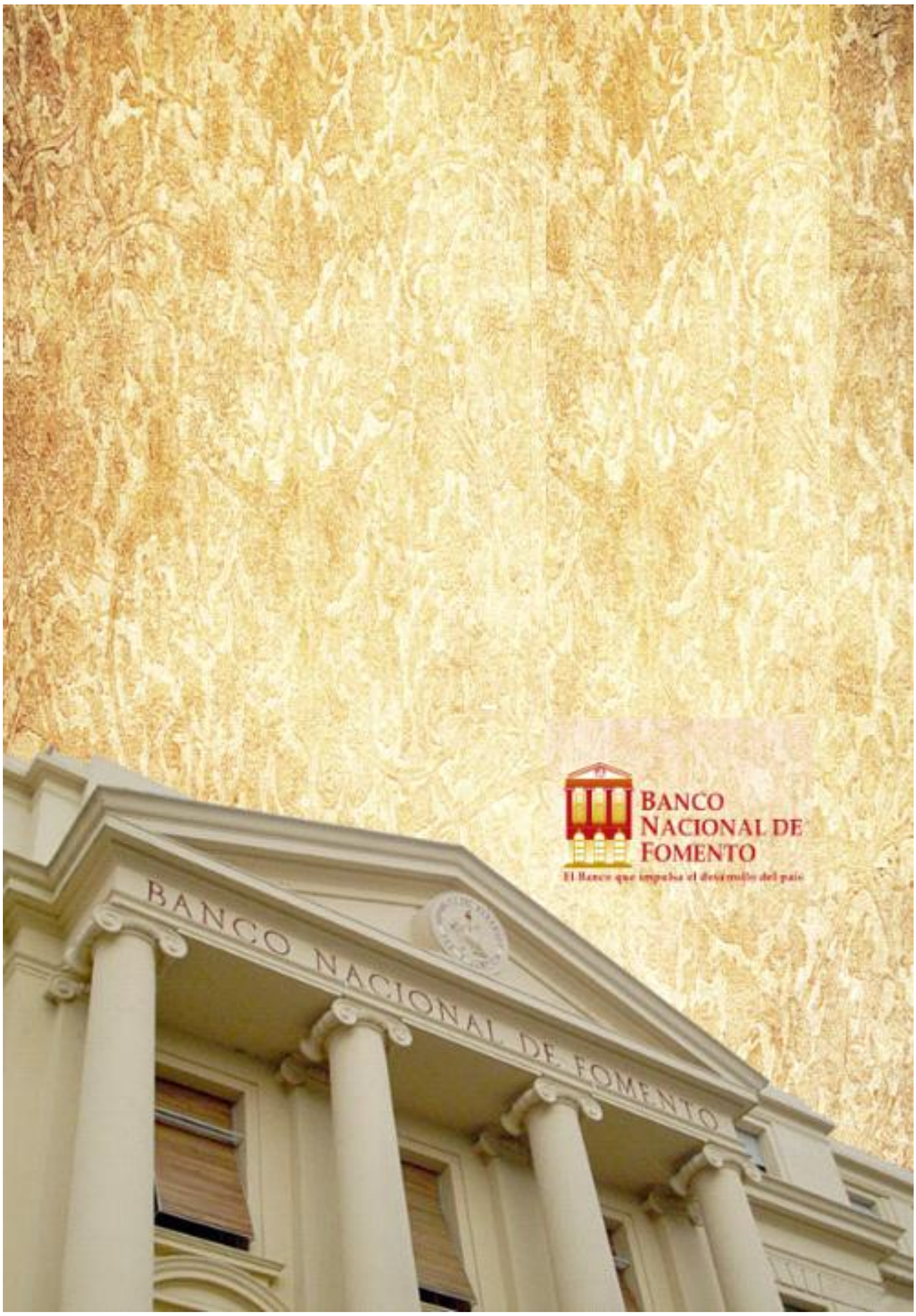
MEMORIA
2010



Contenido

3	Carta del Presidente
5	Consejo de Administración
6	Miembros del Consejo de Administración
7	Personal Superior
8	Entorno Económico Nacional
12	Marco de Acción
13	Gestión Administrativa y Financiera
19	Gestión de Negocios
22	Gestión de Operaciones
24	Gestión de Riesgos y Recuperación
28	Gestión Tecnológica
31	Gestión de Talento Humano
33	Otros aspectos de la Gestión Institucional
35	Balance General Consolidado
36	Informe de los Auditores Externos
42	Rol de las Sucursales
46	Corresponsales en el Exterior

Carta del Presidente

Hemos terminado un año especialmente significativo, de fuerte crecimiento y logros obtenidos por el Banco Nacional de Fomento, lo cual indujo al cumplimento de nuestras metas y objetivos institucionales, en concordancia al crecimiento que experimentó el país en el año 2010 ubicándose en primer lugar a nivel regional, seguido por los países vecinos componentes del Mercosur.

Este ejercicio financiero comenzó con el desafío de seguir contribuyendo al desarrollo económico y social del país y de generar oportunidades de progreso individual y familiar a todos los paraguayos.

En este contexto, la Entidad ejerció su rol de brazo ejecutor de la política económica del Gobierno Nacional con un claro enfoque a su labor de asistencia a los sectores productivos primarios, brindando financiamiento diversificado, especialmente al segmento de las micro, pequeña y mediana empresas, a la menor tasa de interés del mercado, así como, préstamos para la vivienda y de bienestar familiar, en el marco de responsabilidad y compromiso social.

En lo organizacional la Institución continuó trabajando en la adecuación y optimización de su estructura y en el ajuste y modernización de sus procesos operacionales, además de cumplir las exigencias de calidad y rapidez de los servicios, a través de la tecnología disponible.

En el aspecto social el Banco además de poner especial énfasis en la asistencia al segmento productivo con alta significación económica y social, pagó salarios a más de 200 mil funcionarios públicos, a través de la red de cajeros automáticos, así como a beneficiarios de la Secretaría de Acción Social.

En lo relacionado al talento humano, la Institución siguió apostando fuertemente al desarrollo integral del capital más importante de la organización, principalmente a través de su capacitación y participación en los desafíos de la Entidad.

Es importante mencionar que todos los indicadores económicos, financieros y de gestión del Banco siguen mejorando, lo que nos indica que estamos avanzando en la dirección correcta y nos alienta a continuar con entusiasmo nuestra labor.

Los éxitos alcanzados en este periodo se sustentan básicamente en la implementación de un modelo de gestión basado en el trabajo en equipo, el enfoque al cliente y el firme propósito de cumplir los objetivos institucionales fijados por la alta administración, a través de un Plan Operativo Anual basado en los postulados y lineamientos generales establecidos en el Plan Estratégico de la Entidad, que define con claridad el rumbo Institucional.

AGUSTIN SILVERA ORUE
Presidente

Edificio del Banco Nacional de Fomento

Calificado como Joya Arquitectónica de la ciudad de Asunción

La Casa Matriz del Banco Nacional de Fomento, está ubicada en el microcentro de Asunción, Capital de la República del Paraguay

Consejo de Administración

Lic. AGUSTÍN SILVERA ORUÉ, Presidente
Banco Nacional de Fomento

Abog. JUAN UVALDO HEINICHEN TORRES, Miembro Titular
Representante del Ministerio de Hacienda

Lic. HUGO MARIANO DÍAZ VERA, Miembro Titular
Representante del Ministerio de Agricultura y Ganadería

Lic. HERMES GILBERTO RIQUELME PEREIRA,
Miembro Titular Representante del Banco Central del Paraguay

Ing. Agr. FELIPE HERNANDO AGUILERA SCOZARA,
Miembro Titular Representante del Sector Agrícola

Abog. EMILIO GARDEL CODAS,
Miembro Titular Representante del Sector Ganadero

Miembros del Consejo de Administración

Abog. EMILIO GARDEL CODAS, Miembro
Ing. Agr. FELIPE HERNANDO AGUILERA SCOZARA, Miembro
Lic. HUGO MARIANO DÍAZ VERA, Miembro
Lic. AGUSTÍN SILVERA ORUÉ, Presidente
Lic. HERMES GILBERTO RIQUELME PEREIRA, Miembro
Abog. JUAN UVALDO HEINICHEN TORRES, Miembro

Personal Superior

Parados: Econ. CARLOS ENRIQUE GÓMEZ OVELAR, Director, Consultoría Técnica

Econ. ALFREDO MALDONADO GÓMEZ, Director, Dirección de Operaciones

Lic. JOSÉ BATTILANA OTAZÚ, Auditor General, Auditoría Interna

Lic. CESAR L. FURIASSE ROLÓN, Secretario General, Secretaría General

Lic. JUAN C. FERREIRA MATTO, Director, Dirección de Tecnología Informática y Comunicaciones

Econ. WLADIMIR AYALA PANIAGUA, Director, Dirección de Negocios

Lic. RUBÉN DARÍO RIVEROS VERA, Director, Dirección de Contabilidad

Sentados: Abog. GUSTAVO A. VALINOTTI GAUTO, Asesor Legal, Asesoría Legal

Econ. SADY PALACIOS DE ORTEGA, Directora, Dirección de Riesgos y Recuperación

Econ. VIRGILIO RAMÓN BENÍTEZ, Director, Dirección de Administración y Finanzas

Entorno Económico Nacional

NIVEL DE ACTIVIDAD ECONOMICA DEL 2010

Evolución del Producto Interno Bruto

La proyección del Producto Interno Bruto (PIB) en el año 2010 da cuenta de un crecimiento económico del 14,5% con respecto al año anterior. Este ritmo de crecimiento representará el mejor desempeño económico en la serie histórica que empieza en el año 1950, y cuyo record de expansión fue observado en el año 1978, con un registro de crecimiento del 12%. Con este resultado, se consolida la recuperación económica tras la caída verificada en el año 2009, pasando la tasa promedio de aumento de la actividad económica de los últimos cinco años a un 5,5%, la cual es superior al promedio histórico del 4,4% del período 1962-2009, y al promedio de los últimos diez años ubicado en un 4%.

La expansión económica del año 2010 estuvo asociada al mayor dinamismo de la demanda interna, en sus componentes de consumo e inversión. Así, se observa una fuerte recuperación del consumo privado como efecto de una mayor capacidad de compra de los hogares vinculados a las actividades económicas dinámicas durante el año 2010, y como consecuencia de mejores expectativas con respecto al desenvolvimiento económico futuro.

Por su parte, el consumo público también presentó un importante aumento favoreciendo la expansión del consumo total. La mayor inversión privada se vio reflejada en un significativo incremento de las importaciones de maquinarias y equipos (bienes de capital) y en un gran desempeño del sector de las construcciones en comparación a los niveles observados durante el año 2009. Asimismo, la evolución económica positiva de este año estuvo muy influenciada por la recuperación de la demanda externa de los principales productos de exportación, acompañado de una mejora en los niveles de los precios internacionales.

Producto Interno Bruto Sectorial

La evolución que presenta la actividad productiva por grandes sectores económicos ha tenido un particular dinamismo. En este sentido, el Sector Primario aumentó a una tasa del 31,8% anual, influenciado por un excelente año agrícola con un incremento del orden del 47%. El Sector Secundario, incluido las construcciones y los servicios de Electricidad y Agua, presentó una notable mejora, registrando un incremento del 8%, mientras que el Sector de Servicios observó un avance de un 9%, manteniendo de esta manera un crecimiento sostenido en los últimos años.

La estructura productiva del país ha sufrido cambios de importancia en el año 2010 como consecuencia de la recuperación del sector agrícola, que por efecto del clima había sufrido una disminución en su participación el año pasado. En el año 2010, por el mismo efecto, pero con una incidencia positiva, ha aumentando desde el 15,7% al 20,2% del PIB recuperando los niveles del año 2008 e incrementando la participación de la producción de bienes del 43,1% al 45,7%. En tanto, la producción de los servicios redujo su participación del 49% a 46,6%, correspondiendo al sector comercial un 18,2% de participación, que a pesar del importante aumento en su tasa de crecimiento, bajó al segundo lugar en cuanto a importancia como actividad económica, dos puntos porcentuales por debajo de la agricultura.

SECTOR MONETARIO Y BANCARIO

Aspectos Monetarios y Cambiarios

En el contexto internacional se observa que la recuperación mundial es bastante desigual entre las economías avanzadas y las emergentes. En ese sentido, Estados Unidos y Europa presentan un bajo crecimiento y elevado nivel de desempleo. La crisis financiera ha dejado profundas huellas en los agentes económicos que llevará años en recuperarse, especialmente en las economías europeas que mantienen altos niveles de incertidumbre sobre la solidez de su recuperación. Esta situación contrasta con la situación de las economías emergentes que muestran una robustez relativa, sobre todo América Latina, lo que se tradujo en un mayor influjo de capitales hacia la región, produciendo apreciaciones de las monedas.

Las proyecciones sobre la economía global señalan que esta diferencia entre las economías emergentes y desarrolladas se mantendría en los próximos años, dado el alto nivel de endeudamiento que ostenta tanto el sector público como el privado en los países industrializados.

La debilidad de las economías desarrolladas empuja sus tasas de política monetaria hacia la baja, que se mantendrían por un periodo relativamente largo. Estas bajas en las tasas de interés real en economías industrializadas contribuyen a impulsar la demanda interna de aquellas economías superavitarias y con sistemas financieros sólidos, como bien podría ser la situación nuestra. En este contexto, las monedas de los países emergentes y/o exportadoras de bienes primarios enfrentan presiones de apreciación real. El guaraní es parte de este proceso de reacomodo mundial. El guaraní se ha apreciado con respecto a la moneda norteamericana en menor cuantía y más con respecto al euro, manteniéndose relativamente estable con relación a las monedas de la región.

Ante este contexto internacional, el Banco Central del Paraguay (BCP) implementó medidas que buscaron dinamizar la actividad económica, logrando una disminución de las tasas activas de las entidades financieras sin arriesgar la solvencia de las entidades financieras y la estabilidad de precios, siempre bajo el precepto fundamental de que las políticas monetarias desarrolladas por el BCP se enmarcan dentro del objetivo final, de mantener la tasa de inflación baja y estable, sin generar distorsiones en la asignación de recursos y buscando generar un ambiente de certidumbre y de confianza para las inversiones de mediano y largo plazo.

La política monetaria implementada está orientada hacia el objetivo de evitar una excesiva volatilidad de la tasa de inflación, teniendo como referencia una meta de inflación del 5%, con un rango de referencia de ± 2,5%. Dicho compromiso es relevante teniendo en cuenta que la institución aún no se encuentra bajo un esquema de metas de inflación explícitas.

