

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA**

**UNAN – MANAGUA**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

**DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS**



**SEMINARIO DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE**

**LICENCIADOS EN BANCA Y FINANZAS**

**TEMA: FINANZAS.**

**SUBTEMA:**

**ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019**

**AUTORES:**

**BR. ADRIANA MILLECENTH OBREGÓN JOYA.**

**BR. WENDY CAMILA GONZALEZ GONZALEZ.**

**BR. SCARLETH LISSETH GARCIA SANCHEZ.**

**TUTOR:**

**MSC. JENNY URBINA BENDAÑA.**

**MARZO 2021, MANAGUA, NICARAGUA.**



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

**i. Dedicatoria**

Primeramente, a mi buen Dios, por haberme otorgado sabiduría, fuerza para poder culminar con éxito mi carrera.

A mi madre Salvadora del Socorro Sánchez, gracias por su amor y paciencia, por alentarme a seguir adelante, que es mi admiración y que me ha enseñado a ser valiente y no tener miedo.

A mi tía que es mi segunda madre Telma del Socorro Sánchez le agradezco por el apoyo que siempre me ha dado y darme ánimos en seguir adelante para culminar con éxito mi carrera.

A mis hermanos Francisco Emilio Sánchez, Michael Sánchez, Wilfredo Sánchez, que con mucho amor me apoyaron incondicionalmente.

A toda mi familia y amigas que me apoyaron creyendo que lo podía lograr e inculcando valores que me ayudan a crecer cada día como profesional.

**” No temas, porque yo estoy contigo, no desmayes porque yo soy tu Dios, que te  
esfuerzo”**

**Isaías 41-10**

**Br. Scarleth Lissette García Sánchez**



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

**i. Dedicatoria**

La presente tesis se la dedico principalmente a DIOS que sin su fortaleza no podría culminar este gran proyecto en mi vida, a mis padres Jorge Dionisio González y Karla Duglania González, quienes han sido un pilar fundamental en mi formación como profesional, por brindarme la confianza, consejos, oportunidad, quienes me han forjado como la persona que soy en la actualidad, muchos de mis logros se los debo a ustedes entre los cuales incluyo este, a mis hermanas Erika Carolina Chow y Karla Georgina González por siempre apoyarme en todos mis proyectos, por sus consejos, a mi familia abuelos y parientes cercanos especialmente a mis sobrinos quienes amo demasiado quienes me motivan día con día, a mi prometido Cristian Josué Vallejos Molina quien siempre estuvo a mi lado en los momentos más difíciles brindándome amor, paciencia y comprensión

**Br. Wendy Camila González González**



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

**i. Dedicatoria**

Este estudio lo dedico con todo mi amor y corazón a mi madre Martha verónica Joya Ruiz que aun desde el cielo me sigues dando fuerza, porque sin ti no podría estar aquí, me forjaste y me guiaste por el mejor camino. Me has dejado de herencia lo mejor que se le puede dar a un hijo, ¡la educación! Te debo este y muchos logros más.

A mi familia Daliuska Joya, Ashley Joya, Silvia Ruiz, Zoé Castillo, Jerssan Espinoza y Donald Andrés Solano por apoyarme incondicionalmente durante este proceso.

**Br. Adriana Millecenth Obregón Joya**



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

**ii. Agradecimiento**

A Dios por darnos el don de la vida, fortaleza, sabiduría y entendimiento, además de haber provisto siempre económicamente a nuestros padres para que pudiéramos ayudarnos a culminar con éxito nuestra carrera.

A nuestros padres por su apoyo, dedicación y esfuerzo para que recibiéramos educación y darnos la oportunidad de ser personas de bien para servir al país como buenos profesionales y tuviéramos un futuro mejor.

A nuestra tutora Msc. Jenny María Urbina Bendaña por habernos guiado en el proceso de planificación, elaboración y ejecución de nuestra investigación.

A nuestros maestros, que fueron quienes sembraron la semilla del saber, contribuyendo a nuestra formación para ser profesionales de calidad.

A todas las personas que nos apoyaron en el camino hacia nuestra preparación como buenos profesionales financieros.

**Br. Scarleth Lissette García Sánchez**



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

## **ii. Agradecimiento**

Primeramente le doy gracias a DIOS por prestarme vida, y regalarme esta hermosa familia por permitirme terminar mis estudios y así culminar mi licenciatura, dándome fortaleza para afrontar las dificultades que eso conlleva, por ayudarme en aprender de mis errores y así no volverlos a cometer, por siempre cuidarme y nunca dejarme sola, a mis padres; Karla Duglania González y a mi padre Jorge Dioniso González por siempre apoyarme, ayudarme, por siempre creer en mí, por darme ejemplos de superación, humildad y sacrificio sin su apoyo no lo hubiera podido lograr, a mis hermanas Karla Georgina González y Erika Carolina Chow, quienes siempre estuvieron al lado mío brindándome su apoyo y animándome a seguir adelante, por mi prometido Cristian Josué Vallejos por siempre soportarme y siempre está mi lado dándome ánimo cuando más lo necesitaba y así poder seguir adelante.

Agradezco también a mi asesora de tesis la Msc. Jenny Urbina Bendaña, por haberme brindado la oportunidad de recurrir a su capacidad y conocimiento científico. A mis maestros que me han forjado en este camino tan largo sin su apoyo y conocimientos no hubiera podido lograr todo esto y sobre todo por su eterna paciencia.

Gracias a mi familia, amigos y seres queridos, por enseñarme el valor de lo que tengo, a todos ellos dedico el presente trabajo, por fomentar en mí el deseo de superación y de triunfo en la vida, lo que, a consecuencia de este logro, espero contar con su valioso e incondicional apoyo.

**Br. Wendy Camila González González**



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

**ii. Agradecimiento**

Le agradezco primeramente a Dios por haberme permitido cumplir con esta meta, sin él no podría lograrlo. A mi madre Martha verónica Joya Ruiz (QPD) que desde mis inicios ha sido mi sostén, el principal cimiento para la construcción de mi vida profesional, la motivación que yo necesite para seguir adelante. A mis hermanas que me apoyaron siempre con sus palabras de aliento. A mi alma mater UNAN-Managua por abrirme sus puertas. A todos mis maestros que me brindaron sus conocimientos y que de alguna manera son parte de este logro.

**Br. Adriana Millecenth Obregón Joya**



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

**iii. Carta aval**

Comisión de programa  
Licenciatura en Banca y Finanzas

Estimados señores:

Por medio de la presente remito a usted trabajo de Seminario de Graduación correspondiente al II semestre 2021 del grupo 5251, con tema general “**Finanzas**” y subtema: **Análisis de la situación del banco WAS y su relación con el sistema bancario nicaragüense en el año 2019.**

Presentado por los bachilleres **Adriana Millecenth Obregón Joya**, con número de carné **16205942**, **Wendy Camila González González**, con número de carné **16203368** y **Scarleth Liseth García Sánchez** con número de carné **16206063**, para optar al título de Licenciados en Banca y Finanzas.

Este trabajo reúne los requisitos establecidos en el Reglamento de Régimen Académico Estudiantil, Modalidad de Graduación de la UNAN- Managua.

Esperando la fecha de defensa final, me suscribo deseándole éxito en sus labores cotidianas.

Me despido.

---

**Msc. Jenny Urbina Bendaña**  
Tutor de Seminario de Graduación Grupo 5251



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

#### **iv. Resumen**

El presente tema de investigación con el objetivo de analizar el sistema bancario de WAS en el año 2019, con el objetivo primario que son describir las generalidades de las finanzas y métodos de análisis que es explicar el proceso donde fue evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones del banco, se basa en dos principales conocimientos: conocimiento del modelo contable y el dominio de las herramientas de análisis financiero que permitan identificar y analizar las relaciones y factores financieros y operativos.

El tercer objetivo se basa en el marco jurídico ya que los bancos se rigen por las leyes y normas ya que es indispensable en la búsqueda del fortalecimiento de la supervisión y vigilancia de las instituciones bancarias por parte de las autoridades. Esto ha llevado al tema de una serie de regulaciones como son: supervisión y control de los bancos, garantía y protección de los depósitos, mantenimiento de la estabilidad del sistema financiero, fortalecimiento de la confianza de los depositantes etc. Donde la respuesta de las autoridades y legisladores a estos aspectos ha sido el incremento de un conjunto de normas jurídicas y de reformas de importancia de capital, orientadas a establecer vigilancia y mecanismo de protección.

La metodología aplicada dentro del presente trabajo es descriptiva puesto que se llevará a cabo un análisis de las características que posee el diagnóstico realizado por medio de razones financieras, lo cual se trata de medir el nivel de la institución en estudio e impedir la pérdida económica, para esto existe las normativas planteadas por la Superintendencia de banco y otras instituciones bancarias financieras (SIBOIF) y factores determinantes del nivel de riesgo.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

v. Índice

<b>i. Dedicatoria</b> .....	<b>1</b>
<b>ii. Agradecimiento</b> .....	<b>4</b>
<b>iii. Carta aval</b> .....	<b>7</b>
<b>iv. Resumen</b> .....	<b>8</b>
<b>v. Índice</b> .....	<b>9</b>
<b>I. Introducción</b> .....	<b>11</b>
<b>II. Justificación</b> .....	<b>12</b>
<b>III. Objetivos</b> .....	<b>13</b>
3.2 Objetivo general .....	13
3.2 Objetivo específico .....	13
<b>IV. Desarrollo del subtema</b> .....	<b>14</b>
4.1 Generalidades de las finanzas.....	14
4.1.1 Concepto de finanzas.....	14
4.1.6 Elementos básicos del sistema financiero. ....	17
4.1.7 Funciones del sistema financiero. ....	18
4.1.8 Crédito. ....	19
4.1.9 Conceptos básicos.....	20
4.1.10 Importancia:.....	20
4.1.11 Ventajas y Desventajas de los créditos.....	21
4.2 Análisis financiero. ....	23
4.2.1 Usos del análisis financiero.....	24
4.2.2 Estados financieros básicos. ....	25
4.2.3 principios de los estados financieros.....	27



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

4.2.4 Criterios de clasificación y ordenamiento de cuentas.....	28
4.2.5 Métodos del análisis financiero.....	29
4.2.6 Ratios financieros.....	31
4.2.7 Análisis de riesgo CAMEL.....	39
4.3 Marco Jurídico de las Instituciones Financieras. ....	41
4.3.1 Norma Sobre Gestión de Riesgo Crediticio Resolución.....	41
4.3.2 Norma Sobre Gestión de Riesgo de Liquidez. Resolución.....	42
4.3.3 Norma Sobre Adecuación de Capital.....	43
4.3.4 Ley No.561, Ley General de Banco, Instituciones Financieras no Bancaria y Grupo Financiero. ....	44
4.3.5 Ley No. 976 Ley De La Unidad De Análisis Financiero.....	45
4.3.6 Ley No. 551 Ley del Sistema de Garantía de Depósito.....	46
4.4 Caso Práctico.....	47
4.4.1 Descripción de la institución financiera.....	47
4.4.2 Análisis Vertical en los Estados Financieros. ....	51
4.4.3 Razones Financieras.....	59
4.4.4 Método Camel. ....	60
<b>V. Conclusión. ....</b>	<b>64</b>
<b>VI. Bibliografía. ....</b>	<b>65</b>
<b>VII. ANEXOS.....</b>	<b>67</b>



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

## I. Introducción

La presente investigación denominado Análisis de la situación de WAS y su relación con el Sistema Bancario nicaragüense en el año 2019, tiene como objetivo fundamental elaborar un caso práctico que describa la situación financiera de Banpro durante el periodo estudiado, aplicando las técnicas de análisis correspondientes a bancos de acuerdo a la superintendencia de bancos y otras instituciones financieras de Nicaragua.

El análisis financiero permite interpretar los hechos económicos en base a un conjunto de técnicas que llevan a la toma de decisiones, además estudia la capacidad de financiación e inversión de una entidad a partir de los estados financieros.

Estructuralmente esta investigación abarca ocho acápites. El primero de estos lo constituye la introducción al trabajo en la cual se presenta una breve descripción de la investigación. El segundo acápite consiste en la justificación de dicho trabajo, se describe en cuatro niveles la importancia del trabajo. El tercer acápite son los objetivos agrupados en general y específicos, a través de los cuales se refleja los fines fundamentales que se quieren alcanzar.

