

Universidad de Matanzas
Facultad de Ciencias Empresariales
Departamento Contabilidad y Finanzas



TÍTULO: POPUESTA DE INDICADORES PARA EVALUAR LA SITUACIÓN ECONÓMICO FINANCIERA EN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS BANCARIAS EN CUBA. CASO BPA CALIMETE.

Trabajo de diploma en opción al título de Licenciado en Contabilidad y Finanzas

Autora: Daniela de la Caridad González Gil

Tutora: MSc. Naylén García de León

Matanzas, 2021

DECLARACIÓN DE AUTORIDAD

Yo:

Daniela de la Caridad González Gil, declaro que soy la única autora de este Trabajo de Diploma, por tanto, autorizo a la Universidad de Matanzas a hacer uso del mismo con la finalidad que estime conveniente.

Firma _____

NOTA DE ACEPTACIÓN

Presidente del Tribunal

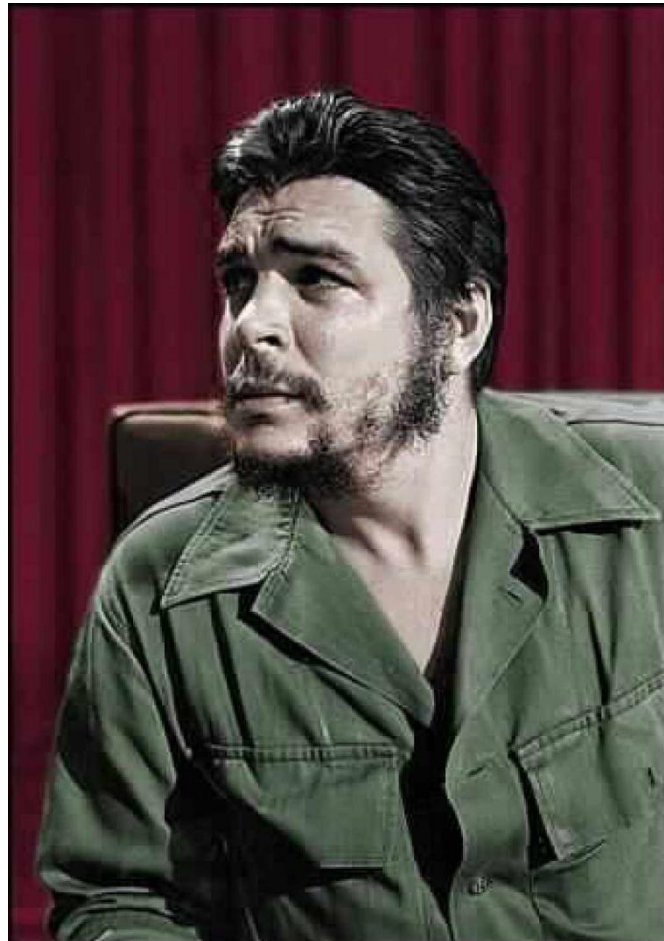
Miembro del Tribunal

Miembro del Tribunal

Matanzas a los _____ días del mes de _____ de 2021.

“Año 63 de la Revolución”

PENSAMIENTO



“Una buena Contabilidad y un riguroso análisis económico, permiten aprovechar al máximo los recursos materiales y financieros del país. Aquellos que controlan, son los que justifican que se gasta y donde se gasta es realmente necesario...”

“CHE”

DEDICATORIA

A personas extraordinarias y sin iguales...

A quienes me dieron la oportunidad de ver mi primer rayito de sol y mostrarme la vida con sus cantares, realidades y sueños. Especialmente para mi mamá y mi papá.

A mi hermana, por compartir juntas las penas y alegrías.

A mi compañero, amigo, novio, por su valiosa compañía y comprensión.

A mi familia y amigos, que siempre he podido contar con ellos.

AGRADECIMIENTOS

Es muy difícil agradecer a todas las personas que me han ayudado, sin llegar a cometer el error de omitir a alguna de ellas, pero aún con este pesar quiero agradecer:

- A Fidel, padre y maestro de todos los cubanos, por haber hecho esta Revolución, porque me ha dado la oportunidad de estudiar esta carrera y convertirme en una verdadera profesional.
- A las personas que tuvieron más que la delicadeza, el arte o la virtud de ser oportunos, haciendo a un lado las prioridades de su trabajo para hacer suyas mis necesidades, en especial a las personas que trabajan en el departamento de Contabilidad del BPA Sucursal 3852.
- A mi tutora Naylén García de León, en la que estoy segura que siempre tendré la persona que me extenderá su mano para ayudarme como lo ha hecho siempre.
- A mis profesores de la Universidad que de una forma u otra participaron en la transmisión de conocimientos para poder desempeñarme como futura licenciada en Contabilidad y Finanzas.
- A mi familia, y en especial a mi novio por su apoyo incondicional, y dedicación cada año de la carrera, aliviando los momentos de mayor tensión con sus caricias y comprensión.
- A mis compañeros de beca que ellos saben quiénes son, por los momentos de estudios en conjunto, por las alegrías y tristezas compartidas y por ser un apoyo incondicional en los momentos más difíciles.

¡MUCHAS GRACIAS!

RESUMEN

Los bancos e instituciones financieras no bancarias dadas sus particulares formas de operar, tienen exigencias contables y de información que se diferencian de las aplicadas en las entidades comerciales. Por tal motivo el análisis de los estados financieros o análisis económico financiero de las instituciones bancarias no puede basarse en los mismos indicadores que se utilizan para el resto de las empresas. El trabajo presentado propone indicadores para evaluar la situación económica financiera de las instituciones financieras bancarias en Cuba. Para el desarrollo del trabajo se utilizaron métodos teóricos de investigación científica como análisis y síntesis e Inducción- deducción, además métodos empíricos como la observación directa, revisión documental. Se aplicaron como herramientas la entrevista no estructurada, el cuestionario y la utilización de indicadores económico financieros. Se utilizó el Microsoft Excel para el procesamiento de la información. Como resultado del trabajo se ofrece un conjunto de indicadores útiles para medir el desempeño de la gestión económica financiera de las instituciones bancarias e Cuba y sus resultados en la sucursal Calimete del BPA Matanzas. Los mismos constituyen un primer acercamiento al tema siendo por tanto susceptibles de ser mejorados.

Palabras Claves: Instituciones Financieras Bancarias, Indicadores Económicos Financieros.

ABSTRACT

Banks and non-bank financial institutions, given their particular ways of operating, have accounting and information requirements that differ from those applied in commercial entities. For this reason, the analysis of the financial statements or financial economic analysis of the banking institutions cannot be based on the same indicators that are used for the rest of the companies. The work presented proposes indicators to evaluate the economic and financial situation of financial banking institutions in Cuba. For the development of the work, theoretical methods of scientific research were used, such as analysis and synthesis and Induction-deduction, also empirical methods such as direct observation, documentary review. The unstructured interview, the questionnaire and the use of economic and financial indicators were applied as tools. Microsoft Excel was used for information processing. As a result of the work, a set of useful indicators is offered to measure the performance of the financial and economic management of banking institutions in Cuba and its results in the Calimete branch of BPA Matanzas. They constitute a first approach to the subject and are therefore susceptible to being improved.

Keywords: Banking Financial Institutions, Financial Economic Indicators.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN.....	1
Capítulo 1: Fundamentos teóricos del análisis económico financiero en las instituciones financieras bancarias.....	4
1.1 El análisis económico financiero y sus particularidades en las instituciones financieras bancarias.....	4
1.1.1 Evolución y Definición del análisis económico financiero.....	4
1.1.2 Particularidades del análisis económico financiero en las instituciones financieras bancarias.....	8
1.2 Los indicadores económicos financieros en las instituciones financieras bancarias.....	12
1.2.1 Definición y características de los indicadores.....	12
1.2.2 Clasificación de los indicadores económico financieros en las instituciones financieras bancarias.....	15
CAPÍTULO II. PROPUESTA DE UN SISTEMA DE INDICADORES PARA LA REALIZACIÓN DEL ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS BANCARIAS DEL BPA CALIMETE.....	19
2.1 Caracterización de la entidad.....	19
2.2 Procedimiento para la selección de indicadores económicos financieros en el BPA de Calimete.....	26
2.2.1 Métodos y técnicas.....	26
2.2.1.1 Métodos empíricos cualitativos.....	26
2.2.2.1 Métodos empíricos cuantitativos.....	28
2.2.2.2 métodos estadísticos.....	29
2.3 Propuesta de indicadores para el análisis económico financiero en el BPA Calimete.....	30
2.4 Validación teórica de la propuesta de indicadores para el análisis económico financiero en el BPA Calimete.....	36
CONCLUSIONES.....	38
RECOMENDACIONES.....	39
BIBLIOGRAFÍA.....	40
ANEXOS.....	45

INTRODUCCIÓN

El análisis financiero de las instituciones bancarias constituye un campo de investigación insuficientemente abordado en Cuba. Ante esa realidad, al proceso de actualización del modelo económico, el papel que desempeñan las entidades bancarias en el Ordenamiento Monetario y como canalizadoras de los recursos prestables de la economía cubana, genera la necesidad de perfeccionar las herramientas que se utilizan para este fin en el sector. (Zulueta et al, 2020)

De manera general el correcto análisis de la información contable de las empresas constituye un instrumento poderoso para la administración financiera, ya que permite evaluar el funcionamiento pasado, presente y futuro de cada entidad, y establecer las medidas relativas al funcionamiento de la misma. La misión fundamental del análisis económico financiero, según (González, 2019) es proporcionar la información necesaria para la toma de decisiones en una entidad, además, el mismo debe contribuir al descubrimiento de dificultades y problemas, así como a la búsqueda de medidas para darle solución.

No obstante, al realizar una revisión bibliográfica sobre el tema, se evidencia en la bibliografía internacional y nacional consultada, una mayor prevalencia de estudios enfocados al análisis económico financiero en el sector empresarial, siendo las instituciones bancarias poco abordadas en ese sentido.

Al realizar un abordaje sobre el tema del análisis económico financiero en las instituciones bancarias, se observa en el ámbito internacional, y en concordancia con (Zulueta et al, 2020) la existencia de importantes propuestas teóricas y empíricas que centran sus aportaciones en un conjunto de herramientas, modelos y aplicaciones de análisis y calificación de riesgo bancario basados fundamentalmente en la información contenida en los balances financieros. No obstante, esas aportaciones no satisfacen los requerimientos de las instituciones financieras cubanas, pues en la mayoría de los casos han sido diseñadas para bancos privados que operan en un entorno diferente al de la economía cubana.

En el caso de las fuentes nacionales consultadas sobre el tema, se destacan algunas experiencias en los últimos años: Entre ellas los estudios desarrollados por González (2017, 2019,2020), los cuales se centran fundamentalmente en el análisis del riesgo de liquidez; así como los desarrollados por Zulueta et al (2017,2021), utilizados como referente para la presente investigación, y que constituyen experiencias para el análisis la situación financiera de las instituciones bancarias desde una perspectiva interna y con un enfoque integral.

