

**UNIVERSIDAD DE ORIENTE
ESCUELA DE CIENCIAS SOCIALES Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA
NUCLEO DE MONAGAS**



**APLICACIÓN DEL METODO CAMEL A MI CASA ENTIDAD DE AHORRO
Y PRÉSTAMO C.A. MATURIN ESTADO MONAGAS
EN LOS AÑOS 2003; 2004 y 2005.**

Asesores:

Lcda. Barreto Yannelys
Lcdo. Parada Ángel
Lcdo. Rodríguez Noguel

Realizado Por:

Malave Alejandro C.I: 15.511.825
Morillo Freddy C.I: 14.338.456

**Trabajo de Grado, Modalidad Áreas de Grado, presentado
como requisito parcial para optar al título de
Licenciado en Contaduría Pública.**

MATURIN, 08 DE MARZO DEL 2006.

RESOLUCIÓN

Según el reglamento de trabajo de grado de la Universidad De Oriente establece en el artículo 44 lo siguiente:

“Los trabajos de grado son de la exclusiva propiedad de una Universidad y solo pueden ser utilizados para otro fines, con el consentimiento del consejo de Núcleo respectivo el cual participara al Consejo Universitario”

UNIVERSIDAD DE ORIENTE
ESCUELA DE CIENCIAS SOCIALES Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA
NUCLEO DE MONAGAS



**APLICACIÓN DEL METODO CAMEL A MI CASA ENTIDAD DE AHORRO
Y PRÉSTAMO C.A. MATURÍN ESTADO MONAGAS
EN LOS AÑOS 2003; 2004 y 2005.**

Autores:

Malave Alejandro
C.I: 15.511.825

Morillo Freddy
C.I: 14.338.456

Aprobado por:

Lcda. Barreto Yannelys

Lcdo. Parada Ángel
Noguel

Lcdo. Rodríguez

MATURÍN, 08 DE MARZO DEL 2006

**UNIVERSIDAD DE ORIENTE
ESCUELA DE CIENCIAS SOCIALES Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA
NUCLEO DE MONAGAS**



**APLICACIÓN DEL METODO CAMEL A MI CASA ENTIDAD DE AHORRO
Y PRÉSTAMO C.A. MATURIN ESTADO MONAGAS
EN LOS AÑOS 2003; 2004 y 2005.**

Elaborado por:
Br. Malave Alejandro
Br. Morillo Freddy

Asesores:
Lcda. Barreto Yannelys
Lcdo. Parada Ángel
Lcdo. Rodríguez Noguel
Fecha: 08/ 03/ 06

RESUMEN

El presente trabajo de investigación, tiene como objetivo general la aplicación del Método CAMEL a MI Casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. El cual se realizó en la Ciudad de Maturín, Estado Monagas, durante los períodos 2003; 2004 y 2005, comprende una investigación documental con un nivel descriptivo. De acuerdo a los objetivos definidos en el presente estudio se emplearon unas series de herramientas y técnicas de recopilación de información, los cuales fueron; la observación no participante y la recopilación documental. Una vez recabada la información de acuerdo a los objetivos planteados se analizaron los resultados obteniéndose las conclusiones y recomendaciones pertinentes al problema objeto de estudio.

Una vez culminada la investigación, se desea poner a disposición tanto de Organismos Públicos y Privados, así como a los profesores y estudiantes de la Universidad de Oriente y otras Instituciones Educativas, una referencia teórica con suficiente información que sirva de base para futuras investigaciones relacionadas con el tema estudiado en este trabajo.

**UNIVERSIDAD DE ORIENTE
ESCUELA DE CIENCIAS SOCIALES Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA
NUCLEO DE MONAGAS**



**APLICACIÓN DEL METODO CAMEL A MI CASA ENTIDAD DE AHORRO
Y PRÉSTAMO C.A. MATURIN ESTADO MONAGAS
EN LOS AÑOS 2003; 2004 y 2005.**

Elaborado por:
Br. Malave Alejandro
Br. Morillo Freddy

Asesores:
Lcda. Barreto Yannelys
Lcdo. Parada Ángel
Lcdo. Rodríguez Noguel
Fecha: 08/ 03/ 06

SUMMARY

The present work of investigation, has as general mission the application of Method CAMEL to MI Casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. Which was made in City of Maturín, Monagas State, during period 2003; 2004 y 2005, includes/understands a documentary investigation with a descriptive level? According to the objectives defined in the present study series of tools and techniques of information compilation were used, which were; the non participant observation and the documentary compilation. Once successfully obtained the information according to the raised objectives the results were analyzed obtaining itself the pertinent conclusions and recommendations to the problem study object.

Once culminated the investigation, it is desired to as much make available of Organisms Deprived Public and, as well as to the professors and students of the University of East and other Educative Institutions, a theoretical reference with sufficient information that serves as base for future investigations you relate to the subject studied in this work.

DEDICATORIA

A Dios todopoderoso quiero dedicarle esta meta lograda por ser la luz divina que me guía y cuida en todo momento, y sobre todo por darme la fuerza necesaria para seguir adelante, a ti padre eterno gracias.

A mi mamá por apoyarme y confiar en mí, por ayudarme a seguir adelante para lograr mis metas. Que Dios te llene de abundancias y sabiduría.

A mi papá por enseñarme el respeto y el amor a la vida, y hacia todas las personas que me rodean.

A mis hermanos por darme su granito de arena el cual fue muy valioso para mí. Que Dios los ilumine y los ayude a seguir adelante.

A mis sobrinitas por ser ese rayito de luz que alegra mi vida. Que Dios las bendiga.

A mi novia; Que en estos últimos días me ha brindado su apoyo su confianza y su amor, cuando más lo he necesitado. Gracias mi Ángel.

A mis amigos: José Liendo, Duglas Marín, Betty Olivo, Solsire , Joel, María, a mis compañeros de áreas y a todos aquellos que compartieron tantos momentos de alegría y tristeza y sobre todo aquellos que me brindaron su apoyo incondicional durante mi carrera. A todos mil gracias.

Freddy.

DEDICATORIA

Dios todopoderoso, Quienes me dieron fuerza y esperanza en mis momentos de duras pruebas. Dándome fe y valor para seguir adelante.

Lcda. Mirna Zorrilla; por ser la mejor madre del mundo, gracias por apoyarme y creer en mi por tus sabios consejos, eres lo mas grande y bello que me a dado la vida, te amo.

Mis hermanos; Rita, Maria Eugenia y Domingo por estar tan pendientes de mí y darme su cariño los quiero mucho.

A mi cuñada Verónica Betancurt; por darme su apoyo su confianza, por quererme y cuidarme tanto. Gracias.

Mis tíos y tías; Elsa, Aquiles, Delmira, Eglis, Inés, Santiago, Arelis, Eduardo, Gerardo y en especial a mi tía Vitalia, que Dios la tenga en la gloria por estar cuando más lo necesito dándome todo su cariño y apoyo incondicional.

Mi amiga y compañera Milena Jiménez y a su familia; a ti por estar conmigo en las buenas y en las malas por ser mi confidente y por ser simplemente la gran mujer que eres. Te quiero mucho.

A todos mis Primos; por ser como son y darme su apoyo su confianza, por quererme y cuidarme tanto. Gracias

Mi amigo y compañera de tesis Freddy Morillo; por compartir tantos momentos lindos y por soportarme, gracias amigo por cuidarme y darme tu apoyo incondicional.

A mis amigos; Rocelys Morillo, Duglas Marín, Juan, Miguel, a mis compañeros de áreas y a todos aquellos que compartieron tantos momentos de alegría y tristeza y sobre todo aquellos que me brindaron su apoyo incondicional durante mi carrera. A todos mil gracias.

Alejandro.

AGRADECIMIENTOS

A Dios todopoderoso por darnos fe y fuerzas para seguir adelante, luchando hasta lograr nuestras metas.

A la Lcda. Barreto Yannelys, por ayudarnos y aconsejarnos sobre nuestro trabajo y sobre todo por transmitirnos sus conocimientos.

A el Lcdo. Parada Ángel, por su paciencia y colaboración y sobre todo por orientarnos durante la realización de nuestro trabajo de investigación.

Al Lcdo. Rodríguez Noguel, por ayudarnos en la realización de nuestro trabajo suministrándonos información para el desarrollo del mismo.

A Nuestros padres, por su amabilidad y sobre todo por brindarnos la oportunidad de realizar nuestro trabajo.

A los profesores que día a día con sus esfuerzos nos imparten sus conocimientos para nuestra formación. A todas aquellas personas que de una u otra forma nos dieron su granito de arena para hacer posible una de nuestras tantas metas, a todos mil gracias.

Alejandro y Freddy.

INDICE GENERAL

RESUMEN	iv
SUMMARY	v
DEDICATORIA	vi
DEDICATORIA	vii
AGRADECIMIENTOS	viii
INDICE GENERAL	ix
INDICE DE CUADRO	xi
INTRODUCCIÓN	1
CAPITULO I	3
EL PROBLEMA Y SUS GENERALIDADES.	3
1.1. Planteamiento Del Problema.....	3
1.2. Justificación Del Problema.	5
1.3. Objetivos De La Investigación.....	6
1.3.1. Objetivo General.....	6
1.3.2. Objetivo Específico.	6
1.4. Delimitación Del Problema.	7
1.5. Definición De Terminos.	7
CAPITULO II	10
MARCO TEORICO.	10
2.1. Evolución Historica Del Metodo Camel.	10
2.2 Idoneidad Del Capital.	11
2.3. Calidad De Los Activos.	13
2.4 Eficiencia De La Gerencia.	15
2.5 Utilidad.	18
2.6 Manejo De La Liquidez.....	20
2.7 Riesgos De Mercado.....	22
2.8 Evolución Histórica De Mi Casa Entidad De Ahorro Y Prestamo C.A.	24
CAPITULO III	27
MARCO METODOLÓGICO	27
3.1 Tipo De Investigación.	27
3.2 Nivel De Investigación.	27
3.3 Técnicas De Investigación.....	28
3.4 Procedimientos De Análisis.....	29
3.5 Recursos.	29
CAPITULO IV	31
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS DATOS.	31
4.1 Evaluacion Del Patrimonio.	31
4.2 Solvencia Bancaria Y Calidad De Activo.....	33

4.3 Gestion Administrativa.....	35
4.4 Rentabilidad.	38
4.5 Liquidez.....	41
CAPITULO V	44
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	44
BIBLIOGRAFIA	- 49 -
ANEXO	- 45 -