El cuarto acápite lo constituye el desarrollo del subtema en el cual se aborda los conceptos y elementos básicos del sistema financiero, las instituciones bancarias y componentes del análisis financiero para instituciones bancarias. En el quinto acápite se lleva a cabo la realización del caso práctico que presentaremos para la ejecución de los indicadores financieros. El sexto acápite está formado por las conclusiones del análisis realizado en las que se plasma las principales consideraciones finales de todo el trabajo. Los dos últimos acápites lo constituyen la presentación de la Bibliografía y Anexos utilizados en el mismo.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

## II. Justificación

El presente trabajo de investigación aplicada aborda Analizar la Situación de WAS y su relación con el Sistema Bancario nicaragüense en el año 2019. La relevancia de aplicar un análisis financiero en dicha institución, es fortalecer nuestros conocimientos adquiridos a lo largo del estudio de la carrera de Banca y finanzas. Esta institución bancaria, está sustentado en el comportamiento de los clientes en el periodo (2019) donde la banca por norma, así como también el banco WAS, aplica políticas restrictivas de otorgamiento de crédito, esta información generada de esta actividad, será de utilidad para aplicar herramientas financieras de análisis, para dar salida a información valiosa para la institución financiera.

Se justifica el trabajo a nivel teórico porque se contó con una serie de fuentes de información, autores de libros, normativas y trabajos previos relacionados, los cuales permitieron manejar una gran variedad de opciones basados en procesos y conceptos para la toma de decisión de desarrollar este tema de investigación.

A nivel metodológico se fundamenta el estudio por que cumple con las normas y técnicas de investigación, entre las cuales se diseñarán instrumentos para la obtención de información primaria y secundaria, así como también análisis documental, formular, validar y desarrollar cada uno de los acápites que contiene esta investigación. A nivel práctico la correcta aplicación de las herramientas e indicadores de análisis esto representa un punto de partida principal para determinar la eficiencia de la institución bancaria. Se pretende que la presente investigación tenga un fin académico que sea de utilidad para toda la comunidad estudiantil que tenga el interés de conocer e investigar más sobre este tema.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

### **III.Objetivos**

#### **3.2 Objetivo general**

- Analizar la situación del banco WAS y su relación con el Sistema Bancario Nicaragüense en el año 2019

#### **3.2 Objetivo específico**

- Describir las generalidades de las finanzas
- Explicar las herramientas financieras según su ente regulador
- Identificar el marco legal que incide en el sistema financiero.
- Analizar financieramente el banco WAS S.A con relación al Sistema Bancario Nicaragüense en el año 2019.



## **IV. Desarrollo del subtema**

### **4.1 Generalidades de las finanzas.**

#### **4.1.1 Concepto de finanzas.**

Las finanzas corresponden a un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, es decir, los recursos financieros. Según (García, 2014) “Se puede definir como el conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones, mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor.” (p.1).

Para (Gitman, 2012). Afirma que “Las finanzas se definen como el arte y la ciencia de administrar el dinero.” (p.3).

#### **4.1.2 Objetivo de la finanza.**

Según Peña. S (2014)

- Obtener fondo y recursos financieros.
- Manejarlos correctamente.
- Destinarlos o aplicarlos correctamente a los sectores productivos.
- Administrar el capital de trabajo.
- Administrar las inversiones.
- Administrar los resultados.
- Presentar e interpretar la información financiera.
- Tomar decisiones acertadas.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

- Maximizar utilidades
- Dejar todo preparado para obtener más fondos y recursos financieros, cuando sea necesario.

#### **4.1.3 Características de las finanzas:**

A grandes rasgos, las finanzas se caracterizan por lo siguiente:

- Se ocupan del manejo del dinero y los bienes capitales: la banca y los ahorros, las inversiones (bonos, acciones, etc.), los préstamos, etc.
- Como área del saber, las finanzas se encuentran entre la economía, la administración y contaduría.
- Manejan conceptos clave como riesgo, beneficio, tasa de interés, costes de inversión, etc., que sirven para describir el funcionamiento del mundo del dinero.
- Permiten el mejoramiento de la administración del dinero tanto a entidades públicas como privadas, tanto a individuos o familias, como a grandes corporaciones.
- Se apoyan en los saberes de otras disciplinas auxiliares, como la economía, la contabilidad, las estadísticas y la matemática.

#### **4.1.4 Tipos de finanza.**

##### **Finanzas públicas**

Las finanzas públicas es área de las finanzas relacionada con las actividades y con la obtención, administración y gestión de los recursos económicos de las entidades gubernamentales.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

En este ámbito se tienen en cuenta en nivel gubernamental tres componentes fundamentales. En primer lugar, la asignación y distribución eficiente de los recursos. En segundo lugar, la distribución de los ingresos y, por último, los procesos que conservan a nivel macroeconómico.

### **Finanzas personales**

Las finanzas personales son todas aquellas cuestiones económicas del ámbito personal o familiar relacionadas con la obtención, administración y gestión de los bienes. En los asuntos financieros de carácter personal se debe tener en cuenta aspectos como los ingresos y los gastos existentes, así como la capacidad de ahorro.

Las finanzas personales suponen la gestión financiera necesaria por parte de una persona o una familia para la obtención de ingresos económicos, el ahorro y el gasto a lo largo del tiempo. Para ello, es preciso también tener en cuenta, entre otros factores, las necesidades reales, las posibles situaciones futuras y los riesgos financieros.

### **Finanzas corporativas**

Las finanzas corporativas es el área de las finanzas relacionada con las empresas. Las decisiones financieras que se toman en el mundo de la empresa entorno al capital pueden estar,



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

por ejemplo, relacionadas con la inversión, la financiación y los dividendos. Su objetivo es obtener el máximo valor para los propietarios y los accionistas.

### **Finanzas internacionales**

Las finanzas internacionales es el tipo de actividades relacionadas con las transacciones bancarias y bursátiles a nivel internacional. En este ámbito aparecen conceptos propios de la Economía internacional como el tipo de cambio y las tasas de interés. Este tipo de relaciones económicas puede darse entre empresas o entidades gubernamentales

#### **4.1.5 Ministerio de Finanzas.**

Es el nombre con el que se conoce en algunos países al Ministerio de Hacienda. El Ministerio de Finanzas se encarga de formular, desarrollar, ejecutar y controlar las actividades relativas a la política fiscal de ingresos, gastos y financiamiento público.

Su objetivo final es garantizar la equidad, transparencia, estabilidad y sostenibilidad del sistema financiero público que permita la inversión económica en servicios públicos de calidad, eficaces y eficientes.

#### **4.1.6 Elementos básicos del sistema financiero.**

La función esencial del sistema financiero consiste en poder canalizar los recursos desde los agentes que tienen capacidad de financiación hacia los que tienen necesidad de financiación.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCOS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

De acuerdo González (2008), podemos definir al sistema financiero como un conjunto de instituciones, instrumentos y mercados a través de los cuales se canaliza el ahorro hacia la inversión. En este contexto tendrá un papel muy importante los intermediarios financieros cuya función principal será fomentar el trasvase del ahorro hacia la inversión, teniendo en cuenta las distintas motivaciones y necesidades financieras de ahorradores e inversión. (p.2)

#### **4.1.7 Funciones del sistema financiero.**

Según El Blog de Economía. (2020). El sistema financiero cumple la misión fundamental en una economía de Mercado, de captar el excedente de los ahorradores (unidades de gasto con superávit) y canalizarlo hacia los prestatarios públicos o privados (unidades de gasto con déficit). Esta misión resulta fundamental por dos razones: la primera es la no coincidencia, en general, de ahorradores e inversores, esta es, las unidades que tienen déficit son distintas de las que tienen superávit; la segunda es que los deseos de los ahorradores tampoco coinciden, en general, con los de los inversores respecto al grado de liquidez, seguridad y rentabilidad de los activos emitidos por estos últimos, por lo que los intermediarios han de llevar a cabo una labor de transformación de activos, para hacerlos más aptos a los deseos de los ahorradores. En definitiva, las principales funciones que cumple el sistema financiero son:

- Captar el ahorro y canalizarlo hacia la inversión.
- Fomentar el ahorro.
- Ofertar aquellos productos que se adaptan a las necesidades de los ahorradores y los inversores, de manera que ambos obtengan la mayor satisfacción con el menor coste.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

- Lograr la estabilidad monetaria.

#### 4.1.8 Crédito.

Oca (2020). La palabra crédito proviene del latín creditus (sustantivación del verbo credere: creer), que significa "cosa confiada". Así "crédito" en su origen significa entre otras cosas, confiar o tener confianza. Se considerará crédito el derecho que tiene una persona acreedora a recibir de otra deudora una cantidad en numerario para otros. El crédito, según algunos economistas, es una especie de cambio que actúa en el tiempo en vez de actuar en el espacio.

Puede ser definido como «el cambio de una riqueza presente por una riqueza futura». Así, si un molinero vende 100 sacos de trigo a un panadero, a 90 días plazo, significa que confía en que llegada la fecha de dicho plazo le será cancelada la deuda. En este caso se dice que la deuda ha sido «a crédito, a plazo».

En la vida económica y financiera, se entiende por crédito, por consiguiente, la confianza que se tiene en la capacidad de cumplir, en la posibilidad, voluntad y solvencia de un individuo, por lo que se refiere al cumplimiento de una obligación contraída.

Jurídicamente el crédito es una especie de contrato de mutuo, ya que el préstamo de cualquier especie consumible, como dinero, en cuyo caso denominamos crédito, u otros objetos que se agotan con su primer uso, como los alimentos o los artículos desechables se realizan entre dos partes.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

#### **4.1.9 Conceptos básicos.**

Un crédito es una operación de financiación donde una persona llamada ‘acreedor’ (normalmente una entidad financiera), presta una cierta cifra monetaria a otro, llamado ‘deudor’, quien, a partir de ese momento, garantiza al acreedor que retornará esta cantidad solicitada en el tiempo previamente estipulado más una cantidad adicional, llamada intereses. Según,

Según Rosales, y otros (2008). Son créditos otorgados en moneda nacional o extranjera por montos mayores al equivalente de diez mil dólares a personas naturales o jurídicas. Destinados al financiamiento de las actividades productivas a beneficios del cliente permitiéndole así pagar sus diferentes obligaciones financieras que tenga. (P. 6)

Según Rodríguez (2007) Se trata de un tipo de deuda a corto plazo y de naturaleza informal, cuyo término. Así, el crédito comercial se puede conceder a través de fórmulas como el aplazamiento de pago de una transacción sobre bienes o servicio que sean objetos de negocios típicos de la empresa, en la que el comprador actúa como prestatario y el vendedor como prestamista. (P. 2)

#### **4.1.10 Importancia:**

Es importante porque facilita, en un momento dado, el tener liquidez para poder comprar, hacer pagos y algún tipo de inversión etc. De igual manera ayuda en muchos aspectos empresariales si no que, además aporta confianza en el sistema financiero de un país dándole solvencia.



#### 4.1.11 Ventajas y Desventajas de los créditos

Ventajas:

1.- Según (Cerda, 2020) Los créditos te otorgan una gran cantidad de dinero que sirve para solventar gastos fuertes que se te puedan presentar.

2.- Los préstamos que puedes recibir son otorgados con base en tus posibilidades, ninguna institución crediticia te otorgará más dinero del que tienes la capacidad de pagar sin que te metas en problemas.

3.- En estos tiempos son accesibles a cualquier tipo de persona, no tienes que ser un empresario para que te otorguen un préstamo, puedes trabajar en el gobierno, ser independiente o particular y siempre va a existir una opción que se adecue a tus necesidades y capacidades.

Los prestamistas siempre te recomendarán los planes que se acerquen a lo que requieres, haciendo más fácil el proceso de adquirir uno.

4.- Son rápidos de conseguir. En realidad, el proceso se ha simplificado y los pasos a realizar han disminuido de manera considerable. Todo esto para garantizar que tengas el dinero que necesitas en el momento en el que lo necesitas.

