11 PROFESIONAL	1,26	11 GUAIRA	0,61
12 PLAZA	1,24	12 PLAZA	0,60
13 ANDES	1,24	13 INTERNACIONAL	0,59
14 REPUBLICA	1,19	14 REPUBLICA	0,57
15 VENEZUELA	1,14	15 BARINAS	0,55
16 CONSTRUCCION	1,12	16 CARIBE	0,53
17 BANCOR	1,10	17 PRINCIPAL	0,52
18 PROVINCIAL	0,99	18 PROFESIONAL	0,52
19 TOTAL	0,99	19 SOFITASA	0,52
20 GUAYANA	0,98	20 METROPOLITANO	0,51
21 LARA	0,98	21 ITALO	0,51
22 GUAIRA	0,97	22 TOTAL	0,48
23 INTERNACIONAL	0,97	23 AMAZONAS	0,47
24 CARIBE	0,89	24 CAPITAL	0,47
25 FEDERAL	0,83	25 CARACAS	0,47
26 EMPRESARIAL	0,82	26 PROVINCIAL	0,47
27 CAPITAL	0,81	27 CONSTRUCCION	0,47
28 VEN.CRE.	0,75	28 MERCANTIL	0,46
29 SOFITASA	0,74	29 VENEZUELA	0,45
30 MERCANTIL	0,73	30 ANDINO	0,45
31 CONSOLIDADO	0,70	31 BANCOR	0,42
32 OCCIDENTAL	0,69	32 ORINOCO	0,40
33 EXTERIOR	0,66	33 OCCIDENTAL	0,38
34 OCCIDENTE	0,65	34 UNION	0,36
35 ORINOCO	0,62	35 OCCIDENTE	0,36
36 CARACAS	0,56	36 CONSOLIDADO	0,34
37 BANESCO	0,51	37 MARACAIBO	0,32
38 UNION	0,48	38 EXTERIOR	0,29

INDICADORES

1 PATRIMONIO/
ACTIVO

DESCRIPCION

Capital Pagado más Reservas forman el Patrimonio. Señala cuánto aportan a la solidez del banco, tanto los accionistas mediante el capital que pagan, como la misma empresa mediante la creación de reservas. Algunas de ellas son obligatorias por ley. Los Activos que no sean Créditos o Inversiones se consideran "improductivos": algunos pueden ser necesarios, pero no dan ingresos directamente. El Patrimonio del banco se está usando inadecuadamente.

CALIFICACION

MAS ALTO = MEJOR

2 ACT.IMPROD/
PATRIM.

MAS BAJO = MEJOR

3 OTROS ACTIV/ PATRIM.	Otros Activos son los de mayor riesgo. Como el anterior, muestra que el Patrimonio del banco se usa mal.	MAS BAJO = MEJOR
4 ACTI.FIJOS/ PATRIMONIO	Señala el uso del Patrimonio para obtener Activos Fijos (edificaciones, etc).Aparte de que esos Activos no son directamente productores de Ingresos, si el Indice es mayor a 1,00, quiere decir que el banco usa recursos que no son de su propiedad para tener esos activos.	MAS BAJO = MEJOR
5 EGR.FIN/ CAPTACIONES	Mide lo que el banco paga a sus clientes para obtener depósitos.	MAS BAJO = MEJOR
6 UTIL.OPER/ PATRIMONIO	Dá el rendimiento del Patrimonio en relación a la Utilidad en Operaciones	MAS ALTO = MEJOR
7 INGR.EXTRAORDIN/ ACTIVO	Refleja los Ingresos que provienen de operaciones distintas a las que un banco hace normalmente, en relación al Activo. Puede indicar el aumento de ese tipo de operaciones.	???
8 DISP.MON.NAC/ CAPTACCIONES	Las Disponibilidades en Moneda Nacional son las que permiten atender de manera líquida los requerimientos de pagos. Su relación con la Captación muestra lo que realmente dispone el banco como liquidez inmediata. Puede ser bueno un Indice alto, pero es "dinero ocioso".	???

BANCOS	PATRIMONIO/ ACTIVO	BANCOS	ACT.IMPROD/ PATRIMONIO
1 VEN.CRE.	31,42%	1 VEN.CRE.	2,22
2 EMPRESARIAL	27,22%	2 EMPRESARIAL	2,23
3 CANARIAS	22,74%	3 CARONI	2,52
4 INTERNACIONAL	13,84%	4 CANARIAS	2,58
5 GUAYANA	12,07%	5 GUAYANA	3,05
6 GUAIRA	11,86%	6 INTERNACIONAL	4,31
7 PLAZA	10,53%	7 BARINAS	4,58
8 OCCIDENTE	9,95%	8 GUAIRA	4,67
9 OCCIDENTAL	9,41%	9 ANDES	5,34
10 SOFITASA	8,63%	10 PLAZA	5,35
11 EXTERIOR	8,47%	11 AMAZONAS	5,52
12 CARIBE	8,43%	12 OCCIDENTE	5,84
13 MERCANTIL	8,25%	13 SOFITASA	5,85
14 CAPITAL	7,87%	14 ANDINO	6,24
15 CARACAS	7,72%	15 MERCANTIL	6,27
16 AMAZONAS	7,64%	16 CARIBE	6,47
17 CARONI	7,58%	17 CARACAS	6,63
18 ORINOCO	7,55%	18 OCCIDENTAL	6,79
19 TOTAL	7,36%	19 CAPITAL	6,89
20 ANDINO	7,32%	20 VENEZUELA	7,45
21 UNION	7,27%	21 ORINOCO	7,60
22 CONSTRUCCION	7,21%	22 ITALO	7,70
23 BANCOR	7,11%	23 TOTAL	7,80
24 FEDERAL	7,03%	24 BANCOR	7,89
25 MARACAIBO	6,48%	25 EXTERIOR	8,15
26 PROFESIONAL	6,43%	26 METROPOLITANO	8,50
27 PRINCIPAL	6,43%	27 BANESCO	8,50
28 VENEZUELA	6,41%	28 UNION	8,50
29 BANESCO	6,36%	29 PROGRESO	8,53
30 PROVINCIAL	6,36%	30 CONSTRUCCION	9,00
31 METROPOLITANO	6,27%	31 MARACAIBO	9,65
32 PROGRESO	6,15%	32 PROVINCIAL	9,78

33 ITALO	6,04%	33 REPUBLICA	10,34
34 CONSOLIDADO	5,78%	34 CONSOLIDADO	10,83
35 LARA	5,77%	35 PROFESIONAL	10,85
36 REPUBLICA	5,71%	36 PRINCIPAL	10,85
37 ANDES	5,25%	37 FEDERAL	11,52
38 BARINAS	4,93%	38 LARA	11,96

	ACT.IMPROD/ PATRIMONIO		OTROS ACT/ PATRIMONIO
1 VEN.CRE.	2,22	1 VEN.CRE.	10,94%
2 EMPRESARIAL	2,23	2 INTERNACIONAL	26,19%
3 CARONI	2,52	3 CANARIAS	30,16%
4 CANARIAS	2,58	4 GUAYANA	32,07%
5 GUAYANA	3,05	5 EXTERIOR	41,54%
6 INTERNACIONAL	4,31	6 EMPRESARIAL	44,89%
7 BARINAS	4,58	7 CARIBE	47,37%
8 GUAIRA	4,67	8 PLAZA	51,59%
9 ANDES	5,34	9 METROPOLITANO	51,76%
10 PLAZA	5,35	10 LARA	53,20%
11 AMAZONAS	5,52	11 OCCIDENTAL	57,24%
12 OCCIDENTE	5,84	12 FEDERAL	68,21%
13 SOFITASA	5,85	13 PROVINCIAL	72,09%
14 ANDINO	6,24	14 MERCANTIL	74,13%
15 MERCANTIL	6,27	15 GUAIRA	79,60%
16 CARIBE	6,47	16 TOTAL	90,13%
17 CARACAS	6,63	17 OCCIDENTE	92,09%
18 OCCIDENTAL	6,79	18 CAPITAL	92,38%
19 CAPITAL	6,89	19 PRINCIPAL	93,21%
20 VENEZUELA	7,45	20 PROFESIONAL	93,21%
21 ORINOCO	7,60	21 CONSOLIDADO	93,37%
22 ITALO	7,70	22 BANCOR	94,45%
23 TOTAL	7,80	23 PROGRESO	97,49%
24 BANCOR	7,89	24 CONSTRUCCION	98,56%
25 EXTERIOR	8,15	25 ORINOCO	101,34%
26 METROPOLITANO	8,50	26 CARACAS	103,97%
27 BANESCO	8,50	27 CARONI	104,21%
28 UNION	8,50	28 REPUBLICA	105,64%
29 PROGRESO	8,53	29 UNION	105,68%
30 CONSTRUCCION	9,00	30 ANDINO	113,89%
31 MARACAIBO	9,65	31 VENEZUELA	122,34%
32 PROVINCIAL	9,78	32 BANESCO	127,44%
33 REPUBLICA	10,34	33 MARACAIBO	136,87%
34 CONSOLIDADO	10,83	34 ITALO	185,55%
35 PROFESIONAL	10,85	35 ANDES	190,88%
36 PRINCIPAL	10,85	36 SOFITASA	202,55%
37 FEDERAL	11,52	37 AMAZONAS	212,01%
38 LARA	11,96	38 BARINAS	323,06%

	EGR.FINANC/ CAPTAC.		UTIL.OPERAC/ PATRIM
1 GUAYANA	4,96%	1 CARACAS	0,63
2 CARACAS	7,47%	2 UNION	0,46
3 VEN.CRE.	8,59%	3 GUAYANA	0,42

4 ORINOCO	8,83%	4 OCCIDENTE	0,41
5 ANDES	8,87%	5 EXTERIOR	0,40
6 UNION	9,87%	6 LARA	0,39
7 MERCANTIL	9,99%	7 ITALO	0,35
8 CARIBE	11,90%	8 VEN.CRE.	0,30
9 INTERNACIONAL	12,45%	9 PLAZA	0,26
10 OCCIDENTE	12,76%	10 PROVINCIAL	0,24
11 SOFITASA	13,68%	11 PROFESIONAL	0,24
12 EXTERIOR	13,87%	12 PRINCIPAL	0,24
13 ANDINO	13,88%	13 INTERNACIONAL	0,23
14 PLAZA	14,05%	14 TOTAL	0,23
15 CONSOLIDADO	14,34%	15 CONSOLIDADO	0,23
16 PROVINCIAL	14,47%	16 BANCOR	0,23
17 EMPRESARIAL	14,82%	17 BANESCO	0,23
18 LARA	14,97%	18 ANDES	0,22
19 CAPITAL	16,29%	19 MARACAIBO	0,22
20 VENEZUELA	16,71%	20 PROGRESO	0,21
21 TOTAL	16,76%	21 OCCIDENTAL	0,20
22 CANARIAS	17,91%	22 CAPITAL	0,20
23 REPUBLICA	18,03%	23 BARINAS	0,18
24 OCCIDENTAL	18,43%	24 VENEZUELA	0,18
25 PROFESIONAL	18,45%	25 CONSTRUCCION	0,18
26 PRINCIPAL	18,45%	26 MERCANTIL	0,17
27 ITALO	19,17%	27 METROPOLITANO	0,15
28 GUAIRA	21,02%	28 CARONI	0,15
29 BANESCO	21,26%	29 CARIBE	0,15
30 PROGRESO	21,63%	30 GUAIRA	0,13
31 FEDERAL	21,88%	31 ORINOCO	0,12
32 MARACAIBO	22,03%	32 REPUBLICA	0,11
33 CARONI	22,28%	33 FEDERAL	0,10
34 METROPOLITANO	23,07%	34 ANDINO	0,07
35 CONSTRUCCION	23,94%	35 EMPRESARIAL	0,07
36 BANCOR	26,60%	36 AMAZONAS	0,05
37 BARINAS	27,58%	37 SOFITASA	0,04
38 AMAZONAS	35,93%	38 CANARIAS	0,03

	INGR.EXTRA/ ACTIVO		DISP.MON.NAC/ CAPTAC.
1 CONSTRUCCION	0,00%	1 CARONI	0,84
2 ORINOCO	0,02%	2 ANDES	0,77
3 FEDERAL	0,03%	3 GUAYANA	0,71
4 MERCANTIL	0,03%	4 AMAZONAS	0,60
5 CARIBE	0,06%	5 BARINAS	0,55
6 METROPOLITANO	0,06%	6 ANDINO	0,48
7 OCCIDENTE	0,07%	7 CARACAS	0,47
8 CONSOLIDADO	0,10%	8 INTERNACIONAL	0,45
9 MARACAIBO	0,11%	9 PROGRESO	0,44
10 LARA	0,13%	10 ITALO	0,42
11 SOFITASA	0,14%	11 VEN.CRE.	0,41
12 REPUBLICA	0,15%	12 CAPITAL	0,41
13 PROVINCIAL	0,15%	13 BANESCO	0,39
14 EMPRESARIAL	0,17%	14 GUAIRA	0,39
15 VEN.CRE.	0,21%	15 METROPOLITANO	0,38

16 INTERNACIONAL	0,22%	16 REPUBLICA	0,37
17 CARACAS	0,24%	17 PLAZA	0,35
18 EXTERIOR	0,26%	18 OCCIDENTE	0,34
19 TOTAL	0,26%	19 MERCANTIL	0,33
20 CARONI	0,27%	20 CANARIAS	0,32
21 VENEZUELA	0,29%	21 BANCOR	0,32
22 OCCIDENTAL	0,29%	22 TOTAL	0,32
23 GUAYANA	0,30%	23 MARACAIBO	0,32
24 ANDES	0,30%	24 SOFITASA	0,31
25 UNION	0,35%	25 LARA	0,30
26 BANESCO	0,38%	26 CARIBE	0,30
27 CAPITAL	0,39%	27 PROVINCIAL	0,30
28 BARINAS	0,45%	28 ORINOCO	0,30
29 PROFESIONAL	0,47%	29 OCCIDENTAL	0,28
30 PRINCIPAL	0,47%	30 CONSOLIDADO	0,27
31 PROGRESO	0,53%	31 EXTERIOR	0,27
32 ITALO	0,62%	32 EMPRESARIAL	0,27
33 ANDINO	0,65%	33 CONSTRUCCION	0,26
34 CANARIAS	0,69%	34 PRINCIPAL	0,24
35 PLAZA	1,17%	35 PROFESIONAL	0,24
36 AMAZONAS	1,25%	36 UNION	0,23
37 GUAIRA	1,29%	37 VENEZUELA	0,22
38 BANCOR	1,49%	38 FEDERAL	0,14

AL 31/12/93 POR CADA BOLIVAR DE ACTIVO

TENIAN:

N°	BANCOS	INGRESOS	N°	BANCOS	EGRESOS	N°	BANCOS	UTILIQ.
1	BANCOR	0,28	1	BANCOR	0,27	1	VEN.CRE.	0,09
2	BARINAS	0,26	2	AMAZONAS	0,25	2	OCCIDENTE	0,04
3	AMAZONAS	0,26	3	BARINAS	0,25	3	GUAYANA	0,03
4	CONSTRUCCION	0,24	4	FEDERAL	0,23	4	INTERNACIONAL	0,03
5	BANESCO	0,24	5	CONSTRUCCION	0,22	5	EXTERIOR	0,02
6	FEDERAL	0,23	6	BANESCO	0,22	6	PLAZA	0,02
7	PROGRESO	0,23	7	METROPOLITANO	0,22	7	LARA	0,02
8	METROPOLITANO	0,23	8	CARONI	0,22	8	EMPRESARIAL	0,02
9	MARACAIBO	0,23	9	PROGRESO	0,22	9	CAPITAL	0,01
10	CARONI	0,23	10	MARACAIBO	0,22	10	CARACAS	0,01
11	GUAIRA	0,22	11	GUAIRA	0,21	11	UNION	0,01
12	ITALO	0,22	12	ITALO	0,20	12	OCCIDENTAL	0,01
13	OCCIDENTAL	0,21	13	PROFESIONAL	0,19	13	BANESCO	0,01
14	PROFESIONAL	0,21	14	PRINCIPAL	0,19	14	PROFESIONAL	0,01
15	PRINCIPAL	0,21	15	OCCIDENTAL	0,19	15	PRINCIPAL	0,01
16	EXTERIOR	0,20	16	REPUBLICA	0,19	16	PROVINCIAL	0,01
17	VEN.CRE.	0,20	17	VENEZUELA	0,18	17	PROGRESO	0,01
18	TOTAL	0,19	18	CONSOLIDADO	0,18	18	CARIBE	0,01
19	REPUBLICA	0,19	19	CANARIAS	0,18	19	ANDES	0,01
20	OCCIDENTE	0,19	20	TOTAL	0,18	20	TOTAL	0,01
21	CONSOLIDADO	0,19	21	CAPITAL	0,16	21	CARONI	0,01
22	VENEZUELA	0,19	22	EXTERIOR	0,16	22	BARINAS	0,01
23	CANARIAS	0,18	23	LARA	0,15	23	CONSOLIDADO	0,01
24	PLAZA	0,18	24	SOFITASA	0,15	24	ORINOCO	0,01
25	CAPITAL	0,18	25	PLAZA	0,15	25	CANARIAS	0,01
26	LARA	0,18	26	ANDINO	0,15	26	REPUBLICA	0,01
27	CARACAS	0,17	27	OCCIDENTE	0,15	27	MERCANTIL	0,01
28	INTERNACIONAL	0,17	28	PROVINCIAL	0,14	28	FEDERAL	0,01
29	UNION	0,17	29	ORINOCO	0,14	29	CONSTRUCCION	0,01
30	PROVINCIAL	0,16	30	CARIBE	0,14	30	VENEZUELA	0,00
31	SOFITASA	0,16	31	INTERNACIONAL	0,14	31	BANCOR	0,00
32	ANDINO	0,16	32	UNION	0,13	32	METROPOLITANO	0,00
33	GUAYANA	0,15	33	MERCANTIL	0,13	33	MARACAIBO	0,00
34	CARIBE	0,15	34	EMPRESARIAL	0,13	34	ITALO	0,00
35	ORINOCO	0,15	35	CARACAS	0,12	35	GUAIRA	0,00
36	EMPRESARIAL	0,15	36	ANDES	0,11	36	ANDINO	0,00
37	MERCANTIL	0,14	37	GUAYANA	0,10	37	AMAZONAS	0,00
38	ANDES	0,12	38	VEN.CRE.	0,10	38	SOFITASA	0,00

AL 31/12/93 POR CADA BOLIVAR DE ACTIVO PRODUCTIVO
(CART.CRED.+INVERS) TENIAN:

Nº	BANCOS	INGRESOS	Nº	BANCOS	EGRESOS	Nº	BANCOS	UTIL.LIQ
1	CARONI	1,27	1	CARONI	1,21	1	VEN.CRE.	0,13
2	BARINAS	1,16	2	BARINAS	1,12	2	GUAYANA	0,08
3	AMAZONAS	0,61	3	AMAZONAS	0,60	3	OCCIDENTE	0,07
4	BANCOR	0,51	4	BANCOR	0,48	4	CARONI	0,05
5	ANDES	0,49	5	ANDES	0,45	5	INTERNACIONAL	0,04
6	ITALO	0,47	6	ITALO	0,43	6	ANDES	0,04
7	PROGRESO	0,45	7	PROGRESO	0,42	7	BARINAS	0,04
8	BANESCO	0,44	8	METROPOLITANO	0,42	8	PLAZA	0,03
9	METROPOLITANO	0,44	9	BANESCO	0,42	9	EXTERIOR	0,03
10	GUAYANA	0,42	10	GUAIRA	0,39	10	CAPITAL	0,03
11	GUAIRA	0,41	11	VENEZUELA	0,38	11	EMPRESARIAL	0,03
12	VENEZUELA	0,40	12	MARACAIBO	0,35	12	LARA	0,03
13	MARACAIBO	0,37	13	CONSTRUCCION	0,35	13	CARACAS	0,03
14	CONSTRUCCION	0,37	14	ANDINO	0,34	14	BANESCO	0,02
15	CAPITAL	0,36	15	CAPITAL	0,33	15	UNION	0,02
16	ANDINO	0,35	16	REPUBLICA	0,32	16	PROGRESO	0,02
17	CARACAS	0,34	17	TOTAL	0,31	17	OCCIDENTAL	0,02
18	TOTAL	0,34	18	SOFITASA	0,31	18	CARIBE	0,02
19	OCCIDENTE	0,34	19	OCCIDENTAL	0,31	19	PROVINCIAL	0,02
20	OCCIDENTAL	0,34	20	CANARIAS	0,30	20	TOTAL	0,02
21	REPUBLICA	0,33	21	CONSOLIDADO	0,28	21	PRINCIPAL	0,02
22	PLAZA	0,32	22	PROFESIONAL	0,28	22	PROFESIONAL	0,02
23	SOFITASA	0,31	23	PRINCIPAL	0,28	23	ORINOCO	0,01
24	CANARIAS	0,31	24	GUAYANA	0,28	24	MERCANTIL	0,01
25	PROFESIONAL	0,31	25	FEDERAL	0,28	25	CONSOLIDADO	0,01
26	PRINCIPAL	0,31	26	PLAZA	0,27	26	VENEZUELA	0,01
27	CONSOLIDADO	0,31	27	OCCIDENTE	0,26	27	CANARIAS	0,01
28	FEDERAL	0,29	28	CARIBE	0,26	28	REPUBLICA	0,01
29	INTERNACIONAL	0,29	29	MERCANTIL	0,26	29	METROPOLITANO	0,01
30	EXTERIOR	0,29	30	ORINOCO	0,25	30	BANCOR	0,01
31	CARIBE	0,28	31	CARACAS	0,24	31	CONSTRUCCION	0,01
32	MERCANTIL	0,28	32	EXTERIOR	0,24	32	FEDERAL	0,01
33	VEN.CRE.	0,28	33	PROVINCIAL	0,23	33	MARACAIBO	0,01
34	ORINOCO	0,27	34	INTERNACIONAL	0,23	34	ITALO	0,00
35	UNION	0,27	35	LARA	0,23	35	ANDINO	0,00
36	LARA	0,26	36	UNION	0,22	36	AMAZONAS	0,00
37	PROVINCIAL	0,26	37	EMPRESARIAL	0,21	37	GUAIRA	0,00
38	EMPRESARIAL	0,24	38	VEN.CRE.	0,15	38	SOFITASA	0,00

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

INFORME BANCARIO
JUNIO 1.994

Carlos E. Chuecos Poggioli
Julio de 1.994

ASESORES:

Ing. Gerardo Colmenares

Ec. Adelis Graterol

Ing. Israel Ramírez

Ec. Luis Rivero Medina

COLABORADORES

Ec. Alicia E. Chuecos Moreno

Ec. Alexis Melo

PRESENTACION

Este semestre el Informe tiene otra orientación. Dada la situación general en el sector bancario, parece prudente conocer el panorama general del sector, aun cuando sea someramente. Los bancos comerciales han sido el eje para crear importantes consorcios financieros. Tanto los bancos como esos consorcios están inmersos en el cuadro económico general del país. La situación de los bancos ha sido causa y también efecto de aquél cuadro económico. La banca comercial ha presentado desde hace algunos semestres una marcada tendencia a la desintermediación financiera. A esta se ha llegado tanto de manera consciente y voluntaria, como impuesta por la situación general del entorno económico nacional. ***Son muy pocos los bancos comerciales que hoy se mantienen fundamentalmente en la intermediación financiera y cuentan además con un sólido balance.***

El panorama general que sigue se basa en los balances publicados por los bancos comerciales. Se toman esos datos por ser los únicos de los que públicamente se dispone.