El BCP aprobó a inicios del 2010 un Programa Monetario que contempló como meta alcanzar una inflación, medida por el crecimiento del Índice de Precios al Consumidor (IPC) del área metropolitana, de 5%, con un rango de tolerancia de 2,5 puntos porcentuales hacia arriba y hacia abajo del centro de la meta. En el año 2010, la inflación tanto en el primer como en el segundo semestre presentó una tendencia creciente, debido fundamentalmente a la recuperación de la economía mundial y su incidencia sobre los precios de los commodities (soja, carne, petróleo y sus derivados).

El aumento de los precios internacionales se tradujo en una mayor actividad económica interna y su correspondiente efecto sobre la inflación. En el año 2010, el ritmo inflacionario empezó a aumentar debido al incremento en los precios internacionales de los alimentos y de los combustibles.

Política Cambiaria del Banco Central del Paraguay

La moneda local estuvo influenciada por factores externos e internos. A lo largo del primer semestre del año, e incluso hasta mediados del tercer trimestre, el tipo de cambio nominal se mantuvo relativamente estable, como resultado de una abundante liquidez internacional y contrarrestada, en parte, por el déficit en la balanza comercial.

A partir de la segunda mitad del tercer trimestre se deprecia el tipo de cambio nominal, producto de una mayor demanda de divisas que forzó la participación del BCP de tal manera a suavizar la depreciación del guaraní con respecto al dólar. Sin embargo, esta situación rápidamente se revirtió en los últimos meses del año, observándose una marcada apreciación de la moneda local. De esta manera, el tipo de cambio continuó mostrando cierta volatilidad en el mercado cambiario local, acentuándose hacia fines del año.

A más de los factores mencionados, es importante resaltar el influjo de divisas provenientes por diversos conceptos, entre los cuales sobresalen el ingreso de divisas de las Binacionales (en torno a US$ 420 millones), el desembolso de préstamos externos contratados por el Gobierno Nacional, la repatriación de capitales que se invierte en la economía nacional (sobre todo en el sector de la construcción) y por último las remesas (US$ 350 millones).

De igual forma, el mayor aumento en las importaciones con relación a las exportaciones, generó un déficit en la balanza comercial, lo que en cierta medida ayudó a reducir la presión sobre el tipo de cambio nominal (G/US$) hacia la baja.

COMPORTAMIENTO DEL SISTEMA BANCARIO

Usos y Fuentes Bancarias

La tabla de "Usos y Fuentes de Recursos", al mes de noviembre de 2010, muestra el destino que los bancos están dando a sus captaciones. Las fuentes totales, en términos interanuales, del sector bancario en el 2010, en moneda nacional como en moneda extranjera, totalizan G. 4.955,4 mil millones y US$ 967,3 millones, respectivamente.

Los Depósitos del Sector Privado constituyen la fuente principal de obtención de estos recursos, representando el 47,2% del total de las captaciones en moneda nacional. La utilización de los recursos en moneda nacional fue destinado preferentemente a la concesión de Créditos al Sector Privado (G. 4.126,4 mil millones), Créditos al Sector Público (G. 80,4 mil millones), Colocaciones en IRM -Instrumento de Regulación Monetaria- (G. 429,2 mil millones) y Otros Activos (G. 319,4 mil millones). Por su parte, en comparación a igual período del año anterior el origen de los recursos en ME -Moneda Extranjera- aumentó en US$ 967,3 millones, proveniente principalmente de Depósitos del Sector Privado por US$ 605,3 millones y Pasivos No Clasificados US$ 323,1 millones

Desdolarización del Sistema Bancario

Los depósitos del sector privado en los bancos de plaza han registrado un crecimiento ininterrumpido a partir del año 2003. Desde entonces se pudo observar una mayor preferencia del público en mantener sus recursos en moneda nacional, generando un proceso de reversión de la dolarización de los mismos, lo que evidencia un mayor grado de confianza del público respecto a la moneda nacional como depósito de valor. Este fenómeno que se acentúa en el 2008, permanece en el año 2010.

A fines de noviembre del año 2010, la participación de los depósitos bancarios del sector privado en moneda extranjera representa el 47,0% del total de los depósitos del sector privado, 15 puntos porcentuales por debajo de lo registrado en diciembre del año 2003. Similar proceso de reversión de la dolarización se verificó en la cartera crediticia bancaria.

Créditos y Depósitos del Sector Privado

El incremento de los depósitos totales del sector privado está atribuido al mayor dinamismo de los depósitos, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera. Los depósitos en moneda nacional ascienden a un nivel de G. 14,9 billones, superior en 18,5% al registrado en noviembre de 2009. Asimismo, los depósitos en moneda extranjera presentan un crecimiento interanual positivo en el 2010. Estos depósitos registran un nivel de US$ 2.846,7 millones, superior en 27,0% al alcanzado a noviembre del 2009.

Los créditos bancarios al sector privado al mes de noviembre del año 2010, alcanzaron un nivel de G. 25,1 billones, lo que implica un aumento interanual de 41,2%. Esta expansión observada en los préstamos totales se debe al crecimiento del crédito en moneda nacional de 37,9% y en moneda extranjera de 50,1%, en términos interanuales.

Tasa de Interés Bancaria

Al mes de noviembre del año 2010, las tasas de interés activas del sistema bancario presentan niveles relativamente estables en la mayoría de los rubros, tanto para operaciones en moneda nacional como en moneda extranjera. Sin embargo, las mismas registran ligeras reducciones respecto a los niveles alcanzados en el último trimestre de 2009. Igualmente, las tasas de interés pasivas tuvieron un comportamiento estable, tanto para las colocaciones en moneda nacional como extranjera, registrando niveles similares a los del año anterior.

El margen de intermediación, medido por la diferencia entre la tasa activa y la pasiva, alcanzó al mes de noviembre del año 2010 un nivel de 25% en moneda nacional, y 9%, en moneda extranjera, mientras que en el 2009 dichos márgenes fueron de 26% y 10%, respectivamente.

A noviembre de 2010, las tasas activas en moneda nacional y extranjera presentan un promedio de 26,2% y 9,5%, respectivamente, mientras que el promedio para igual período del año anterior fue de 27,3% y 10,9%, respectivamente. En tanto, las tasas pasivas en moneda nacional y moneda extranjera, registran niveles promedios de 1,0% y 0,5%, en moneda nacional y extranjera, prácticamente idénticas a las del mes de noviembre del año 2009.

Sector Fiscal

A setiembre del año 2010 la Administración Central registró un superávit acumulado de G. 1.763 mil millones, que representa aproximadamente el 2,1% del Producto Interno Bruto (PIB) estimado para el año 2010. Con este resultado superavitario de la Administración Central, el Sector Público generó a setiembre un ahorro (Ingresos Corrientes menos Gastos Corrientes) de G. 3.447.165 millones que representa el 4,07% del PIB. La inversión pública al mes de setiembre fue de G. 1.691.043 millones que representa el 2% del PIB, siendo inferior en 5,91% al nivel de inversión registrado en el mismo periodo del año anterior.

SECTOR EXTERNO

Entorno Internacional y Regional

Para el 2010 se estima que la economía mundial experimente un crecimiento del 4,8%, luego de una contracción del 0,6% observada en el año 2009. Para el año 2011 se espera una nueva expansión mundial de 4,2%, aunque esta recuperación sigue siendo frágil y predominan los riesgos a la baja, considerando que aún no se han implementado las políticas necesarias para el reequilibrio de la demanda interna y externa, tanto en el ámbito público como el privado.

Las economías de mercados emergentes y en desarrollo mostraron el mayor dinamismo durante el 2010, con un crecimiento estimado del 7,1%. La economía china encabeza la lista de este grupo, con un crecimiento proyectado del 10,5%, también se destacan India con un 9,7% y Brasil con un 7,5%. En las economías avanzadas, sin embargo, se pronostica un crecimiento de solamente 2,7%. Los países de la Zona Euro registran un crecimiento del 1,7%, mientras que para Estados Unidos y Japón se estima un 2,6% y 2,8%, respectivamente.

Entre las economías se pueden distinguir tres grupos: Las economías avanzadas de Asia, excluido Japón, han experimentado un sólido repunte de la actividad, gracias a la reactivación del comercio, con niveles actuales de producto superiores a los observados antes de la crisis. En Estados Unidos, el producto está cerca de los niveles registrados antes de la crisis, pero muy por debajo de las tendencias observadas antes de la misma. Aún no se ha generado una recuperación sostenida del empleo, la actividad en el sector inmobiliario sigue siendo muy débil. Japón y la zona del euro siguen registrando niveles del producto muy por debajo de los observados antes de la crisis y siguen dependiendo de la demanda externa. En parte de la Zona Euro, la actividad comenzó a fortalecerse solamente a partir del segundo trimestre del año 2010, luego de que la depreciación del euro haya comenzando a respaldar al sector de bienes transables.

En las economías emergentes, al igual que entre las economías avanzadas, la situación es muy heterogénea entre países y regiones, con las economías de Asia y América Latina a la cabeza. En ambas regiones, la inversión fija ha crecido vigorosamente y han comenzado a retirarse las políticas de estímulo, lo que indica que la demanda autónoma privada está predominando.

Fuente: Banco Central del Paraguay Indicadores Económicos - Análisis Macroeconómico y Coyuntural Informe Económico Preliminar – Año 2010 http://www.bcp.gov.py/gee/prel/2010

Marco de Acción

MISIÓN

"Impulsar el desarrollo económico y social del país, a través de la promoción y el financiamiento de programas de fomento de los sectores productivos, con productos y servicios bancarios competitivos y de calidad, que contribuyan al mejoramiento de las condiciones de vida de las personas".

VISIÓN

"Banco público de desarrollo, eficiente, sólido y competitivo, con mayor cobertura geográfica del país, reconocido a nivel nacional como líder en el financiamiento de los sectores productivos, con servicios bancarios de calidad y compromiso social".
ómico y social del país, a través de la promoción y el financiamiento de programas de fomento de los sectores productivos, con productos y servicios bancarios competitivos y de calidad, que contribuyan al mejoramiento de las condiciones de vida de las personas".

PRINCIPIOS

* **Desarrollo Económico y Social**
  Contribuir al desarrollo de la economía del país, y ser una alternativa para mejorar la calidad de vida de sus habitantes, promoviendo los servicios financieros y no financieros.

* **Banco Humano**
  Promover un comportamiento ético, honesto, transparente y comprometido, hacia sus clientes, proveedores y trabajadores.

* **Sustentabilidad**
  Ser rentable y económicamente sustentable en el tiempo, para el bien del desarrollo del país y de sus trabajadores.

* **Clientes**
  Mejorar constantemente la calidad de la atención y los servicios que se ofrecen, para lograr la máxima satisfacción de los clientes actuales y atraer a los potenciales.

* **Empleados**
  Promover el desarrollo del talento humano y garantizar una gestión de carreras, una remuneración dinámica, estimulante, en función a los objetivos institucionales y al mercado laboral bancario.

* **Compromiso social y ambiental**
  Promover una contribución activa y voluntaria para el mejoramiento social, económico y ambiental de la comunidad en la que el Banco se halla inserto.

Gestión Administrativa y Financiera

PRINCIPALES OBJETIVOS LOGRADOS

El Banco Nacional de Fomento ha tenido plausibles logros económicos y financieros en el ejercicio del año 2010, tanto de los sectores operativos como logísticos, conforme se reflejan en los indicadores siguientes:

Aspectos financieros:

- El nivel de la liquidez Institucional culminó con una relación de 1,08 /1: Lo cual indica que el Banco posee una sólida posición para la cobertura de las obligaciones corrientes con los activos de la misma naturaleza.

- La mejora en la calidad de los activos: Esto se logró a través de la reducción del índice de morosidad, que culminó con una relación de 2,09%, muy próximo al promedio del Sistema Bancario Nacional.

- El incremento del Índice de Solvencia Patrimonial: Con una razón de 38,57%, debido principalmente al Patrimonio Efectivo.

- El cumplimiento de gran parte de las metas de desembolsos de préstamos: Lo cual posibilitó que la Cartera Total de Préstamos cierre con un saldo de G. 764.564 millones, superior en G. 51.146 millones respecto al saldo de diciembre/09.

- El aumento de los niveles de los depósitos del público: Que permitió un mayor margen de maniobrabilidad financiera para el fondeo de recursos, en tiempo y forma, los cuales fueron destinados a la asistencia financiera de las líneas de crédito y demás servicios bancarios, de acuerdo a las metas establecidas en el Plan Operativo del año 2010.

- La Utilidad del Banco fue de G. 56.059 millones: Superior al nivel logrado en el año 2009 y con un rendimiento del Patrimonio del 21,68%.

PRINCIPALES VARIABLES E INDICADORES FINANCIEROS

CONCEPTO	Dic./09	Dic./10	Variación
Índice de Liquidez	1,08	1,08	0,00 p.
Índice de Solvencia Patrimonial	34,52%	38,57%	4,05 p.p.
Índice de Morosidad	2,28%	2,09%	-0,19 p.p.
Gastos Personales/Depósitos del Público	3,42%	3,76%	0,34 p.p.
Gastos Adm. /Depósitos del Público	6,11%	6,47%	0,36 p.p.
Costo Pasivo Financiero (Fondos Propios)	4,16%	4,21%	0,05 p.p.
Rendimiento Cartera Bruta de Préstamos	24,10%	24,35%	0,53 p.p.
ROA	2,24%	2,25%	0,01 p.p.
ROE	27,56%	21,68%	-5,88 p.p.

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS PRINCIPALES VARIABLES E INDICADORES FINANCIEROS

- **Liquidez**

  La posición de liquidez durante el año 2010 le permitió al Banco cubrir suficientemente sus compromisos a corto plazo con sus Activos corrientes. En ese contexto, al cierre del año 2010, el índice de liquidez culmina con 1,08 veces, igual al logrado el año pasado.

  En el siguiente gráfico se expone la evolución interanual del índice de liquidez.

- **Índice de Solvencia Patrimonial**

La solvencia patrimonial al cierre del ejercicio financiero 2010 culmina con un índice del 38,57%, superior al indicador logrado a diciembre/09 de 34,52%, debido principalmente al aumento anual del Patrimonio efectivo en un 23,53% (por la reducción de las pérdidas acumuladas), mientras que los Activos y contingencias ponderados crecieron en un 10,56%, lo que brinda al Banco suficiente holgura para aumentar el volumen de sus operaciones en el siguiente ejercicio financiero, manteniendo una sólida solvencia patrimonial.

