BNF TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL Paraguay de la gente

REPORTE INSTITUCIONAL JUNIO/2023

BNF TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL Paraguay de la gente

1. CONTENIDO

ÍNDICE DE CUADROS 3
ÍNDICE DE FIGURAS 4
CUADRO RESUMEN 5
INTRODUCCIÓN 6
1. DEPÓSITOS DEL PÚBLICO 7
1.1 Depósitos, capital e intereses devengados 7
1.2 Depósitos por Sectores (Público y Privado) 8
1.3 Depósitos por monedas (Moneda Local y Moneda Extranjera) 10
1.4 Depósitos por plazos según tipo de moneda 12
2. CARTERA VIGENTE DE PRÉSTAMOS 16
2.1. Cartera Vigente consolidada 16
2.2 Cartera Vigente por Sectores Económicos 17
2.3. Cartera Vigente por dependencia de origen 18
3. CARTERA VENCIDA DE PRÉSTAMOS 19
3.1. Cartera Vencida consolidada 19
3.2 Cartera Vencida por sectores económicos 20
3.3 Cartera Vencida según dependencia de origen. 21
4. CARTERA TOTAL 23
4.1 Cartera Total. 23
4.2 Cartera Total por sectores económicos 24
4.3 Relación Cartera Total de Préstamos/Depósitos 24
5. DESEMBOLSOS DE PRÉSTAMOS 25
5.1 Desembolsos acumulados de Préstamos. 25
5.2. Desembolsos de Préstamos mensuales y acumulados por Sectores económicos 26
5.3. Desembolsos de Préstamos mensuales y acumulados por dependencia de origen 28
6. ÍNDICE DE MOROSIDAD 30
6.1 Distribución de la morosidad por sectores económicos 30
6.2 Morosidad de la cartera por dependencia de origen 31
7. RESULTADOS DEL EJERCICIO 32
8. ÍNDICE DE LIQUIDEZ (CONTRACTUAL) 33
9. ÍNDICE DE SOLVENCIA PATRIMONIAL 35
10. SUCURSALES, DEPENDENCIAS Y FUNCIONARIOS. 37
11. INDICADORES PUBLICADOS POR EL BCP 38
12. CALIFICACIÓN DE RIESGO DEL BNF 40
CONCLUSIÓN 43
ANEXO 1 46

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1: Cuadro Resumen 5
Cuadro 2: Variaciones depósitos, capital e intereses devengados 7
Cuadro 3: Variaciones de los depósitos por sectores 9
Cuadro 4 Conversiones de Depósitos en moneda extranjera 10
Cuadro 5: Variaciones de los depósitos por moneda 11
Cuadro 6: Variaciones de los depósitos por plazos en moneda local 13
Cuadro 7: Variaciones de depósitos por plazos en moneda extranjera 15
Cuadro 8: Variaciones de la cartera vigente 16
Cuadro 9: Variaciones de la cartera vigente según sectores económicos 17
Cuadro 10: Variaciones de la cartera vigente por dependencia de origen 19
Cuadro 11: Variaciones de la cartera vencida 20
Cuadro 12: Variaciones de la cartera vencida por sectores económicos 21
Cuadro 13: Variaciones de la cartera vencida por dependencia de origen 22
Cuadro 14: Variaciones de la cartera total 23
Cuadro 15: Variaciones de los desembolsos mensuales y acumulados por sectores económicos 27
Cuadro 16: Variaciones de los desembolsos mensuales y acumulados por dependencia de origen 29
Cuadro 17: Activo Corriente y Pasivo Corriente 34
Cuadro 18: Variaciones del Activo Corriente y del Pasivo Corriente 34
Cuadro 19: Composición del índice de solvencia del BNF 36
Cuadro 20: Cantidad de Dependencias 37
Cuadro 21: Cantidad de funcionarios 37
Cuadro 22: Principales indicadores publicados por el BCP 38
Cuadro 23: Evolución de Calificaciones de Riesgo 41
Cuadro 24: Calificación de Riesgo del último período y seguimiento trimestral 41

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Depósitos en general incluidos intereses devengados 7
Figura 2: Depósitos por sectores 8
Figura 3: Participación de los depósitos por sectores 9
Figura 4: Depósitos por moneda 10
Figura 5: Participación de los depósitos por moneda 11
Figura 6: Depósitos por plazos en moneda local 12
Figura 7: Participación depósitos por plazos en moneda local 13
Figura 8: Depósitos por plazos en moneda extranjera 14
Figura 9: Participación depósitos por plazos en moneda extranjera 14
Figura 10: Cartera Vigente 16
Figura 11: Cartera vigente por sectores económicos 17
Figura 12: Cartera vigente por dependencia de origen 18
Figura 13: Cartera Vencida 19
Figura 14: Cartera vencida por sectores económicos 20
Figura 15: Cartera vencida por dependencia de origen 22
Figura 16: Cartera Total 23
Figura 17: Participación Cartera Total por sectores económicos 24
Figura 18: Relación Cartera Total de Préstamos/Depósitos 24
Figura 19: Desembolsos mensuales y acumulados 25
Figura 20: Desembolsos mensuales y acumulados por sectores económicos 26
Figura 21: Desembolsos acumulados por dependencia de origen 28
Figura 22: Distribución de la morosidad por sectores económicos 30
Figura 23: Morosidad por dependencia de origen 31
Figura 24: Resultados del ejercicio 32
Figura 25: Evolución del índice de liquidez 33
Figura 26: Índice de solvencia 35

CUADRO RESUMEN

Se presenta un sucinto resumen de los principales indicadores del Banco a junio 2023, así como la evolución de los mismos en términos interanual, trimestral y mensual.

Cuadro 1: Cuadro Resumen

PRINCIPALES INDICADORES							
CONCEPTO	JUN-22	MAR-23	MAY-23	JUN-23	Variaciones absolutas y %		
	Hace 1 año	Hace 3 meses	Hace 1 mes	Actual	Interanual	trimestral	mensual
En millones de Guaraníes							
Saldo Total Depósitos del Público	13.564.072	14.047.974	14.688.242	15.050.511	1.486.439	1.002.537	362.270
En %					10,96%	7,14%	2,47%
Saldo Capital de Depósitos	13.430.553	13.946.699	14.537.919	14.905.118	1.474.564	958.419	367.199
En %					10,98%	6,87%	2,53%
Saldo Intereses Devengados sobre depósitos	133.519	101.276	150.323	145.394	11.875	44.118	-4.930
En %					8,89%	43,56%	-3,28%
Saldo Cartera Total	9.712.003	11.608.948	12.003.201	12.116.400	2.404.397	507.451	113.198
En %					24,76%	4,37%	0,94%
Saldo Cartera Vigente	9.313.590	11.012.276	11.373.215	11.466.572	2.152.982	454.297	93.357
En %					23,12%	4,13%	0,82%
Saldo Cartera Vencida	398.413	596.673	629.986	649.827	251.415	53.155	19.841
En %					63,10%	8,91%	3,15%
Desembolsos Acumulados	3.604.770	2.188.633	4.051.996	5.111.402	1.506.632	2.922.769	1.059.406
En %					41,80%	133,54%	26,15%
Desembolsos por mes	799.909	834.819	1.210.632	1.059.406	259.497	224.586	-151.226
En %					32,44%	26,90%	-12,49%
Patrimonio Neto	2.707.121	3.020.611	3.103.738	3.042.012	334.891	21.401	-61.726
En %					12,37%	0,71%	-1,99%
Resultado del Ejercicio	203.990	106.288	189.415	224.028	20.037	117.740	34.613
En %					9,82%	110,77%	18,27%
PRINCIPALES ÍNDICES							
CONCEPTO	JUN-22	MAR-23	MAY-23	JUN-23	Variaciones en p.p. y %		
	Hace 1 año	Hace 3 meses	Hace 1 mes	Actual	interanual	trimestral	mensual
Índice de Morosidad	4,10%	5,14%	5,25%	5,36%	1,26	0,22	0,11
En %					30,74%	4,35%	2,19%
Índice de Liquidez	1,190	0,940	0,929	0,974	-0,22	0,03	0,045
En %					-18,15%	3,68%	4,84%
Índice de Solvencia	26,45%	25,65%	25,00%	23,89%	-2,56	-1,77	-1,11
En %					-9,70%	-6,88%	-4,44%
Relación Cartera Total/Depósitos	72,31%	83,24%	82,56%	81,29%	8,98	-1,95	-1,27
En %					12,41%	-2,34%	-1,54%
ROA (*)	2,57%	2,58%	2,63%	2,53%	-0,04	-0,04	-0,09
En %					-1,47%	-1,64%	-3,48%
ROE (*)	17,96%	16,14%	17,22%	17,62%	-0,34	1,48	0,40
En %					-1,91%	9,16%	2,32%

Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas.

(*) Índices anualizados.

INTRODUCCIÓN

En el presente documento se expone la evolución de los principales indicadores financieros resultados de la gestión del BNF al 30 de junio de 2023. Asimismo, se los relaciona con los indicadores registrados a los cierres de junio de 2022 (hace 1 año), marzo de 2023 (hace 3 meses) y mayo de 2023 (hace 1 mes).

A la fecha de corte, se destaca la continuidad de la posición favorable de los principales indicadores del banco: depósitos del público, cartera de préstamos, utilidad, liquidez y patrimonio.

El buen posicionamiento de dichos indicadores es producto de la ejecución de las siguientes acciones principales:

- ✓ El gerenciamiento basado en la planificación estratégica, así como la adopción y cumplimiento irrestricto de normas y políticas acordes con sanas prácticas bancarias.

- ✓ La estricta observancia de criterios técnicos para la concesión de nuevos créditos.

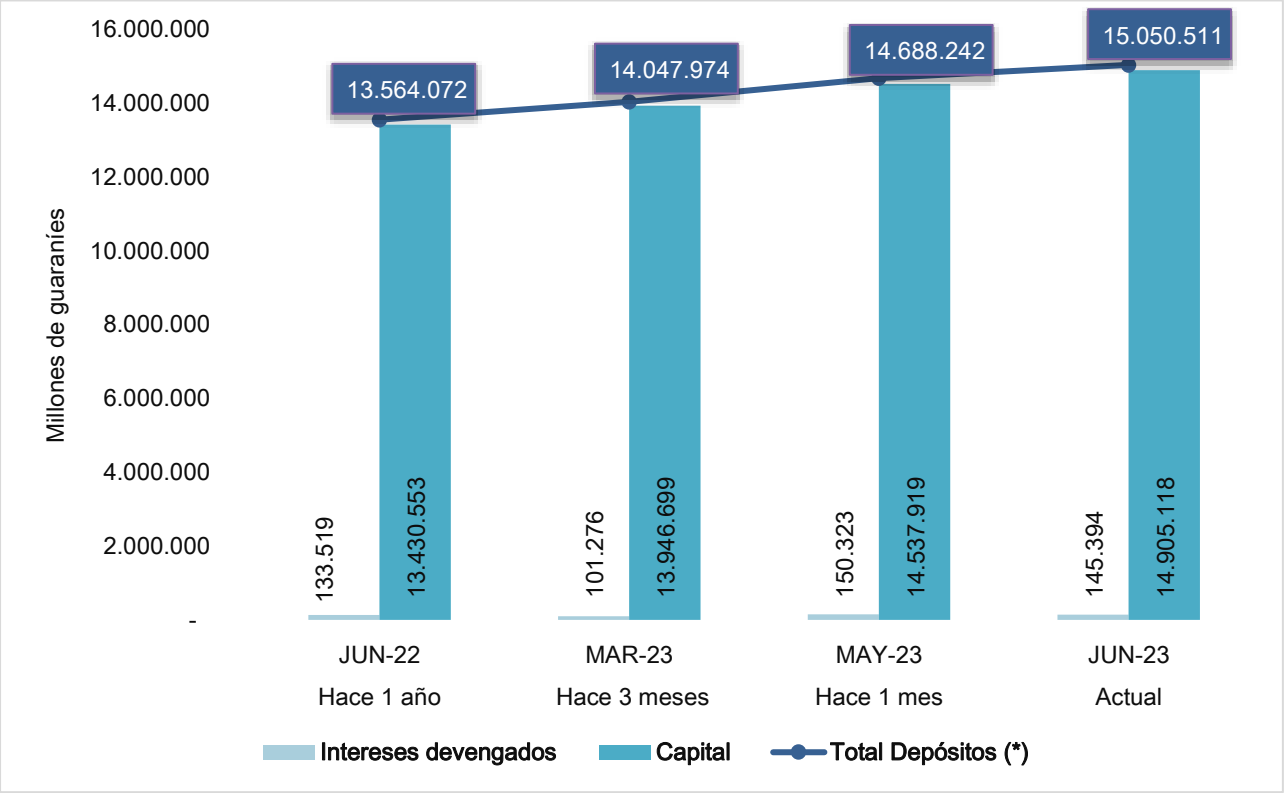
- ✓ La ampliación y diversificación de su oferta de financiamiento a plazos y tasas acordes a los requeridos por las diferentes actividades de los sectores económicos y, sobre todo, en cumplimiento al objetivo que dio origen al Banco Nacional de Fomento de apoyar al sector productivo nacional.

