

**Universidad de Sancti Spiritus
José Martí Pérez
Facultad de Contabilidad y Finanzas.**



Trabajo de Diploma.

**Título: Análisis e Interpretación de los Estados Financieros en la
Sucursal del Banco Popular de Ahorro 5202 Colón.**

**Autor: Yoan Venegas Gómez.
Tutor: Msc. Héctor Peña Hernández.**

**Junio de 2012
“Año 54 de la Revolución”**

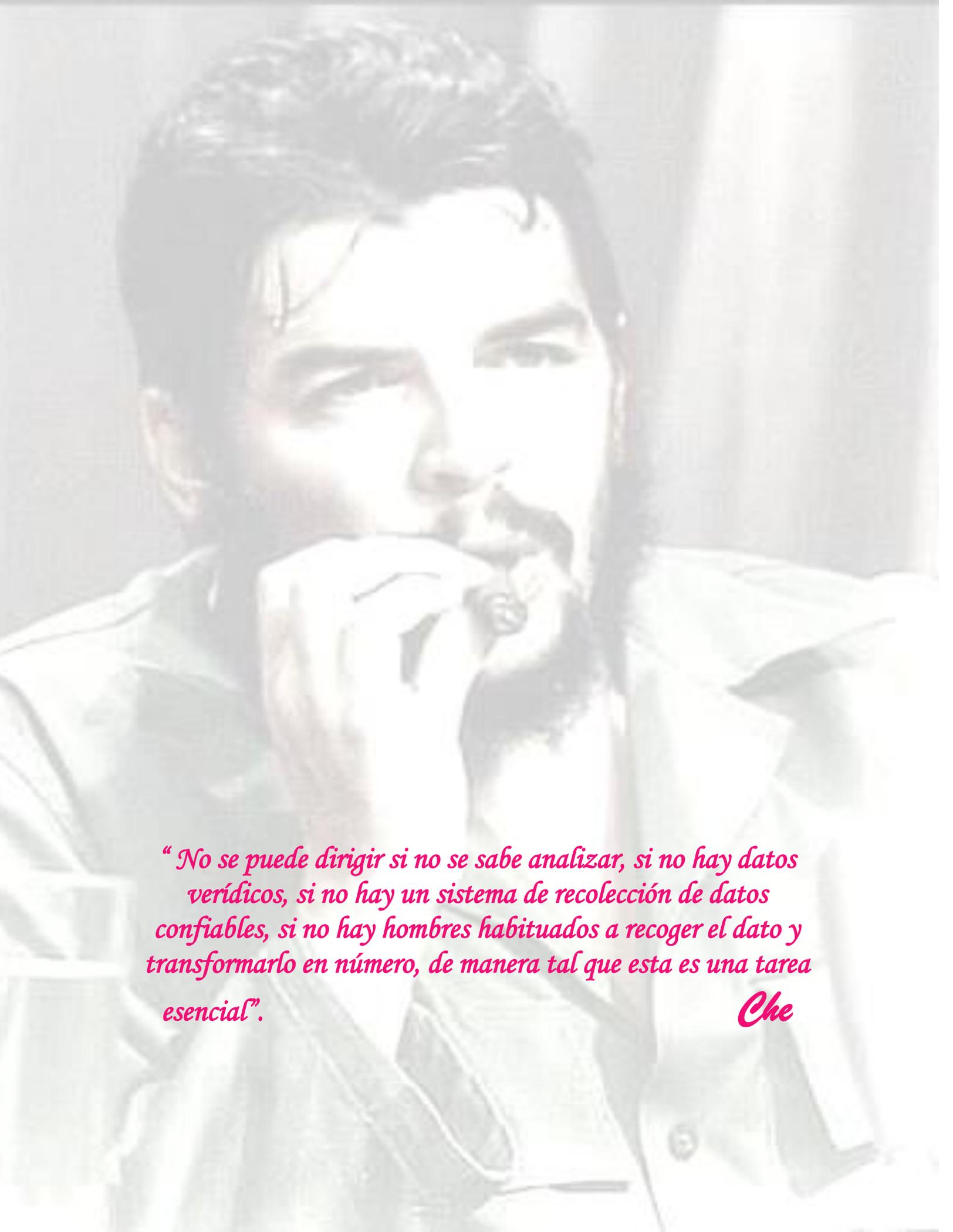
SINTESIS

La presente investigación se desarrolló en la Sucursal 5202 del Banco Popular de Ahorro de Sancti-Spíritus. La misma tuvo como objetivo principal la realización de los análisis de los Estados Financieros en la Sucursal 5202 del Banco Popular de Ahorro de Sancti-Spíritus. Se realizó el diagnóstico de la situación que actualmente presenta el análisis económico-financiero como herramienta de dirección, donde se infiere la no realización del análisis y evaluación de los indicadores económicos y financieros impidiendo así el flujo de la información necesaria y oportuna para la toma de decisiones. Para el desarrollo de la investigación se tuvieron en cuenta los métodos histórico-lógicos, análisis-síntesis, inducción-deducción y el enfoque sistémico ofreciendo muestra del papel determinante que juega el análisis e interpretación de los estados financieros así como de los indicadores que de ellos se derivan en el desempeño de la institución. El estudio se sustenta en los datos reales que muestran los estados financieros, presupuestos, libros y demás registros contables con cierre diciembre del 2010 y del 2011 para los casos en que se ha utilizado el análisis comparativo. El trabajo está estructurado como sigue: En el primer capítulo se hace la revisión bibliográfica sobre el análisis económico-financiero como herramienta de dirección para la toma de decisiones. En el segundo capítulo se expone el resultado del diagnóstico, el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y su Evaluación.

ÍNDICE

Contenido	Página
INTRODUCCIÓN	1
CAPITULO 1. Fundamentación Teórica de la Investigación.	5
1.1. Antecedente Histórico del Análisis Económico en el contexto de la economía cubana.	5
1.2. Marco teórico referencial.	7
1.3. Importancia del análisis de los estados financieros.	9
1.3.1 Ventajas del análisis de los estados financieros.	10
1.4 Métodos y técnicas del análisis económico financiero.	11
1.4.1 Ventajas del análisis horizontal.	14
1.5 Hipótesis fundamentales.	15
1.6 Características cualitativas de los estados financieros.	16
1.7 Elementos de los estados financieros.	16
CAPITULO 2. Caracterización, Diagnóstico, Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y su Evaluación.	18
2.1 Introducción.	18
2.2 Sucursal 5202 del Banco Popular de Ahorro, características.	18
2.3 Diagnostico, resultados en su aplicación.	23
2.4 Análisis de la estructura del balance general.	24
2.5 El análisis del estado de resultado.	36
2.5.1 Índice de rentabilidad.	38
2.5.2 Índice de solvencia.	40

2.5.3	Índice de eficiencia.	41
2.5.4	Índice por trabajador.	45
2.6	Propuesta de evaluación de los resultados del análisis e interpretación de los estados financieros.	48
	CONCLUSIONES	50
	RECOMENDACIONES	51
	BIBLIOGRAFIA	52
	ANEXOS: 3	53
	AVAL:	54



“ No se puede dirigir si no se sabe analizar, si no hay datos verídicos, si no hay un sistema de recolección de datos confiables, si no hay hombres habituados a recoger el dato y transformarlo en número, de manera tal que esta es una tarea esencial”.

Che

Introducción.

En el mundo de hoy existen importantes transformaciones en el funcionamiento de la economía mundial, caracterizada por una recesión global, en la que Cuba no está totalmente exenta de sus efectos, ni es ajena a los males que afecta a la humanidad; en particular a los países del tercer mundo lo que ha conllevado a cambios sustanciales en la actividad empresarial y la necesidad de cierta estabilidad financiera en las empresas; viéndose obligada en estas circunstancias a hacer una reestructuración de su economía para agilizarla, dinamizarla y mejorar la calidad de vida de su pueblo sin renunciar en ningún caso al Socialismo”.

En las circunstancias actuales por las que atraviesa el país, la economía está orientada hacia una total recuperación, y para ello es necesario la elevación de la eficiencia en la productividad social, el uso más racional de los recursos, ir a la búsqueda de nuevos rubros y desarrollar los ya existentes, por lo que cobra vigencia lo planteado por el General de Ejército Raúl Castro Ruz, Presidente de los Consejos de Estado y de Ministros en el Séptimo Periodo Ordinario de Sesiones de la VII Legislatura de la Asamblea Nacional del Poder Popular, el 1ro de agosto de 2011, "Año 53 de la Revolución", “Persistiremos en el camino de recuperar paulatinamente la credibilidad internacional de la economía cubana”...”hacer realidad el contenido de los Lineamientos aprobados por el Congreso del Partido, en particular en lo referido a elevar el papel de la contabilidad y el control interno como instrumentos insustituibles de la gestión empresarial y también del contrato, factor decisivo en las interrelaciones de los diferentes actores de la vida económica de la nación”.

El Sistema Bancario Nacional se encuentra dentro del proceso de reordenamiento, cuyo objetivo principal es hacerlo coherente con las transformaciones que tienen lugar en nuestra economía y se encuentra acreditando el cumplimiento de lo aprobado por el Sexto Congreso del Partido — específicamente lo relacionado con eliminar restricciones, estimular la producción nacional y facilitar el desarrollo de formas de gestión no estatal— entrarán en vigor el Decreto-Ley número 289 y tres resoluciones

complementarias sobre los créditos y otros servicios bancarios para las personas naturales, así como una instrucción del Ministerio de Economía y Planificación para emitir indicaciones relacionadas con el proceso de contratación a las entidades estatales de productos y servicios a los trabajadores por cuenta propia.

La información contable es un instrumento poderoso de la administración. El uso inteligente de esta información probablemente sólo pueda lograrse si los encargados de tomar decisiones comprenden los aspectos esenciales del proceso contable, a través de los estados financieros y el análisis de los mismos, que permite conocer la realidad que subyace tras esa información.

El análisis de los estados financieros del banco permite evaluar las modificaciones estructurales en los recursos, las inversiones y las fuentes de financiamiento, así como la política de gastos, ingresos y la capacidad de generar utilidades. Permite además relacionar las partidas del Balance General y del estado de resultado de forma que se pueda obtener información sobre el desempeño de la institución.

En lo expuesto anteriormente se infiere la importancia que reviste la informatización de los estados Financieros, pues proporciona los conocimientos básicos para la comunicación entre todos los niveles de dirección, elevar la eficiencia del subsistema económico financiero, además, diagnosticar los problemas operacionales que lo obstaculizan.

Esta investigación se enmarca en la realización de los análisis de los Estados Financieros en la Sucursal 5202 del Banco Popular de Ahorro de Sancti-Spíritus que consiste en el examen y evolución de los documentos, operaciones y registros por medio del cual se evalúa la información contenida en los Estados Financieros de las Normas Cubanas de Información Financiera, contenidas en la Resolución 235/2005 del Ministerio de Finanzas y Precios.

Situación Problemática:

La situación problemática de la investigación radica en que no se efectúan los análisis de los estados financieros por parte de los directivos y especialistas de la sucursal.

Partiendo de la situación problemática se define como **problema científico:**

Las exigencias actuales en el Banco Popular de Ahorro requieren del análisis de los estados financieros que coadyuvarán a evaluar tendencias así como pronósticos sobre futuros comprensibles.

Objeto de la investigación.

Los Estados Financieros del Banco Popular de Ahorro (BPA) Sucursal 5202 Colón de SS.

Campo de acción.

Sucursal 5202 del BPA de Sancti Spíritus.

Objetivo General.

Analizar e interpretar los Estados Financieros en la Sucursal 5202 del BPA.

Objetivos Específicos.

1. Realizar un análisis bibliográfico referente a las concepciones teóricas relacionadas con los Estados Financieros.
2. Efectuar un diagnóstico de la situación real a través del análisis e interpretación de los Estados Financieros del 2011.
3. Evaluación de los resultados de los Estados Financieros en la Sucursal 5202.

Hipótesis.