En la práctica, este análisis se efectúa a través de un conjunto de indicadores de gestión, rentabilidad, eficiencia administrativa y del trabajo, los cuales, en concordancia con. (Zulueta et al, 2021), obvian dimensiones importantes de la gestión bancaria interna, lo que incide en la calidad del proceso de valoración.

Todo lo anterior conduce a la existencia de un limitado alcance de los instrumentos utilizados para el análisis económico financiero de las instituciones financieras bancarias cubanas, lo que incide negativamente en la toma de decisiones de dichas instituciones. Por lo que se plantea como **problema científico** ¿Cómo contribuir a perfeccionar el análisis económico financiero en las instituciones financieras bancarias en Cuba?

Para dar solución al problema científico anterior, se plantean los siguientes objetivos:

Objetivo general: Proponer indicadores para la evaluación de la situación económica financiera de las instituciones financieras bancarias en el BPA Calimete.

Objetivos específicos:

- Identificar los fundamentos teóricos del análisis económico financiero en las instituciones financieras bancarias en Cuba.
- Proponer indicadores para evaluar la situación económico financiera del BPA Calimete.

Se define como **objeto:** el análisis económico financiero a través de indicadores en las instituciones financieras bancarias; en un **campo de acción** que comprende el análisis económico financiero a través de indicadores en las instituciones financieras bancarias pertenecientes al BPA Calimete.

La fundamentación metodológica general de la investigación tiene su basamento en el método Histórico-Dialéctico-Materialista como fundamento filosófico a partir de las leyes, categorías y principios científicos con una concepción marxista-leninista. Para el desarrollo del trabajo se utilizaron además métodos teóricos de investigación científica como análisis y síntesis e Inducción- deducción, los cuales dieron la posibilidad, de sistematizar, analizar y explicar los diferentes fenómenos abordados. Fueron empleados además los métodos empíricos que se relacionan a continuación:

- Cualitativos: entrevista en profundidad, matriz de síntesis.
- Cuantitativos: encuesta.

Para dar cumplimiento a la práctica de la investigación fue necesaria la utilización de materiales de la entidad que reflejan la realidad existente, entre ellos, los informes de análisis económico de los últimos años analizados, la planeación estratégica, entre otros. Se empleó en el procesamiento de la información el tabulador electrónico Excel.

La investigación para su desarrollo se estructura en introducción, dos capítulos, conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos. En los capítulos, que constituyen el cuerpo fundamental del trabajo se exponen esencialmente los contenidos siguientes: Capítulo 1. Fundamentos teóricos del Análisis Económico Financiero en las instituciones financieras bancarias. El mismo responde al marco teórico de la investigación, plasmando los diferentes puntos de vista de los diversos autores estudiosos del objeto de investigación, incluyendo un abordaje sobre la evolución y definición del análisis económico financiero y sus particularidades en las instituciones financieras bancarias.

En el Capítulo 2 se presenta la caracterización de la entidad, los métodos y técnicas a emplear, así como la propuesta de indicadores para el análisis económico financiero en el BPA Calimete y su validación teórica.

Capítulo 1: Fundamentos teóricos del análisis económico financiero en las instituciones financieras bancarias.

Para su adecuado desarrollo el capítulo I seguirá el hilo conductor siguiente:

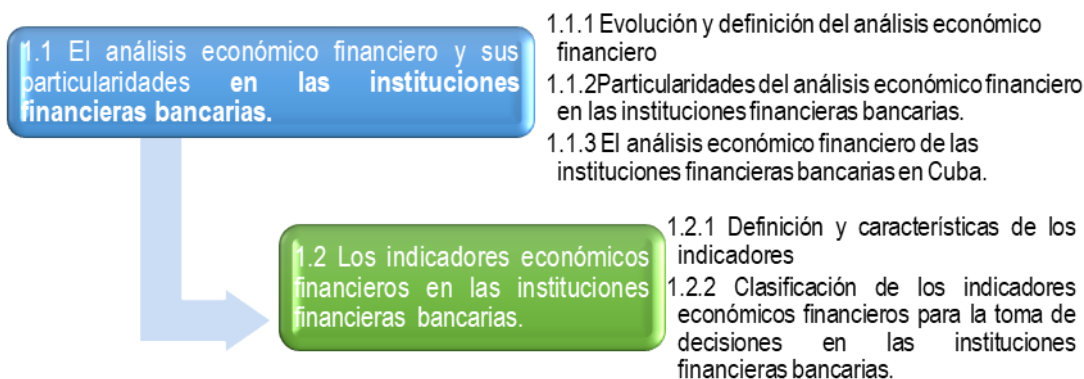


Figura 1.1 Hilo conductor del Capítulo 1.

Fuente: elaboración propia

1.1 El análisis económico financiero y sus particularidades en las instituciones financieras bancarias.

El análisis del desempeño económico financiero de las instituciones financieras bancarias parte de un campo de estudio mucho más amplio que es el análisis económico financiero de las empresas en general. Con lo cual, en un primer momento, se abordará de modo general, el concepto y evolución de análisis económico financiero, para más adelante introducir sus particularidades en las instituciones financieras bancarias.

1.1.1 Evolución y Definición del análisis económico financiero

El análisis económico financiero ha transitado por diferentes etapas a lo largo de la historia, desde sus inicios a comienzos del siglo pasado cuando según Delgado (2020) “se insinúan los conceptos analíticos que posteriormente constituirían el instrumental aplicado por los analistas de valores”, quienes fueron pioneros en la utilización de diversos índices o coeficientes para la evaluación de aspectos relacionados con la situación económico financiera. Su tránsito evolutivo hasta nuestros días ha estado muy ligado a la evolución misma de la ciencia contable, con un marcado auge a partir de la segunda

mitad del siglo XX, que se denota en la aplicación creciente de nuevas técnicas y herramientas para este fin.

En la etapa actual, el análisis económico financiero, enriquecido por el desarrollo de las tecnologías de la información y las comunicaciones, mantiene su esencia y cuenta, al decir de Delgado (2020) “con muchas herramientas y modelos, la mayor parte de los cuales han sido ya probados en sus aplicaciones” y en gran medida generalizados, todo lo cual le confiere mayor fiabilidad a sus resultados para las partes interesadas.

Su evolución ha implicado también la utilización de una diversidad semiológica para su denominación, así ha sido indistintamente denominado como: análisis de estados financieros, análisis económico, análisis financiero análisis contable, análisis técnico económico o propiamente análisis económico financiero, término que se utilizará en la presente investigación.

A continuación, se exponen algunas de las definiciones que sobre el término han sido localizadas en la literatura en la última veintena.

Según Dávalos y Villegas (2005) “...constituye una de las principales herramientas para evaluar una empresa contra sí misma, en una perspectiva histórica vertical, o bien contra las de su sector en una misma categoría bajo una perspectiva horizontal. Permite evaluar la posición financiera y los resultados de operación presentes y pasados de una empresa con el objeto primario de proporcionar indicadores, partiendo de la información de la empresa, siempre que ésta la registre y que esto último lo haga de forma cuidadosa, sistemática y constante. Es un estudio de relaciones y tendencias para determinar si la posición financiera y los resultados de operación de una empresa son satisfactorios o no, pero, sobre todo, es un proceso que se lleva a cabo para detectar las fortalezas y debilidades de la empresa y a partir de ellas establecer el curso de acción a seguir para sacar provecho de las primeras y corregir las segundas”.

Según Weston (2006) “...es una ciencia y un arte, el valor de este radica en que pueden utilizar ciertas relaciones cuantitativas para diagnosticar los aspectos fuertes y débiles del desempeño de una compañía”.

Para Barandiarán (2008) “... consiste en la presentación de informes que ayudarán a los directores de su negocio al igual que al resto de los

inversionistas y acreedores a tomar decisiones, así como a otros grupos interesados en la situación financiera y en los resultados de la operación de su negocio”.

Por su parte Esan (2015) considera que “...el análisis económico-financiero consiste en la aplicación de ciertas técnicas que permiten a los empresarios conocer la situación de sus negocios y el peso de las decisiones tomadas en el ámbito financiero. Por medio de este se pueden responder interrogantes fundamentales en torno a la solidez de la organización, el nivel de rendimiento y el grado de riesgo, entre otras.”

Roldán (2017) lo define como el estudio o interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento en el futuro. El objetivo del mismo es obtener un diagnóstico que permita que los agentes económicos interesados o relacionados con la organización tomen las decisiones más acertadas.

Nogueira “et al” (2017) en su estudio afirma que el análisis económico financiero facilita la evaluación de la posición económica de una entidad; puesto que, permite a la organización determinar la suficiencia para generar beneficios, ya sea mediante la medición del rendimiento de sus activos. Asimismo, realizar un estudio a las cuentas de los estados contables permite analizar el comportamiento financiero de la entidad, ya que, determina la capacidad que tiene para atender sus pasivos y obligaciones financieras en cualquier periodo.

Por su parte (Puerta et al, 2018) en su investigación mencionan que el análisis económico financiero es de vital importancia para todas las empresas; puesto que, permite indagar sobre sus propiedades y características, ya sea de las operaciones e información sobre el desempeño pasado. Asimismo, es de destacar que estos autores mencionan la existencia de dos perspectivas para el análisis financiero. Por un lado, el enfoque tradicional, basado en analizar los estados contables mediante metodologías de análisis que permiten la interpretación de la información financiera. Por otro lado, mencionan el enfoque sinérgico, la cual consiste en la recolección e interpretación de datos y otros componentes relacionados a la situación financiera de la organización.

González (2019) define el análisis económico financiero como un razonamiento lógico basado en la utilización de un conjunto de técnicas, acerca de los estados financieros básicos de la contabilidad, con el objetivo de conocer la situación económico financiera de la entidad, llegando a identificar las causas fundamentales que inciden en ella, y en correspondencia, poder tomar decisiones futuras certeras respecto al funcionamiento de la misma.

Para Barreto (2020) El análisis económico financiero es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para la planeación a largo, mediano y corto, resulta útil para las empresas ya que permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas.

Delgado (2020) considera que: el análisis económico-financiero constituye un conjunto de técnicas aplicadas a diferentes estados que se confeccionan a partir de la información contable para diagnosticar la situación económica y financiera de la entidad para facilitar la toma de decisiones encaminadas a resolver los puntos débiles detectados, que han afectado la eficiencia y continúen afectando en un futuro, al mismo tiempo mantener aspectos positivos y alcanzar exitosamente los objetivos propuestos.

A partir del estudio de las definiciones anteriores, se identifican un cierto grado de coincidencia en cuanto a los elementos siguientes:

- Los estados financieros constituyen la fuente fundamental del análisis económico financiero,
- El mismo se basa en la aplicación a estos de un conjunto de métodos y técnicas, cuyos resultados posibilitan identificar los problemas que afectan la gestión económico financiera de la empresa en un período dado,
- Favorece la toma de decisiones económico financieras y con ello el logro de los objetivos organizacionales.