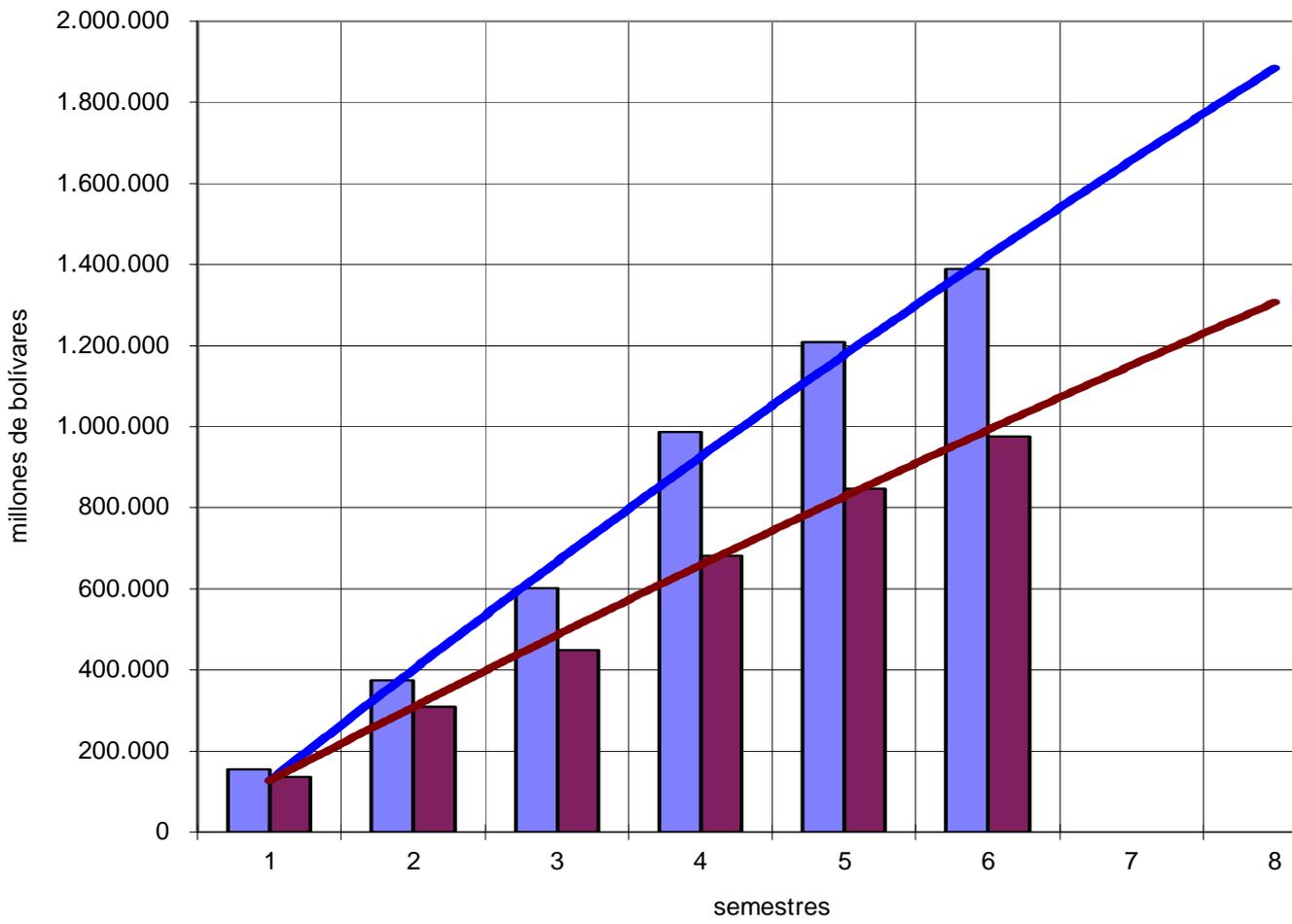
La inclinación de las líneas de tendencia parece sugerir que ***“mientras más dinero tienen, menos usan en actividades productivas”***. En efecto, si bien ambas tienen tendencia creciente, el Activo Productivo y sus dos componentes (Carteras de Crédito y de Inversión, no mostradas en el Gráfico) crecen a menor ritmo. La crisis de desintermediación se hará más aguda, pues la banca comercial está obteniendo Depósitos a un ritmo más acelerado que el de sus Colocaciones.

Es de esperar que el “maquillaje” y el “correr la arruga”, técnicas malsanas a las cuales *se ha recurrido en el sector, no desvirtúen los datos. De todas maneras, las líneas de tendencia (*polinómicas con dos períodos de proyección*) muestran fielmente la dirección que ha tomado la banca comercial en Venezuela.

Los bancos que se incluyen en el Informe son los mismos que han sido tratados en semestres anteriores. Son aquellos de capital nacional privado, más algunos regionales de capital público, pero no incluye el Industrial, pues por su origen, orientación y tamaño alteraría la visión que es propia de la banca comercial. En algunos semestres no se obtuvieron los datos de unos pocos bancos. Esto no hace variar sustancialmente el total de los datos ni las curvas de tendencia.

El análisis abarca desde el segundo semestre de 1.986 (B86) hasta la actualidad. Se ha estimado que aquél corresponde a una situación que era todavía ***normal***, en comparación con la que se hace evidente desde 1.988 y que el Informe recoge desde 1.989.

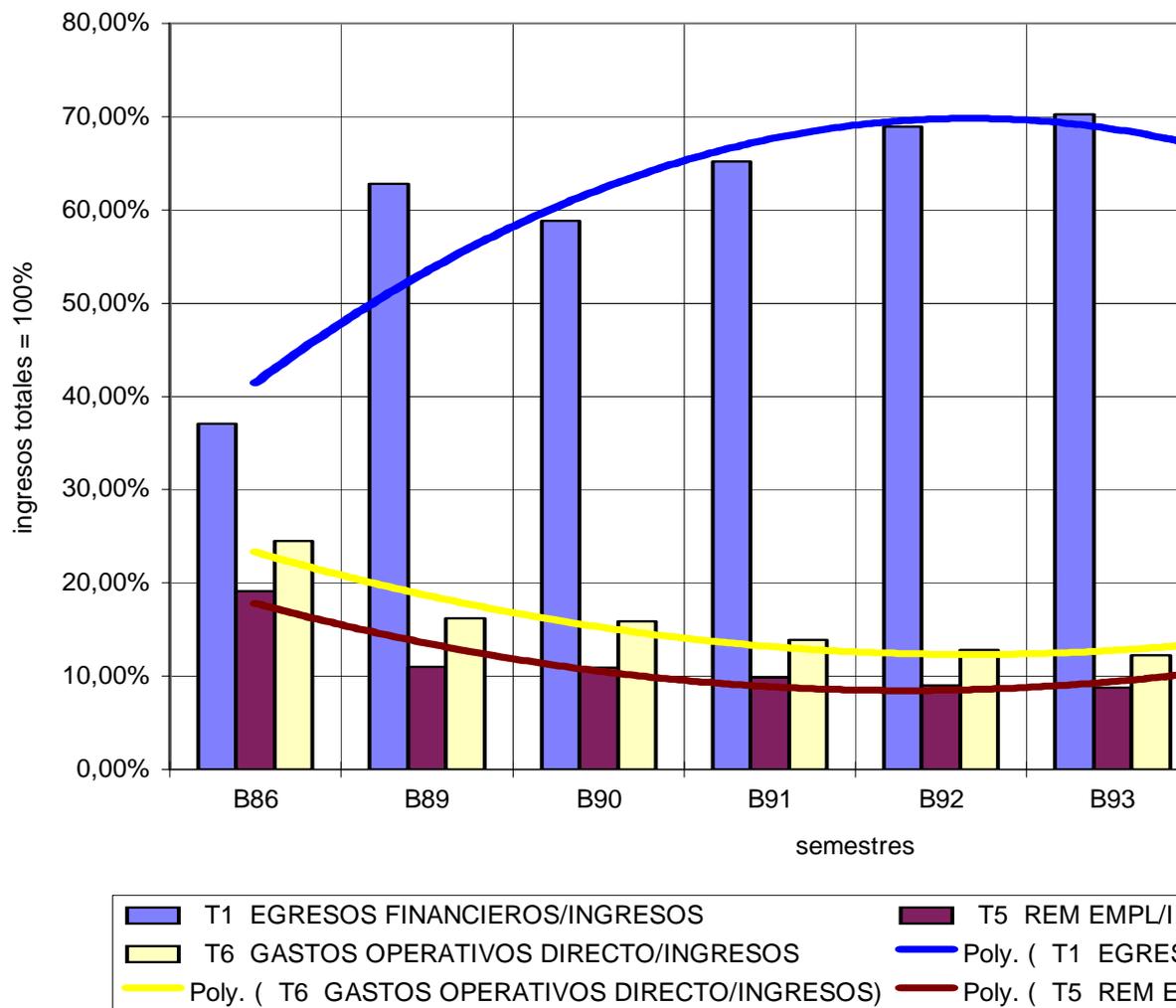
DEPOSITOS TOTALES Y ACTIVO PRODUCTIVO (Créditos + Inversiones)



■ DEPOSITOS TOTALES ■ ACTIVO PRODUCTIVO — Poly. (DEPOSITOS TOTALES) — Poly.

Tomando como “normal” el segundo semestre de 1.986, es notoria la parte de sus Ingresos que la Banca Comercial que dedica a satisfacer los Egresos Financieros. Las altas tasas pasivas lo explican. Los otros componentes del gasto bancario (Personal y Operativos) consecuentemente han perdido importancia relativa. Las líneas de tendencia muestran que pasará mucho tiempo antes de que los Gastos vuelvan a tener una composición debidamente balanceada.

TIPOS DE EGRESOS EN RELACION AL INGRESO T



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

INFORME BANCARIO
DICIEMBRE 1.994

Carlos E. Chuecos Poggioli
Enero de 1.995

ASESORES:

Ing. Gerardo Colmenares

Ec. Adelis Graterol

Ing. Israel Ramírez

Ec. Luis Rivero Medina

COLABORADORES

Ec. Alicia E. Chuecos Moreno

Ec. Alexis Melo

PRESENTACION

Este semestre el Informe tiene otra orientación. Dada la situación general en el sector bancario, parece prudente conocer el panorama general del sector, aun cuando sea someramente. Los bancos comerciales han sido el eje para crear importantes consorcios financieros. Tanto los bancos como esos consorcios están inmersos en el cuadro económico general del país. La situación de los bancos ha sido causa y también efecto de aquél cuadro económico. La banca comercial ha presentado desde hace algunos semestres una marcada tendencia a la desintermediación financiera. A esta se ha llegado tanto de manera consciente y voluntaria, como impuesta por la situación general del entorno económico nacional. Son muy pocos los bancos comerciales que hoy se mantienen fundamentalmente en la intermediación financiera y cuentan además con un sólido balance.

El panorama general que sigue se basa en los balances publicados por los

bancos comerciales. Se toman esos datos por ser los únicos de los que públicamente se dispone.

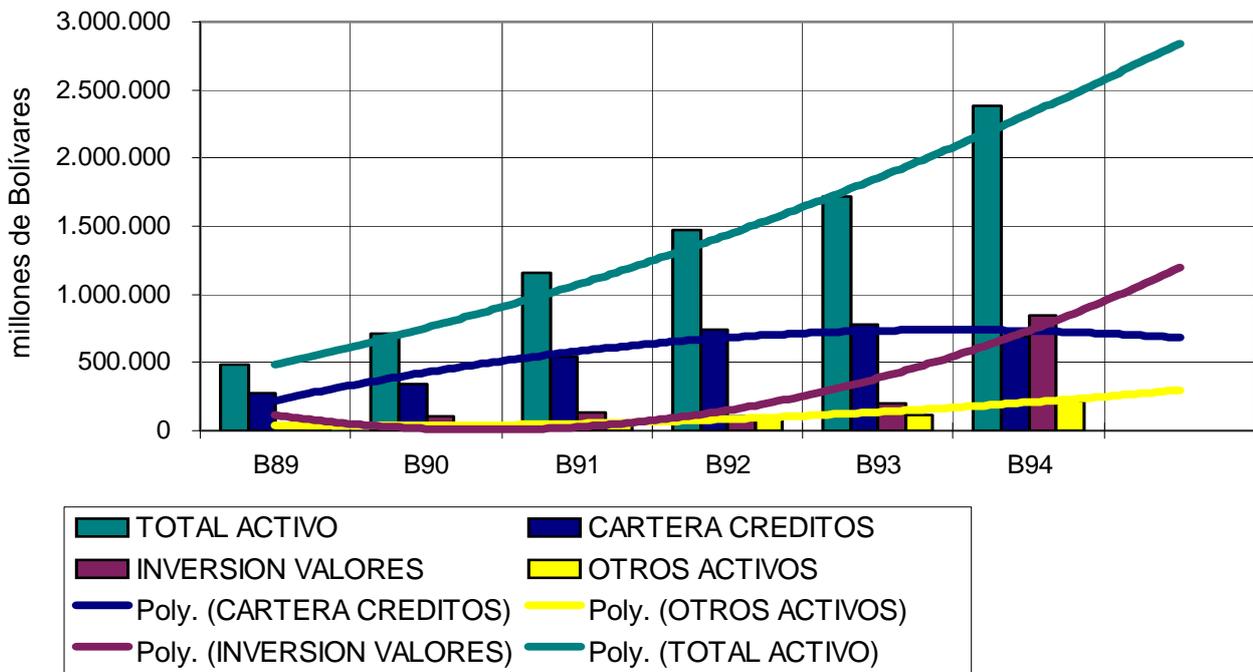
Es de esperar que el “maquillaje” y el “correr la arruga”, técnicas malsanas a las cuales se ha recurrido en el sector, no desvirtúen los datos. De todas maneras, las líneas de tendencia (polinómicas con un período de proyección) muestran fielmente la dirección que ha tomado la banca comercial en Venezuela.

Los bancos que se incluyen en el Informe son los mismos que han sido tratados en semestres anteriores. Son aquellos de capital nacional privado, más algunos regionales de capital público, pero no incluye el Industrial, pues por su origen, orientación y tamaño alteraría la visión que es propia de la banca comercial. En algunos semestres no se obtuvieron los datos de unos pocos bancos. Esto no hace variar sustancialmente el total de los datos ni las curvas de tendencia.

El análisis abarca desde el segundo semestre de 1.989 (B89) hasta la actualidad. En el concepto de TOTAL están incorporados los bancos que iniciaron operaciones durante el período, y están desincorporados aquellos que no

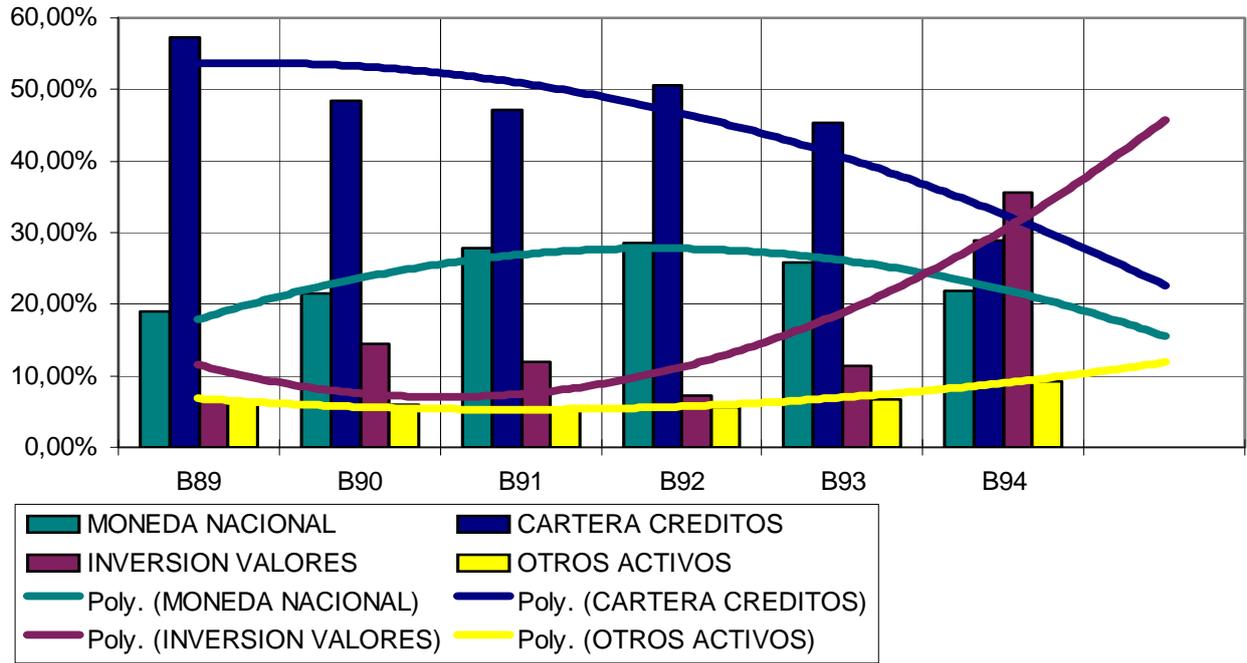
publicaron balance por razones legales. Si no hay cambios significativos en el país, es dable esperar para 1.995 una banca comercial con las características que aparecen en el período de proyección de cada Gráfico (a la derecha de B94).

CUENTAS DEL ACTIVO



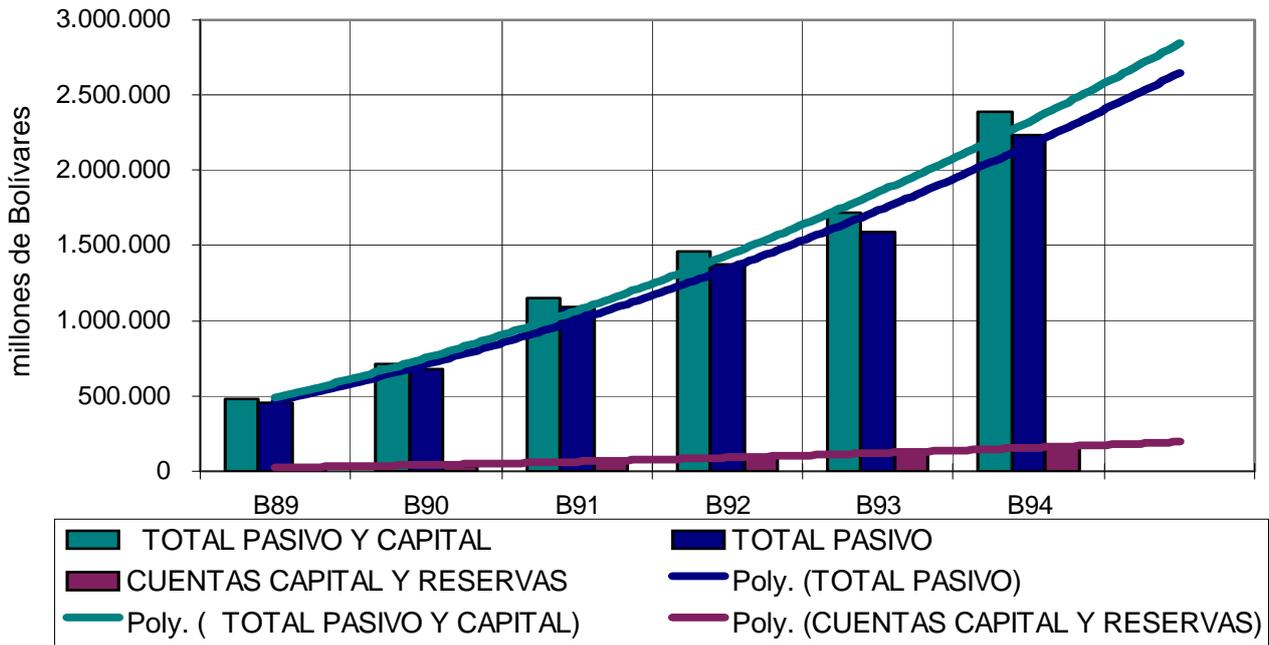
Con un Activo creciente, sin embargo los Créditos pasarán a ser de menor importancia que las Inversiones. Las tasas activas todavía pueden considerarse altas y afectan la demanda de Créditos. Los bancos colocan en otras actividades.

ACTIVO Y SUS COMPONENTES (%)



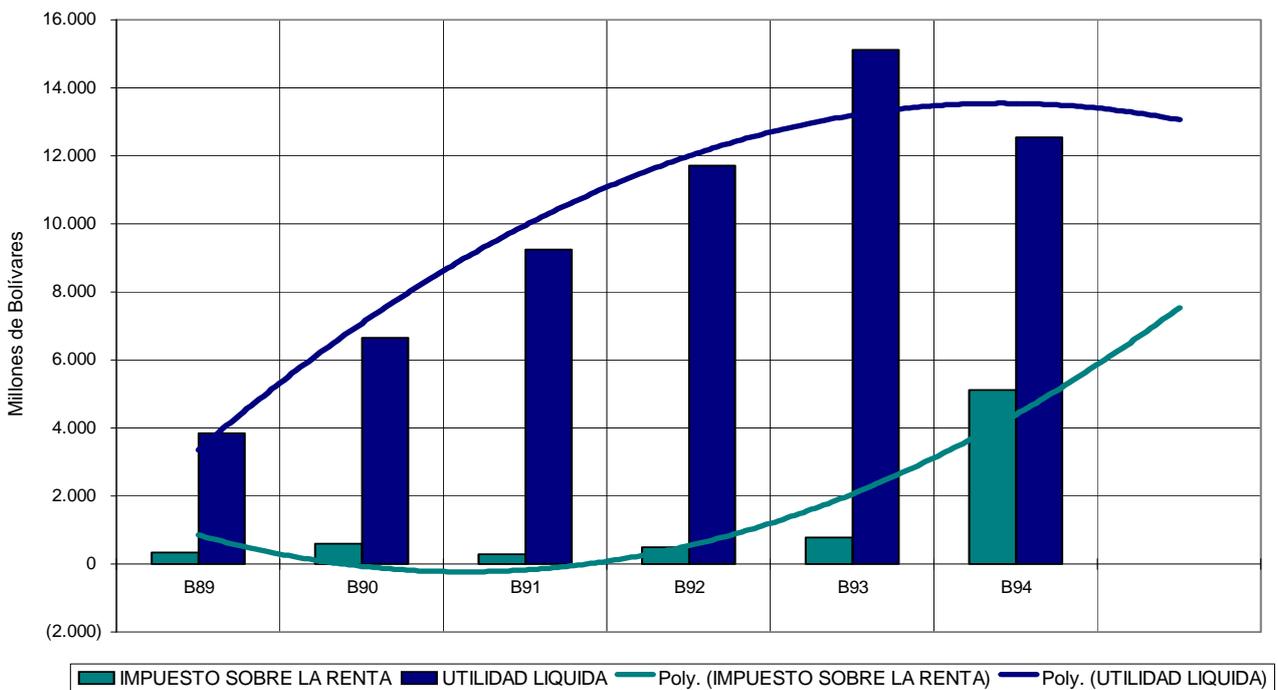
Confirma el anterior, visto proporcionalmente.