Se plantea como hipótesis, si se analizan e interpretan los Estados Financieros de la Sucursal 5202 del Banco Popular de Ahorro, le permitirá mejorar los resultados en la gestión financiera.

Significación teórica.

El análisis que se pretende realizar permitirá aportar en lo teórico, una herramienta que facilitará evaluar la situación financiera, el desempeño y los cambios en la posición financiera de la entidad auditada.

Tipo de Investigación:

El tipo de investigación es exploratoria, descriptiva y explicativa.

Métodos, Técnicas y Procedimientos:

Métodos:

- ❖ Teóricos: Hipotético deductivo, sistemático.
- ❖ Empíricos: Observación y medición.
- ❖ Matemático: Análisis porcentual, de frecuencia.
- ❖ Financieros: Técnicas y herramientas financieras.

Técnicas:

- ❖ Revisión de documentos.
- ❖ Comparación de datos.
- ❖ Computacionales.
- ❖ Entrevistas.
- ❖ Evaluación cuantitativa de criterios cualitativos.

Resultados Esperados:

Permitirá evaluar las modificaciones estructurales, sus fuentes de financiamiento, la política de gastos, ingresos y lógicamente su capacidad de generar utilidades. Así mismo posibilitará realizar análisis estacionales de sus partidas fundamentales que coadyuvarán a elaborar tendencias así como pronósticos sobre futuros comprensibles.

Estructura:

Desde el punto de vista estructural el Trabajo de Diploma consta de **Introducción; Capítulo I**, en el se desarrolla el marco teórico referencial que sustenta el trabajo, concepto, técnicas, métodos e importancia del análisis financiero; **Capítulo II**, muestra la caracterización del objeto de estudio, campo de acción, el resultado del diagnóstico realizado a los Estados Financieros y su evaluación en la Sucursal 5202 del Banco Popular de Ahorro Sancti Spíritus, **Conclusiones, Recomendaciones, Bibliografía y Anexos.**

CAPITULO I: Fundamentación Teórica de la Investigación.

1.1 Antecedente Histórico del Análisis Económico en el contexto de la economía cubana.

A partir de la década de los setenta los objetivos y métodos del análisis económico financiero comenzaron a apreciarse por su importancia en nuestro país. El entonces Ministerio de la Industria Básica, dirigido por el Comandante Ernesto Che Guevara, organiza la actividad del análisis económico para sus empresas.

En el período de 1967-1970 la actividad del análisis económico en Cuba involuciona debido a la erradicación de las relaciones monetarias mercantiles entre las entidades del sector estatal y el establecimiento de un nuevo sistema de registro económico.

A partir del año 1971 comienza una etapa de recuperación de la actividad del análisis económico. La vigencia del cálculo económico y el perfeccionamiento del Sistema de Dirección y Planificación de la Economía en aquel momento reforzaron aún más el significado del análisis respecto a la búsqueda de soluciones óptimas a los problemas que afectaban la economía de las empresas.

A finales de la década del setenta y una parte significativa de la década del ochenta, algunos organismos y ministerios del país sistematizaron e implantaron procedimientos para el análisis económico de sus empresas.

El uso de métodos de análisis con un elevado número de índices e indicadores en cada una de las categorías del Plan, proporcionó la elaboración de un informe por confeccionar y entregar que carecía de aspectos objetivos en la detección y solución de problemas.

De estos datos se derivó la falsa concepción de que el análisis económico es una relación cuantiosa de cifras absolutas y relativas, que resulta algo complejo y difícil que reporta poca utilidad, siendo estos los principales factores subjetivos que hicieron del análisis económico una herramienta poco o mal utilizadas para la dirección.

En la década del noventa cae nuestro país en una crisis económica aguda debido al derrumbe del socialismo en Europa y la desaparición de la URSS, siendo estos los países con quienes se realizaba el 85% del comercio exterior, esta situación es aprovechada por los Estados Unidos para recrudecer el bloqueo utilizando leyes anticubanas con el objetivo de asfixiar la economía del país. Esto obligó a la isla a insertarse en la economía mundial, originándose modificaciones en cuanto a las regulaciones económicas-financieras con respecto a las empresas.

En las circunstancias actuales por las que atraviesa el país, la economía está orientada hacia una total recuperación, y para ello es necesario la elevación de la eficiencia en la productividad social, el uso más racional de los recursos, ir a la búsqueda de nuevos rubros y desarrollar los ya existentes, por lo que cobra vigencia lo planteado por el General de Ejército Raúl Castro Ruz, Presidente de los Consejos de Estado y de Ministros en el Séptimo Periodo Ordinario de Sesiones de la VII Legislatura de la Asamblea Nacional del Poder Popular, el 1ro de agosto de 2011, "Año 53 de la Revolución", "Persistiremos en el camino de recuperar paulatinamente la credibilidad internacional de la economía cubana"... "hacer realidad el contenido de los Lineamientos aprobados por el Congreso del Partido, en particular en lo referido a elevar el papel de la contabilidad y el control interno como instrumentos insustituibles de la gestión empresarial y también del contrato, factor decisivo en las interrelaciones de los diferentes actores de la vida económica de la nación".

De lo expuesto anteriormente se infiere que en la actualidad elevar la eficiencia económica es un requisito de primer orden, sin embargo, junto a esta lucha ardua de por sí, la complejidad e imperativos de circunstancias de hoy obligan a ir dando pasos progresivos, paralelos y entrelazados que, a la vez contribuyan a mantener el nivel de existencias del país, reduciendo la ineficiencia que caracteriza el grueso de la economía y, a la par disminuyendo costo incrementando al máximo la productividad del trabajo.

La medición de la eficiencia se realiza mediante el análisis económico financiero, pues este posibilita tomar decisiones con vista a lograr un control más efectivo de los recursos y adoptar políticas, métodos y técnicas de dirección que contribuyan a eliminar las deficiencias y a aplicar procedimientos que permitan un incremento sostenido de la eficiencia en la gestión económica. La aplicación de los métodos y técnicas del análisis económico financiero constituye en los momentos actuales un objetivo de los empresarios cubanos.

1.2 Marco teórico referencial.

En este capítulo realizamos una revisión bibliográfica sobre el concepto, las técnicas, métodos e importancia del análisis económico financiero para la gestión de las empresas, haciendo énfasis en las particularidades del análisis de los estados financieros de las entidades bancarias.

La Contabilidad registra, clasifica y resume, en términos monetarios, las operaciones que acontecen en una entidad y por medio de ella se interpretan los resultados obtenidos, representando un medio efectivo para la dirección de los bancos e instituciones financieras no bancarias, constituyendo una herramienta de excepcional importancia para, entre otros aspectos, facilitar la toma de decisiones gerenciales, la planeación y el control de las operaciones por áreas de responsabilidad, coordinaciones de las actividades desarrolladas y la exigencia por parte de la administración.

En general, la práctica contable en nuestro país se realiza en base a lo que establece las Normas Cubanas de Información Financiera y en el caso del Sistema Bancario y Financiero Nacional (SBFN), se toma como referencia una adecuación de estas normativas acorde a las especificidades del negocio financiero. Las Normas Especificas del SBFN son de obligatorio cumplimiento para todas las instituciones integrantes del Sistema, que se encuentran radicadas en el país y serán objeto de la Supervisión Bancaria.

La principal responsabilidad, en relación con la preparación y presentación de los Estados Financieros, corresponde a la dirección de la institución. Esta es la principal interesada en la información que contienen los Estados Financieros, a pesar de que tiene acceso a otra información financiera y de gestión que le ayuda a llevar a cabo su planificación, toma de decisiones y control de responsabilidades.

Los Estados Financieros forman parte del proceso de información financiera y comprenden un Estado de Situación, un Estado de Resultado, un Estado de Cambios en la Posición Financiera, un Estado de Flujo de Efectivo, Estados Complementarios, así como notas y cualquier otro material explicativo que forme parte integrante de los Estados Financieros, además de otras informaciones requeridas por parte del Banco Central de Cuba.

El Marco Conceptual para la preparación, presentación y publicación de los Estados Financieros de los Bancos e Instituciones Financieras no Bancarias, como para el resto de las entidades nacionales, queda recogido en el cuerpo de las Normas Cubanas de Información Financiera que definen su alcance, el objetivo y elementos de los Estados Financieros, las características cualitativas que determinan la utilidad de la información de estos, así como la definición, reconocimiento y medición de los elementos que lo constituyen.

A continuación se ofrecen algunos de los aspectos esenciales del antes mencionado Marco Conceptual:

1.3 Importancia del análisis de los estados financieros.

El análisis de los estados financieros es de interés para un buen número de participantes, especialmente los acreedores, accionistas y la dirección de la empresa.

De esta forma, los acreedores se preocupan fundamentalmente en la liquidez a corto plazo de la empresa y en su capacidad para atender las deudas a largo plazo. Los accionistas se interesan primordialmente por la rentabilidad presente y futura de la empresa, en la política de dividendos y en la estabilidad de las ganancias. La administración de la empresa se preocupa básicamente en todos los aspectos financieros que los suministradores de fondos utilizan para evaluar la empresa, con el fin de obtener los recursos externos necesarios en las mejores condiciones posibles. Además, la dirección de la empresa emplea el análisis económico financiero con fines de control interno, se preocupa de analizar los costos, la rentabilidad, la eficiencia en la asignación de los recursos y el grado de cumplimiento de los objetivos establecidos.

Gerardo Guajardo en su libro "Contabilidad Financiera", referente al análisis económico financiero, expresa:

"Los estados financieros no son un fin en sí mismo, son tan solo un eslabón o una herramienta para que los usuarios externos, principalmente los acreedores y los accionistas, puedan tomar decisiones. De hecho los Estados Financieros deben contener la información que ayude al usuario a evaluar, valorar, predecir o confirmar el rendimiento de una inversión y el percibido de riesgo implícito".¹

De lo expuesto anteriormente se infiere la importancia que reviste el análisis e interpretación de los estados financieros, ya que propician a la dirección de la

¹ Guajardo, Gerardo. (1984) "Contabilidad financiera". Graw Hill México. Segunda edición.

empresa los instrumentos necesarios para verificar continuamente el pulso de la empresa, tan pronto se detecten o presenten síntomas de problemas futuros.

En nuestro país la economía es planificada, de ahí que los estados financieros brinden también información:

- ✓ Al Ministerio de Economía y Planificación para conocer como se van cumpliendo las políticas establecidas y si existe desarrollo económico y financiero y si se aprovechan adecuadamente los recursos.
- ✓ El Ministerio de Finanzas y Precios también se interesa por los resultados del Análisis Económico Financiero para conocer si se están cumpliendo las políticas y si se han realizado los aportes al Presupuesto del Estado.
- ✓ Los Bancos deben conocer la capacidad de las empresas para pagar cuando solicitan créditos y si estos son utilizados con el aprovechamiento adecuado y para los fines solicitados.
- ✓ También se interesan por el análisis el partido, el sindicato y trabajadores de la empresa, con el objetivo de contribuir al logro de mejores resultados económicos y financieros.

1.3.1 Ventajas del análisis de los estados financieros.

“El análisis de los estados financieros ofrece las siguientes ventajas:

- ✓ Para la Administración de la empresa, es necesario para el cumplimiento de todas las funciones de dirección.
- ✓ En la Planeación, se requiere para poder seleccionar entre diversas alternativas en cuanto a los objetivos, los procedimientos y los programas de una empresa. Ayuda en la planeación financiera a corto plazo, en la

planeación financiera a largo plazo, en la posible financiación de proyectos especiales y en la selección de las metas que puedan ser trazadas.

✓ En la Organización, permite coordinar las acciones de las personas que laboran en una empresa con el objetivo de aprovechar eficientemente los elementos materiales, técnicos y humanos y detectar las posibles deficiencias en las operaciones de las distintas áreas de la empresa.

✓ En la Integración, contribuye a obtener y articular los elementos materiales y humanos que la planeación y la organización señalan como necesarios para el adecuado funcionamiento de la empresa, pues ayuda a proporcionar información sobre si esta articulación está debidamente establecida y funciona eficientemente.