Volvemos a destacar, las acciones tomadas por el BNF en los últimos tiempos como brazo ejecutor de las políticas y medidas económicas del gobierno, las que lo han ubicado como uno de los principales actores para el auxilio y reactivación de las unidades económicas del país, a raíz de la emergencia generada por el brote de Covid-19. Esto fue posible gracias a la adecuada liquidez y solvencia que ha venido mostrando el Banco en los últimos tiempos.

1. DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

1.1 Depósitos, capital e intereses devengados

Figura 1: Depósitos en general incluidos intereses devengados



Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

Cuadro 2: Variaciones depósitos, capital e intereses devengados

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Depósitos	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total Depósitos (*)	**1.486.439**	**10,96%**	**1.002.537**	**7,14%**	**362.270**	**2,47%**
Capital	1.474.564	10,98%	958.419	6,87%	367.199	2,53%
Intereses devengados	11.875	8,89%	44.118	43,56%	-4.930	-3,28%

Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

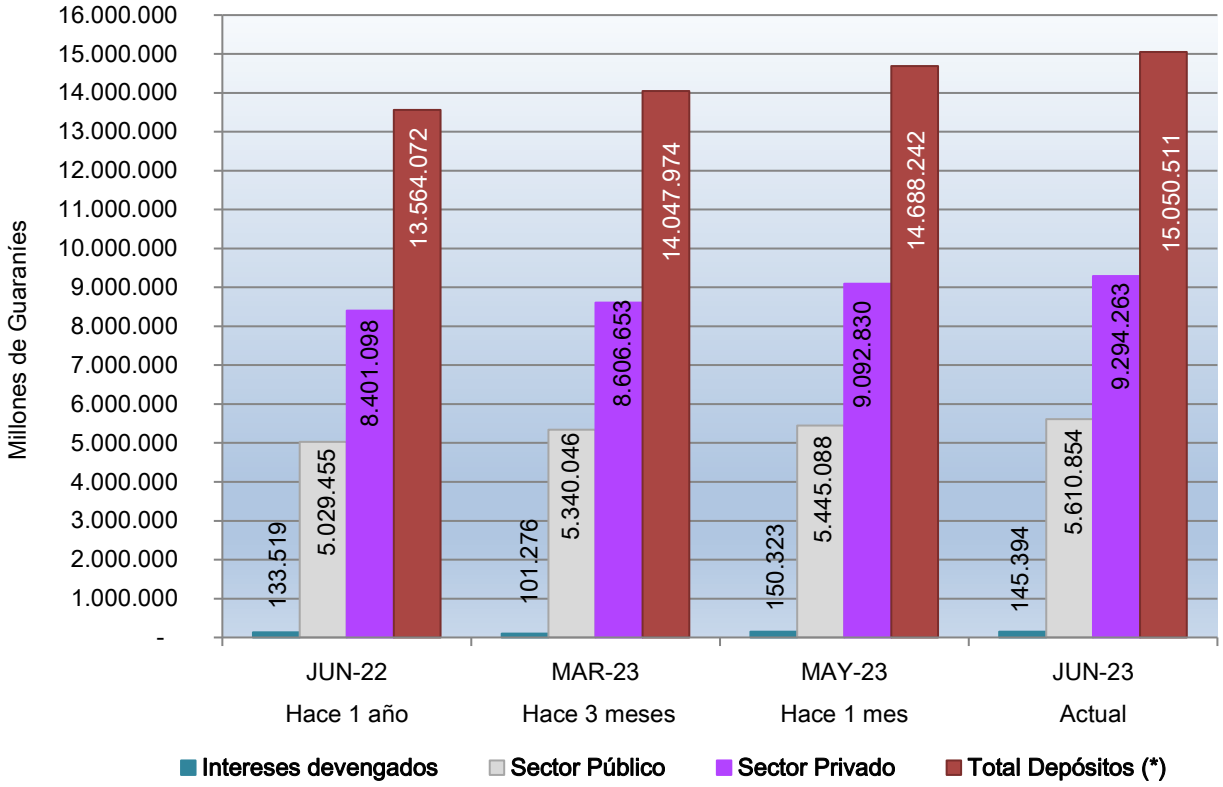
(*) Total Depósitos: incluye además de los depósitos en general a los Intereses Devengados, sin considerar bonos emitidos a favor del IPS por ₲ 50.000 millones.

En la Figura 1, se observa los niveles de depósitos en el período de análisis expresado en millones de guaraníes.

En el Cuadro 2, se observan las variaciones en los períodos analizados, donde el total de los depósitos aumentó en términos interanual (10,96%; ₲ 1.486.439 millones), trimestral (7,14%; ₲ 1.002.537 millones) y mensual (2,47%; ₲ 362.270 millones).

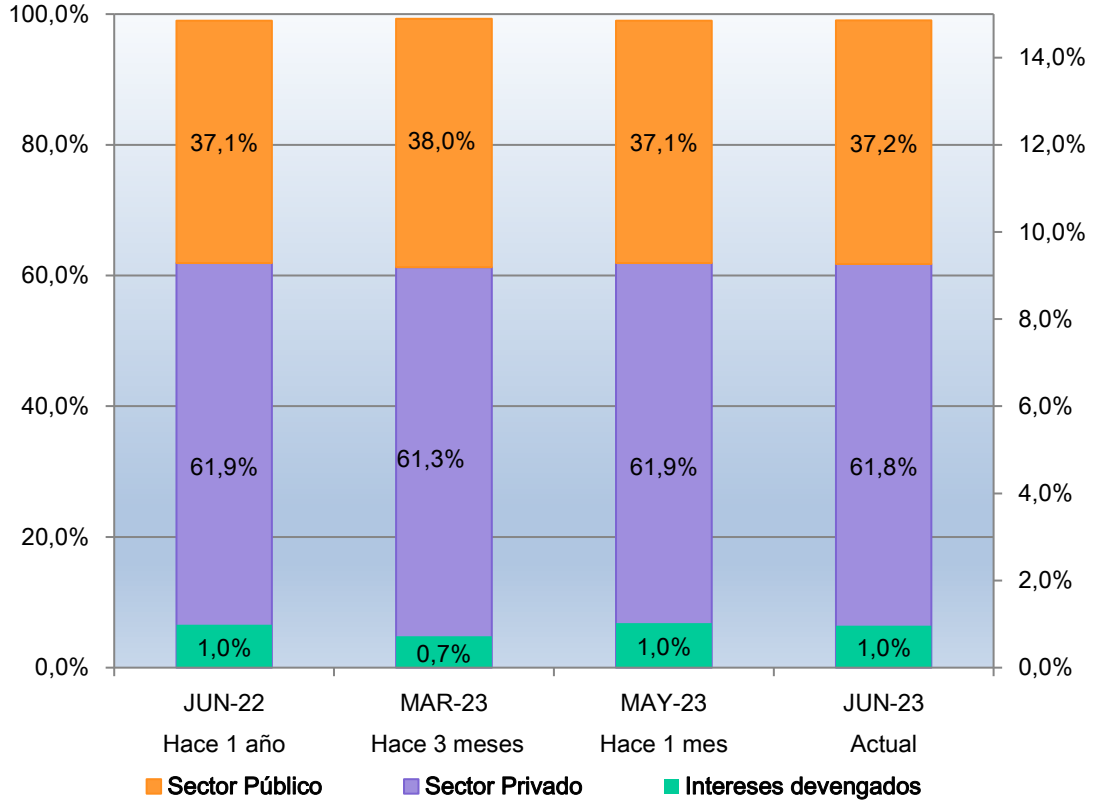
1.2 Depósitos por Sectores (Público y Privado)

Figura 2: Depósitos por sectores



Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

Figura 3: Participación de los depósitos por sectores



Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

Cuadro 3: Variaciones de los depósitos por sectores

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Depósitos por Sectores	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total Depósitos (*)	**1.486.439**	**10,96%**	**1.002.537**	**7,14%**	**362.270**	**2,47%**
Sector Privado	893.165	10,63%	687.610	7,99%	201.433	2,22%
Sector Público	581.399	11,56%	270.809	5,07%	165.766	3,04%
Intereses devengados	11.875	8,89%	44.118	43,56%	-4.930	-3,28%

Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

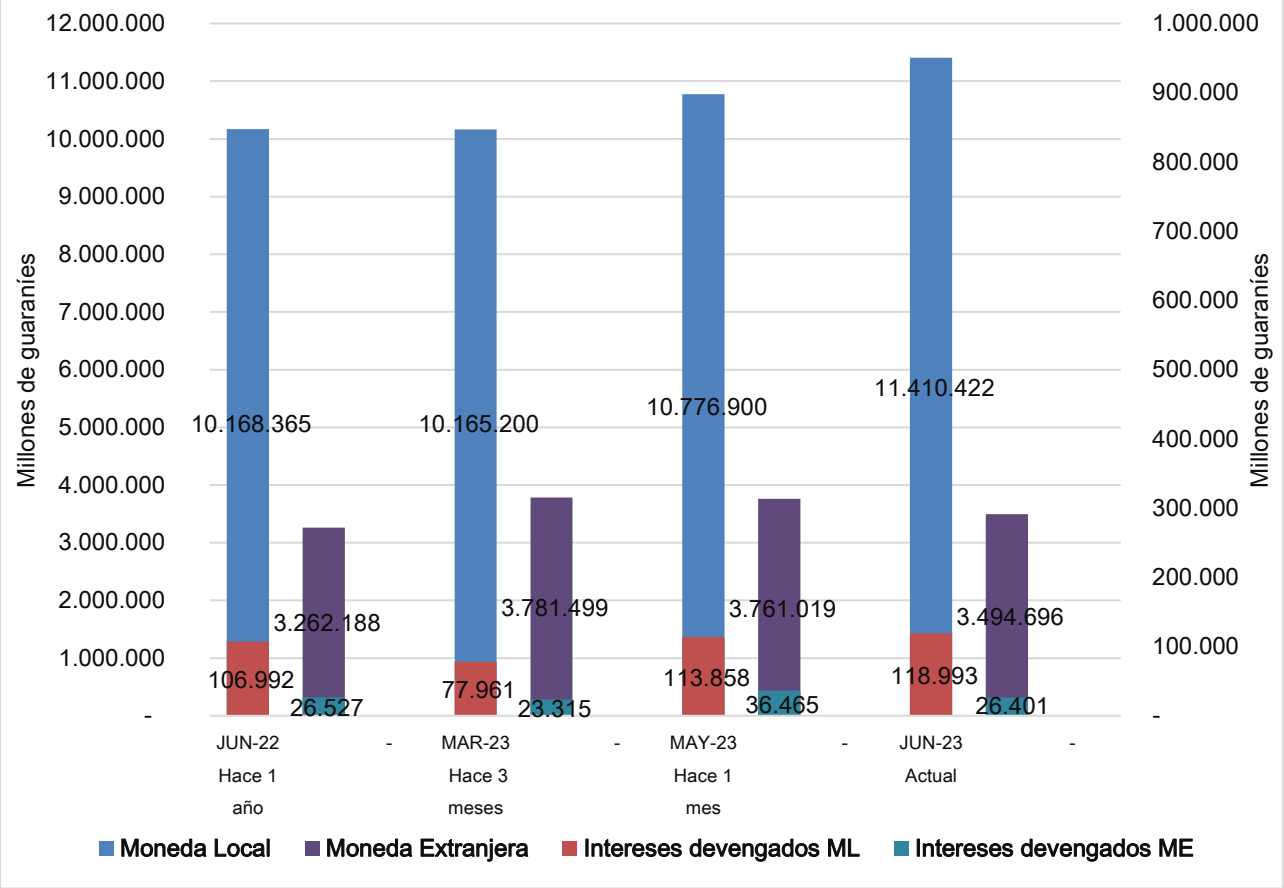
(*) Total Depósitos: Es igual al Capital más los Intereses Devengados, sin considerar bonos emitidos a favor del IPS por ₲ 50.000 millones.

En la Figura 2, se observa al cierre del mes de junio de 2023, que los depósitos radicados en el BNF alcanzaron ₲ 15.050.511 millones. En cuanto a la composición de estos depósitos, según se observa en la Figura 3, estuvieron distribuidos entre los que son originarios del Sector Privado (61,8%) y aquellos que corresponden al Sector Público (37,2%); los intereses devengados constituyen el 1,0% del total de los depósitos (que incluyen los Intereses Devengados).

Por su parte, se observa en el Cuadro 3, que tanto los depósitos del sector privado como los depósitos del sector público han aumentado en todos los periodos considerados.