PASIVO Y PATRIMONIO (capital+reservas)



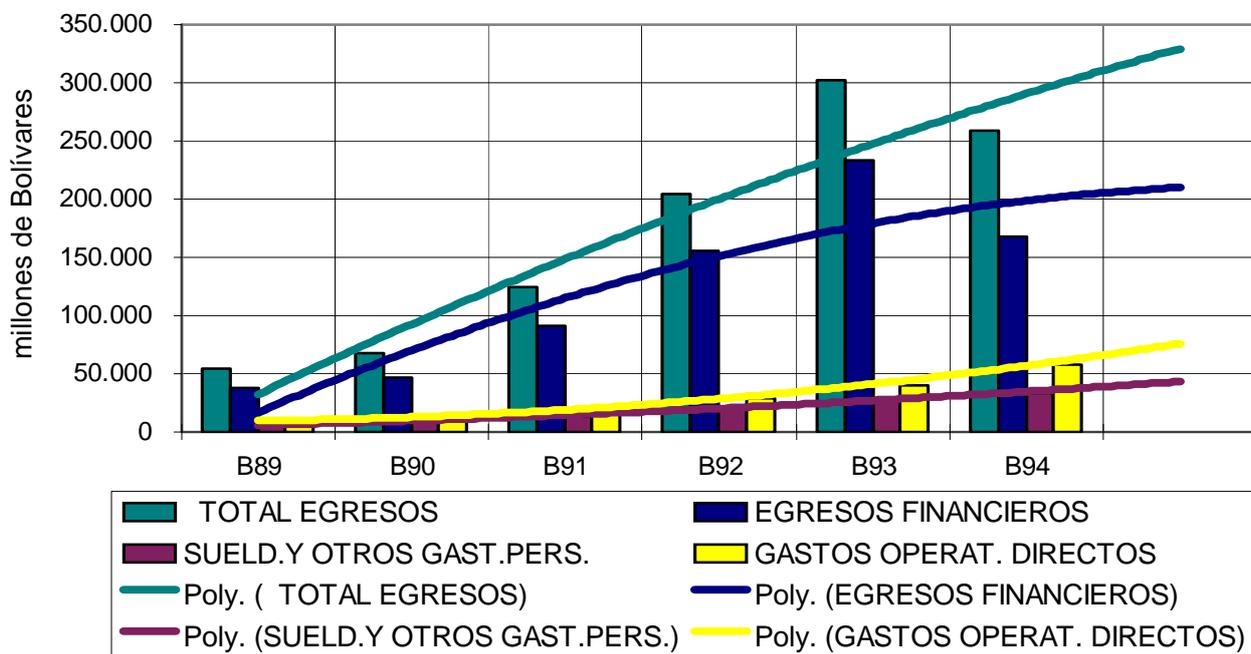
Hace evidente que el crecimiento del Patrimonio **no es** una característica de la banca comercial venezolana.

UTILIDAD LIQUIDA E IMPUESTO

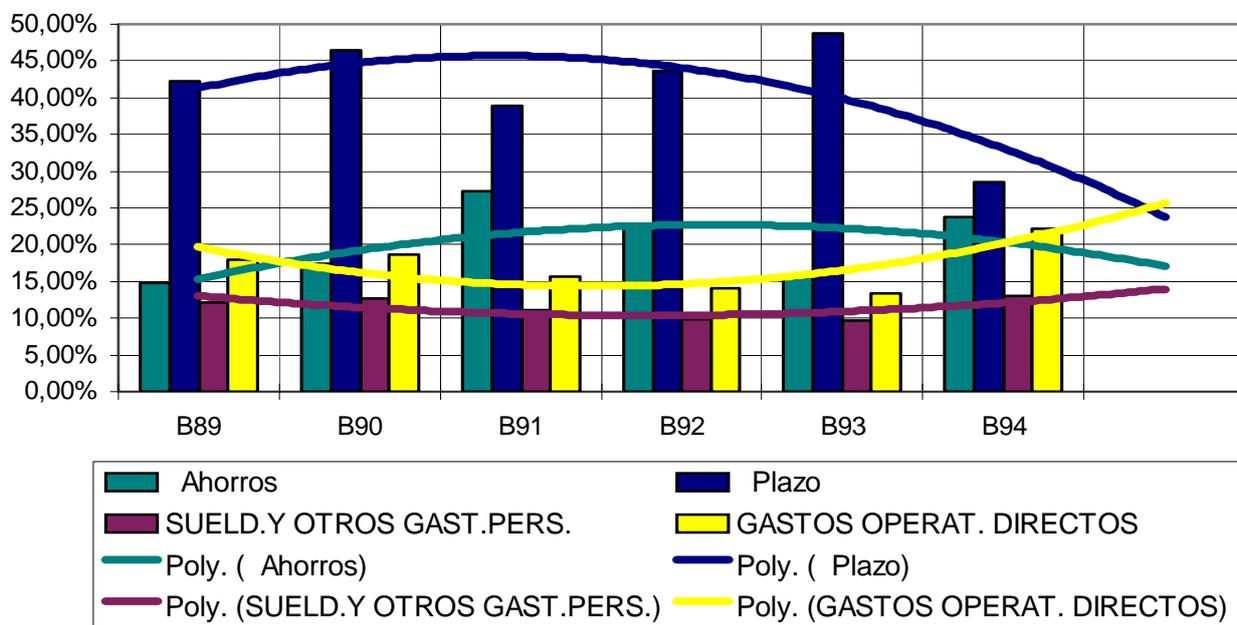


Otra característica, la del por lo menos aparente bajo pago de impuesto, está cambiando. Rápidamente, además.

EGRESOS

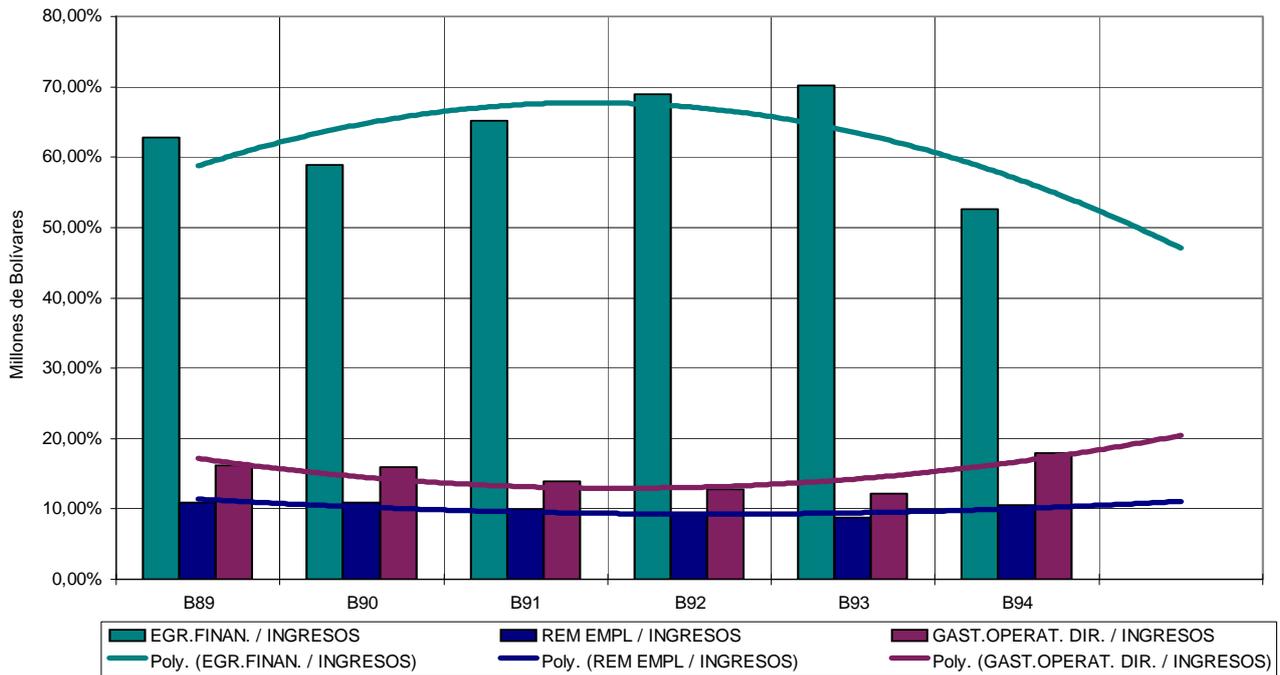


EGRESOS Y SUS COMPONENTES(%)



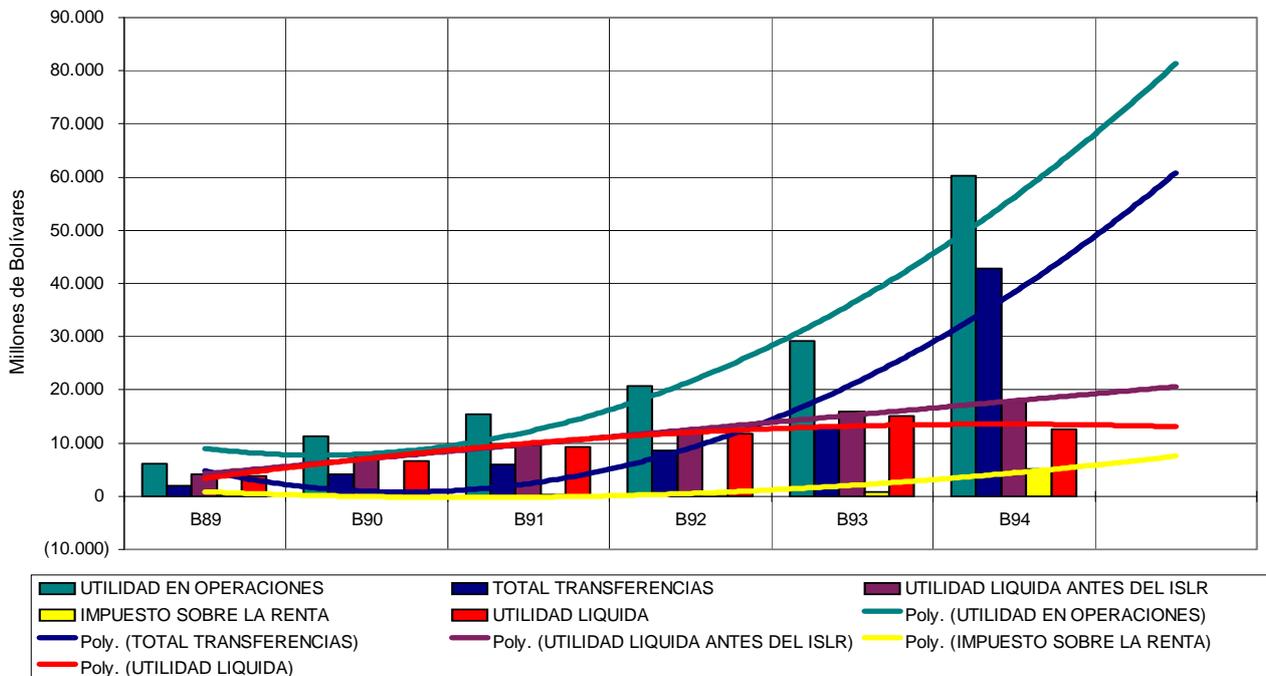
Parece insólito, pero no son las tasas pasivas (las pagadas por los bancos a sus depositantes) las que explican el comportamiento de los egresos.

USO DE LOS INGRESOS



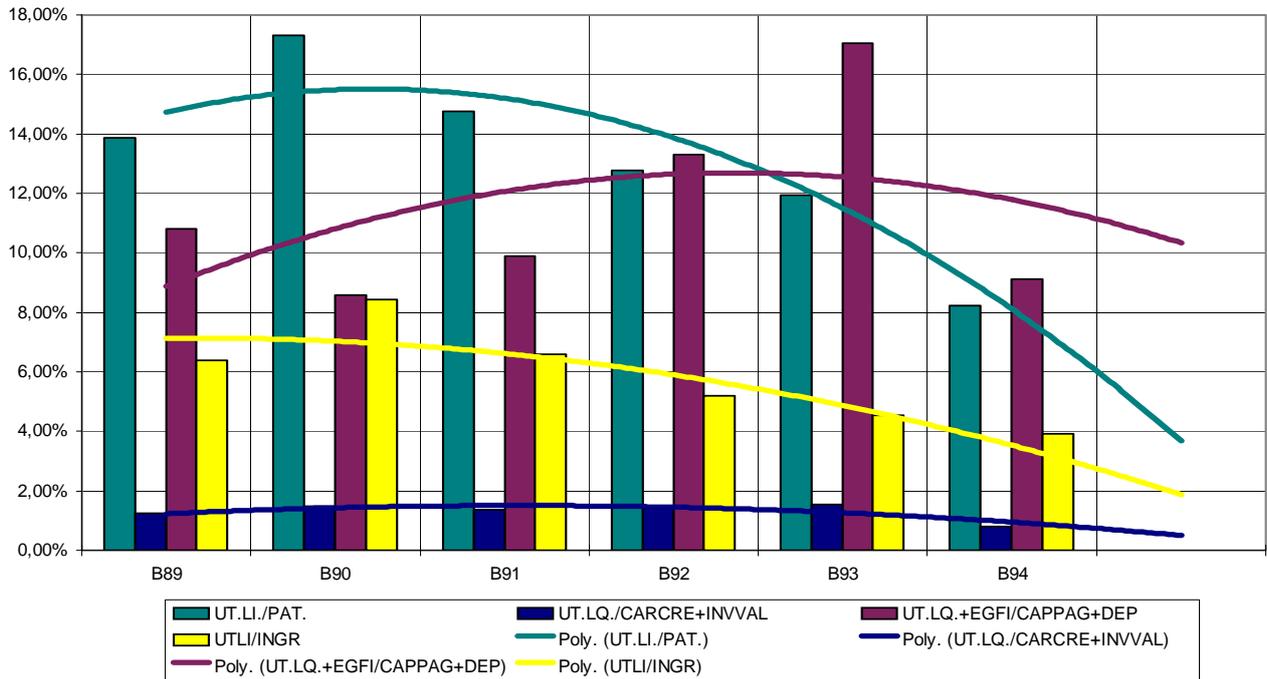
Confirmando lo visto antes, en el uso de los ingresos es evidente la tendencia a que, proporcionalmente, se haga menor uso de ellos para cubrir los gastos financieros, y mayor para otros gastos.

EVOLUCION DE LA UTILIDAD



Se observa que el crecimiento de las Transferencias y del Impuesto determinan que la Utilidad Líquida después de Impuesto, mantenga un ritmo de crecimiento muy lento.

INDICADORES DE RENDIMIENTO



Este último gráfico recoge varios Indicadores de Rendimiento, todos expresados porcentualmente, por lo que pueden presentarse en un solo gráfico aun cuando no tengan relación específica entre sí. **Todos decrecen.** Las dos primeras series muestran la Utilidad Líquida en relación al Patrimonio y al Activo Productivo. La tercera indica lo que reciben en conjunto los accionistas y los depositantes (*no los de cuenta corriente*), como proporción del Capital Pagado más los Depósitos de ahorro o a plazo. La cuarta serie muestra cuánto de los Ingresos que logra la banca, se convierte en Utilidad Líquida.

Comentario aparte merece la nueva forma de presentación de los **Balances de Publicación y Estados de Ganancias y Pérdidas**. La mejoría es notable al haber desagregado ciertos rubros, por ejemplo el de Cartera de Créditos y el de Otros Activos. Es un verdadero avance que permite una mejor apreciación de cada banco por parte de los interesados. Sin embargo, todavía mantiene bastante de crítico para el lector común. Esto se trata de minimizar con la presentación de algunos gráficos, pero no se logra de manera amplia. Algunos detalles, muy importantes, que se pueden apreciar ahora con la nueva presentación, se reseñan a continuación. Por ejemplo, es importante conocer la Cartera de Créditos Demorada. Es un activo malo. La Tabla 1 muestra los bancos tratados en el Informe, ordenados de menor a mayor en cuanto a lo que significa la Mora respecto al Activo. Por supuesto, el Activo Total del banco estará afectado por Créditos potencialmente malos.

Menos Mora mejor Cartera y mejor Activo. La Tabla 2 recoge esos bancos, de mayor a menor, según el porcentaje que en relación a su Activo mantienen como Provisión para Contingencia de Cartera de Créditos. Mayor Provisión pareciera significar mayor protección en el caso de una contingencia en la Cartera de Créditos, lo cual estaría bien, pero hay que preguntarse la razón para mantener una alta Provisión: esta se fija según lo que el banco estime que es riesgoso en su Cartera, y, fundamentalmente, según disposiciones legales (la Superintendencia puede, y continuamente lo hace, fijar Provisiones obligantes, según estime el riesgo de los Créditos). Por tanto, **mayor Provisión significa mayor protección, pero por que se está en riesgo.** En resumen, la Tabla 1 ordena los bancos de menor a mayor según su Cartera “mala”, y la Tabla 2 los ordena de mayor a menor según lo que destinan para cubrir eventualmente esa “mala” Cartera.

Nº BANCOS	<u>1</u> DEMORADA/ACT(%)	Nº BANCOS	<u>2</u> PROCON/ACT(%)
1 NOROCO	0,00%	1 LATINO	30,27%
2 CONFEDERADO	0,00%	2 INTERNACIONAL	11,29%
3 VEN.CRE.	0,13%	3 VENEZUELA	7,41%
4 FEDERAL	0,26%	4 TOTAL	5,37%
5 PLAZA	0,31%	5 ITALO	4,11%
6 CARONI	0,41%	6 PROFESIONAL	3,73%
7 BANESCO	0,64%	7 UNION	3,42%
8 LARA	0,66%	8 OCCIDENTE	3,08%
9 EMPRESARIAL	0,82%	9 OCCIDENTAL	2,89%
10 CANARIAS	1,02%	10 PROVINCIAL	2,28%
11 OCCIDENTAL	1,30%	11 EXTERIOR	1,95%
12 CARACAS	1,33%	12 MERCANTIL	1,88%
13 MERCANTIL	1,45%	13 CARACAS	1,62%
14 EXTERIOR	1,57%	14 PRINCIPAL	1,56%
15 CARIBE	1,78%	15 CARIBE	1,33%
16 PROVINCIAL	1,88%	16 PLAZA	1,26%
17 PRINCIPAL	2,20%	17 VEN.CRE.	1,12%
18 UNION	2,59%	18 ORINOCO	1,11%
19 ORINOCO	2,89%	19 LARA	1,09%
20 INTERNACIONAL	3,22%	20 CARONI	0,96%
21 OCCIDENTE	3,39%	21 BANESCO	0,75%
22 PROFESIONAL	4,34%	22 CANARIAS	0,74%
23 ITALO	4,68%	23 FEDERAL	0,70%
24 TOTAL	6,39%	24 EMPRESARIAL	0,59%
25 VENEZUELA	6,76%	25 NOROCO	0,37%
26 LATINO	46,74%	26 CONFEDERADO	0,32%

En Informes anteriores se han presentado gráficamente los cinco bancos más grandes. La Tabla 3 los muestra en orden descendente de acuerdo al Total de Activos, la Cartera de Créditos, El Total de Depósitos y la Utilidad Líquida, y se agregan, de acuerdo a los nuevos Estados Financieros, según el Margén Financiero, el Margén de Intermediación y el llamado Margén del Negocio.

PROVINCIAL	664.432	PROVINCIAL	170.568	PROVINCIAL	561.512	PROVINCIAL	9.181	PROVINCIAL	40.263	UNION	
MERCANTIL	337.849	MERCANTIL	101.392	MERCANTIL	292.874	LATINO	4.135	MERCANTIL	16.920	PROVINCIAL	
VENEZUELA	257.342	UNION	70.503	VENEZUELA	208.248	VEN.CRE.	3.267	LATINO	13.794	PROFESIONAL	
LATINO	215.604	LATINO	68.141	UNION	147.728	LARA	3.083	UNION	9.629	LARA	
UNION	167.868	VENEZUELA	61.140	LATINO	94.734	MERCANTIL	2.969	CARIBE	6.268	VEN.CRE.	

La Tabla 4 recoge unas relaciones importantes. Las cifras de los Estados Financieros que pueden considerarse como Indicadores de Resultados se relacionan con aquellas que se refieren al tamaño. Así, para cada banco se da la proporción que significa la Utilidad Líquida, el Márgen Financiero, el Márgen de Intermediación y el Márgen del Negocio, respecto al Activo, la Cartera de Créditos y los Depósitos, respectivamente. Ligando resultados y tamaño se pretende obtener Indicadores de Calidad. De acuerdo a los datos, se concluye, como en otras oportunidades, que ***no necesariamente los más grandes son los mejores.***

4

BANCOS	UL/TA	BANCOS	UL/CC	BANCOS	UL/D	BANCOS	MF/TA	BANCOS	MF/CC	BANCOS	MF/D	BANCOS
VEN.CRE.	6,61%	NOROCO	35,31%	NOROCO	10,44%	VEN.CRE.	10,01%	NOROCO	61,93%	NOROCO	18,32%	PROFESIONAL
NOROCO	5,52%	PLAZA	22,90%	VEN.CRE.	9,67%	OCCIDENTE	9,88%	CARONI	50,72%	VEN.CRE.	14,64%	UNION
LARA	4,48%	CARONI	22,25%	LARA	5,28%	NOROCO	9,68%	BANESCO	49,13%	LATINO	14,56%	VEN.CRE.
PLAZA	4,46%	BANESCO	21,35%	PLAZA	5,02%	CARACAS	8,99%	FEDERAL	46,94%	OCCIDENTE	11,71%	LARA
CARIBE	2,84%	LARA	21,23%	LATINO	4,36%	LARA	7,96%	OCCIDENTE	37,85%	CARACAS	10,59%	PLAZA

BANCOS	MI/CC	BANCOS	MI/D	BANCOS	MN/TA	BANCOS	MN/CC	BANCOS	MN/D
PROFESIONAL	216,56%	PROFESIONAL	33,02%	VEN.CRE.	6,67%	NOROCO	23,08%	VEN.CRE.	9,75%
LARA	20,98%	UNION	8,36%	LARA	4,71%	PLAZA	22,87%	NOROCO	6,83%
PLAZA	20,80%	VEN.CRE.	7,44%	PLAZA	4,45%	LARA	22,33%	LARA	5,55%
NOROCO	20,32%	NOROCO	6,01%	NOROCO	3,61%	CARONI	21,32%	PLAZA	5,01%
CARONI	20,13%	LARA	5,22%	OCCIDENTE	3,29%	BANESCO	21,23%	OCCIDENTE	3,89%

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

INFORME BANCARIO
JUNIO 1.995

Carlos E. Chuecos Poggioli
Julio de 1.995

ASESORES:

Ing. Gerardo Colmenares

Ec. Adelis Graterol

Ing. Israel Ramírez

Ec. Luis Rivero Medina

COLABORADORES

Ec. Alicia E. Chuecos Moreno

Ec. Alexis Melo

PRESENTACION

Continuando la publicación de la serie semestral, el informe de Junio de 1.995 contiene Indicadores que pretenden dar al lector el orden de importancia que tienen los bancos comerciales en diferentes aspectos básicos. Como siempre, se refiere a aquellas instituciones de las cuales fue posible obtener la información correspondiente. Primero se presentan los bancos según su tamaño, medido por la participación que tienen dentro del total de ciertas cuentas. Luego se hace una pequeña descripción de los Indicadores utilizados y se da la lista de los bancos en orden creciente o decreciente, según el caso. Normalmente sólo se indican los cinco primeros, pero cuando se considere importante, se incluye la lista completa. Las cifras se expresan en millones de bolívares, a menos que se diga lo contrario. Debe recordarse que al relacionar en los Indices partidas del Balance con las de Resultados, se debe tener en cuenta que aquellas reflejan la situación de un determinado momento, y éstas son producto de una situación que se ha venido formando a lo largo del semestre: **quiere decir que se está relacionando un flujo con un “stock”**.