✓ En la Dirección, proporciona bases firmes para encauzar los esfuerzos hacia los propósitos de la empresa indicando si se marcha sobre caminos eficientes, o es necesario tomar medidas para corregir sus fallos y poder guiar, ordenar y supervisar a sus subordinados con este fin.

✓ En el Control, es una valiosa técnica que indica si existe un equilibrio entre la planeación y la ejecución pues permite comparar los resultados obtenidos con los esperados.”²

1.4 Métodos y técnicas del análisis económico financiero.

De lo expuesto anteriormente se infiere que el análisis económico financiero se utiliza para diagnosticar la situación y perspectiva interna, lo que hace evidente que la dirección de la empresa puede ir tomando las decisiones que corrijan las partes débiles que pueden amenazar su futuro, al mismo tiempo que se obtiene provecho de los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos. Desde una perspectiva externa, son de gran utilidad para todas aquellas

² Rodríguez, Lidia.(2002), Principios básicos del análisis financiero contable. Cuba.

personas interesadas en conocer la situación y evolución previsible de la empresa.

Para integrar aquellos elementos que atentan contra el logro de los objetivos, y los que constituyen puntos fuertes en el desarrollo empresarial es necesario partir de los resultados que muestra la evaluación financiera y poder proyectar metas hacia el resto de los procesos que se dan en el escenario empresarial.

Para ello, la evaluación de los hechos económicos se puede efectuar mediante la comparación de los resultados reales obtenidos con otras unidades económicas o con los efectos de períodos anteriores.

La evaluación de los resultados reales con los del período anterior o con los de un período tomado como base puede ser útil para llegar a conclusiones aceptadas, sobre todo, si la comparación se hace con los resultados del período base. Sin embargo, a veces surgen dificultades al comparar el resultado de un año determinado con los años anteriores, ya que en dicho resultado pueden influir varios factores no atribuibles a la calidad del trabajo desarrollado por la empresa, entre ellos: cambios en el sistema de precios, nuevas inversiones y tecnologías y urbanización de la zona.

La presentación de los estados financieros en forma comparativa acrecienta la utilidad de estos informes, poniendo de manifiesto la naturaleza económica de las variaciones, así como la tendencia de los mismos, que afectan el desenvolvimiento de la empresa.

Es importante aclarar que el análisis mediante la comparación sólo resulta efectivo cuando el sistema de cuentas y su evaluación se llevan a cabo observando estrictamente el principio de consistencia.

El análisis de los estados financieros mediante el método comparativo de cifras puede adoptar dos formas según la dirección en que se efectúan las comparaciones de las partidas. Estas formas de análisis son:

1. El análisis vertical o método porcentual.
2. El análisis horizontal o método comparativo.

Análisis vertical: Estudia las relaciones entre los datos financieros de una empresa para un solo juego de estados, es decir, para aquellos que corresponden a una sola fecha o a un solo período contable.

El análisis vertical del Balance General consiste en la comparación de una partida del activo con la suma total del balance, y/o con la suma de las partidas del pasivo o del patrimonio total del balance, y/o con la suma de un mismo grupo del pasivo y del patrimonio. El propósito de este análisis es evaluar la estructura de los medios de la empresa y de sus fuentes de financiamiento.

El análisis vertical del Estado de Ganancia y Pérdida estudia la relación de cada partida con el total de las mercancías vendidas o con el total de las producciones vendidas, si dicho estado corresponde a una empresa industrial. El importe obtenido por las mercancías, producciones o servicios en el período, constituye la base para el cálculo de los índices del Estado de Ganancia y Pérdida. Por tanto, en el análisis vertical la base (100%) puede ser en total, subtotal o partida.

Análisis horizontal: Estudia las relaciones entre los elementos financieros para dos juegos de estados, es decir, para los estados de fechas o períodos sucesivos. Por consiguiente, representa una comparación dinámica en el tiempo.

El análisis horizontal mediante el cálculo de porcentajes o de razones, se emplea para comparar las cifras de dos estados. Debido a que tanto las cantidades comparadas como el porcentaje o la razón se presentan en la misma fila o renglón.

Este análisis es principalmente útil para revelar tendencias de los estados financieros y sus relaciones.

1.4.1 Ventajas del análisis horizontal.

Las ventajas del análisis horizontal se pueden resumir de la siguiente forma:

- Los porcentajes o las razones del análisis horizontal solamente resultan afectados por los cambios en una partida, a diferencia de los porcentajes del análisis vertical que pueden haber sido afectados por un cambio en el importe de la partida, un cambio en el importe de la base o por un cambio en ambos importes.
- Los porcentajes o las razones del análisis horizontal ponen de manifiesto el cumplimiento de los planes económicos cuando se establece comparaciones entre lo real y lo planificado.
- Los porcentajes o las razones del análisis horizontal son índices que permiten apreciar, de forma sintética, el desarrollo de los hechos económicos. La comparación de estos porcentajes o razones correspondientes a distintas partidas del Estado de Ganancia y Pérdida, es decir, entre partidas de diferentes estados, es particularmente útil en el estudio de las tendencias relacionadas con el desarrollo de la actividad económica.

El análisis de estados financieros normalmente se refiere al cálculo de las razones para evaluar el funcionamiento pasado, presente y lo proyectado de la empresa. El análisis de razones es la forma más usual de análisis financiero, ya que ofrece las medidas relativas al funcionamiento de la entidad.

Kennedy y Mc Mullen en el libro Estados Financieros señalan: "Aunque los bancos comerciales y otros acreedores a corto plazo son los primeros en

interesarse con el análisis de las razones del capital neto de trabajo, también es una valiosa ayuda a la administración comprobar la eficiencia con que está empleándose el capital de trabajo en el negocio, también es importante para los accionistas y los acreedores a largo plazo el determinar las perspectivas del pago de dividendos y de intereses".³

De lo expuesto anteriormente se infiere la importancia que tiene para la administración el conocer si la entidad puede pagar sus deudas circulantes con prontitud, si se está utilizando efectivamente el capital de trabajo, si este es el necesario y si está mejorando la posición del circulante.

Existen diferentes clasificaciones de las razones económicas financieras en dependencia del uso que se persigue con ellas, aunque todas ellas tienen características comunes entre sí.

1.5 HIPÓTESIS FUNDAMENTALES.

Base de acumulación (o devengo)

Con el fin de cumplir sus objetivos, los Estados Financieros se preparan sobre la base de la determinación de la acumulación o el devengo contable. Según esta base, los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo), asimismo se registran en los libros contables y se informan sobre ello en los Estados Financieros de los períodos con los cuales se relacionan. Los Estados Financieros elaborados sobre la base de la acumulación o del devengo contable informan no solo de las transacciones pasadas que suponen cobros o pagos de dinero, sino también de las obligaciones de pago en el futuro y de los recursos que representan efectivo a cobrar en el futuro.

³ Kennedy, R., y col. (1999). Estados Financieros. Formas, Análisis e Interpretación. Editorial Limusa, México.

No obstante, cuando se detecten ingresos, gastos e impuestos de períodos anteriores, no registrados en su oportunidad, deben contabilizarse en cuentas independientes a las de las correspondientes al período económico en que se detecten.

1.6 CARACTERÍSTICAS CUALITATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las cuatro principales características cualitativas en estos son comprensibilidad, relevancia, fiabilidad y comparabilidad.

1.7 ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos reflejan los efectos financieros de las transacciones y otros sucesos, agrupándolos en grandes categorías, de acuerdo con sus características económicas. Estas categorías son los elementos de los Estados Financieros, a saber: en el Estado de Situación son los Activos, los Pasivos y el Patrimonio Neto o Capital Contable, mientras que en el Estado de Resultados son los Ingresos y los Gastos.

La presentación de los elementos precedentes, tanto en el Estado de Situación como en el Estado de Resultado implica un proceso de subdivisión. Por ejemplo, los Activos pueden ser clasificados según su grado de liquidez, los Pasivos según su grado de exigibilidad, las cuentas de Ingresos y Gastos deben agruparse por conceptos y en orden, para determinar el resultado del período, así como la presentación de la información de la forma más útil, para los propósitos de la toma de decisiones.

Conclusiones parciales del capítulo I

Tomando en consideración el nivel de desarrollo de los procesos organizacionales en la Sucursal del Banco Popular de Ahorro 5202 Colón, sus características, así como las tendencias actuales de gestión de los resultados financieros, se evidencia la necesidad de evaluar, analizar e interpretar los

Estados Financieros teniendo en cuenta los **controles y la normativa contable**.

En síntesis, el estudio efectuado a los fundamentos teóricos, permitió la actualización bibliográfica relacionada con el tema, y el análisis del cumplimiento de las normativas existentes sobre el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.

Capítulo II: Caracterización, Diagnóstico, Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y su Evaluación.

2.1 Introducción

El análisis económico de las instituciones financieras tiene un grupo de particularidades que lo distinguen del resto de las entidades, lo cual está determinado porque la esencia de su actividad fundamental consiste en la intermediación financiera.

Este trabajo se desarrolla en la Sucursal 5202 del Banco Popular de Ahorro de Sancti Spíritus, institución que se crea en mayo de 1983 para impulsar el desarrollo del ahorro monetario de los trabajadores y la población en su conjunto con el objetivo de dirigir, ejecutar y controlar la aplicación de la política estatal y gubernamental en materia de créditos personales y otros servicios de cobros y pagos a la población donde se tomo como base las Proyecciones Estratégicas para mejorar la calidad del servicio, con el objetivo de satisfacer las necesidades del cliente.

2.2 Sucursal 5202 del Banco Popular de Ahorro, Características.

La Sucursal 5202 del Banco Popular de Ahorro, se encuentra ubicada en la calle Avenida 26 de Julio S/N Colón, teniendo subordinadas a ella, 2 Cajas de Ahorro, una está situada en el poblado de Banao y la otra en el Edificio 12 plantas, en la capital provincial. Tanto la Sucursal como las Cajas de Ahorro subordinadas a ellas prestan servicios al a población en materia de ahorro, independientemente de prestar otros servicios de cobros y pagos, propios de la actividad bancaria, y especialmente otorgamientos de créditos a la población siendo su volumen operacional el mayor de la provincia.

Dicha sucursal ha sido seleccionada para aplicar el procedimiento que se dispone a aplicar, dada sus características que la ubican como una de las más completas en la provincia.

Estructura Organizativa, Funciones y Objetivos.

La Sucursal 5202 de Sancti-Spíritus se encuentra estructurada de la siguiente forma, donde se muestra al Director como máximo dirigente de la Sucursal; subordinados a él se encuentran: un Auditor; tres Gerentes: el del Área Interior, Área Comercial, Efectivo, así como un Funcionario de Cumplimiento. Al Gerente del Área Interior se le subordinan los especialistas de su gerencia, el Gerente del Área Comercial tiene bajo su responsabilidad todos los especialistas que laboran en esta área, así como también Jefes de Cajas de Ahorro, el Gerente de Efectivo tiene subordinado a los cajeros y custodios del Fondo Operativo en Bóveda. La plantilla aprobada es de 40 trabajadores, laborando en estos momentos un total de 36; que representa un 90% del total.

Misión

El Banco Popular de Ahorro (BPA) es la institución financiera del estado cubano destinada a brindar productos y servicios, a la población: se inserta en amplios programas sociales y contribuye al desarrollo económico del país.

Los criterios que tuvo en cuenta la dirección de la entidad para definir la misión fueron:

- ◆ Ser compartida por los miembros de la organización.
- ◆ Centrarse en un número limitado de aspectos en lugar de abarcarlo todo.
- ◆ Precisar los principales ámbitos o negocios en los cuales opera la entidad.
- ◆ Ser motivadora para el colectivo.
- ◆ Destacar las políticas que orientan la actividad de la organización.
- ◆ Tener credibilidad para los usuarios y clientes (Externos e Internos).