1.3 Depósitos por monedas (Moneda Local y Moneda Extranjera)

Figura 4: Depósitos por moneda



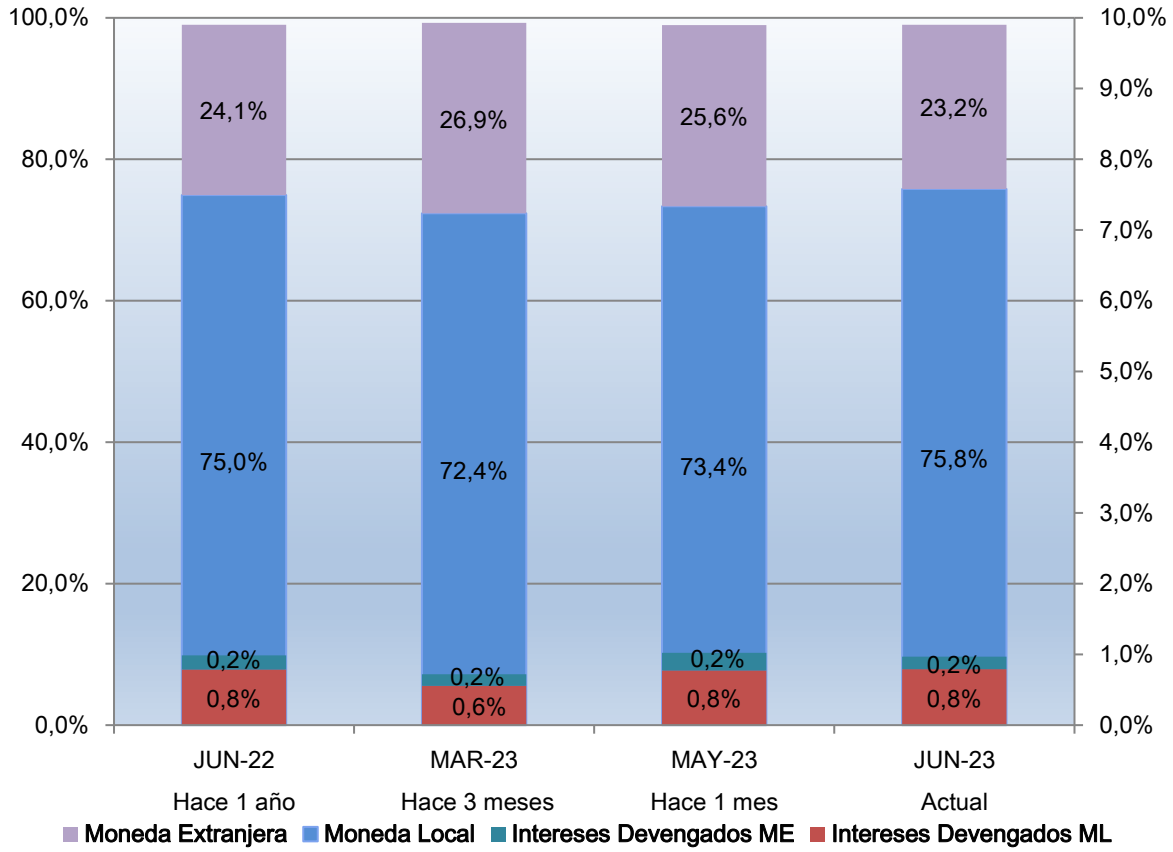
Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

Cuadro 4 Conversiones de Depósitos en moneda extranjera

DEPÓSITOS MONEDA EXTRANJERA				
	JUN-22 Hace 1 año	MAR-23 Hace 3 meses	MAY-23 Hace 1 mes	JUN-23 Actual
Tipo de cambio	6.847,76	7.195,44	7.274,61	7.266,05
Dólares	476.387.634	525.541.018	517.006.228	480.962.279
Dólares expresados en millones de guaraníes	3.262.188	3.781.499	3.761.019	3.494.696

Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

Figura 5: Participación de los depósitos por moneda



Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

Cuadro 5: Variaciones de los depósitos por moneda

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Depósitos por Moneda	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	**1.486.439**	**10,96%**	**1.002.537**	**7,14%**	**362.270**	**2,47%**
Local	1.242.057	12,21%	1.245.222	12,25%	633.522	5,88%
Extranjera	232.508	7,13%	-286.803	-7,58%	-266.323	-7,08%
Intereses devengados ML	12.001	11,22%	41.032	52,63%	5.135	4,51%
Intereses devengados ME	-126	-0,48%	3.086	13,23%	-10.065	-27,60%

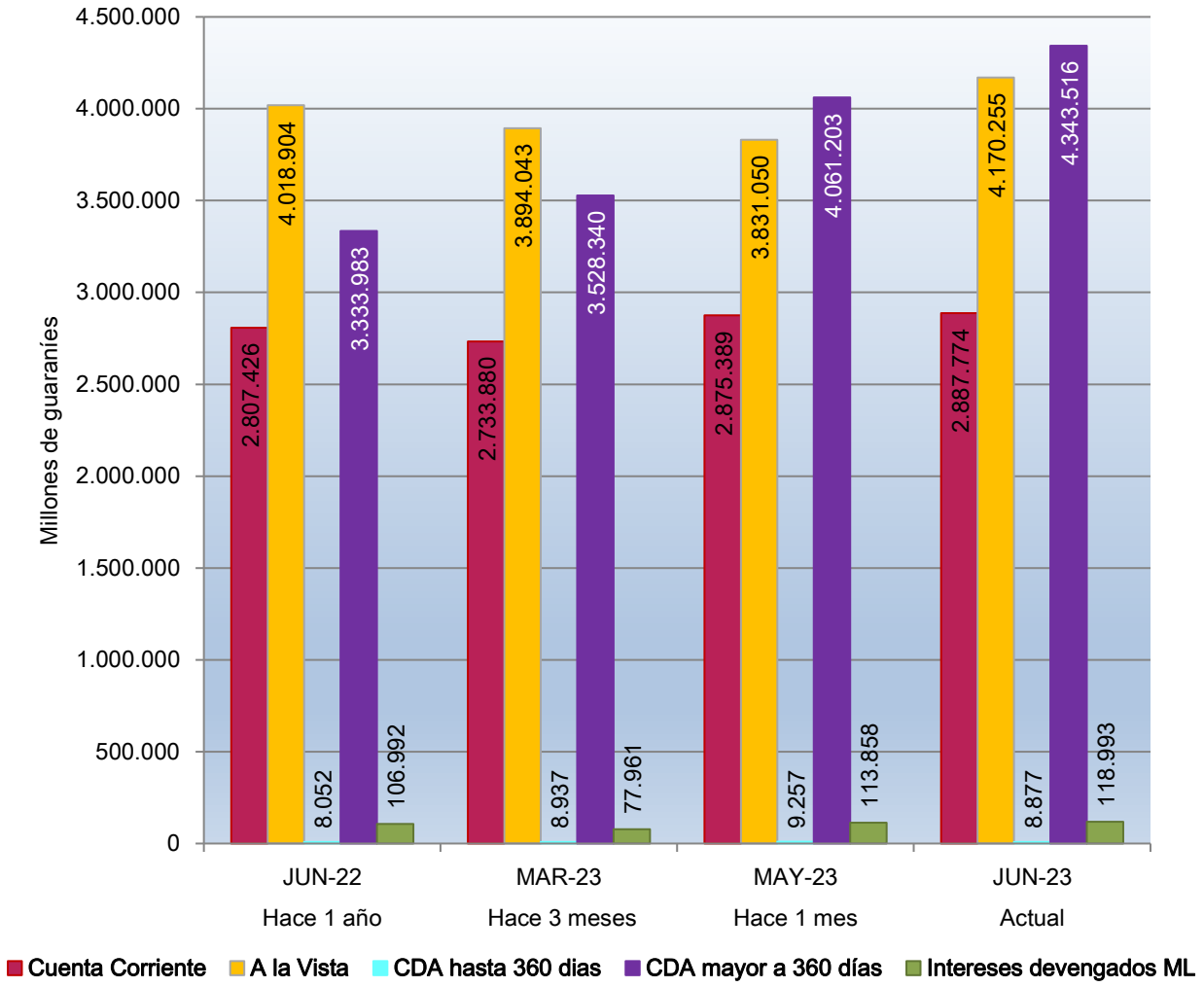
Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

Respecto a la composición de los depósitos considerados por monedas a la fecha de análisis, según se observa en la Figura 5, el 76% corresponde a depósitos en Moneda Local y el 23% a depósitos en Moneda Extranjera.

Según el Cuadro 5, los Depósitos del Público en moneda local (ML) aumentaron en todos los periodos, en tanto que los depósitos en moneda extranjera (ME) se incrementaron de manera interanual pero disminuyeron de forma trimestral y mensual.

1.4 Depósitos por plazos según tipo de moneda

Figura 6: Depósitos por plazos en moneda local



Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas.

Figura 7: Participación depósitos por plazos en moneda local[1]

Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Cuadro 6: Variaciones de los depósitos por plazos en moneda local

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Depósitos por Plazos ML	**Interanual**	**Var. %**	**Trimestral**	**Var. %**	**Mensual**	**Var. %**
Total	**1.242.057**	**12,21%**	**1.245.222**	**12,25%**	**633.522**	**5,88%**
Cuenta Corriente	80.349	2,86%	153.894	5,63%	12.385	0,43%
A la Vista	151.351	3,77%	276.213	7,09%	339.205	8,85%
CDA hasta 360 días	825	10,24%	-60	-0,67%	-381	-4,11%
CDA mayor a 360 días	1.009.532	30,28%	815.175	23,10%	282.313	6,95%

Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

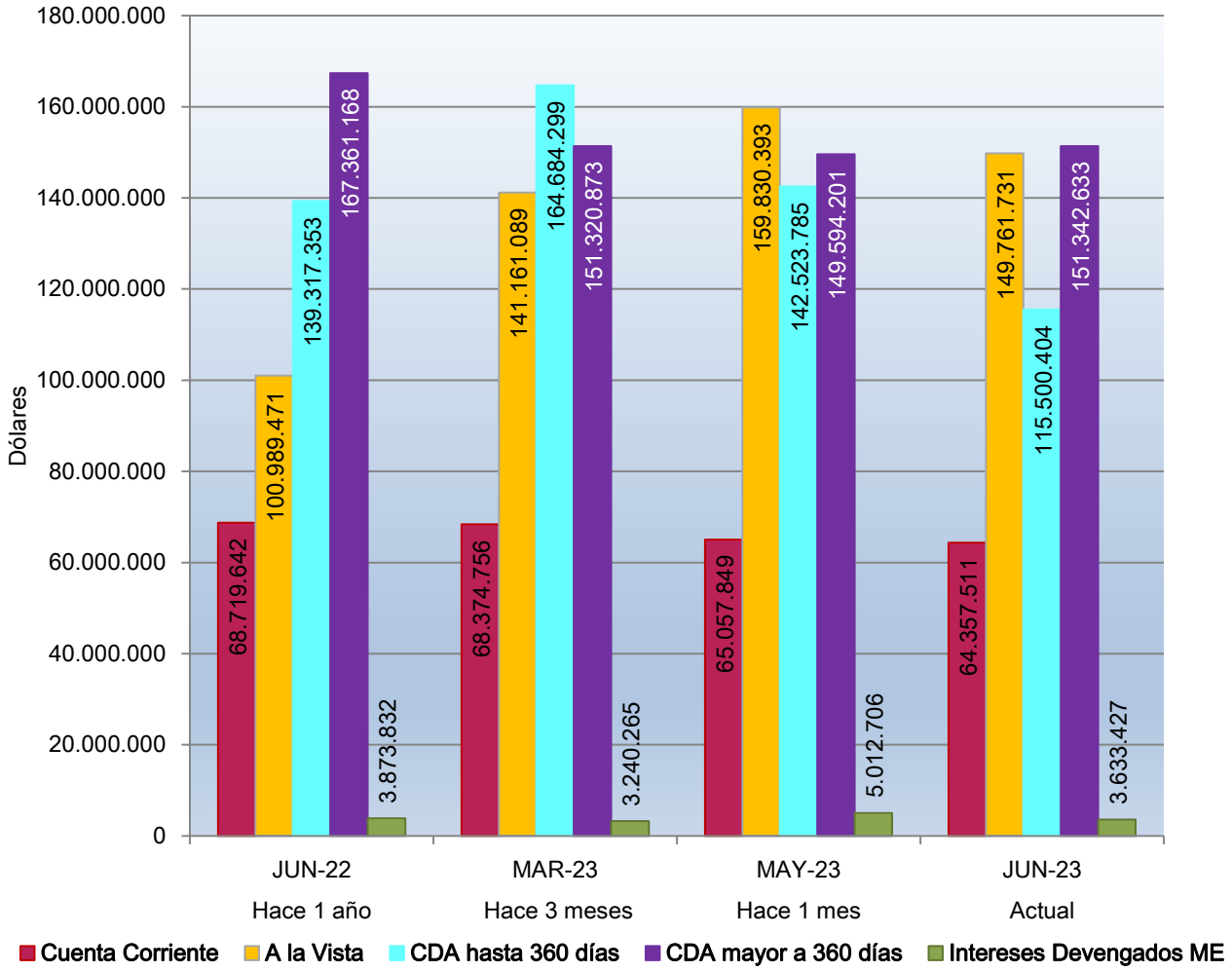
Como se observa en la Figura 7, al cierre de junio de 2023, la participación de los depósitos en ML A la Vista y Cuenta Corriente alcanzaron en total 62% (37% A la Vista y 25% Cuenta Corriente), en tanto que los CDA > 1 año el 38%. Al comparar con la participación de junio 2022, se observa que los CDA aumentaron de un año a otro en 5 p.p., pasando de 33% a 38%, en cambio los depósitos a la vista disminuyeron en tal proporción.

Según el Cuadro 6, la variación al alza en los periodos interanual y trimestral fue causada principalmente por el incremento de los depósitos CDA mayores a 360 días en ₲ 1.009.532 millones y ₲ 815.175 millones, respectivamente. El aumento de manera mensual se explicó principalmente por la variación positiva de los depósitos A la Vista por ₲ 339.205 millones.