Los bancos tratados son:

ANDES	LARA
BANESCO	LATINO
CANARIAS	MERCANTIL
CAPITAL	MONAGAS
CARACAS	NOROCO
CARIBE	OCCIDENTAL
CARONI	OCCIDENTE
CONFEDERADO	ORINOCO
CONSOLIDADO	PLAZA
CORO	PROVINCIAL
EMPRESARIAL	SOFITASA
EXTERIOR	UNION
FEDERAL	VEN.CRE.
GUAYANA	VENEZUELA
INTERNACIONAL	TOTAL

LOS MAS GRANDES

El Cuadro que sigue muestra los cinco bancos más grandes, según el monto de sus Activos, Cartera de Créditos, Depósitos, Utilidad Líquida después del Impuesto sobre la Renta, Capital más Reservas y Reservas y Superávit. Estas cuentas son suficientes para determinar el tamaño que un banco tiene. También se incluye el porcentaje que cada banco representa dentro del total, mostrando el de cada uno de los cinco primeros y dentro de "Otros" los demás.

CUADRO 1

BANCOS	ACTIVO	%	BANCOS	CARTERA DE CREDITOS	%
TOTAL	3.031.927	100,00%	TOTAL	821.152	100,00%
PROVINCIAL	729.152	24,05%	PROVINCIAL	210.357	25,62%
MERCANTIL	385.901	12,73%	MERCANTIL	106.180	12,93%
VENEZUELA	344.045	11,35%	VENEZUELA	84.082	10,24%
LATINO	329.992	10,88%	UNION	78.401	9,55%
CONSOLIDADO	246.629	8,13%	CARIBE	47.263	5,76%
OTROS	996.208	32,86%	OTROS	294.869	35,91%
BANCOS	DEPOSITOS	%	BANCOS	UTILIDAD LIQUIDA (-I/R)	%
TOTAL	2.529.284	100,00%	TOTAL	38.009	100,00%
PROVINCIAL	627.875	24,82%	PROVINCIAL	8.111	21,34%
MERCANTIL	334.714	13,23%	MERCANTIL	5.351	14,08%
VENEZUELA	282.249	11,16%	CONSOLIDADO	3.173	8,35%
LATINO	237.858	9,40%	EXTERIOR	3.117	8,20%
CONSOLIDADO	210.417	8,32%	VZLO.CRED.	2.495	6,56%
OTROS	836.171	33,06%	OTROS	15.762	41,47%
BANCOS	CAPITAL+RESERVAS	%	BANCOS	RESERVAS+SUPERAVIT	%
TOTAL	196.235	100,00%	TOTAL	109.526	100,00%
PROVINCIAL	41.647	21,22%	PROVINCIAL	21.242	19,39%
MERCANTIL	23.153	11,80%	MERCANTIL	17.513	15,99%
VENEZUELA	16.728	8,52%	VENEZUELA	11.728	10,71%
CONSOLIDADO	15.594	7,95%	VZLO.CRED.	9.492	8,67%
VZLO.CRED.	11.652	5,94%	UNION	6.347	5,79%

OTROS	87.461	44,57%	OTROS	43.204	39,45%
-------	--------	--------	-------	--------	--------

LAS COLOCACIONES Y SUS CONTINGENCIAS

El sistema bancario tiene problemas severos para colocar y recuperar sus fondos. Está tratando de “limpiar” su Cartera de Créditos y explora otras actividades, esencialmente aquellas que ofrece el Banco Central. Reflejando esta situación, el **Cuadro 2** muestra, como porcentaje del total del Activo de cada banco, la CARTERA DEMORADA Y EN LITIGIO, la PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS DE CARTERA DE CREDITOS que se hace para atender eventualmente problemas que surjan con aquellas, y la cuenta de OTROS ACTIVOS, que engloba los que no son “Activo Productivo”, es decir los que no son Inversiones ni Créditos. La primera se ordena de menor a mayor: los que tienen menos Cartera problemática están mejor. La segunda va de mayor a menor: primero están los que tienen mayor provisión para atender eventualidades de cartera, precisamente porque tienen mayor Cartera en problemas potenciales. La tercera va de menor a mayor: los primeros son los que tienen menor activo improductivo.

CUADRO 2

BANCOS	DEMO+LITI	BANCOS	CONT.CAR.CRE.	BANCOS	OTR.ACT
NOROCO	0,00%	LATINO	10,91%	PLAZA	3,26%
VZLO.CRED.	0,00%	INTERNACIONAL	8,65%	LARA	4,57%
CONFEDERADO	0,07%	VENEZUELA	4,85%	OCCIDENTE	5,14%
LARA	0,30%	OCCIDENTAL	3,70%	CARACAS	6,03%
PLAZA	0,31%	TOTAL	3,51%	CARIBE	6,14%
MONAGAS	0,37%	OCCIDENTE	2,74%	VZLO.CRED.	6,18%
OCCIDENTAL	0,87%	CONSOLIDADO	2,68%	CAPITAL	6,34%
CANARIAS	1,00%	CAPITAL	2,68%	GUAYANA	6,49%
CARONI	1,03%	PROVINCIAL	2,61%	EXTERIOR	7,02%
BANESCO	1,19%	UNION	2,37%	ANDES	7,20%
EXTERIOR	1,20%	CARACAS	2,11%	NOROCO	7,35%
MERCANTIL	1,27%	GUAYANA	2,10%	OCCIDENTAL	7,85%
CARIBE	1,34%	SOFITASA	2,03%	CORO	7,92%
CARACAS	1,35%	EXTERIOR	1,99%	PROVINCIAL	8,00%
EMPRESARIAL	1,40%	MERCANTIL	1,82%	MERCANTIL	9,46%
FEDERAL	1,50%	FEDERAL	1,55%	BANESCO	9,87%

OCCIDENTE	1,71%	ORINOCO	1,40%	CANARIAS	10,59%
CONSOLIDADO	1,94%	CARIBE	1,38%	CARONI	10,85%
PROVINCIAL	1,98%	BANESCO	1,35%	INTERNACIONAL	11,28%
GUAYANA	2,35%	LARA	1,34%	ORINOCO	14,40%
CAPITAL	2,76%	CARONI	1,25%	SOFITASA	14,77%
ORINOCO	2,80%	MONAGAS	1,22%	UNION	16,25%
ANDES	2,85%	CANARIAS	1,19%	MONAGAS	16,55%
UNION	3,03%	PLAZA	1,18%	TOTAL	23,56%
TOTAL	3,68%	CORO	1,06%	EMPRESARIAL	25,31%
SOFITASA	4,37%	EMPRESARIAL	0,84%	VENEZUELA	28,44%
CORO	4,54%	VZLO.CRED.	0,78%	CONFEDERADO	29,80%
INTERNACIONAL	4,75%	ANDES	0,59%	FEDERAL	47,91%
VENEZUELA	5,89%	NOROCO	0,48%	CONSOLIDADO	67,41%
LATINO	15,21%	CONFEDERADO	0,27%	LATINO	73,12%

EL ESTADO ACTUAL DE LOS BANCOS

Hay muchas formas de presentar el estado o situación en que están los bancos en un momento determinado. El **Cuadro 3** señala el Pasivo en relación al Activo: por cada bolívar de Activo cuánto Pasivo tiene cada banco. Las cifras más altas significan una mejor relación entre “lo que se tiene y lo que se debe”. También indica el Capital más las Reservas en relación al Activo: por cada bolívar de Activo cuánto Capital más Reservas tiene cada banco. Las cifras más altas significan una mejor relación de respaldo para el Activo, y no debe olvidarse la situación de las Colocaciones de los bancos en la actual coyuntura económica, especialmente de la Cartera de Créditos. La última relación en el Cuadro es entre los Depósitos y el Activo Productivo (Créditos+Inversiones): por cada bolívar de Activo Productivo (Créditos concedidos más Inversiones realizadas) cuánto tienen depositado los clientes de cada banco. Esto es importante pues indica el uso productivo que el banco está dando a los depósitos de los clientes. Las cifras más altas indican, de manera relativa, un menor uso productivo de los recursos confiados al banco por sus depositantes.

CUADRO 3

BANCOS	Bs 1 ACT. tiene PASIVO	BANCOS	Bs 1 ACT. tiene CAPIT+RESER.	BANCOS	Bs. 1 ACT.PRO. tiene DEPOSITOS
NOROCO	Bs. 0,68	NOROCO	Bs. 0,32	NOROCO	Bs. 0,85
MONAGAS	Bs. 0,69	MONAGAS	Bs. 0,31	VZLO.CRED.	Bs. 0,87

CONFEDER	Bs. 0,79	CONFEDER	Bs. 0,21	LARA	Bs. 1
VZLO.CRED.	Bs. 0,81	VZLO.CRED.	Bs. 0,19	EXTERIOR	Bs. 1
EMPRESARIAL	Bs. 0,87	EMPRESARIAL	Bs. 0,13	PLAZA	Bs. 1
CANARIAS	Bs. 0,89	CANARIAS	Bs. 0,11	INTERNAC	Bs. 1
SOFITASA	Bs. 0,89	SOFITASA	Bs. 0,11	OCCIDENTE	Bs. 1
BANESCO	Bs. 0,89	BANESCO	Bs. 0,11	BANESCO	Bs. 1
INTERNAC	Bs. 0,90	INTERNAC	Bs. 0,10	CARIBE	Bs. 1
CARONI	Bs. 0,90	CARONI	Bs. 0,10	CARACAS	Bs. 1
EXTERIOR	Bs. 0,90	EXTERIOR	Bs. 0,10	GUAYANA	Bs. 1
GUAYANA	Bs. 0,91	GUAYANA	Bs. 0,09	PROVINCIAL	Bs. 1
PLAZA	Bs. 0,91	PLAZA	Bs. 0,09	ANDES	Bs. 1
OCCIDENTAL	Bs. 0,92	OCCIDENTAL	Bs. 0,08	EMPRESARIAL	Bs. 1
OCCIDENTE	Bs. 0,92	OCCIDENTE	Bs. 0,08	CANARIAS	Bs. 1
LARA	Bs. 0,92	LARA	Bs. 0,08	CARONI	Bs. 1
CARACAS	Bs. 0,93	CARACAS	Bs. 0,07	UNION	Bs. 1
UNION	Bs. 0,93	UNION	Bs. 0,07	OCCIDENTAL	Bs. 1
ORINOCO	Bs. 0,93	ORINOCO	Bs. 0,07	SOFITASA	Bs. 1
FEDERAL	Bs. 0,93	FEDERAL	Bs. 0,07	ORINOCO	Bs. 1
TOTAL	Bs. 0,94	TOTAL	Bs. 0,06	MERCANTIL	Bs. 1
CONSOLIDAD O	Bs. 0,94	CONSOLIDAD O	Bs. 0,06	VENEZUELA	Bs. 1
CARIBE	Bs. 0,94	CARIBE	Bs. 0,06	TOTAL	Bs. 1
MERCANTIL	Bs. 0,94	MERCANTIL	Bs. 0,06	CAPITAL	Bs. 1
PROVINCIAL	Bs. 0,94	PROVINCIAL	Bs. 0,06	MONAGAS	Bs. 1
CAPITAL	Bs. 0,94	CAPITAL	Bs. 0,06	FEDERAL	Bs. 2
ANDES	Bs. 0,95	ANDES	Bs. 0,05	CONFEDER	Bs. 2
CORO	Bs. 0,95	CORO	Bs. 0,05	CORO	Bs. 3
VENEZUELA	Bs. 0,95	VENEZUELA	Bs. 0,05	CONSOLIDAD O	Bs. 3
LATINO	Bs. 0,97	LATINO	Bs. 0,03	LATINO	Bs. 3

LA LIQUIDEZ

La Liquidez, distinta a la Solvencia aun cuando pueden confundirse, se refiere a la capacidad de un banco para responder más o menos tempestivamente a una situación inmediata de retiro de

fondos. El Cuadro que sigue muestra dos formas de medirla: la primera es el monto de que puede disponer un banco de manera líquida, y a muy corto plazo, como proporción del conjunto de Obligaciones a la Vista que ese banco tenga; y la segunda constituida por el monto de la cuenta Disponibilidades en Moneda Nacional (la N° 1 del Activo en los Balances de Publicación), como proporción de las Captaciones del banco (Depósitos). Ambas están expresadas en bolívares y significan la cantidad que el banco puede ofrecer a sus depositantes en una situación de retiro súbito de fondos, por cada bolívar depositado, medido por dos Indicadores similares, no idénticos. En ambos casos, mayor disponibilidad significa mejor capacidad de respuesta a esa situación, pero también puede indicar un menor uso productivo de los recursos del banco.

CUADRO 4

BANCOS	DIS(EFE)/OBVTA	BANCOS	DISMONNAC/CAP
MONAGAS	Bs. 0,29	CORO	Bs. 0,73
CONFEDERADO	Bs. 0,26	MONAGAS	Bs. 0,58
GUAYANA	Bs. 0,26	GUAYANA	Bs. 0,49
CARONI	Bs. 0,20	CONFEDERADO	Bs. 0,46
CORO	Bs. 0,18	CAPITAL	Bs. 0,38
ORINOCO	Bs. 0,17	ANDES	Bs. 0,34
UNION	Bs. 0,15	OCCIDENTAL	Bs. 0,32
SOFITASA	Bs. 0,14	MERCANTIL	Bs. 0,29
CANARIAS	Bs. 0,14	CANARIAS	Bs. 0,28
ANDES	Bs. 0,14	CARACAS	Bs. 0,27
CONSOLIDADO	Bs. 0,13	SOFITASA	Bs. 0,25
MERCANTIL	Bs. 0,13	PROVINCIAL	Bs. 0,25
PROVINCIAL	Bs. 0,13	VZLO.CRED.	Bs. 0,25
CAPITAL	Bs. 0,13	INTERNACIONA L	Bs. 0,25
CARIBE	Bs. 0,12	OCCIDENTE	Bs. 0,24
TOTAL	Bs. 0,11	ORINOCO	Bs. 0,24
OCCIDENTAL	Bs. 0,11	NOROCO	Bs. 0,24
OCCIDENTE	Bs. 0,10	BANESCO	Bs. 0,24
PLAZA	Bs. 0,10	CARONI	Bs. 0,24
LATINO	Bs. 0,09	PLAZA	Bs. 0,24
VZLO.CRED.	Bs. 0,09	CARIBE	Bs. 0,22
VENEZUELA	Bs. 0,08	TOTAL	Bs. 0,21
LARA	Bs. 0,08	UNION	Bs. 0,21
EXTERIOR	Bs. 0,06	EMPRESARIAL	Bs. 0,20
CARACAS	Bs. 0,06	EXTERIOR	Bs. 0,19
EMPRESARIAL	Bs. 0,05	LARA	Bs. 0,18
INTERNACIONAL	Bs. 0,04	VENEZUELA	Bs. 0,16
NOROCO	Bs. 0,04	FEDERAL	Bs. 0,14
BANESCO	Bs. 0,03	LATINO	Bs. 0,09
FEDERAL	Bs. 0,02	CONSOLIDADO	Bs. 0,09

LOS COSTOS Y EL RENDIMIENTO

De los múltiples Indicadores que se utilizan para medirlos, se han seleccionado los del Cuadro que sigue. La primera relación muestra los Egresos (gastos **TOTAL**es de cada banco en el semestre) como porcentaje de la Cartera de Créditos más las Inversiones más los Depósitos; pretende medir lo que se gasta con motivo de las tres actividades o funciones primordiales que cumple un banco: las cifras más bajas son mejores. La segunda relación señala cuánto de los Ingresos termina siendo Utilidad Líquida después del Impuesto sobre la Renta: las cifras más altas se producen cuando los costos del banco son proporcionalmente menores. La tercera y la cuarta relacionan esa misma Utilidad Líquida con el Activo Productivo (Créditos+Inversiones) y el Patrimonio (Capital+Reservas): las cifras más altas corresponden a los bancos que logran una mayor Utilidad en relación a su Activo Productivo y su Patrimonio.

CUADRO 5

BANCOS	EG/CACR+ INVA+DEP	BANCOS	UL/IN	BANCOS	UL/CACR+ INVA	BANCOS	UTLI/PAT
CANARIAS	4,96%	NOROCO	39,02%	NOROCO	8,23%	EXTERIOR	41,63%
VZLO.CRED.	5,05%	VZLO.CRED.	33,32%	BANESCO	6,08%	BANESCO	39,08%
LARA	5,35%	EXTERIOR	27,70%	VZLO.CRED.	5,40%	LARA	32,40%
CARIBE	5,39%	BANESCO	27,39%	CONSOLID	5,38%	CARIBE	27,67%
CARONI	5,41%	CARONI	21,02%	EXTERIOR	5,29%	PLAZA	25,24%
PLAZA	5,50%	CANARIAS	19,81%	CONFEDER	4,92%	CARONI	23,82%
OCCIDENTE	5,56%	PLAZA	18,62%	CARONI	3,57%	MERCANTIL	23,11%
PROVINCIAL	5,80%	LARA	18,30%	CANARIAS	3,27%	OCCIDENTE	22,85%
EXTERIOR	5,83%	OCCIDENTE	16,75%	LARA	3,10%	CARACAS	22,68%
INTERNAC	5,85%	OCCIDENTAL	14,62%	PLAZA	3,05%	OCCIDENTAL	21,58%
OCCIDENTAL	5,92%	CARIBE	14,54%	OCCIDENTAL	2,86%	VZLO.CRED.	21,41%
BANESCO	6,21%	INTERNAC	13,90%	OCCIDENTE	2,63%	CONSOLID	20,35%
GUAYANA	6,27%	CONFEDER	12,58%	CARIBE	2,34%	NOROCO	19,77%
CAPITAL	6,30%	CARACAS	12,10%	CARACAS	2,33%	PROVINCIAL	19,48%
ORINOCO	6,31%	MERCANTIL	10,98%	INTERNAC	2,26%	TOTAL	19,37%
MONAGAS	6,37%	CONSOLID	10,43%	MERCANTIL	2,24%	CANARIAS	18,88%
CARACAS	6,48%	TOTAL	10,24%	TOTAL	2,22%	CAPITAL	15,29%

SOFITASA	6,64%	PROVINCIAL	9,31%	FEDERAL	2,03%	INTERNAC	14,49%
ANDES	6,68%	EMPRESAR	7,77%	EMPRESAR	1,88%	VENEZUELA	12,00%
TOTAL	6,79%	CAPITAL	7,73%	PROVINCIAL	1,64%	FEDERAL	11,97%
NOROCO	6,80%	ORINOCO	6,06%	LATINO	1,54%	ORINOCO	9,69%
VENEZUELA	6,91%	FEDERAL	6,03%	CAPITAL	1,49%	LATINO	8,40%
MERCANTIL	6,95%	SOFITASA	4,95%	ORINOCO	1,05%	EMPRESAR	8,22%
UNION	7,43%	VENEZUELA	4,79%	VENEZUELA	1,03%	CONFEDERO	6,65%
CORO	8,27%	LATINO	2,39%	SOFITASA	0,83%	SOFITASA	4,74%
CONFEDER	9,02%	CORO	2,05%	CORO	0,72%	CORO	4,02%
CONSOLID	9,12%	ANDES	1,77%	ANDES	0,28%	ANDES	3,22%
EMPRESAR	9,52%	GUAYANA	1,48%	GUAYANA	0,22%	GUAYANA	1,34%
FEDERAL	9,67%	MONAGAS	0,65%	MONAGAS	0,12%	UNION	0,49%
LATINO	10,76%	UNION	0,29%	UNION	0,05%	MONAGAS	0,15%

Una forma “heterodoxa” de medición de los resultados se presenta en el **CUADRO 6**. En efecto, se trata de relacionar las “Ganancias” (Utilidad Líquida después de I/R) con el Activo y con el Activo Productivo (Cartera de Créditos+Inversiones), por una parte, y por la otra, el Margen Financiero y el de Intermediación con el Activo. De esta manera se pretende que la Utilidad y los Márgenes tengan una interpretación más real que las puras cifras absolutas, pues de esta manera se están expresando en relación al “tamaño” de cada banco.

CUADRO 6

BANCOS	Bs.1 ACT. gana	BANCOS	Bs.1 ACTPRO. gana	BANCOS	Bs.1 ACT. tiene MF	BANCOS	Bs.1 ACT. tiene MI
NOROCO	Bs. 0,06	NOROCO	Bs. 0,08	NOROCO	Bs. 0,11	NOROCO	Bs. 0,05
BANESCO	Bs. 0,04	BANESCO	Bs. 0,06	BANESCO	Bs. 0,08	BANESCO	Bs. 0,03
VZLO.CRED.	Bs. 0,04	VZLO.CRED.	Bs. 0,05	EXTERIOR	Bs. 0,07	EXTERIOR	Bs. 0,03
EXTERIOR	Bs. 0,04	CONSOLID	Bs. 0,05	CARACAS	Bs. 0,07	LARA	Bs. 0,03
LARA	Bs. 0,02	EXTERIOR	Bs. 0,05	OCCIDENTAL	Bs. 0,06	CARONI	Bs. 0,02
CARONI	Bs. 0,02	CONFEDER	Bs. 0,05	OCCIDENTE	Bs. 0,06	OCCIDENTE	Bs. 0,02
PLAZA	Bs. 0,02	CARONI	Bs. 0,04	LARA	Bs. 0,06	PLAZA	Bs. 0,02
CANARIAS	Bs. 0,02	CANARIAS	Bs. 0,03	VZLO.CRED.	Bs. 0,06	CANARIAS	Bs. 0,01
OCCIDENTE	Bs. 0,02	LARA	Bs. 0,03	CARONI	Bs. 0,06	VZLO.CRED.	Bs. 0,01
OCCIDENTAL	Bs. 0,02	PLAZA	Bs. 0,03	EMPRESAR	Bs. 0,06	OCCIDENTA L	Bs. 0,01

CARIBE	Bs. 0,02	OCCIDENTA L	Bs. 0,03	INTERNAC	Bs. 0,06	CARIBE	B
CARACAS	Bs. 0,02	OCCIDENTE	Bs. 0,03	ORINOCO	Bs. 0,05	EMPRESAR	B
INTERNAC	Bs. 0,02	CARIBE	Bs. 0,02	MERCANTIL	Bs. 0,05	FEDERAL	B
MERCANTIL	Bs. 0,01	CARACAS	Bs. 0,02	CANARIAS	Bs. 0,05	INTERNAC	B
CONFEDER	Bs. 0,01	INTERNAC	Bs. 0,02	ANDES	Bs. 0,05	CONSOLID	B
CONSOLID	Bs. 0,01	MERCANTIL	Bs. 0,02	GUAYANA	Bs. 0,05	CAPITAL	B
TOTAL	Bs. 0,01	TOTAL	Bs. 0,02	TOTAL	Bs. 0,05	CARACAS	B
PROVINCIAL	Bs. 0,01	FEDERAL	Bs. 0,02	PLAZA	Bs. 0,05	TOTAL	B
EMPRESARIA L	Bs. 0,01	EMPRESAR	Bs. 0,02	VENEZUELA	Bs. 0,05	MERCANTIL	B
CAPITAL	Bs. 0,01	PROVINCIAL	Bs. 0,02	PROVINCIAL	Bs. 0,05	PROVINCIAL	B
FEDERAL	Bs. 0,01	LATINO	Bs. 0,02	CARIBE	Bs. 0,05	MONAGAS	Bs
ORINOCO	Bs. 0,01	CAPITAL	Bs. 0,01	LATINO	Bs. 0,05	ORINOCO	Bs
VENEZUELA	Bs. 0,01	ORINOCO	Bs. 0,01	SOFITASA	Bs. 0,04	LATINO	Bs
SOFITASA	Bs. 0,01	VENEZUELA	Bs. 0,01	CORO	Bs. 0,04	GUAYANA	Bs
LATINO	Bs. 0,00	SOFITASA	Bs. 0,01	CAPITAL	Bs. 0,04	VENEZUELA	Bs
CORO	Bs. 0,00	CORO	Bs. 0,01	CONSOLID	Bs. 0,04	SOFITASA	Bs
ANDES	Bs. 0,00	ANDES	Bs. 0,00	FEDERAL	Bs. 0,04	ANDES	Bs
GUAYANA	Bs. 0,00	GUAYANA	Bs. 0,00	MONAGAS	Bs. 0,04	CORO	Bs
MONAGAS	Bs. 0,00	MONAGAS	Bs. 0,00	CONFEDER	Bs. 0,03	CONFEDER	Bs
UNION	Bs. 0,00	UNION	Bs. 0,00	UNION	Bs. 0,03	UNION	Bs

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

**INFORME BANCARIO
DICIEMBRE 1.995**

Carlos E. Chuecos Poggioli
Enero de 1.996

ASESORES:

Ing. Gerardo Colmenares

Ec. Adelis Graterol

Ing. Israel Ramírez

Ec. Luis Rivero Medina

COLABORADORES

Ec. Alicia E. Chuecos Moreno

Ec. Alexis Melo

PRESENTACION

Continuando la publicación de la serie semestral, el informe de Diciembre de 1.995 contiene Indicadores que pretenden dar al lector el orden de importancia que tienen los bancos comerciales en diferentes aspectos básicos. Como siempre, se refiere a aquellas instituciones de capital privado nacional de las cuales fue posible obtener la información correspondiente, incluyendo algunos regionales de carácter oficial. Primero se presentan los bancos según su tamaño, medido por la participación que tienen dentro del total de ciertas cuentas. Luego se hace una pequeña descripción de los Indicadores utilizados y se da la lista de los bancos en orden creciente o decreciente, según el caso. Normalmente sólo se indican los cinco primeros, pero cuando se considere importante, se incluye la lista completa. En cada caso, el concepto de "TOTAL" (que es la sumatoria de todos los bancos) permite al lector comparar los datos de toda la banca con los del banco que específicamente le interese. Las cifras se expresan en millones de bolívares, a menos que se diga lo contrario. Debe recordarse que al relacionar en los Indices partidas del Balance con las de Resultados, se debe tener en cuenta que aquellas reflejan la situación de un determinado momento, y éstas son producto de una situación que se ha venido formando a lo largo del semestre: **quiere decir que se está relacionando un flujo con un "stock"**.