INDICE DE CUADRO

CUADRO Nº 1	12
CALIFICACIÓN DE LA IDONEIDAD DE CAPITAL	12
CUADRO Nº 2	14
CALIFICACIÓN DE CALIDAD DE ACTIVO.	14
CUADRO Nº 3	17
CALIFICACIÓN DE EFICIENCIA DE LA GERENCIA.	17
CUADRO Nº 4	19
CALIFICACIÓN DE LA UTILIDAD.	19
CUADRO Nº 5	21
CALIFICACIÓN DE LA LIQUIDEZ.	21
CUADRO Nº 6	23
CALIFICACIÓN DE EL RIESGO DEL MERCADO.	23
CUADRO Nº 7	32
COMPARACIÓN DE LOS INDICADORES ESTANDAR DE PATRIMONIO ELABORADOS POR SUDEBAN A LAS ENTIDADES DE AHORRO Y PRESTAMO CON LOS INDICADORES DEL BANCO MI CASA ENTIDAD DE AHORRO Y PRESTAMO CA PARA LOS AÑOS 2003; 2004 Y 2005.	32
CUADRO Nº 8	34
COMPARACIÓN DE LOS INDICADORES ESTANDAR DE CALIDAD DE ACTIVO ELABORADOS POR SUDEBAN A LAS ENTIDADES DE AHORRO Y PRESTAMO CON LOS INDICADORES DEL BANCO MI CASA ENTIDAD DE AHORRO Y PRESTAMO CA PARA LOS AÑOS 2003; 2004 Y 2005.	34
CUADRO Nº 9	36
COMPARACIÓN DE LOS INDICADORES ESTANDAR DE GESTION ADMINISTRATIVA ELABORADOS POR SUDEBAN A LAS ENTIDADES DE AHORRO Y PRESTAMO CON LOS INDICADORES DEL BANCO MI CASA ENTIDAD DE AHORRO Y PRESTAMO CA PARA LOS AÑOS 2003; 2004 Y 2005.	36
CUADRO Nº 10	39
COMPARACIÓN DE LOS INDICADORES ESTANDAR DE RENTABILIDAD ELABORADOS POR SUDEBAN A LAS ENTIDADES DE AHORRO Y PRESTAMO CON LOS INDICADORES DEL BANCO MI CASA ENTIDAD DE AHORRO Y PRESTAMO CA PARA LOS AÑOS 2003; 2004 2005.	39
CUADRO Nº 11	42
COMPARACIÓN DE LOS INDICADORES ESTANDAR DE LIQUIDEZ ELABORADOS POR SUDEBAN A LAS ENTIDADES DE AHORRO Y PRESTAMO CON LOS INDICADORES DEL BANCO MI CASA ENTIDAD DE AHORRO Y PRESTAMO CA PARA LOS AÑOS 2003 2004 Y 2005.	42

INTRODUCCIÓN

La finalidad de este trabajo fue estudiar la situación financiera de la Entidad de Ahorro y Prestamos Mi Casa C.A durante los años 2003; 2004 y 2005 realizando el estudio de manera semestral mediante la aplicación del Método CAMEL a los principales los Estados Financieros de la Entidad de Ahorro y Préstamos Mi Casa C.A con la ayuda de los Indicadores Financieros publicados por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SUDEBAN) con el objetivo de hacer una aplicación del método CAMEL a la Entidad de Ahorro y Préstamos Mi Casa C.A. Este estudio fue de tipo documental, con carácter descriptivo, cuya fuente de información fueron los informes semestrales de los estados financieros emitidos por el Banco Mi Casa Entidad de Ahorro y Prestamos C.A.

Cumpliendo con sus objetivos específicos de examinar las principales partidas del Balance General y del Estado de Resultados que evalúan cinco grupos principales; estos son el Patrimonio, La Solvencia Bancaria y Calidad de Activo, la Gestión Administrativa, la Rentabilidad y la Liquidez. Como metodología se utilizó la elaboración de cuadros resúmenes de datos los cuales fueron analizados, calculando Indicadores Financieros para cada uno de los objetivos específico:

1. Determinar la idoneidad del Capital para evaluar la solvencia financiera de la Entidad de Ahorro y Préstamo Mi Casa C.A.
2. Examinar la calidad de los activos y la capacidad administrativa para identificar el riesgo crediticio de la Entidad de Ahorro y Préstamo Mi Casa C.A.

3. Evaluar la eficiencia de la administración gerencial en la Entidad de Ahorro y Préstamo Mi Casa C.A.
4. Medir el nivel de utilidad y los factores que afectan la calidad de las utilidades en Mi Casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A.
5. Reflejar la posición y manejo de la liquidez de la Entidad de Ahorro y Préstamo Mi Casa C.A. con el fin de asegurar que cumplan con sus compromisos financieros de forma oportuna.

Este informe tiene como fin presentar, los análisis e interpretar de los datos obtenidos de los estados financieros del banco Mi Casa Entidad de Ahorro y Préstamos C.A., y de los boletines semestrales sobre los indicadores financieros del sistema bancario venezolano.

La metodología CAMEL aporta elementos importantes a la supervisión bancaria, dado que recoge los principales indicadores a nivel microeconómico de las instituciones que conforman este sector. Así, por medio de un adecuado y riguroso seguimiento, para hacer posible detectar entidades en problemas de riesgos financieros en un momento determinado.

CAPITULO I

EL PROBLEMA Y SUS GENERALIDADES.

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.

La Contabilidad Bancaria se rige por el código de cuentas e instrucciones creada por la Superintendencia de Bancos orientada según los principios de contabilidad de aceptación general. Los bancos se encuentran en la obligación de entregar mensualmente documentación relacionada con sus estados financieros a la Superintendencia de Bancos. Los documentos más solicitados son los siguientes: relación de indicadores sobre su situación financiera semestral, un Balance General y Estado de Resultado Semestral y Auditorias realizadas por Contadores Públicos en ejercicio dentro de 90 días continuos al final de cada ejercicio. La relación de Indicadores y el Balance General deben ser publicados en un diario de reconocida circulación nacional, conforme lo establece el Manual de Contabilidad emanado de la superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras y Los Estados Financieros deberán remitirse a la Superintendencia con la periodicidad indicada.

Un marco para analizar la salud de instituciones financieras individuales, lo constituye el método CAMEL el cual se centra en el seguimiento de cinco componentes: capital (C), calidad del activo (A), administración (M), ganancias (E), y liquidez (L) que, evaluados en conjunto, logran reflejar la situación al interior de un banco.

El modelo CAMEL aporta una metodología de identificación de variables de corte microeconómico, que caracterizan la condición de las

instituciones financieras en un momento dado. Siendo una de las metodologías más recientes y mundialmente utilizadas en la actualidad, su estudio y aplicación son coherentes con temas involucrados dentro de las áreas de investigación económica, especialmente en el de la economía financiera.

El método de evaluación CAMEL, consiste en medir y analizar cinco parámetros fundamentales: capital, activos, manejo corporativo, ingresos y liquidez. Dicha evaluación es utilizada principalmente en el sector financiero para hacer mediciones de riesgo corporativo.

Generalmente para llevar a efecto una evaluación tipo CAMEL se requiere la siguiente información: (1) estados financieros; (2) presupuestos y proyecciones de flujo de efectivo; (3) tablas de amortización de cartera ; (4) fuentes de financiamiento; (5) información relativa a la junta de directores; (6) operaciones/patronos de personal; y (7) información macro-económica.

Los estados financieros constituyen la base del análisis cuantitativo que realiza CAMEL. Se precisa que las empresas presenten estados financieros debidamente auditados, correspondientes a los últimos tres años, así como estados interinos para el último período de 12 meses. Los demás materiales requeridos proporcionan información de planificación y muestran la evolución que ha tenido la institución. Estos documentos demuestran a los analistas de CAMEL el nivel y estructura de las operaciones de préstamo.

Con la implementación de esta técnica se busca establecer qué tan alejados se encuentran los indicadores del banco Mi Casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. con respecto al promedio del sector, para identificar si esta

entidad es sólida o débil. Como el principal objetivo del modelo CAMEL es alertar posibles situaciones de crisis, la labor debe enfocarse primordialmente a revisar la evolución de aquellas instituciones que se ubican por encima de tres (3). Debido a la existencia de épocas difíciles para el conjunto del sector resulta útil predeterminedar valores fijos que sirvan como límites a los indicadores, que en caso de ser sobrepasados, proporcionen una señal de alerta que sea captada oportunamente.

1.2. JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA.

La evaluación del método CAMEL que aplica la superintendencia a Mi Casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A, es de suma importancia debido a que aportan información muy valiosa para conocer la situación general de la entidad, sobre todo la base de esto se hace necesario que tales estados financieros se hallen debidamente elaborados en cuanto a los Principios de Contabilidad de Aceptación General, así como en cuanto a la presentación de la información, la cual debe ser clara y entendible para las personas encargadas de tomar decisiones dentro de la Institución Financiera.

Los estados financieros deben presentar en forma numérica la situación financiera de la organización en un momento determinado como resultado de las actividades normales de la misma durante un periodo dado, y por medio de ellos se puede analizar las fuentes, usos y manejo del capital de dicha organización, así como los resultados que producen dichos manejos.

Se puede decir que el método CAMEL incluye las variables más relevantes al nivel de instituciones. Es una herramienta valiosa que debe ser

aprovechada al máximo por los reguladores del sector financiero, con el fin de proporcionar un entorno más sólido para el desarrollo de la actividad económica.

1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.

1.3.1. OBJETIVO GENERAL.

Aplicar el método CAMEL a Mi casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. Maturín Estado Monagas en los años 2003; 2004 y 2005.

1.3.2. OBJETIVO ESPECÍFICO.

- 1.** Determinar la idoneidad del capital para evaluar la solvencia financiera de la Entidad de Ahorro y Préstamo Mi Casa C.A.
- 2.** Examinar la calidad de los activos y la capacidad administrativa para identificar el riesgo crediticio de la Entidad de Ahorro y Préstamo Mi Casa C.A.
- 3.** Evaluar la eficiencia de la administración gerencial en la Entidad de Ahorro y Préstamo Mi Casa C.A.
- 4.** Medir el nivel de utilidad y los factores que afectan la calidad de las utilidades en Mi Casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A.
- 5.** Reflejar la posición y manejo de la liquidez de la Entidad de Ahorro y Préstamo Mi Casa C.A. con el fin de asegurar que cumplan con sus compromisos financieros de forma oportuna.

1.4. DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA.

La presente investigación trata sobre la aplicación del método CAMEL a la Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. Mi Casa en el periodo del 2003; 2004 y 2005.

1.5. DEFINICIÓN DE TERMINOS.

- ❖ **ANÁLISIS:** Es la distinción y separación de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos constitutivos (Real academia, 1970, p.83).

- ❖ **APALANCAMIENTO:** Este principio básico se aplica en la función financiera buscando ampliar el efecto que sobre las utilidades puede generar una variación en las ventas (Zamora, 1998, p.49).

- ❖ **APALANCAMIENTO FINANCIERO:** Modificación de la tasa de rendimiento sobre el capital contable común respecto de la que se tendría de otra forma a través del uso de deudas o acciones preferentes para financiar la adquisición de parte de los activos (Spiller, Gosman; 1990, p.760).

