UNIVERSIDAD TECNICA ESTATAL DE QUEVEDO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ECONOMÍA

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE ECONOMISTA

TEMA:

"ANALISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO SUCURSAL EL EMPALME DE LOS PERIODOS 2009 – 2010**"**

AUTOR:

LEÓN SALDARRIAGA MAURICIO DEL JESUS

DIRECTOR:

Dr. EDUARDO ZAMBRANO CEDEÑO

QUEVEDO – LOS RIOS – ECUADOR

2012

UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA DE ECONOMÍA Y FINANZAS

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

"ANALISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO SUCURSAL EL EMPALME DE LOS PERIODOS 2009 – 2010**"**

Presentado al Honorable Comité Directivo de la Facultad de Ciencias Empresariales, como requisito previo para la obtención del Título de Economista.

MIEMBROS DEL TRIBUNAL

_____

PRESIDENTE

_____ _____

MIEMBRO MIEMBRO

Quevedo – Ecuador

2012

CERTIFICACIÓN

Dr. Eduardo Zambrano, Catedrático de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela de Economía y Finanzas de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, y Director del Trabajo de investigación:

CERTIFICO:

Que el Sr. Egresado **LEÓN SALDARRIAGA MAURICIO DEL JESUS,** realizó la investigación necesaria para la elaboración del presente Trabajo de Investigación, titulado **"ANALISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO SUCURSAL EL EMPALME DE LOS PERIODOS 2009 – 2010"** bajo mi dirección, habiendo cumplido con las disposiciones metodológicas y reglamentarias establecidas para el efecto.

_____

Dr. Eduardo Zambrano Cedeño

DECLARACIÓN

LEÓN SALDARRIAGA MAURICIO DEL JESUS, Egresado de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela de Economía y Finanzas de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, declaro que he realizado el presente Trabajo de Investigación, cuyos criterios, ideas, comentarios, conclusiones y recomendaciones expuestos son de mi autoría, excepto en aquellos referentes conceptuales que se encuentran debidamente citados.

Asumo la responsabilidad por el contenido de esta investigación, y a su vez cedo mis derechos de propiedad intelectual correspondiente a este trabajo de investigación a la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, según lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual, su Reglamento y la normativa institucional vigente.

Mauricio León Saldarriaga

Autor

DEDICATORIA

Al culminar una etapa más de mi vida estudiantil, dedico este esfuerzo y toda mi carrera universitaria a Dios, por ser quien ha estado a mi lado en todo momento brindándome las fuerzas necesarias para continuar luchando día tras día. De igual manera y con el mismo amor me es imperecedero dedicar este logro profesional a mis Padres: Sra. Manuela Saldarriaga Mejía y Sr. Ursino León Anzules, pilares fundamentales en mi transitar diario y por su apoyo constante para alcanzar mis objetivos propuestos; a ustedes dedico el profesional que hoy es el resultado de su amor y esfuerzo sin límites.

Mauricio León Saldarriaga

AGRADECIMIENTO

Es muy grato hacer extensiva mi gratitud a todos aquellas personas que contribuyeron a la realización del presente trabajo de investigación, ya que su apoyo se constituyó en parte fundamental en la culminación del mismo.

A la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, por cuanto me acogió durante mi proceso de formación académica.

A los funcionarios del Banco Nacional de Fomento Sucursal el Empalme por la colaboración brindada en el proceso investigativo.

A las Autoridades de la Facultad de Ciencias Empresariales y de la Carrera de Economía.

Al Dr. Eduardo Zambrano Cedeño por invaluable aporte como guía en el desarrollo del presente Trabajo de Investigación.

Y finalmente como no dejar expresado en estas líneas mi agradecimiento a todos mis compañeros de aula, quienes se convirtieron en mis mayores aliados en el transitar del saber.

A todos, muchas gracias.

Mauricio León Saldarriaga

ÍNDICE

	CONTENIDO	Pág.
I	**INTRODUCCIÓN……**	**1**
II	**ANTECEDENTES……..**	**2**
III	**JUSTIFICACIÓN……**	**4**
IV	**OBJETIVOS……..**	**5**
A	General……..	5
B	Específicos……..….	5
V	**MARCO TEÓRICO……**	**6**
5.1.	Análisis Financiero……	6
5.2.	Análisis Vertical……..	6
5.3.	Análisis Horizontal…….	7
5.4.	Análisis Histórico……	7
5.5.	Estados Financieros……..	7
5.6.	Balance General…….	8
5.7.	Activos……..	8
A	Activos Corrientes……..	9
B	Activos Realizables……	10
C	Activos Fijos……	11
D	Otros Activos……...	11
5.8.	Pasivos…….	12
A	Depósitos a la vista……	12
B	Depósitos de ahorro……...	12
C	Depósitos a plazo……...	12
D	Depósitos en Garantía……...	13
5.9.	Cuantas por pagar……..	13
5.10.	Pasivos Corrientes…….	13
5.11.	Otros Pasivos……..	13

5.12. Capital Contable……. 14
5.13. Capital Social…….. 14
5.14. Reservas…….. 14
5.15. Cuentas de Orden…….. 15
A Cuentas de orden deudoras……. 15
B Cuentas de orden acreedoras…….. 15
5.16. Estado de Resultados…… 16
A Intereses Causados……... 16
B Provisiones…….. 17
C Gastos de operación…….. 17
D Intereses y descuentos ganados……. 17
E Comisiones ganadas……. 17
F Ingresos por servicios…… 17
G Otros ingresos……. 18
5.17. Razones Financieras……. 18
5.18. Liquidez…… 18
A Razones de liquidez…….. 18
B Razones de endeudamiento…… 20
5.19. Índices de Morosidad……. 20
A Morosidad de cartera de crédito de consumo…… 21
5.20. Rentabilidad del ejercicio…….. 21
A Resultados del ejercicio estimado/Patrimonio promedio……. 21
B Resultados del ejercicio estimado/Activo promedio……. 21
5.21. Calidad de Activos…….. 21
A Activos Improductivos Netos/Total de Activos……... 22
B Activos Productivos Netos/Total de Activos……... 22
C Activos Productivos Netos/Pasivos con costo……... 22
D Total Pasivos/Total Activos……... 22
5.22. Contabilidad Financiera…… 22
5.23. Ejercicio Económico……... 23

5.24.	Préstamo……..	23
5.25.	Crédito……..	23
5.26.	Líneas de crédito……	24
5.27.	Cartera o portafolio…….	24
5.28.	Cartera de Crédito……..	25
A	Cartera de crédito por vencer……..	25
B	Crédito sobre firmas……..	25
C	Créditos prendarios……	26
D	Créditos vencidos……...	26
5.29.	Hipoteca……...	26
5.30.	Garantía Hipotecaria……..	26
VI	**MATERIALES Y EQUIPOS……..…… **	**27**
6.1.	Localización……	27
6.2.	Recursos Materiales……..	27
VII	**METODOLOGÍA DE LA INVESTIACIÓN…….. **	**28**
7.2.	Fuentes primarias……...	28
7.3.	Fuentes secundarias…….	28
VIII	**RESULTADOS…….. **	**29**
8.1.	Análisis Vertical del Balance General del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme del año 2009…….	29
8.2.	Análisis Vertical del Estado de Resultados del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme del año 2009….	33
8.3.	Análisis Vertical del Balance General del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme del año 2010…….	36
8.4.	Análisis Vertical del Estado de Resultados del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme del año 2010….	40
8.5.	Análisis Horizontal del Balance General del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme de los ejercicios económicos 2019 – 2010……..	43
8.6.	Análisis Horizontal del Estado de Resultados del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme de los ejercicios económicos 2019 – 2010……..	46

8.7.	Análisis de los Indicadores Financieros del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme de los ejercicios económicos 2009 – 2010……..	48
IX	**CONCLUSIONES…….**	**51**
X	**RECOMENDACIONES……**	**52**
XI	**BIBLIOGRAFÍA……..**	**53**
	ANEXOS…….	**54**

ÍNDICE DE CUADROS

		Pág.
1	Balance General del Banco Nacional de Fomento del año 2009……	29
2	Estado de Resultados del Banco Nacional de Fomento del año 2009…….	33
3	Balance General del Banco Nacional de Fomento del año 2010……	36
4	Estado de Resultados del Banco Nacional de Fomento del año 2010…….	40
5	Variaciones en el Balance General del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme de los periodos económicos 2009 – 2010……...	43
6	Variaciones en el Estado de Resultados del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme de los periodos económicos 2009 – 2010……	46
7	Razones Financieras del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme de los años 2009 – 2010……..	48

ÍNDICE DE GRÁFICOS

		Pág.
1	Representación de las cuentas del Activo con relación al total del mismo – Año 2009…….	30
2	Representación de las cuentas del Pasivo y Patrimonio con relación al total del Pasivo más el Patrimonio – Año 2009……	30
3	Representación de las cuentas de Ingresos con relación al total de los mismos – Año 2009…….	34
4	Representación de las cuentas de Egresos y la Ganancia o Pérdida con relación al total de los Egresos más Ganancia o Pérdida – Año 2009……..	34
5	Representación de las cuentas del Activo con relación al total del mismo – Año 2010…….	37
6	Representación de las cuentas del Pasivo y Patrimonio con relación al total del Pasivo más el Patrimonio – Año 2010……	37
7	Representación de las cuentas de Ingresos con relación al total de los mismos – Año 2010…….	41
8	Representación de las cuentas de Egresos y la Ganancia o Pérdida con relación al total de los Egresos más Ganancia o Pérdida – Año 2010……..	41
9	Comparación de los Activos, Pasivos y Patrimonio de los Ejercicios Económicos 2009 -2010 del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme……..	44
10	Comparación de los Ingresos, Egresos y Ganancia de los Ejercicios Económicos 2009 -2010 del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme……..	47

ESQUEMA DE CODIFICACIÓN			
1	**TÍTULO**	**M**	Análisis e interpretación de los Estados Financieros del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme de los periodos 2009 – 2010
2	**CREADOR**	**M**	León Saldarriaga Mauricio Del Jesús; Universidad Técnica Estatal de Quevedo.
3	**MATERIA**	**M**	Ciencias Empresariales; Escuela de Economía y Finanzas
4	**DESCRIPCIÓN**	**M**	El presente trabajo investigativo realizo el análisis e interpretación de los Estados Financieros del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme de los periodos económicos 2009 y 2010, utilizando para ello el análisis vertical y horizontal de los mismos, determinando de esta manera los incrementos o reducciones significativas de sus cuentas que puedan afectar el correcto funcionamiento de sus actividades crediticias a favor del sector comercial y agrario del cantón y sus zonas de influencia.
5	**EDITOR**	**M**	FCE: Carrera Economía; León Saldarriaga Mauricio Del Jesús
6	**COLABORADOR**	**O**	Gerencia Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme; Econ. Joffre Venegas
7	**FECHA**	**M**	Noviembre 2012
8	**TIPO**	**M**	Trabajo de Investigación; Artículo
9	**FORMATO**	**R**	.docx MS Word 2010; pdf
10	**IDENTIFICADOR**	**M**	http://biblioteca.uteq.edu.ec
11	**FUENTE**		✓ SCHALL, L.; HALEY, CH. 1998. Administración Financiera. México. Mc. Graw-Hill Latinoamericana de México, S.A. de C.V. ✓ WESTON, I. BRIGHAM, E. 1992. Manual de Administración Financiera,

		O	Administración de Capital de Trabajo. 2ª ed. México. Mc. Graw Hill. ✓ HECTOR ORTIZ ANAYA. Análisis Financiero Aplicado. 10ª Edición. ✓ CHIRIBOGA ROSALES A. Diccionario Técnico Financiero. ✓ ECON. BASCONES ARROLLO. Contabilidad General para el siglo XXI ✓ www.promonegocios.net ✓ www.contaduria.net ✓ www.monografias.com ✓ www.superban.gov.ec ✓ http://www.bnf.fin.ec
12	**LENGUAJE**	**M**	Español
13	**RELACIÓN**	**O**	Ninguno
14	**COBERTURA**	**O**	El Trabajo de Investigación tiene como fin establecer las variaciones en las principales cuentas de los Estados Financieros, así como también el análisis de los mismos a través de métodos y técnicas de interpretación como las razones financieras, permitiéndonos determinar parámetros e liquidez y manejo administrativo de la entidad crediticia según las regulaciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.
15	**DERECHOS**	**M**	Ninguno
16	**AUDIENCIA**	**O**	Trabajo de Investigación

RESUMEN EJECUTIVO

El Banco Nacional de Fomento es una de las principales Instituciones Financieras estatales que tiene como objetivo fundamental el fortalecimiento productivo del País a través de la adecuada colocación de créditos.

Es por ello que el desarrollo del presente trabajo investigativo ha permitido a través de técnicas de análisis e interpretación de estados financieros, conocer la situación económica del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme durante los ejercicios económicos 2009-2010.

A través de los análisis efectuados se pudo determinar que el banco en el ejercicio económico 2010 disminuyó sus activos en un 46,49%, es decir $ 42.844,70 con respecto al 2009, lo cual dificulto las actividades normales de la institución al no permitir cubrir con regularidad sus obligaciones inmediatas.

En el 2010 los Pasivos del Banco incrementaron en relación al 2009 en una relación porcentual de 31,00%; ya que hubo una variación significativa en todas sus partidas.

Esta sucursal solo trabaja con la cuenta de resultado que es el producto de las operaciones que realiza, en el 2009 se obtuvo una ganancia de $ 591.571,52 mientras que para el 2010 fue de $ 1´093.861,51 lo que representa un incremento del 84,91% es decir $ 502.289,99.

La cobertura patrimonial de activos alcanzada por la sucursal del Banco de Fomento en los periodos de estudio fue absolutamente negativa, lejos de parámetro mínimo recomendado por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

La rentabilidad alcanzada en los periodos de estudio superaron los parámetros recomendados esto a pesar de que la institución crediticia al cierre del ejercicio económico 2008 reflejo pérdidas en sus Balances, esto debido a un mejor manejo de su cartera de crédito y recuperación de la misma, lo cual evidencia una mejor eficiencia administrativa de la institución.

EXECUTIVE SUMMARY

The National Development Bank is a major state financial institution whose main objective to strengthen the country's productive through proper placement credit.

That is why the development of this research work has allowed through techniques of analysis and interpretation of financial statements about the financial affairs of the National Development Bank Branch Splicing during fiscal years 2009-2010.

Through the analyzes it was determined that the bank in fiscal 2010 decreased its assets by 46.49% or $ 42,844.70 over 2009, which hampered the normal activities of the institution by not allowing regularly meet its immediate obligations.

In 2010 the Bank's liabilities increased from 2009 in a percentage ratio of 31.00%, and that there was significant variation in all his games.

This branch only works with the income statement is the product of the operations carried out in 2009 was a gain of $ 591,571.52 while that for 2010 was $ 1'093 861.51 which represents an increase of 84.91% namely $ 502,289.99.

Heritage asset coverage achieved by the Development Bank branch in the study periods was absolutely negative, far from setting minimum recommended by the Superintendence of Banks and Insurance of Ecuador.