Teniendo en cuenta los elementos anteriores, se coincide con la definición ofrecida por Delgado (2020), por considerarla una de las más completas y actualizadas.

A continuación, se abordarán las particularidades del análisis económico financiero en las instituciones financieras bancarias.

1.1.2 Particularidades del análisis económico financiero en las instituciones financieras bancarias.

El sistema financiero de un país está formado por el conjunto de instituciones, medios y mercados, cuyo fin primordial es canalizar el ahorro que generan los prestamistas hacia los prestatarios, así como facilitar y otorgar seguridad al movimiento de dinero y al sistema de pagos. (Calvo et al, 2008)

Dentro del sistema financiero se destacan las instituciones financieras bancarias, o sea los bancos, empresas cuya actividad fundamental consiste en recibir del público depósitos u otros fondos reembolsables a fin de aplicarlos mediante la concesión de crédito. La principal diferencia entre los bancos y el resto de las instituciones financieras está en el principio de exclusividad, que establece que la actividad de recibir del público depósitos u otros fondos reembolsables, para su utilización por cuenta propia y ejercer la función de intermediario de liquidación de operaciones de pago, apenas puede ser ejercida por las instituciones financieras bancarias o sea por los bancos.

En este contexto cobra gran relevancia la aplicación del análisis económico financiero a las instituciones financieras bancarias y la información que este pueda abordar, desde el punto de vista interno para el desarrollo de una mejor gestión; así como para los clientes, el estado, entre otros.

Dadas sus particulares formas de operar, las instituciones financieras bancarias tienen exigencias contables y de información que se diferencian de las aplicadas en otras entidades, por tal motivo el análisis de los estados financieros o análisis económico financiero aplicado a estas no puede basarse en los mismos indicadores que se utilizan para el resto de las empresas.

En tal sentido Zulueta et al (2017) afirma que “las instituciones bancarias por las características propias de la actividad que desarrollan, siguen obligatoriamente normas y plan de cuentas prescrito por su organismo rector, completamente diferentes a las del sector empresarial con sus propios códigos, nombres de cuentas e inclusive entre otros elementos que inciden en la forma de analizar e interpretar la información.”

Lógicamente las diferencias contables existentes entre las instituciones financieras bancarias y el resto de las entidades también marcan diferencias en cuanto al análisis económico financiero que se aplique. En ese sentido

Rubio (2016) destaca una serie de elementos diferenciadores del análisis económico financiero en las entidades bancarias, los cuales permiten visualizar al análisis de los estados financieros en entidades bancarias como en una herramienta clave a la hora de sacar conclusiones sobre la actividad del banco y los recursos utilizados para poder financiar la concesión de créditos. Algunos de los aspectos que destaca esta autora son los siguientes:

- En una empresa no financiera, la cuenta de resultados recoge su volumen de actividad a través de, por ejemplo, las ventas de mercancías o la facturación por servicios. En cambio, el volumen de negocio de un banco está recogido en su balance, tanto en el activo (inversión crediticia) como en el pasivo (depósitos captados de clientes u otros instrumentos de financiación).
- La actividad de un banco está en su balance. En una empresa no financiera, las ventas de mercancías o la facturación por la prestación de servicios, así como las compras consumidas, son magnitudes representativas del volumen de actividad desarrollado en el ejercicio que se recogen en la cuenta de resultados. Por el contrario, la actividad de un banco está recogida en su balance en forma de variación en el volumen de inversión crediticia, en el activo, y su comparación con la variación de los depósitos captados de clientes u otros instrumentos de financiación, por el lado del pasivo. En los bancos comerciales estas dos partidas representan con mucha diferencia la mayor parte del total del activo y de la suma de patrimonio neto y pasivo. De su análisis podemos sacar conclusiones sobre la mayor o menor actividad del banco y sobre los recursos utilizados para poder financiar la concesión de créditos.
- En la cuenta de resultados quedará reflejado el margen financiero o de intermediación. Este margen es el derivado de la actividad consistente en tomar fondos de las unidades de gasto con capacidad de financiación y conceder con ellos préstamos a las unidades con necesidad de financiación. Su valor es equivalente a la diferencia entre los productos y los costes financieros, y la estrategia de las entidades

es conseguir el menor coste por el dinero ajeno tomado y los mayores ingresos por los fondos prestados a terceros.

La revisión bibliográfica efectuada sobre la aplicación del análisis financiero en instituciones bancarias internacionales evidencia, concordando con Zulueta et al (2017) la existencia de importantes propuestas teóricas y empíricas como las de Gómez (1986); Gallegos (1998); Sozzi (2001); Serra y Zúñiga (2002); Buniak (2004); Figuera (2004); López y Sebastián (2005); Rodríguez (2007); Pineda y Piñeros (2009); Rosero (2011); Villalta (2011); Javier (2011); Crespo (2011); Marin (2011); Apéstegui (2012); Hernández (2012); Manchay y Ríos (2013); Sánchez (2015); Lombana y Duarte (2015); Arias y Carrero (2010); López (2017); entre otros. Estas aportaciones se centran en un conjunto de herramientas, modelos y aplicaciones de análisis y calificación de riesgo bancario basados fundamentalmente en la información contenida en los balances financieros. Las mismas permiten realizar un mejor diagnóstico de la viabilidad económica y financiera, además de proyectar y simular el comportamiento a futuro, al introducir cambios en el entorno, mercado y/o sensibilizando variables endógenas que potencialmente pueden influir en el perfil de riesgo de la institución. A pesar de las contribuciones internacionales expuestas, las mismas no satisfacen los requerimientos de las instituciones financieras cubanas, pues en la mayoría de los casos han sido diseñados para bancos privados que operan en un entorno diferente al de la economía de Cuba.

A continuación, se abordarán los elementos relacionados con el análisis económico financiero de las instituciones financieras bancarias en Cuba.

1.1.3 El análisis económico financiero de las instituciones financieras bancarias en Cuba.

Cuba, no se encuentra ajena al impacto de la crisis económica imperante a escala mundial, y a la existencia actualmente de una diversidad empresarial sin precedentes en su economía, por lo que esta realidad exige mecanismos de control y de gestión eficientes (Lastre, 2015).

Para Cuba, en el actual escenario económico, marcado por el recrudecimiento del bloqueo y la prolongada crisis devenida de la COVID-19, resulta imprescindible, que con la aplicación de la ciencia y la innovación tecnológica

se acelere la recuperación económica, se preserve al medio ambiente, se incremente la eficiencia y la competitividad empresarial, garantizando el soporte necesario para dar cumplimiento a los propósitos trazados en la VIII Congreso del PCC.

En Cuba las entidades financieras y en especial las bancarias, son uno de los principales motores de desarrollo del país, las cuales no se encuentran exentas del proceso de actualización del modelo económico y social y la actual apertura al mercado internacional, por lo que se requiere consolidar los mecanismos de regulación y supervisión del sistema financiero en función de los riesgos crecientes de esta actividad en el actual entorno económico, tal y como se establece en el Lineamiento 33 del VIII Congreso del Partido y la Revolución. (Zulueta et al, 2021)

De ahí la importancia de analizar la situación económico financiera de las instituciones financieras. Al encontrarse en un entorno difícil y convulso, el sistema bancario cubano debe luchar por ser cada día más competitivo y eficientes económicamente, haciendo un mejor uso de los recursos, para elevar la productividad del trabajo y alcanzar mejores resultados. La necesidad del conocimiento de los principales indicadores económicos y financieros, así como su interpretación, unido al análisis de los riesgos son imprescindibles para introducirnos en un mercado competitivo, por lo que se hace preciso profundizar y aplicar consecuentemente el análisis económico financiero, como base esencial para el proceso de toma de decisiones. (González et al, 2017)

En Cuba, las instituciones bancarias le conceden gran utilidad al análisis económico financiero, ya que muestran los efectos financieros de las transacciones económicas y otros sucesos, agrupándolos de acuerdo a sus características económicas (Pupo, 2013). Sin embargo, el desarrollo del análisis económico financiero en estas instituciones no ha evolucionado con el mismo dinamismo que las transformaciones realizadas por este sector y los cambios que se experimentan en el modelo económico cubano. Zulueta et al (2021).

En la praxis actual los bancos cubanos preparan y presentan estados financieros que forman parte del proceso de información financiera, cuya utilidad se manifiesta en la información que brinda a diferentes usuarios

facultados para su uso (Garayburu, 2006). Pero el análisis del desempeño financiero lo desarrollan a través de un conjunto de indicadores de gestión, rentabilidad, eficiencia financiera, administrativa y del trabajo, los cuales no evalúan de manera integral la institución, pues obvian dimensiones importantes de la gestión bancaria, lo que incide en la calidad del proceso de evaluación. (González et al, 2017)

En la revisión documental efectuada en Cuba, se identificó la escasa literatura y contribuciones empíricas relacionadas con la temática, aunque es válido destacar los aportes de Arias y Rodríguez (2003); Garayburu (2006) y Pupo (2013). Más recientemente destacan los esfuerzos de González (2017,2020) y Zulueta et al (2021).

Esta situación demuestra, en concordancia con Zulueta et al (2021) que el análisis financiero en las instituciones bancarias cubanas es aún limitado y se realiza a través de la aplicación de los métodos y técnicas convencionales más elementales.

Una vez abordadas las características del análisis económico financiero en las instituciones financieras bancarias, se pasa a analizar aspectos relacionados Los indicadores económicos financieros en las instituciones financieras bancarias.

1.2 Los indicadores económicos financieros en las instituciones financieras bancarias.

El abordaje de los aspectos teórico conceptuales relacionados con las características de Los indicadores económicos financieros en las instituciones financieras bancarias; parte del análisis de los aspectos generales relacionados con la definición y características de los indicadores económico financieros.

1.2.1 Definición y características de los indicadores

El proceso de análisis económico financiero se fundamenta en la aplicación de herramientas y técnicas que se aplican a los estados financieros, con el propósito de obtener medidas y relaciones cuantitativas que indiquen el comportamiento de la entidad económica, así como algunos de sus elementos significativos. En la bibliografía internacional y nacional existe un elevado nivel de consenso con relación a las principales técnicas o métodos utilizados por el

sector empresarial para efectuar el análisis financiero, entre las que se destacan: método horizontal y vertical, razones financieras, punto de equilibrio, sistema Dupont, método gráfico y método de sustituciones consecutivas o en cadena (Zulueta et al, 2021).

Estos métodos y técnicas poseen un alto grado de generalización en su utilización. De entre ellos se destaca el uso de razones o indicadores económico financieros. Según Zulueta et al (2021) los indicadores económico financieros constituyen una de las técnicas de análisis económico financiero más empleadas por su sencillez y el alcance de los resultados que ofrece, son las razones financieras, las cuales representan el eje central de este estudio. Pero ¿Qué es un indicador? De acuerdo con García et al 2020 Los indicadores o ratios corresponden a una relación entre dos variables cuyo resultado tiene una importancia e informa de manera relevante sobre las variables intervinientes.