5.- La tasa de interés se ha reducido. ¿Qué pasa si los prestamistas ponen sus tasas de interés en un porcentaje elevado? Es fácil. No conseguirán clientes, después de todo otorgar créditos y préstamos es un negocio y ellos también ganan, pero ganan de manera razonable y no abusando de los demás.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

Desventajas:

1.- Debemos tener en cuenta que ese dinero es para algo concreto y no se puede usar para cualquier otra cosa, es fundamental. Endeudarse y darse cuenta de que el dinero que tienes no lo puedes usar para lo que quieras puede resultar una sorpresa desagradable. Revisa con mucha atención las bases del acuerdo.

2.- Generas una deuda. Es una idea muy tentadora contar con una cantidad grande de dinero que puedes usar. Pero hay que recordar que el préstamo tiene como principio deberle dinero a alguien y que además de la cantidad original tienes que pagar intereses por el servicio que te prestaron. Esto quiere decir que deberás más dinero del que en origen te prestaron. Elige planes con una tasa de interés razonable.

3.- Cuando existe un historial crediticio negativo, los trámites se pueden volver lentos y pesados. Es muy probable que sí puedas conseguir el préstamo, pero puede ser un proceso largo y complicado. Es por eso que, si decides solicitar un crédito, asegúrate de tener bien claro que lo vas a pagar al pie de la letra, para generar un historial de crédito positivo y que los prestadores vean que es redituable conceder el dinero.

4.- A pesar de saber cuánto pagarás por concepto de intereses, existe la posibilidad de que ese número no sea estable y varía de vez en cuando, puedes llegar a pagar más de lo que acordaron si contratas un crédito con una tasa de interés de mercado o variable. Hay que ser consciente y tener muy clara la cantidad de dinero que debes pagar por intereses.

5.- Es un compromiso a largo plazo. Cuando pides un préstamo debes tener en cuenta que la deuda no se va a pagar en semanas, se puede llegar a extender meses, incluso años. Además,



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

tienes que pagar tus cuotas disciplinadamente, de lo contrario tu deuda se descontrola e incluso puedes llegar a perder bienes como tu casa o tu auto para poder pagar.

En conclusión, los préstamos y créditos son una herramienta muy útil para hacerte de capital rápido y realizar tus metas. Hay planes para todo tipo de personas y la cantidad prestada puede variar de muchas maneras.

Pueden ser millones de pesos o pueden ser cincuenta mil pesos, todo depende del uso y el fin que tenga ese dinero. También es importante informarte de qué tan transparentes y éticas son las instituciones o empresas a las que solicitas un crédito.

Al final de cuentas, un préstamo es una inversión y un acuerdo a largo plazo que puede darte oportunidades, pero hay que tener cuidado. Revisar minuciosamente los contratos y asegurarte que todo está en orden y dentro de tus posibilidades es fundamental.

No te vayas a endeudar más de lo que puedas pagar, recuerda que hay planes en donde se pueden establecer bienes en garantía en caso de no cumplir tus cuotas en forma. En otras palabras, si no cumples puedes perder mucho (P1).

#### **4.2 Análisis financiero.**

Permite evaluar la situación actual y pasada de una organización y prever así su evolución. Es una herramienta fundamental para la administración y dirección de una institución financiera ya que identifican así las posibles amenazas y oportunidades. Utilizando indicadores, ratios y razones financieras. Según Carlos P. (2010). El estudio de las finanzas constituye una



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

parte de la economía, la cual se preocupa por dar énfasis y llevar a la práctica los conceptos económicos teóricos, de esta manera podemos decir que la actividad financiera comprende tres funciones básicas:

- Preparación y análisis de información financiera: El cumplimiento de esta función es indispensable para el desarrollo de las dos siguientes y nos referimos a la preparación adecuada y el análisis exhaustivo de los estados financieros básicos y demás información financieros básicos y demás información de tal manera que pueda ser utilizado para la toma de decisiones
- Determinación de la estructura de activos: Esta función implica determinar la clase, cantidad y calidad de los activos que la empresa requiere para el desarrollo de su objetivo social, así mismo debemos controlar permanentemente el nivel de inversión en activo corriente, de igual manera el financista debe saber cuándo adquirir activos fijos, cuando reemplazarlos y cuando retirarlos.
- Estructura financiera: conocidas las necesidades de la compañía, por el volumen y cuantía de los activos, es necesario pensar en los activos, es necesario determinar las fuentes de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, también la adecuada y correcta distribución entre pasivos con terceros y patrimonios sin olvidar el costo de cada fuente.

(p.9)

#### **4.2.1 Usos del análisis financiero.**

El análisis y las proyecciones pueden ser para el uso interno de la empresa o para el uso externo (clientes, proveedores, reguladores, competidores, etc.)



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

- Análisis para uso interno: Las unidades orgánicas, así como los directivos y accionistas disponen de todos los datos de la empresa comprendidos en la contabilidad general y analítica con estos datos se elaboran las estrategias y se toman las decisiones.
- Análisis para uso externo: este tipo de análisis es para competidores, clientes, proveedores, organismos reguladores, supervisores, etc. para lo cual aquellos disponen la información que la empresa hace pública por la normativa existente o por iniciativa propia.

#### 4.2.2 Estados financieros básicos.

Se consideran básicos, dentro de los estados financieros, el balance general y el estado de pérdida y ganancia, además de estos existen otros varios estados, pero para efectos de análisis se consideran auxiliares o complementarios.

<b>ACTIVOS</b>  (Recursos, bienes que la institución posee)	<b>PASIVO</b>  (Obligaciones, deudas)
	<b>PATRIMONIO</b>  (Fuentes propias, aporte de los dueños)

Fuentes de inversión	Fuentes de financiamiento
----------------------	---------------------------

Figura 1. Auxiliares y complementarios. Fuente: elaboración propia



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

#### 4.2.2.1 El balance general.

Representa la situación de los activos y pasivos de una empresa, así como también el estado de su patrimonio. Dicho de otro modo, presenta la situación financiera o las condiciones de un negocio, en un momento dado, según se refleja en los registros contables, el balance general también es conocido con otros nombres como son:

- Estado de situación financiera.
- Estado de inversiones.
- Estado de recursos obligatorios.
- Estado de activo, pasivo y capital.

Las divisiones principales del balance son:

- El activo: representa los bienes y derechos de la empresa, dentro de este concepto de bienes están el efectivo, los inventarios, los activos fijos, las cuentas por cobrar, las inversiones en papeles del mercado, las valoraciones etc.
- El pasivo: Representa las obligaciones totales de la empresa, en el corto plazo, o largo plazo, cuyos beneficios son por lo general personas o entidades diferentes de los dueños de la empresa. Pueden ser obligaciones bancarias, proveedores, cuentas por pagar, etc.
- El patrimonio: Representa la participación de los propietarios en el negocio, y resulta de restar, del total del activo, el pasivo con terceros. También se denomina capital contable o capital social y superávit. El balance es estático, muestra la situación de la empresa en un momento determinado.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCOS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

#### 4.2.2.2 El estado de pérdida y ganancias.

También se conoce con los nombres de:

- Estado de rentas y gastos,
- Estados de ingresos y egresos,
- Estados de resultados
- Estados de utilidades,
- Estados de ganancias y pérdidas.

El estado de pérdidas y ganancias muestra los ingresos y los gastos, así como la utilidad o la pérdida resultante de las operaciones de una empresa durante un tiempo determinado, generalmente un año, es un estado dinámico, el cual refleja actividad y es acumulativo, es decir resume las operaciones de una compañía desde el primero hasta el último día del periodo estudiado. (p.26)

#### 4.2.3 principios de los estados financieros.

Existen unos principios contables básicos, generalmente aceptados, a los que deben acogerse los contadores, los cuales abarcan las convenciones, normas y procedimientos necesarios para delimitar las prácticas contables. Estos son:

- Los datos contables deben registrarse en términos de dinero.
- Toda transacción debe ser contabilizada por partida doble, es decir que sobre todo activo existe derechos o participaciones de los socios o acreedores.
- Los ingresos y los gastos deben ser razonablemente equilibrados. (p.28)



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

#### 4.2.4 Criterios de clasificación y ordenamiento de cuentas.

El activo debe clasificarse en corriente, fijo y otros activos, ordenando cada uno de las siguientes maneras:

- El activo corriente: de acuerdo con la liquidez de cada cuenta, es decir su facilidad para convertirse en efectivo, empezando como es obvio con la caja y siguiendo con las cuentas por cobrar, los inventarios etc.
- La propiedad planta y equipo (activo fijo): deben ordenarse de acuerdo con la durabilidad de cada una comenzando con los terrenos, las constituciones, maquinaria, vehículos, etc.
- Otros activos: pueden resumirse en un sólo reglón así denominado, pero deben resaltarse por aparte aquellas cuentas que se consideran que tienen un valor representativo.

El pasivo debe clasificarse en pasivos a corto plazo o corriente, pasivos a largo plazo y patrimonio, teniendo en cuenta las siguientes consideraciones:

- El pasivo corriente: se ordena de acuerdo con su grado de exigibilidad comenzando por los que deban cancelarse más rápidamente por los que deban cancelarse más rápidamente.
- Los pasivos a largo plazo: se ordenan de acuerdo a su vencimiento.
- El patrimonio: por su parte, deben organizarse por las cuentas más estables, es decir, el capital pagado, el superávit, las reservas, las utilidades del ejercicio. (p.32)



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

#### **4.2.5 Métodos del análisis financiero.**

##### **4.2.5.1 Análisis vertical.**

Consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros con referencia sobre el total de activos o total patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados.

- Se obtiene una visión panorámica de la estructura del estado financiero,
- Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado,
- Controla la estructura porque se considera que la actividad económica debe tener la misma dinámica para todas las empresas.
- Evalúa los cambios estructurales y las decisiones gerenciales, permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos y financiamiento, etc. Para determinar qué porcentaje representa una cuenta con respecto a un total, se utiliza la siguiente metodología.
- Cuando se calcula que porcentaje representa una cuenta con respecto a otra cuenta del activo, el 100% será el total activo
- Cuando se calcula qué porcentaje representa una cuenta de pasivo y patrimonio, el 100% será el total pasivo más patrimonio.
- Cuando se calcula qué porcentaje representa una partida en el estado de resultados (o de pérdida y ganancia), el 100% serán las ventas netas totales. (p. 49)



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

#### 4.2.5.2 Análisis horizontal.

Este método analiza la variación absoluta o relativa que han sufrido las distintas partidas de los estados financieros en un periodo respecto a otro, es decir permite comparar las cuentas de los estados financieros de varios periodos contables. Es importante saber si se ha crecido o disminuido durante el tiempo de análisis. Por tanto, tiene por objetivo:

- Analizar el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero,
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo,
- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas.

Las condiciones para emplear esta metodología son:

1. Seleccionar un año base en el cual los resultados no fueron ni muy buenos ni muy malos, en efecto, no es conveniente elegir un año pésimo para la empresa, pues en la comparación cualquier periodo aparecería como muy bueno, lo que distorsionaba el análisis de la gestión.
2. Los periodos seleccionados deben ser similares con el fin de considerar la estacionalidad, lo razonable es comparar, trimestre con trimestre, así como también trimestre II con trimestre II.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

#### **4.2.6 Ratios financieros.**

Son los más usados ya que pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa y además ser comparables con la de la competencia constituyendo una herramienta vital para la toma de decisiones. Se clasifican en:

- Ratios de liquidez: Miden la capacidad de pago a corto plazo,
- Ratios de solvencia: Miden la capacidad de pago largo plazo,
- Ratios de actividad o de gestión: Miden la eficiencia con la que se utilizan los recursos,
- Ratios de rentabilidad: Miden la eficiencia de la utilización de los recursos para generar sus operaciones.
- Ratios de valor de mercado: Mide el precio del valor de mercado por acción del capital accionario.

##### **4.2.6.1 Ratios de mercado**

- **Captaciones del público:**

Captaciones del público en las instituciones financieras,

- **Cuota de mercado en captaciones del público;**

Porcentaje que cada institución bancaria tiene del total de los depósitos del público.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCOS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

- **Cuota de mercado en captaciones del público =**
$$\frac{\text{Total de captaciones del público en la institución}}{\text{Total de captaciones del público del sistema bancario nacional}}$$

- **Cartera de créditos bruta;**

Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera (vigente, reestructurada, vencida y cobro judicial) sin incluir las provisiones para créditos incobrables.

- **Cuota de mercado de créditos bruta:**

Portaje que cada institución financiera tiene del total de la cartera de créditos bruta.