Los bancos tratados son:

ANDES	CONSOLIDA
BANESCO	DO
CANARIAS	EXTERIOR
CAPITAL	INTERNACIO
CARACAS	NAL
CARIBE	
CARONI	LARA
CONFEDERADO	LATINO

MERCANTIL
NOROCO
OCCIDENTE
ORINOCO
PLAZA

PROVINCIAL
UNION
VEN.CREDIT.
VENEZUELA
TOTAL

LOS MAS GRANDES

La Tabla que sigue muestra los cinco bancos más grandes, según el monto de sus Activos, Cartera de Créditos, Depósitos, Utilidad Líquida después del Impuesto sobre la Renta, Capital más Reservas y Reservas y Superávit. Estas cuentas son suficientes para determinar el tamaño que un banco tiene. También se incluye el porcentaje que cada banco representa dentro del total, mostrando el de cada uno de los cinco primeros y dentro de "Otros" los demás.

Tabla 1

EL TAMAÑO O DIMENSION

BANCOS	ACTIVO	%	BANCOS	CARTERA DE CREDITOS	%
TOTAL	3.300.166	100%	TOTAL	1.056.618	100%
PROVINCIAL	864.785	26%	PROVINCIAL	300.746	28%
VENEZUELA	381.877	12%	MERCANTIL	141.325	13%
MERCANTIL	381.484	12%	VENEZUELA	115.145	11%
LATINO	326.989	10%	UNION	94.807	9%
CONSOLIDADO	270.688	8%	CARIBE	73.607	7%
OTROS	1.074.343	33%	OTROS	330.988	31%
BANCOS	DEPOSITOS	%	BANCOS	UTILIDAD LIQUIDA (-I/R)	%
TOTAL	2.686.021	100%	TOTAL	58.840	100%
PROVINCIAL	735.687	27%	PROVINCIAL	12.042	20%
VENEZUELA	319.636	12%	MERCANTIL	9.185	16%
MERCANTIL	316.661	12%	VEN.CRE.	6.459	11%
CONSOLIDADO	220.317	8%	CONSOLIDADO	5.600	10%
LATINO	205.195	8%	VENEZUELA	4.475	8%
OTROS	888.525	33%	OTROS	21.079	36%
BANCOS	CAPITAL+RESERVAS	%	BANCOS	RESERVAS+SUPERAVIT	%
TOTAL	263.940	100%	TOTAL	156.121	100%
PROVINCIAL	60.024	23%	PROVINCIAL	29.969	19%
MERCANTIL	30.863	12%	MERCANTIL	23.367	15%
VENEZUELA	24.133	9%	VENEZUELA	19.133	12%
LATINO	21.516	8%	VEN.CRE.	13.946	9%
CONSOLIDADO	21.472	8%	UNION	11.641	7%
OTROS	105.932	40%	OTROS	58.065	37%

LOS RESULTADOS

El tamaño de un banco no necesariamente asegura que sus resultados sean los mejores. Así como un barco puede tener un gran calado y no ser un buen barco, o un avión puede tener una gran envergadura y no ser un buen avión, un banco puede ser de los grandes dentro del conjunto de la banca y sin embargo tener unos malos o pobres resultados de gestión.

Hay muchas formas de medir los resultados de un banco. En el Estado de Ganancias y Pérdidas hay varias cuentas que los muestran de manera más o menos elocuente. En la forma que actualmente ha dispuesto la Superintendencia de Bancos para la información pública que los bancos deben presentar semestralmente, aparte de las cuentas referidas a la Utilidad, entre otros medidores, están las que recogen los “márgenes”: el Financiero, el de Intermediación y el del Negocio.

El **Margen Financiero** viene definido como la diferencia entre los Ingresos Financieros y los Egresos Financieros. Los Ingresos Financieros son aquellos que provienen de operaciones de carácter financiero propiamente: los que producen las “colocaciones” en general y específicamente los que provienen de las Carteras de Créditos y la de Inversiones, así como de otras operaciones que en la coyuntura económica actual han adquirido una gran importancia, tales son los ingresos provenientes de operaciones basadas en instrumentos de diversos tipos que el Gobierno y el Banco Central ponen en el mercado por motivos de política económica o financiera, como los TEM y otros. Por su parte, los Egresos Financieros son aquellos que corresponden, en general, a los pagos que hace un banco para mantener fondos, fundamentalmente lo que paga a sus depositantes.

El **Margen de Intermediación** proviene de restar al Margen Financiero los llamados “Gastos de Transformación” y las

“Transferencias para Apartados”. Los primeros son los de Personal y de Operación, fundamentalmente, es decir aquellos en los que incurre un banco para operar, amén de otros colaterales. Los segundos, cuyo origen es prácticamente de orden legal, son apartados que deben hacerse, básicamente, para responder a determinadas contingencias que pueden presentarse.

Por tanto, el Margen de Intermediación refleja el resultado de la actividad netamente bancaria, entendida ésta como la que tradicionalmente cumplen los bancos, como la que es su “razón de ser”: captar fondos para prestarlos. Mide pues el resultado de la actividad que da origen al sistema bancario: intermediar para poner en manos del que los necesita o usa, los fondos de los que guardan.

Definido lo anterior, el Estado de Ganancias y Pérdidas contempla el llamado **Margen del Negocio**. Quiere decir que una vez definido el resultado que se obtiene por la actividad netamente bancaria, y el autor se permite insistir en ello, se pasa a otro estadio de definición. En efecto, al Margen de Intermediación se le suman algunos conceptos que reflejan lo que el banco obtiene por “Operaciones Accesorias y Conexas”. El mismo nombre de la cuenta ya indica que, sabiamente, la Superintendencia de Bancos quiere diferenciar los resultados que provienen de la actividad que cumplen los bancos para poner en relación a los que tienen fondos con los que los necesitan o usan, de los resultados que se obtienen en un banco visto como una empresa cualquiera, como un “negocio” de cualquier tipo.

Después de estas precisiones, el Estado de Ganancias y Pérdidas agrega al Margen del Negocio los “Ingresos Extraordinarios”, cuyo nombre obvia la necesidad de definirlos. De esta manera se llega a la **Utilidad Líquida** (o Déficit, según el caso) antes del Impuesto sobre la Renta.

Estas definiciones son unas de las mejoras que la Superintendencia de Bancos introdujo en la forma de presentar la información que los bancos deben hacer pública. Es de esperar que no se retroceda en este aspecto, pues se ha logrado una mayor claridad para analizar dichas instituciones. Se ha precisado lo que define a un banco en su actividad natural y lo que es producto de otras operaciones. Hoy día, en la coyuntura económica que vive el país, esto es de suma importancia. Las instituciones bancarias cada vez más están dirigiéndose a labores que no son propiamente de intermediación. Esto puede resultar peligroso, como se ha demostrado recientemente, aun cuando los bancos quizás no tienen alternativa.

Los interesados pueden conocer, entre otros asuntos importantes, los tipos de actividades que cumplen los bancos y los resultados que obtienen por ellas. Sabrán si su banco actúa más en el campo específico y si sus resultados provienen más de esa actividad propia o de otras.

Una vez comentados los indicadores de resultados que entre otros contiene la publicación semestral obligatoria que hacen los bancos, se deduce que su orden o jerarquización mostrará aquellos bancos que obtienen mejores resultados como producto de la actividad que cumplen. Sin embargo, es conveniente recordar lo dicho al principio de esta parte del trabajo: el tamaño de un banco no necesariamente asegura buenos resultados. Quiere decir que vistos por separado el tamaño y los resultados, probablemente tendremos la oportunidad de formar una opinión determinada sobre cada banco.

Pero esa opinión será más certera si se relacionan los indicadores de resultados con los que muestran el tamaño de un banco. En otras palabras, los indicadores de resultados corresponderán más a la verdad si se presentan como una proporción de los indicadores del tamaño que tienen los bancos. Se elimina de esta manera el posible

sesgo que tendrá un indicador de resultado por el simple hecho del tamaño que tenga el banco que obtuvo ese resultado.

De acuerdo a lo dicho, se presentan las Tablas siguientes, donde aparecen los que en nuestra opinión son los más importantes indicadores de resultados, como proporción de los que igualmente se consideran los más importantes indicadores del tamaño. Debe destacarse que el orden o jerarquía en que aparecen los bancos de acuerdo a este criterio, casi nunca se corresponde con el orden o jerarquía que tienen esas instituciones cuando se las clasifica según tamaño y resultado por separado.

Es necesario advertir acerca de una aparente anomalía en las Tablas 4 y 5: contienen porcentajes negativos. Ellos se producen porque algunos bancos tienen márgenes negativos de Intermediación y del Negocio y por tanto el resultado de la fracción también es negativo. En el caso del Margen de Intermediación es tan grande el resultado negativo de algunos bancos, que esto hace que el total de la banca aparezca con una función negativa de intermediación (para el conjunto de bancos que se tratan en este Informe). Sin embargo, la anomalía es sólo aparente, pues el dato lo que informa es que esos bancos no están cumpliendo adecuadamente dichas funciones, y mientras más grande sea el número negativo, más lejos estarán del adecuado cumplimiento. Esto es válido tanto para los datos directos de los Márgenes como para cuando éstos se relacionan como proporción del tamaño del banco, que es el caso de las Tablas mencionadas antes.

Tabla 2

LA UTILIDAD LIQUIDA Y EL TAMAÑO

BANCOS	UTILID.LIQUIDA/ ACTIVOS	BANCOS	UTILID.LIQUIDA/ CART.CREDITOS	BANCOS	UTILID.LIQUIDA/ DEPOSITOS
VEN.CRE.	9,33%	CARONI	20,70%	VEN.CRE.	14,25%
NOROCO	5,55%	VEN.CRE.	18,52%	NOROCO	8,19%
EXTERIOR	4,03%	NOROCO	16,52%	EXTERIOR	4,72%
PLAZA	4,01%	BANESCO	16,44%	PLAZA	4,69%
CARONI	3,24%	EXTERIOR	12,62%	CARONI	4,07%
OCCIDENTE	3,01%	PLAZA	11,39%	OCCIDENTE	3,56%
BANESCO	2,81%	CONSOLID.	11,39%	BANESCO	3,35%
CARIBE	2,75%	LARA	10,38%	CARIBE	3,16%
CARACAS	2,63%	OCCIDENTE	8,73%	CARACAS	3,16%
LARA	2,59%	MERCANTIL	6,50%	LARA	3,06%
MERCANTIL	2,41%	CAPITAL	6,17%	MERCANTIL	2,90%
CONSOLID.	2,07%	CARIBE	5,70%	CONSOLID.	2,54%
INTERNAC.	1,89%	TOTAL	5,57%	INTERNAC.	2,30%
TOTAL	1,78%	CARACAS	5,49%	TOTAL	2,19%
CAPITAL	1,58%	INTERNACI.	4,08%	CAPITAL	1,90%
PROVINCIAL	1,39%	PROVINCIAL	4,00%	PROVINCIAL	1,64%
CANARIAS	1,19%	VENEZUELA	3,89%	VENEZUELA	1,40%
VENEZUELA	1,17%	CONFEDER.	3,48%	CANARIAS	1,40%
ANDES	1,00%	ANDES	3,43%	ANDES	1,21%
ORINOCO	0,75%	CANARIAS	2,77%	ORINOCO	0,87%
CONFEDER.	0,55%	ORINOCO	1,70%	CONFEDER.	0,74%
UNION	0,10%	UNION	0,23%	UNION	0,12%
LATINO	0,00%	LATINO	0,00%	LATINO	0,00%

Tabla 3

EL MARGEN FINANCIERO Y EL TAMAÑO

BANCOS	MARG.FINANC/ ACTIVOS	BANCOS	MARG.FINANCIER/ CART.CREDITOS	BANCOS	MARG.FINANC/ DEPOSITOS
VEN.CRE.	12,91%	CARONI	45,97%	VEN.CRE.	19,72%
UNION	10,03%	BANESCO	38,72%	NOROCO	14,34%
NOROCO	9,72%	CONSOLID.	32,83%	UNION	12,23%
INTERNAC.	8,89%	LATINO	28,97%	INTERNACI.	10,81%
CARIBE	7,38%	NOROCO	28,91%	CARONI	9,03%
CARONI	7,19%	CONFEDER.	27,27%	CARIBE	8,47%
OCCIDENTE	6,75%	VEN.CRE.	25,63%	ANDES	7,99%
BANESCO	6,62%	UNION	23,03%	OCCIDENTE	7,98%
ANDES	6,60%	ANDES	22,61%	BANESCO	7,89%
CARACAS	6,51%	LARA	20,84%	CARACAS	7,83%
PLAZA	6,44%	EXTERIOR	19,85%	PLAZA	7,54%
EXTERIOR	6,34%	OCCIDENTE	19,57%	EXTERIOR	7,42%
CONSOLID.	5,96%	INTERNAC.	19,21%	CONSOLID.	7,33%

ORINOCO	5,82%	PLAZA	18,32%	TOTAL	7,13%
TOTAL	5,80%	TOTAL	18,12%	ORINOCO	6,74%
MERCANTIL	5,57%	VENEZUELA	17,74%	MERCANTIL	6,71%
VENEZUELA	5,35%	CAPITAL	16,57%	VENEZUELA	6,39%
LARA	5,19%	CARIBE	15,26%	LARA	6,15%
CANARIAS	4,74%	MERCANTIL	15,03%	CONFEDER.	5,80%
PROVINCIAL	4,70%	CARACAS	13,62%	CANARIAS	5,58%
CONFEDER.	4,32%	PROVINCIAL	13,52%	PROVINCIAL	5,53%
CAPITAL	4,24%	ORINOCO	13,20%	LATINO	5,12%
LATINO	3,21%	CANARIAS	11,05%	CAPITAL	5,11%

Tabla 4
EL MARGEN DE INTERMEDIACION Y EL TAMAÑO

BANCOS	MARG.INTERMD / ACTIVO	BANCOS	MAR.INTERMEDIAC / CART.CREDITOS	BANCOS	MAR.INTERMD/ DEPOSITOS
VEN.CRE.	7,25%	VEN.CRE.	14,38%	VEN.CRE.	11,07%
PLAZA	3,52%	BANESCO	12,95%	PLAZA	4,11%
OCCIDENTE	2,53%	CARONI	10,41%	NOROCO	3,13%
CARIBE	2,24%	PLAZA	9,99%	OCCIDENTE	2,99%
EXTERIOR	2,23%	LARA	7,70%	BANESCO	2,64%
BANESCO	2,21%	OCCIDENTE	7,33%	EXTERIOR	2,62%
NOROCO	2,12%	EXTERIOR	7,00%	CARIBE	2,58%
LARA	1,92%	NOROCO	6,32%	LARA	2,27%
CARONI	1,63%	CAPITAL	4,96%	CARONI	2,04%
CAPITAL	1,27%	CARIBE	4,64%	CAPITAL	1,53%
INTERNAC.	1,08%	INTERNAC.	2,33%	INTERNACI.	1,31%
CANARIAS	0,35%	CANARIAS	0,83%	CANARIAS	0,42%
MERCANTIL	0,29%	MERCANTIL	0,78%	MERCANTIL	0,35%
CARACAS	0,25%	CARACAS	0,51%	CARACAS	0,30%
ORINOCO	0,04%	ORINOCO	0,09%	ORINOCO	0,05%
TOTAL	-0,12%	TOTAL	-0,36%	TOTAL	-0,14%
PROVINCIAL	-0,30%	PROVINCIAL	-0,85%	PROVINCIAL	-0,35%
CONSOLID.	-0,30%	CONSOLID.	-1,64%	CONSOLID.	-0,37%
VENEZUELA	-0,85%	UNION	-2,17%	VENEZUELA	-1,01%
UNION	-0,95%	VENEZUELA	-2,81%	UNION	-1,15%
ANDES	-1,55%	ANDES	-5,33%	ANDES	-1,88%
CONFEDER.	-4,08%	CONFEDER.	-25,81%	CONFEDER.	-5,49%
LATINO	-4,10%	LATINO	-36,96%	LATINO	-6,53%

Tabla 5
EL MARGEN DEL NEGOCIO Y EL TAMAÑO

BANCOS	MARG.NEGOCIO / ACTIVO	BANCOS	MARGEN.NEGOCIO/ CART.CREDITOS	BANCOS	MARG.NEGOCIO/ DEPOSITOS
VEN.CRE.	9,36%	VEN.CRE.	18,58%	VEN.CRE.	14,30%
NOROCO	4,81%	BANESCO	15,51%	NOROCO	7,10%
PLAZA	4,14%	NOROCO	14,31%	PLAZA	4,85%
EXTERIOR	3,00%	PLAZA	11,77%	EXTERIOR	3,51%
CARIBE	2,92%	CARONI	11,70%	OCCIDENTE	3,40%
OCCIDENTE	2,88%	LARA	9,43%	CARIBE	3,36%
BANESCO	2,65%	EXTERIOR	9,40%	BANESCO	3,16%
LARA	2,35%	OCCIDENTE	8,35%	LARA	2,78%
CARONI	1,83%	CARIBE	6,05%	CARONI	2,30%
MERCANTIL	1,74%	MERCANTIL	4,69%	MERCANTIL	2,09%
INTERNAC.	1,69%	INTERNAC.	3,66%	INTERNAC.	2,06%
CARACAS	1,60%	CAPITAL	3,66%	CARACAS	1,92%
CAPITAL	0,94%	CARACAS	3,35%	CAPITAL	1,13%

CANARIAS	0,85%	TOTAL	2,48%	CANARIAS	1,00%
TOTAL	0,79%	PROVINC.	2,03%	TOTAL	0,97%
PROVINC.	0,71%	CANARIAS	1,97%	PROVINC.	0,83%
ORINOCO	0,59%	CONSOLID.	1,66%	ORINOCO	0,68%
CONSOLID.	0,30%	ORINOCO	1,34%	CONSOLID.	0,37%
UNION	0,07%	VENEZUELA	0,20%	UNION	0,09%
VENEZUELA	0,06%	UNION	0,16%	VENEZUELA	0,07%
ANDES	-0,48%	ANDES	-1,63%	ANDES	-0,58%
CONFEDER.	-1,07%	CONFEDER.	-6,73%	CONFEDER.	-1,43%
LATINO	-3,60%	LATINO	-32,50%	LATINO	-5,74%

EL ESTADO DE LOS BANCOS

El sistema financiero del país atraviesa desde hace ya algún tiempo una situación compleja y delicada. Los bancos comerciales sufren esa circunstancia que parece ser causa y efecto de la actualidad económica general. Una forma de ver dicha situación la proporciona el análisis de algunas cuentas de los balances. A continuación se presentan los datos referidos a la Cartera Demorada más la Cartera en Litigio, como proporción del Activo. Igual se hace con la cuenta Otros Activos. Los datos están ordenados de menor a mayor, quiere decir que primero aparecen los bancos que tienen menor proporción de Cartera “mala” y de Activos con “mayor riesgosisdad” : **los primeros serán los “mejores”**. Se estima que estos tres conceptos son suficientes para dar una imagen de tal situación (para observar la evolución de ellos en el tiempo, pueden verse Informes anteriores).