Observaciones: Respecto a los períodos interanual y trimestral, la variación al alza en el consolidado se explica principalmente por el incremento de los CDA del Sector Privado en ₲ 544.357 millones y ₲ 803.116 millones, respectivamente. Considerando el periodo mensual, el incremento se explica por el aumento de depósitos A la Vista del Sector Público en ₲ 279.174 millones.

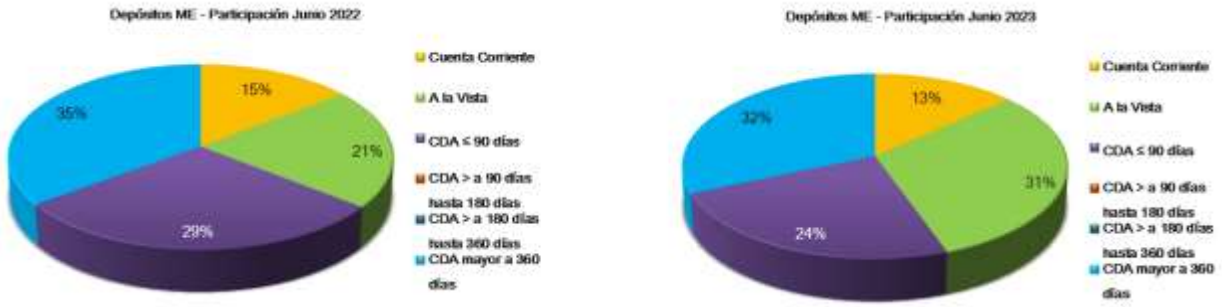
[1] Se considera capital sin intereses devengados.

Figura 8: Depósitos por plazos en moneda extranjera



Fuente: Elaboración propia con datos de la Div. Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Figura 9: Participación depósitos por plazos en moneda extranjera[2]



Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

[2] Se considera capital sin intereses devengados

Cuadro 7: Variaciones de depósitos por plazos en moneda extranjera

VARIACIONES (en dólares)						
Depósitos por Plazos ME	**Interanual**	**Var. %**	**Trimestral**	**Var. %**	**Mensual**	**Var. %**
Total	**4.574.645**	**0,96%**	**-44.185.576**	**-8,41%**	**-36.043.949**	**-6,97%**
Cuenta Corriente	-4.362.131	-6,35%	-4.017.245	-5,88%	-700.338	-1,08%
A la Vista	48.772.259	48,29%	8.600.641	6,09%	-10.068.663	-6,30%
CDA hasta 360 días	-23.816.948	-17,10%	-49.183.895	-29,87%	-27.023.381	-18,96%
CDA mayor a 360 días	-16.018.535	-9,57%	21.760	0,01%	1.748.432	1,17%

Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Como se observa en la Figura 9, al cierre de junio de 2023, la participación de los depósitos en ME A la Vista y Cuenta Corriente alcanzaron en total 44% (31% A la Vista y 13% Cuenta Corriente), en tanto que los CDA, 56% (24% CDA ≤ 90 días y 32% CDA mayor a 360 días). Al comparar con la participación de junio 2022, se observa que la participación de los CDA disminuyó de un año a otro en 8 p.p., pasando de 64% a 56%, mientras que los depósitos a la vista aumentaron en tal proporción.

Según el Cuadro 7, la variación al alza en el periodo interanual fue causada principalmente por el incremento de los depósitos A la Vista en USD. 48.772.259. De manera trimestral y mensual, la disminución se vio explicada principalmente por la reducción de CDA hasta 360 días en USD. 49.183.895 y USD. 27.023.381, respectivamente, igualmente, pesó mucho en la variación negativa mensual la disminución registrada en Caja de Ahorro a la Vista por USD. 10.068.663.-

Observación: La variación al alza de manera interanual se vio explicada por el incremento de los depósitos A la Vista del Sector Público por USD 39.424.261. De forma trimestral y mensual, la disminución se explicó principalmente por la variación a la baja de CDA del Sector Privado en USD 49.162.135 y USD 25.274.949, respectivamente.

2. CARTERA VIGENTE DE PRÉSTAMOS

2.1. Cartera Vigente consolidada

Figura 10: Cartera Vigente

Fuente: Elaboración propia con datos de la Div. Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Cuadro 8: Variaciones de la cartera vigente

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Cartera Vigente	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	2.152.982	23,12%	454.297	4,13%	93.357	0,82%

Fuente: Elaboración propia con datos de la Div. Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

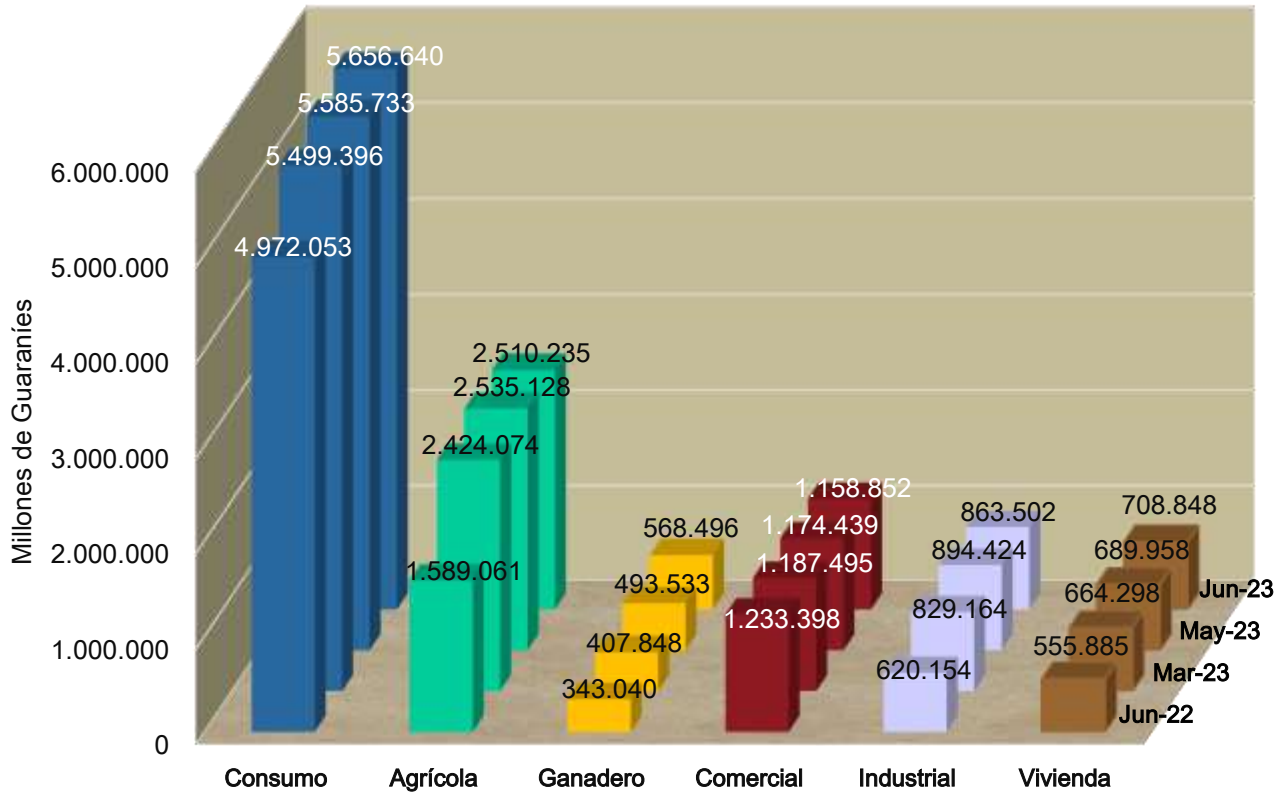
Al 30 de junio de 2023, según se evidencia en el Cuadro 8, el saldo de la cartera vigente[3] se incrementó en un 23,12% con relación al mismo periodo del año anterior, lo que representa un aumento de ₲ 2.152.982 millones en términos absolutos; de forma trimestral 4,13% y de forma mensual 0,82%.

En los siguientes apartados se analiza la composición de esta cartera tanto por sectores como por dependencia de origen, a fin de identificar los comportamientos en estos aspectos que determinaron las variaciones de la Cartera Vigente.

[3] Saldo de capital, sin incluir intereses devengados.

2.2 Cartera Vigente por Sectores Económicos

Figura 11: Cartera vigente por sectores económicos



Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Cuadro 9: Variaciones de la cartera vigente según sectores económicos

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Cartera Vigente	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	**2.152.982**	**23,12%**	**454.297**	**4,13%**	**93.357**	**0,82%**
Consumo	684.587	13,77%	157.244	2,86%	70.907	1,27%
Agrícola	921.174	57,97%	86.162	3,55%	-24.893	-0,98%
Ganadero	225.455	65,72%	160.647	39,39%	74.962	15,19%
Comercial	-74.546	-6,04%	-28.643	-2,41%	-15.587	-1,327%
Industrial	243.348	39,24%	34.338	4,14%	-30.922	-3,46%
Vivienda	152.963	27,52%	44.550	6,71%	18.890	2,74%

Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Como se observa en la Figura 11, los sectores de mayor participación en la Cartera Vigente en todos

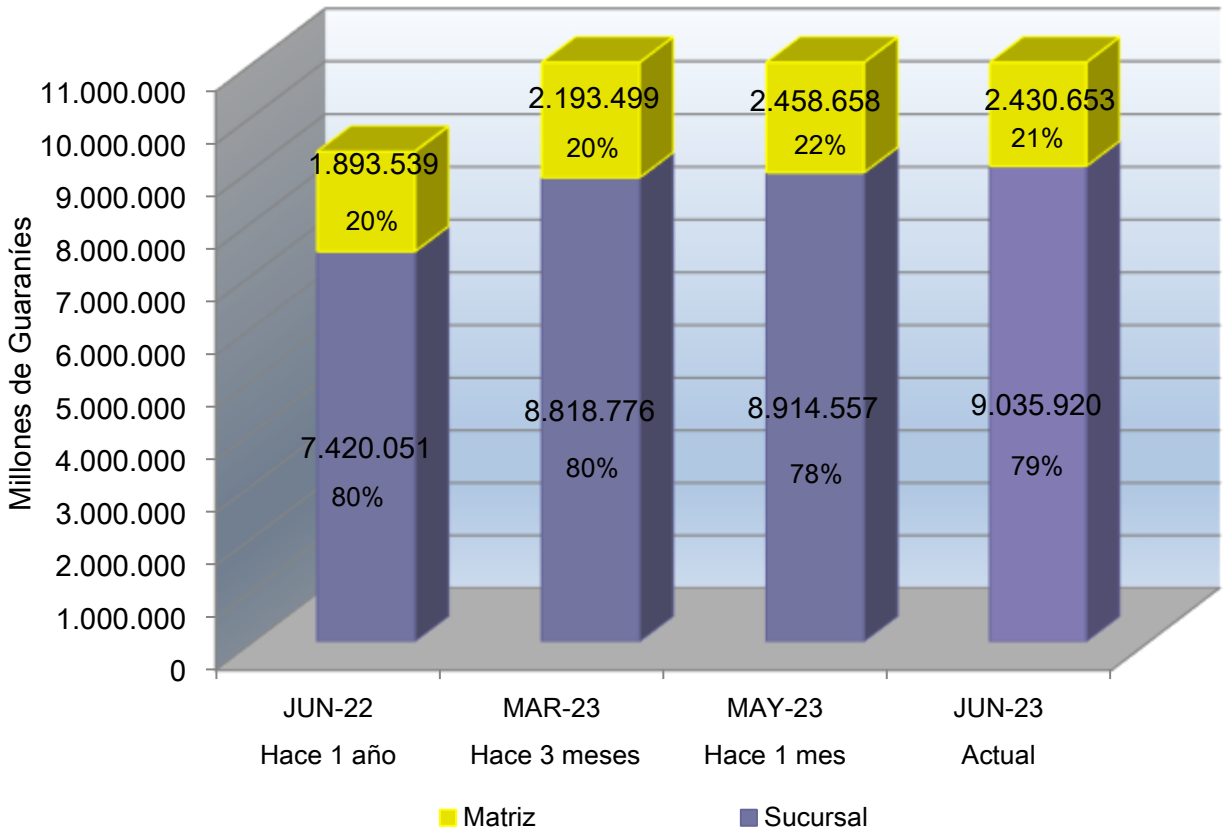
los cortes temporales fueron Consumo, Agrícola y Comercial. Al 30 de junio de 2023, el Sector Consumo cuenta con 49% de participación, el Sector Agropecuario 27% (Agrícola 22% y Ganadero 5%), Comercial 10%, Industrial 8% y Vivienda 6%.

Según se aprecia en el Cuadro 9, en consolidado la cartera vigente se incrementó en todos los periodos analizados. El mayor aumento en el periodo interanual se observó en el sector Agrícola por ₲ 921.174 millones. De forma trimestral y mensual se explicó principalmente por el incremento del sector Ganadero en ₲ 160.647 millones y ₲ 74.962 millones, respectivamente.