Por otra parte, para Peña (2020) constituyen puntos de referencia que brindan información cualitativa o cuantitativa, conformada por uno o varios datos, constituidos por percepciones, números, hechos, opiniones o medidas que permiten seguir el desenvolvimiento en un proceso y su evaluación y que deben guardar relación con el mismo.

En el ámbito del análisis económico financiero existe consenso en la literatura en considerar los indicadores económicos financieros como una relación entre cifras extractadas de los estados financieros y otros informes contables de una empresa; que ofrece información de utilidad para la toma de decisiones.

Peña (2020) en ese sentido considera que reflejan, en forma numérica, el comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes. Los indicadores deben poseer la mayor precisión posible, tener pertinencia con el tema a analizar, deben ser sensibles a los cambios, confiables, demostrables y ser datos fáciles de obtener y constituyen una herramienta de comunicación para informar sobre el estado de una materia en particular.

Estos últimos elementos constituyen características de los indicadores, a las cuales se considera oportuno se agregan algunas de las definidas por Barrayarza (2018) como: ser medibles, alcanzables, disponibles, desafiantes y comprometedores.

Con relación a las características que debe poseer un indicador, la visión más completa dentro de las fuentes consultadas la ofrece Zulueta et al (2021), mediante una serie de preguntas cuya respuesta afirmativa revela si un indicador es o no adecuado en concordancia con las características que aparecen entre paréntesis:

- ¿El indicador expresa qué se quiere medir de forma clara y precisa? (Pertinencia).
- ¿El indicador es monitoreable? (Funcionalidad).
- ¿Se apoya en una información válida y fidedigna, procede de fuentes fiables? (Confiabilidad).
- ¿La información del indicador está disponible? (Disponibilidad).
- ¿El indicador es relevante con lo que se quiere medir? (Utilidad).

El análisis de este epígrafe aporta el criterio que se toma como base para la posterior definición de los indicadores que se propondrán en este estudio, en el próximo capítulo. Por tanto, las características que se utilizarán para la selección de los indicadores para la realización del análisis económico financiero en las instituciones financieras bancarias son las que se representan gráficamente en la figura 1.2.



Figura 1.2 características de los indicadores para el análisis económico financiero en instituciones financieras bancarias.

Fuente: elaboración propia a partir de Zulueta et al (2021)

Se procederá a continuación a definir cada una de estas características

- Pertinencia: es la cualidad de pertinente. Que se refiere o atañe a lo que se expresa. Es la adecuación o el sentido de algo en un determinado contexto. (Larousse, 2016) Aplicado a los indicadores de Análisis económico financiero se refiere a la importancia de los mismos para evaluar aspectos al respecto.
- Funcionalidad: es la cualidad de funcional. Eficazmente adecuado para sus fines. (Real Academia. Española, 2020)
- Confiabilidad: referido a que los mismos estén sustentados en información válida y fidedigna, proveniente de fuentes fiables. Esta característica garantiza la toma de decisiones sobre bases seguras, minimizando el riesgo.
- Disponibilidad: basados en información disponible y de fácil recolección.
- Utilidad: aplicado a los indicadores de Análisis económico financiero es una característica que refiere a su relevancia para la toma de decisiones.

La utilidad de los indicadores económicos financieros ha sido particularmente abordada en la literatura. En ese sentido, según Pacheco (2021) son herramientas sumamente útiles para todas las empresas, ya que las ayuda a organizar y conocer la situación de la misma. Las empresas suelen recurrir a esta herramienta ya que les presta grandes servicios que facilitaran las decisiones las decisiones referentes al ámbito económico y comercial.

1.2.2 Clasificación de los indicadores económicos financieros en las instituciones financieras bancarias.

Según Arranz (2008) los indicadores aplicados a instituciones financieras bancarias deben cubrir las principales áreas de riesgo, de solvencia y los resultados de la gestión; así deben agruparse, según su naturaleza, en relación al área que corresponden. Ningún indicador por sí solo debe ser determinante del resultado de la evaluación.

Este autor aborda la importancia de clasificar y utilizar los indicadores económicos financieros, agrupados, de acuerdo a un determinado criterio de interés. Aspecto que resulta de gran relevancia por lo que se profundizará en las diferentes clasificaciones que aparecen en la literatura.

Según Zulueta et al (2017), basado en la metodología o método CAMEL¹ para la evaluación del riesgo en instituciones financieras bancarias, propone su utilización efectuar el análisis económico financiero adaptado al contexto cubano, en base a cinco aspectos o dimensiones fundamentales:

- **Capital:** esta dimensión pretende evaluar la capacidad de una entidad bancaria, para absorber pérdidas o desvalorización de sus activos, más específicamente, determinar si el patrimonio de la institución está en capacidad de soportar los objetivos tanto financieros, como estratégicos de la entidad.
- **Calidad de los Activos:** se trata de determinar cómo es impactado el balance debido a desvalorización de activos, debido a la concentración del crédito y de las inversiones, debido a las políticas de cobertura y recuperación de créditos, y la calidad de los procedimientos de control interno y de gestión del riesgo.
- **Gestión Administrativa:** es una dimensión cuyo fin es evaluar la eficiencia y productividad de la administración de la institución; fundamentalmente implica determinar en qué medida los gastos de transformación, pueden estar comprometiendo el margen derivado de la intermediación financiera. Y limitar así la práctica de las instituciones administradas ineficientemente, de acudir, por ejemplo, al aumento de los cobros por comisiones y servicios, en detrimento de la demanda por servicios bancarios.
- **Rentabilidad:** se trata de la evaluación de los resultados operacionales de la institución bancaria, lo cual va a depender en gran medida, del nivel y de la estabilidad de los ingresos, por ello la importancia de establecer con claridad, en qué grado la utilidad de la entidad bancaria, es dependiente de ingresos extraordinarios, aleatorios o extemporáneos.

¹ El método de evaluación CAMEL (*Capital, Asset, Management, Earning y Liquidity*), consiste en medir y analizar cinco parámetros fundamentales: Capital, Activos, Manejo gerencial, Estado de utilidades y Liquidez. Dicha evaluación es utilizada principalmente en el sector financiero para hacer mediciones de riesgo corporativo. Fue un método adoptado por los entes reguladores de la Banca Norteamericana, con el fin de evaluar la solidez financiera y gerencial de las principales entidades comerciales de los Estados Unidos.

- **Liquidez:** se busca evaluar la solidez de las diversas fuentes de liquidez de la entidad bancaria, tanto desde el punto de vista de los activos como de los pasivos. Establecer la capacidad del banco para responder con recursos propios o de terceros (préstamos nacionales, internacionales o interbancarios) a todos sus compromisos contractuales.

Es de destacar que este autor en sus estudios no considera entre las dimensiones el análisis de sensibilidad al riesgo, dimensión agregada a esta metodología en el año 1996 con lo cual se habla desde entonces del CAMELS. Los principales indicadores económicos del sistema financiero del Ecuador según (Garzozzi, 2017) son los siguientes:

- **Liquidez:** Capacidad de atender pasivos de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito (Brealey, 2010).
- **Solvencia:** El patrimonio técnico está constituido por la suma del capital pagado, reservas, el total de las utilidades del ejercicio corriente, las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, aportes a futuras capitalizaciones, obligaciones convertibles menos las provisiones, amortizaciones y depreciaciones requeridas, desmedros y otras partidas que la institución financiera no haya reconocido como pérdida y que sean catalogadas como tales por la Superintendencia de Bancos (SB). Adicionalmente, el capital asignado a una sucursal en el exterior o el capital invertido en una institución subsidiaria o afiliada, también deberá deducirse para efectos del cálculo del patrimonio técnico de la institución.
- **Rentabilidad:** Un indicador de la rentabilidad es el Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE). El indicador se establece mediante la relación entre el resultado de un ejercicio y el patrimonio promedio, es decir el promedio de los valores mensuales del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes hasta el mes que se realiza el cálculo.

- Eficiencia: El índice de eficiencia constituye la verificación global del cumplimiento de todos los estándares señalados en el actual Código Orgánico y Financiero, para lo cual se determina la validación de los siguientes índices (Van Horne, 2010)

Los indicadores más usados para el análisis financiero son muy diversos y pueden ayudar a medir aspectos tan variados como la liquidez, la rentabilidad o la capacidad de pago (Hernández, et al., 2004). En el sector bancario venezolano los grupos de indicadores que destacan en el análisis están agrupados en los indicadores de: rentabilidad, capital, cartera de préstamos, eficiencia y liquidez.

En el caso de los indicadores de rentabilidad, estos son muy importantes dado que permiten conocer la capacidad de la institución financiera para pagar dividendos, así como para conocer la rentabilidad patrimonial.

En cuanto a los índices relacionados con la cartera de préstamos, estos son importantes pues permiten medir el riesgo inminente del mayor activo de las empresas financieras. Por otra parte, y en referencia los indicadores de eficiencia, se puede decir que miden el nivel de ejecución de los gastos no financieros u operativos por parte de la entidad financiera; en relación con las ratios de liquidez, estos miden la capacidad de la entidad de generar tesorería y convertir sus activos en liquidez a través del ciclo económico de la institución. Sobre la base de lo expuesto anteriormente se puede afirmar que un proceso de análisis de la información financiera haciendo uso de estos indicadores permite fácilmente formularse un juicio sobre el estado actual de la situación económica financiera de la banca. (Zapata, et al 2021)

CAPÍTULO II. PROPUESTA DE UN SISTEMA DE INDICADORES PARA LA REALIZACIÓN DEL ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS BANCARIAS DEL BPA CALIMETE.

2.1 Caracterización de la entidad

El Banco Popular de Ahorro (BPA), fue creado mediante el Decreto-Ley No. 69 de fecha 18 de mayo de 1983, con carácter de banco estatal integrante del sistema bancario nacional, con autonomía orgánica, personalidad jurídica y patrimonio propio, estableciéndose en dicho cuerpo legal su razón social. Su Capital fue aportado por el Estado cubano y bajo el precepto de un funcionamiento independiente lo ha ido incrementando, mediante la capitalización de las reservas y ajustes por concepto de corrección monetaria.

Que mediante el Decreto-Ley No. 362, de fecha 14 de septiembre de 2018, “Sobre los Bancos e Instituciones Financieras no Bancarias”, quedó ratificado para las instituciones financieras estatales, su carácter autónomo, personalidad jurídica independiente y patrimonio propio, las que cubrirán sus gastos con sus ingresos y no responderán por las obligaciones del Estado, sus organismos, órganos, empresas y otras entidades económicas.

Que el BPA, realiza sus operaciones financieras al amparo de la Resolución No. 15/97 de fecha 4 de noviembre de 1997, mediante la cual el Banco Central de Cuba, además de ratificar la Licencia originalmente concedida en su creación, le confirió Licencia General para operar con carácter de Banco Universal, facultándolo para realizar todo tipo de actividad lucrativa relacionada con el negocio de la banca tanto en moneda nacional como en moneda libremente convertible. Resolución que amplía su Objeto Social.