VISIÓN

Somos el banco preferido del sector población, representado en la mayor red de oficinas en el país; para promover el desarrollo y bienestar de la comunidad, ganamos la satisfacción y lealtad de nuestros clientes añadiendo valor en cada operación que realizamos, prestamos servicios aprovechando los recursos tecnológicos de avanzada que poseemos.

Nuestra relación y respeto con los clientes prima sobre cualquier operación particular y la confianza de éstos es de máxima importancia para la institución; la capacidad de un personal con conocimientos en la actividad financiera y experiencia en el mercado de personas naturales nos guía por las normas más elevadas de integridad y transparencia en las operaciones, al mismo tiempo mantenemos una estable y diferenciada cartera de Personas Jurídicas, con una orientación de Banca Universal que nos permite realizar cualquier acción inherente al negocio bancario, con bancos y Entidades Nacionales y Extranjeras.

Fomentamos la búsqueda constante de nuevas soluciones como estrategia de mejorar nuestra calidad en los servicios que prestamos. Trabajamos en un ambiente de control interno y Contabilidad Confiable Certificadas por Auditores Externos de prestigio internacional que avalan la transparencia en nuestras operaciones.

Los empleados que laboran en ésta institución –desde el ejecutivo más alto hasta los que manejan las tareas más rutinarias– sienten el legítimo y especial orgullo de servir a nuestros clientes con gran cuidado y dedicación y la satisfacción personal de pertenecer a la “Familia del Banco Popular de ahorro”, que fomenta el afecto y entendimiento entre sus miembros y que se ajusta con firmeza a las normas de conducta más elevadas de carácter ético y de integridad moral.

Objetivos Estratégicos

1. Lograr un riguroso ambiente de control interno, disminuir los hechos delictivos comparados con el año anterior.
2. Brindar un servicio con calidad y distinguirnos por él.
3. Ser eficiente en el desempeño de las funciones, en el desarrollo de negocios y el manejo de recursos.
4. Disponer de un personal con pleno dominio de la información gerencial, capacitado en la actividad financiera y con alto grado de profesionalidad, para satisfacer las necesidades de los clientes,

competitivo y con sentido de pertenencia; fidelizados con la institución, que identifican los problemas que afectan la misión del banco y le buscan solución con rapidez

5. Conseguir Líneas de Financiamiento externo al país superior a 10 millones.
6. Disponer del sistema Informático que de respuesta a los requerimientos del Banco y de los Clientes
7. Lograr la estabilidad financiera.

Objeto Social

Durante la segunda mitad de la década del 90 del siglo pasado, el sistema bancario en nuestro país inició un proceso de reestructuración con el objetivo de desempeñar un papel activo en el conjunto de transformaciones emprendidas en la economía Cubana como consecuencia del derrumbe del campo socialista.

Es a tenor de estos cambios que se dicta la Resolución No. 105 del 2 de abril de 1997, donde se otorga al Banco Popular de Ahorro una nueva licencia que amplía sus objetivos y funciones, lo que le permitirá realizar todo tipo de operaciones bancarias. Las operaciones fundamentales que amparan esta licencia son:

- a).- Captar, recibir y mantener dinero en efectivo, en depósito a la vista o a término, en las modalidades que convenga, registrándolos en sus libros a nombre de sus titulares o mediante claves o signos convencionales pudiendo emitir por los depósitos recibidos certificados de depósitos a plazo fijo de carácter nominativo o en la forma que pacte con el cliente. Reintegrar los depósitos recibidos de acuerdo con los términos que se hayan acordado, ya en efectivo o mediante transferencias a otros depósitos o emitiendo los documentos mercantiles que resulten adecuados o convenientes. Asimismo podrá efectuar depósitos a la vista o a término en otras instituciones bancarias y financieras nacionales o extranjeras.
Determinar cuando los depósitos recibidos devengarán intereses y fijar el rendimiento de éstos, tomando en consideración los términos y condiciones

prevalecientes en el mercado, así como las regulaciones que al efecto dicte el Banco Nacional de Cuba.

- b).- Conceder préstamos, líneas de crédito y financiamiento de todo tipo a corto, mediano y largo plazos sin garantía o con ellas, bajo las modalidades de colateral, prenda, hipoteca y otras formas de gravamen sobre los bienes del deudor o de terceros, estableciendo los pactos y condiciones necesarios para obtener el reintegro del importe adeudado.
- c).- Solicitar y obtener préstamos y créditos a corto, mediano y largo plazos u otras formas de obligaciones o compromisos de dinero que resulten apropiados, pactando las condiciones en que serán reintegrados y demás términos de los mismos, ya sean con o sin garantías.
- d).- Emitir, aceptar, endosar, avalar, descontar, comprar o vender y en general hacer todas las operaciones posibles con letras de cambio, pagarés cheques, pólizas y otros documentos mercantiles negociables, así como de tramitar cartas de créditos y de garantía en todas sus modalidades, ya sea emitiéndolas, confirmándolas, avisándolas o interviniendo en su negociación.
- e).- Obtener, recibir, y mantener depósitos de valores en custodia y administración, ya sean acciones, bonos u obligaciones, realizando en este último supuesto todas las gestiones necesarias relacionadas con el cobro de intereses, dividendos u otras formas de distribución de utilidades, representando a sus titulares en todas las gestiones de administración, en asambleas de accionistas u otros para los que esté debidamente apoderado.
- f).- Ofrecer servicios de administración de bienes de toda clase, asesoría para operaciones financieras o negocios sobre todo tipo de bienes, resolver consultas para estas operaciones, realizar estudios de facilidad de mercado y en general asesorar sobre cualquier clase de negocio financiero o mercantil.
- g).- Desarrollar operaciones de tesorería, compraventa de monedas, de valores, factoraje, arrendamiento financiero forfaiting y otras modalidades de financiamiento, así como actuar en su carácter de trustee en

operaciones de terceros, promotor, agente pagador, o en otro carácter en emisiones de bonos y obligaciones.

- h).- Emitir y operar tarjetas de crédito, débito y cualquiera otros medios avanzados de pagos.

2.3 Diagnóstico, resultados en su aplicación

Para el desarrollo del presente trabajo, se realizó el diagnóstico de la situación actual que presenta el análisis económico como herramienta de dirección en la Sucursal 5202 del Banco Popular de Ahorro, constatándose que no se efectúan los análisis de los estados financieros por parte de los directivos y especialistas de la sucursal.

Para la realización del mismo se emplearon varias técnicas tales como: revisión de los análisis económicos financieros, actas de los consejos de dirección, visita a la institución aplicándose la observación directa y entrevista al personal de Contabilidad.

Los resultados del diagnóstico fáctico se exponen a continuación.

- La Contabilidad se encuentra certificada por auditores internos.
- Se elaboran los estados financieros en la actividad comercial y de servicios y se consolidan al cierre de cada período económico (mes), mostrando la situación económica y financiera de la Sucursal. Dichos estados son:

1. Balance General o Estado de Situación.

2. Estado de Resultados.

- No se efectúan los análisis de los estados financieros de acuerdo a las herramientas existentes en regulaciones establecidas según las Normas Cubanas de Información Financiera de acuerdo a las particularidades del sector bancario.
- La Sucursal cuenta con un Manual de Instrucciones y procedimientos.

2.4 Análisis de la estructura del balance general.

El Balance General, también conocido como Estado de Situación, es esencialmente un informe sobre la situación financiera de una entidad, en un momento dado, en el cual se reflejan los bienes y derechos sobre terceros, las obligaciones ante sus acreedores y el monto de su patrimonio.

Según las disposiciones de Supervisión Bancaria, los Balances Generales de las instituciones financieras bancarias y no bancarias en Cuba deben presentarse con una apertura atendiendo a los tipos de monedas con las que cada institución esté autorizada a operar según la licencia otorgada por el Banco Central de Cuba. Esta normativa implica que los Balances Generales deben reflejar por separado las operaciones en pesos cubanos, en pesos cubanos convertibles y por el total de monedas extranjeras.

Los activos de una institución financiera bancaria o no bancaria deben ordenarse en el Balance General según su liquidez, definiendo la liquidez como la capacidad de un activo para satisfacer la cualidad del dinero de ser un medio de pago. Un activo será más líquido en la medida en que sea más fácil su transformación en dinero, siempre que esta conversión no implique una pérdida significativa en su valor.

Los pasivos, por su parte, deben presentarse en el Balance General atendiendo a su exigibilidad, es decir a la posibilidad de que los acreedores soliciten la devolución de los fondos o recursos con los cuales se financia la institución. La probabilidad de que un cliente solicite una extracción importante de una cuenta de ahorro es decididamente mayor a que, por ejemplo, una institución financiera de la cual se han recibido financiamientos a mediano plazo solicite la amortización anticipada de éstos. Una cuenta de ahorro, por lo tanto, constituye un pasivo con un elevado nivel de exigibilidad con relación a los financiamientos recibidos, sean de corto, mediano o largo plazo.

Atendiendo a estas reglas de presentación de los activos y pasivos, los Balances Generales de las instituciones financieras en Cuba deben mostrarse con la estructura siguiente:

ACTIVOS	PASIVOS
Disponibilidades	Obligaciones con el Público
Inversiones Temporales	Obligaciones con el Banco Central
Cartera de Préstamos	Obligaciones con Instituciones Financieras
Cuentas por Cobrar	Obligaciones por Otros Financiamientos
Bienes Realizables	Otras Cuentas por Pagar
Inversiones Permanentes	Obligaciones Subordinadas
Activos Fijos	Otros Pasivos
Otros Activos	

CAPITAL

Capital, Ajustes al Patrimonio, Reservas Patrimoniales, Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores, Resultado del Ejercicio, (-) Pagos Anticipados a Cuenta de Utilidades.

Balance General

El análisis del Balance General debe comenzar con una valoración acerca de la evolución de los activos, pasivos y patrimonio neto con relación al mes anterior y a igual período del año precedente, ambos enfoques son necesarios y aplicables a cualquier cuenta o grupo de cuentas que se desee analizar.

La comparación con relación el mes anterior ayuda a identificar posibles errores de registro al analizar variaciones significativas o que no se corresponden con el movimiento conocido de los flujos financieros en la institución. En el mes de diciembre se produce una significativa deseminación en la mayoría de los territorios, por lo que es normal que las existencias de efectivo en las cajas y bóvedas de las instituciones bancarias al cierre del año sean muy superiores a las del mes de noviembre.

Por otra parte, el análisis comparativo con relación a igual período del año anterior permite relacionar los cambios en el entorno con las tendencias que registran los diferentes grupos de cuentas en el Balance General de las instituciones bancarias.

Las partidas del Balance General deben agruparse, para su mejor análisis, atendiendo al efecto que las mismas tendrán sobre los resultados de la institución, medidos por las utilidades; siguiendo este criterio los activos se agruparán en activos productivos, improductivos e inmovilizados y los pasivos en pasivos con y sin costo.

Los resultados de la agrupación de las cuentas del balance según los criterios expuestos anteriormente se deben presentar, para facilitar el análisis, en una tabla con la estructura siguiente:

PARTIDA	Mes actual	%	Mes Anterior	%	Variación	%	Igual mes del año anterior	%	Variación	%
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
Activo Productivo										
Activo Improductivo										
Activo Inmovilizado										
Provisiones										
Total Activos										
Pasivos con costo										
Pasivos sin costo										
Total Pasivos										
Capital										
Total Pasivo y Capital										

Las columnas (3), (5) y (9) representan la participación de cada grupo dentro del total. Las columnas (7) y (11) representan el incremento o disminución porcentual del concepto con relación al mes o año anterior según corresponda.

Asimismo, se deberán analizar y comentar los indicadores de estructura de balance siguientes:

- 1) Participación de activos productivos = $\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}} \times 100$
- 2) Participación de activos improductivos = $\frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Total de Activos}} \times 100$
- 3) Participación de los pasivos con costo = $\frac{\text{Pasivos con costo}}{\text{Total de Pasivos}} \times 100$

Lo ideal es que el indicador 1) se incremente, por cuanto es determinante para elevar los ingresos de la institución; el indicador 2) debe disminuir lo cual indica que se incrementa la eficiencia al reducirse las cuentas que no están generando ingresos al banco y con relación al indicador 3) se debe trabajar para reducir al mínimo su tendencia al incremento, para lo cual es decisivo mantener la mayor cantidad de cuentas corrientes a partir de un servicio de calidad que potencialice la fidelidad de nuestros clientes.