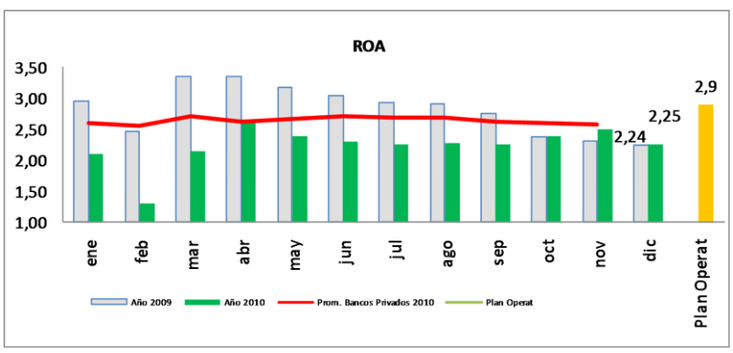
En millones de Guaraníes			
			Variación
CONCEPTO	**31/12/2009**	**31/12/2010**	**Absoluta**
Capital integrado	293.904	294.108	204
Reservas	105.672	106.862	1.190
Resultados Acumulados	-177.875	-127.095	50.780
Patrimonio Efectivo	**221.701**	**273.875**	**52.174**
Activos y Contingentes Ponderados	642.161	710.001	67.840
Patrimonio Exigido	64.216	71.000	6.784
Posición (Pat. Efect. - Pat. Exigido)	157.485	202.875	45.390
Relación Patrimonio Efectivo / Activos y Conting. Ponderados	**34,52%**	**38,57%**	**4,05 p.p.**

- **Índice de Morosidad**

Este índice, al cierre del ejercicio financiero año 2010, culmina con un resultado muy bueno del 2,09% que representa una evolución interanual decreciente, siendo menor a la razón alcanzada el año pasado de 2,28%.

- **Indicadores de Rentabilidad**

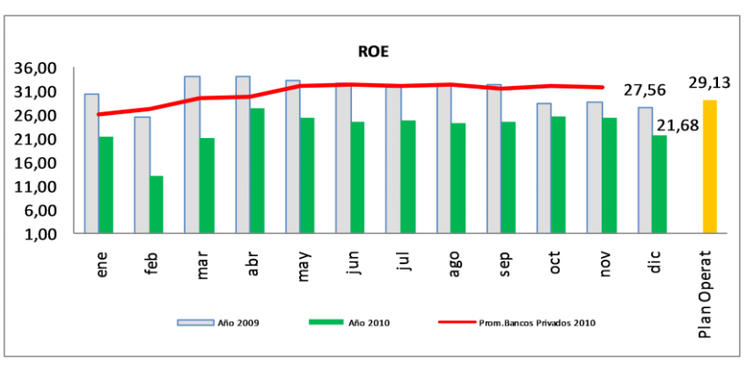
La rentabilidad del Activo a diciembre/10 fue de 2,25%, muy similar al registro del año anterior de 2,24%.



- **Rentabilidad del Patrimonio (ROE)**

Utilidad antes de Impuestos / Patrimonio (anual)

Esta relación mide la rentabilidad del capital de la Institución. El BNF expone un índice del 21,68%, si bien es menor al logrado el año pasado que registró el 27,56%, dicho ratio es considerado relevante comparativamente a nivel de inflación registrado en el país, lo cual implica un importante crecimiento en términos reales.



ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS PRINCIPALES RUBROS PATRIMONIALES Y FINANCIEROS (2009 – 2010)

En millones de guaraníes

CONCEPTO	*Dic./09*	*Dic./10*	*Variación Porcentual*
Disponibilidades	1.063.635	499.295	-53,06%
Inversiones Temporales	501.556	1.001.077	99,59%
Saldo de la Cartera Vigente	697.142	748.547	7,37%
Saldo de la Cartera Vencida	16.266	16.007	-1,59%
Cartera Total de Préstamos	713.408	764.554	7,17%
Saldo Total de Depósitos del Público	2.206.187	2.247.165	1,86%
Patrimonio	277.376	338.354	21,98%
Ingresos	359.349	410.136	14,13%
Egresos	303.674	354.077	16,60%
Utilidad	55.675	56.059	0,69%

- **Disponibilidades**

El rubro Disponibilidades tuvo una reducción anual de G. 564.340 millones, lo que representa una disminución del 53,06%, lo cual se debió en gran parte al incremento de las inversiones temporales en títulos valores. Por otra parte, el rubro Corresponsales en el Exterior tuvo un aumento anual de G. 16.957 millones, lo cual representa un incremento del 131,15% con respecto al periodo anterior.

En millones de Guaraníes

CONCEPTO	**31/12/2009**	**31/12/2010**	**Variación Absoluta**
Disponibilidad	1.063.635	499.295	-564.340
Corresponsales en el Exterior	12.929	29.886	16.957
Efectivo y Bancos	**1.076.564**	**529.181**	**-547.383**

- **Inversiones Temporales**

Las Inversiones en Cartas de Compromiso del BCP con un saldo final de G. 795.289 millones, son superiores en G. 395.539 millones al volumen del año 2009. Mientras que las inversiones en Bonos de la Tesorería General del Ministerio de Hacienda con un saldo de G. 200.116 millones, aumentaron en G. 100.000 millones.

El rubro Inversiones en Títulos Valores expone un saldo al cierre de diciembre/10 superior en G. 499.521 millones al importe del mismo mes del año pasado, esto debido principalmente al aumento de las inversiones en Instrumentos de Regulación Monetaria, por el cambio en la política monetaria del Banco Central del Paraguay y por el nivel de los recursos disponibles del BNF.

- **Cartera de Préstamos**

La Cartera Total de Préstamos cierra con un saldo de G. 764.564 millones, superior en G. 51.146 millones al saldo de diciembre/09, lo que equivale a un aumento del 7,17%, donde se destaca principalmente el crecimiento de la Cartera de Préstamos Vigente.

En millones de Guaraníes

CONCEPTO	31/12/2009	31/12/2010	Variación Absoluta
Cartera Vigente	697.142	748.547	51.405
Cartera Vencida	16.266	16.007	-259
Cartera Total	**713.408**	**764.554**	**51.146**

- **Desembolsos de préstamos por sectores económicos**

Durante el año 2010, la cartera de préstamos de los sectores Comercial y Vivienda experimentaron crecimientos del 19,28% y 16,97% respectivamente, mientras que las carteras de préstamos de los sectores Industrial y Agropecuario registraron decrecimientos.

En millones de Guaraníes

CONCEPTO	31/12/2009	31/12/2010	Variación Absoluta
Agropecuario	365.211	351.108	-14.103
Industrial	6.174	5.826	-348
Comercial	326.617	389.600	62.983
Vivienda	15.406	18.020	2.614
Cartera Total	**713.408**	**764.554**	**51.146**

- **Recuperaciones de préstamos por sectores económicos**

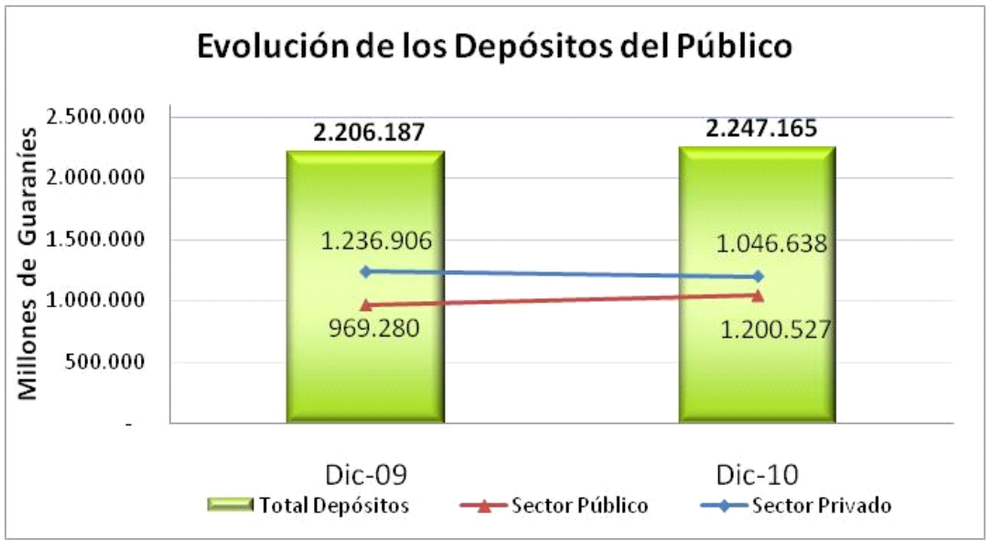
El nivel de las Recuperaciones de préstamos al cierre del año 2010 tiene un mayor volumen con relación a los importes alcanzados a fines del año anterior, con un crecimiento del 20,19%, siendo los Sectores Comercial y Agropecuario los de mayor incremento.

En millones de Guaraníes			
RECUPERACIONES ACUMULADAS	**31/12/2009**	**31/12/2010**	**Variación Absoluta**
Agropecuario	246.420	302.962	56.542
Industrial	4.963	4.623	-340
Comercial	310.100	365.575	55.475
Vivienda	1.114	3.021	1.907
Total	**562.597**	**676.181**	**113.584**
Obs. Ajustados por la Dirección de Riesgos y Recuperación			

- **Saldo y composición de los Depósitos del Público**

Los Depósitos del Público culminaron con un saldo final de G. 2.247.165 millones, mayor al volumen de de G. 2.206.187 millones de fines de diciembre/2009, lo que refleja el nivel de confianza del público en la gestión del Banco Nacional de Fomento.

En millones de Guaraníes



- **Pérdidas y Ganancias**

Las Ganancias Financieras Acumuladas se incrementaron en un 19,23%, mientras que las Ganancias Acumuladas por Servicios tuvieron una reducción anual del 14,57%. En este sentido, los Sectores de Negocios y Operaciones contribuyeron en los resultados positivos obtenidos, conjuntamente con los ingresos provenientes de las Rentas generadas por las inversiones en Valores Públicos, optimizándose los recursos temporales del Banco.

En el gráfico siguiente se visualiza el porcentaje de participación de los tres principales componentes de los ingresos operativos del Banco, al cierre de los ejercicios financieros 2009 y 2010.

Las Pérdidas Financieras acumuladas cierran en diciembre/10 con un saldo de G. 198.657 millones, superior en G. 38.640 millones al saldo logrado en el mismo mes del año anterior, lo cual representa un crecimiento del 24,15%. Mientras que las Pérdidas acumuladas por Servicios ascendieron a G. 5.520 millones, muy similar al volumen de diciembre/09; el rubro Otras Pérdidas Operativas culminó en diciembre/10 con un saldo de G. 148.212 millones, mayor en G. 10.610 millones al valor de diciembre/09.

En millones de Guaraníes			
			Variación
CONCEPTO	**31/12/2009**	**31/12/2010**	**Absoluta**
Pérdidas Financieras	160.017	198.657	38.640
Pérdidas por Servicios	5.447	5.520	73
Otras Pérdidas Operativas	137.602	148.212	10.610
Pérdidas Extraordinarias	608	1.688	1.080

- **Utilidad**

La utilidad del ejercicio financiero, luego de las deducciones en concepto del Impuesto a la Renta y Reservas, ascendió a la suma de G. 56.059 millones, levemente superior al importe logrado el año pasado, que fue de G. 55.675 millones.

PRINCIPALES OBJETIVOS LOGRADOS

La cartera de créditos total se acrecentó en el orden del 7,17% que en valores absolutos, respecto al cierre del año anterior de G. 713,4 mil millones, representa un crecimiento de G. 51,1 mil millones, cerrando el año 2010 con un nivel de cartera de G. 764,5 mil millones.

Al 31 de diciembre de 2010 el nivel de morosidad fue de 2,09%, indicando un decrecimiento del 8,33% respecto al ejercicio anterior.

En el plan operativo para el año 2010 se consideró un nivel de desembolsos a los sectores agrícola, pecuario, industrial, comercial y de consumo por un total de G. 914 mil millones, siendo ejecutado un nivel efectivo de los mismos de G. 696,8 mil millones.

También se ha fijado una meta de ventas de inmuebles del Banco por valor de G. 10 mil millones y se ha logrado negociar bienes por valor de G. 12 mil millones, superando la meta en un 20%.

- **CARTERA DE PRÉSTAMOS**

  - **Cartera Total de Préstamos** (en millones de guaraníes)

Cartera	31-Dic.-09	31-Dic.-10	Variación
Vigente	697.142	748.547	7,37%
Vencida	16.266	16.007	(1,60%)
Total	**713.408**	**764.554**	**7,17%**
Índice de Morosidad (%)	**2,28%**	**2,09%**	**(8,33%)**

La composición de la cartera de préstamos vigentes del Banco registró un incremento del 7,37% con relación a lo registrado en el año 2009, lo que representa G. 51.405 millones en términos absolutos.

Al 31 de diciembre de 2010 el índice de morosidad presenta un nivel de 2,09% inferior al cierre del ejercicio 2009, observándose asimismo un decrecimiento en términos absoluto de la Cartera Vencida de G. 259 millones respecto al ejercicio 2009.

2. Desembolsos

2.1 Desembolsos en Préstamos Agropecuarios (en millones de guaraníes)

Rubro	Importe Desembolsado	Cantidad de Beneficiarios	Hectáreas
Soja, trigo, maíz	170.641	2.129	325.266
Algodón	52	20	49
Diversificación de cultivo	5.445	421	3.279
Caña de Azúcar	6.868	528	5.769
Arroz y otros	2.396	70	3.311
Inversiones agropecuarias	47.577	585	********
Reinversión PG-P14	506	8	********
Ganadero	33.044	1.502	********
Cooperativas	5.500	2	82.000
Ferias ganaderas	550	7	********
Operaciones derivadas	1.016	54	********
Total	**273.595**	**5.326**	**419.674**

En cuanto a los desembolsos se ha mantenido la tendencia de la participación de financiamiento, pues se destacan los rubros de renta, siendo del orden del 62% el financiamiento a los rubros de cultivos de oleaginosas.

2.2 Desembolsos en Préstamos Industriales (en millones de guaraníes)

Rubro	Importe Desembolsado	Cantidad de Beneficiarios
Artesanías	162	37
Microempresas	1.859	190
Industrial	1.655	37
Operaciones derivadas	0	0
Total	**3.676**	**249**

El Banco sigue confiando en las inversiones del Sector Industrial, acompañando al sector a través de líneas de crédito a mediano y largo plazo a tasas de interés muy convenientes.