- **Cuota de mercado de créditos bruta=**
$$\frac{\text{Total de cartera de crédito bruta de la institución}}{\text{Total de cartera de crédito bruta del sistema bancario nacional}}$$

#### 4.2.6.2 Ratios de calidad del activo

- **Total activos improductivos netos:**

Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero netos de provisión. Entre estas están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial; el



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

enajene legal no remunerado, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.

- **Activos improductivos brutos/ activos totales:**

Relaciona los activos improductivos netos, sin incluir las provisiones por crédito e inversiones en función del total de activos.

$$\text{Activos improductivos brutos} = \frac{\text{Activos improductivos brutos}}{\text{Activos totales}}$$

- **Activos improductivos netos / activos totales:**

Relaciona los activos improductivos netos, sin incluir las provisiones por crédito e inversiones en función del total de activos.

$$\text{Activos improductivos} = \frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Activos totales}}$$

- **Índice de morosidad bruta:**

Relaciona la cartera improductiva bruta (créditos vencidos y en cobro judicial) con la cartera de crédito bruta sin netear la provisión para contingencia de cartera.

$$\text{Índice de morosidad bruta} = \frac{\text{Créditos vencidos + créditos en cobro judicial}}{\text{Cartera de crédito bruta}}$$



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

- **Índice de morosidad neta:**

Relaciona la cartera improductiva bruta (créditos vencidos y en cobro judicial) con la cartera de crédito neta de provisiones para contingencia de cartera.

$$\text{Índice de morosidad neta} = \frac{\text{Créditos vencidos + créditos en cobro judicial + provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos}}{\text{Cartera de crédito neta}}$$

- **Cobertura de la cartera de créditos improductiva:**

Establece la suficiencia o no de la provisión para contingencia de la cartera morosa de la institución financiera. Generalmente, la cobertura de la cartera improductivo deberá ser igual o mayor al 100% de la misma.

$$\text{Cobertura de la cartera de créditos improductiva} = \frac{\text{Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos}}{\text{créditos vencidos + créditos en cobro judicial}}$$

- **Cobertura de la cartera de créditos bruta:**



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

Establece la suficiencia o no de la provisión para contingencia de la cartera total de la institución financiera.

$$\text{Cobertura de la cartera de créditos bruta} = \frac{\text{Provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos}}{\text{Cartera de crédito bruta}}$$

- **Cartera de riesgo / cartera bruta:**

Determina el porcentaje de cartera que ha tenido algún tipo de deterioro crediticio (créditos prorrogados, créditos reestructurados, créditos vencidos y créditos en cobro judicial) entre el total de la cartera de créditos.

$$\text{Cuota de mercado en captaciones del público} = \frac{\text{C. prorrogados} + \text{C. reestructurados} + \text{C. vencidos} + \text{C. cobro judicial}}{\text{Cartera de crédito bruta}}$$

- **Composición de la cartera:**

Mezcla de la cartera de crédito bruta para identificar el rubro que presenta más peso sobre el total de la misma.

- **Concentración de la cartera de crédito bruta por actividad económica.**

Mezcla de la cartera de crédito en dependencia de la concentración de los recursos prestados a los diferentes sectores económicos.

#### 4.2.6.3 Suficiencia patrimonial



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

- **Razón de capital (nivel 1+2+3) / activo ponderados en base riesgo:**

Capital total sobre activos ponderados en base a riesgo.

- **Razón de apalancamiento financiero:**

Inverso del coeficiente de capital de riesgo, expresa el riesgo potencial de insolvencia.

- **Razón de endeudamiento:**

Mide la proporción de los recursos ajenos proporcionados por los clientes y acreedores frente a los recursos propios. Define el factor de expansión del negocio al limitar la capacidad de los bancos para levantar fondos prestables (captaciones y otros financiamientos) del mercado financiero. Cuanto mayor sea este coeficiente, expresado en número de veces del patrimonio, más endeudado estará una entidad bancaria y más limitada será su capacidad para incrementar sus operaciones pasivas y mantener su posición competitiva en el mercado. Cuanto más bajo se presente este coeficiente, mayor será la probabilidad de utilizar el capital del banco para promover el negocio de intermediación financiera.

- **Vulnerabilidad del patrimonio:**

Coeficiente que relaciona la cartera de crédito improductiva (créditos en mora > 90 días y en cobro judicial) con los recursos propios de la entidad. Permite determinar la debilidad en el patrimonio de las instituciones financieras, a razón de los riesgos en el retorno de las colocaciones crediticias que presentan morosidad y cuyo monto excede las provisiones para contingencias.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

#### 4.2.6.4 Rentabilidad y beneficio

- **Grado de absorción del margen financiero bruto:**

Permite evaluar en qué proporción los gastos de operación consumen el margen financiero bruto.

- **Grado de absorción del margen financiero neto:**

Permite evaluar en qué proporción los gastos de operación consumen el margen financiero, luego de netear la provisión por contingencia de cartera y desvalorización de activos.

- **Gastos de transformación como % activos totales productivos:**

Este coeficiente relaciona los gastos de transformación con el activo total, es un indicador de productividad y eficiencia operativa.

- **Ingresos ordinarios / gastos de transformación:**

Relaciona los ingresos ordinarios con los gastos que deben incurrir la institución financiera para obtener estos ingresos.

- **Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE):**

Rentabilidad sobre recursos propios.

$$\text{Rentabilidad sobre los activos (ROE)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

- **Rentabilidad sobre los activos (ROA) =**

Rentabilidad sobre los activos.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

**Rentabilidad sobre los activos (ROA)**

Utilidades neta

---

Activos totales

- **Apalancamiento financiero:**

Endeudamiento de la entidad medido como la relación entre el activo total y los recursos propios.

- **Rentabilidad media del activo productivo (r)**

Tasa promedio del activo rentable

- **Costo medio del pasivo con costo (c):**

Tasa promedio del pasivo con costo.

- **Margen de intermediación:**

Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.

- **Margen de intermediación:**

Tasa activos - Tasas pasivos.

#### 4.2.6.5 Liquidez y gestión de pasivos

- **Activos líquidos / pasivos exigibles;**

Muestra la capacidad que tiene la institución financiera para honrar con sus activos de fácil con sus activos de fácil realización todas sus obligaciones o exigibilidades.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

$$\text{Activos líquidos / pasivos exigibles} = \frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Obligaciones con el público}}$$

- **Activos líquidos / cartera de crédito bruta**

Muestra el porcentaje de activos de fácil realización en relación a la cartera de créditos bruta

$$\text{Activos líquidos / cartera de crédito bruta} = \frac{\text{Disponibilidad}}{\text{C. vigentes + C. prorrogados + C. reestructurados + C. vencidos + C. en cobro judicial + intereses y comisiones por cobrar sobre créditos.}}$$

#### 4.2.7 Análisis de riesgo CAMEL

Según la pág. Finanzas suc, 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.

Para hacer una evaluación tipo CAMEL se requiere la siguiente información:

- Estados financieros,
- Presupuesto y proyecciones de flujo de efectivo



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

- Tablas de amortización de cartera,
- Fuentes de financiamiento,
- Información relativa a la junta de directores,
- Operaciones/patronos de personal
- Información macroeconómica

Con base en estas cinco áreas y siete fuentes de información, CAMEL analiza y califica 21 indicadores, con diferente peso relativo dentro de la evaluación. Ocho índices son cuantitativos y representan el 47% de la calificación y los trece restantes tienen características cualitativas, representando el 52% de complemento de análisis.

La calificación compuesta definitiva, que se obtiene a través del análisis CAMEL, es un número comprendido entre la escala de cero a cinco, siendo este último equivalente a la excelencia. A su vez, esta escala tiene un equivalente alfabético denominado en las siguientes letras: **AAA, AA, A, BBB, BB, B, DD, D** y no califica.

#### **4.2.7.1 Idoneidad de Capital**

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

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



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

1. El nivel y calidad del capital, medido por la condición financiera de la institución;
2. La habilidad de la gerencia para obtener nuevos recursos, si así se llegare a requerir
3. La naturaleza y volumen de los activos, así como su comportamiento y asignación de provisiones contingentes;
4. La composición del balance y, en especial la naturaleza y volumen de los activos intangibles, el grado de concentración del riesgo y las contingencias asociadas al desarrollo de actividades no tradicionales;
5. Actividades no registradas en el balance y su exposición al riesgo;
6. Calidad, nivel y regularidad de las utilidades y consistencia en la política de dividendos;
7. Proyecciones y planes de expansión o crecimiento;
8. Posibilidades de acceso al mercado de capitales o a otras fuentes de financiación a largo plazo.

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

#### **4.3 Marco Jurídico de las Instituciones Financieras.**

##### **4.3.1 Norma Sobre Gestión de Riesgo Crediticio Resolución.**

**Art.2** La presente norma tiene por objetivo establecer las disposiciones sobre la gestión de riesgo que tendrán las instituciones para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar,



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

informar y revelar. Determinar los requerimientos mínimos de provisiones de acuerdo a las pérdidas esperadas de los respectivos activos. (p.3)

Esta norma incide en la clasificación de los clientes asignándose límites de riesgo estableciendo políticas y responsabilidades que tiene la junta directiva en la administración de sus créditos, la evaluación y cómo está compuesta la cartera de crédito, criterios mínimos para la evaluación del deudor previo al otorgamiento del crédito, controlar el riesgo cambiario crediticio estableciendo políticas y procedimientos.

La normativa directamente dispone la aplicación de dependencia de provisiones a partir de una calificación de la cartera de créditos, capítulo VII, lo cual desarrolla el reglamento, para la evaluación y calificación de la cartera en función al tipo de crédito donde deben de ser calificados en 5 diferentes tipos de categorías (de la A –E) con sus días de atrasos y sus provisiones, el cual se utiliza como un mecanismo de reconocimiento del riesgo crediticio.

#### **4.3.2 Norma Sobre Gestión de Riesgo de Liquidez. Resolución**

**Art.1** La presente norma tiene por objeto establecer los lineamientos mínimos que deben cumplir las instituciones financieras para gestionar el riesgo de liquidez, acorde con la naturaleza, complejidad, volumen y perfil de riesgo de sus operaciones. (p.1)

La presente norma describe la liquidez que es la capacidad de un activo disponible para transformarse en dinero en un corto plazo sin necesidad de reducir el precio. Es por ello que esta norma describe la mediación del riesgo de liquidez lo que significa que debe de determinar el cumplimiento de las políticas, límites y medir el posible impacto económico en los resultados financieros de la entidad lo cual deben de tener herramientas para una mediación de riesgo de



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

liquidez en un corto o mediano plazo, tomando en cuenta las fuentes de liquidez, la volatilidad de activos y pasivos con las simulaciones de escenarios donde proyecten el flujo de caja bajo diferentes supuestos, crisis de liquidez de la institución y crisis de liquidez sistémico entre otros aspectos.

Esta norma tiene un plan de contingencia que contiene estrategias para manejar las crisis de liquidez y que permite afrontar todo tipo de situaciones que se presente como son:

- a) Señales de alerta
- b) Equipo de gestión de crisis
- c) Identificación de fuentes de financiamientos
- d) Estrategias de gestión de activos y pasivos
- e) Políticas y procedimientos administrativos.

Donde esta norma incurre en el proceso que tiene como asegurar que la institución cuente con suficientes recursos para afectar un conjunto de eventos inesperados, como pueden ser la pérdida o disminución de fuentes de financiamiento.

#### **4.3.3 Norma Sobre Adecuación de Capital.**

**Art.1** La presente Norma tiene por objeto, establecer las regulaciones referidas en el Título II, Capítulo II de la Ley N° 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (en adelante, Ley General de Bancos), relativos a los componentes de la base de cálculo del capital, capital mínimo requerido, los activos de riesgo crediticio, los activos nocionales por riesgo cambiario y otras disposiciones. (p.2)



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

Esta norma tiene como propósito fundamental determinar la capacidad del patrimonio de las entidades bancarias sujetas a control, para absorber pérdidas y devoluciones del activo como son los componentes primarios y secundarios, provisiones genéricas que no podrán exceder el 1.25% del total de activos ponderados, deducciones, activos ponderados por riesgos crediticios con una escala porcentual del 0% al 100% aplicables a los saldos netos de estimación por deterioro depreciaciones y amortizaciones acumuladas que se presenten, monto nacional de activos por riesgos cambiarios lo cual se entenderá como la suma de las posiciones nominales neta lo cual se medirá a través de la diferencia entre los saldos de las cuentas de los activos y pasivos, se considerará como una posición largas los (activos mayores que pasivos) con un 50% de ponderación y las cortas serán las (pasivas mayores que activos) lo cual su ponderación será del 100%.