The profitability achieved in the study periods that exceeded the recommended parameters even though the lender at the end of fiscal 2008 reflected losses on their balance sheets, this due to better management of its loan portfolio and recovery from it, it evidencing improved administrative efficiency of the institution.

I. INTRODUCCIÓN

Uno de los mecanismos efectivos para afrontar la pobreza y fomentar el desarrollo económico, es el suministro de servicios financieros a empresarios y productores de bajos ingresos, ya que este mecanismo les permite incrementar sus activos y finalmente mejorar sus niveles de vida.

Dentro de este contexto, al Banco Nacional de Fomento le corresponde apoyar activamente todas las iniciativas emprendedoras de hombres y mujeres humildes y trabajadores que estén directamente relacionadas con la actividad de producción, comercio o servicio, sin establecer privilegios frente a los más poderosos, pero sin perjuicios y falsos paradigmas que los han marginado en el pasado y han sido uno de los culpables de sus limitaciones empresariales.

El objetivo fundamental del Banco Nacional de Fomento siempre ha sido llegar a ser el banco líder en promover el desarrollo de los diferentes sectores productivos del país, a través de la entrega de créditos en forma ágil y oportuna, a bajo interés, a mediano y largo plazo; procurando tener presencia en todos los cantones del país, con la finalidad de poder contribuir con el bienestar y desarrollo de las familias ecuatorianas.

La forma en que administren los recursos del público, por parte de las instituciones financieras, tienen mucha importancia y para esto las herramientas financieras apoyan la gestión de cada una de estas instituciones, es muy conveniente que se realice el análisis correspondiente de sus estados financieros periódicamente para determinar su situación y realizar los correctivos necesarios de ser el caso.

Por lo antes expuesto se hace imperecedero llevar a cabo el desarrollo del presente Trabajo de investigación, ya que permitirá conocer la real situación Económica y Financiera de la Banca en estudio; aportando así a la entidad y directivos una herramienta válida para la toma de decisiones.

II. ANTECEDENTES

Como consecuencia de una época de crisis del sistema financiero que vivía nuestro país en la década de los años veinte llegó la Misión Kemmerer, logrando importantes transformaciones en el manejo de la economía y del Estado como la creación del Banco Central del Ecuador y de organismos de control como la Contraloría General del estado y la Superintendencia de Bancos.

Los sectores comercial e industrial contaron desde entonces con mayores posibilidades de acceso a operaciones crediticias. No ocurría lo mismo con el campo agropecuario, cuyos actores atravesaban situaciones difíciles por falta de recursos y de apoyo a sus iniciativas y esfuerzos.

Es en estas circunstancias que el Gobierno del Doctor Isidro Ayora, mediante Decreto Ejecutivo del 27 de enero de 1928 publicado en el Registro Oficial No. 552 del mismo mes y año, crea el Banco Hipotecario del Ecuador.

La condición de sociedad anónima la mantuvo hasta 1937, año en que se transformó en institución privada con finalidad social, pública, autónoma y sujeta a su propia Ley y Estatutos, forma jurídica que la mantiene hasta la presente fecha.

Sucesivas reformas fueron cambiando su estructura hasta que el 14 de octubre de 1943 se expidió la ley que transformó al Banco Hipotecario en el Banco Nacional de Fomento Provincial, la misma que fue publicada en el registro Oficial No. 942 con fecha 20 de octubre de 1943, durante la administración del Doctor Carlos Alberto Arroyo del Río, presidente Constitucional de la República del Ecuador.

Finalmente, mediante Decreto No. 327 del 28 de marzo de 1974, publicado en el Registro Oficial No. 526 del 3 de abril del mismo año, se expide la nueva

LEY ORGANICA DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO, que es la que actualmente está en vigencia. Con esta Ley el Banco Nacional de Fomento adquiere autonomía económica, financiera y técnica.

De acuerdo con la Ley promulgada el 28 de marzo de 1974, el Banco Nacional de Fomento es una entidad financiera de desarrollo, autónoma, de derecho privado y finalidad social y pública, con personería jurídica y capacidad para ejercer derechos y contraer obligaciones.

La autonomía del Banco Nacional de Fomento está plenamente garantizada en la Constitución política vigente, y la Institución, en todas sus operaciones, sólo está sujeta al control de la Superintendencia de Bancos.

Hasta 1999 presentó una serie de dificultades cuya problemática impidió asumir eficientemente su rol de Banca de Desarrollo, que se reflejó principalmente por el estancamiento de la actividad crediticia, bajos niveles de recuperación y problemas de liquidez. Esto determinó que la Administración desarrolle una serie de acciones a fin de revitalizar su estructura financiera-crediticia y retomar el rol de importante intermediario-financiero. En este sentido, se ha continuado desarrollando las estrategias enmarcadas dentro del Plan Estratégico y de Reactivación Institucional.

III. JUSTIFICACIÓN

El desarrollo del trabajo investigativo se encuentra ampliamente justificado, desde el punto de vista institucional y profesional; ya que al realizar el Análisis a los Estados Financieros del Banco Nacional de Fomento sucursal El Empalme, le permite a la institución objeto de estudio contar con una herramienta de análisis Económico y Financiero de gran valía; ya permitirá conocer a sus directivos las variaciones económicas que han tenido cada una de las cuentas y así poder tomar los correctivos necesarios de ser el caso.

De igual manera la investigación reflejará a través de los indicadores financieros el índice de morosidad existente en la cartera de crédito del banco y su variación entre los periodos de estudio, pudiendo determinar así el nivel de recuperación de la misma y la eficiencia de la administración en aplicar las políticas de recuperación establecidas para el efecto.

IV. OBJETIVOS

4.1. GENERAL

- Realizar el análisis e interpretación de los Estados Financieros del Banco Nacional de Fomento del Cantón El Empalme de los periodos económicos 2009 – 2010.

4.2. ESPECÍFICOS

- Realizar el Análisis Vertical y Horizontal del Balance General y Estado de Resultado del año 2009 – 2010, para determinar las variaciones economías de cada una de sus cuentas.

- Aplicar las Razones Financieras para determinar los Indicadores de Capital, Morosidad, Rentabilidad y Liquidez.

- Interpretar los resultados de las Razones Financieras del Banco Nacional de Fomento del Cantón El Empalme.

V. MARCO TEÓRICO

5.1. Análisis Financiero

Se define como análisis financiero el proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudios de los estados financieros y datos operacionales del negocio.[1]

El mismo que implica cálculos e interpretación de indicadores y estados financieros complementarios, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la institución ayudando a los administradores inversionista y acreedores a tomar sus respectivas decisiones, el analista no toma decisiones solo estudia y recomienda. [2]

5.2. Análisis Vertical

Es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de perdida y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.[3]

Se refiere a la utilización de los estados financieros de un periodo para conocer su situación o resultados.[4]

---

1. **Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 33.**
2. **A. Goxeds/. M.A. Goxeds Contabilidad Práctica. Pág. 28**
3. **Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 109**
4. **A. Goxeds/. M.A. Goxeds Contabilidad Práctica. Pág. 45**

5.3 Análisis Horizontal

Se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados por periodos diferentes. Se compara entre si los dos últimos periodos, ya que en el periodo que está sucediendo se compara la contabilidad contra presupuesto.[5]

5.4 Análisis Histórico

Se analizan tendencias, ya sea de porcentajes, índices o razones financieras, puede graficarse para mejor ilustración.[6]

5.5 Estados Financieros

Documentos que demuestran la situación financiera y de resultados de la institución normalmente a través de los estados de situación financiera y de pérdidas y ganancias y otros como: Estado de costo de producción, estado de distribución de utilidades, estado de fuentes y uso de fondos.[7]

Los Estados Financieros son el resultado del registro contable realizado en un determinado período. Constituye el producto final de las transacciones realizadas por la empresa en ese período contable.[8]

---

5. **A. Goxeds/. M.A. Goxeds Contabilidad Práctica. Pág. 67**
6. **Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 60**
7. **Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 62**
8. **Econ. Vasconez Arroyo, Contabilidad General para el siglo XXI, Pág. 17**

5.6 Balance General

Es un estado que muestra la situación financiera de la empresa a una fecha determinada. Representa una enumeración de los recursos de la entidad (activos) y la participación de los propietarios en el capital contable. Se caracteriza por el hecho de que la suma de los activos circulantes, fijos, largo plazo, diferidos y otros debe ser igual a la suma de los pasivos, más la participación d los propietarios en la cuenta de capital social y reservas.[9]

Representa la situación de los activos y pasivos de una empresa así como también el estado de su patrimonio. En otras palabras presenta la situación financiera o las condiciones de un negocio, en un momento dado, según se reflejan en los registros contables.[10]

5.7 Activos

Comprende los bienes y servicios y los derechos de la entidad, que sean susceptibles a ser cuantificados objetivamente, incluyen los gastos en que se hayan incurridos para la constitución de le entidad, cuya afectación a períodos o ejercicios futuros esté expresamente autorizada.[11]

Recurso de que dispone una entidad para la realización de sus fines, por lo que decimos que el activo esta integrado por todos los recursos que utiliza una entidad para lograr los fines para los cuales fue creada.[12]

---

9. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 17

10. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 56

11. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 4

12. A. Goxeds/. M.A. Goxeds Contabilidad Práctica. Pág. 34

A) Activos Corrientes

Se designa al efectivo o los recursos que se esperan serán convertidos en efectivos o vendidos durante el ciclo normal de operación del negocio consideran como activos corrientes: El efectivo regulable, los inventarios de mercancías, materias primas, etc.[13]

Son los recursos que se pueden convertir en efectivo, vender o consumir durante un ciclo normal de operaciones contables correspondientes a un año.[14]

i. Fondos Disponibles

Son los recursos líquidos que mantiene la entidad financiera y comprende las cuentas que registran el efectivo, los depósitos de otras instituciones financieras del país y del exterior, los efectos de cobro inmediato y las remesas en tránsito.[15]

ii. Caja

Cuenta del activo, que se incluye dentro del grupo "fondos disponibles", y registran las monedas y billetes de las entidades que se mantienen dentro de bóvedas.[16]

Es la cuenta que registra todo el efectivo que ingrese y salga de la Empresa. Se carga con los cheques que recibe y se abona cuando se hace el depósito de los mismos en Banco.[17]

---

13. **Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 5**
14. **A. Goxeds/. M.A. Goxeds Contabilidad Práctica. Pág. 61**
15. **Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 5**
16. **A. Goxeds/. M.A. Goxeds Contabilidad Práctica. Pág. 23**
17. **A. Goxeds/. M.A. Goxeds Contabilidad Práctica. Pág. 23**

iii. Fondo de Cambio

Fondo rotativo diario que se da con la finalidad de mantener un flujo de dinero durante el día.[18]

iv. Banco y otras Instituciones Financiera

En esta cuenta se registran los depósitos monetarios y a plazos en moneda nacional y extranjera en bancos e instituciones financieras del país y del exterior.[19]

v. Inversiones

Son los recursos propios de la entidad financiera utilizados en títulos valores adquiridos con la finalidad de mantener reservas secundarias de liquidez, para comprar títulos valores correspondientes a las operaciones de reporto o cumplir con disposiciones legales y reglamentarias.[20]

vi. Efecto de cobro inmediato

Saldo que registra esta cuenta del activo, y corresponde a los valores de los cheques que han recibido del público las instituciones del sistema financiero.[21]

B) Activos Realizables

Activo circulante normalmente convertible en efectivos o numerario dentro de un plazo relativamente corto (un mes) por ejemplo, caja y bancos; un préstamo pagadero a la vista, un valor bursátil de fácil venta la cuenta de un cliente.[22]

---

18. A. Goxeds/. M.A. Goxeds Contabilidad Práctica. Pág. 47
19. Kohler, Diccionario para contadores, año 1998. Pág. 96
20. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 91
21. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 58
22. Kohler, Diccionario para contadores, año 1998. Pág. 100

C) Activos Fijos

Son ciertos bienes de naturaleza permanente necesarios para desarrollar las funciones de una empresa.[23]

El activo fijo es una cuenta contable que corresponde a un bien o derecho de carácter duradero, con una expectativa de duración mayor que el ciclo productivo. Son aquellos bienes y derechos que una empresa necesita para funcionar de forma duradera. Según el negocio en cuestión, será necesario contar con más activo fijo o con menos (por ejemplo, una fábrica necesita un activo fijo mucho más importante que un comerciante).[24]

D) Otros Activos

Se incluyen en este grupo todos los demás activos que no reúnen las condiciones de corriente y fijo tales como: Inversiones a largo plazo en otras empresas, bienes raíces, terrenos y edificios que no se utilicen en operaciones propias, cargos diferidos, como gasto de organización y pagos anticipados a más de un año; intangibles (patentes, marcas). Aunque algunas empresas presentan estas partidas por separado sin englobarlas dentro del rubro general de otros activos.[25]

Representan inversiones en acciones y participaciones; derechos fiduciarios, otras inversiones en participaciones; gastos y pagos anticipados, diferidos.[26]

---

23. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 58

24. Kohler, Diccionario para contadores, año 1998. Pág. 109

25. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 61

26. Kohler, Diccionario para contadores, año 1998. Pág. 115

5.8 Pasivos

Obligación contraída por la institución como resultado de la captación de recursos ajeno, además de sus obligaciones pendientes de pago.[27]

El pasivo representa las deudas totales de la empresa. Los acreedores o beneficiarios de estas deudas son por lo general personas o instituciones diferentes a los dueños.[28]

A) Depósitos a la vista

Dinero mantenido en cuentas corrientes o de ahorros, que forman parte de la oferta monetaria. Grupo de cuentas del pasivo, que registra los recursos recibidos del público en depósitos a la vista mediante la presentación de cheques u otros mecanismos de pago y registro.[29]

B) Depósitos de ahorro

Obligaciones bancarias en dólares exigibles, a la vista mediante la presentación de libretas de ahorro por parte de sus clientes.[30]

C) Depósitos a plazo

Consignaciones que congelan el dinero por un tiempo definido. Grupo de cuentas del pasivo, que registra las obligaciones financieras conformadas exigibles al vencimiento de un periodo desde 30 hasta más de 361 días libremente convenidos por las partes.[31]

---

27. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 115
28. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 57
29. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 51
30. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 52
31. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 51

D) Depósitos en Garantía

Cuenta real de activo (no circulante). Depósito en metálico realizado por una persona física o jurídica en un banco o institución financiera con el fin de asegurar o garantizar el cumplimiento de una determinada obligación adquirida con un tercero o la realización de alguna operación comercial o financiera, La cantidad depositada permanecerá inmovilizada en la entidad.[32]

5.9 Cuentas Por Pagar

Cantidad que se debe a un acreedor, generalmente en cuenta abierta como consecuencia de una compra de mercancías o servicios. Se diferencia de cualquiera otra acumulación o pasivo circulante no derivado de las operaciones diarias.[33]

5.10 Pasivos Corrientes

Incluye partidas, tales como cuentas por pagar a proveedores o simplemente “proveedores”, obligaciones bancarias a corto plazo; impuesto por pagar; porción corriente de préstamos a largo plazo, es decir la parte que se vence menos de un año. Otros pasivos corrientes son los intereses por pagar, salarios acumulados por pagar y cesantías porción-corriente.[34]