Tabla 6

LA SITUACION DE LOS BANCOS

BANCOS	DEMOR+LITIGIO/ ACTIVO	BANCOS	OTROS ACTIVOS/ ACTIVO
NOROCO	0,00%	PLAZA	3,90%
VEN.CRE.	0,00%	CARIBE	4,96%
CONFEDER.	0,14%	CARACAS	5,12%
LARA	0,15%	OCCIDENTE	6,05%
PLAZA	0,26%	LARA	6,53%
CAPITAL	0,48%	EXTERIOR	6,99%
BANESCO	0,63%	PROVINCIAL	7,93%
EXTERIOR	0,64%	VEN.CRE.	8,08%
CARONI	0,78%	CAPITAL	9,17%
CARACAS	0,81%	ANDES	9,51%
CONSOLID.	1,33%	NOROCO	9,91%
MERCANTIL	1,34%	MERCANTIL	10,13%
CARIBE	1,34%	BANESCO	10,23%
CANARIAS	1,52%	VENEZUELA	10,31%
PROVINCIAL	1,56%	CANARIAS	10,42%
UNION	1,59%	INTERNAC.	10,48%

OCCIDENTE	1,64%	CARONI	11,05%
ANDES	2,60%	TOTAL	11,52%
INTERNAC.	2,75%	UNION	12,96%
ORINOCO	3,03%	ORINOCO	14,70%
TOTAL	3,24%	CONSOLID.	17,56%
VENEZUELA	4,00%	LATINO	27,61%
LATINO	17,45%	CONFEDER.	32,68%

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

INFORME BANCARIO
JUNIO 1.996

Carlos E. Chuecos Poggioli
Julio de 1.996

ASESORES:

Ing. Gerardo Colmenares

Ec. Adelis Graterol

Ing. Israel Ramírez

Ec. Luis Rivero Medina

COLABORADORES

Ec. Alicia E. Chuecos Moreno

Ec. Alexis Melo

PRESENTACION

Continuando la publicación de la serie semestral, el informe de Junio de 1.996 tiene una presentación distinta: usando los mismos Indicadores del Informe anterior, se dan los resultados para cada uno de los bancos, abarcando los 4 semestres que tiene de vigencia la nueva forma de presentar los Balances y Estados de Ganancias y Pérdidas. En otras palabras, el lector podrá observar la evolución del banco que le interese, medida según esos Indicadores, durante el lapso que abarca Diciembre de 1.994, Junio de 1.995, Diciembre de 1.995 y Junio de 1.996. Como siempre, el Informe se refiere a aquellas instituciones de capital privado nacional de las cuales fue posible obtener la información correspondiente, incluyendo algunos regionales de carácter oficial. Se repite una pequeña descripción de los Indicadores utilizados y se recuerda al lector que el concepto de "TOTAL" (que es la sumatoria de todos los bancos) le permite comparar los datos de toda la banca con los del banco que específicamente le interese. Las cifras se expresan en millones de bolívares, a menos que se diga lo contrario. Por último, se insiste en precisar que al relacionar en los Indices partidas del Balance con las de Resultados, se debe tener en cuenta que aquellas reflejan la situación de un determinado momento, y éstas son producto de una situación que se ha venido formando a lo largo del semestre: **quiere decir que se está relacionando un flujo con un "stock"**.

LOS RESULTADOS ⁱ

El tamaño de un banco no necesariamente asegura que sus resultados sean los mejores. Así como un barco puede tener un gran calado y no ser un buen barco, o un avión puede tener una gran envergadura y no ser un buen avión, un banco puede ser de los grandes dentro del conjunto de la banca y sin embargo tener unos malos o pobres resultados de gestión.

Hay muchas formas de medir los resultados de un banco. En el Estado de Ganancias y Pérdidas hay varias cuentas que los muestran de manera más o menos elocuente. En la forma que ha dispuesto la Superintendencia de Bancos para la información pública que los bancos deben presentar semestralmente, aparte de las cuentas referidas a la Utilidad, entre otros medidores, están las que recogen los “márgenes”: el Financiero, el de Intermediación y el del Negocio.

El **Margen Financiero** viene definido como la diferencia entre los Ingresos Financieros y los Egresos Financieros. Los Ingresos Financieros son aquellos que provienen de operaciones de carácter financiero propiamente: los que producen las “colocaciones” en general y específicamente los que provienen de las Carteras de Créditos y la de Inversiones, así como de otras operaciones que en la coyuntura económica actual han adquirido una gran importancia, tales son los ingresos provenientes de operaciones basadas en instrumentos de diversos tipos que el Gobierno y el Banco Central ponen en el mercado por motivos de política económica o financiera, como los TEM y otros. Por su parte, los Egresos Financieros son aquellos que corresponden, en general, a los pagos que hace un banco para mantener fondos, fundamentalmente lo que paga a sus depositantes.

ⁱ En esta parte se repite, casi igual, el mismo texto del Informe anterior y se agregan algunas precisiones.

El **Margen de Intermediación** proviene de restar al Margen Financiero los llamados “Gastos de Transformación” y las “Transferencias para Apartados”. Los primeros son los de Personal y de Operación, fundamentalmente, es decir aquellos en los que incurre un banco para operar, amén de otros colaterales. Los segundos, cuyo origen es prácticamente de orden legal, son apartados que deben hacerse, básicamente, para responder a determinadas contingencias que pueden presentarse.

Por tanto, el Margen de Intermediación refleja el resultado de la actividad netamente bancaria, entendida ésta como la que tradicionalmente cumplen los bancos, como la que es su “razón de ser”: captar fondos para prestarlos. Mide pues el resultado de la actividad que da origen al sistema bancario: intermediar para poner en manos del que los necesita o usa, los fondos de los que guardan.

Definido lo anterior, el Estado de Ganancias y Pérdidas contempla el llamado **Margen del Negocio**. Quiere decir que una vez definido el resultado que se obtiene por la actividad netamente bancaria, y el autor se permite insistir en ello, se pasa a otro estadio de definición. En efecto, al Margen de Intermediación se le suman algunos conceptos que reflejan lo que el banco obtiene por “Operaciones Accesorias y Conexas”. El mismo nombre de la cuenta ya indica que, sabiamente, la Superintendencia de Bancos quiere diferenciar los resultados que provienen de la actividad que cumplen los bancos para poner en relación a los que tienen fondos con los que los necesitan o usan, de los resultados que se obtienen en un banco visto como una empresa cualquiera, como un “negocio” de cualquier tipo.

Después de estas precisiones, el Estado de Ganancias y Pérdidas agrega al Margen del Negocio los “Ingresos Extraordinarios”, cuyo nombre obvia la necesidad de definirlos. De esta manera se llega

a la **Utilidad Líquida** (o Déficit, según el caso) antes del Impuesto sobre la Renta.

Estas definiciones son unas de las mejoras que la Superintendencia de Bancos introdujo en la forma de presentar la información que los bancos deben hacer pública. Es de esperar que no se retroceda en este aspecto, pues se ha logrado una mayor claridad para analizar dichas instituciones. Se ha precisado lo que define a un banco en su actividad natural y lo que es producto de otras operaciones. Hoy día, en la coyuntura económica que vive el país, esto es de suma importancia. Las instituciones bancarias cada vez más están dirigiéndose a labores que no son propiamente de intermediación. Esto puede resultar peligroso, como se ha demostrado recientemente, aun cuando los bancos quizás no tienen alternativa.

Los interesados pueden conocer, entre otros asuntos importantes, los tipos de actividades que cumplen los bancos y los resultados que obtienen por ellas. Sabrán si su banco actúa más en el campo específico y si sus resultados provienen más de esa actividad propia o de otras.

Una vez comentados los indicadores de resultados que entre otros contiene la publicación semestral obligatoria que hacen los bancos, se deduce que su orden o jerarquización mostrará aquellos bancos que obtienen mejores resultados como producto de la actividad que cumplen. Sin embargo, es conveniente recordar lo dicho al principio de esta parte del trabajo: el tamaño de un banco no necesariamente asegura buenos resultados. Quiere decir que vistos por separado el tamaño y los resultados, probablemente tendremos la oportunidad de formar una opinión determinada sobre cada banco.

Pero esa opinión será más certera si se relacionan los indicadores de resultados con los que muestran el tamaño de un banco. En otras palabras, los indicadores de resultados

corresponderán más a la verdad si se presentan como una proporción de los indicadores del tamaño que tienen los bancos. Se elimina de esta manera el posible sesgo que tendrá un indicador de resultado por el simple hecho del tamaño que tenga el banco que obtuvo ese resultado.

Como Indicadores de “tamaño” se han escogido el Activo Total, la Cartera de Créditos y los Depósitos. Para estos últimos se aclara que no es que ellos produzcan un resultado, aun cuando sin ellos no los habrá. Lo que se hace es tomar los Depósitos como medidor del tamaño del banco.

De acuerdo a lo dicho, se presentan las Tablas siguientes, donde aparecen los que en nuestra opinión son los más importantes indicadores de resultados, como proporción de los que igualmente se consideran los más importantes indicadores del tamaño. Debe destacarse que el orden o jerarquía en que pudieran aparecer los bancos de acuerdo a este criterio, casi nunca se corresponde con el orden o jerarquía que tienen esas instituciones cuando se las clasifica según tamaño y resultado por separado.

Es necesario advertir acerca de una aparente anomalía en las Tablas, algunas contienen porcentajes negativos. Ellos se producen porque algunos bancos tienen márgenes negativos de Intermediación y del Negocio y por tanto el resultado de la fracción también es negativo. En el caso del Margen de Intermediación es tan grande el resultado negativo de algunos bancos, que esto hace que el total de la banca aparezca con una función negativa de intermediación (para el conjunto de bancos que se tratan en este Informe). Sin embargo, la anomalía es sólo aparente, pues el dato lo que informa es que esos bancos no están cumpliendo adecuadamente dichas funciones, y mientras más grande sea el número negativo, más lejos estarán del adecuado cumplimiento.

Esto es válido tanto para los datos directos de los Márgenes como para cuando éstos se relacionan como proporción del tamaño del banco, que es el caso de las Tablas mencionadas antes.

MARGEN FINANCIERO Y TAMAÑO

MAR.FIN./ ACTIVO	B94	A95	B95	A96	MAR.FIN./ CART.CRED.	B94	A95	B95	A96	MAR.FIN./ DEPSTOS.	B94	A95	B95	A96
ANDES	5,04%	N.D.	6,60%	8,25%	ANDES	22,64%	N.D.	22,61%	36,02%	ANDES	6,52%	N.D.	7,99%	10,87%
BANESCO	5,89%	7,99%	6,62%	6,62%	BANESCO	49,13%	28,08%	38,72%	66,96%	BANESCO	6,78%	9,59%	7,89%	8,33%
CANARIAS	5,81%	5,26%	4,74%	4,78%	CANARIAS	17,83%	13,31%	11,05%	12,62%	CANARIAS	7,24%	6,37%	5,58%	5,76%
CAPITAL	N.D.	4,23%	4,24%	3,55%	CAPITAL	N.D.	16,11%	16,57%	22,02%	CAPITAL	N.D.	4,98%	5,11%	4,01%
CARACAS	8,99%	6,82%	6,51%	9,81%	CARACAS	27,09%	17,92%	13,62%	18,77%	CARACAS	10,59%	7,95%	7,83%	12,52%
CARIBE	7,16%	4,75%	7,38%	9,64%	CARIBE	21,23%	13,55%	15,26%	18,34%	CARIBE	8,63%	5,39%	8,47%	11,90%
CARONI	5,29%	5,88%	7,19%	N.D.	CARONI	50,72%	52,60%	45,97%	N.D.	CARONI	6,74%	6,90%	9,03%	N.D.
CONFEDER.	0,86%	2,85%	4,32%	3,53%	CONFEDER.	6,41%	22,63%	27,27%	16,83%	CONFEDER.	1,25%	3,84%	5,80%	4,66%
CONSOLID.	N.D.	3,95%	5,96%	4,33%	CONSOLID.	N.D.	28,57%	32,83%	23,95%	CONSOLID.	N.D.	4,63%	7,33%	5,30%
EMPRESAR.	4,74%	5,69%	N.D.	N.D.	EMPRESAR.	17,26%	13,91%	N.D.	N.D.	EMPRESAR.	5,78%	7,55%	N.D.	N.D.
EXTERIOR	7,35%	7,13%	6,34%	8,28%	EXTERIOR	25,50%	23,25%	19,85%	22,77%	EXTERIOR	8,54%	8,40%	7,42%	10,22%
FEDERAL	5,30%	3,95%	N.D.	N.D.	FEDERAL	46,94%	11,47%	N.D.	N.D.	FEDERAL	7,28%	4,46%	N.D.	N.D.
INTERNAC.	5,40%	5,59%	8,89%	7,06%	INTERNAC.	12,89%	11,07%	19,21%	25,98%	INTERNAC.	6,80%	6,94%	10,81%	8,55%
ITALO	5,37%	N.D.	N.D.	N.D.	ITALO	21,67%	N.D.	N.D.	N.D.	ITALO	6,59%	N.D.	N.D.	N.D.
LARA	7,96%	6,28%	5,19%	6,67%	LARA	37,69%	36,59%	20,84%	31,26%	LARA	9,37%	7,23%	6,15%	7,80%
LATINO	6,40%	4,64%	3,21%	2,49%	LATINO	20,24%	49,87%	28,97%	17,67%	LATINO	14,56%	6,44%	5,12%	5,09%
MERCANTIL	5,01%	5,27%	5,57%	6,52%	MERCANTIL	16,69%	19,14%	15,03%	18,61%	MERCANTIL	5,78%	6,07%	6,71%	8,29%
NOROCO	9,68%	10,99%	9,72%	9,99%	NOROCO	61,93%	46,33%	28,91%	34,59%	NOROCO	18,32%	17,02%	14,34%	16,26%
OCCIDENTAL	6,75%	N.D.	N.D.	6,89%	OCCIDENTA L	18,15%	N.D.	N.D.	15,92%	OCCIDENTAL	7,92%	N.D.	N.D.	8,14%
OCCIDENTE	9,88%	6,30%	6,75%	7,95%	OCCIDENTE	37,85%	23,31%	19,57%	25,89%	OCCIDENTE	11,71%	7,36%	7,98%	9,48%
ORINOCO	5,26%	5,47%	5,82%	7,21%	ORINOCO	16,78%	15,87%	13,20%	17,95%	ORINOCO	6,14%	6,40%	6,74%	8,46%
PLAZA	6,95%	4,95%	6,44%	8,74%	PLAZA	35,75%	16,28%	18,32%	25,85%	PLAZA	7,83%	5,61%	7,54%	10,70%
PROVINCIAL	6,06%	4,89%	4,70%	6,12%	PROVINCIAL	23,61%	16,93%	13,52%	21,81%	PROVINCIAL	7,17%	5,67%	5,53%	7,53%
SOFITASA	0,00%	N.D.	N.D.	N.D.	SOFITASA	0,00%	N.D.	N.D.	N.D.	SOFITASA	0,00%	N.D.	N.D.	N.D.
UNION	5,74%	2,59%	10,03%	3,38%	UNION	13,66%	5,05%	23,03%	9,80%	UNION	6,52%	3,09%	12,23%	4,22%
VEN.CRE.	10,01%	6,08%	12,91%	17,54%	VEN.CRE.	18,22%	16,43%	25,63%	29,20%	VEN.CRE.	14,64%	9,26%	19,72%	32,15%
VENEZUELA	-1,16%	4,94%	5,35%	7,04%	VENEZUELA	-4,87%	20,23%	17,74%	24,39%	VENEZUELA	-1,43%	6,03%	6,39%	8,89%
TOTAL	5,35%	5,00%	5,69%	6,35%	TOTAL	18,56%	18,64%	18,53%	21,15%	TOTAL	6,67%	6,01%	7,22%	8,09%

MARGEN DE INTERMEDIACION Y TAMAÑO

MAR.INT./ ACTIVO	B94	A95	B95	A96	MAR.INT./ CART.CRED.	B94	A95	B95	A96	MAR.INT./ DEPSTOS.	B94	A95	B95	A96
ANDES	-0,91%	N.D.	-1,55%	0,73%	ANDES	-4,08%	N.D.	-5,33%	3,20%	ANDES	-1,17%	N.D.	-1,88%	0,97%
BANESCO	2,07%	3,48%	2,21%	3,08%	BANESCO	17,28%	12,24%	12,95%	31,19%	BANESCO	2,38%	4,18%	2,64%	3,88%
CANARIAS	1,91%	1,41%	0,35%	0,43%	CANARIAS	5,87%	3,57%	0,83%	1,13%	CANARIAS	2,38%	1,71%	0,42%	0,52%
CAPITAL	N.D.	0,16%	1,27%	0,82%	CAPITAL	N.D.	0,63%	4,96%	5,06%	CAPITAL	N.D.	0,19%	1,53%	0,92%
CARACAS	0,96%	0,13%	0,25%	2,47%	CARACAS	2,90%	0,35%	0,51%	4,72%	CARACAS	1,13%	0,16%	0,30%	3,15%
CARIBE	2,55%	0,78%	2,24%	3,95%	CARIBE	7,57%	2,24%	4,64%	7,51%	CARIBE	3,08%	0,89%	2,58%	4,88%
CARONI	2,10%	2,17%	1,63%	N.D.	CARONI	20,13%	19,41%	10,41%	N.D.	CARONI	2,68%	2,54%	2,04%	N.D.
CONFEDER.	-2,68%	-3,10%	-4,08%	-6,66%	CONFEDER.	-19,95%	-24,56%	-25,81%	-31,74%	CONFEDER.	-3,89%	-4,16%	-5,49%	-8,78%
CONSOLID.	N.D.	0,20%	-0,30%	-7,30%	CONSOLID.	N.D.	1,43%	-1,64%	-40,36%	CONSOLID.	N.D.	0,23%	-0,37%	-8,93%
EMPRESAR.	0,13%	0,71%	N.D.	N.D.	EMPRESAR.	0,46%	1,74%	N.D.	N.D.	EMPRESAR.	0,15%	0,94%	N.D.	N.D.
EXTERIOR	1,93%	3,01%	2,23%	3,85%	EXTERIOR	6,70%	9,81%	7,00%	10,58%	EXTERIOR	2,24%	3,54%	2,62%	4,75%
FEDERAL	1,09%	0,67%	N.D.	N.D.	FEDERAL	9,63%	1,95%	N.D.	N.D.	FEDERAL	1,49%	0,76%	N.D.	N.D.
INTERNAC.	1,07%	0,66%	1,08%	2,34%	INTERNAC.	2,56%	1,30%	2,33%	8,60%	INTERNAC.	1,35%	0,82%	1,31%	2,83%
ITALO	-0,55%	N.D.	N.D.	N.D.	ITALO	-2,23%	N.D.	N.D.	N.D.	ITALO	-0,68%	N.D.	N.D.	N.D.
LARA	4,43%	2,82%	1,92%	2,40%	LARA	20,98%	16,40%	7,70%	11,22%	LARA	5,22%	3,24%	2,27%	2,80%
LATINO	0,88%	-0,25%	-4,10%	-6,39%	LATINO	2,79%	-2,66%	-36,96%	-45,38%	LATINO	2,00%	-0,34%	-6,53%	-13,07%
MERCANTIL	0,20%	0,03%	0,29%	0,19%	MERCANTIL	0,66%	0,11%	0,78%	0,53%	MERCANTIL	0,23%	0,03%	0,35%	0,24%
NOROCO	3,17%	5,27%	2,12%	2,80%	NOROCO	20,32%	22,20%	6,32%	9,71%	NOROCO	6,01%	8,15%	3,13%	4,56%
OCCIDENTAL	0,38%	N.D.	N.D.	1,25%	OCCIDENTAL	1,01%	N.D.	N.D.	2,88%	OCCIDENTAL	0,44%	N.D.	N.D.	1,47%
OCCIDENTE	2,75%	1,70%	2,53%	1,37%	OCCIDENTE	10,53%	6,27%	7,33%	4,46%	OCCIDENTE	3,26%	1,98%	2,99%	1,63%
ORINOCO	-0,57%	-0,16%	0,04%	0,67%	ORINOCO	-1,83%	-0,46%	0,09%	1,68%	ORINOCO	-0,67%	-0,19%	0,05%	0,79%
PLAZA	4,05%	1,55%	3,52%	5,44%	PLAZA	20,80%	5,11%	9,99%	16,09%	PLAZA	4,56%	1,76%	4,11%	6,66%
PROVINCIAL	0,94%	13,97%	-0,30%	0,76%	PROVINCIAL	3,68%	48,41%	-0,85%	2,72%	PROVINCIAL	1,12%	16,22%	-0,35%	0,94%
SOFITASA	0,00%	N.D.	N.D.	N.D.	SOFITASA	0,00%	N.D.	N.D.	N.D.	SOFITASA	0,00%	N.D.	N.D.	N.D.
UNION	7,36%	-3,80%	-0,95%	-1,98%	UNION	17,52%	-7,41%	-2,17%	-5,73%	UNION	8,36%	-4,53%	-1,15%	-2,47%
VEN.CRE.	5,09%	1,41%	7,25%	9,41%	VEN.CRE.	9,26%	3,80%	14,38%	15,67%	VEN.CRE.	7,44%	2,14%	11,07%	17,25%
VENEZUELA	-10,23%	-0,50%	-0,85%	-1,82%	VENEZUELA	-43,06%	-2,04%	-2,81%	-6,32%	VENEZUELA	-12,64%	-0,61%	-1,01%	-2,30%
TOTAL	0,54%	3,52%	-1,44%	-0,29%	TOTAL	1,86%	13,11%	-4,68%	-0,96%	TOTAL	0,67%	4,23%	-1,82%	-0,37%

MARGEN DEL NEGOCIO Y TAMAÑO

MAR.NEG./ ACTIVO	B94	A95	B95	A96	MAR.NEG./ CART.CRED.	B94	A95	B95	A96	MAR.NEG./ DEPSTOS.	B94	A95	B95	A96
ANDES	-0,74%	N.D.	-0,48%	1,64%	ANDES	-3,35%	N.D.	-1,63%	7,15%	ANDES	-0,96%	N.D.	-0,58%	2,16%
BANESCO	2,54%	4,24%	2,65%	3,38%	BANESCO	21,23%	14,90%	15,51%	34,21%	BANESCO	2,93%	5,09%	3,16%	4,26%
CANARIAS	2,22%	1,84%	0,85%	1,08%	CANARIAS	6,80%	4,67%	1,97%	2,85%	CANARIAS	2,76%	2,23%	1,00%	1,30%
CAPITAL	N.D.	0,51%	0,94%	0,72%	CAPITAL	N.D.	1,95%	3,66%	4,46%	CAPITAL	N.D.	0,60%	1,13%	0,81%
CARACAS	1,57%	0,85%	1,60%	4,36%	CARACAS	4,74%	2,23%	3,35%	8,36%	CARACAS	1,85%	0,99%	1,92%	5,57%
CARIBE	3,17%	1,89%	2,92%	4,69%	CARIBE	9,39%	5,38%	6,05%	8,92%	CARIBE	3,82%	2,14%	3,36%	5,79%
CARONI	2,22%	2,35%	1,83%	N.D.	CARONI	21,32%	21,05%	11,70%	N.D.	CARONI	2,84%	2,76%	2,30%	N.D.
CONFEDER.	-2,46%	-0,51%	-1,07%	-4,92%	CONFEDER.	-18,29%	-4,04%	-6,73%	-23,44%	CONFEDER.	-3,56%	-0,68%	-1,43%	-6,49%
CONSOLID.	N.D.	0,68%	0,30%	0,45%	CONSOLID.	N.D.	4,93%	1,66%	2,49%	CONSOLID.	N.D.	0,80%	0,37%	0,55%
EMPRESAR.	0,41%	0,99%	N.D.	N.D.	EMPRESAR.	1,50%	2,42%	N.D.	N.D.	EMPRESAR.	0,50%	1,31%	N.D.	N.D.
EXTERIOR	2,33%	3,87%	3,00%	5,09%	EXTERIOR	8,08%	12,63%	9,40%	13,99%	EXTERIOR	2,71%	4,56%	3,51%	6,28%
FEDERAL	1,13%	0,75%	N.D.	N.D.	FEDERAL	10,00%	2,19%	N.D.	N.D.	FEDERAL	1,55%	0,85%	N.D.	N.D.
INTERNAC.	2,30%	1,15%	1,69%	2,87%	INTERNAC.	5,48%	2,27%	3,66%	10,58%	INTERNAC.	2,89%	1,42%	2,06%	3,48%
ITALO	0,21%	N.D.	N.D.	N.D.	ITALO	0,83%	N.D.	N.D.	N.D.	ITALO	0,25%	N.D.	N.D.	N.D.
LARA	4,71%	3,20%	2,35%	2,71%	LARA	22,33%	18,64%	9,43%	12,68%	LARA	5,55%	3,68%	2,78%	3,17%
LATINO	1,52%	0,28%	-3,60%	-5,70%	LATINO	4,80%	3,00%	-32,50%	-40,52%	LATINO	3,45%	0,39%	-5,74%	-11,67%
MERCANTIL	0,86%	1,42%	1,74%	1,47%	MERCANTIL	2,87%	5,15%	4,69%	4,19%	MERCANTIL	0,99%	1,63%	2,09%	1,87%
NOROCO	3,61%	6,28%	4,81%	5,89%	NOROCO	23,08%	26,47%	14,31%	20,41%	NOROCO	6,83%	9,72%	7,10%	9,60%
OCCIDENTAL	1,62%	N.D.	N.D.	1,90%	OCCIDENTAL	4,35%	N.D.	N.D.	4,39%	OCCIDENTA L	1,90%	N.D.	N.D.	2,25%
OCCIDENTE	3,29%	1,92%	2,88%	1,77%	OCCIDENTE	12,59%	7,10%	8,35%	5,77%	OCCIDENTE	3,89%	2,24%	3,40%	2,11%
ORINOCO	0,51%	0,66%	0,59%	0,97%	ORINOCO	1,63%	1,90%	1,34%	2,42%	ORINOCO	0,60%	0,77%	0,68%	1,14%
PLAZA	4,45%	2,28%	4,14%	5,94%	PLAZA	22,87%	7,52%	11,77%	17,57%	PLAZA	5,01%	2,59%	4,85%	7,27%
PROVINCIAL	1,65%	1,12%	0,71%	1,60%	PROVINCIAL	6,44%	3,88%	2,03%	5,69%	PROVINCIAL	1,96%	1,30%	0,83%	1,97%
SOFITASA	0,00%	N.D.	N.D.	N.D.	SOFITASA	0,00%	N.D.	N.D.	N.D.	SOFITASA	0,00%	N.D.	N.D.	N.D.
UNION	0,59%	-2,89%	0,07%	-1,18%	UNION	1,41%	-5,62%	0,16%	-3,44%	UNION	0,67%	-3,44%	0,09%	-1,48%
VEN.CRE.	6,67%	3,24%	9,36%	11,52%	VEN.CRE.	12,14%	8,75%	18,58%	19,19%	VEN.CRE.	9,75%	4,93%	14,30%	21,12%
VENEZUELA	-9,14%	0,47%	0,06%	-0,30%	VENEZUELA	-38,48%	1,92%	0,20%	-1,03%	VENEZUELA	-11,30%	0,57%	0,07%	-0,38%