2.3 Desembolsos en Préstamos Comerciales (en millones de guaraníes)

Rubro	Importe Desembolsado	Cantidad de Beneficiarios
Préstamos Comerciales	19.940	442
Operaciones Derivadas	252	12
Total	**20.192**	**454**

Respecto a las colocaciones en el sector se han mantenido en el nivel de los G. 20 mil millones.

2.4 Desembolsos en Préstamos de Consumo (en millones de guaraníes)

Rubro	Importe Desembolsado	Cantidad de Beneficiarios
Préstamos de Consumo	393.652	52.362
Operaciones Derivadas	72	6
Total	**393.724**	**52.368**

Prosiguiendo con los lineamientos trazados en cuanto a incremento de clientes en el segmento de consumo, para Préstamos Personales y Tarjetas de Crédito, revisando los procesos de análisis y de desembolsos implementados, se ha logrado una mayor agilidad en la concesión y atención de usuarios de préstamos personales.

2.5 Desembolsos en Préstamos a la Vivienda en millones de guaraníes)

Rubro	Importe Desembolsado	Cantidad de Beneficiarios
Préstamos Comerciales	5.609	74
Operaciones Derivadas	0	0
Total	**5.609**	**74**

El Banco prosiguió con el financiamiento a la vivienda, buscando un incremento de potenciales clientes en el sector en cuestión.

Acciones estratégicas que han mejorado la Gestión y Resultados

Respecto al objetivo de atender las necesidades de financiamiento de los sectores productivos del país; y en el marco de las estrategias de largo plazo, recordamos:

El desarrollo de mercado: la continuidad del financiamiento a las Cooperativas de Producción que conforman un importante segmento para incrementar el acervo de capital del sector primario, y la del segmento de consumo han sido relevantes en la consecución de las metas. Asimismo, con la estrategia aplicada se busca consolidar la participación de la red de Sucursales en el proceso de ajuste de los productos financieros por segmento y sector productivo. Al respecto, se han adecuado las pautas de créditos en la atención de los productores, no tan solo segmentando el tipo de actividad sino también el volumen de crédito que manejan.

El desarrollo de productos: propuesta de productos financieros diferenciados a los actuales segmentos de mercado, adecuándolos a la alternancia de cultivos de renta en el sector agrícola (particularmente en el financiamiento de oleaginosas), posibilitando de esta manera extender el financiamiento a más de un ciclo productivo. Se potenció las inversiones productivas del sector primario con asistencia financiera para adquisición de maquinarias y equipos, construcciones e instalaciones, implantación de pasturas, adquisición de animales de trabajo, reproductores en general y las medidas compensatorias para aumentar el hato ganadero a través de la retención de vientres, entre otras.

La penetración de mercados: debido a la agilidad en el análisis y concesión de los préstamos personales, persiste la ampliación del segmento de usuarios y en mayor proporción respecto a funcionarios públicos, considerando la alta rotatividad del crédito. Asimismo, se ha impulsado el financiamiento de viviendas con fondos de la AFD (Agencia Financiera de Desarrollo).

Gestión de Operaciones

PRINCIPALES OBJETIVOS LOGRADOS

El Banco Nacional de Fomento ha mejorado el enfoque del negocio orientado hacia el cliente, mediante la habilitación de un Call Center y la implementación de un Centro de Atención al Cliente, destinado a personas que perciban sus salarios y otros beneficios a través de tarjetas de débito, con personal calificado y herramientas informáticas que ayudan al buen desempeño en sus funciones, y el conocimiento acabado de los productos y servicios que ofrece al mercado. Asimismo, la Institución se encuentra abocada a la implementación del sistema Home Banking, que se ha iniciado con el servicio de consulta de saldos en cuentas y que pretende abarcar una amplia gama de operaciones.

En otro contexto, el nivel de captaciones se ha incrementado, con relación al año anterior en aproximadamente 2%, la confianza del público se refleja en el aumento de los depósitos, como también en el permanente incremento del número de usuarios de los servicios que presta la Institución.

CUADRO COMPARATIVO DE LAS PRINCIPALES OPERACIONES, PERÍODO 2009/2010

1. DEPÓSITOS DEL PÚBLICO EN MONEDA LOCAL (en millones de guaraníes)

CAPTACIONES	30/12/09	30/12/10	Variación
Caja de Ahorro, Ctas. Ctes. y CDA	1.992.639	2.024.684	1,60%
Cantidad de clientes	24.119	32.237	33,6%

2. DEPOSITOS DEL PÚBLICO EN MONEDA EXTRANJERA (en millones de guaraníes)

CAPTACIONES	30/12/09	30/12/10	Variación
Caja de Ahorro, Ctas. Ctes. y CDA	178.457	178.848	0,21%
Cantidad de clientes	2.721	2.947	8,30%

3. MOVIMIENTO Y CANTIDAD DE TARJETAHABIENTES (en millones de guaraníes)

CANTIDAD DE CLIENTES	20/12/09	30/12/10	Variación
Pago total realizado (salario)	634.699	746.985	17,6%
Total tarjetas activas	198.697	213.570	7,4%

4. SERVICIOS FISCALES (en millones de guaraníes)

RECAUDACION TRIBUTARIA	20/12/09	30/12/10	Variación
Total Recaudación	10.456	12.284	17,4%
Cantidad de Clientes	32.405	34.236	5,6%

Compromiso Social: El Banco ha participado en la implementación de nuevos servicios para la asistencia a las comunidades carenciadas, a través del sistema de pago por red bancaria, sin costo alguno para el usuario. Esta asistencia se logró gracias a la confianza puesta por los organismos y entidades del Estado a la gestión del Banco.

A continuación se enumeran algunos de los indicadores sociales:

Entidad	Cantidad	Importe
MEC (becas de la Entidad Binacional Yacyretá)	286 becarios	G. 280 millones
MEC (becas Paraguay Lee y Escribe)	359 adultos	G. 367 millones
MEC (becas Universitarias)	3.051 becarios	G. 5.000 millones
Pensionados y herederos de veteranos	14.077 pensionados	G. 18.770 millones
Secretaria de Acción Social (SAS)	5.500 subsidios (*)	

(*) En etapa de implementación

Gestión de Riesgos y Recuperación

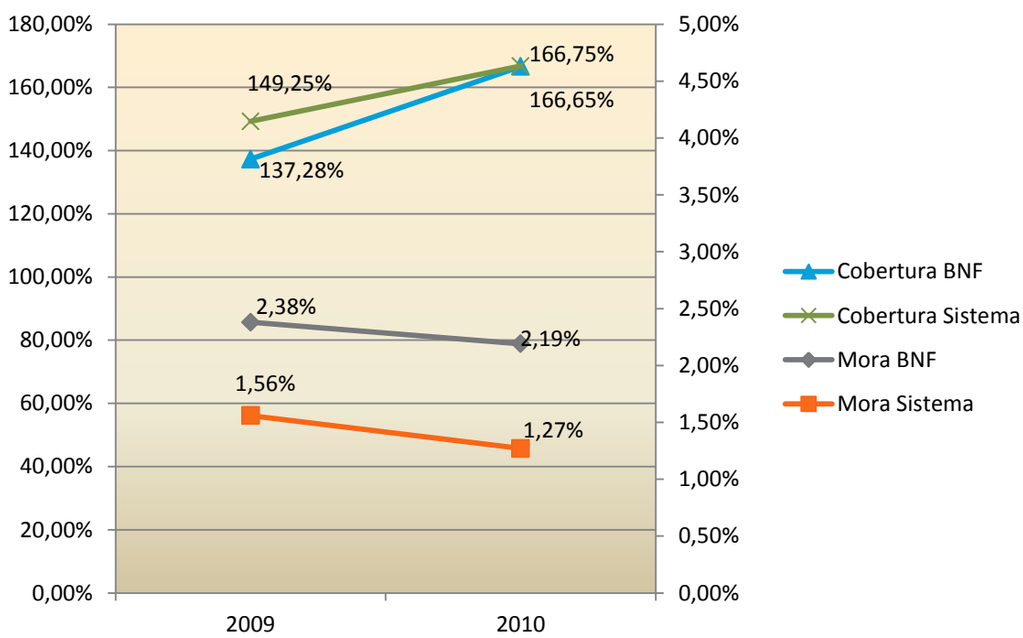
GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

El esquema de gestión de los riesgos financieros del Banco Nacional de Fomento se sustenta en cuatro fases fundamentales: Identificación, Medición, Seguimiento y Control; basados en las políticas de gestión establecidas para cada tipo de riesgo y complementado mediante las metodologías y los procedimientos definidos al respecto. La gestión de riesgos es una tarea interdisciplinaria en la cual se hallan involucradas todas las dependencias de la Institución.

En este sentido, en la Institución se gestionan los riesgos de mercado, liquidez, crédito, operativo y legal, mediante un sistema de límites adecuados a la actividad desarrollada, a través de reportes o evaluaciones de riesgos de mercado y liquidez de frecuencia mensual.

- **RIESGO DE CREDITO**

El siguiente gráfico expone la cobertura del riesgo de crédito en la Institución. Se expone en base a datos publicados por el BCP, la relación de indicadores de nuestra Institución con los del Sistema Bancario Nacional, registrados al final del ejercicio 2010 comparados con el 2009.

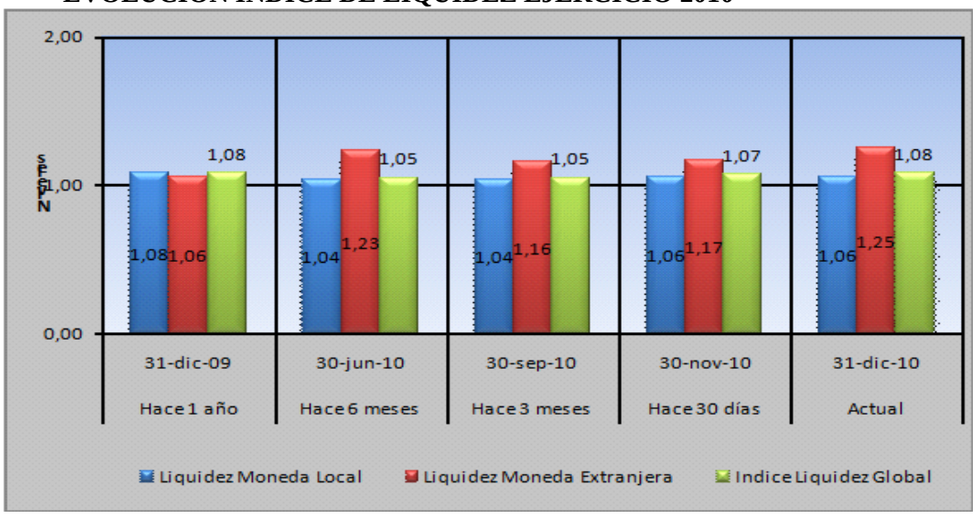


Se observa que a fines del año 2010 la morosidad ha disminuido en un 8% con relación al año anterior, concordante con la disminución en un 18% presentada a nivel del sistema bancario.

Asimismo, se observa que la cobertura del riesgo de crédito, medida por el Índice resultante de: Previsiones/Créditos Vencidos, ha aumentado en un 21% (29,37 p.p.) del 2009 al 2010, mientras que la cobertura del sistema registra un aumento del 12% (17,50 p.p.). La relación de cobertura registrada en el BNF con la expuesta por el sistema en su conjunto, es prácticamente idéntica, con una diferencia mínima de apenas 10 centésimas, al término del ejercicio 2010.

- **RIESGO DE LIQUIDEZ**

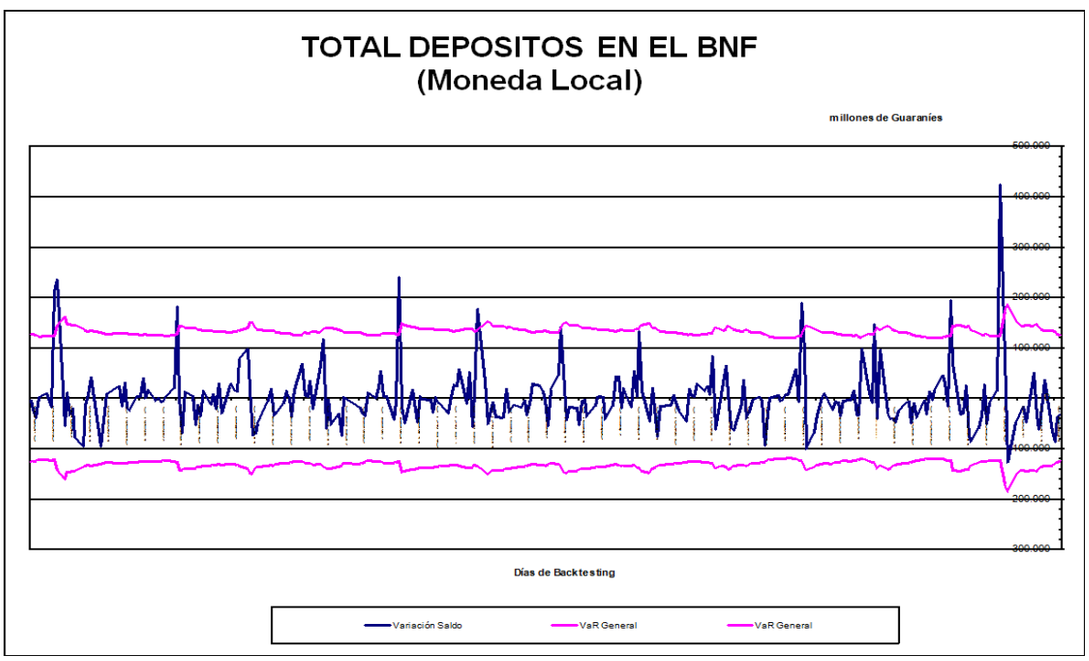
  - **EVOLUCIÓN INDICE DE LIQUIDEZ EJERCICIO 2010**