**4.3.4 Ley No.561, Ley General de Banco, Instituciones Financieras no Bancaria y Grupo Financiero.**

**Art.1** La presente ley regula las actividades de intermediación financiera y de prestaciones de otros servicios financieros con recursos provenientes del público, los cuales se consideran de interés público. Lo cual velan los intereses de los depositantes que confían sus fondos a las instituciones financieras legalmente autorizadas para recibirlos, así como reformar la seguridad y la confianza del público en dichas instituciones, promoviendo una adecuada supervisión que procure su debida liquidez y solvencia en la intermediación de los recursos a ellos confiados. (p.1)



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

La ley presenta que su capital social mínimo para un banco nacional o extranjero no podrá ser menor de cien millones de córdobas (C\$200,000,000.00). Donde este tiene que tener un capital requerido ya que los reglamentos de los bancos exigen un capital suficiente para cubrir pérdidas inesperadas y mantener su solvencia de por lo menos del 10% entre la base del cálculo de capital y los activos de riesgo en caso de crisis. Como principio fundamental, el importe de capital requerido depende del riesgo vinculado a los activos del banco.

Lo cual la base de cálculo de capital que proporcione al capital secundario no podrá ser superior al cien por ciento (100%) del capital primario y la deuda del capital secundario su proporción que puede ocupar no podrá ser superior al cincuenta por ciento (50%) del capital primario. Según la regulación establecida por el consejo directivo. Así como también deberá tener una reserva de capital del (15%) de sus utilidades netas, si el capital social de un banco extranjero es mayor o igual que el capital social pagado o asignado y radicado significa que el 40% de dicha reserva deberá ser automáticamente en capital social pagado o asignado.

#### **4.3.5 Ley No. 976 Ley De La Unidad De Análisis Financiero.**

**Art.1** La presente ley tiene como objetivo regular la organización, atribuciones, facultades y funcionamiento de la Unidad de Análisis Financiero, creado mediante la Ley No. 793, “Ley Creadora de la Unidad de Análisis Financiero”, publicado en la Gaceta, Diario Oficial No, 117 del 22 de junio del 2012, a la que en lo sucesivo se llama “UAF”. (p.3)

Esta ley consiste en investigar reportes operaciones sospechosas de los activos de un cliente sea persona natural o jurídica que estén vinculados con todo acto de operaciones o transacciones que resulte inusual de manera que tenga un posterior análisis de sus operaciones,



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

estas deberán de reportar a la UAF las presentes sospechas que se encuentren, tomando medidas de debida diligencia de conocimiento.

Donde la UAF registra y supervisa al sujeto obligado solicitando a las autoridades públicas o entidades privadas que pudieran constar con dicha información de su identificación relevante, lo cual establece regulaciones al sujeto obligado sobre las condiciones que deben de cumplir para su inscripción y sus sanciones aplicables por el incumplimiento del deber de registro.

#### **4.3.6 Ley No. 551 Ley del Sistema de Garantía de Depósito**

**Art.1** La presente ley tiene por objeto la regulación del Sistema de Garantía de Depósito de Las Instituciones Financieras, con el fin de garantizar la restitución de los depósitos de ahorro, depósitos a plazo o a término, de las personas naturales o jurídicas, conforme a los procedimientos que establece esta ley. (p.1)

Esta ley tiene como principal función restituir los depósitos de los ahorrantes conforme a lo estipulado por la ley.

En que este mecanismo protege los recursos que los ahorradores mantienen en la instituciones financieras mediante este seguro se garantiza a los depositantes, sean personas naturales o jurídicas tanto en moneda nacional o extranjera, la recuperación de su dinero cual el monto de límite de cobertura será equivalente al valor de diez mil dólares de los estados unidos de américa (US\$ 10,000,00), incluyendo principal e intereses devengado hasta la fecha de inicio del proceso de restitución.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

#### **4.4 Caso Práctico.**

#### **Análisis de la Situación Financiera del Banco WAS S.A y del Sistema Financiero.**

##### **4.4.1 Descripción de la institución financiera.**

###### **4.4.1.1 Antecedentes.**

Según la información pública que brinda WAS S, A (2020) en su página web, el Bank Word Assitence Solución, S.A. (Banpro) es una sociedad privada fundada el 11 de noviembre de 1991, con el propósito de intermediar depósitos del público para invertirlos en una amplia variedad de negocios, para servir como agente de desarrollo económico al país.

De los bancos que hoy forman parte del Sistema Financiero de Nacional, WAS S, A. fue el primero en abrir sus puertas en Nicaragua cuando en el país se reiniciaron las condiciones para el desarrollo de la inversión privada. Inaugurado con el aporte de 133 socios de las más diversas actividades productivas del país.

En el transcurso de los años desde su fundación, WAS ha experimentado un crecimiento sostenido de sus activos, de los depósitos que se captan del público y de su patrimonio, hasta convertirse en el banco más grande de la nación, y en relación a los bancos de América Central por su tamaño se ubica dentro de los 20 más grandes en cuanto a activos se refiere. Para lograr esta posición privilegiada WAS ha desarrollado una estrategia de crecimiento basada en servicio con valor agregado a los clientes.

Cuenta con más de 3,504 puntos de atención, a lo largo y ancho del país, y posee una amplia gama de productos y servicios.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

Los resultados obtenidos de sus operaciones en todos estos años, demuestran claramente la solidez y rentabilidad del banco, y el volumen de sus depósitos es producto de la confianza de sus clientes.

#### **4.4.1.2 Misión.**

Impulsar una banca que desarrolle relaciones y ofrezca productos y servicios a nuestras comunidades, para ayudarles a superar sus límites, sean estos culturales, económicos, personales o geográficos.

#### **4.4.1.3 Visión.**

En Grupo WAS creemos que todas las personas y empresas de nuestras comunidades deberían superar sus límites para alcanzar el éxito que se merecen.

#### **4.4.1.4 Objetivos Estratégicos del Banco.**

Somos un grupo financiero pujante e innovador, creciendo de forma balanceada y consistente, redefiniendo nuestras estrategias de forma permanente, en función de brindarles apoyo a personas y empresas, especialmente en los sectores productivos. La influencia positiva de nuestras organizaciones en las comunidades demuestra el compromiso que tenemos de ser responsables y consecuentes.

Lo más importante que hemos logrado ha sido apoyar actividades que se han ido transformando en beneficio para la colectividad en las cuales desarrollamos nuestros negocios, generando así bienestar económico para clientes y colaboradores.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

Nuestra actividad genera empleos directos a más de 11,200 personas, cuyas familias dependen de sus trabajos en las instituciones, pero también generamos ingresos significativos para todos aquellos individuos y empresas que nos proveen bienes y servicios para nuestra actividad de intermediación de recursos; para las compañías grandes, medianas y pequeñas, cuyos proyectos apoyamos y a quienes asesoramos en sus distintas actividades; para todos los productores y empresarios que apoyamos en las actividades que desean emprender y también, en varios países, al Estado, no sólo como una entidad que presta servicios bancarios y financieros al gobierno, sociedades y entes descentralizados, sino también como un gran contribuyente.

De cara a las próximas décadas, continuaremos trabajando con ahínco para que nuestros productos y servicios se ajusten a las siempre cambiantes necesidades y demandas del mercado, redefiniendo y reinventando nuestras estrategias para poder continuar apoyando a las actividades de cada país y coadyuvando al desarrollo de nuestros productos, servicios y formas de suministrarlos, que nos permitan crecer y ampliar las capacidades de nuestro entorno, de manera que nuestro Grupo WAS S, A. continúe progresando de forma sustentable, y poder así tener la capacidad de retribuir parte de nuestra prosperidad a los países donde trabajamos.

Estamos conscientes de nuestro papel en la sociedad, que tenemos la responsabilidad de trabajar con el resto del sistema financiero, nuestros reguladores y otras autoridades, para asegurar un sistema financiero sólido que sirva de motor para el progreso de nuestros países.

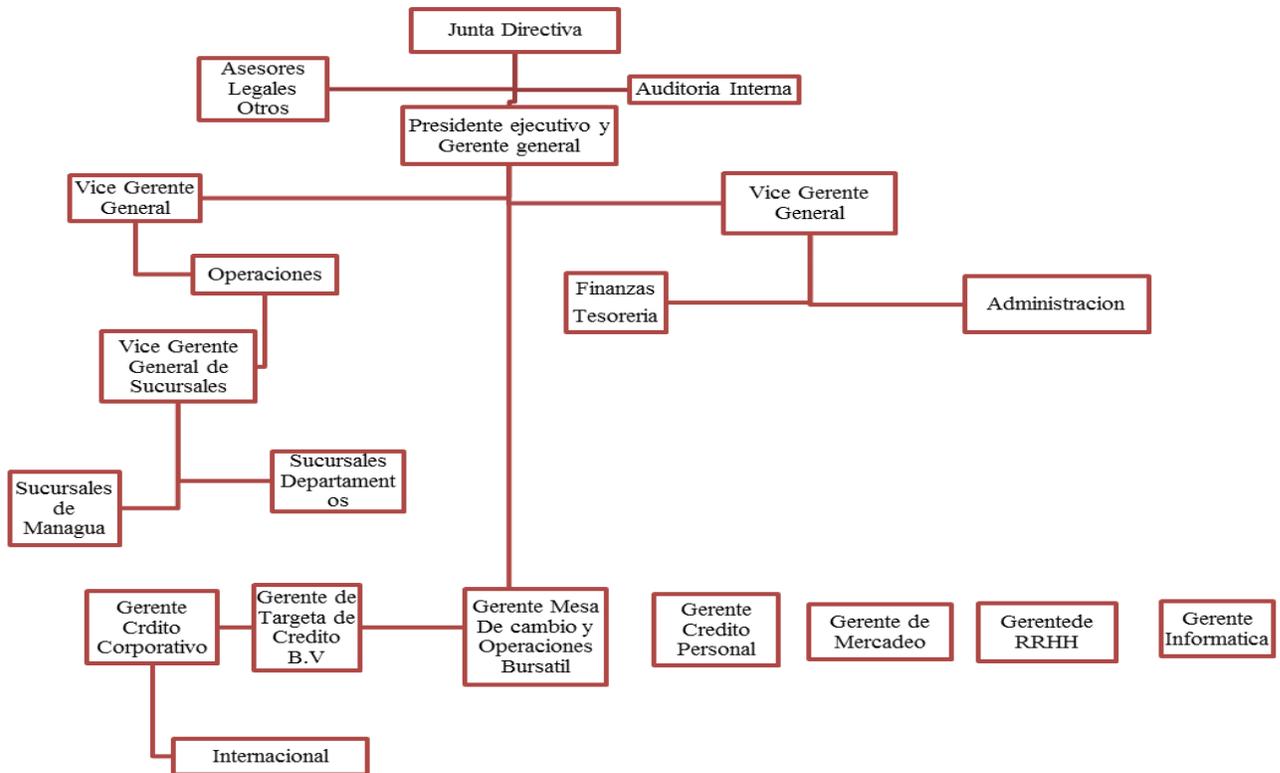


UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

#### 4.4.1.5 Valores.

- **Empatía Permanente:** Ponernos en el lugar del otro, comprender sus metas es nuestra esencia para encontrar soluciones conjuntamente. Impulsamos una banca de relaciones que desarrolla negocios rentables a largo plazo.
- **Emprendedores por Naturaleza:** Nacimos con la visión y trabajo de emprendedores que jamás se dieron por vencidos frente a fronteras culturales, económicas, personales o geográficas. Con esta naturaleza queremos inspirar a otros.
- **Confianza compartida:** Nuestras acciones en los mercados que servimos fortalecen la confianza y la credibilidad que nos identifica para tomar decisiones conjuntas con nuestros clientes y conseguir resultados de beneficio mutuo.
- **Cultura común:** Somos de acá, conocemos nuestras comunidades, sabemos de los desafíos que implica superarnos. Usamos nuestra experiencia, energía y creatividad para vencer prejuicios y contratiempos y así ayudarlos a alcanzar sus sueños.