2.3. Cartera Vigente por dependencia de origen

En promedio, alrededor del 79% de la Cartera Vigente se encuentra radicada en las Sucursales. La evolución de dicha participación a las fechas de corte analizadas se puede observar en el siguiente gráfico.

Figura 12: Cartera vigente por dependencia de origen



Fuente: Elaboración propia con datos de la Div. Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Cuadro 10: Variaciones de la cartera vigente por dependencia de origen

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Cartera Vigente	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	**2.152.982**	**23,12%**	**454.297**	**4,13%**	**93.357**	**0,82%**
Sucursales	1.615.868	21,78%	217.143	2,46%	121.362	1,36%
Matriz	537.114	28,37%	237.153	10,81%	-28.005	-1,14%

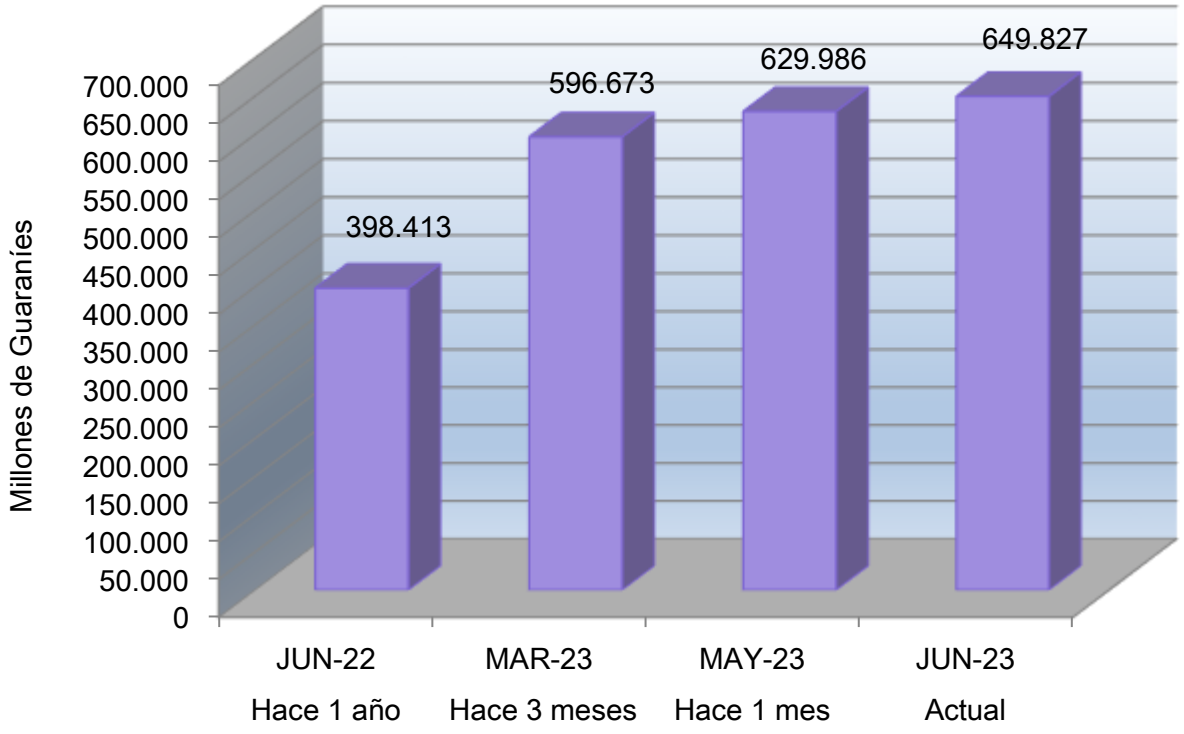
Fuente: Elaboración propia con datos de la Div. Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas.

Según lo presentado en el Cuadro 10, al 30 de junio de 2023, en relación a los saldos de todos los periodos anteriores, la mayor variación de la Cartera Vigente de préstamos, se dio en Sucursales: con incrementos en el periodo interanual de 21,78%, es decir, de ₲ 1.615.868 millones y de forma mensual 1,36%, ₲ 121.362 millones. De manera trimestral, el mayor incremento se explicó por el aumento de la cartera vigente en Casa Matriz por 10,81%, ₲ 237.153 millones.

3. CARTERA VENCIDA DE PRÉSTAMOS

3.1. Cartera Vencida consolidada

Figura 13: Cartera Vencida



Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Cuadro 11: Variaciones de la cartera vencida

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Cartera Vencida	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	251.415	63,10%	53.155	8,91%	19.841	3,15%

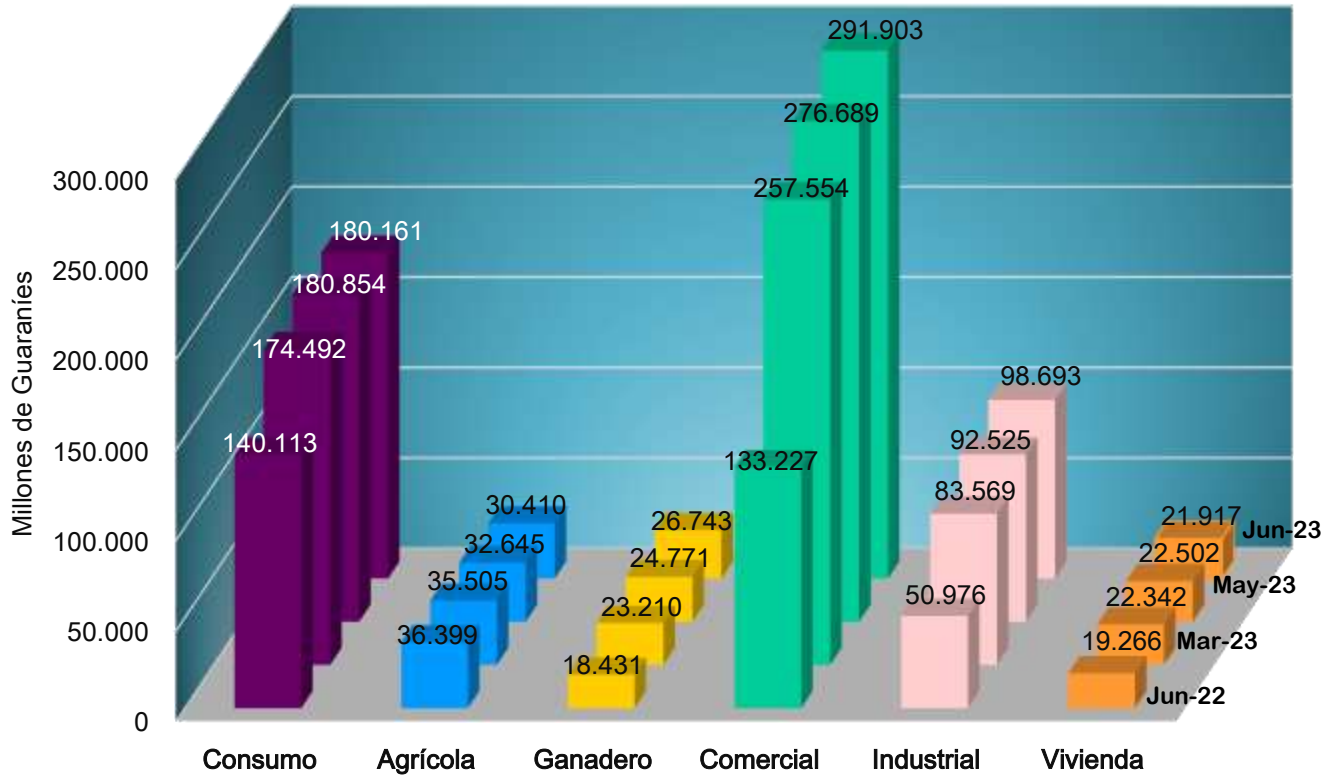
Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Según lo presentado en el Cuadro 11, al 30 de junio de 2023, la cartera vencida se incrementó de forma interanual 63,10%, lo que representa ₲ 251.415 millones más; con respecto a hace tres meses aumentó en 8,91% (₲ 53.155 millones), mientras que con respecto al mes anterior aumentó en 3,15% (₲ 19.841 millones).

En los siguientes apartados se analiza la composición de esta cartera tanto por sectores como por dependencia de origen, a fin de identificar los comportamientos en estos aspectos que determinaron las variaciones de la Cartera Vencida en los periodos considerados.

3.2 Cartera Vencida por sectores económicos

Figura 14: Cartera vencida por sectores económicos



Fuente: Elaboración propia con datos de la Div. Central de Riesgos, Sec. Datos y Estadísticas

Cuadro 12: Variaciones de la cartera vencida por sectores económicos

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Cartera Vencida	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	**251.415**	**63,10%**	**53.155**	**8,91%**	**19.841**	**3,15%**
Consumo	40.048	28,58%	5.670	3,25%	-693	-0,38%
Agrícola	-5.990	-16,46%	-5.095	-14,35%	-2.235	-6,85%
Ganadero	8.312	45,09%	3.533	15,22%	1.972	7,96%
Comercial	158.676	119,10%	34.349	13,34%	15.214	5,50%
Industrial	47.717	93,61%	15.124	18,10%	6.168	6,67%
Vivienda	2.652	13,76%	-425	-1,90%	-585	-2,60%

Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos.

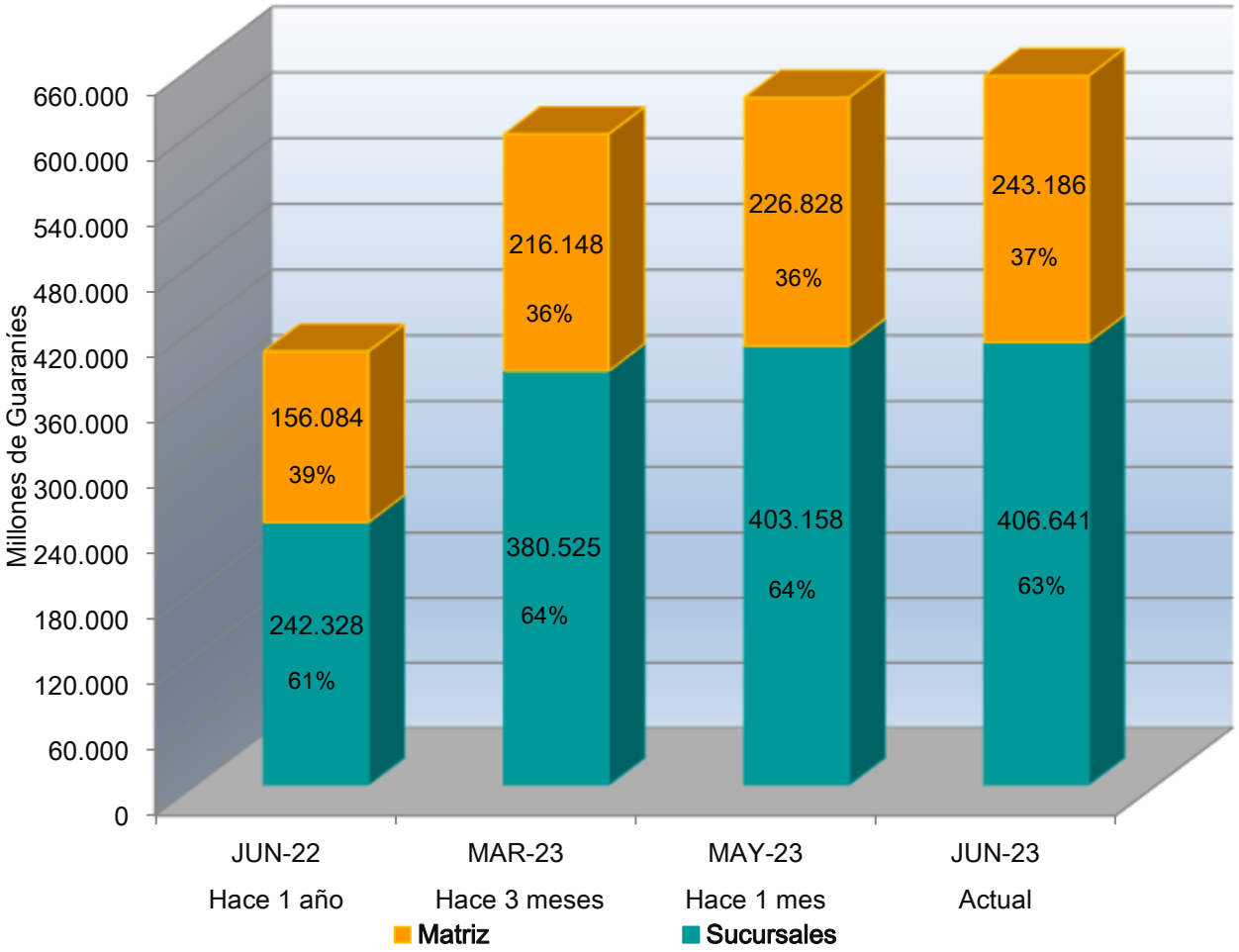
Como se observa en la Figura 14, en los cortes temporales considerados, los sectores de mayor participación en la Cartera Vencida fueron: Comercial, Consumo e Industrial. Así, al 30 de junio de 2023, las participaciones de los sectores fueron: Comercial con 45%, Consumo con 28%, Industrial con 15%, Agropecuario con 9% (Agrícola con 5% y Ganadero con 4%) y Vivienda con 3%.