5.11 Otros Pasivos

Grupo de cuentas del pasivo que registra los saldos de las siguientes cuentas: Ingresos recibidos por anticipados, consignación de pagos de obligaciones, fondo de reserva de empleados y otras.[35]

---

32. **Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 37**
33. **Kohler, Diccionario para contadores, año 1998. Pág. 164**
34. **Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 115**
35. **Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 113**

5.12 Capital Contable

Estima el rendimiento obtenido de la inversión de los propietarios en la empresa. Cuanto mayor sea el rendimiento mejor para los propietarios.[36]

Designa la diferencia entre activo y pasivo de una empresa refleja la inversión de los propietarios en una entidad y consiste generalmente en sus aportaciones más o menos utilidades retenidas o pérdidas acumuladas, más otros tipos de superávit como el exceso o insuficiencia en la acumulación del capital contable y donaciones.[37]

5.13 Capital Social

Cuenta del pasivo que comprende los valores de los certificados de aportación suscritos y pagados por los socios y los que se originan por la aplicación de excedentes.[38]

5.14 Reservas

Grupos de cuentas del patrimonio que registran los valores para atender objetivos generales y especiales provenientes d fondos de capitalización y de utilidades.[39]

Es la segregación o separación de ganancias retenidas (superávit ganado) que se muestra con la creación de una cuenta subordinada.[40]

---

36. Kohler, Diccionario para contadores, año 1998. Pág. 169

37. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 93

38. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 32

39. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 131

40. Kohler, Diccionario para contadores, año 1998. Pág. 181

5.15 Cuentas de Orden

Saldo de las operaciones que no alteran la expresión contable del patrimonio, ni modifican la situación financiera de la entidad. Se agrupan en esta cuenta: Las deudoras, acreedoras por contra; las acreedoras y las deudoras por el contrario.[41]

Son aquellas cuentas que controlan ciertas operaciones o transacciones que no afectan al activo, el pasivo, el patrimonio o las operaciones del periodo, pero de una u otra forma, las transacciones que las generaron implican alguna responsabilidad para la empresa. Las cuentas de orden son presentados al pie del balance general, las deudoras debajo del total del activo y las acreedoras debajo del total del pasivo y patrimonio. Las cuentas de orden se caracterizan por denominarse tanto la deudora como la acreedora de igual forma, pero con la diferencia que a la cuenta acreedora, se le agrega el sufijo per-contra.[42]

A) Cuentas de orden deudoras

Registra los valores y bienes en poder de terceros, los activos castigados líneas de créditos de la entidad no utilizada, los créditos e inversiones en empresas vinculadas, los interés en suspenso y otras cuentas de similar naturaleza corresponden estas cuentas a : Valores y bienes propios en poder de terceros; líneas de créditos no utilizadas; créditos, contrato de arrendamiento mercantil e inversiones en empresas vinculadas; créditos en demanda judicial; intereses, comisiones e ingresos en suspenso; existencia de mercadería (disposiciones de prendas).[43]

---

41. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 45
42. Kohler, Diccionario para contadores, año 1998. Pág. 124
43. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 45

B) Cuentas de orden acreedoras

Es un grupo de cuentas que expresan los valores y bienes recibidos de terceros; el origen del capital pagado de la entidad; el registro de la responsabilidad que tengan los almacenes generales de depósito por la emisión de certificados de depósito, matrículas de almacenamiento y cualquier otro valor no contemplado anteriormente. Son parte de este grupo de cuentas: Valores y bienes recibidos de terceros; origen del capital pagado, intermediación de recursos, certificados de depósito (disposición de prendas); mercaderías en consignación; mercaderías para remate; mercaderías de reexportaciòn**.**[44]

5.16 Estado de Resultados o Pérdidas y Ganancias

El Estado de Resultados nos indica cómo se determinó la utilidad neta de un ejercicio. Para ello será necesario restar a los ingresos todos los gastos que se incurrieron para la obtención de aquéllos.[45]

El estado de resultado o estado de pérdidas y ganancias es un documento contable que muestra detalladamente y ordenadamente la utilidad o pérdida del ejercicio.[46]

A) Intereses Causados

Son aquellos que comprenden los intereses efectivizados o aprovisionados por haberse devengados, ocasionados por la obtención de recursos bajo las diferentes modalidades.[47]

---

44. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 45

45. Kohler, Diccionario para contadores, año 1998. Pág. 101

46. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 103

47. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 68

B) Provisiones

Es la cuenta de valuación del activo (acreedora) que registra los valores acumulados con cargo a cuentas de resultado deudoras que la entidad efectúa con el propósito de cubrir la posible reducción del valor de lo activos o de los contingentes.[48]

C) Gastos de Operación

Es aquel que registra los egresos incurridos por la entidad, por la percepción de servicios a terceros, pago de impuesto, cuotas, contribuciones y egresos diversos.[49]

D) Intereses Descuentos Ganados

Son aquellas cuentas de resultados acreedora, en la que se registra los ingresos generados por los recursos colocados bajo la modalidad de depósitos, venta de fondos, inversiones y préstamos que ha obtenido la entidad.[50]

E) Comisiones Ganadas

Registra los ingresos por concepto de comisiones provenientes de créditos directos, aceptaciones bancarias y operaciones contingentes, así como por servicios que la entidad presta a sus clientes.[51]

F) Ingresos por Servicios

Cuenta de resultados acreedoras, y son las rentas que reciben las entidades financieras por concepto de servicios prestados con sujeción a los contratos pertinentes, como los de cuentas corrientes, ahorros, comercio exterior.[52]

---

48. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 125
49. Kohler, Diccionario para contadores, año 1998. Pág. 149
50. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 91
51. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 38
52. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 89

G) Otros Ingresos

Dentro de este grupo se contabilizan los ingresos provenientes de otras actividades operacionales de la entidad que no pueden ser ubicadas en otro grupo específico.[53]

5.17 Razones Financieras

Constituye la forma más común de análisis financiero. Proporcionan al analista una herramienta muy valiosa para obtener información de los estados financieros. Señalan los puntos fuertes y débiles de un negocio e indican probabilidades y tendencias expresadas en términos de razones e indicadores**.**[54]

5.18 Liquidez

Estado de la posición de efectivo de una entidad y capacidad de cumplir con sus obligaciones inmediatas e su vencimiento. Capacidad del dinero de ser utilizado para efectuar pagos de transferirse mediante un simple endoso y de ser aceptado como dinero.[55]

A) Razones de Liquidez

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.[56]

---

53. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 87

54. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 103

55. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 103

56. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 104

i. Capital de trabajo

Este no es propiamente un indicador sino más bien una forma de apreciar de manera cuantitativa (en dólares) los resultados de la razón corriente. Dicho de otro modo, este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación. En realidad no es una razón, es una medida común de la liquidez de una empresa.[57]

Expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación. Indica el valor que le quedaría a la empresa, representando en efectivo u otros pasivos corrientes, después de pagar todos sus pasivos de corto plazo, en el caso en que tuvieran que ser cancelados de inmediato.[58]

ii. Índice de Solvencia

Este considera la verdadera magnitud de la empresa en cualquier instancia del tiempo y es comparable con diferentes entidades de la misma actividad.[59]

iii. Índice de la Prueba del Ácido

Al igual que la razón corriente, se trata de un índice estático, es decir, calculado al cierre del ejercicio, mediante la cual se determina la capacidad de pago inmediato que tiene la empresa. Es importante señalar que los estados de flujo de efectivo reflejara mejor la liquidez de una empresa.

Es similar a la razón circulante, excepto por que excluye el inventario, el cual generalmente es el menos liquido de los activos circulantes.[60]

---

57. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 148

58. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 106

59. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 106

60. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 107

iv. Índice de Rotación de los Créditos

Esta razón financiera proporciona la rotación de las cuentas por cobrar de una empresa y poder medir la recuperabilidad de la cartera de crèditos.[61]

B) Razones de Endeudamiento

Estas razones indican el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, estos son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.[62]

i. Razón de Endeudamiento

Tiene por objeto medir en que grado y de que forma participa los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores y el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.[63]

ii. Razón Pasivo-Capital (RPC)

Indica la relación entre los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los que aportan los dueños de las empresas.[64]

5.19 Índices de Morosidad

Los índices de morosidad miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera, los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por actividad económica.[65]

---

61. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 134
62. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 134
63. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 135
64. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 135
65. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 135

A) Morosidad de la Cartera de Créditos de Consumo

Expresa que se lo obtiene de dividir la cartera improductiva de consumo para la cartera bruta de consumo.[66]

5.20 Rentabilidad del Ejercicio

Expresa que esta relación expresa el grado de retorno de la inversión de los accionistas y los resultados obtenidos por la gestión operativa del negocio de intermediación.[67]

A) Resultados del ejercicio estimado / Patrimonio Promedio

Los resultados del ejercicio estimado cuantifican la rentabilidad estimada de la entidad con relación al patrimonio promedio. Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio. La relación entre más alta es mejor.[68]

B) Resultados del ejercicio estimado / Activo Promedio

Los resultados del ejercicio estimado cuantifican la rentabilidad estimada de la entidad con relación al activo promedio. Mide el nivel de utilidad o pérdida que generó la gestión operativa de la entidad en relación al patrimonio. La relación entre más alta es mejor.[69]

5.21 Calidad de Activos

Expresa que los indicadores de este grupo reflejan la eficiencia en la conformación de los activos y pasivos, la posición del riesgo crediticio y la posibilidad de cobertura para créditos irrecuperables.[70]

---

66. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 167
67. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 130
68. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 132
69. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 132
70. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 31

A) Activos Improductivos Netos / Total de activos

Expresa que los activos improductivos netos miden la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que no generan rendimientos. La relación mientras más baja es mejor.[71]

B) Activos Productivos Netos / Total de activos

Expresa que los activos productivos netos miden la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que no generan rendimientos. La relación mientras más alta significa eficiencia.[72]

C) Activos Productivos Netos / Pasivos con Costo

Expresa que los activos productivos mide la eficiencia en la colocación de recursos captados. La relación mientras más alta significa mayor eficiencia.[73]

D) Total Pasivos / Total Activos

Expresa que los activos productivos miden el nivel en que los activos han sido financiados por recursos de terceros. La relación entre más baja es mejor.[74]

5.22 Contabilidad Financiera

Es el arte de usar ciertos principios al registrar, clasificar y sumarizar en términos monetarios, financieros y económicos para informar en forma oportuna y fehaciente de las operaciones de la vida de una empresa.[75]

---

71. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 6
72. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 7
73. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 8
74. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 8
75. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 178

5.23 Ejercicio Económico

Período de 12 meses en el que se realizan los efectos contables y económicos de las actividades de la empresa.[76]

5.24 Préstamo

Préstamo es la cesión de una cantidad de dinero. En sentido amplio hace referencia a la cesión de cualquier tipo de propiedad. Por lo general, los préstamos están regulados por una serie de condiciones que establecen, entre otros, el plazo de devolución y los tipos de interés.[77]

Es una operación de crédito mediante el cual una persona (prestamista) presta a otra (prestatario) una suma de dinero u otra cosa que la utilice durante cierto tiempo y con la obligación de devolver al finalizar ese plazo, el prestatario debe abonar también el interés convenido**.**[78]

5.25 Créditos

Acto de confianza que lleva aparejado el intercambio de dos prestaciones en el tiempo: los bienes o medios de pagos entregados, contra la promesa o esperanza de pago reembolso.[79]

Se refiere a las transacciones que implican una transferencia de dinero que debe devolverse transcurrido cierto tiempo. Por tanto el que transfiere dinero se convierte en acreedor y el que lo recibe en deudor, los términos crédito y deuda reflejan pues una misma transacción desde los puntos de vista contrapuestos.[80]

---

76. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 136

77. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 120

78. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 153

79. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 153

80. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 154

5.26 Líneas de Crédito

Las Líneas de Créditos significan dinero siempre disponible en el banco, durante un período convenido de antemano. Es importante ya que el banco está de acuerdo en prestar a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro de cierto período, en el momento que lo solicite. Aunque por lo general no constituye una obligación legal entre las dos partes, la línea de crédito es casi siempre respetada por el banco y evita la negociación de un nuevo préstamo cada vez que la empresa necesita disponer de recursos.[81]

La línea de crédito es un sistema de financiamiento que conlleva otorgar recursos a personas o sujetos calificados para recibirlo, a diferentes plazos (corto, mediano y largo plazo), aplicando una tasa de interés que es determinada por los organismos reguladores de la política monetaria del país.[82]

5.27 Cartera o Portafolio

Es un conjunto de inversiones cuya finalidad tiende a equilibrar los factores de riesgo-rendimiento, de acuerdo a las preferencias del inversionista.[83]

La cartera de crédito es el monto a que ascienden las acciones, obligaciones y demás títulos de propiedad de una persona natural o jurídica en un momento dado.[84]

---

81. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 164

82. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 165

83. Rosenberg JM. Diccionario de Administración y Finanzas.1983, Pág. 35

84. Kohler, Diccionario para contadores, año 1998. Pág. 19

5.28 Cartera de Crédito

Constituye una de las funciones básicas de intermediación financiera y representan los préstamos otorgados por la institución, bajo distintas modalidades autorizadas y en función al giro especializado que le corresponde a cada una de ellas, con recursos propios o con fuentes de financiamiento interno o externo. El interés que generan estas operaciones es la base para la rentabilidad de la entidad y el grado de recuperación de los créditos servirán para efectuar nuevos préstamos a los clientes. [85]

Constituye una de las funciones básicas en la intermediación financiera.[86]

A) Cartera de crédito por vencer

Préstamos otorgados a clientes, en las distintas modalidades por las instituciones cuyo plazo no ha vencido, se convierten en cuentas vencidas las operaciones que no han sido canceladas hasta después de 15 días de su vencimiento.[87]

B) Créditos sobre firmas

Son aquellas cuentas en que se registra el movimiento de los créditos otorgados por la institución en base a solvencia y capacidad del prendario o de un tercero (garante) que se compromete ante la entidad a asumir solidariamente las obligaciones en caso de que el obligado principal no pague su deuda al vencimiento.[88]

---

85. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 34
86. Kohler, Diccionario para contadores, año 1998. Pág. 80
87. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 34
88. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 167

C) Créditos prendarios

Es un crédito en el que el cliente otorga en garantía o prenda, bienes o mercancías, que se deberán tomar a un porcentaje no mayor del 70% de su valor comercial; estos bienes cedidos en prenda deben ser de fácil realización, no perecederos, ser propiedad del acreditado y estar depositados en almacenes generales de depósitos autorizados.[89]

D) Créditos vencidos

Préstamos otorgados por las instituciones financieras que no han sido cancelados a su vencimiento, parcial o totalmente, por parte de los clientes.[90]

5.29 Hipoteca

Contrato por el cual se consigue un crédito con la garantía de un bien inmueble, con cuyo valor el deudor responde del riesgo de impago. Gravamen sobre una propiedad específica, que se otorga como garantía colateral de un préstamo.[91]

Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.[92]

5.30 Garantía Hipotecaria

Garantía en la que se entrega en prenda un bien inmueble que pasará a propiedad del acreedor en caso de que el deudor no cumpla la obligación garantizada.[93]

---

89. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 174

90. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 43

91. Chiriboga Rosales A., Diccionario Técnico Financ. Editorial Jokama, Pág. 73

92. Héctor Ortiz Anaya, Análisis Financiero Aplicado. Décima Edición, Pág. 175

93. Kohler, Diccionario para contadores, año 1998. Pág. 213

VI. MATERIALES Y EQUIPOS

6.1. Localización

La investigación se desarrolló en el Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme, ubicado en el centro del Cantón Frente al parque Central.