- ❖ **ANÁLISIS FINANCIERO:** Consiste en determinar la situación financiera de una empresa o de un sector específico de ella, mediante la interpretación de la información contable y demás información cuantitativa y cualitativa disponible (Zamora, 1998, p.29).

- ❖ **BALANCE GENERAL:** Documento contable que presenta la posición financiera de la entidad (activos, pasivos y capital) existente a un momento en el tiempo. También se denomina como estado de situación financiera (Spiller, Gosman; 1990, p.761).

- ❖ **CAPITAL DE TRABAJO:** Es el excedente del activo circulante sobre el pasivo circulante, el importe del activo circulante que ha sido suministrado por los acreedores a largo plazo y por los accionistas (Zamora, 1998, p. 33).

- ❖ **CONTABILIDAD FINANCIERA:** Es una técnica de registro de información, que pretende fundamentalmente informar sobre la situación del patrimonio empresarial (bienes, derechos y obligaciones con valor económico) y sobre el resultado (diferencia entre los ingresos y los gastos generados en la empresa a lo largo de un ejercicio económico) (Sebastián; 1993, p. 14).

- ❖ **EFICIENCIA EN LA INVERSIÓN:** Tiene conexión con el grado de utilización de los activos, y relaciona el tamaño de diversas inversiones en activos con el volumen de actividad (Spiller y Gosman; 1990, p. 766).

- ❖ **EFICIENCIA OPERATIVA:** Se relaciona con el consumo de los activos resultante de la generación de ingresos (Spiller y Gosman; 1990, p.766).

- ❖ **ESTADO DE RESULTADO:** Estado financiero que resume los principales cambios en los recursos del negocio provenientes de las

actividades operativas o lucrativas (ingresos, gastos, utilidades y pérdidas (Spiller y Gosman; 1990, p.767).

- ❖ **ESTADOS FINANCIEROS:** Son reportes resumidos de las transacciones contables, aplicables a cualquier momento y a cualquier lapso. (Horngen, Sundem; 1994, p. 695).

- ❖ **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO:** Resumen de los ingresos y pagos de efectivo de una empresa durante un período (Van Horne, Wachowicz; 1994, p. 208).

- ❖ **LIQUIDEZ:** Medida de la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo (Spiller y Gosman; 1990, p.769).

- ❖ **SOLVENCIA FINANCIERA:** Medida de la capacidad de la empresa para el cumplimiento de sus obligaciones a largo plazo (Spiller y Gosman; 1990, p.768)

CAPITULO II

MARCO TEORICO.

2.1. EVOLUCIÓN HISTORICA DEL METODO CAMEL.

La metodología de análisis conocida bajo el nombre de CAMEL fue adoptada, en principio, por las entidades de crédito de los Estados Unidos con el propósito de medir y determinar la real solidez financiera de la grandes empresas de dicho país, a través de evaluar su desarrollo gerencial junto con el análisis de algunos indicadores financieros y de riesgo corporativo.

CAMEL es la sigla en inglés de Capital, Asset, Management, Earning and Liquidity que, traducido al español podría significar algo así como calidad o idoneidad en Capital, Activos, Manejo gerencial, Utilidades y Liquidez, áreas sobre las cuales concentra su estudio la metodología CAMEL requiriendo, a su vez, de información proveniente de siete fuentes: estados financieros, proyecciones y presupuestos de flujos de caja, tablas de amortización de cartera, origen de la financiación, junta directiva, operaciones de personal y entorno macro económico.

CAMEL evalúa cinco áreas, siete fuentes de información y 21 indicadores, con diferente peso relativo dentro de la evaluación. Ocho índices son cuantitativos y representan el 47 por ciento de la calificación y los trece restantes tienen características cualitativas, representando el 53 por ciento de complemento en el análisis. La calificación compuesta definitiva, que se obtiene a través del análisis CAMEL, es un número

comprendido entre la escala del uno al cinco, siendo uno (1) la calificación más alta equivalente a la excelencia. A continuación se presenta una definición para cada área y la gama de criterios que determinan cada calificación:

2.2 IDONEIDAD DEL CAPITAL.

El objetivo en éste caso es evaluar la solvencia financiera de la entidad para medir si los riesgos asumidos están adecuadamente cubiertos con capital y reservas, de tal manera que se puedan absorber posibles pérdidas provenientes de operaciones de crédito. Ésta área incorpora seis indicadores como apalancamiento, capacidad para obtener liquidez, fortaleza de las reservas, calidad de los activos, cartera riesgosa y política de castigo deudas malas o manifiestamente perdidas.

La calificación de la idoneidad del capital toma en cuenta, entre otras cosas:

- El nivel y calidad del capital, medido por la condición financiera de la institución.
- La habilidad de la gerencia para obtener nuevos recursos, si así se llegare a requerir.
- La naturaleza y volumen de los activos, así como su comportamiento y asignación de provisiones contingentes.
- La composición del balance y, en especial, la naturaleza y volumen de los activos intangibles, el grado de concentración del riesgo y las contingencias asociadas al desarrollo de actividades no tradicionales.
- Actividades no registradas en el balance y su exposición al riesgo.

- Calidad, nivel y regularidad de las utilidades y consistencia en la política de dividendos.
- Proyecciones y planes de expansión o crecimiento.
- Posibilidades de acceso al mercado de capitales o a otras fuentes de financiación a largo plazo.

En resumen, es importante mantener un capital equilibrado, de acuerdo a la naturaleza y profundidad del riesgo asumido por el ente, así como la habilidad de la gerencia para identificar tales riesgos, medirlos y controlarlos, para lo cuál se evalúa la clase de crédito que se otorga, el monto y los procedimientos internos que se siguen para su otorgamiento.

CUADRO Nº 1

CALIFICACIÓN DE LA IDONEIDAD DE CAPITAL

CALIFICACIÓN UNO (1)
Señala un buen nivel de capital con respecto al riesgo de la entidad. Las razones se ubican por encima del promedio observado en grupos similares.
CALIFICACIÓN DOS (2)
El capital, en líneas generales, se considera adecuado y se encuentra de los promedios de mostrados por otros grupos.
CALIFICACIÓN TRES (3)
Tanto el volumen de activos de riesgo como su calidad no es consistente con su estructura de capital y las razones están por debajo del promedio calculado para grupos similares.

CALIFICACIÓN CUATRO (4)
Ésta nota indica un deficiente nivel de capital para el perfil de riesgo que se está asumiendo y, en consecuencia, la viabilidad del ente puede verse comprometida. Debe plantearse la posibilidad de que los accionistas aporten nuevo capital social.
CALIFICACIÓN CINCO (5)
Indica un nivel crítico de capital, señalando la necesidad de obtener recursos frescos bien sea proveniente de los inversionistas o de otras fuentes externas. El nivel de capital, así determinado, avisa sobre problemas de viabilidad y solvencia de la institución.

FUENTE: Malave y Morillo (Año 2006)

2.3. CALIDAD DE LOS ACTIVOS.

Como su nombre lo indica, ésta área pretende medir los activos de la empresa así como su capacidad operativa y la eficiencia con la cuál son utilizados. Incluye indicadores como productividad de los activos a largo plazo e infraestructura.

Los factores que intervienen, en éste caso, son:

- Existencia de políticas y estándares para la administración del crédito e identificación de riesgos.
- El riesgo de crédito que surge de transacciones fuera de balance, como futuros, cartas de crédito o líneas especiales de financiación.
- Diversificación y calidad de préstamos y portafolios de inversión.
- La política y procedimientos para el otorgamiento de préstamos.
- Concentración de activos.
- Existencia de controles internos y eficientes sistemas de información.

- Naturaleza y volumen de la excepción documentaria en el otorgamiento de créditos.
- Nivel, distribución y problemas de transacciones realizadas fuera de balance.
- Realización de reservas.

Ésta área debe reflejar la habilidad de la gerencia para identificar, cuantificar y controlar los riesgos crediticios asociados con el otorgamiento de préstamos o créditos y cartera de inversión.

CUADRO Nº 2

CALIFICACIÓN DE CALIDAD DE ACTIVO.

CALIFICACIÓN UNO (1)
La máxima nota indica calidad excelente de los activos, así como eficiente administración del crédito.
CALIFICACIÓN DOS (2)
En ésta situación se diagnostica una calidad de activos satisfactoria, pero si llegasen a existir debilidades en algunas áreas se les debe prestar especial atención.
CALIFICACIÓN TRES (3)
La calidad de activos o la gestión en la administración de crédito se encuentra por debajo del nivel considerado como satisfactorio. Existe un deterioro en la calidad de los activos y un incremento en el nivel de riesgo, lo que conduce a exigir que la administración mejore en ambos aspectos (administración del crédito y manejo del riesgo).
CALIFICACIÓN CUATRO (4)

La calidad de activos o los procesos de administración de crédito son deficientes. El nivel de riesgo es significativo y se puede llegar a obtener pérdidas potenciales, comprometiendo la viabilidad de la institución.

CALIFICACIÓN CINCO (5)

Bajo ésta circunstancia, se está señalando una crítica adecuación de capital (mala calidad) y una deficiente administración del crédito, comprometiendo, así, la viabilidad de la institución.

FUENTE: Malave y Morillo (Año 2006)

2.4 EFICIENCIA DE LA GERENCIA.

Son cinco los índices comprendidos en este aspecto del análisis: administración, recursos humanos, procesos, controles y auditoría; sistema de tecnología informática; y planificación estratégica y presupuestos. **Administración** se centra en torno a cuán bien funciona el directorio o junta directiva de la institución, incluyendo la diversidad de su destreza técnica, su independencia de la gerencia, y su capacidad de adoptar decisiones de manera flexible y efectiva. El segundo índice, **recursos humanos** evalúa si es que el departamento de recursos humanos proporciona una guía clara y presta el apoyo indispensable para el personal operativo, incluyendo contratación y capacitación de nuevo personal, sistemas de incentivos para el personal, y sistema de evaluación de desempeño. El tercer índice, **procesos, controles y auditoría** se centra en torno al grado al que la empresa ha formalizado sus procesos claves y la eficacia con la que controla sus riesgos abarcando toda la organización, según se deduce por su ambiente de control y la calidad de su auditoría interna y externa. El cuarto índice, **sistema de tecnología informática** evalúa los sistemas de información computarizada y si es que están funcionando eficaz y

eficientemente, si se generan informes para fines gerenciales de manera oportuna y exacta. Estos análisis revisan el ambiente tecnológico de la información, así como la magnitud y calidad de los controles específicos introducidos en la tecnología de informática. El quinto índice, **planificación estratégica y elaboración de presupuestos** indaga el hecho de si la institución lleva a cabo un proceso comprehensivo y participativo para generar proyecciones financieras en el corto y largo plazo, y si es que el plan es actualizado de acuerdo a las necesidades, y empleado dentro del proceso de tomar decisiones.