Los comentarios sobre la evolución de los activos productivos pueden auxiliarse de la tabla siguiente:

PARTIDA	Mes actual	%	Mes Anterior	%	Variación	%	Igual mes del año anterior	%	Variación	%
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
Depósitos a la vista										
Inversiones temporales										
Préstamos vigentes										
Préstamos vencidos										
Inversiones permanentes										
Total de Activos Productivos										

Para analizar **los activos improductivos** se pueden agrupar las principales partidas que los integran con la ayuda de la tabla siguiente:

PARTIDA	Mes actual	%	Mes Anterior	%	Variación	%	Igual mes del año anterior	%	Variación	%
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
Efectivo en caja y bóvedas										
Otros adeudos de clientes										
Otros activos no productivos										
Total de Activos Improductivos										

Es importante que los Consejos de Dirección en los distintos niveles del banco avalúen objetiva y críticamente si las áreas de efectivo se desempeñan efectivamente como administradoras de recursos, propiciando la eficiencia en la actividad o simplemente actúan como simples distribuidoras del efectivo sin evaluar el perjuicio que ocasiona a la institución la inmovilización innecesaria de fondos improductivos en las bóvedas de las oficinas.

El análisis de los pasivos debe comenzar por los pasivos que generan gastos para la institución, **los pasivos con costo**, los cuales pueden agruparse de forma similar a la que se presenta a continuación:

PARTIDA	Mes actual	%	Mes Anterior	%	Variación	%	Igual mes del año anterior	%	Variación	%
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
Cuentas de ahorro y de tarjetas RED										
Depósitos a término de personas nat.										
Total de Pasivos con Costo										

Evolución y estructura de los pasivos con la población

PARTIDA	Mes actual	Mes Anterior	Variación	%	Igual mes del año anterior	Variación	%
Cuentas de ahorro en CUP							
Cuentas de ahorro en CUC							
Cuentas de ahorro en USD							
Depósitos a plazo fijo CUP							
Depósitos a plazo fijo CUC							
Depósitos a plazo fijo USD							
Total de Pasivos con la Poblac.							

Asimismo, es conveniente desglosar los Depósitos a Plazo Fijo según el vencimiento de los depósitos, puesto que la incidencia de éstos sobre el nivel de gastos dependerá de los plazos contratados por los clientes.

PARTIDA	Mes actual	Mes Anterior	Variación	%	Igual mes del año anterior	Variación	%
Depósitos a plazo fijo CUP							
A 12 meses							
A 18 meses							
A 24 meses							
A 36 meses							
Depósitos a plazo fijo CUC							
A 12 meses							
A 18 meses							
A 24 meses							
A 36 meses							
Depósitos a plazo fijo USD							
A 12 meses							
A 18 meses							
A 24 meses							
A 36 meses							
Total de Pasivos con la Poblac.							

Con relación a los pasivos sin costo, su análisis puede comenzar con la agrupación de los saldos según la tabla siguiente:

PARTIDA	Mes actual	%	Mes Anterior	%	Variación	%	Igual mes del año anterior	%	Variación	%
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
Cuentas de clientes no remuneradas										
Cuentas por pagar										
Intereses por pagar										
Operaciones de tránsito										
Otras obligac. con clientes										
Otras obligac. con el Presup.										
Otros pasivos sin costo										
Total de pasivos sin costo										

Los comentarios relacionados con la evolución del grupo Capital o de patrimonio pueden apoyarse en la tabla siguiente:

PARTIDA	Mes actual	%	Mes Anterior	%	Variación	%	Igual mes del año anterior	%	Variación	%
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
Fondo de Inversión Estatal										
Capital Legal										
Resultados del Ejercicio										
Utilidades Retenidas										
Pagos Anticipados										
Total de Capital										

Para facilitar el análisis del Balance General realizamos una agrupación de las cuentas según la siguiente tabla, datos obtenidos del anexo 3:

PARTIDA	Dic- 2011	%	Nov-2011	%	Variación	%	Dic- 2010	%	Variación	%
Activo Productivo	66,728.7	96	67,977.2	96	-1,248.5	98	81,927.8	97	-15,199.1	81
Activo Improductivo	3,008.5	4	2,763.6	4	244.9	109	2,272.9	3	735.6	132
Activo Inmovilizado	34.3	0	35.0	0	-1	98	38.2	0	-3.9	0
Total Activos	69,771.6	100	70,775.8	100	-1,004.2	98	84,238.9	100	-14,467.3	83
Pasivos con costo	62,213.6	89	62,430.5	88	-216.9	100	59,948.6	71	2,265.0	104
Pasivos sin costo	7,769.5	11	8,807.8	12	-1,038.3	88	23,981.0	29	-16,211.5	32
Total Pasivos	69,983.1	100	71238.3	100	-1,255.2	98	83,929.6	100	-13,946.5	83
Capital	(211.5)	0	(462.5)	0	251.0	46	309.3	0	-97.8	0
Total Pasivo y Capital	69,771.6	100	70,775.8	100	-1,004.2	98	84,238.9	100	-14,467.3	83

Del análisis de las partidas agrupadas del Balance General al cierre de diciembre de 2011 según la tabla anterior se obtienen los siguientes resultados:

- Los activos totales disminuyen en 1.0 MMP con relación al mes anterior, y en 14,5 MMP en igual periodo del año anterior determinado por la disminución del activo productivo en un 2 %, y en 19 % respectivamente.
- Los pasivos totales disminuyen en 1.3 MMP con relación al mes anterior, y en 13,9 en igual periodo del año anterior determinado por la disminución de los pasivos sin costo en un 12 % y en 68% respectivamente.

Seguidamente mostramos un conjunto de indicadores que miden la estructura del balance:

Participación de activos productivos

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de activos}} \times 100 = \frac{66,728.7}{69,771.6} = 95.638\% \quad \text{Año 2011}$$

$$\frac{\text{Activos Productivos} \times 100}{\text{Total de activos}} = \frac{81,927.9}{84,238.9} = 97.2566\% \quad \text{Año 2010}$$

- La participación de los activos productivos en el balance disminuye con relación a igual periodo del año anterior de un **97.3%** a un **95.6%**. Este indicador se encuentra deteriorado por la disminución de los préstamos a la población, lo ideal es que aumenten los activos productivos.

Participación de activos improductivos.

$$\frac{\text{Activos improductivos} \times 100}{\text{Total de activos}} = \frac{3,008.5}{69,771.6} = 4.3119\% \quad \text{Año 2011}$$

$$\frac{\text{Activos improductivos} \times 100}{\text{Total de activos}} = \frac{2,272.9}{84,238.9} = 2.6981\% \quad \text{Año 2010}$$

- La Participación de los activos improductivos en el balance aumenta con relación a igual periodo del año anterior de un **2.7%** a un **4.3%**, Este indicador se encuentra deteriorado, evidenciado en el decrecimiento de la eficiencia al aumentar las cuentas que no están generando ingresos, como son el efectivo, cuentas por cobrar y otros activos.

Participación de los pasivos con costo

$$\frac{\text{Pasivos con costo} \times 100}{\text{Total de pasivos}} = \frac{62,213.6}{69,983.1} = 88.8980\% \quad \text{Año 2011}$$

$$\frac{\text{Pasivos con costo} \times 100}{\text{Total de pasivos}} = \frac{59,948.6}{83,929.6} = 71.4272\% \quad \text{Año 2010}$$

- El indicador de participación de los pasivos con costo en el balance aumenta con relación a igual periodo del año anterior de un **71.4%** a un **88.9%**, este indicador se encuentra revertido derivado por la política monetaria del BCC de captación de pasivos.

Para el análisis de la estructura de los activos productivos mostramos la siguiente tabla, datos obtenidos del anexo 1:

PARTIDA	Dic-2011	%	Nov-2011	%	Variación	%	Dic-2010	%	Variación	%
Préstamos vigentes	66,708.7	100	67,957.2	100	-1,248.5	98	81,912.7	100	-1,520.4	81
Prestamos vencidos	20.0	0	20.0	0	0	0	15.1	0	4.9	132
Total de Activos Productivos	66,728.7	100	67,977.2	100	-1,248.5	98	81,927.8	100	-1,519.91	81

Del análisis de los activos productivos podemos apreciar los siguientes resultados:

- Los activos productivos totales disminuyen en 1.2 MMP con relación al mes anterior y en 1,5 MMP con relación a igual periodo del año anterior, determinado por decrecimiento en los financiamientos a los clientes particulares por los créditos otorgados para el pago de los efectos electrodomésticos entregados a la población como parte de la batalla de ideas. El financiamiento a los clientes particulares representa el 100 % del total de los activos productivos en la sucursal.

Para analizar los activos improductivos se agrupan las principales partidas que lo integran con la ayuda de la tabla siguiente, datos obtenidos del anexo 1:

PARTIDA	Dic-2011	%	Nov-2011	%	Variación	%	Dic-2010	%	Variación	%
Efectivo en caja y bóvedas	1,820.6	61	1,521.7	55	298.9	120	1,504.3	66	316.3	121
Otros adeudos de clientes	0.1	0	0.1	0	0	0	1.6	0	-1.5	6
Otros activos no productivos	1,187.8	39	1,241.7	45	-53.9	96	766.9	34	420.9	154
Total de Activos Improductivos	3,008.5	100	2,763.6	100	244.9	108	2,272.9	100	735.6	132

Del análisis de los activos productivos podemos apreciar los siguientes resultados:

- Los activos improductivos totales crecen en 0.2 MMP con relación al mes anterior determinado por el crecimiento del efectivo en caja en un 20%, y en 0.7 MMP con relación a igual periodo del año anterior, determinado por el crecimiento de otros activos no productivos en un 54%.

- Dentro de los otros activos no productivos se encuentra la partida más significativa que es la de anticipos para pagos de la seguridad social.

Para el análisis de los pasivos con costo se debe comenzar por los que generan gastos para la institución representándolos en las siguientes tablas, datos obtenidos del anexo 1:

PARTIDA	Dic-2011	%	Nov-2011	%	Variación	%	Dic-2010	%	Variación	%
Cuentas de ahorro y de tarjetas RED	18,399.3	30	17,863.0	29	536.3	103	19,377.5	32	-978.2	95
Depósitos a término de personas nat.	43,814.3	70	44,567.5	71	-753.2	98	40,571.1	68	3,243.2	108
Total de Pasivos con Costo	62,213.6	100	62,430.5	100	-216.9	100	59,948.6	100	2,265.0	104

- Los pasivos con costo disminuyen en 0.2 MMP debido a que los depósitos a término decrecieron en un 2% con respecto al mes anterior y aumentaron en un 2.3 MMP en igual período del año anterior por el crecimiento de estos en un 8%.

Evolución y estructura de los pasivos con la población

PARTIDA	Dic-2011	Nov-2011	Variación	%	Dic-2010	Variación	%
Cuentas de ahorro en CUP	18,365.9	17,829.9	536.0	103	19,353.7	-987.8	95
Cuentas de ahorro en CUC	33.4	33.1	0.3	101	23.9	9.5	140
Depósitos a plazo fijo CUP	43,740.6	44,504.6	-764.0	98	40,506.8	3,233.8	108
Depósitos a plazo fijo CUC	73.7	62.9	10.8	117	64.2	9.5	115
Total de Pasivos con la Población.	62,213.6	62,430.5	-216.9	100	59,948.6	2,265.0	104

- Realizando un análisis del total de pasivos con la población se puede apreciar el incremento con respecto a igual periodo del año anterior en las cuentas de ahorro en CUC en un 40%, en las cuentas a plazo fijo CUP en 8% y plazo fijo en CUC 15%.