6.2. Recursos Materiales

Entre los principales recursos a utilizar en el desarrollo se encuentran los siguientes:

- Computadora
- Impresora
- Copiadora
- Calculadora
- Internet
- Resmas de papel
- Flash Memory

VII. METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION

Se lo desarrollara bajo el Método Analítico, obteniendo la información necesaria de Fuentes Primarias y Secundarias.

7.1. Fuentes Primarias

Para obtener información de fuentes primarias, se recurrirá al Gerente del Banco Nacional de Fomento del Cantón El Empalme y demás funcionarios de la institución.

7.2. Fuentes Secundarias

Las fuentes secundarias para la presente investigación serán la Ley Orgánica del Banco Nacional de Fomento, Reglamento General de Créditos, Libros, Revistas, Folletos, Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador e Internet.

VIII. RESULTADOS

8.1. Análisis Vertical del Balance General del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme del año 2009.

CUADRO Nº 1: BALANCE GENERAL DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO DEL AÑO 2009.

COD.	CUENTAS	2009	PORCENTAJE
1	**ACTIVOS**		
1.1	Fondos Disponibles	$ 92.158,44	0,81%
1.4	Cartera de Crédito	$ 10.754.233,66	94,56%
1.6	Cuentas por Cobrar	$ 267.702,66	2,35%
1.7	Bienes Realizables Adjudicados	$ 1.053,27	0,01%
1.8	Propiedades y Equipos	$ 9.242,22	0,08%
1.9	Otros Activos	$ 248.117,15	2,18%
	Total de Activos	**$ 11.372.507,40**	**100,00%**
2	**PASIVOS**		
2.1	Obligaciones Con el Público	$ 2.532.535,29	22,27%
2.3	Obligaciones Inmediatas	$ 11.700,14	0,10%
2.5	Cuentas Por Pagar	$ 39.194,22	0,34%
2.6	Obligaciones Financieras	$ -	-
2.9	Otros Pasivos	$ 8.197.506,23	72,08%
	Total de Pasivo	**$ 10.780.935,88**	**94,80%**
3	**PATRIMONIO**		
3.6	Resultado	$ 591.571,52	5,20%
	Total de Patrimonio	**$ 591.571,52**	**5,20%**
	Total de Pasivo y Patrimonio	**$ 11.372.507,40**	**100,00%**

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

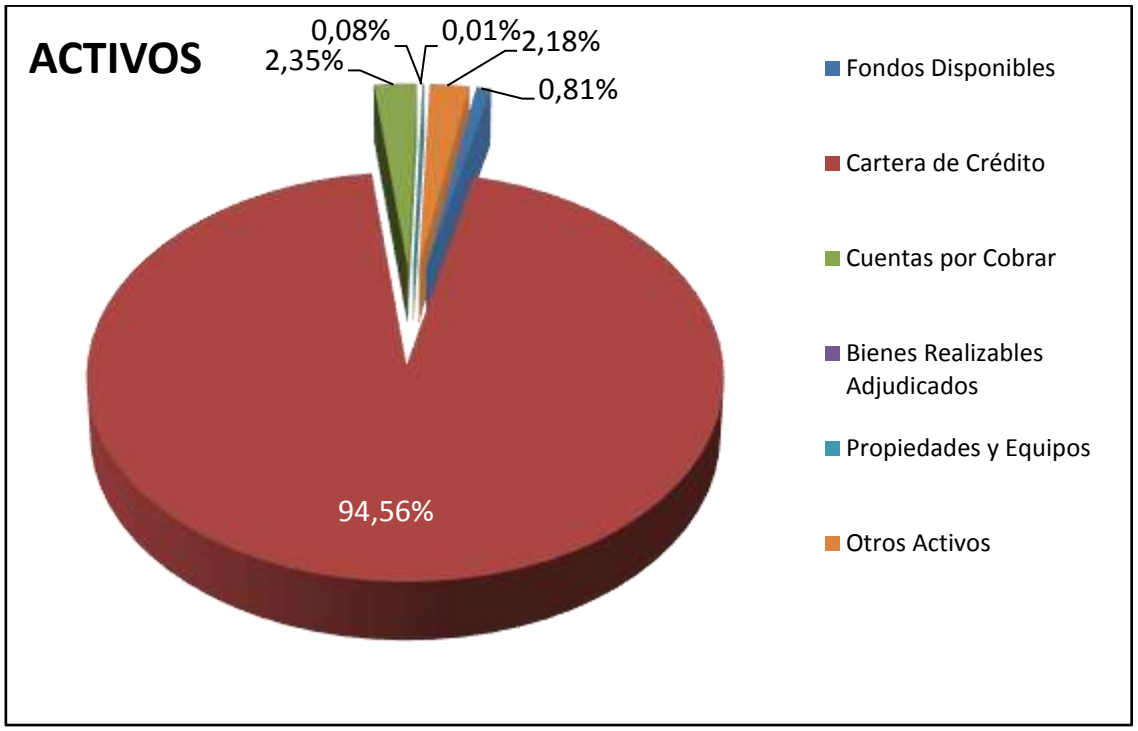

GRÁFICO 1.- REPRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS DEL ACTIVO CON RELACIÓN AL TOTAL DEL MISMO.

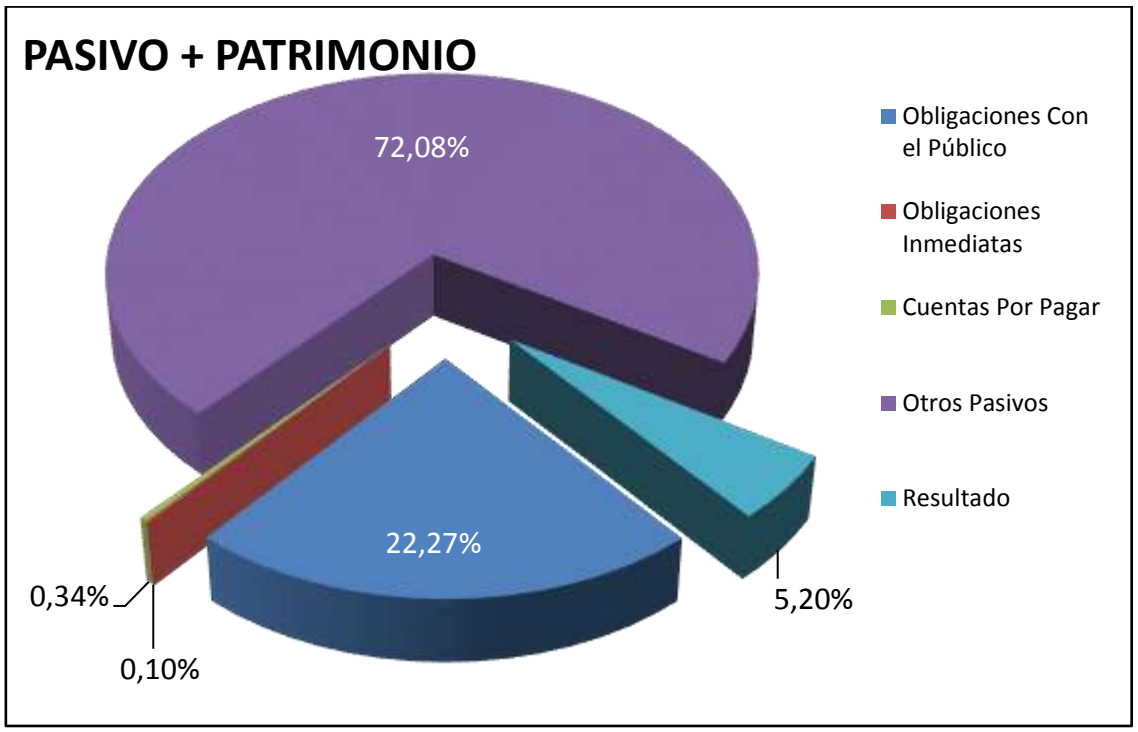

GRÁFICO 2.- REPRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO CON RELACIÓN AL TOTAL DEL PASIVO MÁS EL PATRIMONIO.

Activos:

Una vez realizados los respectivos cálculos al Balance General del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme en el periodo 2009, podemos observar que esta entidad financiera contaba con un Total de Activos de $ 11´372.507,40 de los cuales el 94,56% se encontraban concentrados en la cuenta de Cartera de Crédito con un monto de $ 10´754.233,66; esto es comprensible debido a que por ser una entidad crediticia publica uno de sus principales objetivos es de inyectar gran cantidad de recursos económicos en calidad de crédito para apoyar el desarrollo productivo del país; también podemos observar que en segundo lugar de importancia dentro de los Activos esta la cuenta Cuentas por Cobrar que representa el 2,35% de los mismos con un monto de $ 267.702,66 debido a los Intereses por Cobrar por Cartera, Pagos por Cuentas de Clientes, Interés Reestructurados, entre otras. Con un similar grado de importancia encontramos a los Otros Activos quienes representan el 2,18% del total de los Activos con un valor de $ 248.117,15 por concepto de Gastos y Pagos Anticipados, Transferencias Internas, etc.; podemos observar que la institución financiera en estudio al final del ejercicio económico apenas contaba con el 0,81% del Total de sus Activos en Fondos Disponibles es decir $ 92.158,44 los cuales son los encargados de permitirle a la institución atender y satisfacer todas las necesidades urgentes de sus clientes; la cuenta Propiedades y Equipos apenas representó el 0,08% del total se sus Activos, es decir $ 9.242,22, la misma que se conforma por los muebles y enceres, equipos de cómputo y unidades de transporte, ya que esta sucursal no cuenta con local propio; y como ultima cuenta del activo según su representatividad frente a las otras ya analizadas encontramos a los Bienes Realizables Adjudicados quienes representan el 0,01% es decir $ 1.053,27.

Pasivos:

Las obligaciones contraídas por la institución en el periodo económico 2009 fueron de $ 10´780.935,88; dentro de los cuales el 72,08% del Total de los Pasivos más el Patrimonio está representado por la cuenta Otros Pasivos con

un monto de $ 8´197.506,23, dicha cuenta esta principalmente representada por las Transferencias Internas de la Institución; continuando con el análisis vertical a los Pasivos del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme podemos observar que los ahorros que mantienen los clientes en la institución, ya sea a corto, mediano o a largo plazo, y que se encuentran representados a través de la cuenta Obligaciones con el Público fueron por un monto de $ 2´532.535,29 al cierre del ejercicio económico del año 2009, es decir que represento el 20,41% del Total del Pasivo más el Patrimonio; además podemos observar que las Obligaciones Inmediatas y las Cuentas por Pagar de la institución suman el 0,45% es decir $ 50.894,36; cabe mencionar que la institución al cierre del ejercicio económico en estudio no mantenía Obligaciones Financieras.

Patrimonio:

Esta cuenta es manejada directamente por la matriz del Banco Nacional de Fomento en la Ciudad de Quito; la única cuenta utilizada por la sucursal en estudio es la de los resultados del periodo, los mismos que arrojaron un resultado positivo en el año 2009 de $ 591.571,52.

8.2. Análisis Vertical del Estado de Resultado del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme del año 2009.

CUADRO Nº 2: ESTADO DE RESULTADO DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO DEL AÑO 2009.

COD.	CUENTAS	2009	PORCENTAJE
	INGRESOS		
5	Cuentas de Resultado Acreedores		
5.1	Intereses y Descuentos Ganados	$ 1.507.340,44	58,17%
5.2	Comisiones Ganadas	$ 37.106,02	1,43%
5.5	Otros Ingresos Operacionales	$ 353.979,94	13,66%
5.6	Otros Ingresos	$ 692.836,24	26,74%
	TOTAL DE INGRESOS	**$ 2.591.262,64**	**100,00%**
	EGRESOS		
4	Cuentas de Resultado Deudores		
4.1	Intereses Causados	$ 37.392,23	1,44%
4.4	Provisiones	$ 1.019.975,37	39,36%
4.5	Gastos de Operación	$ 533.888,03	20,60%
4.7	Otros Gastos y Pérdidas	$ 408.435,49	15,76%
	TOTAL DE EGRESO	**$ 1.999.691,12**	**77,17%**
	GANANCIA O PÉRDIDA	**$ 591.571,52**	**22,83%**
	Egreso más Utilidad o Pérdida	**$ 2.591.262,64**	**100,00%**

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

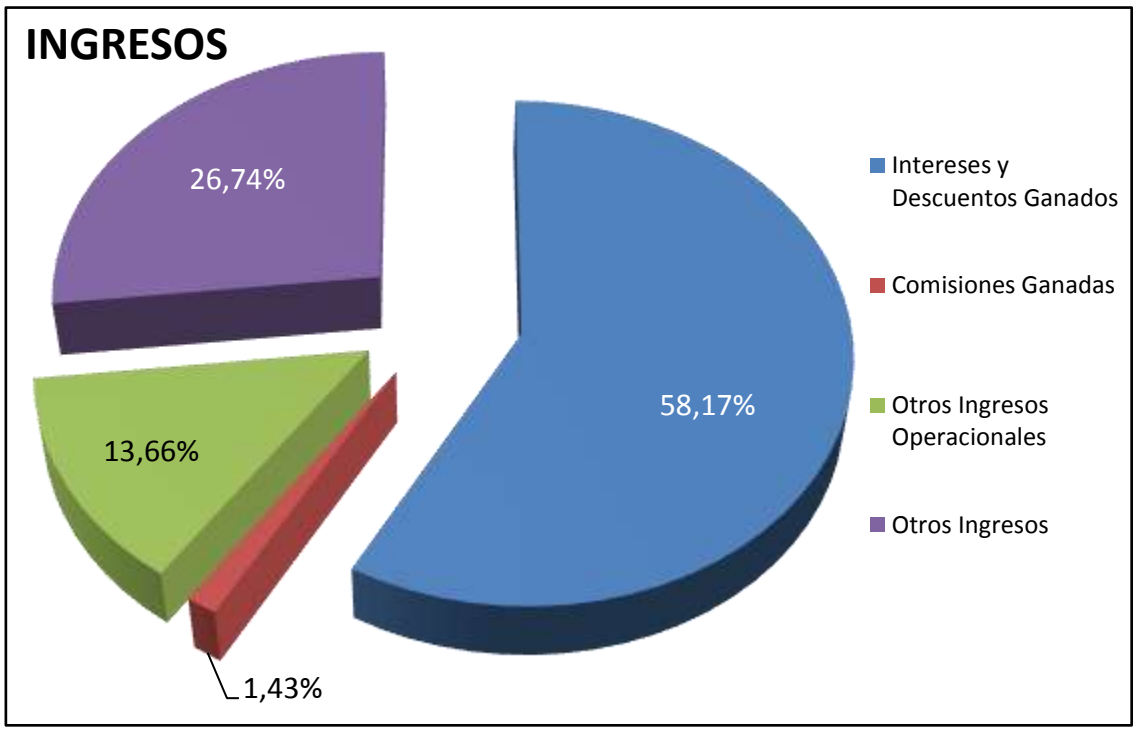

GRÁFICO 3.- REPRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS DE INGRESOS CON RELACIÓN AL TOTAL DE LOS MISMOS.