En el área de calificación de la eficiencia administrativa se toman variables tales como:

- Nivel y calidad de respaldo de las directivas y de la gerencia a las actividades desarrolladas por el ente.
- Habilidad de directivas y administradores para tomar decisiones, planear y responder ante cambios y riesgos imprevistos, así como para desarrollar oportunamente nuevos productos o planes de negocios.
- Políticas internas adecuadas para identificar y controlar las operaciones de riesgo.
- Oportunidad en el manejo de la información e implantación de sistemas de control de riesgos, de acuerdo al tamaño de la organización y a las actividades desarrolladas.
- Cumplimiento de leyes, normas y reglamentos.
- Respuesta oportuna a recomendaciones presentadas por auditores o autoridades externas.
- Concentración de autoridad en pocas manos.

Normalmente se consideran en ésta área, riesgos inherentes a las actividades crediticias, de mercado, operacionales, de imagen, legales y de liquidez, dependiendo de la naturaleza y alcance de las actividades desarrolladas por el ente.

CUADRO Nº 3

CALIFICACIÓN DE EFICIENCIA DE LA GERENCIA.

CALIFICACIÓN UNO (1)
Excelente desempeño en la administración por parte de la junta directiva y la gerencia, teniendo un manejo óptimo del riesgo, en coherencia con el tamaño, complejidad y perfil de riesgo de la entidad. Todos los riesgos significativos han sido identificados, medidos y controlados.
CALIFICACIÓN DOS (2)
Buen desempeño en la administración por parte de la junta directiva y la gerencia, teniendo un manejo bueno del riesgo según el tamaño, complejidad y perfil de riesgo de la entidad. Aunque pueden existir debilidades, éstas no comprometen a la institución y están siendo atendidas de manera satisfactoria.
CALIFICACIÓN TRES (3)
La junta directiva y la gerencia necesitan mejorar las prácticas del manejo del riesgo ya que no son del todo satisfactorias, tomando en cuenta el tamaño y perfil de riesgo de la entidad. Esta calificación denota el incumplimiento de una o más medidas de supervisión formal o informal.

CALIFICACIÓN CUATRO (4)
La administración es deficiente y, por lo tanto, es inadecuado el desempeño en el manejo del riesgo si se tiene en cuenta la naturaleza, tamaño y perfil de la institución. Se han encontrado problemas serios y la exposición al riesgo es alta, por lo que se debe considerar la posibilidad de reemplazar o reforzar la junta directiva.
CALIFICACIÓN CINCO (5)
ES señal de incompetencia en el manejo de la entidad. Las prácticas de administración del riesgo son deficientes y la inadecuada identificación, monitoreo y control de los riesgos comprometen la viabilidad de la institución. Debe fortalecerse o sustituirse la administración.

FUENTE: Malave y Morillo (Año 2006)

2.5 UTILIDAD.

Mediante tres índices cuantitativos y uno cualitativo, la metodología CAMEL evalúa el comportamiento y la eficiencia de las utilidades. Recurre aquí, a tres razones financieras ampliamente conocidas en el análisis de rentabilidad: rendimiento sobre la inversión (RSI); eficiencia operativa o margen de ganancias; y rotación de activos. Finalmente, el indicador cualitativo mide la política aplicada a tasas de interés.

Los anteriores indicadores identificarán factores tales como:

- Nivel de utilidades, incluyendo el análisis de su tendencia y su estabilidad.
- Política de retención de utilidades.
- Calidad y origen de las ganancias obtenidas.

- Volumen de costos y gastos, en relación con la operación.
- Existencia de sistemas de presupuestos, proyecciones y pronóstico, así como de eficientes sistemas de información.
- Creación y registro de provisiones adecuadas.
- Grado de exposición de las utilidades a riesgos de mercado, tales como fluctuaciones en las tasas de interés o de cambio.

Ésta parte del análisis pretende no sólo cuantificar el nivel de utilidades y su retorno, sino también calificar la calidad y los diversos factores que la determinan.

CUADRO Nº 4

CALIFICACIÓN DE LA UTILIDAD.

CALIFICACIÓN UNO (1)
El nivel de utilidades es excelente comparado con su grupo y es más que suficiente para soportar cambios en la calidad de activos, crecimiento y otros factores que afecten la calidad de las utilidades.
CALIFICACIÓN DOS (2)
Las utilidades son satisfactorias, siendo estas suficientes para soportar cambios en la calidad de activos, crecimiento y otros factores que afecten la calidad de las utilidades, pero se observa un pequeño deterioro en las mismas.
CALIFICACIÓN TRES (3)
Las utilidades deben mejorar y que no soportan totalmente los cambios que puedan ocurrir en la calidad de activos u otros factores. Las ganancias están por debajo del promedio de grupos similares.

CALIFICACIÓN CUATRO (4)
Las utilidades son deficientes para soportar los cambios. Utilidades insostenibles o intermitentes pérdidas comparadas con periodos anteriores, están erosionando negativamente el capital.
CALIFICACIÓN CINCO (5)
El nivel de utilidades es crítico y deficiente, la institución está experimentando pérdidas en forma consistente, comprometiendo la viabilidad del capital. También puede ser que la institución este teniendo utilidades por debajo de los parámetros establecidos.

FUENTE: Malave y Morillo (Año 2006)

2.6 MANEJO DE LA LIQUIDEZ.

Analiza la capacidad para maniobrar en condiciones de disminución en las fuentes de fondos o en situación de aumento de activos, así como para atender costos y gastos de operación a tasas razonables de financiación. En consecuencia, los cinco últimos indicadores, para completar los 21 de que consta la estructura CAMEL, son: estructura de pasivos; disponibilidad de fondos para satisfacer la demanda de crédito; proyecciones de efectivo; y productividad de otros activos corrientes.

En consecuencia, son variables importantes en el estudio de la liquidez:

- Adecuado nivel, de acuerdo a sus necesidades y expectativas presentes y futuras.
- Razonabilidad y facilidad de convertir activos en efectivo.
- Facilidad de acceso al mercado de dinero y a otras fuentes de financiación a corto plazo.

- Grado de volatilidad de las fuentes de recursos de corto plazo para financiar activos no corrientes.
- Tendencia y estabilidad de los depósitos (sobre todo para entidades financieras).
- Posibilidad de realizar rápidamente un grupo de activos, en caso de llegarse a necesitar.
- Capacidad de identificar, medir y controlar la posición de liquidez.
- Habilidad para desarrollar e implementar planes de contingencia y de captar las señales emitidas por el entorno.

Desde hace algún tiempo, se incluye una sexta área relacionada con los riesgos de mercado y la exposición que pueda tener una organización a ellos.

CUADRO Nº 5

CALIFICACIÓN DE LA LIQUIDEZ.

CALIFICACIÓN UNO (1)
Indica una posición fuerte en el nivel de liquidez y el manejo de la misma. La institución tiene acceso suficiente a fuentes para anticipar necesidades y cumplir con los compromisos asumidos.
CALIFICACIÓN DOS (2)
Sugiere un nivel de liquidez satisfactorio, las debilidades son pequeñas con relación al tamaño de la entidad.

CALIFICACIÓN TRES (3)
El nivel de capital necesita mejorar. Refleja falta de activos líquidos para hacer frente a sus necesidades en los términos y plazos establecidos, evidenciando debilidades en el manejo.
CALIFICACIÓN CUATRO (4)
Un deficiente nivel de liquidez y un inadecuado manejo de la misma. Seguramente la entidad no puede obtener el volumen requerido de acuerdo a sus necesidades de liquidez de la institución. Hay concentraciones en las fuentes de financiamiento o créditos en un sector particular.
CALIFICACIÓN CINCO (5)
El nivel de liquidez es crítico y constituye una amenaza inminente a la viabilidad de la entidad. Se necesita asistencia financiera externa para cumplir con los compromisos asumidos.

FUENTE: Malave y Morillo (Año 2006)

2.7 RIESGOS DE MERCADO.

Hace referencia a la sensibilidad a riesgos derivados de variables económicas tales como fluctuaciones en las tasas de interés o variaciones en la tasa de cambio, así como en las oscilaciones de las acciones o la variabilidad de otros factores del entorno como los precios o la inflación, en general.

La exposición a los riesgos de mercado evalúa aspectos tales como los siguientes:

- Sensibilidad de las utilidades a variaciones en las tasas de Interés, moneda extranjera, precios o bursatilidad.

- Habilidad de la gerencia para identificar, medir y controlar la exposición a ésta clase riesgos.
- Naturaleza y complejidad del riesgo inherente a la clase de actividad desarrollada.

Para finalizar ésta breve presentación de la metodología de análisis CAMEL o CAMELS, si se añade la sexta categoría referente a los riesgos de mercado, se presenta a continuación una aproximación a lo que podría ser una evaluación cualitativa basada en la calificación cuantitativa del rango comprendido entre uno y cinco, donde uno es la máxima nota alcanzada.

CUADRO Nº 6

CALIFICACIÓN DE EL RIESGO DEL MERCADO.

CALIFICACIÓN UNO (1)
Sugiere que la sensibilidad al riesgo de mercado está completamente controlada. La administración del riesgo es fuerte para el tamaño, sofisticación y riesgo de mercado aceptado para esa institución.
CALIFICACIÓN DOS (2)
La exposición esta controlada y en menor medida las utilidades o la posición de capital puede ser afectada.

CALIFICACIÓN TRES (3)
Existe la necesidad de mejorar los sistemas de control de los riesgos de mercado ya que las utilidades o la posición de capital pueden verse afectadas.
CALIFICACIÓN CUATRO (4)
El control de los riesgos de mercado es deficiente y existe un alto potencial de que las utilidades o la posición de capital sea afectada. El grado de riesgo asumido es mayor que el que puede soportar la entidad por su tamaño y naturaleza.
CALIFICACIÓN CINCO (5)
Indica un manejo crítico en el control de los riesgos de mercado poniendo en riesgo la viabilidad de la institución

FUENTE: Malave y Morillo (Año 2006)

2.8 EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE MI CASA ENTIDAD DE AHORRO Y PRESTAMO C.A.

Mi Casa Entidad de Ahorros y Préstamo C.A, comenzó a gestionarse cuando se planteó la necesidad de fundar una institución que apoyara y sirviera de soporte financiero para resolver el problema habitacional de interés social existente.

Mi Casa Entidad de Ahorros y Préstamo C.A, es la primera entidad regional surgida del esfuerzo e ideas de su gente del estado Monagas, que se propuso apoyar el desarrollo del mismo.

El 31 de agosto de 1976 se autorizó la promoción de la entidad de acuerdo a la Gaceta Oficial N° 31057. El 18 de febrero de 1977, se inician gestiones ante la Federación Venezolana de Entidades de Ahorro y Préstamo (FVEAP), para la instalación de una Entidad propia de la localidad, reuniéndose en el salón de conferencia del Consejo Nacional del Distrito Maturín, Estado Monagas, a las 5:15 PM. Para acordar la constitución de Mi casa, Entidad de Ahorro y Préstamo, para aprobar su status y elegir la primera asamblea.