Sustentados en los preceptos anteriormente consignados, el BPA aparece formalmente inscripto en el Registro General de Bancos e Instituciones Financieras no Bancarias del Banco Central de Cuba, en el Tomo 1, asiento 21, folio 38 de fecha 7 de abril de 1997.

Que mediante el Acuerdo No. 93 de fecha 21 de mayo de 1999, del Consejo de Dirección del Banco Central de Cuba, fueron aprobados los Estatutos del BPA, instituyéndose que el mismo estará regido y gobernado por un Presidente quien se auxiliará del Consejo de Dirección, al cual preside, cuyo

órgano colegiado tomará acuerdos y adoptará decisiones sobre los objetivos estratégicos del Banco, el balance, el informe de sus actividades, el proyecto de presupuesto de ingresos y gastos del año que corresponda, entre otros.

Por la Resolución No. 42 de fecha 20 de julio del 2019, del Presidente de los Consejos de Estado y de Ministros, la compañera Tania Fitó Hernández fue designada Presidenta del BPA.

El logotipo del Banco lo constituyen dos Rombos Verdes con el centro dorado en cuya base se unen con las siglas del BPA en minúscula. El nuevo identificador pretende presentar una realidad nueva, mostrar una imagen de elegancia, profesionalismo y agilidad de una Entidad que apuesta su futuro, sin olvidar su historia, que asumimos al potenciar el color (adecuación de la gama cromática actual verdes) y permanecer el nombre.

El BPA, suministrará al Banco Central de Cuba y demás organismos facultados para ello los datos e informaciones que le sean solicitados, ya sea para conocimiento de las referidas entidades o con motivo de las inspecciones que éstas realicen, así como también exhibirá a los funcionarios designados por éstos, para su examen, los libros, documentos y demás antecedentes que soliciten.

Sin la autorización del Banco Central de Cuba, el BPA, no podrá exceder los límites referidos a exposiciones máximas, posiciones abiertas, índices riesgo/activos y otros que en cada momento pudiera haber fijado aquél.

El Banco Central de Cuba podrá convocar al BPA con la frecuencia que considere conveniente para que ofrezca explicación sobre operaciones realizadas o en curso.

El Banco Central de Cuba podrá cancelar o modificar la Licencia otorgada al BPA, si éste infringe las disposiciones de la presente Licencia u otras disposiciones dictadas por el Banco Central de Cuba para regular el funcionamiento del Sistema Bancario Nacional o del BPA.

MISIÓN.

El BPA es una institución financiera, destinada a captar y colocar recursos financieros a través de productos y servicios, con una orientación de banca universal, líder en el segmento de personas naturales.

Con el uso racional y efectivo del capital humano, el fortalecimiento y desarrollo del mismo y de los recursos tecnológicos con que cuenta, garantiza brindar al cliente una atención integral y de calidad en función de satisfacer sus necesidades.

VISIÓN.

El BPA es la institución financiera líder en la atención a las personas naturales, con un control interno razonable y en fortalecimiento constante, mantiene la mayor Red de Sucursales en el país, dotadas de un sistema informático único. Posee un capital humano profesional, que avanza hacia un desarrollo que le permita alcanzar niveles de competencia superior, comprometido con la prestación de un servicio de calidad, dotado de valores sólidos y principios éticos que garanticen las características que lo distinguen.

OBJETIVOS Y FUNCIONES.

Funciones

El BPA ejerce sus funciones (actividad económica, objeto empresarial o social) a través de su Oficina Central, Dirección Territorial, Direcciones Provinciales (incluye Municipio Especial Isla de la Juventud), Sucursales y Cajas de Ahorro, las cuales aparecen reguladas en el Decreto-Ley No. 69 de fecha 18 de mayo de 1983, en los Estatutos del BPA y en la Resolución No. 15 de fecha 4 de noviembre de 1997, del Ministro-Presidente del Banco Central de Cuba, siendo las siguientes:

Captar los recursos monetarios temporalmente libres de la población, así como concederle a ésta créditos personales a corto, mediano y largo plazo y prestarle otros servicios bancarios. También puede recibir depósitos en cuentas de ahorro de organizaciones sociales y de masas, y de asociaciones.

Elaborar, proponer y una vez aprobados, dirigir y ejecutar la política y los planes de ahorro y créditos a la población.

Participar con el Banco Central de Cuba en la elaboración del Plan de Crédito y del Plan de Caja.

Dictar los Reglamentos de los planes de ahorro y créditos a la población.

Pagar intereses por las cuentas de ahorro y cobrar intereses por los créditos

personales, conforme a los tipos que apruebe el Consejo de Ministros.

Realizar operaciones de cobros y pagos a personas naturales y jurídicas por cuenta propia y por cuenta de terceros.

Fijar y cobrar las tasas por los servicios que presta, según los términos y condiciones que se establezcan.

Actuar como agente de empresas y sociedades aseguradoras.

Llevar a cabo la dirección de la actividad a cargo del BPA sobre la base de la planificación estratégica.

Planificar, organizar, aprobar y administrar la red comercial, según considere necesario para el desarrollo de su actividad.

Organizar los registros contables, realizar auditorías internas y comprobar la disciplina financiera del BPA, de acuerdo con los lineamientos trazados por el Banco Central de Cuba.

Evaluar proyectos de inversiones tanto constructivas como financieras, así como proponer y/o ejecutar variantes que aseguren su rentabilidad.

Lograr una comunicación eficaz, interna y externa, que integre al personal del BPA en un solo cuerpo, fortalezca la identidad corporativa, posicione productos, difunda la calidad de los servicios y establezca vínculos con los diferentes públicos.

Aprobar la política de selección, formación y promoción de los cuadros y asegurar su aplicación práctica acorde con el desarrollo futuro del BPA.

Lograr el desarrollo de la capacitación técnica y cultural de los trabajadores, creando condiciones para el mejor aprovechamiento de sus conocimientos y experiencias.

Atender oportunamente las quejas y reclamaciones que se presenten y dar respuestas dentro del término legalmente establecido.

Desarrollar todo tipo de actividades lucrativas relacionadas con el negocio de la banca, tanto en moneda libremente convertible como en moneda nacional, que se realicen entre el BPA y los bancos del Sistema Bancario Nacional y otras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, incluidas las entidades nacionales con participación de capital extranjero.

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 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 financieras nacionales o extranjeras. Determinar cuándo 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 Central de Cuba.

Conceder préstamos, líneas de créditos y financiamientos de todo tipo a corto, mediano y largo plazos sin garantía o con ella, 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.

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.

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 tramitar cartas de créditos y de garantía en todas sus modalidades, ya sea emitiéndolas, confirmándolas, avisándolas o interviniendo en su negociación.

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.

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.

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 u obligaciones.

Emitir y operar tarjetas de crédito, débito y cualesquiera otros medios avanzados de pago.

Suscribir acuerdos de cooperación y otras modalidades de asociación e integración económica con entidades nacionales y extranjeras, designar agentes o corresponsales dentro y fuera del país, radicar oficinas de representación, sucursales, subsidiarias y filiales dentro del territorio nacional o en el extranjero, así como participar en la formación del capital y administración de instituciones financieras y no financieras de acuerdo con la legislación vigente.

Actuar como corresponsal de Bancos Extranjeros y Nacionales y ostentar la representación de los mismos cuando así lo convengan.

Intervenir y participar en negocios y transacciones bancarias nacionales e internacionales legalmente autorizados promovidos por comerciantes, importadores, exportadores, concesionarios, corredores y otros, y actuar como agentes de éstos.

Realizar otras operaciones bancarias relacionadas con sus clientes que le permitan las leyes de la República de Cuba y las regulaciones del Banco Central de Cuba.

Objetivos Estratégicos

Los objetivos de trabajo se aprueban anualmente por el Consejo de Dirección teniendo presentes los que establece el Banco Central de Cuba para el Sistema Bancario Nacional.

Mediante negociaciones con los distintos niveles de dirección se establecen los que a cada nivel corresponde.

El análisis del cumplimiento y la marcha de estos objetivos se efectúan

trimestralmente en sesiones extraordinarias del Consejo de Dirección Ampliado, en las que participan, además de sus miembros, los Directores de los órganos territoriales y otros invitados.

En el BPA existe un Consejo de Dirección en cada uno de los niveles en que se estructura, siendo el único órgano de dirección colectiva, cuya principal función es asistir a la máxima autoridad en su labor de dirigir los asuntos y tareas propias de la Institución a su cargo, los cuales se integran y funcionan conforme al Reglamento de los Consejos de Dirección del BPA que dicte el Presidente del Banco.

El personal del BPA se clasifica en cuadros, técnicos, operarios, trabajadores de servicios y trabajadores administrativos según sus respectivas competencias y conforme a la Ley, se encuentran en las mismas categorías establecidas para el Sistema Bancario Nacional.

Las Direcciones Territorial, Provinciales y del Municipio Especial Isla de la Juventud son parte integrante de la estructura del BPA, que se subordinan directamente a la Oficina Central, y dirigen y desarrollan en la provincia las actividades y objetivos estratégicos del Banco aprobados por su nivel superior de dirección, encabezado por el Presidente del BPA. A ellas se subordinan las Sucursales y Cajas de Ahorro establecidas en sus respectivos territorios. Los Directores Territorial, Provinciales y del Municipio Especial Isla de la Juventud ostentan la representación legal del Banco en las respectivas provincias y demarcaciones.

Las Sucursales y Cajas de Ahorro son parte integrante de la estructura del BPA, que se subordinan directamente a su Dirección Territorial, Provincial o del Municipio Especial Isla de la Juventud.

La Sucursal es el eslabón principal del BPA, realiza todos y cada uno de los servicios que presta el Banco, controla las Cajas de Ahorro que se le subordinan y lleva la contabilidad y la estadística.

Las Cajas de Ahorro son oficinas para la prestación de los servicios y se subordinan a una Sucursal; se establecen en pequeños núcleos poblacionales y en localidades apartadas del medio urbano.

En el BPA Sucursal- 3852 cuenta con 34 trabajadores de ellos 23 son mujeres y 11 son hombres.

2.2 Procedimiento para la selección de indicadores económicos financieros en el BPA de Calimete.

2.2.1 Métodos y técnicas.

2.2.1.1 Métodos empíricos cualitativos

La matriz de síntesis

La matriz de síntesis parte de una fuerte revisión bibliográfica que a decir de Rodríguez (2018), permitirá: ahondar en la explicación de las razones por las que se ha elegido dicho tema de investigación; conocer el estado actual del tema: qué se sabe, qué aspectos quedan por investigar; identificar el marco de referencia, las definiciones conceptuales y operativas de las variables estudiadas; descubrir los métodos para la recogida y análisis de los datos utilizados; contar con elementos para la discusión, donde se compararán los resultados con los de los estudios previos.

A continuación se describen los pasos para la elaboración de la matriz de síntesis, según Rodríguez (2018).