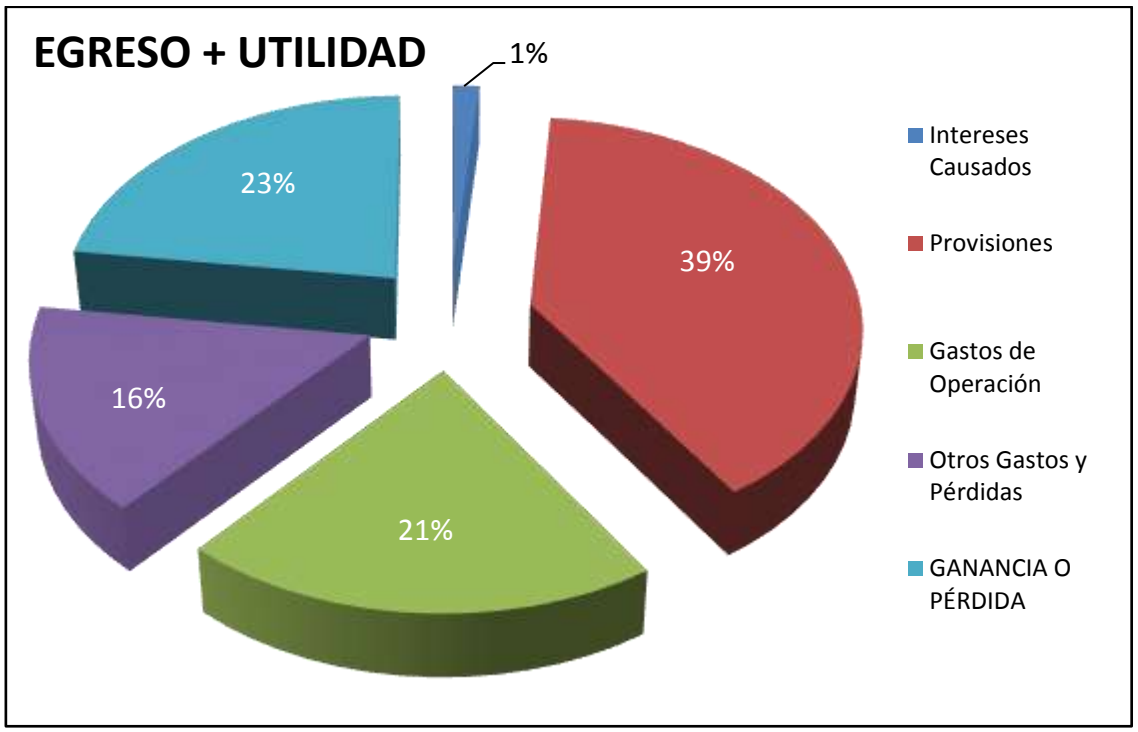

GRÁFICO 4.- REPRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS DE EGRESOS Y LA GANANCIA O PERDIDA CON RELACIÓN AL TOTAL DE LOS EGRESOS MÁS GANANCIA O PERDIDA.

Ingresos:

Al realizar el análisis al Estado de Resultado de la Institución Financiera en estudio, podemos observar que sus Ingresos al cierre del ejercicio económico 2009 fueron de $ 2`591.262,64; los mismos que fueron generados por las Cuentas de Resultados Acreedoras, entre las cuales según su representatividad encontramos a los Intereses y Descuentos Ganados quienes generaron ingresos para el Banco por un valor de $ 1´507.340,44 es decir que el 58,17% del Total de sus Ingresos se debieron a los intereses que devengaron los créditos otorgados por la entidad; también podemos observar que el 26,74% de sus ingresos, es decir $ 692.836,24 se debieron a Otros ingresos generados por la Utilidad en Venta de Bienes, Recuperación de Activos, entre otros; también se registraron ingresos por un valor de $ 37.106,02 por concepto de Comisiones Ganadas que representaron el 1,43% del Total de sus Ingresos en el ejercicio económico 2009.

Egresos:

Los Egresos en el 2009 registraron un saldo de $ 1´999.691,12 es decir $ 591.571,35 menos que sus Ingresos, arrojando un resultado positivo para la Sucursal en estudio; mencionados egresos que tuvieron su mayor representación en las Provisiones con un 39,36% del Total de sus Egresos más la Utilidad, por un valor de $ 1´019.975,37; también podemos observar los Gastos de Operación que representaron el 20,60% de los Egresos más Utilidad, es decir $ 533.888,03 principalmente generados por las remuneraciones a empleados de la Institución en el periodo de estudio; de igual manera observamos que $ 408.435,49 fueron devengados por Otros Gastos y Perdidas llegando a representar al cierre del ejercicio económico del 2008 el 15,76% del Total de sus Egresos más la Utilidad; y finalmente encontramos que el 1,44% de los Egresos fueron generados por los Intereses Causados, los mismos que alcanzaron un monto de $ 37.392,23.

8.3. Análisis Vertical del Balance General del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme del año 2010.

CUADRO Nº 3: BALANCE GENERAL DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO DEL AÑO 2010.

COD.	CUENTAS	2010	PORCENTAJE
1	**ACTIVOS**		
1.1	Fondos Disponibles	$ 49.313,74	0,32%
1.4	Cartera de Crédito	$ 14.530.820,41	95,49%
1.6	Cuentas por Cobrar	$ 305.895,19	2,01%
1.7	Bienes Realizables Adjudicados	$ 789,71	0,01%
1.8	Propiedades y Equipos	$ 16.388,31	0,11%
1.9	Otros Activos	$ 313.533,00	2,06%
	Total de Activos	**$ 15.216.740,36**	**100,00%**
2	**PASIVOS**		
2.1	Obligaciones Con el Público	$ 3.354.051,09	22,04%
2.3	Obligaciones Inmediatas	$ 13.904,87	0,09%
2.5	Cuentas Por Pagar	$ 93.445,53	0,61%
2.6	Obligaciones Financieras	$ -	-
2.9	Otros Pasivos	$ 10.661.477,36	70,06%
	Total de Pasivo	**$ 14.122.878,85**	**92,81%**
3	**PATRIMONIO**		
3.6	Resultado	$ 1.093.861,51	7,19%
	Total de Patrimonio	**$ 1.093.861,51**	**7,19%**
	Total de Pasivo y Patrimonio	**$ 15.216.740,36**	**100,00%**

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

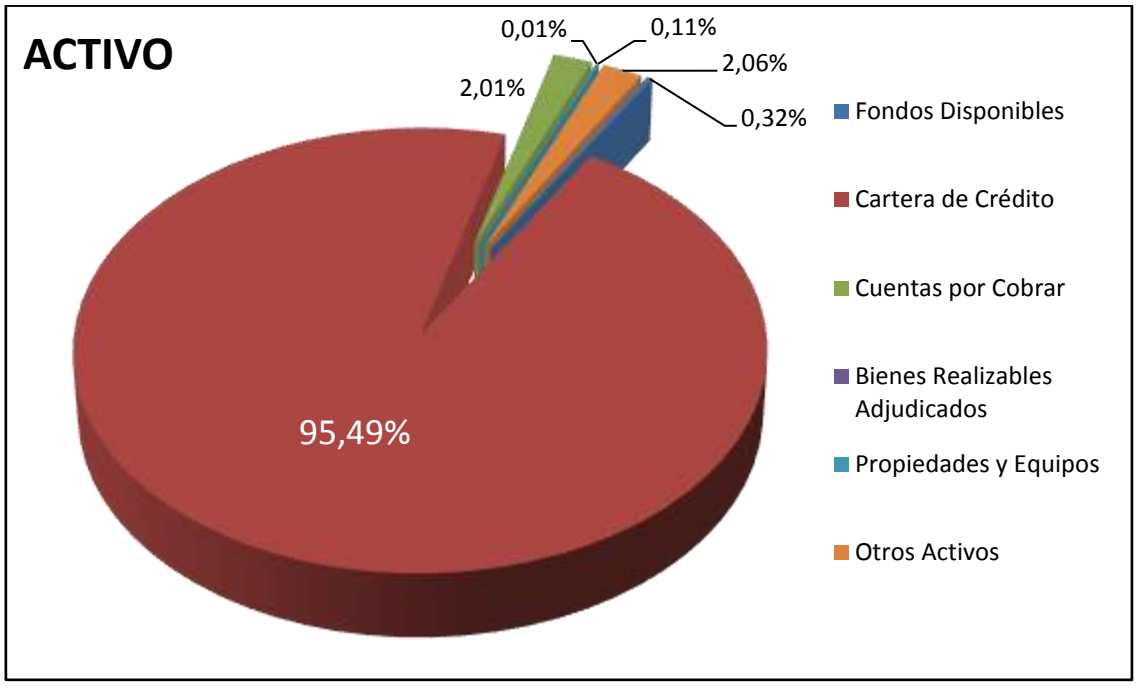

GRÁFICO 5.- REPRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS DEL ACTIVO CON RELACIÓN AL TOTAL DEL MISMO.

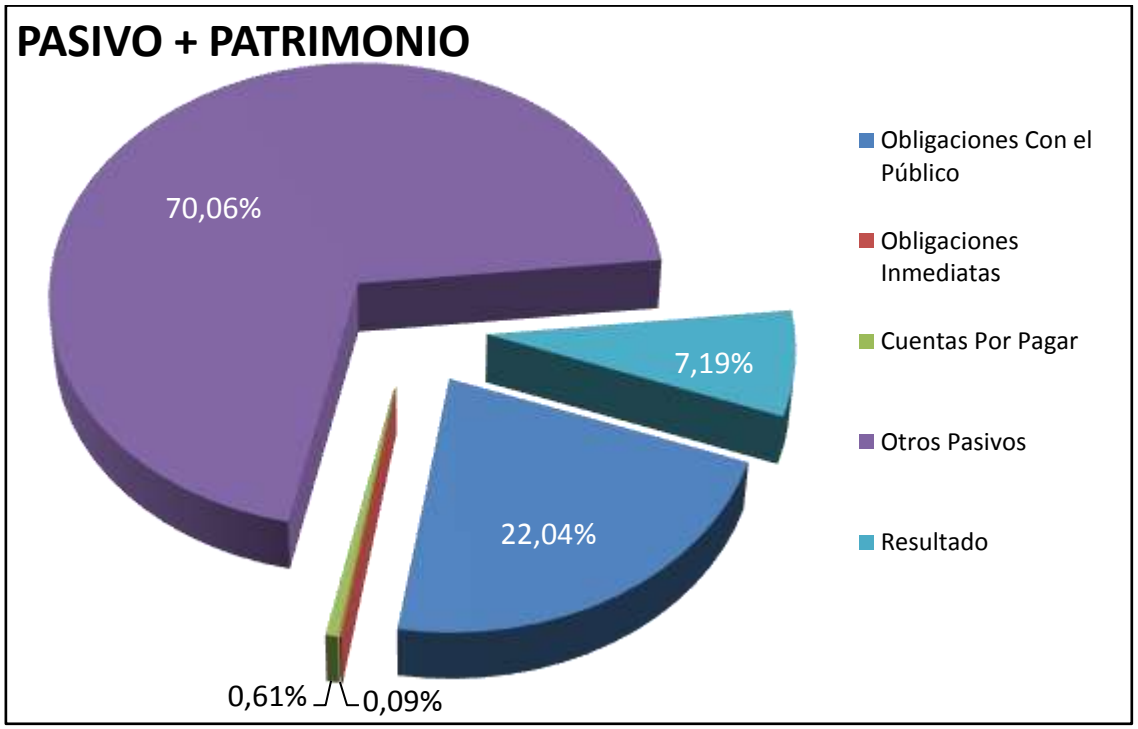

GRÁFICO 6.- REPRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO CON RELACIÓN AL TOTAL DEL PASIVO MÁS EL PATRIMONIO.

Activos:

Una vez realizados los respectivos cálculos al Balance General del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme en el periodo 2010, podemos determinar que esta entidad financiera contó en este periodo económico con un Total de Activos de $ 15´557.886,36; de los cuales el 95,49% es decir $ 14´530.820,41 se encontraban concentrados en la cuenta Cartera de Crédito; también se puede observar esta la cuenta Cuentas por Cobrar para el cierre del 2010 represento el 2,01% del total de los Activos con un monto de $ 305.895,19 debido a los Intereses por Cobrar por Cartera, Pagos por Cuentas de Clientes, Interés Reestructurados, entre otras; en similar grado de representación frente a los Activos se observa la cuenta Otros Activos con un valor de $ 313.533,00 con un 2,06% por concepto de Gastos y Pagos Anticipados, Transferencias Internas, etc.; podemos observar que la institución financiera en estudio al final del ejercicio económico apenas contaba con el 0,32% del Total de sus Activos en Fondos Disponibles es decir $ 49.313,74 los cuales son los encargados de permitirle a la institución atender y satisfacer todas las necesidades urgentes de sus clientes; la cuenta Propiedades y Equipos apenas alcanzó el 0,11% es decir $ 16.388,31 frente al total de sus Activos, la misma que se conforma por los muebles y enceres, equipos de cómputo y unidades de transporte, ya que esta sucursal no cuenta con local propio; y como ultima cuenta del activo según su representatividad frente a las otras ya analizadas encontramos a los Bienes Realizables Adjudicados quienes representan el 0,01% es decir $ 789,71.

Pasivos:

Las obligaciones contraídas por la institución en este periodo ascendieron a $ 14´122.878,85; dentro del total de Pasivos y Patrimonio los cuales el 70,06% está representado por la cuenta Otros Pasivos con un monto de $ 10´661.477,36 del Total del Pasivo más el Patrimonio, dicha cuenta esta principalmente representada por las Transferencias Internas de la Institución; también podemos observar que los ahorros que mantienen los clientes en la

institución, ya sea a corto, mediano o a largo plazo, que se encuentran representados a través de la cuenta Obligaciones con el Público represento el 22,04% del Total de los Pasivos más el Patrimonio con un monto de $ 3´354.051,09; además podemos observar que las Obligaciones Inmediatas y las Cuentas por Pagar de la institución apenas representaron el 0,70% es decir $ 107´350,40; además es importante resaltar que la institución al cierre del ejercicio económico 2010 no mantenía Obligaciones Financieras.

Patrimonio:

Esta cuenta es manejada directamente por la matriz del Banco Nacional de Fomento en la Ciudad de Quito; la única cuenta utilizada por la sucursal en estudio es la de los resultados del periodo, los mismos que para el cierre del periodo económico del año 2010 fue positivo con un monto de $ 1´093.861,51.

8.4. Análisis Vertical del Estado de Resultado del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme del año 2010.

CUADRO Nº 4: ESTADO DE RESULTADO DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO DEL AÑO 2010.