Asimismo, es conveniente desglosar los Depósitos a Plazo Fijo según el vencimiento de los depósitos, puesto que la incidencia de éstos sobre el nivel de gastos dependerá de los plazos contratados por los clientes.

PARTIDA	Dic-2011	Nov-2011	Variación	%	Dic-2010	Variación	%
Depósitos a plazo fijo CUP							
A 12 meses	4,374.0	4,450.5	-76.5	98	4,050.5	323.5	108
A 18 meses	6,561.1	6,675.7	-114.6	98	6,076.3	484.8	108
A 24 meses	15,309.2	15,576.6	-267.4	98	14,177.4	1,131.8	108
A 36 meses	17,496.2	17,801.7	-305.5	98	16,202.6	1,293.6	108
Depósitos a plazo fijo CUC							
A 12 meses	14.0	11.9	2.1	117	12.2	1.8	115
A 18 meses	22.8	19.5	3.3	117	19.9	2.9	115
A 24 meses	15.5	13.2	2.3	117	13.5	2.0	115
A 36 meses	21.4	18.3	3.1	117	18.6	2.8	115
Total de Pasivos con la Población.	43,814.2	44,567.4	-753.2	98	40,571.0	3,243.2	108

- Los plazos de imposición a tres años en CUP y a dos años en CUC son los que tienen mayor aceptación por parte de la población, incrementándose en 1.2 MMP y 2.9 MP en igual periodo del año anterior respectivamente.
- El saldo total de los depósitos a término ha mantenido un crecimiento sostenido, alcanzando un incremento de 3.2 MMP con relación a igual periodo del año anterior.

Con relación a los pasivos sin costo, su análisis puede comenzar con la agrupación de los saldos según la tabla siguiente, datos obtenidos del anexo 1:

PARTIDA	Dic- 11	%	Nov-11	%	Variación	%	Dic-10	%	Variación	%
Cuentas por pagar	15.9	0	5.6	0	10.3	284	22.5	0	-6.6	71
Intereses por pagar	3,157.6	41	3,406.3	39	-248.7	93	3,021.4	13	136.2	105
Efectos en trámite de pago	17.8	0	33.3	0	-15.5	53	22.5	0	-4.7	79
Operaciones de tránsito	4,553.8	59	5,338.6	61	-784.8	85	20,898.4	87	-16,344.6	22
Otras obligac. con clientes	13.3	0	13.5	0	-0.2	99	11.5	0	1.8	116
Otras obligac. con el Presup.	4.9	0	4.9	0	0	0	4.7	0	0.2	104
Otros pasivos sin costo	6.2		5.6		0.6	111				
Total de pasivos sin costo	7,769.5	100	8,807.8	100	-1,038.3	88	23,981.0	100	-16,211.5	32

- El total de los pasivos sin costo disminuye en 1.0 MMP respecto al mes anterior principalmente por el decrecimiento de las operaciones en tránsito en un 15%, los intereses por pagar en 7% y efectos en trámite de pago en 47%.
- Con respecto a igual período del año anterior disminuye en 16.2 MMP por la reducción considerable de las operaciones en tránsito en un 78%.
- Dentro del total de los pasivos se pudo apreciar que todas las partidas se encuentran dentro de los términos establecidos.

2.5 El análisis del Estado de Resultados

El capítulo dedicado al análisis del Balance General concluyó con una valoración del grupo de capital o patrimonio, en el cual una de las cuentas a comentar es la que refleja los resultados del período, medidos a partir de las utilidades o pérdidas de la institución. El análisis del Estado de Resultados sirve para profundizar en las causas que originaron el comportamiento de la cuenta de resultados a partir de la evolución de los ingresos y gastos del período, para lo cual resulta conveniente realizar una comparación de los distintos conceptos de ingresos y gastos con relación a los resultados obtenidos en el período precedente y con igual período del año anterior.

Para facilitar el análisis, es conveniente agrupar las cuentas de ingresos y gastos atendiendo a los criterios siguientes:

- Ingresos Financieros:
- Gastos Financieros:
- Provisiones:
- Gastos Laborales y de Administración:
- Otros Ingresos Netos no operacionales:

Una vez agrupadas las cuentas del Estado de Resultados según lo indicado en los párrafos anteriores se confeccionará la tabla analítica siguiente:

Partida	Mes Actual	Mes Anterior	Variac	Mes año anter.	Variac.	Variac.
(+) Ingresos Financieros						
(-) Gastos financieros						
(=) Margen financ. Bruto						
(-) Gastos laborales y de administración.						
(=) Margen operac neto						
(+) Otros ingresos netos						
(=) Utilidad antes de provisiones						
(=) Utilidad final						

Estado de Resultados

El análisis del Estado de Resultados servirá para profundizar en las causas que originaron el comportamiento de las cuentas de resultados a partir de la evolución de los ingresos y gastos del período, para lo cual resulta conveniente realizar una comparación de los distintos conceptos de ingresos y gastos con relación a los resultados obtenidos en el período precedente y con igual período del año anterior.

Para facilitar el análisis, es conveniente agrupar las cuentas de ingresos y gastos atendiendo a los criterios siguientes:

- Ingresos Financieros:
- Gastos Financieros:
- Provisiones:
- Gastos Laborales y de Administración:
- Otros Ingresos Netos no operacionales:

Una vez agrupadas las cuentas del Estado de Resultados según lo indicado en los párrafos anteriores se confeccionará la tabla analítica siguiente, datos obtenidos del anexo 2:

	Dic/10	Dic/11	Variación
Ingreso por Intereses	2,601.9	2,168.5	-433.4
Préstamos a Clientes Particulares	2,601.9	2,168.5	
Gastos por Interés	2,394.0	2,699.1	305.1
Intereses por Depósitos Recibidos de Clientes	2.394.0	2,699.1	
INGRESOS NETOS	207.9	-530.5	
Otros Ingresos Financieros.	394.8	429.7	
Ingresos por Comisiones	394.8	429.7	
MARGEN FINANCIERO BRUTO	602.7	-100.8	
MARGEN FINANCIERO NETO	602.6	-100.8	
MARGEN OPERACIONAL	602.6	-100.8	
Gastos Generales	382.0	377.1	
Gastos de Personal	235.2	235.7	
Gastos de Administración	3.2	3.5	
Gastos Varios	143.6	137.8	
MARGEN OPERACIONAL NETO	220.6	-478.0	
Otros ingresos y gastos no operacionales	39.2	220.3	
Otros Ingresos	40.0	231.8	
Otros Gastos	0.1	11.5	
RESULTADO antes de IMPUESTO sobre UTILIDAD	259.7	-257.6	
Ingresos	3,036.6	2,830.1	-206.5
Gastos	2,776.8	3,087.8	311.0
RESULTADO	259.7	-257.6	

- Realizando un breve análisis al estado de resultado se puede apreciar que los ingresos decrecen en 206.5 MP con respecto a igual período del año anterior, y los gastos aumentan en 311.0 MP, generando una pérdida de 257.6 MP al cierre del 2011, luego de haber cerrado el 2010 con un resultado de 259.7 MP.

2.5.1 Indicadores de Rentabilidad

Muestran los resultados financieros reales de la gestión de las instituciones en relación con la magnitud de los recursos de que dispone e indican la efectividad de éstas en generar ingresos netos.

Estos indicadores son, en gran medida, de resultados, puesto que en ellos confluye la gestión de las otras áreas de evaluación como son la solidez patrimonial de las instituciones, su eficiencia financiera y administrativa y el riesgo de su cartera de préstamos.

Rendimiento del Capital (ROE)

$$\frac{\text{Utilidad Neta del Período} \times 100}{\text{Capital Promedio}}$$

Mide el nivel de rendimiento del capital de la institución.

Rendimiento de los Activos (ROA)

$$\frac{\text{Utilidad Neta del Período} \times 100}{\text{Activos Promedio}}$$

Mide el porcentaje que están rindiendo los activos del banco por lo que guarda una estrecha relación con el indicador que mide la participación de los activos productivos en el total de activos.

Proporciona información sobre la eficiencia de la institución en términos de la utilización de los recursos disponibles.

En el caso de los bancos, este indicador se puede considerar como:

Bajo Entre 0 y 0,3%

Aceptable Entre 0,4 y 1%

Muy Bueno Mayor que 1%

Los Indicadores de Rentabilidad Muestran los resultados financieros reales de la gestión de las instituciones en relación con la magnitud de los recursos de que dispone e indican la efectividad de éstas en generar ingresos netos.

Estos indicadores son, en gran medida, de resultados, puesto que en ellos confluye la gestión de las otras áreas de evaluación como son la solidez patrimonial de las instituciones, su eficiencia financiera y administrativa y el riesgo de su cartera de préstamos.

Rendimiento del Capital (ROE)

$$\frac{\text{Utilidad Neta del Período} \times 100}{\text{Capital Promedio}} = \frac{-257.7}{-15,827.6} = 1.628 \%$$

- En el caso de los bancos se considera como bueno entre 12% y 15 % anual, arrojando como resultado desfavorable aproximado en **1.6 %**, evidenciado en que la sucursal no cuenta con una Utilidad y un Capital favorable.

Rendimiento de los Activos (ROA)

$$\frac{\text{Utilidad Neta del Período} \times 100}{\text{Activos Promedio}} = \frac{-257.7}{973,683.9} = 0.0265 \%$$

- La información sobre la eficiencia de la institución en términos de la utilización de los recursos es de **0.03%**.

En el caso de los bancos, este indicador se puede considerar como:

Bajo Entre 0 y 0,3%

Aceptable Entre 0,4 y 1%

Muy Bueno Mayor que 1%

2.5.2 Indicadores de Solvencia

Razón de endeudamiento

$$\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Capital Contable}} = \frac{69,983.1}{-211.6} = -330.73$$

- La razón de endeudamiento por cada peso de capital que han financiado los depositantes o acreedores es de **-330.73**.

Relación entre los activos y el capital

$$\frac{\text{Activos Promedio}}{\text{Capital Promedio}} = \frac{973,683.9}{-15,827.6} = -61.52$$

- La participación que registra el capital en el financiamiento de los activos es de - **61.52**.

2.5.3 Indicadores de Eficiencia

Estos indicadores buscan explicar los resultados operacionales en cada área de acción del banco y su contribución a la rentabilidad obtenida. Abarcan dos grandes factores de gestión, la de intermediación de recursos (eficiencia financiera) y la eficiencia administrativa.

No obstante, el primer indicador que debe analizarse por ser el más abarcador es la relación del total de gastos al total de ingresos, también conocido como Gasto por Peso de Ingreso

$$\frac{\text{Total de Gastos}}{\text{Total de Ingresos}}$$

Al comparar este indicador con períodos anteriores y fundamentalmente con iguales períodos de otros años y analizar su tendencia se evidencia hasta que grado la administración del banco ha tenido éxito en controlar sus gastos.

Eficiencia Financiera

$$\frac{\text{Ingresos brutos en intereses} \times 100}{\text{Activos productivos promedio}}$$

Mientras más se acerque a la unidad será más favorable.

Puede calcularse en todos los niveles del banco.

Costo de los recursos

$$\frac{\text{Gastos brutos en intereses} \times 100}{\text{Pasivos con costo (promedio)}}$$

Mide el costo en que incurre la institución por la utilización de los recursos captados de terceros y puede calcularse en todos los niveles del banco.

Mientras menor sea este indicador, será más barata la mezcla de los recursos utilizados para financiar operaciones activas.

Margen de interés neto

$$\frac{\text{Ingresos netos por intereses}}{\text{Activos productivos promedio}} \times 100$$

Cuantifica los ingresos netos por intereses que ha obtenido la institución por la intermediación financiera realizada durante el ejercicio, con respecto al saldo promedio en que se calculó el activo productivo. Puede calcularse en todos los niveles del banco.

Este indicador permite evaluar el desempeño de la actividad fundamental del banco, la captación de depósitos y su colocación mediante los préstamos.