Según el Cuadro 12, la variación al alza de manera interanual, trimestral y mensual fue explicada principalmente por el incremento de la cartera vencida del sector Comercial por ₲ 158.676 millones, ₲ 34.349 millones y ₲ 15.214 millones, respectivamente.

3.3 Cartera Vencida según dependencia de origen.

Como se observa a continuación (Figura 15), durante los periodos considerados, en promedio, alrededor del 63% de la Cartera Vencida proviene de los préstamos radicados en las Sucursales. Este comportamiento es compatible con las mayores proporciones de Desembolsos y de Cartera de Préstamos registradas en las mismas.

Figura 15: Cartera vencida por dependencia de origen



Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Cuadro 13: Variaciones de la cartera vencida por dependencia de origen

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Cartera Vencida	**Interanual**	**Var. %**	**Trimestral**	**Var. %**	**Mensual**	**Var. %**
Total	**251.415**	**63,10%**	**53.155**	**8,91%**	**19.841**	**3,15%**
Sucursales	164.313	67,81%	26.116	6,86%	3.483	0,86%
Matriz	87.102	55,80%	27.038	12,51%	16.358	7,21%

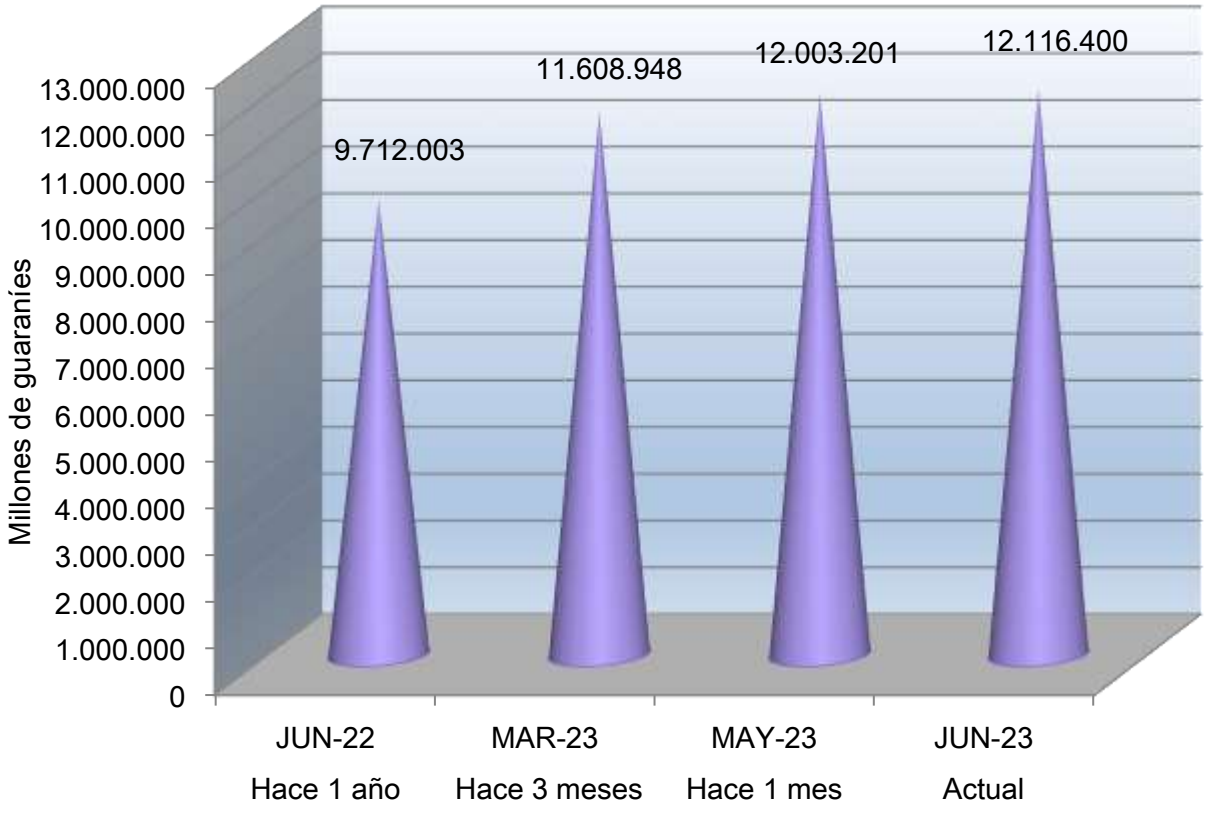
Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Según se aprecia en el Cuadro 13, la variación al alza de la cartera vencida en los periodos interanual fue explicada principalmente por el incremento sufrido en las sucursales por: ₲ 164.313 millones. El aumento de forma trimestral y mensual, fue explicado principalmente por la variación al alza de la cartera vencida de casa matriz por ₲ 27.038 millones y ₲ 16.358 millones, respectivamente.

4. CARTERA TOTAL

4.1 Cartera Total.

Figura 16: Cartera Total



Fuente: Elaboración propia con datos de la Div. Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas.

Cuadro 14: Variaciones de la cartera total

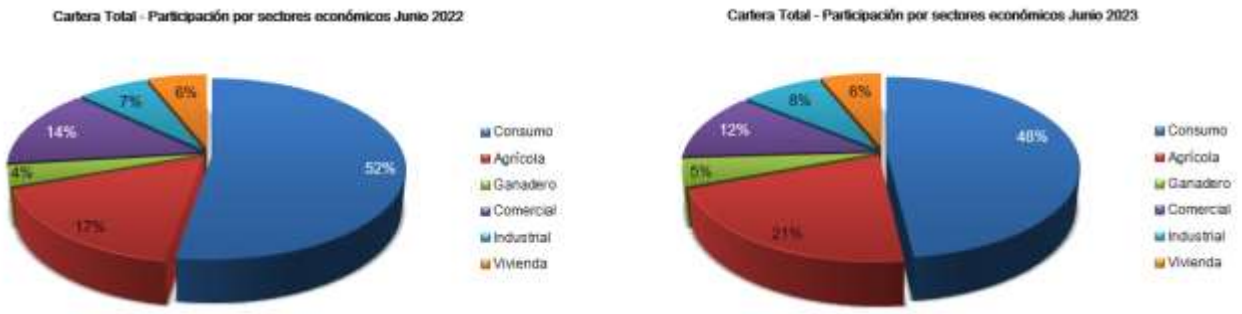
VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Cartera de Ptmos.	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	2.404.397	24,76%	507.451	4,37%	113.198	0,94%

Fuente: Elaboración propia con datos de la Div. Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas.

Según lo presentado en el Cuadro 14, al 30 de junio de 2023, la cartera total se incrementó de forma interanual 24,76%, lo que representa ₲ 2.404.397 millones más; con respecto a hace tres meses aumentó en 4,37% (₲ 507.451 millones), y con respecto al mes anterior se incrementó en 0,94% (₲ 113.198 millones).

4.2 Cartera Total por sectores económicos

Figura 17: Participación Cartera Total por sectores económicos

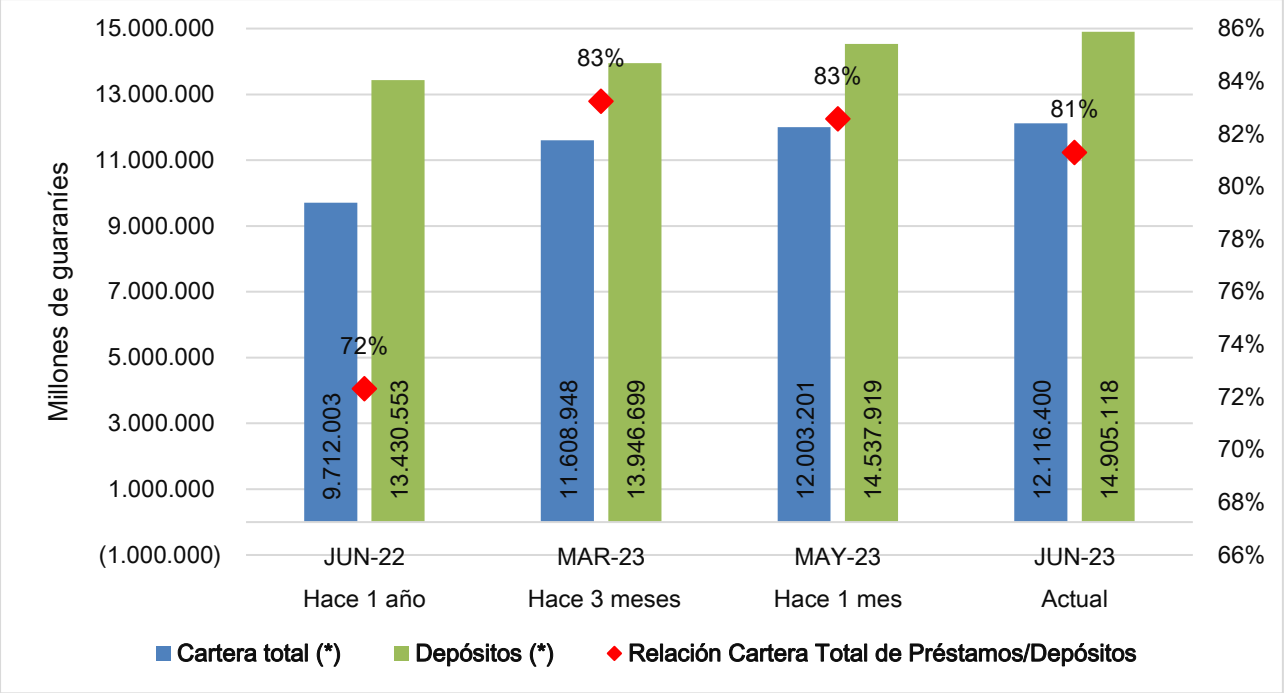


Fuente: Elaboración propia con datos de la Div. Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas.

Según lo presentado en la Figura 17, al 30 de junio de 2023, la cartera total estuvo compuesta en un 48% por el sector Consumo, el cual es 4 p.p. inferior a la participación de este sector en junio 2022.

4.3 Relación Cartera Total de Préstamos/Depósitos

Figura 18: Cartera Total de Préstamos/Depósitos[4]



(*) Solo capital, sin intereses devengados
Fuente: Elaboración propia con datos de la Div. Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas.

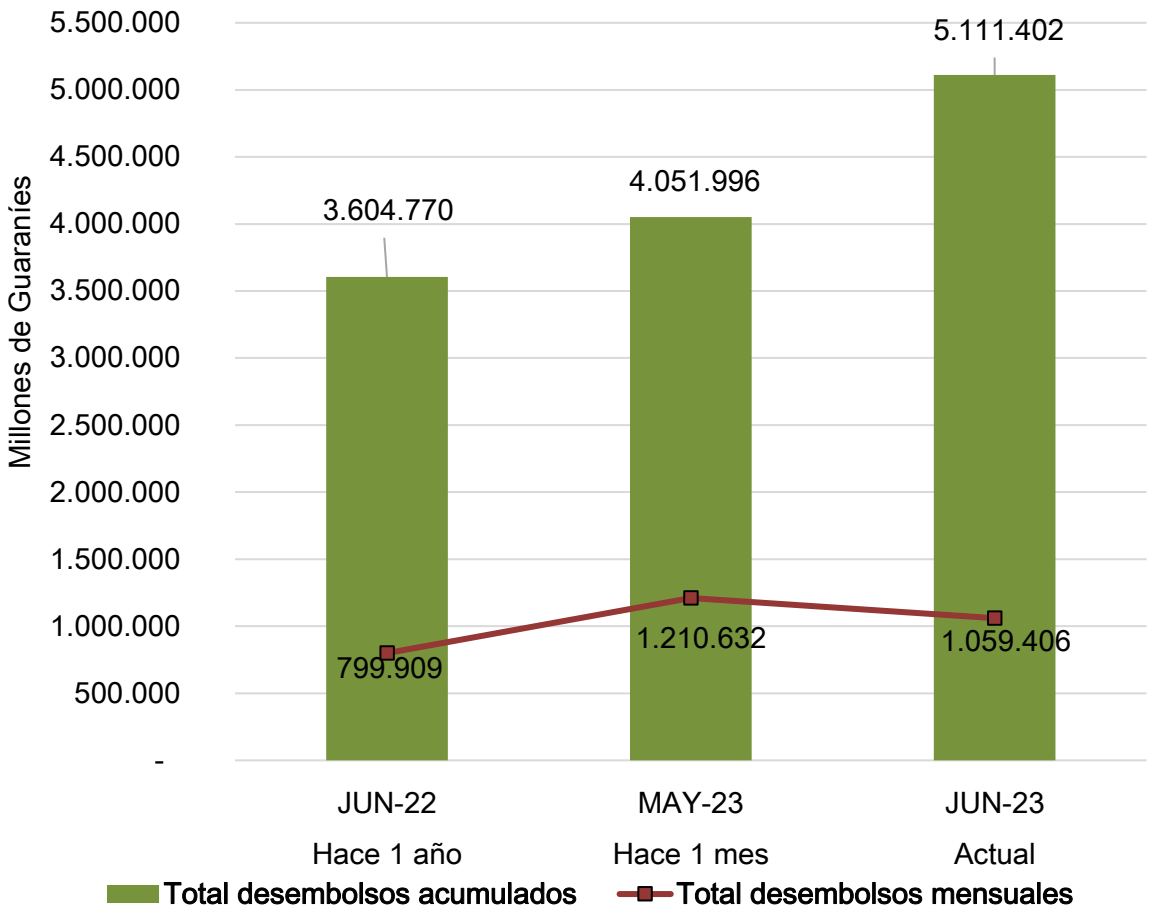
[4] Proporción de Cartera Total de Préstamos en relación a Depósitos. Se considera sólo capital, sin intereses devengados.