El Economista Albert Yépez, fue el primer presidente de la Entidad, se terminan las negociaciones y se llega a un acuerdo para la constitución de Mi casa, Entidad de Ahorro y Préstamo, y queda registrada bajo el número 85 de fecha 5 de mayo de 1977. Nace como una institución pública y privada con estructura funcional, adecuada para atender necesidades de sus socios. Por esto se estructura como una sociedad civil mutualista, es decir los depósitos recibidos constituye el patrimonio mutual de Mi Casa, Entidad de Ahorro y Préstamo.

En principio el proyecto de Mi Casa, Entidad de Ahorro y Préstamo, inicia sus actividades en la sede ubicada en el Centro Comercial Fundemos, en la ciudad de Maturín. La Agencia ubicada en la avenida Juncal es creada en 1980 con el objeto de satisfacer la demanda de los asociados para ofrecer un mejor servicio.

MISION.

MI Casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. se considera la institución financiera del oriente venezolano, orientado primordialmente para atender

las necesidades de la familia y el empresario comprometido con el desarrollo de la región y del país, a través de una gestión operativa que garantice la satisfacción integral de nuestros clientes.

VISION.

MI Casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. aspira ser la institución financiera líder en la región oriental con presencia activa en el mercado nacional, siendo punto de referencia de la actividad bancaria por sus altos niveles en la calidad de servicios, optimización de recursos y generación de rentabilidad para convertirse así en la fuerza del desarrollo regional.

VALORES:

- **HONESTIDAD:** Mantener la transparencia en las operaciones.
- **CONFIANZA:** Garantizar la óptima administración de los recursos financieros.
- **DISCIPLINA:** Cumplir las normas, procedimientos, políticas, programas y decisiones de la organización, con un personal identificado con la misión y comprometido a lograr la visión de la institución.
- **LIDERAZGO:** Es la referencia financiera del oriente del país.
- **SOLIDEZ:** Cuenta con una sólida estructura patrimonial.
- **CALIDAD DE SERVICIO:** Brinda soluciones oportunas con avances tecnológicos.
- **EFICACIA:** Logra los objetivos en el menor tiempo y al más bajo costo.
- **RENTABILIDAD:** Genera valor en la gestión financiera.

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO.

El presente capítulo contiene la información concerniente al tipo y nivel de investigación, las técnicas, procedimientos y recursos que se utilizaron en la realización del trabajo de investigación.

3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN.

La aplicación del Método CAMEL a los Estados financieros de Mi Casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. fue de tipo documental, en vista que toda la información se recopiló a través de revisiones bibliográficas, así como también de diferentes tipos de referencias que guardan relación con el tema de estudio, para llevar a cabo esta investigación.

Al respecto Sabino (2000) señala que: La investigación documental es aquella cuya estrategia esta basada en el análisis de datos obtenidos de diferentes fuentes de investigación, tales como informes de investigadores, libros monografías, y otros materiales informativos, que recogen los resultados de los estudios hechos por diferentes autores sobre los diversos aspectos del conocimiento, que ofrece la materia en sus múltiples manifestaciones. (p.65).

3.2 NIVEL DE INVESTIGACIÓN.

El desarrollo de este trabajo de investigación se hizo bajo un nivel descriptivo, motivado a que el objeto a estudiar refleja diversas actitudes con

características importantes y de mucho interés para ser analizadas y en consecuencia dar a conocer los criterios que abordan este capítulo.

Tamayo (1987) define: “La investigación descriptiva comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, composición o proceso de los fenómenos.”(p.35).

3.3 TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN.

Toda investigación supone la recolección de información acerca del fenómeno en estudio. En tal sentido se hace necesario el uso de técnicas que permitan obtener los datos que se deseen los cuales estarán en función del problema. Para realizar la investigación se utilizaron las siguientes técnicas:

La observación documental a través del fichaje lo cual permitió ordenar y clasificar las fuentes consultadas, y la recopilación de documentos.

Con relación a la recopilación de documentos **Ender-Egg (1992) comenta: “Es una técnica de investigación social cuya finalidad es obtener datos e información a partir de documentos escritos y no escritos, susceptibles de ser utilizados dentro de los propósitos de una investigación en concreto”. (p 213).**

LA REVISIÓN DOCUMENTAL.

Esta técnica empleada facilita la variedad de fuentes documentales utilizadas para desarrollar dicha investigación.

“Es aquella en que no existe una estandarización formal, habiendo por lo tanto un margen más o menos grande de libertad para formular las preguntas y las respuestas. Posee la ventaja de permitir un dialogo más profundo y rico, de presentar los hechos en toda su complejidad captando no solo las respuestas a los temas elegidos sino también actitudes, valores formas de pensar que subyacen en el entrevistado”. (Sabino, 1992, p.144).

3.4 PROCEDIMIENTOS DE ANÁLISIS.

Para la aplicación de las técnicas de investigación se procedió a:

- La revisión literaria en relación al tema de investigación, para luego fichar y seleccionar los elementos más importantes.
- La técnica del fichaje consistió en la recolección de datos bibliográficos y de información que necesitan ser fichados, para la ordenación de ideas.
- Luego se hizo un análisis cualitativo de la información a manera de síntesis.

3.5 RECURSOS.

Recursos humanos: Asesores, investigadores y personal docente de la Universidad de Oriente.

Recursos materiales y equipos: Son aquellos necesarios para la ejecución del trabajo de investigación, entre los cuales están:

- Documentos bibliográficos como: revista, libros, enciclopedias, Internet.
- Materiales de oficina como: hojas, lápices. Carpetas, borrador, clips, diskettes.
- Equipos como: computadoras, impresoras, fotocopadoras, escáner.

Recursos financieros: Son aquellos necesarios e indispensables para cubrir los costos de la investigación.

CAPITULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS DATOS.

Este capítulo tiene como fin presentar, los análisis e interpretar de los datos obtenido de los estados financieros del banco Mi Casa Entidad de Ahorro y Préstamos C.A., y de los boletines semestrales sobre los indicadores financieros del sistema bancario venezolano.

Tal como se ha señalado en las bases teóricas, la Superintendencia de bancos basado en el método CAMEL y cumpliendo los principios básicos de Basilea, exige un conjunto de índices financieros tales son; calidad de activo, de eficiencia de la gerencia, de rentabilidad y de liquidez, con el fin de calificar el riesgo bancario, y en particular de la suficiencia patrimonial.

Estos indicadores financieros deben presentarse en el balance de publicación semestral de las Entidades Financieras de acuerdo a la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras.

Los índices utilizados por el método CAMEL se dividen en cinco grupos principales, dentro de los cuales se encuentra una serie de sub-índices. A continuación se presenta cada uno de los mismos, con una tabla de análisis, un gráfico y su respectivo análisis.

4.1 EVALUACION DEL PATRIMONIO.

Este primer grupo de indicadores se considera el más importante para la medición y evaluación de la suficiencia patrimonial, es decir, mide la

solidez de la organización, la capacidad de la Entidad para otorgar nuevos créditos y las operaciones contingentes. Este indicador mide la capacidad que tiene la institución de soportar pérdidas inesperadas o retiros masivos de su clientela por casos ajenos a su voluntad. Este índice se divide en dos sub-indicadores: a) patrimonio más gestión operativa entre el activo total, b) activo improductivo bruto entre el patrimonio más la gestión operativa.

CUADRO Nº 7

COMPARACIÓN DE LOS INDICADORES ESTANDAR DE PATRIMONIO ELABORADOS POR SUDEBAN A LAS ENTIDADES DE AHORRO Y PRESTAMO CON LOS INDICADORES DEL BANCO MI CASA ENTIDAD DE AHORRO Y PRESTAMO CA PARA LOS AÑOS 2003; 2004 y 2005.

Indicadores estándares elaborados por SUDEBAN para las Entidades de Ahorro Y Préstamo					
EVALUACION DEL PATRIMONIO	31 de Diciembre del 2005	30 de Junio del 2005	31 de Diciembre del 2004	30 de Junio del 2004	31 de Diciembre del 2003
Patrimonio + Gestión Operativa/ Activo Total	8,03%	9,94%	12,29%	14,07%	12,41%
Activo Improductivo Bruto/ el Patrimonio + la Gestión Operativa	41,17%	36,37%	38,11%	34,20%	27,49%
Indicadores de la E.A.P Mi Casa (EVALUACIÓN DE PATRIMONIO)					
Patrimonio + Gestión Operativa/ Activo Total	9,49%	10,60%	11,39%	11,60%	11,06%
Activo Improductivo Bruto/ el Patrimonio + la Gestión Operativa	23,24%	20,53%	30,09%	29,52%	28,98%

FUENTE: Malave y Morillo (Año 2006)

Al analizar los dos sub-índices que conforman a este indicador se puede deducir que la Entidad de Ahorro y Préstamo Mi Casa C.A. mantiene unos parámetros de solidez y solvencia adecuados a lo establecido en los estándares relacionados a los activos totales. Es decir que la Entidad esta capitalizando semestralmente parte de sus ganancias al patrimonio del mismo, demostrándoles a los ahorristas mayor confiabilidad en sus depósitos. También es importante señalar que si medimos el grado en que esta comprometido el patrimonio de la Entidad de Ahorro y Préstamo Mi Casa C.A. con respecto a los otros activos y a los activos improductivos. El índice permite determinar los parámetros de eficiencia del patrimonio, observándose que el dinero se esta invirtiendo en activos generadores de ganancias, y por ende que su solidez y solvencia es estable.

4.2 SOLVENCIA BANCARIA Y CALIDAD DE ACTIVO.

La calidad de activo es el índice que nos permite evaluar la calidad y cuantía de los activos productivos con respecto al activo total, tal como su cartera de crédito e inversión y mide en que proporción se está deteriorando la capacidad productiva del banco, al analizar su morosidad a través de, cartera demorada y de sus activos inmovilizados. Se divide en tres sub-índices a) provisión cartera de crédito entre cartera de crédito bruta, b) provisión cartera de crédito entre cartera inmovilizada bruta, c) cartera inmovilizada bruta entre cartera de crédito bruta.

CUADRO Nº 8

COMPARACIÓN DE LOS INDICADORES ESTANDAR DE CALIDAD DE ACTIVO ELABORADOS POR SUDEBAN A LAS ENTIDADES DE AHORRO Y PRESTAMO CON LOS INDICADORES DEL BANCO MI CASA ENTIDAD DE AHORRO Y PRESTAMO CA PARA LOS AÑOS 2003; 2004 y 2005.