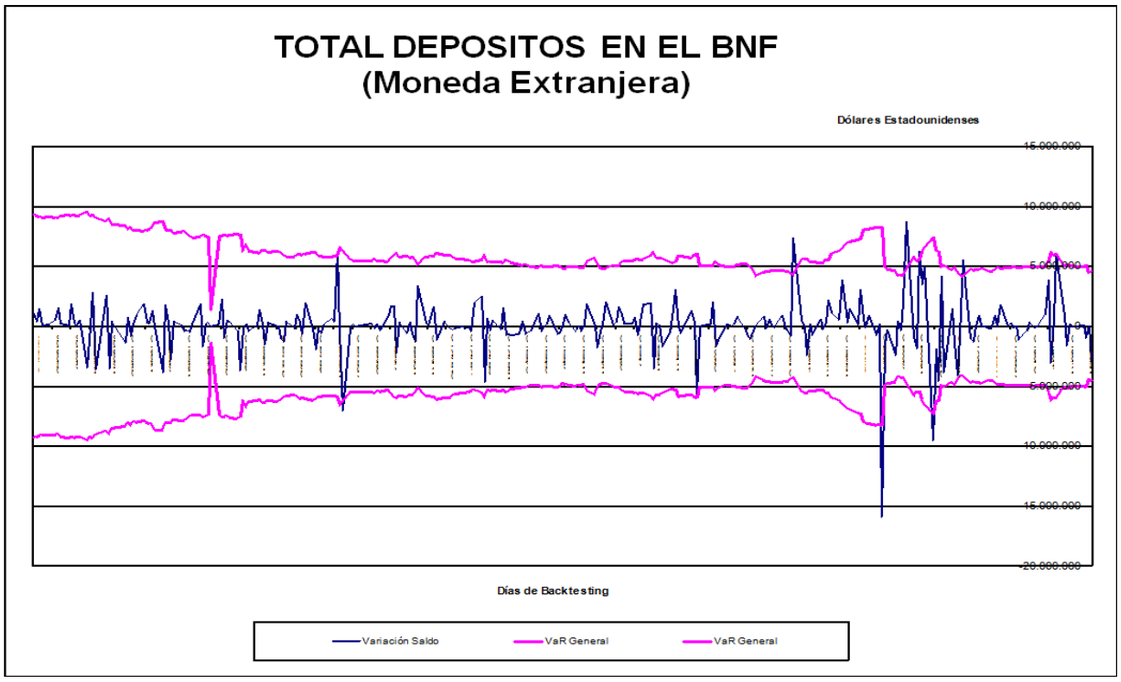


A través del gráfico se observa la consolidación del Índice de Liquidez institucional en una relación superior al 1:1 durante todo el año 2010, lo que permite al Banco continuar preservando su posición de equilibrio entre los activos y las obligaciones corrientes en términos consolidados, afianzando la solvencia de corto plazo de la Institución, situación que se mantiene desde años atrás.

En este sentido, cabe destacar que los activos de corto plazo tanto en moneda nacional como en moneda extranjera cubren suficientemente el nivel de las obligaciones corrientes de la Institución, lo que significa que, "caeteris paribus", no se tendrían inconvenientes para cubrir las obligaciones de corto plazo.

  - **CALCULO DEL VAR DIARIO DE LOS DEPOSITOS DEL PÚBLICO Y BACKTESTING**





Los gráficos precedentes muestran tanto las variaciones diarias de los depósitos del público como los cálculos de Valor en Riesgo diario de tales oscilaciones, estableciendo una relación entre ambos que viene a constituir el backtesting de la metodología (VaR) utilizada.

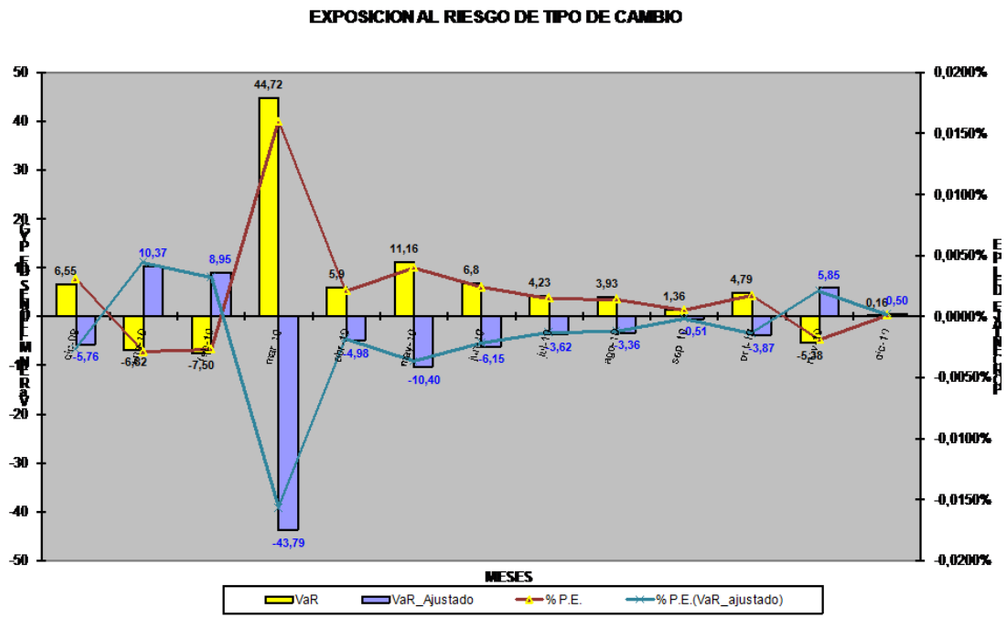
El primer gráfico que expone las oscilaciones en moneda nacional, evidencia excesos o superávit de los depósitos frente a las estimaciones diarias de estos depósitos, lo que no constituye riesgo para la actividad intermediadora del Banco. Vale decir, la realidad de los movimientos de los depósitos del público radicados en el Banco en moneda nacional fue superior a las estimaciones efectuadas para cada día de estos depósitos, lo que permitió contar con un nivel de depósitos superiores al nivel máximo estimado en esos determinados días.

Por su parte, el segundo gráfico, donde se muestra las variaciones de los depósitos en moneda extranjera, además de algunos excesos, se configura alguna que otra oscilación hacia abajo de los límites mínimos previstos. No obstante, esto no resulta significativo desde el punto de vista del riesgo en la utilización del modelo, ya que no supera el 1% de las estimaciones efectuadas, considerando un nivel de confianza del 99% en base a 400 observaciones. En estas condiciones, la metodología VaR utilizada para medir las oscilaciones de los depósitos del público en forma diaria puede ser considerada válida, tanto en moneda nacional como extranjera, durante todo el año 2010.

- **RIESGO DE MERCADO: TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS**

3.1 RIESGO DE TIPO DE CAMBIO

El siguiente gráfico expone la evolución mensual del VaR sobre la posición de cambios del BNF, así como su relación porcentual sobre el patrimonio efectivo de la Entidad durante el año 2010.

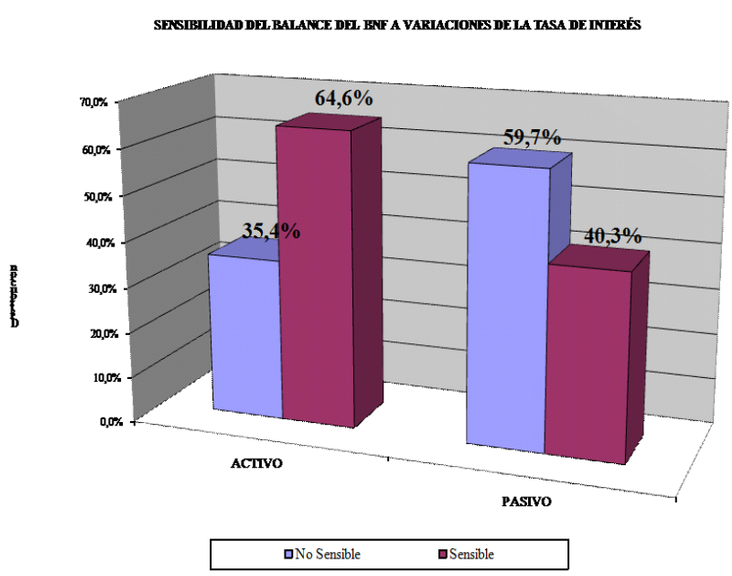


Se observa que en los dos primeros meses del año el Banco registró una exposición al riesgo de tipo de cambio ante una baja en la cotización. No obstante durante los meses siguientes, hasta octubre inclusive, la exposición al riesgo fue ante subas en el tipo de cambio, volviendo a la exposición ante la baja en noviembre de 2010. A diciembre de 2010 la exposición al riesgo se tradujo tanto ante la suba como ante la baja del tipo de cambio.

.

3.2 RIESGO DE TASA DE INTERÉS

El siguiente gráfico expone la sensibilidad del Balance del BNF al 31 de diciembre de 2010 a las variaciones de las tasas de interés.



Los datos revelan que al cierre del mes de diciembre de 2010 el Banco presenta una posición de sensibilidad activa, lo cual se traduce en una exposición a una reducción en su margen financiero cuando bajan las tasas de interés, o a un aumento de dicho margen cuando las tasas de interés suben.

Esta posición de sensibilidad activa se ve reflejada en que el 64,6% de sus activos a dicha fecha de corte eran sensibles a las variaciones de la tasa de interés, mientras que menos que ese porcentaje (40,3%) de todas sus obligaciones responden a dicha variación o sensibilidad.

Gestión Tecnológica

El Banco Nacional de Fomento en el año 2010 ha proseguido con la implementación de las tecnologías más modernas a fin de cumplir a satisfacción las exigencias de calidad y rapidez de los servicios bancarios.

Además, ha continuado con la tarea de automatización integral de las operaciones bancarias, con el objetivo de brindar una mayor agilización en el tiempo de respuesta del procesamiento de datos.

En ese contexto se han llevado a cabo las siguientes acciones:

Desarrollo y Mantenimiento de Sistemas; Control Interno Informático; Soporte Técnico de Operaciones y Procesos:

Se realizaron implementaciones, ajustes y desarrollo en los siguientes: módulos para bienes adjudicados, CDA, pago de subsidios, ajustes de las automatizaciones contables, ajustes del sistema de tarjetas de crédito y débito, ajustes del sistema de cuentas corrientes y cajas de ahorro, ajuste del sistema de previsiones, adecuación y ajustes del sistema informático de impuestos, ajuste al módulo de cartera de préstamos y proceso de generación de archivo para SICO. Asimismo, se procedió a la automatización de los movimientos de algunos sectores a nivel intersucursal y adecuación de nuevos formularios conforme Recaudación Tributaria.

Módulo de Salario: se implementó el nuevo sistema de salarios para la Giraduría de Sueldos.

Ajustes y Control de contingencias: relacionados con nuevos préstamos “Mi casa”.

Modernización e instalación de la nueva Central Telefónica: Implementación de las nuevas centrales telefónicas IP (internet protocol) en Casa Matriz, en sus 3 edificios adyacentes (ExFinamérica, Remmele I y II), Agencia Mercado 4, Agencia Mercado de Abasto, Agencia Quinta Avenida y en las Sucursales de Encarnación, Coronel Oviedo, Ciudad del Este, Caaguazú y Santa Rita.

Terminales de Autoconsulta: Se encuentra en su fase final la implementación de la consulta e impresión de extractos en cuenta corriente y cajas de ahorro a través de modernas terminales touch de autoconsulta a ser instaladas en el Salón de Operaciones de Casa Matriz.

Implementación del Call Center: Implementación de nuevos servicios de apoyo a nuestros clientes y usuarios a través del Call Center, de manera a facilitar las informaciones requeridas y descongestionando las llamadas a los sectores operativos.

El Call Center del Banco está operativo desde el 26 de mayo de 2010, brindando el servicio de Atención al Cliente y gestión de cobranzas.

Ranking de Llamadas:

- **Caja de Ahorro:** requisitos, débitos, depósitos.
- **Tarjeta de Débito:** acreditaciones, bloqueo, desbloqueo, reimpresión, renovación.
- **Préstamos:** importe de cuotas, requisitos, estado de cuenta.
- **Tarjeta de Crédito:** requisitos, importe de pago mínimo, vencimiento de extracto.

Hardware y Comunicación:

En el año 2010 se han realizado las mejoras y optimizaciones correspondientes a los recursos y procedimientos tecnológicos de los que dispone nuestra Institución, como ser la Activación del 2do. Procesador y ampliación de la capacidad de memoria de nuestro principal equipo de Producción, la IBM i5 Series Modelo 520. Igualmente se realizaron mejoras en el monitoreo de RED de Sucursales y Cajeros Automáticos.

PC's

Se entregaron a todas las Sucursales, Agencias y Cajas Operativas de 2 a 3 PC's para renovar y ampliar su parque informático con nuevos equipos de mayor capacidad y velocidad.

Cajeros Automáticos (ATM's)

Se instalaron 35 nuevos cajeros automáticos en el área de Asunción, Gran Asunción y Sucursales del interior, los que sumados a los anteriores totalizan unos 107 cajeros automáticos propios del Banco.

Puntos de instalación de nuevos Cajeros Automáticos en el periodo 2010

Puntos de ubicación	Cantidad
Plaza de la Democracia	**2**
Punto Farma	**2**
Emergencias Médicas	**2**
Ministerio de Salud Pública (MSPyBS)	**1**
Luisito Eusebio Ayala	**4**
Agencia 5ta. Avenida	**3**
Shopping del Sol	**2**
Shopping Villa Morra	**2**
Sucursal Caaguazú	**3**
Sucursal Ciudad del Este	**3**
Sucursal Carapeguá	**2**
Sucursal Concepción	**2**
Sucursal Coronel Oviedo	**1**
Sucursal Santa Rita	**2**
Sucursal Encarnación	**2**
Sucursal Hernandarias	**2**
TOTAL	**35**

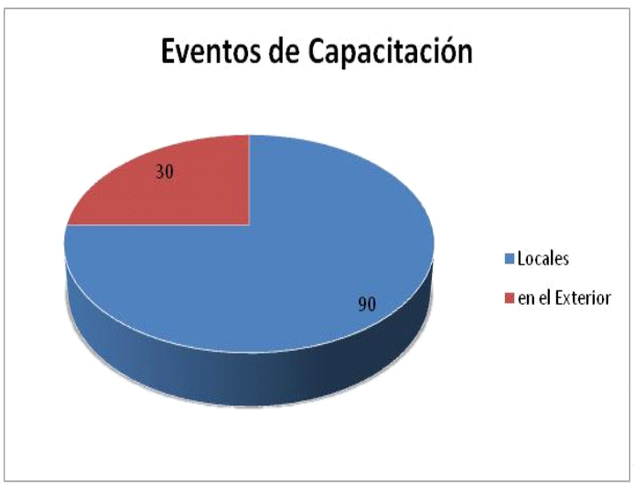
Soporte Técnico y Software:

En esta área se logró, entre otras cosas, la implementación del GFI Mail escencial y security (software de control de correos con antivirus, y anti spam), el SCM System center configuration manager (software de asistencia remota a equipos), además se realizaron exitosamente varias pruebas establecidas en el Plan de Contingencia de la Dirección de T.I.C., cumpliendo así con las normas de control interno informático.