- **Organigrama de la institución.**



Fuente: Pagina web oficial WAS S, A.

#### 4.4.2 Análisis Vertical en los Estados Financieros.

Este análisis permite determinar porcentualmente el peso proporcional que tiene cada cuenta dentro del estado financiero.

El análisis realizado en los estados financieros de WAS del periodo 2019 nos permite ver su inversión en las cuentas de activos, las obligaciones, la situación de capital, entre otros.

El estado de situación financiera del periodo 2019 se refleja de la siguiente manera:



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

Tabla #1 Estado de situación financiera del banco WAS.

BANCO WORLD ASISTENCE SOLUTION SOCIEDAD ANONIMA BALANCE GENERAL PERIODO 2019 EXPRESADO EN MILES DE CORDOBAS (000)				
Descripción	2019		ANALISIS VERTICAL	
	BANCO WAS	SISTEMA BANCARIO	WAS	SBN
<b>Activo</b>	67348885.4	220795727.8	100%	100%
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>18111135.18</b>	<b>58068070</b>	<b>27%</b>	<b>26%</b>
Moneda Nacional	4899022.575	13752357.91	7%	6%
Caja	1525576.784	5244140.581	2%	2%
Banco Central de Nicaragua	3340660.492	8260701.038	5%	4%
Instituciones Financieras	32785.3001	159509.2814	0%	0.1%
Equivalentes de Efectivo	0	88007.0143	0%	0.04%
Moneda Extranjera	13212112.61	44315712.08	20%	20%
Caja	690348.3203	4372512.389	1%	2%
Banco Central de Nicaragua	4544518.764	16657763.67	7%	8%
Instituciones Financieras	7667352.079	19428102.41	11%	9%
Depósitos Restringidos	309893.4436	824165.5605	0.5%	0%
Equivalentes de Efectivo	0	3033168.054	0%	1%
<b>Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>	<b>2305051.636</b>	<b>17809650.3</b>	<b>3%</b>	<b>8%</b>
<b>Cartera a Costo Amortizado</b>	<b>44306819.66</b>	<b>134246003.5</b>	<b>66%</b>	<b>61%</b>
Inversiones a Costo Amortizado, Neto	5763243.246	15569928.61	9%	7%
Cartera de Créditos, Neta	38543576.41	118676074.9	57%	54%
Vigentes	36354476.19	109613754.5	54%	50%
Prorrogados	47507.2479	946641.4886	0%	0.4%
Reestructurados	2340837.274	9599836.838	3%	4%
Vencidos	546277.6488	2121206.922	1%	1%
Cobro Judicial	360519.2414	1595734.819	1%	1%
(-) Comisiones Devengadas con la Tasa de Interés Efectiva	-80702.2884	-373736.1673	-0.1%	-0.2%
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	616888.3718	1765653.204	1%	1%
(-) Provisión de Cartera de Créditos	-1642227.277	-6593016.685	-2%	-3%
Cuentas por Cobrar, Neto	144914.9874	1394602.035	0%	1%
<b>Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta</b>	<b>0</b>	<b>57499.1779</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Activos Recibidos en Recuperación de Créditos	243812.4842	897573.374	0%	0%
Participaciones	267865.4323	2176642.359	0%	1%
Activo Material	1683171.865	4925760.091	2%	2%
Activos Intangibles	151765.9393	654039.476	0%	0%
Activos Fiscales	0	163724.2863	0%	0%
Otros Activos	134348.2156	402163.2034	0%	0%

Fuente: <https://www.superintendencia.gob.ni/sites/default/files/documentos/informes/bancos/edor201912banpro.htm>

htm



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

A como podemos observar el Estado de situación financiera presentado por la SIBOIF en su página oficial, los activos obtenidos por la institución bancaria WAS en el periodo 2019 fue de C\$67, 348,885.40 significando dicho monto, un 100% del cual un 27% se encuentra en disponibilidades, el 66% está compuesto por la cartera de crédito, las inversiones a valor razonable representan un 8% del activo total de la institución.

En comparación con el Sistema Bancario Nacional las disponibilidades fueron menor al del banco WAS representado por un 26%, en inversiones a valor razonable un monto de 3% para el sistema financiero.

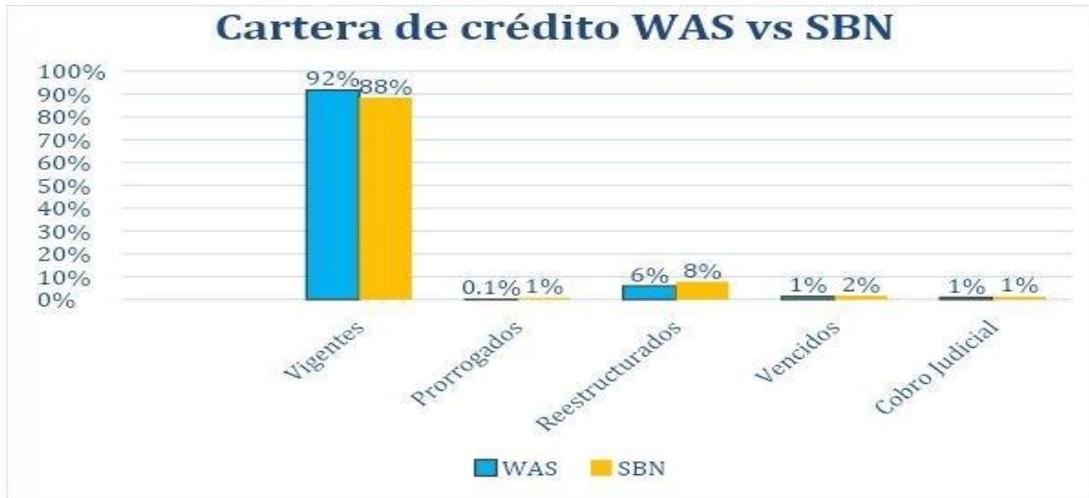
Tabla #2 **Cartera de Créditos WAS y SBN.**

	WAS	SBN	WAS	SBN
Cartera de Créditos, Bruta	<b>C\$39649,617.61</b>	<b>C\$123877,174.59</b>		
Vigentes	36354476.19	109613754.5	92%	88%
Prorrogados	47507.2479	946641.4886	0.1%	1%
Reestructurados	2340837.274	9599836.838	6%	8%
Vencidos	546277.6488	2121206.922	1%	2%
Cobro Judicial	360519.2414	1595734.819	1%	1%

Fuente: página web oficial siboif

La cartera de crédito de la institución bancaria WAS presenta el 92% de su cartera en vigentes por encima del porcentaje relativo del sistema bancario nacional, mientras tanto en créditos reestructurados se encuentra en un 6% por debajo de la industria que posee un 8%. Teniendo una cartera de crédito en solvencia.

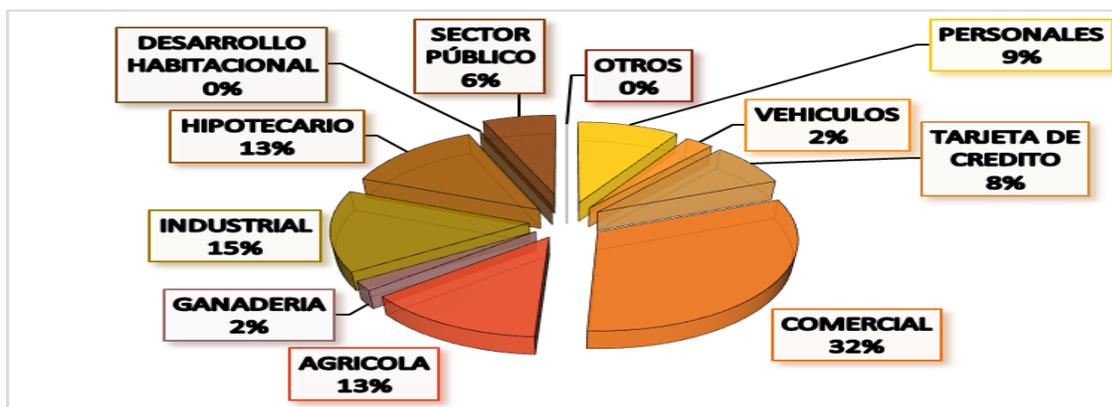
Gráfico#1



Fuente: Elaboración propia

En el grafico #1 se puede observar el comparativo del banco WAS con el Sistema Bancario Nacional, posicionándose por encima en el manejo de la cartera. Estructurado de la siguiente manera:

Gráfico#2 Composición de la cartera de crédito banco WAS S, A.



Fuente: Página oficial siboif.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

En la gráfica #2 muestra la composición de la cartera de crédito del banco WAS S,A en porcentajes relativos por actividad, donde con un 32% lidera los créditos en el sector comercial en segundo lugar con un 15% créditos Industriales, de tercer lugar encontramos a créditos Hipotecarios y Agrícolas con un 13%, créditos personales con un 9%, tarjetas de crédito con un 8%, un 6% créditos al sector Público, y créditos de Ganadería y de Vehículos con un 2% cada uno.

Tabla #3 **Cartera de crédito por actividad económica con sus montos.**

<b>CARTERA DE CREDITO</b>	<b>WAS</b>	<b>SBN</b>	<b>WAS</b>	<b>SBN</b>
PERSONALES	3591,017.40	14049,614.90	9%	11%
VEHICULOS	1008,736.80	6759,180.00	3%	5%
TARJETA DE CREDITO	3002,302.80	9747,812.50	8%	8%
COMERCIAL	12598,739.40	43913,889.70	32%	34%
AGRICOLA	5338,765.40	12733,846.30	13%	10%
GANADERIA	718,744.60	2528,943.70	2%	2%
INDUSTRIAL	5817,535.10	15302,302.70	15%	12%
HIPOTECARIO	4988,014.50	21652,914.40	13%	17%
DESARROLLO HABITACIONAL	0	42,717.10	0%	0%
SECTOR PÚBLICO	2585,761.40	2585,761.40	7%	2%
OTROS	0.00	0%	0%	0%
<b>TOTAL</b>	<b>C\$39649,617.40</b>	<b>C\$129316,982.70</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Fuente: Página oficial siboif.

#### 4.4.2.1 Análisis Vertical de las cuentas de Pasivo.

El estado de situación financiera del banco WAS S, A. periodo 2019 en comparación con el sistema bancario nacional presento porcentajes con variaciones leves pero significativas, empezando con las obligaciones con el público con un 97% contra un 96% del sistema bancario nacional, justificadas en una captación de más dinero del público en moneda local.