Indicadores estándares elaborados por SUDEBAN para las Entidades de Ahorro Y Préstamo					
SOLVENCIA BANCARIA Y CALIDAD DE ACTIVOS	31 de Diciembre del 2005	30 de Junio del 2005	31 de Diciembre del 2004	30 de Junio del 2004	31 de Diciembre del 2003
Cartera Inmovilizada entre Cartera de Crédito Bruta	6,00%	5,48%	6,94%	10,60%	14,99%
Provisión para Cartera de Crédito entre Cartera Inmovilizada Bruta	126,02%	90,78%	87,22%	99,98%	105,51%
Provisión para Cartera de Créditos/Carteras de Créditos	8,93%	5,10%	7,47%	9,53%	12,35%
Indicadores de la E.A.P Mi Casa (CALIDAD DE ACTIVO)					
Cartera Inmovilizada entre Cartera de Crédito Bruta	4,77%	5,04%	8,98%	10,39%	10,95%
Provisión para Cartera de Crédito entre Cartera Inmovilizada Bruta	95,29%	102,60%	82,98%	85,05%	101,10%
Provisión para Cartera de Créditos/Carteras de Créditos	4,77%	5,45%	8,05%	9,69%	12,45%

FUENTE: Malave y Morillo (Año 2006)

En relación a la solvencia bancaria, de MI Casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. realiza apartados adecuados al cierre de cada ejercicio económico para prever futuras contingencias de incobrabilidad en cartera de crédito. El promedio de la provisión para cartera de crédito en relación a la

cartera de crédito bruta es de 8,68% muy aproximada a la provisión genérica que establece MI Casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. que es de 8,08% este toma la precaución de proteger la cartera deteriorada incrementando sus apartados, como se refleja en el segundo índice provisión para cartera de crédito entre la cartera de crédito inmovilizada que presenta un promedio de 101,90% para los indicadores estándar y promedio de 93,40% para los calculados en MI Casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A los cuales son muy cercanos a los estándares indicando que su diversificación y calidad préstamo y portafolio de inversión son aceptable con respecto a las políticas y procedimientos para el otorgamiento de préstamos demostrando la existencia de un control interno adecuado y una eficiencia en el sistema de información con respecto a estos.

Con respecto a la calidad de activos durante los años 2003; 2004 y 2005 se mantuvieron estables con tendencia en a la alza en la concentración de activos disponibles e inversión de títulos de valores es decir, evolucionando adecuadamente en los activos productivos en la entidad.

4.3 GESTION ADMINISTRATIVA.

La gestión administrativa expresa el nivel gerencia que posee MI Casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. con respecto al manejo del dinero de terceros, es decir, los depósitos recibidos, mide los procesos administrativos de la institución y el recurso humano especializado.

Este índice es el tercero de los indicadores estudiados y esta dividido por 3 sub-indicadores; a) gastos de transformación entre total ingreso b)

gastos financieros neto entre margen financiero neto c) gasto totales entre activos totales.

CUADRO Nº 9

COMPARACIÓN DE LOS INDICADORES ESTANDAR DE GESTION ADMINISTRATIVA ELABORADOS POR SUDEBAN A LAS ENTIDADES DE AHORRO Y PRESTAMO CON LOS INDICADORES DEL BANCO MI CASA ENTIDAD DE AHORRO Y PRESTAMO CA PARA LOS AÑOS 2003; 2004 y 2005.

Indicadores estándares elaborados por SUDEBAN para las Entidades de Ahorro y Préstamo					
GESTION ADMINISTRATIVA	31 de Diciembre del 2005	30 de Junio del 2005	31 de Diciembre del 2004	30 de Junio del 2004	31 de Diciembre del 2003
Gastos de Transformación entre Total Ingreso	37,06%	37,72%	41,45%	38,62%	28,59%
Gastos Financieros neto entre Margen Financiero neto	79,36%	82,15%	57,87%	60,07%	124,95%
Gasto Totales entre Activos Totales	3,32%	3,52%	3,87%	4,62%	6,98%
Indicadores de la E.A.P Mi Casa (GESTION ADMINISTRATIVA)					
Gastos de Transformación entre Total Ingreso	35,72%	39,16%	37,30%	31,93%	28,38%
Gastos Financieros neto entre Margen Financiero neto	60,74%	83,72%	73,17%	80,42%	86,76%
Gasto Totales entre Activos Totales	1,03%	6,15%	6,33%	7,24%	8,04%

FUENTE: Malave y Morillo (Año 2006)

Este indicador como su nombre lo indica mide la eficiencia administrativa en relación al recurso humano especializado, así como, el nivel gerencial a través de la productividad del manejo de dinero de terceros, es decir, los depositantes. Con respecto a los indicadores que evalúan la eficiencia administrativa especialmente el que mide el activo productivo en relación al pasivo con costo, es muy adecuado al estar por encima del 100%, lo que se puede deducir que el 100% del dinero de los depositantes esta invertido en activo productivos, y a su vez, Mi Casa Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. esta cumpliendo con su principal función, la de intermediación financiera, como lo establece la ley. El segundo y tercer índice donde se miden la eficiencia administrativa a revés de los índices de productividad gerencial, en la E.A.P los indicadores superan un poco los parámetros mínimos establecidos como es el sub-indicador de gastos financieros neto entre margen financieros neto, existiendo debilidades en esta área pero esta no compromete a la institución y están siendo atendidas de manera satisfactoria.

La permanencia de las instituciones en un alto nivel financiero dentro del sector sin duda alguna depende en gran medida de la forma como ha sido dirigidas y de las políticas que se hayan implementado a través del tiempo. La administración se convierte en eje fundamental que, de llevarse a cabo correctamente, permite alcanzar mayores niveles de eficiencia, sostenibilidad y crecimiento.

A través de los indicadores se puede apreciar que las políticas internas tomadas por la entidad para identificar y controlar las operaciones de riesgo no resultan las más adecuadas tal como lo demuestra los indicadores calculados con referencia a los estándares.

4.4 RENTABILIDAD.

Este índice mide la capacidad que tiene la institución de mantener e incrementar su valor neto a través de las utilidades que le genera sus operaciones. Determina la eficiencia que ha alcanzado la institución y guía su progreso hacia lograr una estructura de costos que se acerca al nivel logrado por instituciones financieras formales. También mide cuán bien han sido utilizados los activos de la empresa o la capacidad institucional para generar utilidades sobre una base de activos definida.

Este índice está relacionado con las ganancias obtenida por la Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. MI Casa por medio de las operaciones financieras que realiza, según lo estipula la ley, y que rendimiento puede obtener para pagar dividendos a los accionistas. También es importante señalar que con la rentabilidad las Entidades de Ahorro y Préstamo puede según lo estipula la ley, destinar una parte de las mismas, para fortalecer el patrimonio capitalizando los beneficios, o por el contrario aumentar su solvencia y solidez, a través de, creaciones de mayores provisiones para absorber futuras pérdidas en la cartera de crédito o en la cartera de inversiones.

Este es el cuarto (4) grupo de índice, y se encuentra conformado por cuatro sub-índice; a) ingresos por cartera de crédito entre cartera de crédito total b) margen financiero neto entre activo total c) utilidad líquida entre patrimonio d) utilidad líquida entre total activo.

CUADRO N° 10

COMPARACIÓN DE LOS INDICADORES ESTANDAR DE RENTABILIDAD ELABORADOS POR SUDEBAN A LAS ENTIDADES DE AHORRO Y PRESTAMO CON LOS INDICADORES DEL BANCO MI CASA ENTIDAD DE AHORRO Y PRESTAMO CA PARA LOS AÑOS 2003; 2004 2005.

Indicadores estándares elaborados por SUDEBAN para las Entidades de Ahorro y Préstamo					
RENTABILIDAD	31 de Diciembre del 2005	30 de Junio del 2005	31 de Diciembre del 2004	30 de Junio del 2004	31 de Diciembre del 2003
Ingresos por Cartera de Crédito entre Cartera de Crédito Total	5,39%	5,98%	7,11%	8,10%	10,66%
Margen Financiero neto entre Activo Total	1,89%	2,00%	2,67%	3,16%	3,45%
Utilidad Liquida entre Patrimonio	22,04%	9,49%	10,56%	12,20%	12,01%
Utilidad Liquida entre Total Activo	2,09%	0,87%	1,15%	1,56%	1,37%
Indicadores de la E.A.P Mi Casa (RENTABILIDAD)					
Ingresos por Cartera de Crédito entre Cartera de Crédito Total	1,86%	9,42%	10,96%	12,72%	17,12%
Margen Financiero neto entre Activo Total	0,73%	3,47%	4,08%	4,63%	5,15%
Utilidad Liquida entre Patrimonio	4,53%	14,18%	16,96%	15,66%	17,04%
Utilidad Liquida entre Total Activo	0,43%	1,50%	1,93%	1,82%	1,88%

FUENTE: Malave y Morillo (Año 2006)

Este mide la capacidad de la banca comercial para obtener ganancias, según lo establece la ley a través, de sus principales ingresos, cartera de crédito y la cartera de inversiones, manteniendo un margen financieros adecuado, aunado al control eficiente de sus gastos y costos.

En el primer índice donde se mide la rentabilidad de la cartera de crédito e inversiones, la Entidad de Ahorro y Préstamo Mi Casa C.A. mantuvo un índice promedio adecuado de 10,42%, lo que se puede inferir que tiene un ingreso por cartera de crédito mayor al estándar y esta tratando de mantener una cartera de crédito sana, realizando las provisiones respectivas para prever futuras contingencia que no afecte de forma imprevista la rentabilidad del ejercicio. También es importante señalar que este índice depende principalmente de las tasas activas y pasivas que establezca la ley, a través, de su ente emisor el Banco Central de Venezuela.

El indicador que mide el margen financiero neto, que es, el diferencial de los ingresos financieros entre el activo, denota una media muy poco diferente lo que se puede deducir que la capacidad para gerencia las utilidades son satisfactorias, siendo estas suficientes para soportar cambios en la calidad de activos, crecimiento y otros factores que afecten la calidad de las utilidades, pero se observa un pequeño deterioro en las mismas.

Los dos últimos índices miden la capacidad generadora de rentas del activo y el nivel de rendimiento del patrimonio de la Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. MI Casa. El primer indicador arroja una media de 13,67% el cual refleja un bajo rendimiento y el segundo de 1,52% denotando un rendimiento adecuado, favoreciendo así a los accionistas y depositantes. Ésta parte del análisis pretende no sólo cuantificar el nivel de utilidades y su retorno, sino también calificar la calidad y los diversos factores que la determinan.

4.5 LIQUIDEZ.

Este índice expresa la capacidad de pago que tiene la Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. Mi Casa frente a las obligaciones contraídas a corto plazo, mediano o largo plazo, depende en gran parte de los niveles del encaje legal que fije el BCV, entendiéndose por encaje legal un porcentaje que establece el BCV que deben tener todos los banco en una cuenta del mismo ente, calculado en base al total depósitos que tenga cada entidad en su balances.