TOTAL	0,53%	1,12%	-0,53%	1,29%	TOTAL	1,84%	4,17%	-1,73%	4,29%	TOTAL	0,66%	1,34%	-0,67%	1,64%
-------	-------	-------	--------	-------	-------	-------	-------	--------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

UTILIDAD LIQUIDA Y TAMAÑO

UTIL.LIQ./ ACTIVO	B94	A95	B95	A96	UTIL.LIQ./ CART.CRED.	B94	A95	B95	A96	UTIL.LIQ./ DEPSTOS.	B94	A95	B
ANDES	0,31%	N.D.	1,00%	2,60%	ANDES	1,38%	N.D.	3,43%	11,34%	ANDES	0,40%	N.D.	1
BANESCO	2,56%	4,15%	2,81%	4,87%	BANESCO	21,35%	14,59%	16,44%	49,31%	BANESCO	2,95%	4,98%	3
CANARIAS	2,20%	2,10%	1,19%	3,73%	CANARIAS	6,74%	5,31%	2,77%	9,85%	CANARIAS	2,74%	2,54%	1
CAPITAL	N.D.	0,85%	1,58%	1,15%	CAPITAL	N.D.	3,22%	6,17%	7,17%	CAPITAL	N.D.	1,00%	1
CARACAS	1,63%	1,63%	2,63%	5,79%	CARACAS	4,92%	4,27%	5,49%	11,09%	CARACAS	1,92%	1,90%	3
CARIBE	2,84%	1,69%	2,75%	4,92%	CARIBE	8,43%	4,82%	5,70%	9,35%	CARIBE	3,43%	1,92%	3
CARONI	2,32%	2,36%	3,24%	N.D.	CARONI	22,25%	21,10%	20,70%	N.D.	CARONI	2,96%	2,77%	4
CONFEDER.	0,29%	1,37%	0,55%	0,00%	CONFEDER.	2,14%	10,88%	3,48%	0,00%	CONFEDER.	0,42%	1,84%	0
CONSOLID.	N.D.	1,29%	2,07%	4,45%	CONSOLID.	N.D.	9,30%	11,39%	24,58%	CONSOLID.	N.D.	1,51%	2
EMPRESAR.	0,44%	1,11%	N.D.	N.D.	EMPRESAR.	1,62%	2,71%	N.D.	N.D.	EMPRESAR.	0,54%	1,47%	N
EXTERIOR	2,34%	4,00%	4,03%	5,86%	EXTERIOR	8,13%	13,03%	12,62%	16,13%	EXTERIOR	2,72%	4,71%	4
FEDERAL	0,92%	0,80%	N.D.	N.D.	FEDERAL	8,15%	2,31%	N.D.	N.D.	FEDERAL	1,26%	0,90%	N
INTERNAC.	2,50%	1,51%	1,89%	4,37%	INTERNAC.	5,97%	3,00%	4,08%	16,10%	INTERNAC.	3,15%	1,88%	2
ITALO	0,57%	N.D.	N.D.	N.D.	ITALO	2,28%	N.D.	N.D.	N.D.	ITALO	0,69%	N.D.	N
LARA	4,48%	2,44%	2,59%	2,64%	LARA	21,23%	14,23%	10,38%	12,37%	LARA	5,28%	2,81%	3
LATINO	1,92%	0,29%	0,00%	1,47%	LATINO	6,07%	3,15%	0,00%	10,47%	LATINO	4,36%	0,41%	0
MERCANTIL	0,88%	1,39%	2,41%	3,40%	MERCANTIL	2,93%	5,04%	6,50%	9,72%	MERCANTIL	1,01%	1,60%	2
NOROCO	5,52%	6,26%	5,55%	6,50%	NOROCO	35,31%	26,39%	16,52%	22,52%	NOROCO	10,44%	9,69%	8
OCCIDENTAL	1,91%	N.D.	N.D.	2,41%	OCCIDENTAL	5,12%	N.D.	N.D.	5,56%	OCCIDENTAL	2,24%	N.D.	N
OCCIDENTE	2,56%	1,86%	3,01%	2,06%	OCCIDENTE	9,82%	6,88%	8,73%	6,71%	OCCIDENTE	3,04%	2,17%	3
ORINOCO	0,48%	0,65%	0,75%	1,05%	ORINOCO	1,52%	1,88%	1,70%	2,62%	ORINOCO	0,56%	0,76%	0
PLAZA	4,46%	2,28%	4,01%	5,11%	PLAZA	22,90%	7,52%	11,39%	15,10%	PLAZA	5,02%	2,59%	4
PROVINCIAL	1,38%	1,11%	1,39%	2,13%	PROVINCIAL	5,38%	3,86%	4,00%	7,58%	PROVINCIAL	1,64%	1,29%	1
SOFITASA	0,00%	N.D.	N.D.	N.D.	SOFITASA	0,00%	N.D.	N.D.	N.D.	SOFITASA	0,00%	N.D.	N
UNION	0,81%	0,03%	0,10%	0,97%	UNION	1,92%	0,07%	0,23%	2,82%	UNION	0,92%	0,04%	0
VEN.CRE.	6,61%	4,06%	9,33%	16,48%	VEN.CRE.	12,03%	10,97%	18,52%	27,43%	VEN.CRE.	9,67%	6,18%	1
VENEZUELA	-9,07%	0,58%	1,17%	5,38%	VENEZUELA	-38,19%	2,39%	3,89%	18,64%	VENEZUELA	-11,21%	0,71%	1
TOTAL	0,52%	1,34%	2,07%	3,54%	TOTAL	1,81%	5,01%	6,74%	11,78%	TOTAL	0,65%	1,62%	2

EL ESTADO DE LOS BANCOS

El sistema financiero del país atraviesa desde hace ya algún tiempo una situación compleja y delicada. Los bancos comerciales sufren esa circunstancia que parece ser causa y efecto de la actualidad económica general. Una forma de ver dicha situación la proporciona el análisis de algunas cuentas de los balances. A continuación se presentan los datos referidos a la Cartera Demorada más la Cartera en Litigio, como proporción del Activo. Igual se hace con la cuenta Otros Activos. Se estima que estos conceptos son suficientes para dar una imagen de cómo ha evolucionado tal situación.

LA SITUACION DE LOS BANCOS

CARTERA DEMORADA Y EN LITIGIO

OTROS ACTIVOS

DEMOR+LITIG/ ACTIVO	B94	A95	B95	A96	OTROS ACTIV./ ACTIVO	B94	A95	B95	A96
ANDES	3,00%	N.D.	2,60%	2,68%	ANDES	8,05%	N.D.	9,51%	7,73%
BANESCO	0,95%	1,19%	0,63%	0,55%	BANESCO	7,31%	9,87%	10,23%	10,40%
CANARIAS	1,12%	0,98%	1,52%	1,44%	CANARIAS	14,70%	10,59%	10,42%	9,95%
CAPITAL	N.D.	2,76%	0,48%	1,49%	CAPITAL	N.D.	6,34%	9,17%	6,95%
CARACAS	1,33%	1,35%	0,81%	0,94%	CARACAS	6,24%	6,03%	5,12%	5,69%
CARIBE	1,85%	1,34%	1,34%	1,21%	CARIBE	4,93%	6,14%	4,96%	5,18%
CARONI	0,95%	1,03%	0,78%	N.D.	CARONI	7,43%	10,85%	11,05%	N.D.
CONFEDERADO	0,00%	0,04%	0,14%	0,43%	CONFEDERADO	35,09%	29,80%	32,68%	35,71%
CONSOLIDADO	N.D.	1,94%	1,33%	0,86%	CONSOLIDADO	N.D.	17,56%	17,56%	12,63%
EMPRESARIAL	0,82%	1,40%	N.D.	N.D.	EMPRESARIAL	26,81%	25,31%	N.D.	N.D.
EXTERIOR	1,61%	1,20%	0,64%	0,76%	EXTERIOR	5,37%	7,02%	6,99%	8,35%
FEDERAL	0,74%	1,50%	N.D.	N.D.	FEDERAL	13,37%	47,91%	N.D.	N.D.
INTERNACIONAL	3,33%	4,76%	2,75%	0,59%	INTERNACIONA L	11,04%	11,28%	10,48%	7,93%
ITALO	4,99%	N.D.	N.D.	N.D.	ITALO	16,21%	N.D.	N.D.	N.D.
LARA	0,70%	0,30%	0,15%	0,48%	LARA	2,82%	4,57%	6,53%	5,23%
LATINO	47,24%	15,21%	17,45%	23,77%	LATINO	20,29%	25,61%	27,61%	33,45%
MERCANTIL	1,78%	1,27%	1,34%	0,97%	MERCANTIL	8,09%	9,46%	10,13%	8,33%
NOROCO	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	NOROCO	8,20%	7,35%	9,91%	9,62%
OCCIDENTAL	1,70%	N.D.	N.D.	1,87%	OCCIDENTAL	11,13%	N.D.	N.D.	7,63%
OCCIDENTE	3,51%	1,71%	1,64%	3,39%	OCCIDENTE	5,99%	5,14%	6,05%	7,80%
ORINOCO	3,77%	2,80%	3,03%	2,95%	ORINOCO	14,06%	14,40%	14,70%	14,50%
PLAZA	0,48%	0,31%	0,26%	0,39%	PLAZA	2,41%	3,26%	3,90%	3,17%
PROVINCIAL	2,18%	1,98%	1,56%	1,70%	PROVINCIAL	7,42%	8,00%	7,93%	7,55%
SOFITASA	4,57%	N.D.	N.D.	N.D.	SOFITASA	19,10%	N.D.	N.D.	N.D.
UNION	3,26%	3,03%	1,59%	0,92%	UNION	12,86%	16,25%	12,96%	10,35%
VEN.CRE.	0,13%	0,00%	0,00%	0,47%	VEN.CRE.	6,47%	6,18%	8,08%	6,63%
VENEZUELA	7,29%	5,89%	4,00%	2,85%	VENEZUELA	6,77%	17,11%	10,31%	8,56%
TOTAL	6,70%	3,65%	3,15%	2,62%	TOTAL	9,26%	12,95%	11,21%	9,83%

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

**INFORME BANCARIO
DICIEMBRE 1.996**

Carlos E. Chuecos Poggioli
Enero de 1.997

ASESORES:

Ing. Gerardo **Colmenares**

Ec. Adelis **Graterol**

Ing. Israel **Ramírez**

Ec. Luis **Rivero Medina**

COLABORADORES

Ec. Alicia E. **Chuecos Moreno**

Ec. Alexis **Melo**

PRESENTACION

Continuando la publicación de la serie semestral, el informe de Enero de 1.996 tiene una presentación distinta, ello se debe a la nueva forma que tienen los Balances y Estados de Ganancias y Pérdidas por disposición de la Superintendencia de Bancos. Se ha tratado de mantener los datos y sus comparaciones de manera tal que haya continuidad en los mismos. Sin embargo, hasta tanto no se estudie cabalmente este nuevo formato, es prudente presentar los resultados sólo para este semestre. Posteriormente se retomará la publicación que permita estudiar la evolución de los bancos durante varios semestres. Como siempre, el Informe se refiere a aquellas instituciones de capital privado nacional de las cuales fue posible obtener la información correspondiente, incluyendo algunos regionales de carácter oficial. Se repite una pequeña descripción de los Indicadores utilizados y se recuerda al lector que el concepto de "TOTAL" (que es la sumatoria de todos los bancos) le permite comparar los datos de toda la banca con los del banco que específicamente le interese. Las cifras se expresan en millones de bolívares, a menos que se diga lo contrario. Por último, se insiste en precisar que al relacionar en los Indices partidas del Balance con las de Resultados, se debe tener en cuenta que aquéllas reflejan la situación de un determinado momento, y éstas son producto de una situación que se ha venido formando a lo largo del semestre: **quiere decir que se está relacionando un flujo con un "stock"**.

LOS RESULTADOS ⁱⁱ

El tamaño de un banco no necesariamente asegura que sus resultados sean los mejores. Así como un barco puede tener un gran calado y no ser un buen barco, o un avión puede tener una gran envergadura y no ser un buen avión, un banco puede ser de los grandes dentro del conjunto de la banca y sin embargo tener unos malos o pobres resultados de gestión.

Hay muchas formas de medir los resultados de un banco. En el Estado de Ganancias y Pérdidas (ahora denominado ESTADO DE RESULTADOS) hay varias cuentas que los muestran de manera más o menos elocuente. En la forma que ha dispuesto la Superintendencia de Bancos para la información pública que los bancos deben presentar semestralmente, aparte de las cuentas referidas a la Utilidad, entre otros medidores, están las que recogen los “márgenes”: el Financiero, el de Intermediación y el del Negocio.

El **Margen Financiero Bruto** viene definido como la diferencia entre los Ingresos Financieros y los Egresos Financieros. El **Neto** precisa aún más el concepto cuando suma o resta algunas cantidades tales como, por ejemplo, gastos incurridos por el manejo de activos financieros que no se pueden cobrar y además se desvalorizan. Los Ingresos Financieros son aquellos que provienen de operaciones de carácter financiero propiamente: los que producen las “colocaciones” en general y específicamente los que provienen de las Carteras de Créditos y la de Inversiones, así como de otras operaciones que en la coyuntura económica actual han adquirido una gran importancia, tales son los ingresos provenientes de operaciones basadas en instrumentos de diversos tipos que el Gobierno y el Banco Central ponen en el mercado por motivos de política económica o financiera, como los TEM y otros. Por su parte, los Egresos Financieros son aquellos que

corresponden, en general, a los pagos que hace un banco para mantener fondos, fundamentalmente los que paga a sus depositantes.

El **Margen de Intermediación Financiera** proviene de restar al Margen Financiero Neto los llamados “Gastos de Transformación” , ellos son los de Personal y de Operación, fundamentalmente, es decir aquéllos en los que incurre un banco para operar, amén de otros colaterales.

Por tanto, el Margen de Intermediación refleja el resultado de la actividad netamente bancaria, entendida ésta como la que tradicionalmente cumplen los bancos, como la que es su “razón de ser” : captar fondos para prestarlos. Mide pues el resultado de la actividad que da origen al sistema bancario: intermediar para poner en manos del que los necesita o usa, los fondos de los que guardan.

Definido lo anterior, el Estado de Resultados contempla el llamado **Margen del Negocio**. Quiere decir que una vez definido el resultado que se obtiene por la actividad netamente bancaria, y el autor se permite insistir en ello, se pasa a otro estadio de definición. En efecto, el Margen de Intermediación se depura mediante la suma y resta de Otros Ingresos y Gastos Operativos (obviamente distintos a los señalados antes). Esto indica que, sabiamente, la Superintendencia de Bancos quiere diferenciar los resultados que provienen de la actividad que cumplen los bancos para poner en relación a los que tienen fondos con los que los necesitan o usan, de los resultados que se obtienen en un banco visto como una empresa cualquiera, como un “negocio” de cualquier tipo.

Después de estas precisiones, el Estado de Resultados suma y resta los Ingresos y Gastos Extraordinarios (su nombre obvia la definición). De esta manera se llega a la **Utilidad Bruta del Ejercicio**. A ella se le suman y restan los Ingresos y Egresos de Ejercicios Anteriores y se obtiene el **Resultado Bruto**

ii En esta parte se repite, casi igual, el mismo texto del Informe anterior y se agregan algunas precisiones.

antes del Impuesto (Sobre la Renta). Al restar ese impuesto, queda el **Resultado Neto**. Por último, el Estado de Resultados determina cómo se aplica la Utilidad Líquida.

Estas definiciones son unas de las mejoras que la Superintendencia de Bancos introdujo en la forma de presentar la información que los bancos deben hacer pública. Es de esperar que no se retroceda en este aspecto, pues se ha logrado una mayor claridad para analizar dichas instituciones (aun cuando queda la duda de si los estados que se estuvieron publicando en los cuatro semestres anteriores eran más claros que el actual formato). Se ha precisado lo que define a un banco en su actividad natural y lo que es producto de otras operaciones. Hoy día, en la coyuntura económica que vive el país, esto es de suma importancia. Las instituciones bancarias cada vez más están dirigiéndose a labores que no son propiamente de intermediación. Esto puede resultar peligroso, como se ha demostrado recientemente, aun cuando los bancos quizás no tienen alternativa.

Los interesados pueden conocer, entre otros asuntos importantes, los tipos de actividades que cumplen los bancos y los resultados que obtienen por ellas. Sabrán si su banco actúa más en el campo específico y si sus resultados provienen más de esa actividad propia o de otras.

Una vez comentados los indicadores de resultados que entre otros contiene la publicación semestral obligatoria que hacen los bancos, se deduce que su orden o jerarquización mostrará aquellos bancos que obtienen mejores resultados como producto de la actividad que cumplen. Sin embargo, es conveniente recordar lo dicho al principio de esta parte del Informe: el tamaño de un banco no necesariamente asegura buenos resultados. Quiere decir que vistos por separado el tamaño y los resultados, probablemente tendremos la oportunidad de formar una opinión determinada sobre cada banco.

Pero esa opinión será más certera si se relacionan los indicadores de resultados con los que muestran el tamaño de un banco. En otras palabras, los indicadores de resultados corresponderán más

a la verdad si se presentan como una proporción de los indicadores del tamaño que tienen los bancos. Se elimina de esta manera el posible sesgo que tendrá un indicador de resultado por el simple hecho del tamaño que tenga el banco que obtuvo ese resultado.

Como Indicadores de “tamaño” se han escogido el Activo Total, la Cartera de Créditos, el Capital Pagado, el Patrimonio y los Depósitos (bajo el nombre de Captaciones del Público, excluidos los del gobierno). Para estos últimos se aclara que no es que ellos produzcan un resultado, aun cuando sin ellos no los habrá. Lo que se hace es tomar los Depósitos como medidor del tamaño del banco.

De acuerdo a lo dicho, se presentan las Tablas siguientes, donde aparecen los que en nuestra opinión son los más importantes indicadores de resultados, como proporción de los que igualmente se consideran los más importantes indicadores del tamaño. Debe destacarse que el orden o jerarquía en que pudieran aparecer los bancos de acuerdo a este criterio, casi nunca se corresponde con el orden o jerarquía que tienen esas instituciones cuando se las clasifica según tamaño y resultado por separado.ⁱⁱⁱ

ⁱⁱⁱ Al final del Informe hay un pequeño comentario para cada Tabla, el cual debe facilitar su lectura.