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA**  
**ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA**  
**BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019**

**Tabla #4 Estado de situación financiera análisis vertical pasivo y patrimonio.**

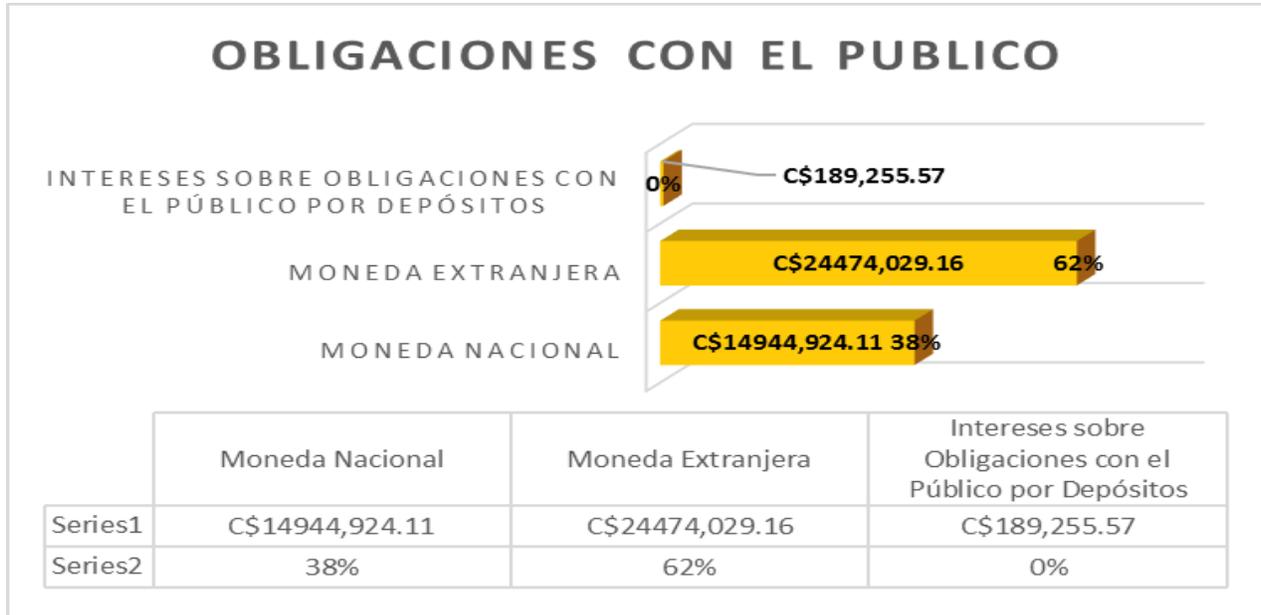
Descripción	2019		ANALISIS VERTICAL	
	BANCO WAS	SISTEMA BANCARIO	WAS	SNB
<b>Pasivo</b>	57977984.38	180687222.5	100%	100%
Pasivos Financieros a Costo Amortizado	56225082.83	173526436.5	<b>97%</b>	<b>96%</b>
Obligaciones con el Público	39608208.83	123409617.1	68%	68%
Moneda Nacional	14944924.11	36159376.43	26%	20%
Depósitos a la Vista	8158177.726	20920959.38	14%	12%
Depósitos de Ahorro	6095938.704	13554979.45	11%	8%
Depósitos a Plazo	690807.6777	1683437.592	1%	1%
Moneda Extranjera	24474029.16	86627885.03	42%	48%
Depósitos a la Vista	6081372.379	22798837.6	10%	13%
Depósitos de Ahorro	10935681.71	37638570.58	19%	21%
Depósitos a Plazo	7456975.066	26190476.85	13%	14%
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	189255.5657	622355.6843	0%	0%
Otras Obligaciones Diversas con el Público	1080434.957	3847992.68	2%	2%
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	2130508.09	11686729.6	4%	6%
Obligaciones por Emisión de Deuda	68235.4423	82811.4106	0%	0%
Pasivos por Operaciones de Reporto	2614429.023	3535009.084	5%	2%
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	10105669.46	29693511.14	17%	16%
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	617597.0291	1270765.403	1%	1%
Pasivos Fiscales	141785.3193	716965.5364	0%	0%
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	1043650.552	4206657.902	2%	2%
Otros Pasivos y Provisiones	567465.6782	2237162.603	1%	1%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>9370901.021</b>	<b>40108505.34</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Fondos Propios	9225004.732	38646005.84	98%	96%
Capital Social Pagado	3928500	18118432.59	42%	45%
Aportes a Capitalizar	0	0.9031	0%	0%
Obligaciones Convertibles en Capital	0	0	0%	0%
Capital Donado	0	257599.4431	0%	1%
Reservas Patrimoniales	1711972.984	6314538.561	18%	16%
Resultados Acumulados	2755430.654	10773761.19	29%	27%
Resultado del Ejercicio	829101.0938	3181673.149	9%	8%
Otro Resultado Integral Neto	3241.012	78652.9887	0%	0%
Ajustes de Transición	142655.2774	1383846.516	2%	3%
CUENTAS CONTINGENTES	18470753.22	46489795.61		
CUENTAS DE ORDEN	95924831.89	510520695.9		



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

Fuente: página oficial siboif.

Gráfico #4



Fuente: Página oficial siboif.

El patrimonio se presenta al cierre del 2019 con C\$ 9370,901.021 del cual un 98% está compuesto por fondos propios de la institución bancaria, con un porcentaje similar se encuentra el sistema bancario Nacional. De los cual 42% es capital social pagado un 29% Resultado acumulados de periodos anteriores, 12% de Reservas patrimoniales.

El resultado del ejercicio del Banco WAS S, A. a pesar de reflejar que sus costos y gastos son superiores a los del sistema bancario nacional presenta un porcentaje relativo mayor con un 9% que en valor absoluto es C\$829,101,098.38 al cierre del 2019.

#### 4.4.2 Análisis Vertical Estado de Resultado Banco WAS S, A vs SBN.

Tabla# 5

Estado de resultado Banco WAS S, A. Diciembre 2019 expresado en miles de cordobas (000)				
ESTADO DE RESULTADO WAS S,A - SISTEMA BYF	WAS	SISTEMA BYF	ANALISIS VERTICAL WAS	ANALISIS VERTICAL SBYF
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>5696466.9</b>	<b>20635,334.80</b>	100%	100%
Ingresos Financieros por Efectivo	83,637.80	280,430.10	1%	1%
Ingresos Financieros por Inversiones	410,280.40	1527,841.60	7%	7%
Ingresos Financieros por Cartera de Créditos	5136,930.70	18529,035.00	90%	90%
Otros Ingresos Financieros	65,618.00	298,028.20	1%	1%
<b>Gastos Financieros</b>	<b>1861,765.50</b>	<b>6319,496.10</b>	33%	31%
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	816,028.40	2477,401.20	14%	12%
Gastos Financieros por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	84,870.50	523,407.30	1%	3%
Gastos Financieros por Emisión de Deuda	4,919.50	33,766.70	0%	0%
Gastos Financieros por Operaciones de Reporto	271,024.00	476,756.00	5%	2%
Gastos Financieros por Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	516,862.80	2210,350.50	9%	11%
Gastos Financieros por Cuentas por pagar	0	0	0%	0%
Gastos Financieros por Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	44,522.20	100,503.70	1%	0%
Gastos Financieros por Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	109,641.60	428,448.30	2%	2%
Otros Gastos Financieros	13,896.50	68,862.40	0%	0%
<b>Margen Financiero antes de Mantenimiento de Valor</b>	<b>3834,701.40</b>	<b>14315,838.70</b>	67%	69%
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	4,009.70	96,164.60	0%	0%
<b>Margen Financiero, bruto</b>	<b>3838,711.20</b>	<b>14412,003.30</b>	67%	70%
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	1341,191.00	6080,862.20	24%	29%
<b>Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros</b>	<b>2497,520.10</b>	<b>8331,141.10</b>	44%	40%
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1341,941.80	4642,635.40	24%	22%
<b>Resultado Operativo</b>	<b>3839,461.90</b>	<b>12973,776.50</b>	67%	63%
Resultados por Participación en Asociadas, Negocios Conjuntos y Subsidiarias	16,142.60	372,013.80	0%	2%
Dividendos y Retribuciones por Instrumentos de Patrimonio	0	0	0%	0%
Ganancia por Valoración y Venta de Activos y Otros Ingresos	129,084.60	460,654.70	2%	2%
Pérdida por Valoración y Venta de Activos	59,572.60	303,581.30	1%	1%
<b>Resultado después de Ingresos y Gastos operativos</b>	<b>3925,116.40</b>	<b>13502,863.70</b>	69%	65%
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	473,506.20	1770,972.70	8%	9%
<b>Resultado después de Diferencial Cambiario</b>	<b>4398,622.60</b>	<b>15273,836.40</b>	77%	74%
Gastos de Administración	3015,548.30	10574,047.50	53%	51%
Resultados por Deterioro de Activos no Financieros	0	911	0%	0%
<b>Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales</b>	<b>1383,074.40</b>	<b>4698,878.00</b>	24%	23%

Fuente: página oficial siboif.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

En el periodo 2019 el banco WAS S, A. presenta ingresos financieros por C\$5, 696,466.90 del cual el 90% equivalen a ingresos por carteras de créditos, de igual manera el sistema bancario nacional. Los gastos financieros del banco WAS fueron superiores al sistema bancario con un 33% vs 31%. Los gastos administrativos ascienden 2% más al sistema bancario, teniendo costos y gastos más altos respecto al ingreso en comparación con otros bancos.

#### 4.4.3 Razones Financieras

Tabla #6 Indicador financiero

Indicadores	WAS	SBN
<b>Cuota de mercado</b>		
Captaciones del Público	0	C\$123409,617.14
Cuota de Mercado	32%	100%
Cartera de crédito bruta	C\$39649,617.61	C\$123877,174.59
Cuota de Mercado de cartera de Créditos bruta	32%	0%
<b>Calidad del Activo</b>		
Total Activos improductivos netos	C\$4610,356.73	C\$10760,202.17
Activos improductivos Brutos/Activo total	13.2%	12%
Activos improductivos netos/Activo total	11%	9%
Indice de Morosidad Bruta	2%	3%
Indice de Morosidad Neta	-1.9%	-2%
Cobertura de la cartera de credito improductiva	181%	177%
Cartera en Riesgo / Cartera Bruta	8%	12%
<b>Rentabilidad y beneficio</b>		
Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	9%	7%
Rentabilidad sobre el Activo (ROA)	1%	1%
<b>Liquidez y gestion de pasivos</b>		
Disponibilidad/Captaciones del público	46%	47%
Razon circulante Total activos/obligaciones con el publico	1.70%	1.79%
Liquidez inmediata	27%	26%

Fuente: Página oficial siboif.

Tabla# 7

Composición de la cartera de crédito banco WAS S, A.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

<b>Cartera de Créditos, bruta</b>	<b>C\$39649,617.61</b>	<b>Valor Relativo</b>
Vigentes	C\$36354,476.19	92%
Prorrogados	C\$47,507.25	0.1%
Reestructurados	C\$2340,837.27	6%
Vencidos	C\$546,277.65	1%
Cobro Judicial	C\$360,519.24	1%
<b>Total</b>		<b>100%</b>

Fuente: página web siboif.

Los indicadores financieros muestran al banco WAS S, A. con una mejor valoración respecto al sistema bancario nacional, representando un 32% de cuota de cartera de crédito bruta, un valor relativo que confirma la buena colocación crédito en todos los sectores de mayor demanda en el país, en los activos improductivos netos el banco esta con un porcentaje más alto al del sistema bancario 13.2 % en brutos y un 12% en activos improductivos netos, justificado en el saldo de cartera de crédito vencido y en cobro judicial que no físicamente no representa una entrada de efectivo, ambos en la composición de la cartera presentan un 1% contra un 92% de créditos vigentes, y un 6% de créditos que han sufrido una modificación en sus plazos.

La cartera de crédito en riesgo representa un 8% en comparación con el sistema bancario con un 12%, teniendo menos riesgo de provisionar la cartera.

#### **4.4.4 Método Camel.**

El siguiente método consiste en evaluar y medir los parámetros fundamentales en las instituciones financieras en este caso el banco WAS S, A. Evaluaremos la cuota de mercado, calidad de activos, rentabilidad y beneficio, liquidez y gestión de pasivos.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

Para evaluar y medir los indicadores financieros fundamentales, es preciso establecer los parámetros de evaluación que a continuación se presentan:

Tabla #8 **Cuota de mercado.**

<b>Calificación</b>	<b>Descripción</b>	<b>Puntuación</b>	
MUY BAJA	Cuota de mercado inferior o igual a 5%	B	5
BAJA	Cuota mayor de 5% hasta 15%	A	10
ACETABLE	Cuota de mercado mayor de 15% hasta 30%	AA	15
ALTA	Cuota de mercado mayor de 30% hasta 50%	AA-plus	20
MUY ALTA	Cuota de mercado mayor a 50% a 100%	AAA	25

Tabla #9 **Calidad del Activo.**

<b>Calificación</b>	<b>Descripción</b>	<b>Puntuación</b>	
MUY ALTA	Calidad del activo Menor o igual al 1%	4.2	AAA
ALTA	Calidad del activo Mayor de 1% hasta 8%	3.3	AA-PLUS
MEDIANO	Calidad del activo Mayor de 8% hasta 16%	2.5	AA
BAJA	Calidad del activo Mayor de 16% hasta 32%	1.7	A
MUY BAJA	Calidad del activo mayor de 32% hasta 100%	0.83	B



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

Tabla #10 **Rentabilidad y beneficio**

<b>Calificación</b>	<b>Descripción</b>	<b>Puntuación</b>	
MUY BAJA	Rentabilidad menor o igual 5%	2.5	B
BAJA	Rentabilidad mayor de 5% hasta 20%	5	A
MEDIANO	Rentabilidad mayor de 20% hasta 35%	7.5	AA
ALTA	Rentabilidad mayor de 35% hasta 50%	10	AA-PLUS
MUY ALTA	Rentabilidad mayor de 50% hasta 100%	12.5	AAA