Este indicador también dependerá de la calidad de la cartera de crédito e inversiones que tenga la Entidad de Ahorro y Préstamo para ser convertidos en dinero efectivo, de las estrategias de expansión, de la coyuntura de los mercados financieros y de las políticas restrictivas y expansivas que aplique la ley.

Se divide en tres sub-índices a) disponibilidad entre captaciones del público, b) disponibilidad más inversiones en títulos valores entre captaciones del público c) cartera de crédito neta entre captaciones del público.

CUADRO N° 11

COMPARACIÓN DE LOS INDICADORES ESTANDAR DE LIQUIDEZ ELABORADOS POR SUDEBAN A LAS ENTIDADES DE AHORRO Y PRESTAMO CON LOS INDICADORES DEL BANCO MI CASA ENTIDAD DE AHORRO Y PRESTAMO CA PARA LOS AÑOS 2003 2004 y 2005.

Indicadores estándares elaborados por SUDEBAN para las Entidades de Ahorro y Préstamo					
LIQUIDEZ	31 de Diciembre del 2005	30 de Junio del 2005	31 de diciembre del 2004	30 de Junio del 2004	31 de Diciembre del 2003
Disponibilidad entre Captaciones del Público	22,35%	20,68%	21,61%	22,15%	21,23%
Disponibilidad más Inversiones en Títulos Valores entre Captaciones del Público	62,69%	73,59%	52,40%	60,18%	89,11%
Cartera de Crédito Neta entre Captaciones del Público	51,07%	42,06%	42,08%	35,44%	28,91%
Indicadores de la E.A.P Mi Casa (LIQUIDEZ)					
Disponibilidad entre Captaciones del Público	24,37%	26,18%	24,72%	21,27%	19,95%
Disponibilidad más Inversiones en Títulos Valores entre Captaciones del Público	62,07%	66,54%	69,75%	77,24%	85,05%
Cartera de Crédito neta entre Captaciones del Público	53,67%	51,08%	42,69%	36,70%	33,08%

FUENTE: Malave y Morillo (Año 2006)

Quinto y último índice, como se ha explicado anteriormente, este indicador mide la capacidad que tiene la banca comercial para responder a las obligaciones contraídas con los depositantes de manera inmediata, corto, mediano y largo plazo.

En los dos primeros sub-índices analizados se resumen que en todos los periodos en estudios las Entidades de Ahorro y Préstamo mantiene un margen de liquidez muy satisfactorio, estando siempre, por encima del parámetro mínimo de eficiencia el 20%. Es importante señalar que el aspecto a vigilar en este índice es el exceso de liquidez que no es favorable para el sistema financiero, porque disminuye el margen de intermediación financiera.

En el último sub-índice donde se mide la cartera de crédito neta entre captaciones del público, este mantiene una media de 43,44%, valor muy satisfactorio ya que del total de nuestros depósitos casi el 50% de esos recursos se destinan a la colocación de créditos a los sectores económicos del país.

El índice del patrimonio están acorde con lo estipulado con la legislación vigente, en cambio la calidad de los activos que han tendido una leve baja; el índice del desempeño gerencial y la rentabilidad tienden a mantenerse en niveles promedios y por último la Liquidez se encuentra en niveles adecuados, esto llevo a realiza una series de recomendaciones, que se espera sea muy útil para la presente investigación. Resultado del promedio de los indicadores anteriormente analizados a la Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. Mi Casa le otorgamos una calificación global de uno (1), que no son más que aquellas que se consideran sanas y que en general tienen individuales calificaciones de sus indicadores entre uno (1) y dos (2).

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.

La interpretación de los resultados obtenidos en la elaboración de este informe, permitió llegar a las siguientes conclusiones:

El sistema financiero en Venezuela constituye una de las principales actividades para el crecimiento económico del país, pero a su vez es considerada una de las más riesgosas, ya que está susceptible a ser afectada por la situación política, social y económica del estado.

En este sentido, el Estado Venezolano se ha visto en la necesidad de reforzar estrategia de supervisión y control a las Entidades Bancarias a través de su ente supervisor que es la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financiera, basándose en la aplicación de los Principios Básicos de Basilea, para mejorar sus controles de regulación bancaria. Entre las regulaciones exigidas por la ley, una de las que, se considera más importantes, es la exigencia a las instituciones bancarias de publicar mensual junto con el Balance de Publicación, los principales indicadores financieros, con la finalidad de visualizar la situación financiera y económica del sistema bancario, además nos servirá de mucha ayuda para poder prever alguna irregularidad o incumplimiento por parte de los bancos.

De acuerdo a los análisis realizados a los principales indicadores financieros exigidos por la Superintendencia de bancos y Otras Instituciones Financieras durante los periodos del año 2005; 2004 y 2003 de la Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. Mi Casa, se llegó a las siguientes conclusiones:

Los niveles de adecuación patrimonial de la Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. Mi Casa son adecuados y se han adaptado a las exigencias de los parámetros de eficiencias exigidos por la ley, a través de la capitalización semestral de sus ganancias al patrimonio. Solamente en el segundo indicador se observa una leve disminución del índice por debajo de lo exigido y se debe específicamente a la baja cantidad de activos improductivo presente en la entidad.

En cuanto al índice de Solvencia Bancaria y Calidad de Activos se esta haciendo un gran esfuerzo por mantener unos índices adecuados, aplicando políticas y estrategias que le permitan mantenerse estable dentro del sistema financiero. Uno de los principales problema es el aumento de su cartera de crédito morosa, realizando sus apartados semestralmente con el fin de proteger futuras contingencias.

El índice de gestión Administrativa de la Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. Mi Casa tiene la tendencia ha mantenerse en niveles adecuados, esta entidad esta haciendo un gran esfuerzo por cumplir con la intermediación financiera.

Los índices de eficiencia administrativa que mide los gastos, son también muy adecuados al tratar de disminuir en el tiempo.

La Rentabilidad de la Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. Mi Casa durante los periodos en estudio se ha mantenido en niveles muy adecuados a través de sus principales ingresos, la Cartera de Crédito y la Cartera de Inversiones aunada a unos controles eficientes de sus gastos y costos. No obstante, cabe destacar que los índices de este grupo que dependen de la

colocación y negociación de las tasas activas y pasivas están a vigilar, por su desviación desfavorable dentro de los parámetros de eficiencia, denotando una inadecuada capacidad para gerenciar y medir los diferenciales en las tasas de interés pasivas y activas.

El índice de Liquidez, mantiene niveles adecuados y satisfactorios durante los periodos en estudios, lo que denota que de los recursos captados del público un 50% aproximado están siendo colocados en la cartera de crédito. Sin embargo, un aspecto muy importante a vigilar de este índice es el exceso de liquidez que no es favorable al sistema financiero, ya que tiende a disminuir la Intermediación financiera.

La metodología CAMEL aporta elementos importantes a la supervisión bancaria, dado que recoge los principales indicadores a nivel microeconómico de las instituciones que conforman este sector. Así, por medio de un adecuado y riguroso seguimiento, para hacer posible detectar entidades en problemas de riesgos financieros en un momento determinado.

RECOMENDACIONES.

Según las conclusiones anteriormente expuestas, se recomienda lo siguiente:

- ❖ Evitar que se eleve la rentabilidad por el otorgamiento excesivo de créditos que generen elevadas ganancias a corto plazo sin un control interno adecuado pero que en mediano y largo plazo resulten ser préstamos incobrables, y por lo tanto, pérdidas para la institución para prevé futuras contingencias de incobrabilidad en Cartera de Crédito,
- ❖ Se recomienda a la Entidad de Ahorro y Préstamo C.A. Mi Casa que evalúe sus estados financieros al menos una vez al año aplicando el método CAMEL alertar posibles situaciones de crisis.
- ❖ Que realice apartados adecuados al cierre de cada ejercicio económico ya que con estos cargos prevé futuras contingencias de incobrabilidad en Cartera de Crédito.
- ❖ Que controle el manejo de los gastos financieros neto para identificar operaciones de riesgo y así permite alcanzar mayores niveles de eficiencia, sostenibilidad y crecimiento.
- ❖ Implemente planes de contingencia que permitan convertir rápidamente un grupo de activos en dinero si es necesario y captar las señales emitidas por el entorno.

- ❖ Mejore las debilidades institucionales a través del diagnóstico exacto y completo del desempeño financiero en relación con los estándares suministrados por la superintendencia.

- ❖ Incremente la revisión de las tablas de amortización de cartera y de las evaluaciones, así como también los controles de las políticas que tienen la institución con respecto a la evaluación de riesgo de cartera.

BIBLIOGRAFIA

ACEDO, Carlos y otros (1997, **Instituciones Financieras**, Séptima Edición,

Mc. Graw-Hill, Venezuela. BANCO CENTRAL DE VENEZUELA (2001), **Informe Económico Anual**, Caracas-Venezuela.

CASTRO, Vidal (1999), **Modelo Gerencial de análisis de la información Financiera del Subsistema de la Banca Comercial Venezolana**,

GARCIA, Gustavo, (1998), **Lecciones de la Crisis Bancaria de Venezuela**. Ediciones IESA, Caracas-Venezuela.

GRANDIO, Antonio y Otros (1997) **Mercados Financieros**, Mc. Graw-Hill, España.

LINARES, Humberto (2001). **Banca venezolana**, Segunda Edición, Fondo, Editorial Universidad Santa María, Caracas-Venezuela.

García, O. **Metodología de la Investigación**. Universidad de Oriente, Monagas Venezuela, 2001.

Ander – Egg. Ezequiel. **Metodología de la investigación**. (19 ediciones) Argentina Humanista. 1998.

Sabino, C. **El Proceso de Investigación**. Editorial Panapo, 5ta Edición Caracas, Venezuela, 2003.

LOPEZ PASCUAL, Joaquín. Gestión bancaria: **Los Nuevos Retos En Un Entorno Global**.

Madrid: McGraw-Hill, 1998.