Gestión de Talento Humano

En lo relativo a la administración de los recursos humanos, se inició el año realizando un estudio sobre clima laboral, que abarcó a todo el personal de la Institución. Esto permitió analizar los diferentes aspectos consultados como:

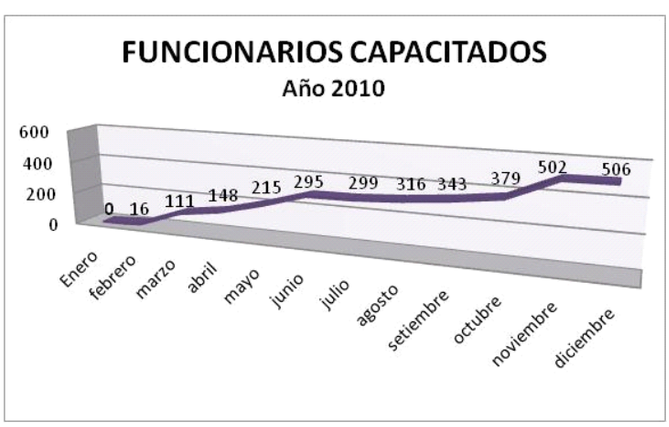
- Participación en las decisiones que afectan a su trabajo.
- Conformidad con el trabajo que realiza.
- Oportunidad de desarrollo profesional.
- Nivel de compromiso del equipo de trabajo.
- Nivel de valoración del trabajo.
- Calidad de la comunicación en el BNF.
- Disponibilidad de la información necesaria para desempeñar su trabajo.



Una vez recolectada la información y hecho el diagnóstico, se realizaron propuestas tendientes a mejorar dichos temas.

Respecto a la capacitación del talento humano, se priorizó la formación de líderes y el entrenamiento para mejorar la atención a clientes y usuarios. El BNF invirtió en la capacitación de 506 funcionarios, lo que representa el 50% del personal.

Dichos adiestramientos fueron realizados a nivel local y en el exterior, con la participación de funcionarios de Casa Matriz, Sucursales, Agencias y Cajas Operativas de nuestra Entidad.

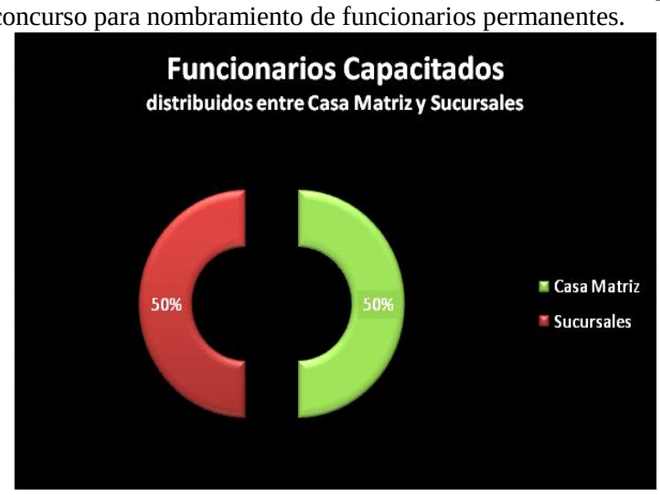


Cabe destacar que los Gerentes de Sucursales y Agencias han realizado curso a distancia sobre Programa de Capacitación Gerencial en la modalidad de e-learning blended, a través del convenio con la Universidad Autónoma de Asunción (UAA), a fin de dotar a los mandos medios de herramientas que le permitan mejorar la operatividad.

Otro aspecto a resaltar es la realización de concursos públicos de oposición para ingreso de nuevos funcionarios, nombramientos como funcionarios permanentes y designación en cargos vacantes.

La tarea iniciada en años anteriores, en la intención de transparentar, premiando los méritos y aptitudes, ha abarcado numerosos aspectos como: – requisitos - perfiles - descripción del cargo – competencias conductuales, etc. En el 2010 logramos concretar el proceso en todos sus aspectos concordantes con la normativa vigente y con la aprobación de la Secretaría de la Función Pública.

En el citado año se han realizado tres llamados para cubrir 56 vacancias, resultando contratados 18, entre Cajeros y Oficiales de Asistencia Técnica para Casa Matriz y Sucursales, quedando pendiente la contratación de analistas. Asimismo, se realizaron dos convocatorias para ocupar cargos Gerenciales y un concurso para nombramiento de funcionarios permanentes.



Otros Aspectos de la Gestión

Institucional

La elaboración y puesta en marcha de un nuevo esquema del **"Plan Operativo Anual 2010",** que constituye un instrumento de gestión que permite definir y especificar acciones concretas de todos los sectores del Banco, y ha contribuido a ordenar acciones en la constante búsqueda de la calidad y respuesta oportuna a clientes y usuarios en cumplimiento de su mandato institucional.

La metodología de trabajo utilizada fue la realización de una jornada general de planificación de la que participaron alrededor de 120 personas, entre Miembros del Consejo, Personal Superior, Jefe de Divisiones y Gerentes de las Sucursales. La actividad se realizó en el Hotel Crown Plaza, de Asunción.

Asimismo, debido a la importancia de los eventos previstos para el año 2011, en el cual se celebra el Bicentenario de la República del Paraguay, el Cincuentenario de la creación del Banco Nacional de Fomento y la realización de la 41º Asamblea de la ALIDE, la Institución ha iniciado las tareas propias de la organización, razón por la cual se conformaron los grupos de trabajo.

Cumplimiento

En el contexto del modelo de negocios existente, basado en una relación duradera de conocimiento y confianza mutuos, la política "Conocimiento del Cliente" se ha llevado a cabo de manera sistemática, permitiendo verificar las actividades e ingresos genuinos declarados, así como la documentación respaldatoria presentada por clientes y usuarios de los servicios del BNF, transparentando la gestión aún más.

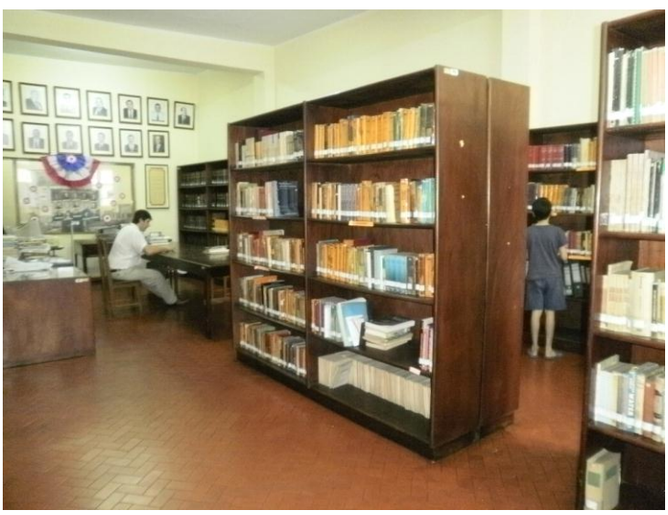
Seguridad

En cuanto al aspecto de la Seguridad Institucional, en coordinación con las fuerzas públicas, se minimizó cualquier evento delictivo que pudiera afectar a la Casa Matriz y Sucursales del Banco, así como la seguridad para el transporte de valores. Asimismo, se cuenta con un sistema de circuito cerrado de televisión que monitorea las principales dependencias que manejan efectivo, valores y otros documentos de interés.

Cultura

Acompañando la tendencia global de entender a las empresas como entidades que tienen un rol social y no sólo comercial, el BNF marca presencia con su aporte a la comunidad desde la Biblioteca de la Institución, la cual está abierta al público diariamente ofreciendo a los interesados unos 4000 volúmenes, de obras de autores nacionales e internacionales.

Esta biblioteca, existente desde la creación del BNF, integra la "Red de Servicio de Información y Documentación de la Américas en Paraguay", y utiliza el programa denominado WINISIS, que es un sistema de informatización proveído por la UNESCO, en el cual ya se ha digitalizado la información de alrededor de 1300 títulos.



Una excelente ubicación en el microcentro de la capital permite que, además de la atención al público externo e interno, desde la Biblioteca el BNF brinde su aporte a la cultura cooperando con Charlas, Seminarios y Talleres organizados tanto por el BNF como por otras entidades, como por ejemplo el Seminario sobre Gobierno desarrollado en el BCP para estudiantes de la carrera de Derecho de la Universidad Nacional de Asunción.

Asimismo, el recinto de la Biblioteca alberga al Museo Bancario, que conserva piezas de distinta índole vinculadas a diversas épocas de la labor bancaria en el país, tanto del Banco Nacional de Fomento como de sus predecesores el Banco del Paraguay y el Banco Agrícola. Así es posible apreciar máquinas, alcancías, fotografías de época, publicaciones y numerosos documentos y objetos que hicieron parte de la historia bancaria del Paraguay.

En la conciencia del deber de contribuir a una causa de interés general en la sociedad, esta Biblioteca se encuentra en proceso de fortalecimiento, sea en cuanto al material bibliográfico disponible, como respecto al acrecentamiento de los objetos del Museo Bancario.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2010 - BNF

ACTIVO			PASIVO		
DISPONIBLE		857.912.681.949	**OBLIGAC. INTERM.FINANCIERA - SECTOR FINANC.**		174.326.953.089
Caja	234.334.059.738		Otras Instituciones Financieras	171.170.089.594	
Banco Central del Paraguay	542.765.853.934		Acreedores por Cargos financieros devengados	3.156.863.495	
Otras Instituciones Financieras	80.173.576.895		**OBLIGAC. INTERM.FINANCIERA - SECTOR .NO FINANC.**		2.171.553.365.850
Cheques para compensar	650.911.461		Depósitos Sector Privado	1.068.533.666.280	
(Previsiones)	-11.720.079		Depósitos Sector Público	1.046.637.449.193	
VALORES PUBLICOS (C.3)		1.001.077.228.954	Obligac. Debent. Y Bonos emitidos en circulaciòn	0	
CRED.VIG. INTERM.FINANC.-SECT.FINANC.		119.787.978	Otras Obligaciones - Sector Privado	50.036.928.605	
Otras Instituciones Financieras	113.950.000		Acreedores por cargos financieros devengados	6.345.321.772	
Productos Financieros Devengados	5.837.978		**OBLIGACIONES DIVERSAS**		21.242.917.695
CRED.VIG. INTERM.FINANC.-SECT.NO FINANC.		745.143.715.610	Acreedores Fiscales	1.463.715.095	
Préstamos	748.546.579.454		Otras obligaciones diversas	19.779.202.600	
Deudores por productos financieros devengados	9.061.352.499				
(Previsiones)	-12.464.216.343		**PROVISIONES**		15.337.646.106
CREDITOS DIVERSOS		37.445.431.980			
Créditos diversos	52.587.764.781		**TOTAL PASIVO**		**2.382.460.882.740**
(Previsiones)	-15.142.332.801				
CREDITOS VENCIDOS POR INTERM. FINANCIERA		1.073.610.189			
Sector no Financiero	16.006.943.736				
Sector Financiero	0		**PATRIMONIO (D.1)**		
Deudores por productos financieros devengados	957.848.446				
Ganancias por valuaciòn a realizar	-82.760.425		**CAPITAL INTEGRADO**		294.108.478.314
(Previsiones)	-15.808.421.568				
INVERSIONES (C.7)		4.366.143.184	**AJUSTES AL PATRIMONIO**		84.190.537.868
Otras Inversiones	28.778.302.908				
Titulos Privados	2.123.745.000		**RESERVAS**		31.090.911.589
(Previsiones)	-26.535.904.724				
BIENES DE USO (C.8)		73.675.990.911	**RESULTADOS ACUMULADOS**		-127.095.303.100
Propios	73.675.990.911				
Tomados en arrendamiento financiero	0		**RESULTADOS DEL EJERCICIO**		56.059.083.344
Edificios en Construcción	0		Para Reserva Legal	12.235.675.528	
CARGOS DIFERIDOS (C.9)		0	Neto a Capitalizar	43.823.407.816	
			TOTAL PATRIMONIO		**338.353.708.015**
TOTAL DE ACTIVO		**2.720.814.590.755**	**TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO**		**2.720.814.590.755**

CUENTAS DE CONTINGENCIAS, ORDEN Y FIDEICOMISOS	
CREDITOS DOCUMENTARIOS	0
LINEAS DE CREDITO	22.876.424.365
OTRAS CONTINGENCIAS	0
TOTAL DE CUENTAS DE CONTINGENCIAS	**22.876.424.365**
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN	**2.632.063.740.560**

GANANCIAS FINANCIERAS		347.424.087.167
Por créditos vigentes - Sector Financiero	3.548.107.378	
Por créditos vigentes - Sector no Financiero	149.569.998.581	
Por créditos vencidos	26.814.274.533	
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	148.226.130.396	
Por rentas y diferencia de cotizaciòn de valores pùblicos	19.265.576.279	
PERDIDAS FINANCIERAS		185.516.555.778
Por obligaciones - Sector Financiero	6.773.104.744	
Por obligaciones - Sector no Financiero	30.196.315.135	
Por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	148.547.135.899	
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES		161.907.531.389
PREVISIONES		-5.304.574.121
Constitución de Previsiones (c 6)	13.140.705.013	
Desafectación de Previsiones	7.836.130.892	
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES		156.602.957.268
RESULTADO POR SERVICIOS		31.696.588.851
Ganancias por Servicios	37.216.308.644	
Pérdidas por Servicios	5.519.719.793	
RESULTADO BRUTO		188.299.546.119
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		14.713.488.247
Ganancias por Créditos Diversos	14.645.050.047	
Rentas	68.438.200	
Otras Ganancias diversas	0	
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		143.092.017.075
Retribuciones al personal y cargas sociales	84.480.039.175	
Gastos Generales	40.971.544.028	
Depreciaciones de bienes de uso	4.701.478.605	
Otras	12.938.955.267	
RESULTADO OPERATIVO NETO		59.921.017.291
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		1.257.360.351
Ganancias extraordinarias	2.945.572.756	
Pérdidas extraordinarias	1.688.212.405	
RESULTADO DEL EJERC. ANTES DE IMP. A LA RENTA		**61.178.377.642**
IMPUESTO A LA RENTA		5.119.294.298
UTILIDAD DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTOS		**56.059.083.344**

L

DARIO RUBEN RIVEROS VERA
DIRECTOR DIRECCION DE CONTABILIDAD

VIRGILIO RAMON BENITEZ
DIRECTOR DIRECCION ADMINISTRACION Y FINANZAS

AGUSTIN SILVERA ORUE
PRESIDENTE

CONSEJO DE ADMINISTRACION

PRESIDENTE **AGUSTIN SILVERA ORUE**

MIEMBROS JUAN UVALDO HEINICHEN TORRES
HUGO MARIANO DIAZ VERA
HERMES G. RIQUELME PEREIRA
EMILIO GARDEL CODAS
FELIPE H. AGUILERA SCOZARA

SECRETARIO GENERAL: CESAR L. FURIASSE ROLON

DIRECTORES

DIRECCION DE NEGOCIOS — WLADIMIR AYALA PANIAGUA
DIRECCION DE OPERACIONES — ALFREDO LUCIO MALDONADO GOMEZ
DIRECCION DE INFORMATICA — JUAN CARLOS FERREIRA MATTO
DIRECCION DE RIESGOS Y RECUPERACION — SADY NANCY PALACIOS DE ORTEGA
CONSULTORIA TECNICA — CARLOS E. GOMEZ OVELAR
ASESORIA LEGAL — GUSTAVO VALINOTTI GAUTO
AUDITORIA INTERNA — JOSE BATTILANA OTAZU
SINDICO INTERINO — ROBERTO GUERRERO VERA
AUDITORIA EXTERNA — PKF Controller Contadores & Auditores

Informe de los Auditores Externos

- **CONSIDERACIÓN**

El Estado de Situación Patrimonial y el Estado de Resultado del Ejercicio Financiero cerrado al 31 de diciembre de 2010, fue aprobado por Resolución Nº 5 Acta 31 de fecha 21 de marzo de 2011 del Consejo de Administración del Banco Nacional de Fomento.