Relación entre los intereses pagados y los intereses ganados

$$\frac{\text{Intereses pagados}}{\text{Intereses ganados}}$$

Si se dividen los intereses pagados entre los intereses ganados, el resultado se puede expresar como cuantos centavos de interés hubo que pagar por cada peso de interés ganado.

Eficiencia Administrativa

Relación entre los gastos generales y los activos

$$\frac{\text{Gastos Generales}}{\text{Activos totales promedio}} \times 100$$

Establece la proporción de los gastos generales en que incurre la institución de acuerdo con su tamaño, expresado a través del monto de sus activos. Teniendo en cuenta que para el banco los gastos laborales constituyen la parte fundamental de sus gastos generales, resulta conveniente calcular además el siguiente indicador:

Relación entre los gastos laborales y los activos

$$\frac{\text{Gastos laborales}}{\text{Activos totales promedio}} \times 100$$

Establece la proporción de los gastos laborales en que incurre la institución de acuerdo con su tamaño, expresado a través del monto de sus activos.

Relación entre los gastos generales y los recursos captados

$$\frac{\text{Gastos generales}}{\text{Pasivos promedio con costo}} \times 100$$

Este indicador refleja la proporción de gastos generales efectuados por cada unidad monetaria captada.

Un valor bajo de este indicador sugiere una labor administrativa eficiente frente a la magnitud de los recursos totales captados.

Estos indicadores buscan explicar los resultados operacionales en cada área de acción del banco y su contribución a la rentabilidad obtenida. Abarcan dos grandes factores de gestión, la de intermediación de recursos (eficiencia financiera) y la eficiencia administrativa.

No obstante, el primer indicador que debe analizarse por ser el más abarcador es la relación del total de gastos al total de ingresos, también conocido como Gasto por Peso de Ingreso

$$\frac{\text{Total de Gastos}}{\text{Total de Ingresos}} = \frac{3,087.9}{2,830.2} = 1.09$$

- En este indicador se encuentra desfavorable evidenciado en que se gasta **\$ 1.09** por cada peso de ingreso.

Al comparar este indicador con períodos anteriores y fundamentalmente con iguales períodos de otros años y analizar su tendencia se evidencia hasta que grado la administración del banco ha tenido éxito en controlar sus gastos.

Eficiencia Financiera

Rendimiento bruto

$$\frac{\text{Ingresos brutos en intereses}}{\text{Activos productivos promedio}} \times 100 = \frac{2,168.6}{477,229.3} = 0.4544 \%$$

- Este indicador muestra que cada activo productivo genera **0.45%** de ingresos por intereses.

Mientras más se acerque a la unidad será más favorable.

Puede calcularse en todos los niveles del banco.

Costo de los recursos

$$\frac{\text{Gastos brutos en intereses}}{\text{Pasivos con costo (promedio)}} \times 100 = \frac{2,699.2}{863,678.2} = 0.3125\%$$

- El costo de la sucursal por utilización de los recursos captados de terceros es de **0.31 %**.

Margen de interés neto

$$\frac{\text{Ingresos netos por intereses}}{\text{Activos productivos promedio}} \times 100 = \frac{530.6}{477,229.3} = 0.1111 \%$$

- Los ingresos netos por intereses que ha obtenido la sucursal por la intermediación financiera realizada durante el ejercicio es de **0.11%**.

Este indicador permite evaluar el desempeño de la actividad fundamental del banco, la captación de depósitos y su colocación mediante los préstamos.

Relación entre los intereses pagados y los intereses ganados

$$\frac{\text{Intereses pagados}}{\text{Intereses ganados}} = \frac{2,699.2}{2,168.6} = 1.2447$$

- La sucursal tuvo que pagar \$ **1.24** pesos por cada peso de interés ganado.

Eficiencia Administrativa

Relación entre los gastos generales y los activos

$$\frac{\text{Gastos Generales}}{\text{Activos totales promedio}} \times 100 = \frac{377.2}{973,683.9} = 0.0387 \%$$

- La proporción de gastos generales en que incurre la sucursal de acuerdo con su tamaño, expresado a través del monto de sus activos es de **0.04%**.

Relación entre los gastos laborales y los activos

$$\frac{\text{Gastos laborales}}{\text{Activos totales promedio}} \times 100 = \frac{235.7}{973,683.9} = 0.0242 \%$$

- La proporción de los gastos laborales en que incurre la sucursal de acuerdo con su tamaño, expresado a través del monto de sus activos es de **0.02%**.

Relación entre los gastos generales y los recursos captados

$$\frac{\text{Gastos generales}}{\text{Pasivos promedio con costo}} \times 100 = \frac{377.2}{863,678.2} = 0.0436 \%$$

- La proporción de gastos generales efectuados por cada unidad monetaria captada es de **0.04%**.

Un valor bajo de este indicador sugiere una labor administrativa eficiente frente a la magnitud de los recursos totales captados.

2.5.4 Indicadores por trabajador

Abarca tres indicadores que deben analizarse individualmente, pero fundamentalmente interrelacionados, estos son:

Gasto laboral por empleado

Ingresos por empleado
Utilidades por empleado
Gasto laboral por empleado
Gastos laborales .
Promedio de trabajadores

Indica cual es el gasto laboral promedio de la institución por cada empleado, este indicador aunque debe tratar de disminuirse, no siempre debe analizarse su incremento como una evolución negativa, puede que el incremento esté asociado a mejores resultados en las auditorias, reducción del índice de ausentismo o disminución de los hechos delictivos, lo cual tiene un impacto positivo en los pagos de estimulación.

Ingresos por trabajador

$$\frac{\text{Ingresos totales}}{\text{Promedio de trabajadores}}$$

Muestra el aporte promedio que realiza cada trabajador a los ingresos del banco. Este indicador debe crecer como tendencia a un ritmo superior al incremento de los gastos laborales por empleado; es un indicador que muestra la productividad del trabajo.

Utilidades por trabajador

$$\frac{\text{Utilidades totales}}{\text{Promedio de trabajadores}}$$

Es un indicador sintético de gran importancia para medir la eficiencia del trabajo de los empleados del banco y debe procurarse una tendencia a su incremento permanente.

Indicadores de Eficiencia

Abarca tres indicadores que deben analizarse individualmente, pero fundamentalmente interrelacionados, estos son:

Gasto laboral por empleado
Ingresos por empleado
Utilidades por empleado
Gasto laboral por empleado
Gastos laborales .
Promedio de trabajadores

Indica cual es el gasto laboral promedio de la institución por cada empleado, este indicador aunque debe tratar de disminuirse, no siempre debe analizarse su incremento como una evolución negativa, puede que el incremento esté asociado a mejores resultados en las auditorias, reducción del índice de ausentismo o disminución de los hechos delictivos, lo cual tiene un impacto positivo en los pagos de estimulación.

Ingresos por trabajador

$$\frac{\text{Ingresos totales}}{\text{Promedio de trabajadores}} = \frac{2,830.2}{41} = 69.029$$

- El aporte promedio que realiza cada trabajador a los ingresos de la sucursal es de **69.03**.

Utilidades por trabajador

$$\frac{\text{Utilidades totales}}{\text{Promedio de trabajadores}} = \frac{-257.7}{41} = -6.2853$$

- La eficiencia de cada trabajador de la sucursal es de - **6.29**.

Es un indicador sintético de gran importancia para medir la eficiencia del trabajo de los empleados del banco y debe procurarse una tendencia a su incremento permanente.

2.6 Propuestas de evaluación de los resultados del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.

- Se deberá incentivar el cobro de comisiones y otras tasas como una alternativa para generar ingresos, ya que el margen de intermediación financiera es negativo debido a la política monetaria aprobada por el Banco Central de Cuba.
- Proponer al Banco Central de Cuba que se incremente la aprobación de financiamientos al segmento de personas jurídicas para elevar los ingresos de la sucursal.
- La sucursal debe trabajar sistemáticamente y con sentido de pertenencia en la implementación de la nueva política crediticia, según el Decreto Ley 289 del 2011, donde se establece el otorgamiento de créditos a trabajadores por cuenta propia, a los agricultores pequeños, pago de servicios de mano de obra para las acciones constructivas, y para la adquisición de bienes para la propiedad personal. Teniendo en cuenta que en la concesión de estos créditos los montos de los ingresos serán superiores a los gastos ocasionados por los pago de intereses de las cuentas de ahorro.

Conclusiones parciales del capítulo I

En el presente capítulo se ha demostrado la necesidad de que la Sucursal realice los análisis e interpretación de los estados financieros existente en las Normas Cubanas de Información Financiera con las particularidades del sector bancario, con el objetivo de ser utilizada como herramienta de dirección para la toma de decisiones, el control de las áreas de responsabilidad y las operaciones, la información a los usuarios, el análisis de la eficiencia y la complementación y apreciación de las normas administrativas.

CONCLUSIONES

Con el resultado de este trabajo, se arriba a las siguientes conclusiones:

- Se desarrolló, el marco teórico referencial, sobre las diferentes fuentes bibliográficas en convenio con las políticas trazadas en la legislación vigente en Cuba.
- Se realizó el diagnóstico, de acuerdo a las herramientas existentes, en regulaciones establecidas según las Normas Cubanas de Información Financiera y a las particularidades del sector bancario.
- El análisis le proporciona a los directivos una herramienta complementaria que los ayudará a tomar decisiones de forma precisa, fiable y rápida, agilizando una parte importante en favorecer los resultados de la gestión financiera.

RECOMENDACIONES

Una vez concluida nuestra investigación se hace necesario hacer las siguientes recomendaciones:

Con el propósito de que la Sucursal del Banco Popular de Ahorro 5202 Colón, adopte políticas que contribuyan a la eficiencia en la gestión financiera, se recomienda:

- Continuar perfeccionando los estudios relacionados con la investigación por diferentes vías, con énfasis en Sistema de Control Interno, para mejorar los resultados de la gestión financiera de la sucursal, lo que permitiría a los directivos y trabajadores conocer cómo deben desarrollar los cálculos financieros y el análisis de las mismas.
- Proponer su generalización a otras sucursales de la provincia los métodos y técnicas de análisis e interpretación de los Estados Financieros, propuesta, orientada al mejoramiento de la gestión financiera y los conflictos derivados de la organización.

BIBLIOGRAFÍA

- Guevara, Ernesto. (1962) “El hombre y la economía en el pensamiento del Che” Conferencia con estudiantes de la Facultad de Tecnología. Universidad de la Habana. Mayo.
- PCC. (2010) VI Congreso DEL Partido Comunista de Cuba. La Habana.
- Gitman, L. (1974). Fundamento de Administración Financiera. México: Editorial Harla.
- Demestre, Angela. Castells, César. y González, Antonio. (2002). Técnicas para analizar estados financieros. Segunda edición ampliada, Grupo Editorial Publicentro.
- Demestre, Angela. Castells, César. y González, Antonio. (2006) Decisiones Financieras, una necesidad empresarial. Primera edición, Grupo Editorial Publicentro.
- Manual de Procedimiento para el Análisis de los Estados Financieros, Particularidades del Sector Bancario.
- Weston, J.F. y Eugene F. Brigham. (1994) Fundamentos de la administración financiera. Décima edición., Mcgraw Hill Interamericana de México.
- Weston, J.F. y Thomas E. Copeland. (1995) Finanzas en administración. Novena edición., Vol. II, Mcgraw Hill Interamericana de México.

Balance General.