Pasos de la matriz de síntesis:

1. Diagnóstico inicial con respecto al tema en cuestión:

Se realizará en dos momentos, en un primer momento se desarrollará una revisión bibliográfica con respecto al tema en cuestión, lo que permitirá poder contar con un listado inicial de atributos para cada una de las investigaciones (representadas por sus autores), en un segundo momento se requiere realizar un trabajo de mesa que permita concretar y depurar el listado inicial teniendo en cuenta el cumplimiento del objetivo inicial de la matriz.

2. Llevar a la tabla el resultado de la presencia de los atributos de cada una de las investigaciones.

Se representaran en la tabla el listado de atributos resultante del paso anterior y todas las investigaciones analizadas.

Tabla 1. Matriz de síntesis

Autores/ Atributos	A ₁	A ₂	...	A _j	...	A _n	Frecuencia (f)	Porcentaje (%)
At ₁	R ₁₁	R ₁₂	...	R _{1j}	...	R _{1n}		
At ₂	R ₂₁	R ₂₂	...	R _{2j}	...	R _{2n}		
...		
At _i	R _{i1}	R _{i2}	...	R _{ij}	...	R _{in}		
...		
At _m	R _{m1}	R _{m2}	...	R _{mj}	...	R _{mn}		
Frecuencia (f)								
Porcentaje (%)								

Fuente: Rodríguez (2018),

Leyenda:

Atm: Representan los autores presentes en las investigaciones.

An: Representan los atributos que se tienen en cuenta.

3. Evaluar la presencia de los atributos en cada una de las investigaciones que se tienen en cuenta:

Se le otorga una X en la casilla que corresponda, en consecuencia, de la presencia del atributo en la investigación representada por el autor, si el atributo no se encuentra reflejado en alguna investigación se deja la casilla en blanco.

4. Determinar la frecuencia por fila:

Se determinará la frecuencia teniendo en cuenta para ello el número de veces que se ha presentado ese atributo en la investigación.

5. Determinar la frecuencia por columna:

Se determinará la frecuencia teniendo en cuenta para ello el número de atributos que están presentes en la investigación.

6. Cálculo del porcentaje por fila, para obtener: $p = fm/tm$

7. Cálculo del porcentaje por columna, para obtener: $p=fn/tn$

8. Selección de los atributos:

Es aconsejable incluir los elementos convergentes que cuenten con más de un 60.00 % de presencia, para lograr que estén presentes en la gran mayoría de las investigaciones del tema que fueron analizadas en la matriz.

La entrevista en profundidad

En la investigación fue empleada, además, como técnica cualitativa la entrevista en profundidad, la cual constituye una de las técnicas cualitativas

más empleadas. La entrevista es un mecanismo que permite el acercamiento y la profundización a un determinado proceso, grupo, situación o vivencia. A opinión de autores como como Rodríguez, Gil y García (1999) la entrevista en profundidad está conformada por una serie de temáticas elaboradas en forma de preguntas, que están relacionadas con el problema y el objetivo de la investigación, donde el entrevistador puede responder con una mayor flexibilidad y libertad, puesto que no está sujeto a una estructura formalizada de antemano. En este caso se emplea a los especialistas del equipo de investigación que pertenecen a la entidad objeto de estudio con la finalidad de indagar sobre aspectos relacionados con el empleo del análisis económico financiero en la entidad objeto de estudio.

2.2.2.1 Métodos empíricos cuantitativos

Se empleará la encuesta a través de cuestionario, la cual recopilará los datos primarios estableciendo contacto con la cantidad de especialistas vinculados a la investigación.

Se diseñarán las preguntas del cuestionario y la forma de medir o cuantificar las preguntas, existen cuatro tipos fundamentales de preguntas del cuestionario, las cuales son expresión directa de las variables de las que se requiere algún tipo de información, por tanto, se subdividen en respuestas, que son los elementos de variación o categorías de la variable a que se refiere la pregunta. Los tipos de preguntas de una encuesta a partir de criterios de c Castellano (1998) van a estar dadas según:

- Según su función: pueden ser de contenido, control, filtro y de colchón.
- Según el grado de libertad de las respuestas: pueden ser abiertas, cerradas y semi-abiertas o mixtas.
- Según la coincidencia entre el objetivo y el contenido de la pregunta: pueden ser directas o indirectas.
- Según su correspondencia con la realidad concreta del sujeto: pueden ser condicionales o incondicionales.

En este caso, se emplearán preguntas cerradas. Asociado a esto se hace necesario analizar las escalas de medida, las que pueden ser dicotómicas o politómicas, se emplea en este caso la escala tipo Likert, de 5 puntos.

Estructuración del cuestionario:

El cuestionario a sus inicios debe incluir una presentación solicitando la cooperación del encuestado y especificando los objetivos de la investigación, quién la realiza y una declaración explícita de que la información que se facilita tendrá un tratamiento global. Generalmente las preguntas más sencillas deben ir al principio del cuestionario, reservando las más comprometidas para el final y dejar el espacio intermedio para las más sustantivas e importantes de la investigación.

2.2.2.2 métodos estadísticos

La distribución de frecuencias: una distribución de frecuencias es un conjunto de puntuaciones ordenadas en sus respectivas categorías. Las distribuciones de frecuencia pueden completarse agregando las frecuencias relativas y las frecuencias acumuladas las frecuencias relativas son los porcentajes de casos en cada categoría, y las acumuladas son las que se van acumulando en cada categoría, desde la más baja hasta la más alta. En esta investigación se utilizará el análisis de frecuencias absolutas y relativas para el procesamiento de la matriz de consenso y el análisis de los datos de los cuestionarios.

Medidas de tendencia central: son puntos en una distribución, los valores medios o centrales de estas y ayudan a ubicarla dentro de la escala de medición. Las principales medidas de tendencia central son tres: la media, la moda y la mediana.

- La moda: es la categoría o puntuación que ocurre con mayor frecuencia.
- La mediana: es el valor que divide la distribución por la mitad.
- La media: es el promedio aritmético de una distribución. Es la medida de tendencia central más utilizada. Se simboliza con \bar{X} y es la suma de todos los valores dividida por el número de casos.

En este caso se utilizará la interpretación de la media y la moda.

Medidas de variabilidad: indican la dispersión de los datos en la escala de medición. Las más utilizadas son el rango, la desviación estándar y la varianza-

La desviación estándar es el promedio de desviación de las puntuaciones con respecto a la media. Se simboliza con “s” o sigma minúscula y su fórmula esencial es:

$$s = \sqrt{\frac{\sum X - \bar{X}}{N}}$$

2.3 Propuesta de indicadores para el análisis económico financiero en el BPA Calimete.

A partir de la revisión bibliográfica fueron identificadas una serie de fuentes que abordan la temática del análisis económico financiero, especificando dimensiones e indicadores para el análisis en diferentes instituciones financieras bancarias. Se desarrolló la matriz de síntesis para determinar las dimensiones de análisis económico financiero en instituciones financieras bancarias, que más se utilizan y posteriormente para identificar los indicadores a evaluar en estas dimensiones.

En el análisis fueron consultados varios estudios sobre el tema (Arnaz, 2008; Quiroga, s/f; Garzozzi Pincay, 2017; Zulueta, 2021) así como informes económicos financieros de instituciones financieras bancarias estatales y privadas de diferentes países (Banco Nacional de Fomento de Paraguay, 2017; Banco de Argentina, 2016; Banco de Guatemala. 2019; Banco Continental de Perú, 2019; Banco de España; Banco de Crédito y Comercio de Cuba, 2019; Banca Universal en Venezuela, 2017).

Es importante precisar que se tuvieron en cuenta los elementos convergentes, resultantes de la matriz de síntesis y que obtuvieron más del 60.0%. Los resultados se muestran en las tablas siguientes:

Tabla 2. Resultados de la Matriz de Síntesis para el análisis de las dimensiones del análisis económico financiero en los bancos.

Dimensiones	Autores											Frecuencia absoluta	Frecuencia Relativa %
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	A7	A8	A9	A10	A11		
Capital	X	X	X	X	X						X	5	50,00
Calidad de los Activos			X	X	X		X	X				5	50,00
Gestión Administrativa			X	X			X					3	30,00
Rentabilidad	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	10	100,00
Liquidez	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	10	100,00
Eficiencia					X					X	X	3	30,00
Solvencia	X	X				X	X	X	X	X		6	60,00
Cartera de prestamos			X	X		X					X	4	40,00
Cobertura												0	0,00
Endeudamiento	X	X							X			2	20,00
Estructura Económica									X			1	10,00
Estructura Financiera											X	1	10,00
Total	5	5	6	6	5	4	5	4	5	4	5	54	

Leyenda:

- A1- BANDEC Cuba
- A2- Método Camel
- A3- Zulueta (2021)
- A4- Banco Central de Argentina
- A5- Banco Continental de Perú
- A-6 Banco Nacional de Fomento Uruguay
- A7- Banco de Guatemala
- A8- Banco en España
- A-9- Banco de Ecuador
- A10- Banco de Venezuela

Fuente: elaboración propia.

Como resultado de la aplicación de esta técnica se propone efectuar el análisis económico financiero en el BPA Calimete teniendo en cuenta las dimensiones Rentabilidad, Liquidez y Solvencia.

A continuación, se procede a la aplicación de dicha técnica para el análisis de los indicadores:

Se identificaron en la literatura un total de 112 indicadores, entre los cuales se realizó un análisis por dimensiones, tomando aquellos que se relacionan con las dimensiones seleccionadas anteriormente. Como resultado se procesan 18

indicadores, de los cuales se seleccionan cinco, como se muestra en la tabla siguiente:

Tabla 3. Resultados de la Matriz de Síntesis para el análisis de los indicadores del análisis económico financiero en los bancos.

Indicadores	A 1	A 2	A 3	A 4	A 5	A 6	A 7	A 8	A 9	A10	Frecuencia absoluta	Frecuencia Relativa (%)
Indicadores de rentabilidad												
Rentabilidad económica	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10	100
Rentabilidad Financiera	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10	100
Ratio de Rentabilidad Bruta:							x				1	10
Ratio de Rentabilidad Neta:							x				1	10
Ratio de Rentabilidad Neta Del Capital:							x				1	10
Rotación de Activos:							x				1	10
Rentabilidad Sobre Ventas:							x				1	10
Rentabilidad del Capital Invertido:							x				1	10
Ingresos Financieros por créditos directos anualizados						x					1	10
Rentabilidad de la cartera de préstamos		x	x		x			x	x		1	60
Indicadores de Liquidez												
Liquidez	x	x	x		x	x	x	x	x			80
Liquidez inmediata	x	x	x									30
Liquidez disponible		x	x									20
endeudamiento		x	x					x				30
Indicadores de solvencia												
estructura Económica								x				10
Cobertura					x							10
Calidad de activos				x		x	x		x			40
Solvencia	x				x	x	x	x	x			60

Leyenda:

- A1- BANDEC Cuba
- A2- Método Camel
- A3- Zulueta (2021)
- A4- Banco Central de Argentina
- A5- Banco Continental de Perú
- A-6 Banco Nacional de Fomento Uruguay
- A7- Banco de Guatemala
- A8- Banco en España
- A-9- Banco de Ecuador
- A10- Banco de Venezuela

Fuente: elaboración propia.