COD.	CUENTAS	2010	PORCENTAJE
	INGRESOS		
5	Cuentas de Resultado Acreedores		
5.1	Intereses y Descuentos Ganados	$ 1.620.784,88	64,60%
5.2	Comisiones Ganadas	$ 20.681,19	0,82%
5.5	Otros Ingresos Operacionales	$ -	-
5.6	Otros Ingresos	$ 867.323,10	34,57%
	TOTAL DE INGRESOS	**$ 2.508.789,17**	**100,00%**
	EGRESOS		
4	Cuentas de Resultado Deudores		
4.1	Intereses Causados	$ 49.568,07	1,98%
4.4	Provisiones	$ 546.446,50	21,78%
4.5	Gastos de Operación	$ 502.070,91	20,01%
4.7	Otros Gastos y Pérdidas	$ 316.842,18	12,63%
	TOTAL DE EGRESO	**$ 1.414.927,66**	**56,40%**
	GANANCIA O PÉRDIDA	**$ 1.093.861,51**	**43,60%**
	Egreso más Utilidad o Pérdida	**$ 2.508.789,17**	**100,00%**

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

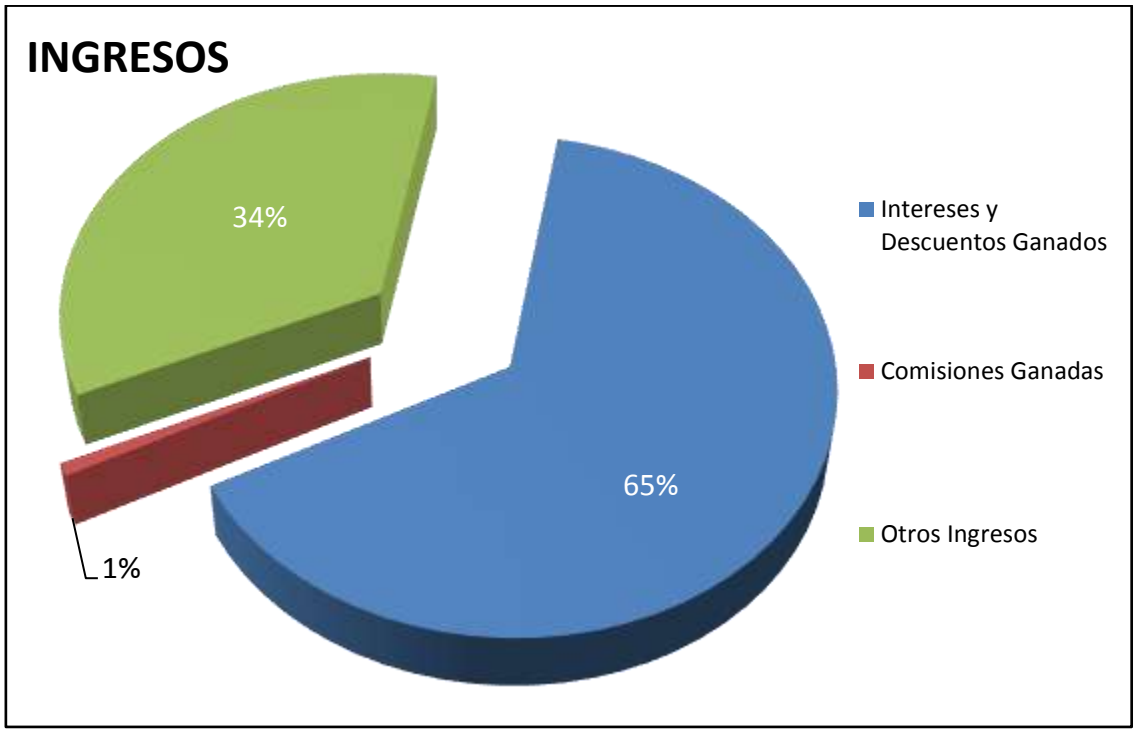

GRÁFICO 7.- REPRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS DE INGRESOS CON RELACIÓN AL TOTAL DE LOS MISMOS.

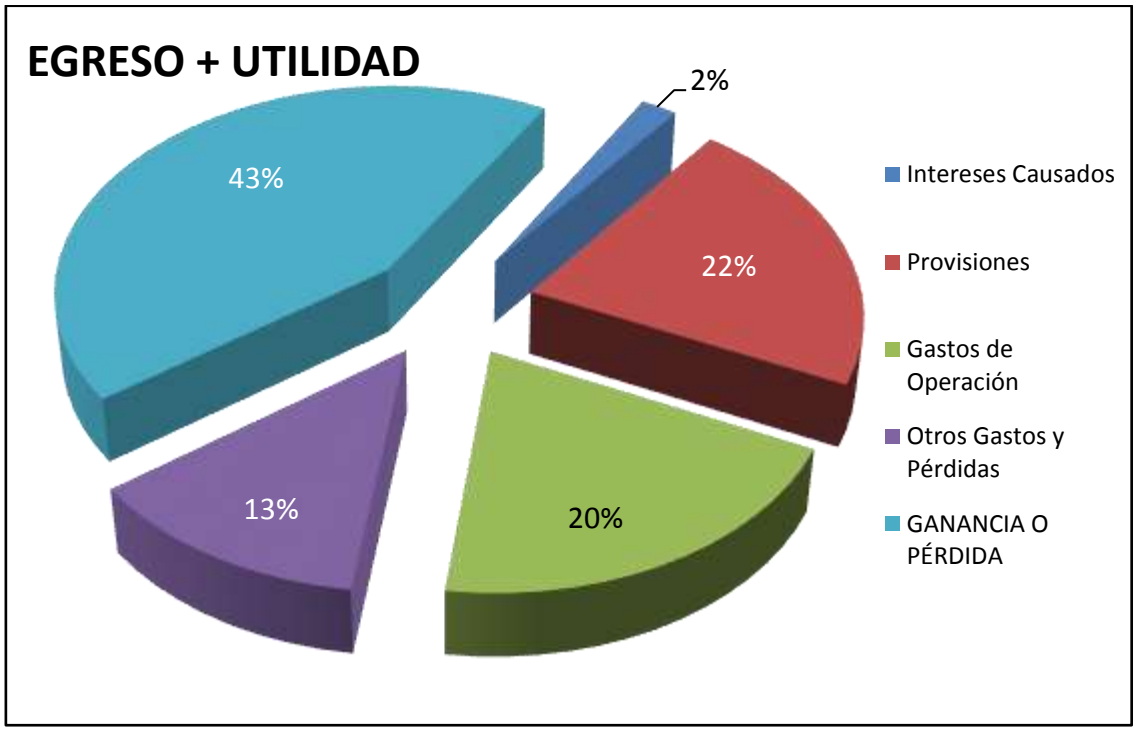

GRÁFICO 8.- REPRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS DE EGRESOS Y LA GANANCIA O PERDIDA CON RELACIÓN AL TOTAL DE LOS EGRESOS MÁS GANANCIA O PERDIDA.

Ingresos:

Realizando el análisis vertical al Estado de Resultado de la Institución Financiera en estudio podemos observar que sus Ingresos al cierre del ejercicio económico 2010 fueron de $ 2´508.789,17; los mismos que fueron generados por las Cuentas de Resultados Acreedoras, entre las cuales según su representatividad encontramos a los Intereses y Descuentos Ganados, los mismos que generaron ingresos para el Banco por un valor de $ 1´620.784,88 es decir que representaron el 64,60% del Total de sus Ingresos, esto originado por los intereses que devengaron los créditos otorgados por la entidad; también podemos observar que el 34,57% de sus ingresos, es decir $ 867.323,10 se debieron a Otros ingresos generados por la Utilidad en Venta de Bienes, Recuperación de Activos, entre otros; también se registraron ingresos por un valor de $ 20.681,19 por concepto de Comisiones Ganadas que representaron el 0,82% del Total de sus Ingresos.

Egresos:

Los Egresos en el 2010 registraron un saldo de $ 1´414.927,66 es decir $ 1´093.861,51 menos que sus Ingresos, arrojando un resultado positivo para la Sucursal en estudio; mencionados egresos que tuvieron su mayor representación en las Provisiones con un 21,78% del Total de sus Egresos más la Utilidad por un valor de $ 546.446,50; también podemos observar los Gastos de Operación representaron el 20,01% del total de los Egresos más la Utilidad, es decir $ 502.070,91 principalmente devengados por las remuneraciones a empleados de la Institución en el periodo de estudio; de igual manera observamos que $ 316.842,18 fueron afectados por Otros Gastos y Perdidas llegando a representar al cierre del ejercicio económico del 2010 el 12,63% del Total de sus Egresos más la Utilidad; y finalmente encontramos que el 1,98% de los Egresos fueron generados por los Intereses Causados, los mismos que alcanzaron un monto de $ 49.568,07.

8.5. Análisis Horizontal del Balance General del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme de los ejercicios económicos 2009 - 2010.

CUADRO Nº 5: VARIACIONES EN EL BALANCE GENERAL DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO SUCURSAL EL EMPALME EN LOS PERIODOS ECONÓMICOS 2009 - 2010.

COD.	CUENTAS	2009	2010	VARIACIÓN	PORCENTAJE
1	**ACTIVOS**				
1.1	Fondos Disponibles	$ 92.158,44	$ 49.313,74	$ -42.844,70	-46,49%
1.4	Cartera de Crédito	$ 10.754.233,66	$ 14.530.820,41	$ 3.776.586,75	35,12%
1.6	Cuentas por Cobrar	$ 267.702,66	$ 305.895,19	$ 38.192,53	14,27%
1.7	Bienes Realizables Adjudicados	$ 1.053,27	$ 789,71	$ -263,56	-25,02%
1.8	Propiedades y Equipos	$ 9.242,22	$ 16.388,31	$ 7.146,09	77,32%
1.9	Otros Activos	$ 248.117,15	$ 313.533,00	$ 65.415,85	26,36%
	Total de Activos	**$ 11.372.507,40**	**$ 15.216.740,36**	**$ 3.844.232,96**	**33,80%**
2	**PASIVOS**				
2.1	Obligaciones Con el Público	$ 2.532.535,29	$ 3.354.051,09	$ 821.515,80	32,44%
2.3	Obligaciones Inmediatas	$ 11.700,14	$ 13.904,87	$ 2.204,73	18,84%
2.5	Cuentas Por Pagar	$ 39.194,22	$ 93.445,53	$ 54.251,31	138,42%
2.6	Obligaciones Financieras	$ -	$ -	$ -	-
2.9	Otros Pasivos	$ 8.197.506,23	$ 10.661.477,36	$ 2.463.971,13	30,06%
	Total de Pasivo	**$ 10.780.935,88**	**$ 14.122.878,85**	**$ 3.341.942,97**	**31,00%**
3	**PATRIMONIO**				
3.6	Resultado	$ 591.571,52	$ 1.093.861,51	$ 502.289,99	84,91%
	Total de Patrimonio	**$ 591.571,52**	**$ 1.093.861,51**	**$ 502.289,99**	**84,91%**
	Total de Pasivo y Patrimonio	**$ 11.372.507,40**	**$ 15.216.740,36**	**$ 3.844.232,96**	**33,80%**

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

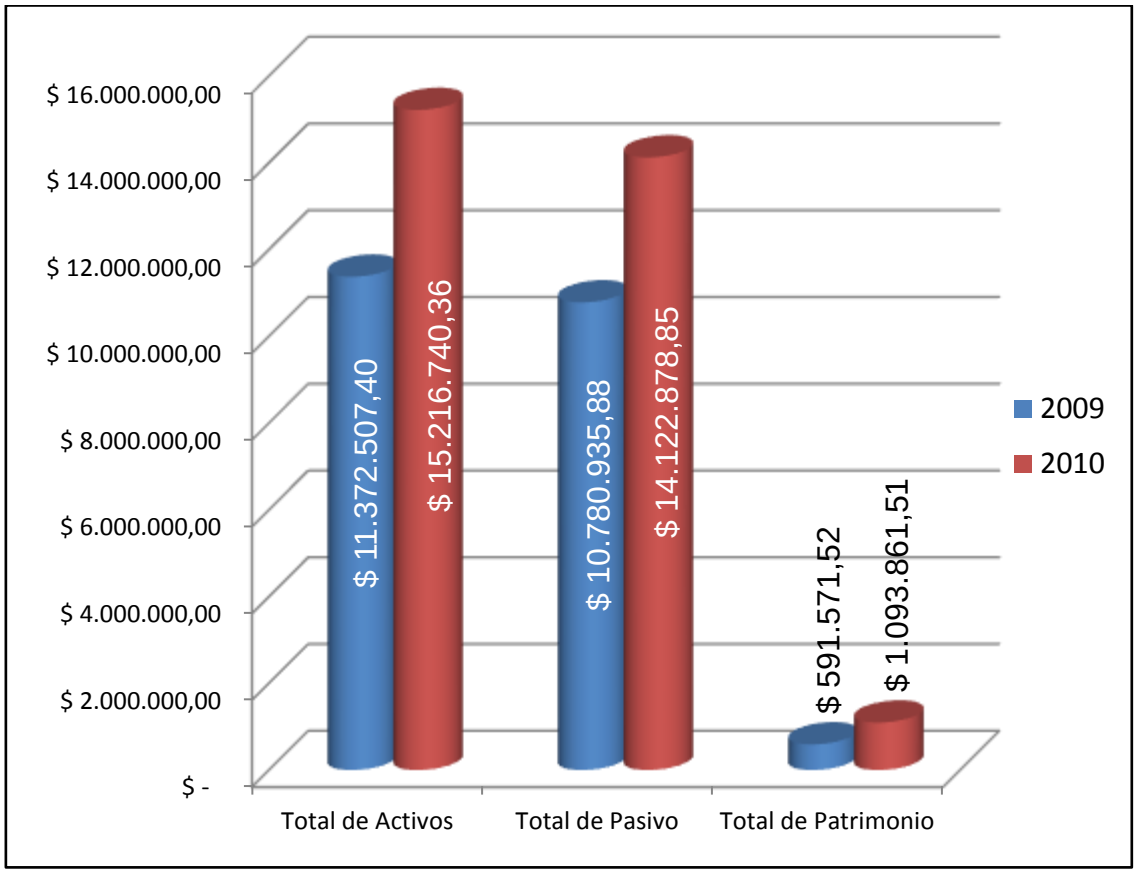

GRAFICO 9. COMPARACIÓN DE LOS ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS 2009 - 2010 DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO SUCURSAL EL EMPALME.

ACTIVOS

Se puede observar que la liquidez del banco en el ejercicio económico 2010 disminuyó en un 46,49%, es decir $ 42.844,70 con respecto al 2009, lo cual dificulto las actividades normales de la institución al no permitir cubrir con regularidad sus obligaciones inmediatas, situación similar que ocurrió en el 2009 ya que sus Fondos Disponibles son representativamente bajo con relación al total de sus Activos.

La cartera de crédito de 10´754.233,66 del año 2009, se vio incrementada en el 2010 por un monto de $ 3´776.586,75 lo que represento un aumento del 35.12 de un periodo a otro debido a que se otorgaron más créditos y la recuperación fue mínima esto también afectado por la reestructuración de cartera vencida.

Las cuentas por cobrar incrementaron en un 14,27 %; mientras que las propiedades y equipos también reflejan un aumento del 77,31% en el 2010 en relación al año 2009.