En la Figura 18 se visualiza la relación Cartera de Ptmos/Depósitos, resaltando que de junio 2022 a junio 2023 se incrementó en 9 p.p., pasando de 72% a 81%. Esto significa que, al 30 de junio de 2023, la Cartera Total de Préstamos constituye el 81% de los depósitos radicados en el Banco, índice mucho mayor al de hace un año, demostrando la evolución positiva en la colocación de los créditos de los últimos tiempos, esto es coherente considerando que el crecimiento interanual de los créditos ha sido en mucho mayor proporción al crecimiento interanual de los depósitos en el Banco. Una comparación de estos índices con el promedio del Sistema se puede observar más adelante (Ver numeral *11. Indicadores publicados por el BCP).*

5. DESEMBOLSOS DE PRÉSTAMOS

5.1 Desembolsos acumulados de Préstamos.

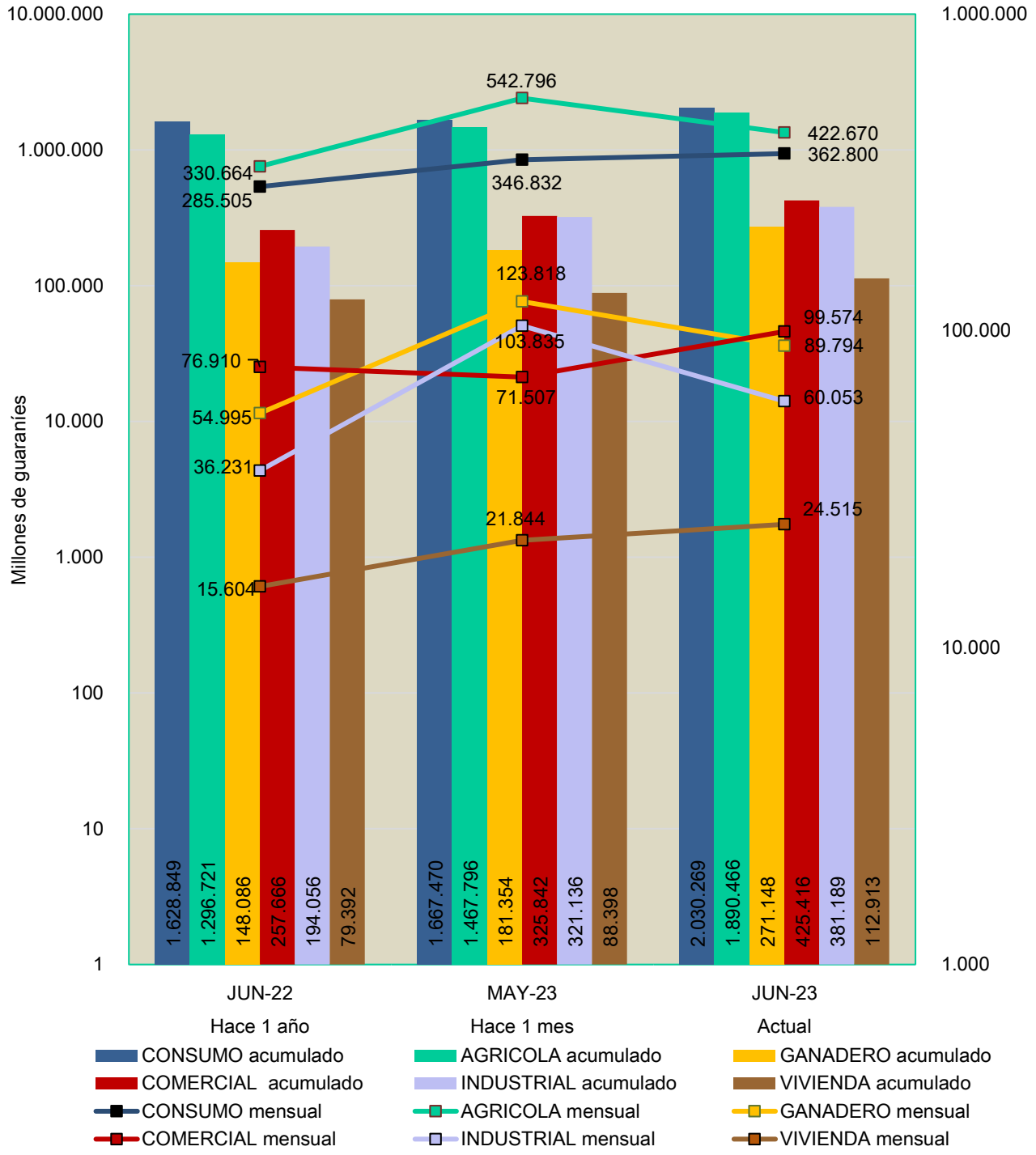
Figura 19: Desembolsos mensuales y acumulados



Fuente: Elaboración propia con datos de la Div. Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas.

5.2. Desembolsos de Préstamos mensuales y acumulados por Sectores económicos

Figura 20: Desembolsos mensuales y acumulados por sectores económicos



Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Cuadro 15: Variaciones de los desembolsos mensuales y acumulados por sectores económicos

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)								
DESEMBOLSOS	DESEMBOLSOS ACUMULADOS				DESEMBOLSOS MENSUALES			
	Interanual	Var. %	Mensual	Var. %	Interanual	Var. %	Mensual	Var. %
Total	**1.506.632**	**41,80%**	**1.059.406**	**26,15%**	**259.497**	**32,44%**	**-151.226**	**-12,49%**
Consumo	401.420	24,64%	362.800	21,76%	77.295	27,07%	15.967	4,60%
Agrícola	593.744	45,79%	422.670	28,80%	92.006	27,82%	-120.126	-22,13%
Ganadero	123.062	83,10%	89.794	49,51%	34.799	63,28%	-34.024	-27,48%
Comercial	167.750	65,10%	99.574	30,56%	22.664	29,47%	28.067	39,25%
Industrial	187.133	96,43%	60.053	18,70%	23.822	65,75%	-43.782	-42,17%
Vivienda	33.522	42,22%	24.515	27,73%	8.911	57,11%	2.671	12,23%

Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Como se observa en la Figura 20, los sectores de mayor participación en los desembolsos acumulados, a fecha de corte fueron Consumo con el 40%, Agrícola 37%, luego se encuentan los sectores Comercial 8%, Industrial 8%, Ganadero 5% y Vivienda 2%. Respecto a los desembolsos mensuales, las participaciones fueron Agrícola 40%, Consumo 34%, Comercial 9%, Ganadero 9%, Industrial 6% y Vivienda 2%.

Considerando los desembolsos acumulados, según se aprecia en el Cuadro 15, al cierre de junio de 2023 respecto al cierre de junio de 2022, los desembolsos acumulados aumentaron 41,80%, lo que representa ₲ 1.506.632 millones más; causado principalmente por la variación al alza de los desembolsos de los sectores Agrícola (₲ 593.744 millones) y Consumo (₲ 401.420 millones). De forma relativa, el mayor aumento se dio en el sector Industrial (96,43%).

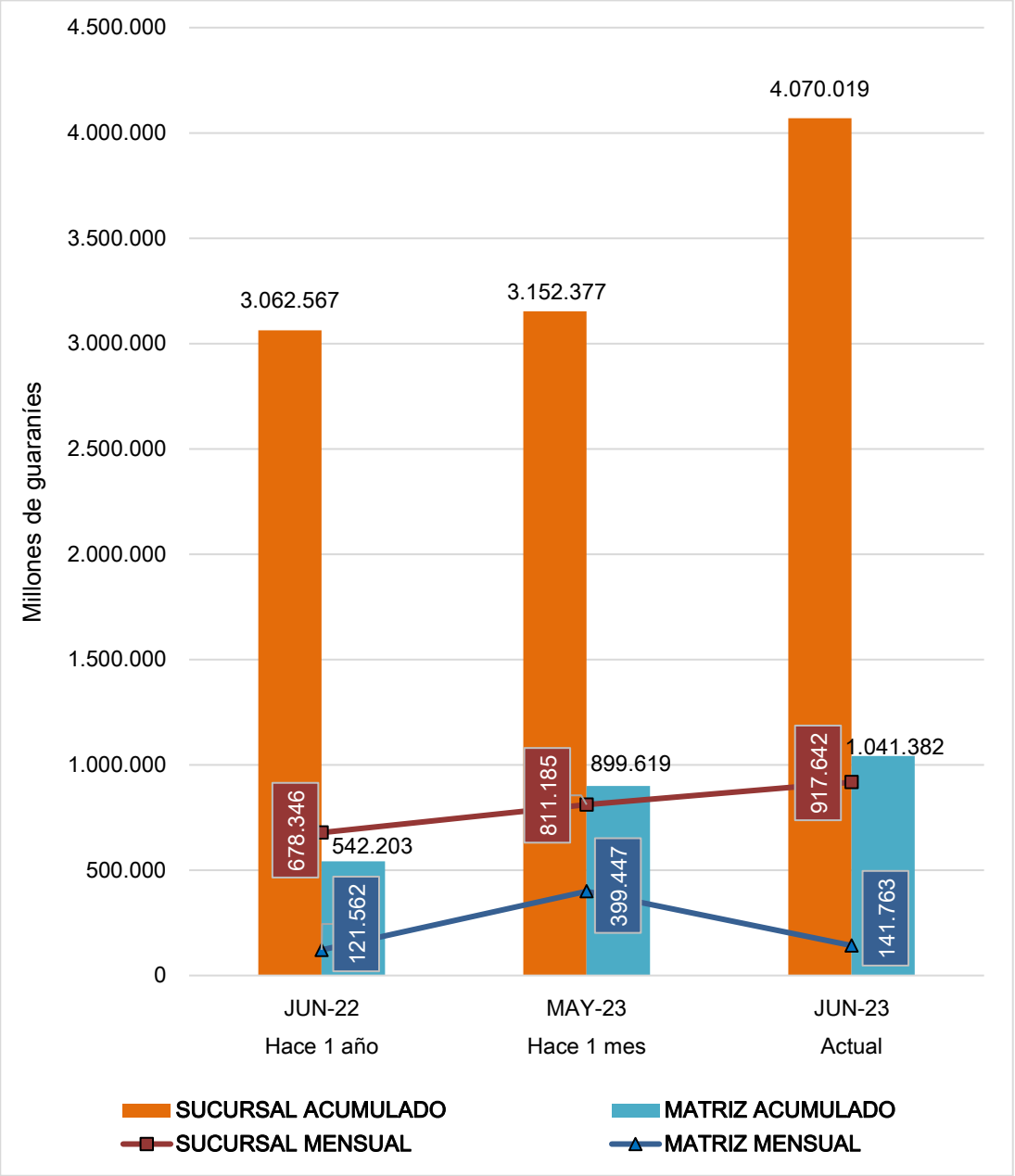
De un mes a otro, los desembolsos totales aumentaron ₲ 1.059.406 millones (26,15%), habiendo sido dicho monto lo desembolsado durante el mes de junio/2023. Se observa que los sectores con mayores desembolsos durante el mes fueron Agrícola (₲ 422.670 millones) y Consumo (₲ 362.800 millones). De forma relativa, el mayor aumento se dio en el sector Ganadero (49,51%).

Al considerar los desembolsos mensuales, de manera interanual, es decir comparando los desembolsos del mes de junio/2023 contra los desembolsos de junio/2022, se observa que aumentaron en consolidado 32,44% (₲ 259.497 millones), explicado principalmente por el incremento de los desembolsos del sector Agrícola en ₲ 92.006 millones. De forma relativa, se observa que el mayor aumento se dio en el sector Industrial (65,75%).

En cuanto a lo desembolsado en el mes, al comparar junio/2023 contra mayo/2023, los desembolsos mensuales disminuyeron en consolidado 12,49% (₲ 151.226 millones), explicado principalmente por las variaciones a la baja de los desembolsos al sector Agrícola (₲ 120.126 millones; 22,13%).

5.3. Desembolsos de Préstamos mensuales y acumulados por dependencia de origen

Figura 21: Desembolsos acumulados por dependencia de origen



Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Cuadro 16: Variaciones de los desembolsos mensuales y acumulados por dependencia de origen

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)								
DESEMBOLSOS	DESEMBOLSOS ACUMULADOS				DESEMBOLSOS MENSUALES			
	Interanual	Var. %	Mensual	Var. %	Interanual	Var. %	Mensual	Var. %
Total	**1.506.632**	**41,80%**	**1.059.406**	**26,15%**	**259.497**	**32,44%**	**-151.226**	**-12,49%**
Sucursales	1.007.452	**32,90%**	917.642	**29,11%**	239.296	**35,28%**	106.457	**13,12%**
Matriz	499.180	**92,07%**	141.763	**15,76%**	20.201	**16,62%**	-257.683	**-64,51%**

Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos

A junio/2023, el 80% de los Desembolsos acumulados y el 87% de los Desembolsos mensuales se han concentrado Sucursales, la diferencia en Casa Matriz (20% y 13%, respectivamente)

Respecto a los Desembolsos acumulados, el Cuadro 16 evidencia que las Sucursales contribuyeron en mayor medida en el resultado global interanual y mensual, con una variación al alza de ₲ 1.007.452 millones y ₲ 917.642 millones, respectivamente.