A continuación, se efectúa un análisis del tratamiento que de cada uno de ellos se realiza en la literatura sobre el tema, proponiendo las ecuaciones para su

determinación, a partir de las características contables y financieras de las instituciones financieras bancarias.

Índice de Rentabilidad sobre el Patrimonio o Rentabilidad Financiera

Un indicador de la rentabilidad es el Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE) o Rentabilidad Financiera. El indicador se establece mediante la relación entre el resultado de un ejercicio y el patrimonio promedio, es decir el promedio de los valores mensuales del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes hasta el mes que se realiza el cálculo. A mayor valor de la ratio, mejores son los niveles de rentabilidad de la institución. Garzozzi Pincay et al (2017)

En este caso existe coincidencia entre la totalidad de las fuentes consultadas en relacionar los beneficios con el valor del patrimonio, con ligeras diferencias en cuanto a la definición de considerar la utilidad antes de impuestos o neta y en promediar o no el patrimonio. Se propone la ecuación siguiente:

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{patrimonio promedio}}$$

Los indicadores de rentabilidad buscan medir la capacidad de una entidad financiera de generar ingresos. La viabilidad de una institución financiera depende de su habilidad para obtener un rendimiento adecuado de sus activos, evitando la erosión del patrimonio producto de la pérdida o disminución en el valor de los activos. La rentabilidad de una entidad financiera puede verse afectada por los costos de sus operaciones, gastos administrativos, cambios en las provisiones constituidas y la capacidad de generar ingresos. Uno de los aspectos más importantes que afecta la rentabilidad de un banco son sus costos de captación de recursos, ya que esto le permitirá establecer adecuadamente sus tasas activas, las cuales deben ser competitivas dentro de las condiciones de mercado (Geraldo Martínez, 2010).

Las cuentas que se deben recoger para el cálculo del índice de rentabilidad en referencia al Patrimonio están acogidas en la estructura de los Estados de Situación Financiera publicados de acuerdo lo estipula la normativa actual.

Rentabilidad Operativa sobre Activos o Rentabilidad Económica

Mide la rentabilidad de los activos. Mayores valores de esta ratio, representan una mejor condición de la empresa. El análisis de la literatura coincide con la

Rentabilidad Financiera, pero en este caso relacionando los beneficios con el activo. Su fórmula será:

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Resultado antes de impuestos}}{\text{Activo total promedio}}$$

Rentabilidad de la cartera de préstamos

Mide la rentabilidad de los activos más productivos, indica cuánto se genera de ingresos por cada peso invertido en préstamos a terceros. Mayores valores de esta ratio, representan una mejor condición de la empresa. Su fórmula será:

$$\text{Rentabilidad de la cartera de prestamos} = \frac{\text{Int generados por préstamos}}{\text{Cartera de Financiamientos}}$$

Índice de Liquidez

La Liquidez, entendida como la capacidad de atender pasivos de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito (Brealey, 2010).

En el mundo las normativas actuales buscan fortalecer el sistema bancario y proteger el patrimonio de los depositantes, para lo cual se estimula la existencia de indicadores que permitan:

- El cumplimiento de los requerimientos mínimo de capital,
- Proteger los intereses del público inversionista,
- Mejorar cualitativamente y cuantitativamente el capital del sistema bancario,
- Inducir a las entidades financieras a mejorar su condición financiera y solvencia,
- Propiciar que los bancos mantengan un nivel de capitalización congruente con su perfil de riesgo y asegurar la capitalización de los mismos

Para analizar el grado de liquidez se considera el criterio de Garzozzi Pincai et al (2017), quienes plantean la misma como el nivel de los fondos disponibles en relación al total de los fondos a corto plazo. Los fondos disponibles son los recursos de la entidad que representan dinero efectivo, y los fondos a corto plazo son todos los depósitos a un plazo menor de 90 días.

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta a corto plazo de las entidades frente a los requerimientos de efectivo de los depositantes. Un mayor valor del índice representa una mejor situación de liquidez de la entidad. Por lo que realizando una adaptación de la fórmula propuesta por Gitman (2012): $Liquidez = Activo\ Circulante / Pasivo\ Circulante$, entendiendo que de acuerdo a Garzozzi Pincay et al (2017), los valores a aplicarse en la fórmula corresponden a la estructura de los Estados de Situación Financiera presentados por los bancos y considerando los factores importantes que se deben considerar para el cálculo del índice de liquidez propuestos por estos autores para bancos privados de Ecuador y además los utilizados por el banco Continental de Perú quien determina la liquidez como la relación entre Activos disponibles y depósitos, basado en estos criterios se realiza una adaptación de acuerdo a las características del nomenclador de cuentas que utilizan las instituciones financieras bancarias en Cuba, proponiéndose la siguiente ecuación:

$$Liquidez = \frac{Disponibilidades}{depósitos\ a\ la\ vista}$$

Podemos apreciar que este indicador, nos permite verificar como están manejando los fondos líquidos las instituciones del sistema financiero nacional, es decir la respuesta a los valores por pagar que tienen carácter de inmediato. De acuerdo a Garzozzi Pincay et al (2017), mientras mayor sea este índice podremos concluir que la institución financiera maneja una eficiente política de recursos de terceros bajo el sistema de topes y una armoniosa utilización de recursos.

Índice de solvencia

El coeficiente de solvencia no debe ser el único parámetro para evaluar la salud de un banco, sino que debe ser visto como un indicador orientado a evaluar la capacidad que tiene una institución financiera para afrontar y absorber pérdidas inesperadas en sus operaciones. La solidez de este indicador es lo que permite asegurar que los recursos de los depositantes y acreedores están siendo bien utilizados por la entidad bancaria. (Geraldo Martínez, 2010)

Las distintas fuentes consultadas utilizan diferentes maneras de determinar este indicador, El Banco Nacional de Fomento de Paraguay (2017) y Quiroga (s/f) relacionan al patrimonio y al activo, Por su parte el Banco Continental de Perú (2011) relaciona el pasivo y el patrimonio y Garzozzi Pincay et al (2017) el Activo Total y el pasivo total.

A pesar de las diferencias en todos los casos la solvencia es un indicador que se usa para determinar la capacidad de pago total de la entidad con los recursos que se poseen. Se propone en este caso aplicar la ecuación utilizada por Garzozzi Pincay et al (2017), manteniendo el criterio de que resulta favorable el indicador cuando supera el valor de 2.

$$Solvencia = \frac{Activo\ Total}{pasivo\ Total}$$

2.4 Validación teórica de la propuesta de indicadores para el análisis económico financiero en el BPA Calimete.

Para la validación teórica de la propuesta de indicadores, se diseña un cuestionario (Anexo 1) el cual se aplica a un grupo de especialistas de la entidad objeto de estudio y profesores de la Universidad de Matanzas, con la finalidad de determinar si los mismos cumplen con las características definidas en el capítulo 1 (pertinencia, confiabilidad, funcionalidad, disponibilidad y utilidad). El listado de especialistas se muestra a continuación en la tabla siguiente:

Tabla 4. Listado de especialistas

No.	Nombre y apellidos	Centro de trabajo	Función
1	MSc. Naylén García de León	Universidad de Matanzas	Profesora
2	Lic. Iliana Pérez Alemán	BPA Calimete	Directora
3	Lic. Yumari Vera Monzón	BPA Calimete	Contadora
4	Técnico Medio. Lourdes Gil San Martin	BPA Calimete	Gerente de Efectivo
5	Daniela de la C González Gil	Universidad de Matanzas	Estudiante

Fuente: elaboración propia

Los resultados de la aplicación del cuestionario se presentan en el anexo 2, en el cual se determinan medidas de tendencia central como la media, mediana, moda; así como medidas de variabilidad, en este caso la desviación estándar para cada indicador atendiendo a cada uno de los criterios analizados.

En ese sentido se puede decir que, atendiendo al criterio de los especialistas, todos los indicadores seleccionados cumplen con las características identificadas.

Los indicadores de Solvencia, Liquidez, Rentabilidad económica y Rentabilidad Financiera fueron evaluados de 5 como promedio en todas las características analizadas, con una desviación estándar igual a cero; lo cual implica que el 100% de los especialistas considera como muy adecuada la pertinencia, confiabilidad, funcionalidad, disponibilidad y utilidad de estos indicadores.

En el caso del Rendimiento de la cartera de préstamos tiene un valor promedio de 4 o aproximadamente 4 en todos los indicadores; siendo 4 en todos los casos la observación que más se repite (la moda), con una desviación estándar entre 0,4 y 0,6. Ello implica como criterio general que la mayoría de los expertos evalúa de Adecuado este indicador, atendiendo a los diferentes criterios, con lo cual también posee pertinencia, confiabilidad, funcionalidad, disponibilidad y utilidad.

CONCLUSIONES

- El análisis de la literatura permitió identificar que el análisis financiero en las instituciones bancarias cubanas es aún limitado y se realiza a través de la aplicación de los métodos y técnicas convencionales más elementales.
- Como resultado de la investigación se propone efectuar el análisis económico financiero en el BPA Calimete teniendo en cuenta las dimensiones Rentabilidad, Liquidez y Solvencia, en las cuales se identifican 5 indicadores a partir del consenso de la literatura.
- Atendiendo al criterio de los especialistas, todos los indicadores seleccionados poseen pertinencia, confiabilidad, funcionalidad, disponibilidad y utilidad; con lo cual pueden ser aplicados en la entidad objeto de estudio.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda a la institución la aplicación de forma sistemática de los indicadores propuestos.
- Utilizar la presente investigación como bibliografía que contribuya al enriquecimiento de los contenidos de las asignaturas que se imparten en la carrera de Contabilidad y Finanzas en la Universidad de Matanzas.

BIBLIOGRAFÍA

- APÉSTEGUI QUISPE, Y. et. al (2012). Análisis y evaluación de Estados Financieros e indicadores Bancarios del BBVA. Curso: Economía Monetaria y Bancaria. Facultad de Ciencias Contables, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, E.A.P. Auditoría Empresarial y del Sector Público. Argentina.
- ARIAS MADRAZO, M. Y RODRÍGUEZ, S. (2003). El método CAMEL. Una propuesta para el análisis económico -financiero en Instituciones Bancarias Cubanas. Monografía, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, Universidad de Oriente, Cuba.
- ARIAS L., L.F. Y CARRERO G., J. J (2010). Diseño de un modelo CAMEL, para evaluar inversiones realizadas por las cooperativas financieras en títulos emitidos por el sector real. Universidad ICESI. Disponible en https://www.icesi.edu.co/departamentos/finanzas_contabilidad/.../micro_camel.pdf . Consultado el 19 de octubre de 2021.
- BARANDIARÁN, R. (2008). Diccionario de términos financieros. México: Trillas, 2008.
- BARRAYARZA MOREIRA, B. (2019) Trabajo de diploma. Aplicación de un procedimiento para la estandarización de un sistema de indicadores económico financiero en el hotel Acuazul-Varazul-Sotavento perteneciente a la cadena Islazul. Universidad de Matanzas.
- BREALEY, R. (2010). Principios de Finanzas Corporativas (Novena Edición ed.). México D.F.: Mc-Graw Hill Interamericana Editores S.A. de C.V.
- BUNIAK P, L. (2004). CAMELS –B –COR Un Nuevo Enfoque para el Análisis y la Calificación del Riesgo Bancario en el Contexto de Basilea II.
- CRESPO G., J.Y. (2011). CAMEL vs. Discriminante, un análisis de riesgo al sistema. Revista Ecos de Economía. Año 15, No. 33, julio-diciembre 2011, pp. 25-47 ISSN 1657-4206. Medellín-Colombia.