MARGEN FINANCIERO Y TAMAÑO -1-¹

BANCOS	MARFIN/ACT	BANCOS	MARFIN/CARCRE	BANCOS	MARFIN/CAPPUB
VEN.CRE.	13,92%	CARONI	75,33%	VEN.CRE.	28,06%
CARIBE	9,47%	REPUBLICA	70,12%	NOROCO	12,86%
NOROCO	9,12%	LATINO	67,55%	CARIBE	12,40%
INTERNACIONAL	8,31%	BANESCO	39,32%	LATINO	11,67%
EXTERIOR	8,00%	NOROCO	33,17%	INTERNACIONAL	11,43%
CARONI	7,78%	CONSOLIDADO	27,52%	EXTERIOR	10,55%
LATINO	7,08%	INTERNACIONAL	27,49%	CARONI	10,27%
VENEZUELA	7,03%	CONFEDERADO	25,02%	VENEZUELA	9,45%
REPUBLICA	6,79%	VENEZUELA	24,39%	BANESCO	9,29%
BANESCO	6,65%	OCCIDENTE	23,85%	REPUBLICA	8,42%
CONSOLIDADO	6,50%	VEN.CRE.	20,38%	CONSOLIDADO	8,21%
PLAZA	6,37%	LARA	19,35%	TOTAL	8,07%
TOTAL	6,34%	TOTAL	17,80%	CARACAS	7,88%
OCCIDENTE	6,15%	PLAZA	17,16%	PLAZA	7,51%
CARACAS	6,09%	CARIBE	16,93%	OCCIDENTE	7,16%
LARA	6,00%	CANARIAS	16,40%	MERCANTIL	7,09%
ORINOCO	5,98%	EXTERIOR	15,66%	LARA	6,94%
MERCANTIL	5,62%	PROVINCIAL	15,48%	ORINOCO	6,80%
CONFEDERADO	5,54%	ORINOCO	14,29%	CONFEDERADO	6,43%
PROVINCIAL	5,24%	UNION	12,66%	PROVINCIAL	6,30%
CANARIAS	5,19%	CARACAS	10,59%	UNION	6,04%
UNION	5,01%	MERCANTIL	10,57%	CANARIAS	5,92%

MARGEN FINANCIERO Y TAMAÑO -2-²

BANCOS	MARFIN/CAPPAG	BANCOS	MARFIN/TOTPAT
VENEZUELA	919,22%	REPUBLICA	101,53%
CARACAS	556,71%	ORINOCO	85,33%
CARONI	524,83%	UNION	78,61%
MERCANTIL	401,15%	CARIBE	74,28%
BANESCO	376,33%	OCCIDENTE	67,07%
INTERNACIONAL	343,73%	LARA	65,04%
EXTERIOR	323,23%	CARONI	62,98%
OCCIDENTE	321,83%	INTERNACIONAL	62,46%
CARIBE	281,65%	BANESCO	61,53%
PLAZA	276,17%	CONFEDERADO	60,59%
TOTAL	223,97%	MERCANTIL	56,90%
UNION	210,50%	PROVINCIAL	56,56%
CONSOLIDADO	197,21%	TOTAL	53,03%
ORINOCO	171,17%	NOROCO	52,10%
PROVINCIAL	165,59%	LATINO	51,48%
VEN.CRE.	161,37%	CANARIAS	51,17%
LARA	158,20%	PLAZA	50,16%
REPUBLICA	156,16%	CONSOLIDADO	47,95%
CANARIAS	142,43%	EXTERIOR	45,56%
NOROCO	91,92%	CARACAS	45,46%
LATINO	78,75%	VEN.CRE.	40,98%
CONFEDERADO	68,67%	VENEZUELA	35,92%

MARGEN DE INTERMEDIACION Y TAMAÑO -1-³

BANCOS	MARINT/ACT	BANCOS	MARINT/CARCRE	BANCOS	MARINT/CAPPUB
VEN.CRE.	7,36%	CARONI	39,49%	VEN.CRE.	14,83%
CARIBE	4,61%	BANESCO	21,79%	INTERNACIONAL	6,21%
INTERNACIONAL	4,52%	INTERNACIONAL	14,93%	CARIBE	6,04%
CARONI	4,08%	CONSOLIDADO	12,28%	CARONI	5,38%
PLAZA	3,85%	VEN.CRE.	10,77%	BANESCO	5,15%
BANESCO	3,68%	LARA	10,65%	PLAZA	4,54%
LARA	3,30%	NOROCO	10,47%	EXTERIOR	4,15%
EXTERIOR	3,14%	VENEZUELA	10,44%	NOROCO	4,06%
VENEZUELA	3,01%	LATINO	10,38%	VENEZUELA	4,05%
CONSOLIDADO	2,90%	PLAZA	10,38%	LARA	3,82%
NOROCO	2,88%	REPUBLICA	8,29%	CONSOLIDADO	3,66%
TOTAL	2,35%	CARIBE	8,24%	TOTAL	2,99%
PROVINCIAL	2,09%	TOTAL	6,60%	CARACAS	2,58%
CARACAS	1,99%	PROVINCIAL	6,17%	PROVINCIAL	2,51%
CANARIAS	1,43%	EXTERIOR	6,16%	LATINO	1,79%
MERCANTIL	1,19%	CANARIAS	4,53%	CANARIAS	1,64%
LATINO	1,09%	CONFEDERADO	3,98%	MERCANTIL	1,51%
CONFEDERADO	0,88%	CARACAS	3,46%	CONFEDERADO	1,02%
OCCIDENTE	0,86%	OCCIDENTE	3,35%	OCCIDENTE	1,01%
ORINOCO	0,82%	MERCANTIL	2,24%	REPUBLICA	0,99%
REPUBLICA	0,80%	ORINOCO	1,96%	ORINOCO	0,93%
UNION	0,58%	UNION	1,46%	UNION	0,70%

MARGEN DE INTERMEDIACION Y TAMAÑO -2-⁴

BANCOS	MARINT/CAPPAG	BANCOS	MARINT/TOTPAT
VENEZUELA	393,56%	CARIBE	36,17%
CARONI	275,17%	LARA	35,78%
BANESCO	208,53%	BANESCO	34,10%
INTERNACIONAL	186,77%	INTERNACIONAL	33,94%
CARACAS	182,07%	CARONI	33,02%
PLAZA	167,08%	PLAZA	30,35%
CARIBE	137,13%	PROVINCIAL	22,55%
EXTERIOR	127,13%	VEN.CRE.	21,65%
CONSOLIDADO	88,01%	CONSOLIDADO	21,40%
LARA	87,03%	TOTAL	19,66%
VEN.CRE.	85,28%	EXTERIOR	17,92%
MERCANTIL	85,21%	NOROCO	16,44%
TOTAL	83,02%	VENEZUELA	15,38%
PROVINCIAL	66,03%	CARACAS	14,87%
OCCIDENTE	45,17%	CANARIAS	14,14%
CANARIAS	39,36%	MERCANTIL	12,09%
NOROCO	29,00%	REPUBLICA	12,00%
UNION	24,23%	ORINOCO	11,71%
ORINOCO	23,50%	CONFEDERADO	9,63%
REPUBLICA	18,45%	OCCIDENTE	9,41%
LATINO	12,10%	UNION	9,05%
CONFEDERADO	10,92%	LATINO	7,91%

MARGEN DEL NEGOCIO Y TAMAÑO -1-⁵

BANCOS	MARNEG/ACT	BANCOS	MARNEG/CARCRE	BANCOS	MARNEG/CAPPUB
VEN.CRE.	9,39%	CARONI	40,20%	VEN.CRE.	18,93%
EXTERIOR	7,68%	BANESCO	21,71%	EXTERIOR	10,14%
CARIBE	4,99%	CONSOLIDADO	17,75%	CARIBE	6,53%
CARACAS	4,62%	EXTERIOR	15,04%	INTERNACIONAL	6,13%
INTERNACIONAL	4,46%	INTERNACIONAL	14,74%	CARACAS	5,99%
CONSOLIDADO	4,19%	NOROCO	14,50%	NOROCO	5,62%
CARONI	4,15%	VEN.CRE.	13,75%	CARONI	5,48%
NOROCO	3,99%	VENEZUELA	12,99%	CONSOLIDADO	5,29%
VENEZUELA	3,75%	REPUBLICA	12,75%	BANESCO	5,13%
BANESCO	3,67%	LARA	10,84%	VENEZUELA	5,03%
LARA	3,36%	LATINO	9,20%	TOTAL	3,96%
PLAZA	3,15%	CARIBE	8,92%	LARA	3,89%
TOTAL	3,11%	TOTAL	8,73%	PLAZA	3,71%
MERCANTIL	2,45%	PLAZA	8,49%	MERCANTIL	3,08%
PROVINCIAL	2,43%	CARACAS	8,04%	PROVINCIAL	2,93%
CANARIAS	1,81%	PROVINCIAL	7,20%	CANARIAS	2,06%
ORINOCO	1,51%	CANARIAS	5,72%	UNION	1,75%
UNION	1,45%	MERCANTIL	4,60%	ORINOCO	1,72%
REPUBLICA	1,23%	UNION	3,66%	LATINO	1,59%
LATINO	0,96%	ORINOCO	3,61%	REPUBLICA	1,53%
OCCIDENTE	0,90%	OCCIDENTE	3,48%	OCCIDENTE	1,05%
CONFEDERADO	0,15%	CONFEDERADO	0,70%	CONFEDERADO	0,18%

MARGEN DEL NEGOCIO Y TAMAÑO -2-⁶

BANCOS	MARNEG/CAPPAG	BANCOS	MARNEG/TOTPAT
VENEZUELA	489,68%	EXTERIOR	43,76%
CARACAS	422,86%	CARIBE	39,13%
EXTERIOR	310,47%	LARA	36,42%
CARONI	280,08%	CARACAS	34,53%
BANESCO	207,78%	BANESCO	33,97%
INTERNACIONAL	184,27%	CARONI	33,61%
MERCANTIL	174,56%	INTERNACIONAL	33,48%
CARIBE	148,36%	CONSOLIDADO	30,92%
PLAZA	136,58%	VEN.CRE.	27,64%
CONSOLIDADO	127,19%	PROVINCIAL	26,29%
TOTAL	109,89%	TOTAL	26,02%
VEN.CRE.	108,87%	PLAZA	24,81%
LARA	88,58%	MERCANTIL	24,76%
PROVINCIAL	76,97%	NOROCO	22,77%
UNION	60,87%	UNION	22,73%
CANARIAS	49,64%	ORINOCO	21,55%
OCCIDENTE	47,00%	VENEZUELA	19,13%
ORINOCO	43,23%	REPUBLICA	18,46%
NOROCO	40,17%	CANARIAS	17,83%
REPUBLICA	28,40%	OCCIDENTE	9,80%
LATINO	10,73%	LATINO	7,01%
CONFEDERADO	1,92%	CONFEDERADO	1,69%

RESULTADO NETO Y TAMAÑO -1-⁷

BANCOS	RESNET/ACT	BANCOS	RESNET/CARCRE	BANCOS	RESNET/CAPPUB
VEN.CRE.	9,59%	CARONI	38,14%	VEN.CRE.	19,33%
EXTERIOR	6,76%	BANESCO	23,70%	EXTERIOR	8,93%
CARIBE	4,79%	LATINO	21,60%	CARIBE	6,28%
INTERNACIONAL	4,54%	CONSOLIDADO	17,74%	INTERNACIONAL	6,25%
CARACAS	4,37%	INTERNACIONAL	15,03%	CARACAS	5,65%
CONSOLIDADO	4,19%	VEN.CRE.	14,04%	BANESCO	5,60%
BANESCO	4,01%	NOROCO	13,80%	NOROCO	5,35%
CARONI	3,94%	EXTERIOR	13,24%	CONSOLIDADO	5,29%
NOROCO	3,80%	VENEZUELA	12,68%	CARONI	5,20%
VENEZUELA	3,66%	OCCIDENTE	11,29%	VENEZUELA	4,91%
TOTAL	3,19%	REPUBLICA	11,13%	TOTAL	4,07%
PLAZA	3,04%	LARA	9,30%	LATINO	3,73%
OCCIDENTE	2,91%	TOTAL	8,97%	PLAZA	3,59%
LARA	2,89%	CARIBE	8,57%	OCCIDENTE	3,39%
PROVINCIAL	2,67%	PLAZA	8,20%	LARA	3,34%
MERCANTIL	2,38%	PROVINCIAL	7,90%	PROVINCIAL	3,22%
LATINO	2,26%	CARACAS	7,60%	MERCANTIL	3,00%
CANARIAS	1,68%	CANARIAS	5,32%	UNION	2,03%
UNION	1,68%	MERCANTIL	4,48%	CANARIAS	1,92%
ORINOCO	1,38%	UNION	4,24%	ORINOCO	1,57%
REPUBLICA	1,08%	ORINOCO	3,31%	REPUBLICA	1,34%
CONFEDERADO	0,15%	CONFEDERADO	0,70%	CONFEDERADO	0,18%

RESULTADO NETO Y TAMAÑO -2-⁸

BANCOS	RESNET/CAPPAG	BANCOS	RESNET/TOTPAT
VENEZUELA	477,92%	EXTERIOR	38,53%
CARACAS	399,43%	CARIBE	37,60%
EXTERIOR	273,40%	BANESCO	37,09%
CARONI	265,75%	INTERNACIONAL	34,15%
BANESCO	226,83%	CARACAS	32,62%
INTERNACIONAL	187,90%	CARONI	31,89%
MERCANTIL	169,95%	OCCIDENTE	31,75%
OCCIDENTE	152,33%	LARA	31,27%
CARIBE	142,58%	CONSOLIDADO	30,90%
PLAZA	131,92%	PROVINCIAL	28,85%
CONSOLIDADO	127,08%	VEN.CRE.	28,23%
TOTAL	112,88%	TOTAL	26,73%
VEN.CRE.	111,17%	UNION	26,35%
PROVINCIAL	84,47%	MERCANTIL	24,10%
LARA	76,05%	PLAZA	23,96%
UNION	70,55%	NOROCO	21,68%
CANARIAS	46,21%	ORINOCO	19,74%
ORINOCO	39,60%	VENEZUELA	18,68%
NOROCO	38,25%	CANARIAS	16,60%
LATINO	25,18%	LATINO	16,46%
REPUBLICA	24,79%	REPUBLICA	16,12%
CONFEDERADO	1,92%	CONFEDERADO	1,69%

EL ESTADO DE LOS BANCOS

El sistema financiero del país atraviesa desde hace ya algún tiempo una situación compleja y delicada. Los bancos comerciales sufren esa circunstancia que parece ser causa y efecto de la actualidad económica general. Una forma de ver dicha situación la proporciona el análisis de algunas cuentas de los balances. A continuación se presentan los datos referidos a los Créditos Vencidos más en Litigio, como proporción del Activo. Igual se hace con la cuenta Otros Activos. Se estima que estos conceptos son suficientes para dar una imagen de cómo ha evolucionado tal situación.

LA SITUACION DE LOS BANCOS ⁹

CARTERA VENCIDA+LITIGIO		OTROS ACTIVOS	
BANCOS	VENC.+LITIGIO	BANCOS	OTROSACTIVOS
LATINO	12,60%	LATINO	4,83%
OCCIDENTE	2,35%	CONFEDERADO	4,67%
ORINOCO	2,17%	CANARIAS	3,05%
REPUBLICA	1,40%	INTERNACIONAL	2,82%
TOTAL	1,35%	CARONI	2,22%
PROVINCIAL	1,24%	CARACAS	2,11%
MERCANTIL	1,08%	NOROCO	1,97%
CARIBE	1,00%	BANESCO	1,74%
CARACAS	0,85%	REPUBLICA	1,52%
UNION	0,67%	MERCANTIL	1,41%
CONFEDERADO	0,66%	TOTAL	1,04%
CANARIAS	0,66%	CONSOLIDADO	0,98%
EXTERIOR	0,58%	OCCIDENTE	0,76%
VENEZUELA	0,55%	ORINOCO	0,69%
INTERNACIONAL	0,51%	EXTERIOR	0,57%
PLAZA	0,49%	UNION	0,51%
CONSOLIDADO	0,47%	PROVINCIAL	0,47%
CARONI	0,42%	LARA	0,45%
BANESCO	0,41%	VENEZUELA	0,45%
LARA	0,23%	VEN.CRE.	0,36%
VEN.CRE.	0,06%	PLAZA	0,29%
NOROCO	0,04%	CARIBE	0,27%

OTROS INDICADORES DE SITUACION

LOS CREDITOS Y EL ACTIVO ¹⁰

BANCOS	CART.CREDIT.
VEN.CRE.	68,31%
CARACAS	57,50%
CARIBE	55,94%
MERCANTIL	53,19%
EXTERIOR	51,07%
ORINOCO	41,85%
UNION	39,57%
PLAZA	37,11%
TOTAL	35,60%
PROVINCIAL	33,83%
CANARIAS	31,65%
LARA	31,03%
INTERNACIONAL	30,24%
VENEZUELA	28,83%
NOROCO	27,50%
OCCIDENTE	25,77%
CONSOLIDADO	23,62%
CONFEDERADO	22,15%
BANESCO	16,90%
LATINO	10,48%
CARONI	10,32%
REPUBLICA	9,68%

La Cartera de Créditos expresada como porcentaje del Activo permite apreciar si un banco cumple más (¿o mejor ?) que otro la función básica de dar en préstamo los fondos que recibe. En otras palabras, señala qué porcentaje de los recursos que dedica para cumplir su labor productiva lo asigna a la concesión de préstamos. La Tabla a la izquierda refleja esa situación.

La Tabla de abajo muestra los diferentes tipos de Depósitos del Público como porcentaje del Pasivo del banco, y según la remuneración que el banco ofrece a los depositantes. Señala para cada banco la masa de recursos ajenos que maneja, según el tipo de remuneración que el banco debe pagar a sus depositantes para mantenerlos como clientes.

LOS COSTOS DE LOS DEPOSITOS DEL PUBLICO ¹¹

BANCOS	CC. NO REM.	BANCOS	CC. REM.	BANCOS	AHORROS	BANCOS	PLAZO
VEN.CRE.	49,41%	BANESCO	50,88%	CANARIAS	50,62%	CONSOLIDADO	48,43%
CARONI	44,70%	MERCANTIL	18,62%	VENEZUELA	49,01%	LARA	35,54%
INTERNACIONAL	44,34%	CONFEDERADO	15,05%	PROVINCIAL	40,49%	NOROCO	33,42%
CARACAS	44,29%	VENEZUELA	14,52%	EXTERIOR	40,49%	CONFEDERADO	25,47%
OCCIDENTE	41,08%	NOROCO	13,54%	CARIBE	36,62%	ORINOCO	25,27%
CARIBE	40,24%	TOTAL	8,74%	REPUBLICA	36,20%	REPUBLICA	25,13%
UNION	37,14%	PROVINCIAL	6,65%	UNION	35,68%	PLAZA	23,45%
ORINOCO	37,12%	LATINO	5,89%	CARACAS	34,54%	INTERNACIONAL	22,31%
MERCANTIL	36,58%	CANARIAS	4,84%	OCCIDENTE	33,41%	CANARIAS	21,74%
EXTERIOR	35,31%	ORINOCO	3,38%	PLAZA	32,48%	OCCIDENTE	18,49%
LARA	33,03%	EXTERIOR	3,36%	TOTAL	32,46%	LATINO	13,97%
PLAZA	32,77%	UNION	2,53%	CARONI	30,15%	TOTAL	13,35%
TOTAL	29,62%	REPUBLICA	1,59%	ORINOCO	26,62%	UNION	11,31%
PROVINCIAL	29,17%	INTERNACIONAL	0,61%	CONFEDERADO	24,75%	VENEZUELA	11,13%
CONFEDERADO	25,17%	LARA	0,37%	NOROCO	24,24%	CARONI	10,29%
CONSOLIDADO	23,86%	OCCIDENTE	0,24%	LATINO	23,12%	CARIBE	10,21%
REPUBLICA	20,29%	CARACAS	0,00%	VEN.CRE.	23,04%	MERCANTIL	8,72%
CANARIAS	18,78%	CARIBE	0,00%	LARA	22,90%	EXTERIOR	5,42%
LATINO	18,11%	CARONI	0,00%	MERCANTIL	21,77%	PROVINCIAL	5,18%
VENEZUELA	15,36%	CONSOLIDADO	0,00%	BANESCO	16,56%	BANESCO	2,70%
NOROCO	12,99%	PLAZA	0,00%	CONSOLIDADO	16,43%	CARACAS	1,98%
BANESCO	9,54%	VEN.CRE.	0,00%	INTERNACIONAL	14,59%	VEN.CRE.	0,00%

RESUMEN DE LOS “MEJORES”

El conjunto de Indicadores que se ha manejado en este Informe debe permitir al lector formarse una idea de la “calidad” de los bancos. Sin querer pronunciarse el autor sobre tal asunto, pues podría perderse la objetividad necesaria, se incluye a continuación una categorización de las instituciones tratadas aquí. Esto no tiene otro motivo que ayudar a que el lector aplique su propia metodología.

Los resultados se muestran en la Tabla que sigue, que permite decir que, de los cuatro “mejores”, el primero está cuatro veces por encima.

LOS MEJORES ¹²

BANCOS	ORDEN
VEN.CRE.	4
CARONI	2
VENEZUELA	2
EXTERIOR	1

¹ MARFIN/ACT = Margen Financiero como porcentaje del Activo.

MARFIN/CARCRE = Margen Financiero como porcentaje de la Cartera de Créditos.

MARFIN/CAPPUB = Margen Financiero como porcentaje de los Depósitos del Público (excluye depósitos del gobierno).

Las cifras más altas indican que se obtiene un mayor MF en relación al “tamaño” del banco.

² MARFIN/CAPPAG = Margen Financiero como porcentaje del Capital Pagado.

MARFIN/TOTPAT = Margen Financiero como porcentaje del Patrimonio Total.

Las cifras más altas indican que se obtiene un mayor MF en relación al “tamaño” del banco.

³ MARINT/ACT = Margen de Intermediación como porcentaje del Activo.

MARINT/CARCRE = Margen de Intermediación como porcentaje de la Cartera de Créditos.

MARINT/CAPPUB = Margen de Intermediación como porcentaje de los Depósitos del Público (excluye depósitos del gobierno).

Las cifras más altas indican que se cumple más cabalmente la función primordial : “intermediar”, en relación al “tamaño” del banco.

⁴ MARINT/CAPPAG = Margen de Intermediación como porcentaje del Capital Pagado.

MARINT/TOTPAT = Margen de Intermediación como porcentaje del Patrimonio Total.

Las cifras más altas indican que se cumple más cabalmente la función primordial : “intermediar”, en relación al “tamaño” del banco.

⁵ MARNEG/ACT = Margen del Negocio como porcentaje del Activo.

MARNEG/CARCRE = Margen del Negocio como porcentaje de la Cartera de Créditos.

MARNEG/CAPPUB = Margen del Negocio como porcentaje de los Depósitos del Público (excluye depósitos del gobierno).

Las cifras más altas indican que también como “negocio” se obtienen mejores resultados, en relación al “tamaño” del banco.

⁶ MARNEG/CAPPAG = Margen del Negocio como porcentaje del Capital Pagado.

MARNEG/TOTPAT = Margen del Negocio como porcentaje del Patrimonio Total.

Las cifras más altas indican que también como “negocio” se obtienen mejores resultados, en relación al “tamaño” del banco.

⁷ RESNET/ACT = Resultado Neto como porcentaje del Activo.

RESNET/CARCRE = Resultado Neto como porcentaje de la Cartera de Créditos.

RESNET/CAPPUB = Resultado Neto como porcentaje de los Depósitos del Público (excluye depósitos del gobierno).

Las cifras más altas indican que de manera global se obtienen mejores resultados, en relación al “tamaño” del banco.

⁸ RESNET/CAPPAG = Resultado Neto como porcentaje del Capital Pagado.

RESNET/TOTPAT = Resultado Neto como porcentaje del Patrimonio Total.

Las cifras más altas indican que de manera global se obtienen mejores resultados, en relación al “tamaño” del banco.

⁹ VENC.+LITIGIO = Créditos Vencidos y en Litigio como proporción del Activo.

Las cifras más altas indican que hay más “créditos malos” dentro de su Activo, lo cual no es conveniente para la “sanidad” y fortaleza del banco.

OTROS ACTIVOS = Activos no directamente Productivos como proporción del Activo.

Las cifras más altas indican un mayor “peso muerto” dentro de lo que el banco tiene para su actividad productiva. En combinación con lo anterior, agrava la situación.

¹⁰ CART.CREDIT. = Cartera de Créditos como porcentaje del Activo.

Las cifras más altas indican que se está cumpliendo mejor la actividad primordial de colocar productivamente los fondos de los depositantes. Esta cifra está depurada de los “créditos malos”.

¹¹ CC. NO REM. = Cuentas Corrientes que no reciben remuneración. Son las más frecuentes y conocidas. No significan costo financiero para el banco.

CC. REM. = Cuentas Corrientes con remuneración. Son menos frecuentes y menos conocidas. Significan costo financiero para el banco.

AHORROS = Depósitos en esta modalidad. Tienen remuneración variable. Significan costo financiero para el banco.

PLAZO = Depósitos en esta modalidad. Tienen remuneración variable. Significan costo financiero para el banco.

Las cuentas que tengan remuneración para los clientes conllevan un costo financiero para el banco. Por tanto, un mayor porcentaje de ellas significará un mayor costo de ese tipo para la institución. Sin embargo, la remuneración *puede* contribuir a que los clientes mantengan sus depósitos de manera más estable. Lo contrario vale para aquellas cuentas que no reciban remuneración. Puede decirse entonces que, en general, mayor porcentaje de depósitos en cuentas remuneradas significa mayores costos para el banco, aun cuando estos costos *podrían* balancearse con una mayor estabilidad.

¹² Es muy simple lo que se hizo : cada Indicador se ordenó de mayor a menor, o viceversa, según el caso. De cada Indicador se tomó sólo el banco que aparece como primero y se sumó el número de veces que aparecieron como tales. Se le dio el valor **1** al menor número de veces que apareció como primero y luego,

tomando como referencia ese valor **1**, se calculó por la *venerable y útil regla de tres simple* el valor de los demás.