- **INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA**

B.1. Naturaleza Jurídica.

El Banco Nacional de Fomento fue creado por el Decreto Ley Nº 281 del 14 de marzo de 1961 y aprobado por la Ley Nº 751 del 11 de setiembre de 1961; que con posterioridad a través de Decretos y Leyes fueron modificándose parcialmente. En junio de 2003 entró en vigencia la Ley Nº 2100 "De reestructuración del Banco Nacional de Fomento", la que fue modificada por Ley Nº 2.502 del 30 de diciembre de 2004.

B.2. Base para la preparación de los Estados Financieros.

Se han preparado de conformidad a las prácticas contables prescritas en las disposiciones reglamentarias del Banco Central del Paraguay para la elaboración de los Estados Financieros de Bancos y otras Entidades Financieras. Estas disposiciones no requieren la presentación de cifras del año anterior y del Estado de Flujo de Efectivo, conforme lo disponen las Normas Internacionales de Contabilidad. Con excepción del revalúo obligatorio que el Banco Nacional de Fomento debe practicar sobre sus bienes del activo fijo, tal como se explica en la Nota C.8, los presentes Estados Financieros han sido preparados en base a cifras históricas, no considerando el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local pudiera tener sobre los mismos, debido a que la corrección monetaria integral no constituye un principio contable generalmente aceptado en el Paraguay.

B.3. Sucursales en el exterior.

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

B.4. Participación en otras Entidades.

La Entidad tiene participación accionaria en la firma BEPSA del Paraguay S.A.E.C.A. por un valor total de G. 3.267.300.000 (tres mil doscientos sesenta y siete millones trescientos mil guaraníes) que representa el 46,68% del Capital de la citada Sociedad. Estas Acciones fueron recibidas en concepto de dación de pago parcial, del BANCO UNION S.A.E.C.A. – (En Liquidación) y se hallan contabilizados por el 65% de su valor nominal que asciende a G. 2.123.745.000 (dos mil ciento veintitrés millones setecientos cuarenta y cinco mil guaraníes).

B.5. Composición y características del capital.

El capital del Banco Nacional de Fomento se halla constituido de la siguiente manera.

Capital autorizado conforme Ley Nº 1178 del 04 de noviembre de 1997, a ser actualizado anualmente en función al índice de precios de consumidor calculado por el Banco Central del Paraguay.	G. 200.000.000.000
Capital integrado al 31 de diciembre de 2002	G. 209.746.822.476
Más: Capitalización autorizada por la Ley Nº 2100/03	G. 84.361.655.838
Capital integrado al 31 de Diciembre de 2010	**G. 294.108.478.314**

B.6. Nómina de la Dirección y el Personal Superior.

Ejercicio 2010

Consejo de Administración

Presidente	:	**Lic. Agustín Silvera Orué**
Miembros	:	Abog. Juan U. Heinichen Torres
		Lic. Hugo Mariano Díaz Vera
		Lic. Hermes G. Riquelme Pereira
		Ing. Agr. Felipe H. Aguilera Scozara Abog. Emilio Gardel Codas

- **Directores**

Dirección de Negocios	:	Econ. Wladimir Ayala Paniagua
Dirección de Administ. y Finanzas	:	Econ. Virgilio Ramón Benítez
Dirección de Contabilidad	:	Lic. Darío Rubén Riveros Vera
Dirección de Operaciones	:	Econ. Alfredo Lucio Maldonado

Dirección de Informática	:	Lic. Juan Carlos Ferreira Matto
Dirección de Riesgos y Recuperación	:	Econ. Sady Nancy Palacios de Ortega
Dirección de Consultoría Técnica	:	Econ. Carlos E. Gómez Ovelar
Asesor Legal	:	Abog. Gustavo Valinotti Gauto
Secretario General	:	Lic. César L. Furiasse Rolòn
Auditor General	:	Lic. José Battilana Otazù
Sindico Interino	:	Lic. Roberto Guerrero Vera
Auditores Externos	:	PKF Controller Contadores & Auditores

- **INFORMACIÓN REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS**

c.1) Valuación de la moneda extranjera

Conforme a la cotización establecida por el Banco Central del Paraguay para el cierre del mes de diciembre de 2010 la cotización es de G. 4.558 por cada (1) dólar americano y para el cierre del mes de diciembre de 2009 la cotización fue de G. 4.600 por c/(1) dólar americano.

c.2) Posición en moneda extranjera

Concepto	Dólares U.S.A.	En Guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	49.801.607,62	226.995.727.532
Pasivos totales en moneda extranjera	49.795.910,67	226.969.760.844
Posición comprada o vendida en M/E	5.696,95	25.966.688

La institución no posee ninguna moneda cuya posición neta sea superior al tope fijado por el Banco Central del Paraguay.

c.3) Valores Públicos

Valores Públicos	Moneda de Emisión	Importe en Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Valores Cotizables	USD	0	0	0
Valores Cotizables	Guaraníes	1.000.116.085.984	1.000.116.085.984	1.001.077.228.954
Total		**1.000.116.085.984**	**1.000.116.085.984**	**1.001.077.228.954**

c.4) Activos y pasivos con cláusulas de reajuste

No existen Activos ni Pasivos con cláusulas de reajuste por índice de precios.

c.5) Cartera de créditos

La cartera de créditos ha sido valuada de acuerdo a la Resolución Nº 1 Acta Nº 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay.

Créditos vigentes al sector no Financiero

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de previsiones	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo Contable después de previsiones
			% mínimo	**Constituidas** (*)	
1	799.577.050.346	396.012.850.150	0	10.840.725.215	788.736.325.131
2	186.026.006	102.004.603	5	186.026.006	0
3	205.373.250	86.532.874	25	205.373.250	0
4	64.542.954	23.775.717	50	64.542.954	0
5	110.221.260	19.623.255	75	110.221.260	0
6	1.057.327.658	113.516.813	100	1.057.327.658	0
Total	**801.200.541.474**	**396.358.303.412**		**12.464.216.343**	**788.736.325.131**

Créditos vencidos

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de previsiones	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo Contable después de previsiones
			% mínimo	**Constituidas (*)**	
1	93.152.654	0	0	0	93.152.654
2	1.159.008.994	635.525.402	5	178.551.459	980.457.535
3	1.518.568.750	639.840.474	25	1.518.568.750	0
4	672.653.046	247.785.502	50	672.653.046	0
5	1.318.520.740	234.742.997	75	1.318.520.740	0
6	12.202.887.998	1.310.126.444	100	12.202.887.998	0
Total	**16.964.792.182**	**3.068.020.819**		**15.891.181.993**	**1.073.610.189**

(*) Se ha realizado conforme a las disposiciones vigentes e incluye las previsiones genéricas.

c.6) Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

Se han constituido todas las previsiones para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos, de conformidad con lo exigido por la Resolución 1 Acta Nº 60 del 28/09/07 del Directorio del BCP. El movimiento registrado durante el ejercicio en las cuentas de previsiones se resume como sigue:

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de previsiones en el ejercicio	Aplicación de previsiones en el ejercicio	Reclasificación	Desafectac. de previsiones en el ejercicio	Saldo al cierre del ejercicio
Disponible	54.593.000	7.104.000	0	0	49.977.000	11.720.000
Cred.Vig.Sect. Financ.	0	0	0	0	0	0
Cred.Vig.Sect. no Fin.	6.663.576.000	5.800.640.000	0	0	0	12.464.216.000
Creditos Diversos	14.987.766.000	281.464.000	1.671.000	0	125.226.000	15.142.333.000
Creditos Vencidos	17.047.112.000	4.741.206.000	4.067.597.000	0	1.829.539.000	15.891.182.000
Inversiones	30.057.984.000	2.310.291.000	981.000	0	5.831.389.000	26.535.905.000
Contingencia						0
TOTAL	**68.811.031.000**	**13.140.705.000**	**4.070.249.000**	**0**	**7.836.131.000**	**70.045.356.000**

c.7) Inversiones

El saldo de este capítulo está compuesto por el valor de costo de bienes muebles e inmuebles recibidos en recuperación de créditos.

Concepto	Saldo Contable antes de Previsiones	Previsiones	Saldo Contable después de previsiones
	G.	**G.**	**G.**
Bienes recibidos en recuperación de créditos	28.778.302.908	26.535.904.724	2.242.398.184
Bienes desafectados del uso			
Otros Bienes			
Inversiones especiales (*)	2.123.745.000	0	2.123.745.000
TOTAL	**30.902.047.908**	**26.535.904.724**	**4.366.143.184**

(*) Las Inversiones especiales representan Títulos emitidos por el Sector Privado valuados al costo de Adquisición.

C.8) Bienes de uso

EL Banco Nacional de Fomento se rige por los métodos de aplicación del Decreto Nº 20132/03 "Que aprueba el Manual de Normas y Procedimientos para la Administración, uso, custodia, clasificación, contabilización y régimen de formularios de los Bienes del Estado", según lo establecido en el Capitulo 1, Ámbito de Aplicación, correspondiente a los Organismos y Entidades del Estado, especificados en el Art. 3º) de la Ley Nº 1535/99 inc. e) Entidades Públicas de Seguridad Social, empresas públicas, empresas mixtas y entidades financieras estatales y al Capitulo 3, punto 3.3, Identificación de Bienes, 27000 Entidades Financieras Oficiales – 27001 Banco Nacional de Fomento.
El monto neto del revalúo se expone en la Cuenta "Ajustes al Patrimonio" dentro del Patrimonio Neto. La Entidad aplica uniformemente el criterio de revaluar y depreciar los bienes incorporados durante el periodo, a partir del ejercicio siguiente.

Concepto	Tasa de Depreciac. en % anual	Valor de Costo revaluado	Depreciación Acumulada	Valor cont. neto de depreciación
Propios		**151.031.136.466**	**77.355.145.555**	**73.675.990.911**
-Inmuebles - Terreno		33.069.195.214	0	33.069.195.214
-Inmuebles - Edificios	2,5	51.834.851.022	23.459.516.446	28.375.334.576
-Instalaciones				
-Muebles y útiles	10 y 20	29.398.327.693	23.153.167.418	6.245.160.275
-Equipo de computación	25	26.498.509.473	23.042.690.017	3.455.819.456
-Cajas de segur. y tesoro	10	1.196.775.357	1.148.219.563	48.555.794
-Material de transporte	20	9.033.477.707	6.551.552.111	2.481.925.596
Tomados en arrendam. financiero		**0**	**0**	**0**
-Equipos de computación	25	0	0	0
-Material de transporte	0	0	0	0
-Otros	0	0	0	0
Edificios en construcción	0	0		0
Total		**151.031.136.466**	**77.355.145.555**	**73.675.990.911**

c.9) Cargos diferidos
Sin saldo al 31/12/10

c.10) Pasivos Subordinados
No existen pasivos subordinados.

c.11) Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad
No existen limitaciones a la libre disponibilidad de los bienes de nuestra institución.

c.12) Garantías otorgadas respecto a pasivos
No existen garantías otorgadas con respecto a Pasivos.

c.13) Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera, según sus vencimientos

Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	Total
Créditos Vig. Sector Financiero	0	0	119.787.978	0	0	119.787.978
Créditos Vig. Sector no Financiero	7.598.386.677	297.186.254.821	178.290.010.186	246.549.688.755	15.519.375.171	745.143.715.610
Total Créditos Vigentes	**7.598.386.677**	**297.186.254.821**	**178.409.798.164**	**246.549.688.755**	**15.519.375.171**	**745.263.503.588**
Obligaciones Sector Financiero	133.104.865.426	4.534.494.264	68.063.499	7.561.015.575	29.058.514.325	174.326.953.089
Obligaciones sector No Financiero	1.840.524.451.494	121.285.588.670	26.291.762.177	182.802.273.509	649.290.000	2.171.553.365.850
Total de Obligaciones	**1.973.629.316.920**	**125.820.082.934**	**26.359.825.676**	**190.363.289.084**	**29.707.804.325**	**2.345.880.318.939**

c.14) Concentración de la Cartera por número de clientes

	MONTO Y PORCENTAJE DE CARTERA			
NUMERO DE CLIENTES	**Vigente (*)**	**%**	**vencida (*)**	**%**
10 Mayores Deudores	85.696.237.003	11,45	0	0,00
50 Mayores Deudores	36.592.942.059	4,89	739.706.823	4,63
100 Mayores Deudores	27.750.955.080	3,72	1.197.260	0,01
OTROS	598.506.445.312	79,96	15.266.039.653	95,37
TOTAL DE CARTERAS	**748.546.579.454**	**100,00**	**16.006.943.736**	**100,00**

(*) Saldos contables antes de previsiones.

c.15) Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas

Previsiones	Saldo contable antes de Previsiones	Previsiones	Saldo contable neto de Previsiones
Créditos Vigentes Sector no Financiero	14.566.401.375	0	14.566.401.375
Créditos Diversos	3.856.803.913	0	3.856.803.913
TOTAL	18.423.205.288	0	18.423.205.288

Corresponde a la cartera de préstamos hipotecarios y anticipos a funcionarios del BNF.