- DÁVALOS FLORES, J L Y VILLEGAS VALLADARES, E. (2005). Análisis de razones financieras en la empresa lechera intensiva: un estudio de caso en el altiplano mexicano. México: Revista Veterinaria México, 2005, Vol. 36.
- ESAN. (2015). Cinco técnicas de análisis económico-financiero para las empresas. [En línea] 11 de agosto de 2015. [Citado el: 15 de octubre de 2021.] <http://www.esan.edu.pe/apuntesempresariales/2015/08/5-tecnicas-analisis-economico-financiero-empresas/>
- FIGUERA, Á. (2004). Clasificación de Riesgo de Instituciones Financieras. Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos29/riesgofinancieras/riesgo-financieras.shtml> . Consultado el 16 de octubre de 2021.
- GALLEGOS BAYAS, F.B. (1998). Evaluación y perspectivas financieras del sistema ecuatoriano de asociaciones mutualistas, su importancia en la economía. Periodo 1992 – 1996. Disponible en www.puce.edu.ec/economia/docs/.../1998/1998_gallegos_bayas_freddy_blas.pdf . Consultado el 20 de octubre de 2021.
- GARAYBURU DE LA FUENTE, N. (2006). Libro Análisis e Interpretación de Estados Financieros. Particularidades en el Sector Bancario. Imprentas Gráficas Aseguramiento. La Habana, Cuba.
- GARZOZI-PINCAI, R.F, PERERO-TRIGRERO, J.L, RANGEL-LUZURIAGA, E.W y VERA-ALCÍVAR, J .V. (2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador.
- GÓMEZ BORRERO, J.C. (1986). El análisis financiero en el sector bancario. Revista Española de Financiación y Contabilidad. Vol. XVI, n. 49, pp. 257-272.
- GONZÁLEZ, D.A. (2019). El análisis financiero con enfoque de riesgos en la banca. Revista Anuario de la Facultad de Ciencias Económicas, (Número Especial), 145-161. Recuperado de <http://anuarioeco.uo.edu.cu>
- HERNÁNDEZ, M. (2012). Resumen clase Sistema Financiero, Método CAMEL. Entorno Económico. Disponible en <https://finanzasucv.wordpress.com/2012/12/08/resumen-clase->

- [sistemafinanciero-marha-hernandez/](#) Consultado el 20 de octubre de 2021.
- JAVIER QUESADA, F. et. al (2011). Análisis financiero de cajas y bancos, periodo 2006-2010 en España. Revista del Instituto Internacional de Costos, ISSN 1646-6896, nº 8, enero/junio 201.
 - Lineamientos del VIII Congreso del Partido Comunista de Cuba.
 - LOMBANA SOSA, J.A. Y DUARTE GONZÁLEZ, Y. (2015). Cómo interpretar los estados financieros de un banco central. Reportes del Emisor septiembre de 2015, núm. 196. ISSN: 01240625. Departamento de Comunicación y Educación Económica y Financiera del Banco de la República. Bogotá, D. C., Colombia. Disponible en: <http://www.banrep.gov.com/publicaciones-buscador/2457>. Consultado el 18 de octubre de 2021.
 - LÓPEZ DOMÍNGUEZ, I. (2017). Ratios bancarias. Disponible en <http://diccionarioempresarial.wolterskluwer.es/Content/>. Consultado el 16 de octubre de 2021.
 - LÓPEZ PASCUAL, J. Y SEBASTIÁN GONZÁLES, A. (2005). Gestión Bancaria en un entorno competitivo. 3ra Edición The Mc Graw Hill.
 - MANCHAY CHASIPANTA, P. Y RÍOS PÁLIZ, C. (2013). Propuesta de un modelo de diagnóstico financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de octubre. Ecuador.
 - MARIN CALDERON, E. (2011). Conferencia: Análisis Financiero. Fundación Universitaria Luis Amigó, Medellín, Colombia.
 - NOGUEIRA, D., MEDINA, A., HERNÁNDEZ, A., COMAS, R., & MEDINA, D. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización caso de aplicación. Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal, 106-111.
 - PINEDA, F., Y H. PIÑEROS, (2009). El Indicador Financiero Único como Mecanismo de Alerta Temprana: una Nueva Versión. Reporte de Estabilidad Financiera Banco de la República de Colombia, marzo.
 - PUERTA, F., VERGARA, J., & HUERTAS, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. ResearchGate, 89-95.

- PUPO COTILLA F. (2013). Análisis del comportamiento de los ingresos de un Banco en Cuba. Disponible en <https://www.gestiopolis.com/analisis-del-comportamiento-de-los-ingresos-de-un-banco-en-cuba/>. Consultado el 23 de octubre de 2021.
- ROLDÁN, P N. (2017). Economipedia. Análisis financiero. [En línea] mayo de 2017. [Citado el: 15 de octubre de 2021.] <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>.
- ROSERO ZURITA, J.M. (2011). Metodología para el Cálculo de la Prima Ajustada por Riesgo que debe aportar una Institución del Sistema Cooperativo, por Concepto de Seguro de Depósitos. Tesis en opción al título académico de Máster en Finanzas y Gestión de Riesgos. Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador, Quito, Ecuador.
- SÁNCHEZ FREIRE, L.P. (2015). Análisis de la administración de riesgos de la cartera de crédito y la liquidez, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credimas de la Ciudad de Ambato. Tesis previa al grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA. Facultad de Contabilidad y Auditoría, Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.
- SERRA, C. Y Z. ZÚÑIGA, (2002). “Identificando Bancos en Problemas. ¿Cómo debe Medir la Autoridad Bancaria la Fragilidad Financiera”? Estudios Económicos Banco Central de la Reserva del Perú.
- SOZZI, A.G. (2001). Sistema de monitoreo bancario BASIC ¿Deberían revelarse públicamente las calificaciones CAMEL asignadas por el supervisor bancario a los intermediarios financieros? Tesis en opción al título de Magister en Dirección Bancaria, Universidad del CEMA, Argentina.
- VAN HORNE, J. (2010). Fundamentos de Administración Financiera (Decimotercera Edición ed.). México D.F.: Pearson Educación.
- VILLALTA ABAD, M.F. (2011). Análisis e interpretación de los estados financieros del Banco Nacional de Fomento Sucursal Macará periodo 2008-2009 propuestas de mejoramiento. Tesis de Grado previo a la obtención del título de Ingeniero en Banca y Finanzas. Área

de la Educación, Arte y Comunicación, Carrera de Ingeniería en Banca y Finanzas, Universidad Nacional de Loja, Ecuador.

- WESTON, F. (2006). Fundamentos de administración financiera. La Habana: Félix Varela, 2006.
- ZULUETA, G. O. I., SALAS, F. H., DÍAZ, S. C. A. (2020). El Método CAMEL, una herramienta para el análisis financiero en las instituciones bancarias cubanas. Revista Cubana del Banco Central de Cuba, 23

ANEXOS

Anexo1. Cuestionario a especialistas

Estimado Especialista:

Con motivo de un estudio desarrollado por un grupo científico estudiantil de la carrera Contabilidad y Finanzas de la Universidad de Matanzas, el cual tiene por objetivo proponer una serie de indicadores que contribuyan al perfeccionamiento y enriquecimiento del análisis económico financiero de las instituciones financieras bancarias en Cuba, solicitamos a usted su colaboración como especialista.

La propuesta de indicadores, que se relacionan abajo, se basa en un análisis de la práctica internacional de diversas instituciones financieras en varios países, fundamentalmente de Europa y América. Mediante el completamiento de este cuestionario, usted dará su opinión sobre la propuesta realizada, considerando, en base a la escala que aparece, si los mismos son adecuados o no para evaluar la gestión económica financiera de las instituciones financieras bancarias en Cuba ha tendiendo a las características siguientes:

- Pertinencia: es la cualidad de pertinente. Que se refiere o atañe a lo que se expresa. Es la adecuación o el sentido de algo en un determinado contexto. Aplicado a los indicadores de Análisis económico financiero se refiere a la importancia de los mismos para evaluar aspectos al respecto.
- Funcionalidad: es la cualidad de funcional. Eficazmente adecuado para sus fines.
- Confiabilidad: referido a que los mismos estén sustentados en información válida y fidedigna, proveniente de fuentes fiables. Esta característica garantiza la toma de decisiones sobre bases seguras, minimizando el riesgo.
- Disponibilidad: basados en información disponible y de fácil recolección.
- Utilidad: aplicado a los indicadores de Análisis económico financiero es una característica que refiriere a su relevancia para la toma de decisiones.

Escala:

Muy adecuado (5)

Bastante Adecuado (4)

Adecuado (3)

Poco adecuado (2)

Inadecuado (1)

De antemano agradecemos su colaboración.

Indicador	Ecuación	Pertinencia	Funcionalidad	Confiabilidad	Disponibilidad	Utilidad
Solvencia	Activo Total/Pasivo Total					
Liquidez	Disponibilidades/ Obligaciones a la vista					
Rentabilidad económica	Resultado antes de impuestos/Activo Total promedio					
Rentabilidad Financiera	Utilidad neta/ Patrimonio Promedio					
Rendimiento de la cartera de préstamos	Intereses generados por préstamos /cartera de financiamientos					

Fuente: elaboración propia

Rentabilidad Financiera	Utilidad neta/ Patrimonio Promedio	5	5	5	5	5					
							5	5	5		0
Rendimiento de la cartera de préstamos	Intereses generados por préstamos /cartera de financiamientos	5	4	3	4	4					
							4	4	4		0,632455532

Disponibilidad

Indicador	Ecuación	Es p 1	Es p 2	Es p 3	Es p 4	Es p 5	Mediana	Moda	Mediana	Desviación estándar
Solvencia	Activo Total/Pasivo Total	5	5	5	5	5				
							5	5	5	0
Liquidez	Disponibilidades/ Obligaciones a la vista	5	5	5	5	5				
							5	5	5	0
Rentabilidad económica	Resultado antes de impuestos/Activo Total promedio	5	5	5	5	5				
							5	5	5	0
Rentabilidad Financiera	Utilidad neta/ Patrimonio Promedio	5	5	5	5	5				
							5	5	5	0
Rendimiento de la cartera de préstamos	Intereses generados por préstamos /cartera de financiamientos	5	5	5	5	4				
							4,8	5	5	0,4

Fuente: Elaboración propia