Tabla #11 **Liquidez y gestión de pasivos.**

<b>Calificación</b>	<b>Descripción</b>	<b>Puntuación</b>	
MUY ALTA	Liquidez menor o igual al 5%	8.33	AAA
ALTA	Liquidez mayor a 5% hasta 20%	6.67	AA-PLUS
MEDIANO	Liquidez mayor a 20% hasta 35%	5	AA
BAJA	Liquidez mayor a 35% hasta 50%	3.33	A
MUY BAJA	Liquidez mayor a 50% hasta 100%	1.67	B

Fuente: elaboración propia.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

#### 4.4.4.1 Puntaje Camel.

Indicadores	Saldo de banco Was	Puntaje Camel
cuota de mercado	32%	20
Activos improductivos Brutos/Activo total	13.2%	2.5
Activos improductivos netos/Activo total	11%	2.5
Indice de Morosidad Bruta	2%	3.3
Indice de Morosidad Neta	-1.9%	4.2
Cobertura de la cartera de credito improductiva	181%	<b>4.2</b>
Cartera en Riesgo / Cartera Bruta	8%	3.3
Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	9%	5
Rentabilidad sobre el Activo (ROA)	1%	2.5
Disponibilidad/Captaciones del público	46%	<b>8.33</b>
Razon circulante Total activos/obligaciones con el public	1.70%	8.33
Liquidez inmediata	27%	5
Total Puntaje		<b>69.16</b>

Se puede observar que el banco WAS S, A se encuentra en una buena posición de mercado respecto a los demás bancos cubriendo un 32% de la cartera de crédito bruta, valorando con un puntaje de 20 AA-Pluss, los activos improductivos brutos representan un 13.2% de los activos totales ubicándose en una posición mediana en la tabla de puntaje camel (AA), mientras tanto el activo improductivo neto representa un margen inferior porcentualmente con un 11% recibiendo la misma puntuación, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se ubica en un estado de generación de utilidades por recursos propios de muy bajo según el método camel con una puntuación de 8% , la rentabilidad de sobre activos (ROA) representa un 9% de igual clasificación con muy bajo establecido en los parámetros de camel. Las disponibilidades con respecto a las captaciones del público se encuentran en una valoración alta con un 46% en este rubro es el único de los indicadores de liquidez y gestión de pasivos que su porcentaje representa un valor ALTO.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

### **V. Conclusión.**

Las finanzas corresponden a un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, es decir, los recursos financieros, con el objetivo de optimizar y lograr la multiplicación del dinero, es por ello que es indispensable que las instituciones financieras cuenten con información útil, clara y relevante para la toma de decisiones, para pronosticar el futuro, minimizando el riesgo.

Con una adecuada utilización de las herramientas financieras podremos identificar con mayor exactitud las utilidades o ganancias en las instituciones mediante los estados financieros, ya que nos ayudarán a mejorar los servicios y producto, teniendo una buena planeación, ya que nos permitirán analizar el estado actual o pasado de una organización, para comparar fortalezas y debilidades de la institución y evolución en el tiempo.

En conclusión, tenemos que el marco jurídico son normas, reglamentos y leyes que regulan a los bancos y otras instituciones financieras, donde estas representan seguridad, garantía a los ciudadanos y cumplir con sus derechos y deberes dentro de ellos mismos lo cual también exigen que cada uno de ellos cumplan con sus responsabilidades.

Con este análisis se determinó que para el periodo 2019 la institución en estudio fue una de los más representativos en relación al sistema financiero. La calificación de riesgo del banco WAS S, A. fue del 69.16% considerándose un resultado óptimo. Presentando una calidad de los activos satisfactoria donde su cartera de crédito vigente representa un 92% reduciendo de gran manera la probabilidad de provisionar la cartera, las captaciones del público representan un 97% del pasivo total de la institución generando disponibilidades de los recursos externos del banco de un 46%.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCOS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

**VI. Bibliografía.**

Oca, J. M. (2020). Economipedia Hacienda fácil la economía, 1.

Rodríguez, R. (2007). El crédito comercial, marco conceptual y revisión de la literatura.

García Padilla M. (2014) México. **Introducción a las finanzas**. Primera edición  
ebook ISBN book: 978-607-438-879-4. Doc.Pdf.

Gitman, Lawrence J. & Zutter, Chad J. (2012). **Principios de Administración Financiera  
décimo segunda edición**. Pearson. SBN: 978-607-32-0983-0 doc. Pdf.

López, J., & González, A. S. (2008). **Gestión Bancaria**(3era edición). Recuperado de:  
<https://www.joaquinlopezpascual.com/documents/27130/32933/cap%C3%ADtulo-01.pdf/156fa89a-30b6-4e86-8ac5-b29fc6fd8fd>.

Prieto C. A. (2010). Colombia. **Análisis financiero**. Bogota D.C. Sello edit Fundación  
para la educación superior San mateo (958-98600) .

Superintendencia de Banco y otras Instituciones Financieras (2019) SIBOIF. **Estado  
de resultados cierre Diciembre 2019**. Recuperado de: <https://www.superintendencia.gob.ni/sites/default/files/documentos/informes/bancos/edor201912banpro.htm>.

Superintendencia de Banco y otras Instituciones Financieras (2019) SIBOIF. **Estado de  
resultados sistema bancario y financiero cierre Diciembre 2019**. Recuperado  
de: <https://www.superintendencia.gob.ni/sites/default/files/documentos/informes/bancos/edor201912sfb.htm>



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

Súper Intendencia de Banco y otras Instituciones Financieras (2019) SIBOIF. **Glosario de Indicadores Financieros**. Recuperado de: <https://www.siboif.gob.ni/temas-interes/glosario-de-indicadores-financieros>.

Superintendencia de Banco y otras Instituciones Financieras (2019) SIBOIF.  
**Estratificación de Cartera de Crédito diciembre 2019** Recuperado de: <https://www.siboif.gob.ni/sites/default/files/documentos/informes/bancos/ecam201912banpro.htm>

Superintendencia de Banco y otras Instituciones Financieras (2019) SIBOIF.  
**Estratificación de Cartera por Actividad y Monto 2019** Recuperado de: <https://www.siboif.gob.ni/sites/default/files/documentos/informes/bancos/ecam201912sfb.htm>

Asamblea Nacional de la República de Nicaragua (2005) . **Ley del sistema de garantía de depósito ley 551**. Recuperado de: <http://www.siboif.gob.ni/sites/default/files/documentos/leyes/ley551.pdf>.

Asamblea Nacional de la República de Nicaragua (2018). **Ley de la UAI ley 976**. Recuperado de: [https://www.uaf.gob.ni/images/Pdf/Leyes/Ley\\_N.\\_976\\_Ley\\_de\\_la\\_Unidad\\_de\\_Ana\\_lisis\\_Financiero.PDF](https://www.uaf.gob.ni/images/Pdf/Leyes/Ley_N._976_Ley_de_la_Unidad_de_Ana_lisis_Financiero.PDF).

Asamblea Nacional de la República de Nicaragua (1999). **Ley general de banco, instituciones financieras no bancarias y Grupo financiero ley No. 561**. Recuperado de: <http://www.siboif.gob.ni/sites/default/files/documentos/leyes/ley561.pdf>.

Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (2010). **Norma sobre adecuación de capital**. Recuperado de: [http://legislacion.asamblea.gob.ni/Normaweb.nsf/\(\\$All\)/6862B3A03D233FFF06257845005DFBCF?OpenDocument](http://legislacion.asamblea.gob.ni/Normaweb.nsf/($All)/6862B3A03D233FFF06257845005DFBCF?OpenDocument).



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. *Normas sobre gestión*

*deriesgocrediticio*. Recuperado de: <http://www.superintendencia.gob.ni/documentos/norma-sobre-gesti%C3%B3n-deriesgo-crediticio>.

## VII. ANEXOS

### Anexo 1

#### Cálculo de indicadores Financieros.

<b>Composición de la cartera</b>	Cartera de Créditos, bruta	C\$39649,617.61	Valor Relativo
	Vigentes	C\$36354,476.19	92%
	Prorrogados	C\$47,507.25	0.1%
	Reestructurados	C\$2340,837.27	6%
	Vencidos	C\$546,277.65	1%
	Cobro Judicial	C\$360,519.24	1%
	Total		100%
<b>Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)</b>	Rentabilidad sobre los recursos propios		
	C\$829,101.10	9%	was
	C\$9225,004.73		
	C\$2721,738.10	7%	sbn
	C\$38646,005.84		
<b>Disponibilidades / captaciones del publico</b>	C\$18111,135.18	46%	C\$58068,070.00
	C\$39608,208.83		C\$123409,617.14
			47%
<b>Disponibilidad / cartera de crédito bruta</b>	C\$18111,135.18	41%	C\$58068,070.00
	C\$44306,819.66		C\$134246,003.55
			43%
<b>Razon circulante Total activo/ obligaciones con el publico</b>	C\$67348,885.40	1.70	C\$220795,727.84
	C\$39608,208.83		C\$123409,617.14
			1.79
<b>Liquidez inmediata disponibilidades/ activo total</b>	C\$18111,135.18	27%	C\$58068,070.00
	C\$67348,885.40		C\$220795,727.84
			26%
<b>Rentabilidad sobre el Activo (ROA)</b>	Rentabilidad sobre el Activo		
	C\$829,101.10	1.2%	C\$2721,738.10
	C\$67348,885.40		C\$220795,727.84
			1.2%

Fuente: Elaboración propia.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

Anexo # 2      **Estado de resultados Banco WAS S, A . vs Sistema Bancario Nacional.**



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
ANALIZAR LA SITUACIÓN DE BANCO WAS Y SU RELACIÓN CON EL SISTEMA  
BANCARIO NICARAGÜENSE EN EL AÑO 2019

**Estado de resultado Banco WAS S, A.**  
**Diciembre 2019 expresado en miles de cordobas (000)**

ESTADO DE RESULTADO WAS S.A - SISTEMA BYF	WAS	SISTEMA BYF
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>569,646.9</b>	<b>206,353,334.80</b>
Ingresos Financieros por Efectivo	83,637.80	280,430.10
Ingresos Financieros por Inversiones	410,280.40	1,527,841.60
Ingresos Financieros por Cartera de Créditos	513,693.70	1,852,903.00
Otros Ingresos Financieros	65,618.00	298,028.20
<b>Gastos Financieros</b>	<b>1,861,765.50</b>	<b>6,319,496.10</b>
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	816,028.40	2,477,401.20
Gastos Financieros por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	84,870.50	523,407.30
Gastos Financieros por Emisión de Deuda	4,919.50	33,766.70
Gastos Financieros por Operaciones de Reporto	271,024.00	476,756.00
Gastos Financieros por Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	516,862.80	2,210,350.50
Gastos Financieros por Cuentas por pagar	0	0
Gastos Financieros por Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	44,522.20	100,503.70
Gastos Financieros por Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	109,641.60	428,448.30
Otros Gastos Financieros	13,896.50	68,862.40
<b>Margen Financiero antes de Mantenimiento de Valor</b>	<b>383,701.40</b>	<b>143,158,338.70</b>
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	4,009.70	96,164.60
<b>Margen Financiero, bruto</b>	<b>388,711.20</b>	<b>144,120,003.30</b>
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	1341,191.00	6,080,862.20
<b>Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros</b>	<b>2,497,520.10</b>	<b>8,331,141.10</b>
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1,341,941.80	4,642,635.40
<b>Resultado Operativo</b>	<b>3,839,461.90</b>	<b>12,973,776.50</b>
Resultados por Participación en Asociadas, Negocios Conjuntos y Subsidiarias	16,142.60	372,013.80
Dividendos y Retribuciones por Instrumentos de Patrimonio	0	0
Ganancia por Valoración y Venta de Activos y Otros Ingresos	129,084.60	460,654.70
Pérdida por Valoración y Venta de Activos	59,572.60	303,581.30
<b>Resultado después de Ingresos y Gastos operativos</b>	<b>3,925,116.40</b>	<b>13,502,863.70</b>
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	473,506.20	1,770,972.70
<b>Resultado después de Diferencial Cambiario</b>	<b>4,398,622.60</b>	<b>15,273,836.40</b>
Gastos de Administración	301,554.30	1,057,404.50