El Banco Nacional de Fomento no posee empresas vinculadas.

c.16) Otros hechos que por su importancia justifiquen su exposición

No existen otros hechos que por su importancia justifiquen su exposición en estos Estados Contables.

- **PATRIMONIO**

d.1) Evolución del patrimonio

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Movimiento		Saldo del ejercicio
		Aumento	**Disminución**	
Capital Integrado	293.904.331.451	204.146.863	0	294.108.478.314
Aportes no capitalizados	0	0	0	0
Ajustes al Patrimonio	79.476.018.008	4.714.519.860	0	84.190.537.868
Reservas	26.195.763.588	12.173.345.306	7.278.197.305	31.090.911.589
Resultados acumulados	-177.875.037.737	50.779.734.637	0	-127.095.303.100
Resultados del ejercicio	55.674.882.638	56.059.083.344	55.674.882.638	56.059.083.344
Total	**277.375.957.948**	**123.930.830.010**	**62.953.079.943**	**338.353.708.015**

- **INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS**

e.1) Líneas de crédito

Líneas de Créditos	Saldo Contable
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	2.810.548.800
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	10.141.456.565
Otras líneas acordadas	9.924.419.000
Total	**22.876.424.365**

- **INFORMACIÓN REFERENTE A RESULTADOS**

f.1 Reconocimiento de las ganancias y pérdidas

Para el reconocimiento de las ganancias y las pérdidas se ha aplicado el principio contable de lo devengado, salvo en lo que se refiere a los productos financieros devengados y no percibidos, correspondientes a los deudores clasificados en las categorías de riesgo superior a la de "Riesgo Normal"

Estos productos, de acuerdo a la Resolución del Directorio del Banco Central de Paraguay N° 1 Acta 60 del 28/09/07, solamente pueden reconocerse como ganancias en el momento de su percepción.

f.2) Diferencia de cambio en moneda extranjera

C o n c e p t o	Importe en Guaraníes
Ganancia por valuación de activos y Pasivos financieros en moneda extranjera	148.226.130.396
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	148.547.135.899
Diferencia de cambio neto sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	-321.005.503
Ganancia por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	0
Pérdidas por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera	0
Diferencia de cambio neto sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	0
Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	-321.005.503

- **HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

Con relación a la operación de compra-venta de la Finca Nº 13 de Yhù y las Fincas Nros. 199, 1252 y 1237 del Distrito de San Estanislao en la suma de G. 40.800.000.000 (cuarenta mil ochocientos millones de guaraníes) a favor del Instituto Nacional de Desarrollo Rural y de la Tierra (INDERT) que tenía plazo hasta el 30 de diciembre de 2010 para la formalización de la misma, conforme Resolución Nº 13 Acta 176 del 29 de noviembre de 2010 del Consejo de Administración del BNF, y ante el requerimiento del INDERT a fin de realizar las gestiones para el pago por la compra-venta de dichas fincas, el BNF ha generado la Factura Crédito Nº 001-014-0011068 de fecha 28 de diciembre de 2010; sin embargo, el importe de la operación el Banco lo percibió recién el 31 de enero de 2011, por lo que dicha operación fue registrada en los Libros Contables en la fecha de cobro.

No obstante; conforme lo establece la Ley de adecuación Fiscal, el importe correspondiente al IVA generado por la emisión de la Factura mencionada con anterioridad, fue ingresado al Fisco en el periodo correspondiente al mes de diciembre de 2010.

- **EFECTOS DE LA INFLACIÓN**

No se han aplicado procedimientos integrales de ajustes por inflación, salvo el ajuste parcial mencionado en la Nota B.2 y C.8. a los estados financieros.

Rol de las Sucursales

Las Sucursales, Agencias y Cajas Operativas se encuentran ubicadas estratégicamente dentro del territorio nacional, a fin de cumplir con el rol establecido al Banco como brazo ejecutor de la política gubernamental.

Es ese contexto, la función que desempeñan las mismas es de fundamental importancia dentro de la estrategia establecida por nuestra Institución, lo cual generó resultados altamente positivos en concordancia con los objetivos fijados para el periodo informado.

Dentro del programa de responsabilidad social, el Banco Nacional de Fomento tiene como uno de los principales objetivos ayudar a los compatriotas con menos recursos económicos de las zonas rurales, participando a través del pago de beneficios sociales sin costo financiero para los mismos.

Todas las transacciones efectuadas en las Sucursales, Agencias y Cajas Operativas se realizan en forma on line, lo cual permite al cliente operar en tiempo real.

Las directrices emanadas de la Alta Administración son ejecutadas por estas dependencias, conforme se halla establecido en el Plan Estratégico Institucional.

Gracias a los puntos de atención que posee el Banco dentro del territorio nacional, en el sector productivo nacional se ven fortalecidos los pequeños, medianos productores y microempresarios, siendo ésta la principal cartera de préstamos de nuestra Entidad.

.Algunas de nuestras Sucursales con edificios históricos

Sucursal Eusebio Ayala

Sucursal San Pedro del Paraná

Sucursal Carapeguá

Sucursal Pilar

Sucursal Villarrica

Sucursal Concepción

Sucursales, Agencias y Cajas Operativas

Sucursales	Dirección	Teléfono	Fax
ENCARNACION	Mcal. López Nº 302 e/Juan León Mallorquín	071-203850	071-202243
VILLARRICA	Alejo Garcia Nº 796 e/Gral. Diaz	0541-42722	0541-42325
CONCEPCION	Cerro Corá Nº 621 c/ Pte. Franco	0331-242310	0331-242528
PEDRO JUAN CABALLERO	Avda.Gaspar R.de Francia Nº 1202 c/Gral. Diaz	0336-273680	0336-272206
CORONEL OVIEDO	Tuyutí Nº 177 c/ Blas Garay	0521-202201	0521-202387
CIUDAD DEL ESTE	Avda. San Blas Nº 565	061-500320/234	061-512315
PILAR	Palma Nº 490 c/ 14 de Mayo	0786-232504	0786-232305
SAN IGNACIO MISIONES	Mcal. Estigarribia Nº 302 esq. Mcal. López	0782-232295	0782-232607
CORONEL BOGADO	Mcal. Estigarribia Nº 1160 c/ A. Riquelme	0741-252201	0741-252201
HOHENAU	Guillermo Closs 2335 c/ Dr. Sadoff y Reverchon	0775-232231	0775-232660
CARAPEGUA	Avda. Mcal. López Nº 402 c7 Mcal. Estigarribia	0532-212201	0532-212201
SAN LORENZO	Cnel. Romero c/ Ruta Mcal. Estigarribia	585004-582297	582207/586345
EUSEBIO AYALA	Independencia Nacional Nº 715 c/ Acosta Ñú	0514-215226	0514-215226
SAN JUAN NEPOMUCENO	Humaitá Nº 564 e/ Curupayty y Cerro León	0544-320003	0544-320344
SAN JUAN BAUTISTA MISIONES	Av.Monseñor E. Rojas 410 c/Mcal. López	081-212262	081-212799
YUTY	Tte.Oscar Caballero 1135 c/Capitan M.Brizuela	0547-257205	0547-257205
VILLA DE SAN PEDRO	Avda. B. Zelada Nº 1637 esq. Independencia	0342-222339	0342-222297
SAN ESTANISLAO	14 de Mayo Nº 778 c/ Padre Molas	0343-420262	0343-420201
SALTO DEL GUAIRA	Osvaldo Fernández esq. Defensa Nacional	046-242207	046-242398
CAAGUAZU	Gral. Bernardino Caballero 301 esq. Dr.D.Chamorro	0522-42208	0522-42408
LOMA PLATA	Avda. Central Nº 22 esq. Las Palmas	0492-252515	0492-252515
NUEVA ESPERENZA	Las Residentes km. 135 y Salto del Guairá	046-420134	046-420134
CAACUPE	Avda. Concepción c/Venancio Pino	0511-242231	0511-243232
PARAGUARI	Avda.Fernando de Pinedo y Capitán Casildo Brizuela	0531-432231	0531-433410
YBYCUI	Avda.Gral.Bernardino Caballero 755 e/Tte.Jorge Báez	0534-226389	0534-226389
ITACURUBI DEL ROSARIO	Mcal.López Nº 501 esq. Pedro Juan Caballero	0518-20003	0518-20003
CAAZAPA	Silvio Chamorro c/Cacique Ñandeguá	0542-232292	0542-232292
HORQUETA	Avda. Mcal. López esq. M. Carmelo Peralta	032-222550	032-222207
FRAM	Mcal. Estigarribia c/Bernardino Benítez e Itapúa	0761-265208	0761-26355
JUAN LEON MALLORQUIN	Gral. Bernardino Caballero e/Padre B.Otte y 14 de Mayo	0675-265231	0675-265760
VILLA DEL ROSARIO	Carlos A. López Nº 415 esq. Tte. Pando	044-213202	044-213202
HERNANDARIAS	Avda. Acosta Ñú esq. Aquidabán	0631-22268	0631-22968
CORPUS CHRISTI	Avda. Mcal.López e/Mcal.Estigarribia y Concepción	0345-225206	0345-225206
CAPITAN MEZA	Avda. Aviadores del Chaco y Capitán Meza	0768-295510	0768-295510
SANTA RITA	Avda. José Gaspar Rodríguez de Francia c/ Ruta VI	0673-220150	0673- 220303
SANTA ROSA MISIONES	Pte. Franco e/14 de Mayo	0858-285401	0858-285401
CURUGUATY	Dr.Eusebio Ayala c/ Paraguayo Independiente	048-210320	048-210320
J.EULOGIO ESTIGARRIBIA	Carlos A. López y José Asunción Flores	0528-222 239	0528-222 239
NATALIO	Natalio Km 10	0765-206020	0765-206020
CHORE	Antoliano Díaz Morel (Centro Urbano)	0432-250178	0432-250001
TOMAS ROMERO PEREIRA	Avda. María Auxiliadora y Mcal. Estigarribia	0764-20002	0764-20210
SANTA ROSA DEL AGUARAY	Ruta Nº 11 María de Lara e/Prof.Pedro González	0350-219450	0350-219451

Agencias	Dirección	Teléfono	Fax
MERCADO Nº 4	Perú Nº 1087 e/Rca.de Colombia y Tte.Fariña	212-147	223-282
MERCADO DE ABASTO	Avda. Defensores del Chaco c/Pycasú	501-926	501-926
AGENCIA QUINTA AVENIDA	Avda. Quinta c/Paraguarí	373-593	374-668
AGENCIA ANDE	Avda. España 1268 y Padre Cardozo	224-486	224-486

Cajas Operativas	Dirección	Teléfono	Fax
ITAUGUA	Ruta Mcal. Estigarribia y Tte. Gutierrez	0294-220524	0294-220524
HIPERMERCADO LUISITO	Avda. Eusebio Ayala - Km 4	503-023	503-023
AYOLAS	Centro Comercial Villa Permanente	072-222598	072-222598
MAYOR OTAÑO	Centro Comunitario	0671-20111	0671-20111
CAPITAN BADO	Municipalidad de Capitán Bado	0372-30258	0372-30258
ITURBE	Asunción c/Ecuador	0546-256369	0546-256369
LA COLMENA	Callao c/Itapúa	0537-223209	0537-223209
ARROYOS Y ESTEROS	Gral. Bernardino Caballero Nº 59	0510-272106	0510-272106
FULGENCIO YEGROS	Primeros Colonos Nº 200 c/Natalia Bruel	0545-254377	0545-254377
SAN PEDRO DEL PARANA	Capital Leguizamón e/Uruguay	074-220001	074-220001
ITACURUBI DE LA CORDILLERA	Julia Miranda Cueto Nº 330 c/ Capitán Aguilera	0518-20003	0518-20003

Corresponsales en el Exterior del País

EUROPA CONTINENTAL

Wachovia Bank
Bank of América
Citibank N.A.
Nordea Bank Finland Plc.
Commerce Bank AG
Credit Suisse
Danske Bank
Fortis Banque SA N/V
DZ Bank AG
Dresdner Bank

AUSTRALIA

Bank of América

CANADA

Bank of América

INDONESIA

Bank of América

CHINA CONTINENTAL

Bank of América

INGLATERRA

Bank of América
Standard Chartered Bank
Citibank

HONG KONG

Bank of América
Standard Chartered Bank
Citibank

COREA

Bank of América
Citibank

SINGAPUR

Bank of América
Standard Chartered Bank

VENEZUELA

Banco Mercantil
Banco Nacional de Crédito

EEUU

Bank of America
Citibank N.A.
Standard Chartered Bank
ABN Amro Bank
Wachovia Bank
JP Chasse Bank
HSBC Bank
Deutche Banktrust Co.
Branch Banking and trust Co.

BRASIL

HSBC - Banco Multiplo
Banco do Brasil S.A.
Unibanco
Banco Itaú
Banco Bradesco
ABN Amro Real
Bank of Boston

AREGENTINA

ABN Amro Bank
Banco de Galicia y Bs. As.
BBVA Banco Francés
Nuevo Banco Santa Fe S.A.
Banco de la Nación Argentina
Bank of Boston
Banco Comafi S. A.

BOLIVIA

Banco Bisa

CHILE

Banco Bice

URUGUAY

Banco de la Rca. O. del Uruguay
Bank of Boston

JAPON

Bank of Mitsubishi
Mizuho Bank Ltd.
Bank of América
Citibank

TAIWAN

Bank of Taiwan
Standard Chartered Bank
Bank of América
Citibank

Elaborado por el Grupo de Trabajo bajo la COORDINACIÓN, SUPERVISIÓN Y VERIFICACIÓN del Econ. Carlos Enrique Gómez Ovelar, el Lic. Olimpio O. Quiroga y el Lic. Guillermo A. Palacios Barriocanal, con la colaboración de funcionarios de la Consultoría Técnica.