PASIVOS

Los pasivos del banco se incrementaron en el 2010 en relación al 2009 en una relación porcentual de 31,00%; ya que hubo una variación significativa en todas sus partidas, es así que las Obligaciones con el Publico de $ 2´532.535,29 se incrementaron en un 32,44% lo que represento un aumento del $ 821.515,80 debido el incremento en los valores en las cuentas que mantienen los clientes en la institución; las obligaciones inmediatas se incrementaron en un 18,84% en el 2010. Las cuentas por pagar tuvieron un incremento significativo del 138,42% pasando de $ 39.194,22 en el 2009 a $ 93.445,53 por lo que se tienen pendiente el pago de intereses y comisiones así como algunos beneficios sociales y algunas retenciones fiscales, la cuenta Otros Pasivos en la cual se manejan las transferencias internas del banco se incrementaron en un 30,06%; se puede observar fácilmente en el balance que mientras los activos aumentaron apenas en un 33,80% los pasivos lo hicieron en un 31,00%.

PATRIMONIO

Como podemos observar en el estado financiero del banco esta sucursal solo trabaja con la cuenta de resultado que es el producto de las operaciones que realiza, en el 2009 se obtuvo una ganancia de $ 591.571,52 mientras que para el 2010 fue de $ 1´093.861,51 lo que representa un incremento del 84,91% es decir $ 502.289,99.

8.6. Análisis Horizontal del Estado de Resultado del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme de los ejercicios económicos 2009 - 2010.

CUADRO Nº 6: VARIACIONES EN EL ESTADO DE RESULTADOS DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO SUCURSAL EL EMPALME EN LOS PERIODOS ECONÓMICOS 2009 - 2010.

COD.	CUENTAS	2009	2010	VARIACIÓN	PORCENTAJE
	INGRESOS				
5	Cuentas de Resultado Acreedores				
5.1	Intereses y Descuentos Ganados	$ 1.507.340,44	$ 1.620.784,88	$ 113.444,44	7,53%
5.2	Comisiones Ganadas	$ 37.106,02	$ 20.681,19	$ -16.424,83	-44,26%
5.5	Otros Ingresos Operacionales	$ 353.979,94	$ -	$ -353.979,94	-100,00%
5.6	Otros Ingresos	$ 692.836,24	$ 867.323,10	$ 174.486,86	25,18%
	TOTAL DE INGRESOS	**$ 2.591.262,64**	**$ 2.508.789,17**	**$ -82.473,47**	**-3,18%**
	EGRESOS				
4	Cuentas de Resultado Deudores				
4.1	Intereses Causados	$ 37.392,23	$ 49.568,07	$ 12.175,84	32,56%
4.4	Provisiones	$ 1.019.975,37	$ 546.446,50	$ -473.528,87	-46,43%
4.5	Gastos de Operación	$ 533.888,03	$ 502.070,91	$ -31.817,12	-5,96%
4.7	Otros Gastos y Pérdidas	$ 408.435,49	$ 316.842,18	$ -91.593,31	-22,43%
	TOTAL DE EGRESO	**$ 1.999.691,12**	**$ 1.414.927,66**	**$ -584.763,46**	**-29,24%**
	GANANCIA O PÉRDIDA	**$ 591.571,52**	**$ 1.093.861,51**	**$ 502.289,99**	**84,91%**
	Egreso más Utilidad o Pérdida	**$ 2.591.262,64**	**$ 2.508.789,17**	**$ -82.473,47**	**-3,18%**

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

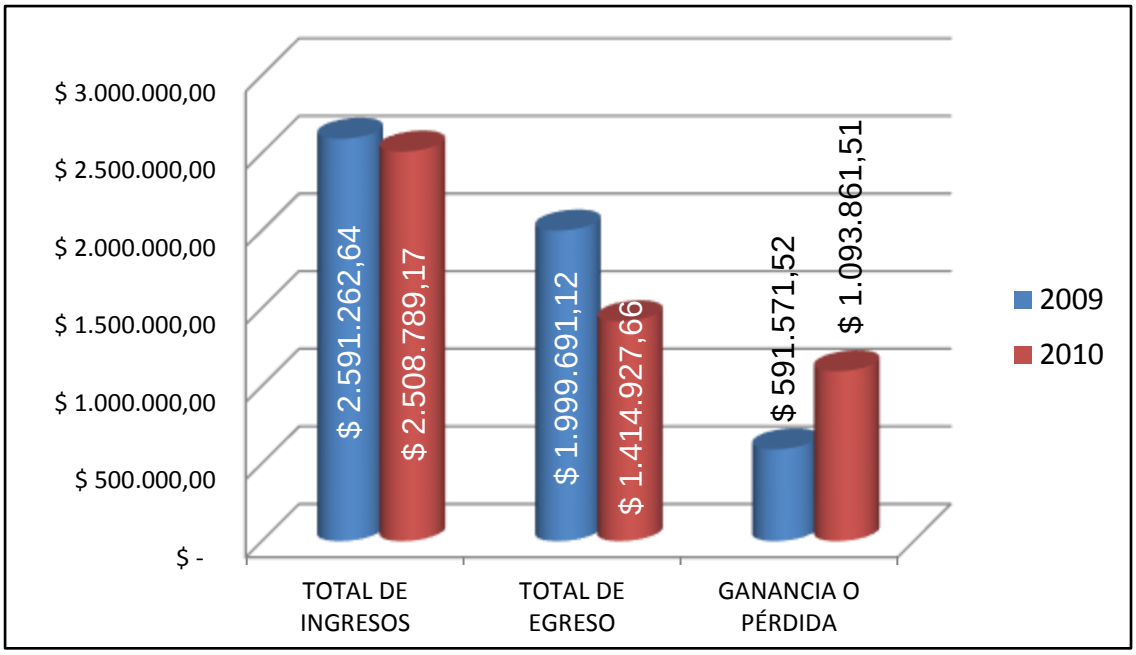

GRÁFICO 10.- COMPARACIÓN DE LOS INGRESOS, EGRESOS Y GANANCIA DE LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS 2009 – 2010 DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO SUCURSAL EL EMPALME.

INGRESOS

Como se conoce la principal actividad del banco es el otorgamiento de créditos y cómo podemos observar en el balance general que de un periodo a otro se incrementaron los créditos, lo cual a pesar de un excelente plan nacional de recuperación de cartera de crédito, incidió directamente para que los ingresos totales de la institución disminuyeran en un 3,18%

EGRESOS

El manejo de los egresos de una institución financiera siempre va a hacer un poco complicado y mucho más si es una institución del estado o con participación del mismo por lo que la administración debe mostrar algunas habilidades y destrezas, en el banco podemos notar que hubo una disminución de los egresos del 29,24% pero si revisamos cada una de las partidas podemos notar que la segunda cuenta más importante son las provisiones, las mismas que disminuyeron en un 46,43%; seguidos de los Gastos de Operación se dio una disminución del 5,96%; mientras que los Otros Gastos y Perdidas también decrecieron en un 22,43%.

8.7. Análisis de los Indicadores Financieros del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme de los ejercicios económicos 2009 - 2010.

CUADRO Nº 7: RAZONES FINANCIERAS DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO DEL AÑO 2009 - 2010.

INDICADORES FINANCIEROS	2009	2010
Indicador de Capital		
Cobertura Patrimonial de Activos	69,10%	52,40%
Indicadores de Morosidad		
Morosidad Bruta Total	32,64%	24,83%
Morosidad de Cartera de Consumo	37,74%	38,19%
Morosidad de Cartera de Microempresa	24,21%	1,46%
Provisión / Cartera de Crédito Improductiva	87,90%	68,19%
Manejo Administrativo		
Activo Productivo / Pasivo con Costo	433,00%	453,62%
Gastos de Operación / Margen Financiero	21,13%	23,48%
Gastos de Personal / Activo Total Promedio	3,70%	2,69%
Gasto Operativo / Activo Total Promedio	4,91%	3,78%
Rentabilidad		
Rendimiento Operativo / Activo Total Promedio	5,44%	8,23%
Rendimiento Operativo / Patrimonio Total Promedio	200,00%	129,80%
Liquidez		
Fondo Disponible / Total Deposito a Corto Plazo	3,72%	1,56%

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

Dando cumplimiento a los objetivos propuestos en el presente trabajo investigativo, procedimos a realizar los cálculos respectivos para determinar los indicadores financieros del Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme del periodo económico 2009 y 2010, pudiendo analizar lo siguiente:

Indicador de Capital

La cobertura patrimonial de activos alcanzada por la sucursal del Banco de Fomento en los periodos de estudio fue absolutamente negativa siendo de 69.10% en el 2009 y disminuyo a 52.40% en el 2010, lejos de alcanzar el 100% que es el parámetro mínimo recomendado por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, lo cual nos indica que la cobertura para sus activos inmovilizados es absolutamente deficiente.

Indicadores de Morosidad

Los Morosidad Bruta para el año 2009 fue de 32,64% y 24,83% en el 2010; Morosidad de Cartera de Consumo 37,74% en el 2009 y 38,19% en el 2010; Morosidad de Cartera de Microempresa 24,21% en el 2009; estos porcentajes se encontraron muy por encima de los máximos permitidos por el ente regulador que son del 7%, rescatando de aquello la Morosidad de Cartera de Microempresa del año 2010, la cual debido a una excelente política de recuperación de cartera bajo del 24,41% en el 2009 a un 1,46% en el 2010.

Podemos observar una buena provisión de la cartera de crédito en el 2009 con un 87,90% en el 2009, disminuyendo a un 68,19% en el 2010, aunque no se encuentra en los parámetros establecidos por la Superintendencia de Bancos y Seguros que es del 100%.

Manejo Administrativo

Estos indicadores son los encargados de reflejarnos la eficiencia de la administración en la colocación de los recursos y la gestión de los gastos.

En lo que respecta a la colocación de los recursos productivos de la institución podemos observar indicadores satisfactorios, los mismos que superan los

mínimos establecidos por el ente regulador que son del 100%, dado a que estos se ubicaron en 433,00% en el 2009 y 453,62% en el 2010.

En cuanto a los gastos, estos se ubicaron en parámetros aceptables a excepción de los Gastos Operacionales con relación al Margen Financiero que se encuentran muy por encima del 8% que es el recomendado en este indicador.

Rentabilidad

La rentabilidad alcanzada con respecto al activo promedio en los periodos de estudio superaron los parámetros recomendados que son del 1% con porcentajes del 5,44% en el 2009 y 8,23% en el 2010; mientras que la rentabilidad con respecto al patrimonio promedio también supero los parámetros recomendados que son del 10% con porcentajes del 200,00% en el 2009 y 129,80% en el 2010, estos porcentajes elevados se deben a que la institución crediticia al cierre del ejercicio económico 2008 reflejo perdidas en sus Balances, este indicador entre más alto sea es mejor para la institución.

Liquidez

A pesar de la buena recuperación de la cartera de crédito en los periodos de estudio y de los buenos resultados alcanzados podemos observar que su indicador de liquidez en el año 2009 apenas alcanzó el 3,72% y disminuyo aún más en el 2010 alcanzando un promedio de cobertura de 1,56% ubicándose muy por debajo del 10% que es el parámetro establecido por el ente regulador del sistema bancario nacional.

IX. CONCLUSIONES

Una vez realizado el respectivo análisis vertical a los estados financieros y las respectivos indicadores financieros al Banco Nacional de Fomento al cierre del ejercicio económico del año 2009 y 2010, se concluye lo siguiente:

1) Que, el Banco Nacional de Fomento en el periodo de estudio tuvo como resultado una cobertura patrimonial de activos regular, lo cual es preocupante ya que no le permite a la institución mantener una adecuada cobertura sobre sus activos en caso de imprevistos.

2) Que, en lo referente a los indicadores de morosidad podemos observar parámetros muy por encima de los recomendados por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador como resultado de un mal manejo en la recuperación de la cartera de crédito, a excepción de la cartera de Crédito Microempresarial que refleja una mejora sustancial en el 2010.

3) Que, dentro del manejo administrativo de la institución se puede observar indicadores satisfactorios, como en la colocación de los recursos productivos, parámetros halagadores según el ente regulador del sistema financiero nacional ya se supera el 100% recomendado, de igual manera los gastos de personal y operativos con relación al activo total promedio reflejaron parámetros aceptables.

4) Que, en cuanto a la rentabilidad en los periodos económicos de estudio, el Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme refleja parámetros muy buenos en comparación con periodos anteriores.

5) Que, como consecuencia de una deficiente política de colocación de recursos en calidad de créditos y baja recuperación de Cartera de Consumo, la institución presenta parámetros de liquidez muy por debajo del 8% que es el mínimo recomendado por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

X. RECOMENDACIONES

En base a los resultados obtenidos en la investigación realizada y las conclusiones antes expuestas, se hacen las siguientes recomendaciones:

1) El Gerente deberá tomar acciones que permita mantener la Cobertura Patrimonial de Activos dentro de los parámetros recomendados por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador siendo este el 100%, con la finalidad de resguardar los activos inmovilizados de la entidad en caso de imprevistos no contemplados en los planes de contingencia institucionales.

2) Apegarse en forma estricta a la reglamentación interna de la institución en lo referente a la recuperación de cartera de crédito vencida, y de ser necesario elaborar reformas que permitan disminuir sustancialmente los índices de morosidad existentes en la entidad Crediticia en los periodos de estudio y que seguramente están causando inconvenientes en la actualidad.

3) Tomar medidas administrativas tendientes a disminuir los elevados parámetros que evidencian los Gastos de Operación de la entidad ya que estos afectan significativamente la rentabilidad de la institución, procurando mantenerlos en los niveles recomendados por el ente regulador el cual es del 8%.

4) Mejorar en forma significativa la liquidez de la entidad hasta alcanzar los parámetros sugeridos por el ente regulador del Sistema Financiero Nacional de tal manera que no se vea afectada al momento de la colocación de los recursos productivos, y poder así cubrir con facilidad sus pasivos de mayor exigibilidad con sus clientes en forma eficiente y oportuna.