ACTIVO	Diciembre/10	Noviembre/11	Diciembre/11
DISPONIBILIDADES	1 504 267,3	1 521 714,3	1 820 608,0
Efectivo	1 504 267,3	1 521 714,3	1 820 608,0
Efectivo en moneda nacional	1 499 567,6	1 509 912,2	1 811 346,4
Efectivo en divisas	4 699,7	11 802,1	9 261,6
Efectivo en tránsito (m.n)	0,0	0,0	0,0
Nuestras Cuentas en Bancos del país	0,0	0,0	0,0
CARTERA DE PRESTAMOS	81 927 850,6	67 977 246,1	66 728 708,6
Préstamos vigentes	81 912 730,2	67 957 245,8	66 708 708,3
Financiamientos a empresas cubanas (me)	0,0	0,0	0,0
Financiamientos a empresas cubanas (mn)	0,0	0,0	0,0
Préstamos Agropecuarios (mn)	0,0	0,0	0,0
Créditos a la Población (mn)	91 246 099,5	74 899 299,3	73 458 520,7
Créditos Prorrogados (mn)	0,0	0,0	0,0
Ingresos por Realizar (mn)	9 333 369,3	6 942 053,5	6 749 812,4
Préstamos vencidos	15 120,3	20 000,3	20 000,3
Créditos vencidos (mn)	15 120,3	20 000,3	20 000,3
Efectos descontados vencidos	0,0	0,0	0,0
Financiamiento a empresas cubanas (me)	0,0	0,0	0,0
Créditos vencidos (m.e)	0,0	0,0	0,0
Provisión para Cartera de Préstamos (mn)	0,0	0,0	0,0
Personas Jurídicas (mn)	0,0	0,0	0,0
Personas Naturales (mn)	0,0	0,0	0,0
Provisión para Cartera de Préstamos (me)	0,0	0,0	0,0
Personas Jurídicas (me)	0,0	0,0	0,0
CUENTAS POR COBRAR	1 604,9	120,0	87,5
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1 604,9	120,0	87,5
Otras Cuentas por Cobrar	1 604,9	120,0	87,5
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	0,0	0,0	0,0
Otras cuentas fideicomiso	0,0	0,0	0,0
ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	38 213,9	35 031,9	34 346,5
Activos Fijos Tangibles (mn)	142 904,4	145 234,3	145 234,3
Depreciación Acumulada de Activos Tangibles (mn)	104 690,5	110 202,4	110 887,8
ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES	0,0	0,0	0,0
Activos Fijos Intangibles (me)	0,0	0,0	0,0

ACTIVO	Diciembre/10	Noviembre/11	Diciembre/11
OTROS ACTIVOS	766 992,5	1 241 737,6	1 187 800,5
Intereses acumulados por cobrar	0,0	452,5	0,0
Intereses (mn)	0,0	0,0	0,0
Intereses (me)	0,0	0,0	0,0
Intereses devengados no cobrados	0,0	452,5	0,0
Créditos Prorrogados por sequía-Intereses	0,0	0,0	0,0
Financiamiento del MINAZ - Intereses (mn)	0,0	0,0	0,0
Efectos por cobrar	0,0	0,0	0,0
Efectos en trámite (me)	0,0	0,0	0,0
Efectos en trámite (mn)	0,0	0,0	0,0
Cargos Diferidos	220,8	42,4	294,6
Cargos a corto plazo (mn)	220,8	42,4	294,6
Cargos a corto plazo (me)	0,0	0,0	0,0
OTROS	766 771,7	1 241 242,7	1 187 505,9
INVENTARIO	3 240,7	2 728,7	2 021,2
Materia Prima y Materiales(mn)	0,0	0,0	0,0
Piezas y Repuesto(mn)	0,0	0,0	0,0
Piezas en Tránsito	0,0	0,0	0,0
Utensilios y Herramientas(mn)	3 240,7	2 728,7	2 021,2
ANTICIPOS Y PAGOS	762 645,0	1 230 510,0	1 175 449,0
Anticipos a Justificar	0,0	0,0	0,0
Anticipos Pagos de la Seguridad Social(mn)	762 645,0	1 230 510,0	1 175 449,0
Pagos Anticipados	0,0	0,0	0,0
OTROS	886,0	8 004,0	10 035,7
Operaciones entre dependencias			
Efectos por Depositar(me)	0,0	0,0	0,0
Financiamiento de Inversiones	0,0	0,0	0,0
Fideicomiso(mn)			
Importe por Recibir del Presupuesto(mn)	886,0	910,4	1 312,8
Reparaciones Capitalizables(mn)	0,0	1 499,5	2 492,8
Adeudos con el presupuesto	0,0	0,0	0,0
Venta de pesos convertibles	0,0	5 594,1	6 230,1
TOTAL DE ACTIVOS	84 238 929,2	70 775 849,9	69 771 551,1

PASIVO	Diciembre/10	Noviembre/11	Diciembre/11
Obligaciones con el Público	59 948 577,7	62 430 496,3	62 213 613,2
A la vista	19 377 545,8	17 863 015,3	18 399 341,2
Ahorro Ordinario (m.n)	19 353 668,8	17 829 962,8	14 953 037,4
Cuentas de Ahorro (m.e)	23 876,9	33 052,6	30 880,3
Cuentas Inactivas (m.n)	0,0	0,0	3 412 893,9
Cuentas Inactivas (m.e)	0,0	0,0	2 529,5
A término	40 571 031,9	44 567 481,0	43 814 272,0
Depósitos recibidos (mn)	40 506 813,0	44 504 578,0	43 740 569,0
Depósitos recibidos (me)	64 218,9	62 903,0	73 703,0
Otras Cuentas Por Pagar	22 531,4	5 661,8	15 879,7
Cuentas por Pagar	22 531,4	5 661,8	15 879,7
Cuentas por Pagar a Proveedores	19 040,6	3 182,8	13 409,6
Cuentas por Pagar Diversas	1 587,3	1 262,4	1 176,0
Retenciones por Pagar (mn)	1 903,5	1 216,7	1 294,2
Otros Pasivos	23 958 506,2	8 802 233,5	7 753 610,7
Intereses por Pagar	3 021 388,6	3 406 312,2	3 157 596,8
Intereses (m.n)	3 019 657,0	3 404 527,6	3 155 852,5
Intereses (m.e)	1 731,6	1 784,6	1 744,4
Otros	20 937 117,6	5 395 921,4	4 596 013,9
Sub-total	11 031,9	11 483,5	11 270,6
Reservas para Vacaciones	11 031,9	11 483,5	11 270,6
Sub-total	20 926 085,7	5 384 437,9	4 584 743,3
Operaciones entre dependencias	20 770 536,9	5 338 595,6	4 553 783,9
Compensacion de efectos BANDEC (m.n)	127 820,7		
Cheques Circulación (m.n)	22 466,5	33 284,0	17 783,5
Depósitos por fianzas	500,0	2 000,0	2 000,0
Otros Depósitos	53,0	0,0	59,0
Fideicomiso			
Relaciones con el Presupuesto del Estado	4 708,6	4 964,2	4 886,8
Contravalor de la venta CUC	0,0	5 594,1	6 230,1
Efec por compensar (m.n)	0,0	0,0	0,0
TOTAL DE PASIVO	83 929 615,2	71 238 391,6	69 983 103,6
CAPITAL			
Capital	49 629,1	46 123,9	46 123,9
Inversión Estatal(mn)	49 629,1	46 123,9	46 123,9
Reserva Patrimonial	- 113,0	0,0	0,0
Otras Reservas	- 113,0	0,0	0,0
Resultado del Ejercicio	259 797,9	- 508 665,7	- 257 676,4
Resultado en Operaciones del período	259 797,9	- 508 665,7	- 257 676,4
CAPITAL LIQUIDO	309 314,0	- 462 541,8	- 211 552,5
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL	84 238 929,2	70 775 849,9	69 771 551,1

Anexo 2**Estado de resultado.**

	Diciembre/10	Noviembre/11	Diciembre/11
Ingreso por Intereses	2.601.888,5	1.977.972,5	2.168.586,0
Préstamos a Clientes Estatales	0,0	0,0	0,0
Préstamos a Clientes Particulares	2.601.888,5	1.977.972,5	2.168.586,0
Ing. Por int. Colocación interbancaria (CUP)	0,0	0,0	0,0
Ing. Por int. Colocación interbancaria (MLC)	0,0	0,0	0,0
Gastos por Interés	2.393.991,2	2.690.526,1	2.699.155,2
Intereses Colocación Interbancaria (CUP)	0,0	0,0	0,0
Intereses Colocación Interbancaria (MLC)	0,0	0,0	0,0
Intereses por Depósitos Recibidos de Clientes	2.393.991,2	2.690.526,1	2.699.155,2
INGRESOS NETOS	207.897,3	-712.553,6	-530.569,2
Otros Ingresos Financieros.	394.764,8	383.713,6	429.740,3
Ingresos por Comisiones	394.764,8	383.713,6	429.740,3
Cambio y arbitraje de moneda	0,0	0,0	0,0
Otros Ingresos Financieros	0,0	0,0	0,0
Otros Gastos Financieros	0,0	0,0	0,0
Gastos por Comisiones	0,0	0,0	0,0
Cambio y arbitraje de moneda	0,0	0,0	0,0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	602.662,1	-328.840,0	-100.828,9
Gastos por provisiones de riesgo	0,0	0,0	0,0
Ingresos por provisiones	0,0	0,0	0,0
MARGEN FINANCIERO NETO	602.662,1	-328.840,0	-100.828,9
MARGEN OPERACIONAL	602.662,1	-328.840,0	-100.828,9
Gastos Generales	382.041,4	330.735,6	377.172,2
Gastos de Personal	235.237,1	205.653,3	235.710,0
Gastos de Administración	3.200,1	2.738,2	3.572,6
Gastos Varios	143.604,3	122.344,1	137.889,7
MARGEN OPERACIONAL NETO	220.620,7	-659.575,6	-478.001,1
Otros ingresos y gastos no operacionales	39.177,2	150.909,9	220.324,7
Otros Ingresos	40.035,2	161.123,7	231.869,5
Otros Gastos	858,0	10.213,8	11.544,8
RESULTADO antes de IMPUESTO sobre UTILIDAD	259.797,9	-508.665,7	-257.676,4
Ingresos	3.036.688,5	2.522.809,8	2.830.195,7
Gastos	2.776.890,6	3.031.475,5	3.087.872,1
RESULTADO	259.797,9	-508.665,7	-257.676,4

Anexo 3**Indicadores.**

Indicadores	Diciembre/10	Noviembre/11	Diciembre/11
Numero de trabajadores	39	40	40
Promedio de Trabajadores	42	41	41
Numero de sucursales	1	1	1
Número de cuentas de ahorro	14.759	14.914	11.262
Numero de cuentas corrientes			
Activos Productivos	81.927,9	67.977,2	66.728,7
Activos Productivos Promedio	572.654,0	535.384,6	477.229,3
Activos Improductivos	2.272,9	2.763,6	3.008,5
Activos Fijos	38,2	35,0	34,3
Total Activos	84.238,9	70.775,8	69.771,6
Activos Totales Promedio	847.340,9	910.119,6	973.683,9
Pasivos con Costo	59.948,6	62.430,5	62.213,6
Pasivos con Costo Promedio	800.292,3	868.886,6	863.678,2
Total Pasivos	83.929,6	71.238,4	69.983,1
Capital	309,3	-462,5	-211,6
Capital Promedio	-8.237,7	-13.664,4	-15.827,6
Utilidad Neta del Periodo (antes de impuestos)	259,8	-508,7	-257,7
Ingresos Brutos en Intereses	2.601,9	1.978,0	2.168,6
Gastos Brutos en Intereses	2.394,0	2.690,5	2.699,2
Ingresos Netos por Intereses	207,9	-712,6	-530,6
Gastos Laborales	235,2	205,7	235,7
Gastos Generales	382,0	330,7	377,2
Gastos Administrativos y Laborales	238,4	208,4	239,3
Total de Gastos	2.776,9	3.031,5	3.087,9
Total de Ingresos	3.036,7	2.522,8	2.830,2
Cartera Vencida	15,1	20,0	20,0
Depósitos Captados	59.948,6	62.430,5	58.798,2
Ingresos Financieros	2.996,7	2.361,7	2.598,3
Gastos Financieros	2.394,0	2.690,5	2.699,2
Ingresos por Cambio de Moneda	,0	,0	,0
Gastos por Cambio de Moneda	,0	,0	,0
Ingresos Netos + Otros Ingresos	602,7	-328,8	-100,8
Cartera Bruta	81.927,9	67.977,2	66.728,7
Provisiones para Créditos	,0	,0	,0