BIBLIOGRAFIA ELECTRONICA

www.mip.org/spanish/Spanish-PDFs/BR-ACCION%20CAMEL.pdf

www.mip.org/spanish/sp-pubs.htm

[www.serviciosfinancieros.com.sv/listado _ noticias](http://www.serviciosfinancieros.com.sv/listado_noticias)

[/www.mip.org/spanish/Spanish-PDFs/BR ACCION%20CAMEL.pdf](http://www.mip.org/spanish/Spanish-PDFs/BR ACCION%20CAMEL.pdf)

www.mip.org/spanish/sp-pubs.htm

www.micasaeap.com

www.Sudeban.com

ANEXO

**MI CASA ENTIDAD DE AHORRO
Y PRESTAMO, C. A.**

BALANCE GENERAL

(Expresados en miles de bolívares)

<u>ACTIVO</u>	31 de Diciembre de 2005	30 de Junio de 2005
<u>DISPONIBILIDADES (Nota C):</u>	997.470.836,00	148.899.529,00
Efectivo	148.457.049,00	20.661.606,00
Encaje Legal con Banco Central de Venezuela	699.184.475,00	102.670.267,00
Bancos y otras instituciones financieras de país	54.676.553,00	7.649.212,00
Bancos y corresponsales del exterior (Nota B-1)	11.614.307,00	5.469.890,00
Oficina matriz y sucursales	—	—
Efectos de cobro inmediato	83.538.452,00	12.448.554,00
Provisión para disponibilidades	—	—
<u>INVERSIONES EN TITULOS VALORES</u>		
(Notas B-3 y B-4 y D):	1.542.905.427,00	229.510.729,00
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones intercambiarías	796.723.355,00	15.067.326,00
Inversiones en títulos valores para negociar	—	—
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	818.918,00	53.153,00
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	742.131.417,00	213.851.672,00
Inversiones de disponibilidad restringida	3.231.468,00	538.578,00
Inversiones en otros títulos valores	—	—
Provisión para inversiones en títulos valores	—	—
<u>CARTERA DE CRÉDITOS</u>		
(Notas B-3, B-5 y E):	2.196.666.492,00	290.465.283,00
Créditos vigentes	2.186.714.328,00	290.032.496,00
Créditos reestructurados	4.771.054,00	833.495,00
Créditos vencidos	100.591.577,00	13.414.996,00
Créditos en litigio	9.282.619,00	2.025.174,00
Provisión para Cartera de créditos	(104.702.613,00)	(15.840.878,00)
<u>INTERESES Y COMISIONES POR</u>		
COBRAR (Nota F):	45.415.988,00	9.474.875,00
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	—	—
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	15.320.592,00	4.429.391,00
Rendimientos por cobrar por Cartera de créditos	62.662.738,00	9.981.752,00

Comisiones por cobrar	—	—
Rendimientos por cobrar por otras cuentas por cobrar	—	—
Provisión rendimientos por cobrar Cartera de créditos	(21.731.948,00)	(4.936.268,00)
<u>INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES,</u>		
<u>AFILIADAS Y SUCURSALES</u>	469.932,00	78.322,00
Inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota G)	469.932,00	78.322,00
Inversiones en sucursales	—	—
Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	—	—
BIENES REALIZABLES (Notas B-6 y H)	34.983.278,00	5.695.340,00
BIENES DE USO (Notas B-7 e I)	126.413.326,00	19.640.020,00
OTROS ACTIVOS (Nota J)	38.582.841,00	6.104.557,00
TOTAL DEL ACTIVO	4.982.907.798,00	709.868.655,00
<u>PASIVO</u>		
CAPTACIONES DEL PUBLICO (Nota K):	4.092.963.735,00	568.673.673,00
Depósitos en cuentas corrientes	2.031.676.807,00	269.717.632,00
Cuentas corrientes no remuneradas	1.362.544.055,00	172.979.900,00
Cuentas corrientes remuneradas	669.132.752,00	96.737.732,00
Otras obligaciones a la vista	6.016.813,00	674.379,00
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	—	—
Depósitos de ahorro	1.271.444.986,00	163.457.096,00
Depósitos a plazo	783.825.129,00	134.824.566,00
Títulos valores emitidos por la institución	—	—
Captaciones del público restringidas	—	—
OBLIGACIONES CON EL BCV	—	—
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL		
BANAP	6.233,00	640,00
<u>OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS</u>		
(Nota L):	271.286.436,00	48.986.305,00
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	270.880.163,00	48.839.772,00
Obligaciones con instituciones financieras del país a mas de un año	—	—
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	—	—
Obligaciones con instituciones financieras del exterior a mas de un año	—	—
Obligaciones por otros financiamientos hasta un año	—	—
Obligaciones por otros financiamientos a mas de un año	552.806,00	146.533,00
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN		
FINANCIERA (Nota M)	193.308,00	67.443,00
<u>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:</u>	919.821,00	128.122,00
Gastos por pagar por captaciones del público	919.821,00	128.122,00

Gastos por pagar por obligaciones con el BCV.	—	—
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAP	—	—
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	—	—
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	—	—
intermediación financiera	—	—
Gastos por pagar por obligaciones convertibles en capital	—	—
Gastos por pagar por obligaciones subordinadas	—	—
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota N)	101.141.063,00	16.787.857,00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	—	—
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	—	—
TOTAL DEL PASIVO	4.466.509.652,00	634.644.040,00
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Capital pagado	56.006.904,00	9.334.484,00
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	56.006.904,00	9.334.484,00
RESERVAS DE CAPITAL	—	—
AJUSTES AL PATRIMONIO	111.443.898,00	18.573.983,00
RESULTADOS ACUMULADOS	395.388,00	65.898,00
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	305.895.885,00	47.416.377,00
ACCIONES EN TESORERIA	—	—
TOTAL PATRIMONIO	(996.762,00)	(166.127,00)
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	472.745.075,00	75.224.615,00
CUENTAS DE ORDEN (Nota P)	13.118.256.216,00	709.868.655,00

**MI CASA ENTIDAD DE AHORRO
Y PRESTAMO, C. A.
BALANCE GENERAL**
(Expresados en miles de bolívares)

ACTIVO	31 de Diciembre de 2004	30 de Junio de 2004	31 de Diciembre de 2003
<u>DISPONIBILIDADES (Nota C):</u>	115.907.291,00	80.504.426	59.561.622
Efectivo	22.505.456,00	9.296.875	10.760.629
Encaje Legal con Banco Central de Venezuela	79.115.450,00	56.460.713	42.105.920
Bancos y otras instituciones financieras de país	3.959.027,00	2.951.070	3.624.269
Bancos y corresponsales del exterior (Nota B-1)	4.716.237,00	3.078.365	591.039
Oficina matriz y sucursales	—	—	—
Efectos de cobro inmediato	5.611.121,00	8.717.403	2.479.765
Provisión para disponibilidades	—	—	—
<u>INVERSIONES EN TITULOS VALORES</u>			
(Notas B-3 y B-4 y D):	211.160.334,00	211.829.792	194.303.243
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones intercambiarías	20.916.898,00	—	—
Inversiones en títulos valores para negociar	—	—	—
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	53.153,00	4.577.660	4.268.800
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	189.717.312,00	163.075.150	156.119.153
Inversiones de disponibilidad restringida	471.534,00	971.512	33.531.400
Inversiones en otros títulos valores	1.437,00	43.205.470	383.890
Provisión para inversiones en títulos valores	—	—	—
<u>CARTERA DE CRÉDITOS</u>			
(Notas B-3, B-5 y E):	200.172.038,00	138.920.184	98.732.539
Créditos vigentes	196.866.494,00	135.175.540	97.232.802
Créditos reestructurados	—	1.377.958	1.633.988
Créditos vencidos	17.923.933,00	14.481.330	11.348.957
Créditos en litigio	1.501.257,00	1.353.469	806.995
Provisión para Cartera de créditos	(16.119.646,00)	(13.468.113)	(12.290.203)
<u>INTERESES Y COMISIONES POR</u>			
COBRAR (Nota F):	10.719.248,00	9.394.764	9.488.761
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	—	—	—
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	4.217.099,00	4.293.851	4.871.207
Rendimientos por cobrar por Cartera de créditos	10.771.029,00	9.709.428	7.956.690

Comisiones por cobrar	—	—	—
Rendimientos por cobrar por otras cuentas por cobrar	—	—	—
Provisión rendimientos por cobrar Cartera de créditos	(4.268.880,00)	(4.608.515)	(3.339.136)
<u>INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES,</u>			
<u>AFILIADAS Y SUCURSALES</u>	78.322,00	78.322	78.322
Inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota G)	78.322,00	78.322	78.322
Inversiones en sucursales	—	—	—
Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	—	—	—
BIENES REALIZABLES (Notas B-6 y H)	4.351.868,00	1.283.642	1.473.986
BIENES DE USO (Notas B-7 e I)	18.637.099,00	17.111.922	12.223.501
OTROS ACTIVOS (Nota J)	5.600.958,00	3.097.344	3.405.767
TOTAL DEL ACTIVO	566.627.158,00	462.220.396	379.267.741
<u>PASIVO</u>			
CAPTACIONES DEL PUBLICO (Nota K):	468.882.251,00	378.489.383	298.500.013
Depósitos en cuentas corrientes	180.165.430,00	125.553.011	99.070.561
Cuentas corrientes no remuneradas	117.841.041,00	78.730.571	72.558.077
Cuentas corrientes remuneradas	62.324.389,00	46.822.440	26.512.484
Otras obligaciones a la vista	418.099,00	—	—
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	—	—	—
Depósitos de ahorro	134.070.320,00	98.636.853	77.081.350
Depósitos a plazo	154.228.402,00	154.299.519	122.348.102
Títulos valores emitidos por la institución	—	—	—
Captaciones del público restringidas	—	—	—
OBLIGACIONES CON EL BCV	—	—	—
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANAP	—	—	—
<u>OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS</u>			
(Nota L):	24.493.903,00	22.336.463	30.870.457
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	24.347.370,00	22.134.699	30.668.693
Obligaciones con instituciones financieras del país a mas de un año	—	—	—
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	—	—	—
Obligaciones con instituciones financieras del exterior a mas de un año	—	—	—
Obligaciones por otros financiamientos hasta un año	—	—	—
Obligaciones por otros financiamientos a mas de un año	146.533,00	201.764	201.764
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota M)	83.634,00	68.297	3.323.457

<u>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:</u>	84.242,00	96.623	17.350
Gastos por pagar por captaciones del público	84.242,00	96.623	17.350
Gastos por pagar por obligaciones con el BCV.	—	—	—
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAP	—	—	—
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	—	—	—
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	—	—	—
Gastos por pagar por obligaciones convertibles en capital	—	—	—
Gastos por pagar por obligaciones subordinadas	—	—	—
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota N)	8.523.964,00	7.596.905	4.613.225
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	—	—	—
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	—	—	—
TOTAL DEL PASIVO	502.067.994,00	408.587.671	337.324.502
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	9.334.484,00	9.334.484	9.334.484
Capital pagado	9.334.484,00	9.334.484	9.334.484
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	—	—	—
RESERVAS DE CAPITAL	18.573.983,00	18.573.983	14.921.417
AJUSTES AL PATRIMONIO	65.898,00	65.898	65.898
RESULTADOS ACUMULADOS	36.750.926,00	25.824.485	17.808.180
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	—	—	(20.613)
ACCIONES EN TESORERIA	(166.127,00)	(166.127)	(166.127)
TOTAL PATRIMONIO	64.559.164,00	53.632.723	41.943.239
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	566.627.158,00	462.220.394	379.267.741
CUENTAS DE ORDEN (Nota P)	690.907.860,00	535.251.885	433.634.898