XI. BIBLIOGRAFIA

- ✓ CHIRIBOGA ROSALES A. Diccionario Técnico Financiero
- ✓ ECON. BASCONES ARROLLO. Contabilidad General para el siglo XXI
- ✓ HECTOR ORTIZ ANAYA. Análisis Financiero Aplicado. 10ª Edición
- ✓ KOHLER, 1998. Diccionario para contadores.
- ✓ ROSENBERG JM, 1983. Diccionario de Administración y Finanzas.
- ✓ SCHALL, L.; HALEY, CH. 1998. Administración Financiera. México. Mc. Graw-Hill Latinoamericana de México, S.A. de C.V.
- ✓ WESTON, I. BRIGHAM, E. 1992. Manual de Administración Financiera, Administración de Capital de Trabajo. 2ª ed. Mexico. Mc. Graw Hill.
- ✓ www.bnf.fin.ec
- ✓ www.contaduria.net
- ✓ www.monografias.com
- ✓ www.superban.gov.ec
- ✓ www.promonegocios.net

ANEXOS

ANEXO 1

CÁLCULO DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

CAPITAL

COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS

DIVIDENDO

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
3	PATRIMONIO	$ 591.571,52	$ 1.093.861,51
TOTAL		**$ 591.571,52**	**$ 1.093.861,51**

DIVISOR

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
14.11	CART. DE CRED. COMERC. NDI	$ 978.223,00	$ 1.110.301,35
14.12	CART. DE CRED. DE CONSM. NDI	$ 118.623,28	$ 378.269,79
14.13	CART. DE CRED. DE VIVI. NDI	$ -	$ -
14.14	CART. DE CRED. MICR. NDI	$ 64.836,50	$ 38.350,68
14.15	CART. COMERC. REEST. NDI	$ 259.545,00	$ 637.589,45
14.16	CART. DE CONSM. REEST. NDI	$ 15.508,00	$ 4.323,00
14.18	CART.D CRED.MICR.REEST. NDI	$ -	$ 553,00
14.21	CART. DE CRED. COMERC VENC	$ 873.843,69	$ 782.129,76
14.22	CART. DE CRED. CONSM. VENC.	$ 77.520,90	$ 98.717,19
14.23	CART. DE CRED. VIVIEND. VENC.	$ -	$ -
14.24	CART. DE CRED. MICR. VENC.	$ 159.416,07	$ 16.860,74
14.25	CART. COMERC. REEST.VENC.	$ 175.497,39	$ 232.275,21
14.26	CART. DE CONSM. REEST. VENC	$ 4.544,00	$ 3.925,16
14.28	CART. DE CRED. MICR. VENC.	$ -	$ 467,27
16	CUENTAS POR COBRAR	$ 267.702,66	$ 305.895,19
17	BIENES REALIZABLES ADJUD.	$ 1.053,27	$ 789,71
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	$ 9.242,22	$ 16.388,31
19	OTROS ACTIVOS	$ 248.117,15	$ 713.533,00
19.01	INVERS. EN ACCIONES Y PARTC.	$ -	$ -
-(14.99)	PROV PARA CRED INCOBRABLES	$ -2.397.567,41	$ -2.252.962,16
TOTAL		**$ 856.105,72**	**$ 2.087.406,65**

COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	591.571,52	**69,10%**	1.093.861,51	**52,40%**
	856.105,72		2.087.406,65	

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

INDICES DE MOROSIDAD

MOROSIDAD BRUTA TOTAL

DIVIDENDO

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
14.11	CART. DE CRED. COMERC. NDI	$ 978.223,00	$ 1.110.301,35
14.12	CART. DE CRED. DE CONSM. NDI	$ 118.623,28	$ 378.269,79
14.13	CART. DE CRED.DE VIVIEN. NDI	$ -	$ -
14.14	CART. DE CRED. MICR. NDI	$ 64.836,50	$ 38.350,68
14.15	CART. COMERC. REEST. NDI	$ 259.545,00	$ 637.589,45
14.16	CART. DE CONSM. REEST. NDI	$ 15.508,00	$ 4.323,00
14.18	CART.D CRED.MICR.REEST. NDI	$ -	$ 553,00
14.21	CART. DE CRED. COMERC VENC	$ 873.843,69	$ 782.129,76
14.22	CART. DE CRED. CONSM. VENC.	$ 77.520,90	$ 98.717,19
14.23	CART. DE CRED. VIVIEN. VENC.	$ -	$ -
14.24	CART. DE CRED. MICR. VENC.	$ 159.416,07	$ 16.860,74
14.25	CART. DE CRED. COMERC VENC	$ 175.497,39	$ 232.275,21
14.26	CART. DE CONSM. REEST. VENC	$ 4.544,00	$ 3.925,16
14.28	CART. DE CRED. MICR. VENC.	$ -	$ 467,27
TOTAL		**$ 2.727.557,83**	**$ 3.303.762,60**

DIVISOR

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
14	CARTERA DE CREDITO	$ 10.754.233,66	$ 15.557.886,41
-(14.99)	PROV PARA CRED INCOBRABLES	$ -2.397.567,41	$ -2.252.962,16
TOTAL		**$ 8.356.666,25**	**$ 13.304.924,25**

MOROSIDAD BRUTA TOTAL	2.727.557,83	**32,64%**	3.303.762,60	**24,83%**
	8.356.666,25		13.304.924,25	

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

MOROSIDAD DE CARTERA DE CONSUMO

DIVIDENDO

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
14.12	CART. DE CRED. DE CONSM. NDI	$ 118.623,28	$ 378.269,79
14.16	CART. DE CONSM. REEST. NDI	$ 15.508,00	$ 4.323,00
14.22	CART. DE CRED. CONSM. VENC	$ 77.520,90	$ 98.717,19
14.26	CART. DE CONSM. REEST. VENC	$ 4.544,00	$ 3.925,16
TOTAL		**$ 216.196,18**	**$ 485.235,14**

DIVISOR

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
14.02	CART. CRED. CONS POR VENC	$ 354.232,89	$ 767.648,92
14.06	CART.CRED.CONS.REEST.P.VEN	$ 2.500,00	$ 17.752,47
14.12	CART. DE CRED. DE CONSM. NDI	$ 118.623,28	$ 378.269,79
14.16	CART. DE CONSM. REEST. NDI	$ 15.508,00	$ 4.323,00
14.22	CART. DE CRED. CONSM. VENC	$ 77.520,90	$ 98.717,19
14.26	CART. DE CONSM. REEST. VENC	$ 4.544,00	$ 3.925,16
TOTAL		**$ 572.929,07**	**$ 1.270.636,53**

MOROSIDAD DE CART. CONS	216.196,18	**37,74%**	485.235,14	**38,19%**
	572.929,07		1.270.636,53	

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

MOROSIDAD DE CARTERA DE DE MICROEMPRESA

DIVIDENDO

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
14.14	CART. DE MICROEMP. NDI	$ 64.836,50	$ 38.350,68
14.24	CART. DE MICROEMP.VENCIDA	$ 159.416,07	$ 16.860,74
TOTAL		**$ 224.252,57**	**$ 55.211,42**

DIVISOR

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
14.04	CART. CRED.MICROEM.POR VENC	$ 702.194,03	$ 3.715.935,22
14.08	CAR CRED.MICR REEST.POR VEN	$ -	$ 4.441,06

14.14	CART. CRED.MICRIEMP. NDI	$	64.836,50	$	38.350,68
14.24	CART. DE MICROEMP.VENCIDA	$	159.416,07	$	16.860,74
TOTAL		**$**	**926.446,60**	**$**	**3.775.587,70**

MOROSIDAD DE CART. DE MICROEMPRESA	224.252,57	**24,21%**	55.211,42	**1,46%**
	926.446,60		3.775.587,70	

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

PROVISIONES / CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA

DIVIDENDO

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
-(14.99)	PROV. PAR. CRED. INCOBRABLE	$ 2.397.567,41	$ 2.252.962,16
TOTAL		**$ 2.397.567,41**	**$ 2.252.962,16**

DIVISOR

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
14.11	CART. DE CRED. COMERC. NDI	$ 978.223,00	$ 1.110.301,35
14.12	CART. DE CRED. DE CONSM. NDI	$ 118.623,28	$ 378.269,79
14.13	CART. DE CRED.VIVIEN.NDI	$ -	$ -
14.14	CART. DE CRED. MICR. NDI	$ 64.836,50	$ 38.350,68
14.15	CART. COMERC. REEST. NDI	$ 259.545,00	$ 637.589,45
14.16	CART. DE CONSM. REEST. NDI	$ 15.508,00	$ 4.323,00
14.18	CART.D CRED.MICR.REEST. NDI	$ -	$ 553,00
14.21	CART. DE CRED. COMERC VENC	$ 873.843,69	$ 782.129,76
14.22	CART. DE CRED. CONSM. VENC.	$ 77.520,90	$ 98.717,19
14.23	CART. DE CRED. VIVIEN VENCID	$ -	$ -
14.24	CART. DE CRED. MICR. VENC.	$ 159.416,07	$ 16.860,74
14.25	CART. DE CRED. COMERC VENC	$ 175.497,39	$ 232.275,21
14.26	CART. DE CONSM. REEST. VENC	$ 4.544,00	$ 3.925,16
14.28	CART. DE CRED. MICR. VENC.	$ -	$ 467,27
TOTAL		**$ 2.727.557,83**	**$ 3.303.762,60**

PROV / CART CRED IMPROD	2.397.567,41	**87,90%**	2.252.962,16	**68,19%**
	2.727.557,83		3.303.762,60	

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

MANEJO ADMINISTRATIVO

ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTOS

DIVIDENDO

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
11.03	BANCO E INST FINANCIERAS	$ 20.106,30	$ 19.099,90
13	INVERSIONES	$ -	$ -
14.01	CART. DE CRED. COM. POR. VEN	$ 8.520.250,78	$ 9.351.037,79
14.02	CART. DE CRED. CONS P. VENC	$ 354.232,89	$ 767.648,92
14.03	CART. DE CRED. VIVIE P. VENC	$ -	$ -
14.04	CART. DE CRED. MICR. P. VENC	$ 702.194,03	$ 3.715.935,22
14.05	CART. CRED.COM. REEST.P.VEN	$ 845.065,54	$ 650.270,51
14.06	CART. CONS. REEST P. VENC	$ 2.500,00	$ 17.752,47
14.08	CART. MICR. REEST. POR. VENC	$ -	$ 4.441,06
19.01	INVERS EN ACCIONES Y PARTC	$ -	$ -
TOTAL		**$ 10.444.349,54**	**$ 14.526.185,87**

DIVISOR

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
21.01	DEPOSITO A LA VISTA	$ 2.278.318,64	$ 2.960.324,64
(21.01.10)	DEP MONET QUE NO GENERAN	$ -115.825,64	$ -143.350,87
(21.01.30)	CHEQUES CERTIFICADOS	$ -592,11	$ -12,88
(21.01.50)	DEPOSITO POR CONFIRMAR	$ -4.860,00	$ -9.236,50
21.02	OPERACIONES DE REPORTO	$ -	$ -
(21.02.10)	OPER. DE REPOR. POR CONF.	$ -	$ -
21.03	DEPOSITO A PLAZO	$ 254.216,65	$ 393.726,50
(21.03.30)	DEPOSITO POR CONFIRMAR	$ -	$ -
21.04	DEPOSITOS DE GARANTIAS	$ -	$ -
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	$ -	$ -
29.03	FONDOS EN ADMINISTRACCION	$ -	$ -
29.04	FONDO DE RESERVA EMPLEAD	$ 831,69	$ 831,69
TOTAL		**$ 2.412.089,23**	**$ 3.202.282,58**

ACT PROD / PASIV CON COST	10.444.349,54	**433,00%**	14.526.185,87	**453,62%**
	2.412.089,23		3.202.282,58	

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

GASTOS OPERACIONALES – MARGEN FINANCIERO

DIVIDENDO

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
45	GASTOS DE OPERACIÓN	$ 533.888,03	$ 502.070,91
TOTAL		**$ 533.888,03**	**$ 502.070,91**

DIVISOR

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
51	INTERES Y DESCTOS GANADOS	$ 1.507.340,44	$ 1.620.784,88
-41	INTERESES CAUSADOS	$ -37.392,23	$ -49.568,07
52	COMISIONES GANADAS	$ 37.106,02	$ 20.681,19
54	INGRESOS POR SERVICIOS	$ -	$ -
-42	COMISIONES CAUSADAS	$ -	$ -
-44	PROVISIONES	$ 1.019.975,37	$ 546.446,50
TOTAL		**$ 2.527.029,60**	**$ 2.138.344,50**

GRADO DE ABSORCION	533.888,03	**21,13%**	502.070,91	**23,48%**
	2.527.029,60		2.138.344,50	

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

GASTO DE PERSONAL – ACTIVO TOTAL PROMEDIO

DIVIDENDO

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
45.01	GASTO DE PERSONAL	$ 402.045,00	$ 357.150,71
TOTAL		**$ 402.045,00**	**$ 357.150,71**

DIVISOR

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
	PROMEDIO ELEMENTO 1	$ 10.874.028,00	$ 13.294.623,88
TOTAL		**$ 10.874.028,00**	**$ 13.294.623,88**

GAST.DE PERS./ ACT T.PROM	402.045,00	**3,70%**	357.150,71	**2,69%**
	10.874.028,00		13.294.623,88	

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

GASTOS OPERATIVOS / ACTIVO TOTAL PROMEDIO

DIVIDENDO

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
45	GASTO DE OPERACIÓN	$ 533.888,03	$ 502.070,91
TOTAL		**$ 533.888,03**	**$ 502.070,91**

DIVISOR

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
	PROMEDIO ELEMENTO 1	$ 10.874.028,00	$ 13.294.623,88
TOTAL		**$ 10.874.028,00**	**$ 13.294.623,88**

GAST. OPER./ ACT T. PROM.	533.888,03	**4,91%**	502.070,91	**3,78%**
	10.874.028,00		13.294.623,88	

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

RENTABILIDAD

RENDIMIENTO OPERATIVO / ACTIVO ROA

DIVIDENDO

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
5	INGRESOS	$ 2.591.262,64	$ 2.508.789,17
-4	EGRESOS	$ -1.999.691,12	$ -1.414.927,66
TOTAL		**$ 591.571,52**	**$ 1.093.861,51**

DIVISOR

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
	PROMEDIO ELEMENTO 1	$ 10.874.028,00	$ 13.294.623,88
TOTAL		**$ 10.874.028,00**	**$ 13.294.623,88**

RENDIMIENTO OPERATIVO	591.571,52	**5,44%**	1.093.861,51	**8,23%**
	10.874.028,00		13.294.623,88	

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

RENDIMIENTO / PATRIMONIO

DIVIDENDO

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
5	INGRESOS	$ 2.591.262,64	$ 2.508.789,17
-4	EGRESOS	$ -1.999.691,12	$ -1.414.927,66
TOTAL		**$ 591.571,52**	**$ 1.093.861,51**

DIVISOR

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
	PROMEDIO ELEMENTO 1	$ 295.784,09	$ 842.716,52
TOTAL		**$ 295.784,09**	**$ 842.716,52**

RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO	591.571,52	**200,00%**	1.093.861,51	**129,80%**
	295.784,09		842.716,52	

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor

LIQUIDEZ

FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO

DIVIDENDO

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
11	FONDOS DISPONIBLES	$ 92.158,44	$ 49.313,74
TOTAL		**$ 92.158,44**	**$ 49.313,74**

DIVISOR

CODIGO	NOMBRE CUENTA	2009	2010
21.01	DEPOSITOS A LA VISTA	$ 2.278.318,64	$ 2.960.324,64
21.02	OPERACIONES DE REPORTO	$ -	$ -
21.03.05	DEP A PLAZO (DE 1 A 30 DIAS)	$ 58.774,64	$ 78.614,86
21.03.10	DEP. A PLAZO (31 A 90 DIAS)	$ 137.721,03	$ 130.168,00
TOTAL		**$ 2.474.814,31**	**$ 3.169.107,50**

LIQUIDEZ	92.158,44	**3,72%**	49.313,74	**1,56%**
	2.474.814,31		3.169.107,50	

Fuente: Banco Nacional de Fomento Sucursal El Empalme
Elaboración: El Autor