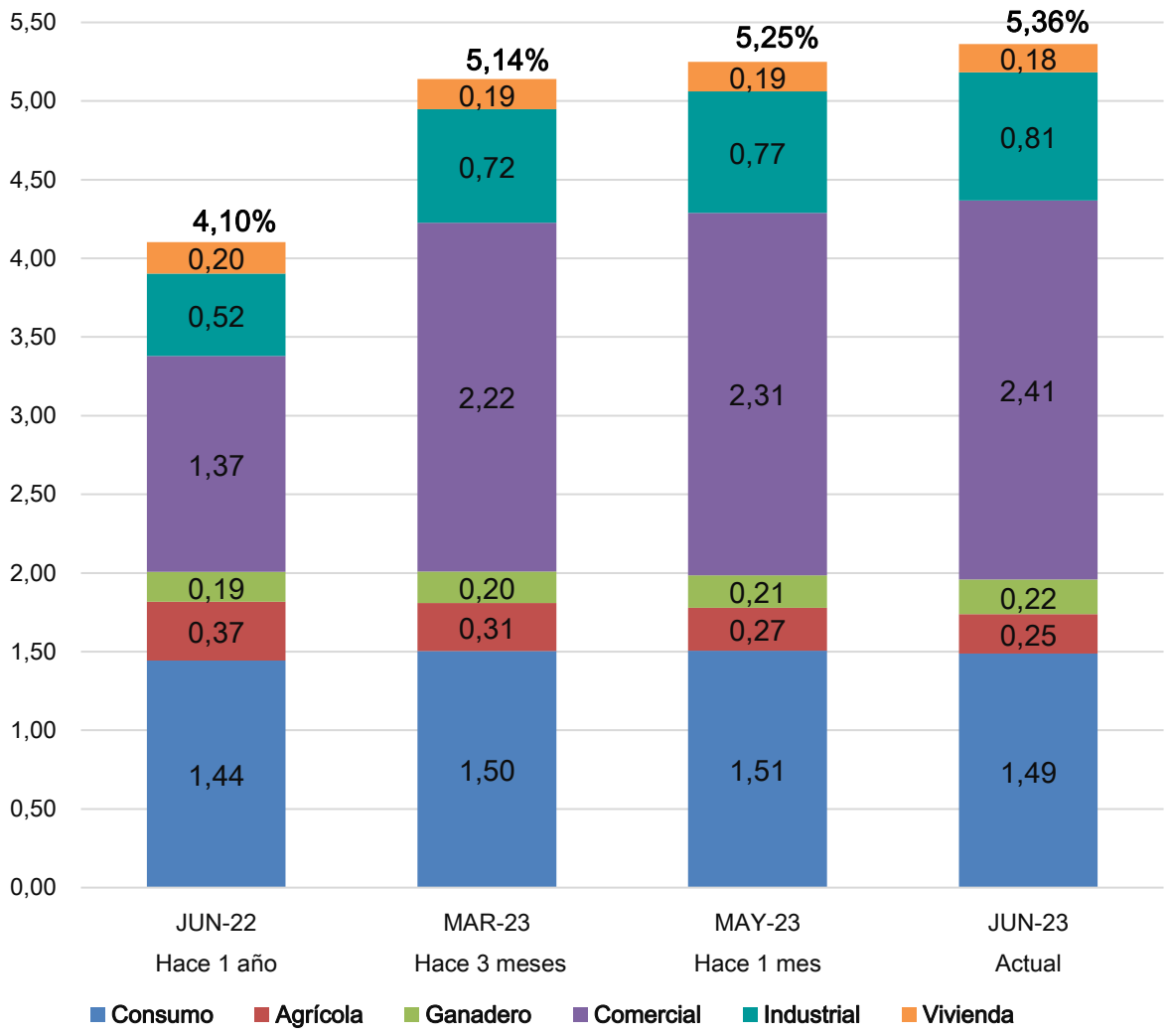
Respecto a los Desembolsos del mes de junio/2023, con relación al mismo mes del año anterior, el incremento fue debido a la variación al alza de los desembolsos de Sucursales por ₲ 239.296 millones. Con relación al mes inmediato anterior, la reducción se debió a la variación a la baja de los desembolsos en Casa Matriz por ₲ 257.683 millones.

6. ÍNDICE DE MOROSIDAD

El Índice de Morosidad, se ubicó en 5,36% a junio de 2023, superior en 1,26 p.p. al nivel del mismo periodo del año anterior (4,10%), superior en 0,22 p.p. al de hace tres meses (5,14%) y mayor en 0,11 p.p. respecto al mes anterior (5,25%).

6.1 Distribución de la morosidad por sectores económicos

Figura 22: Distribución de la morosidad por sectores económicos

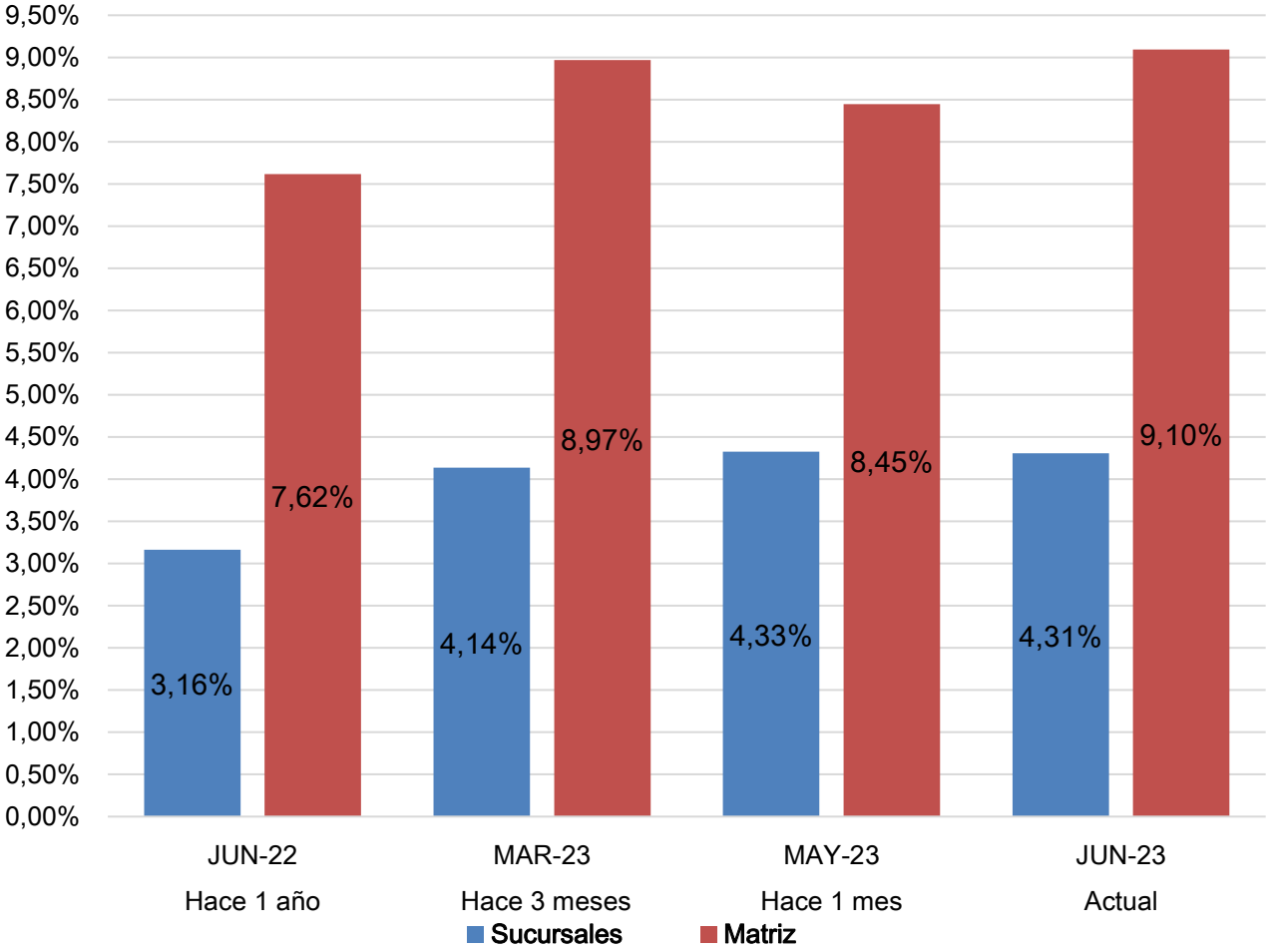


Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Al observar la Figura 22, en todos los periodos se percibe que los sectores Comercial, Consumo e Industrial son los de mayor peso en la morosidad global de la Institución.

6.2 Morosidad de la cartera por dependencia de origen

Figura 23: Morosidad por dependencia de origen



Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

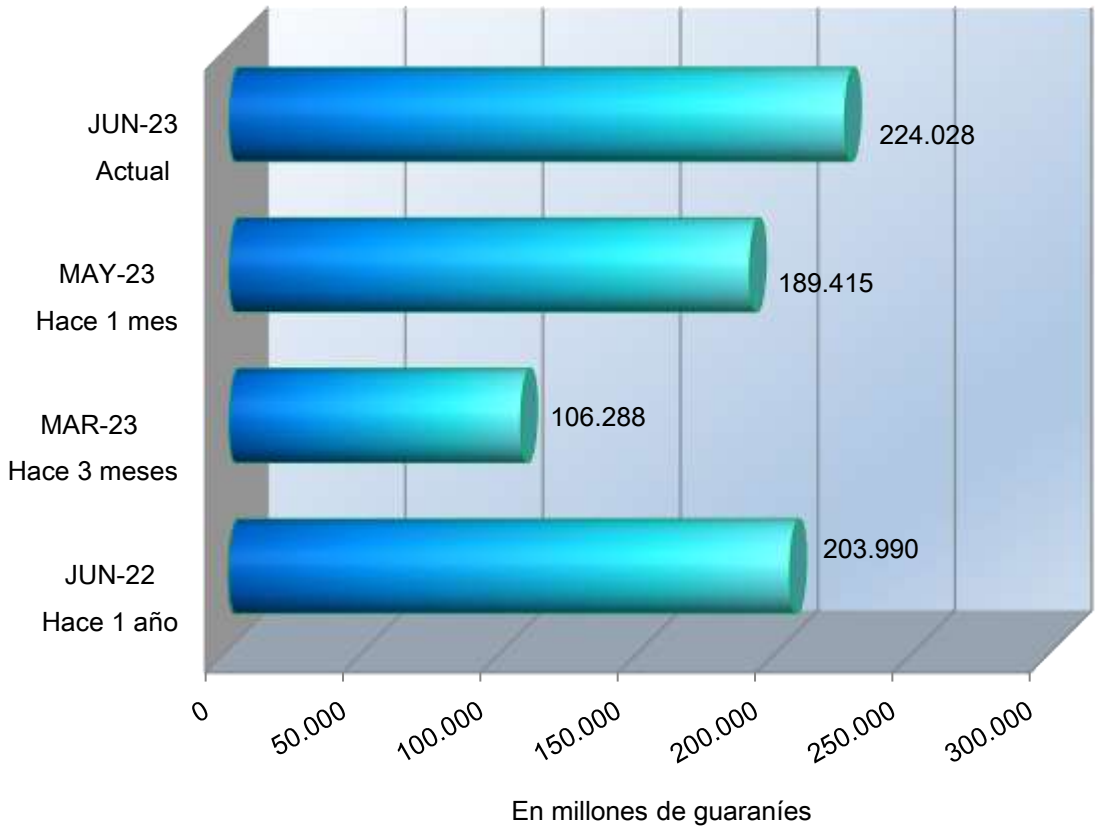
En este punto se analiza la morosidad registrada por dependencia, conforme a los niveles de Cartera de Préstamos radicados en las mismas. Se evidencia en la Figura 23 que, en todos los periodos, la morosidad de la cartera correspondiente a Casa Matriz resulta de nivel mayor que el de las Sucursales, es decir que, con relación a su propia cartera, la Cartera Vencida de Casa Matriz es de mayor proporción que la de Sucursales.

Al 30 de junio de 2023, la morosidad de Casa Matriz fue superior en 1,48 p.p. con respecto a hace un año, superior en 0,13 p.p. con respecto a hace tres meses y mayor en 0,65 p.p. respecto al mes anterior.

Por su parte, la morosidad de Sucursales fue superior en 1,15 p.p. respecto a junio de 2022, superior en 0,17 p.p. respecto a marzo 2023 e inferior en -0,02 p.p. respecto al cierre de mayo 2023.

7. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Figura 24: Resultados del ejercicio



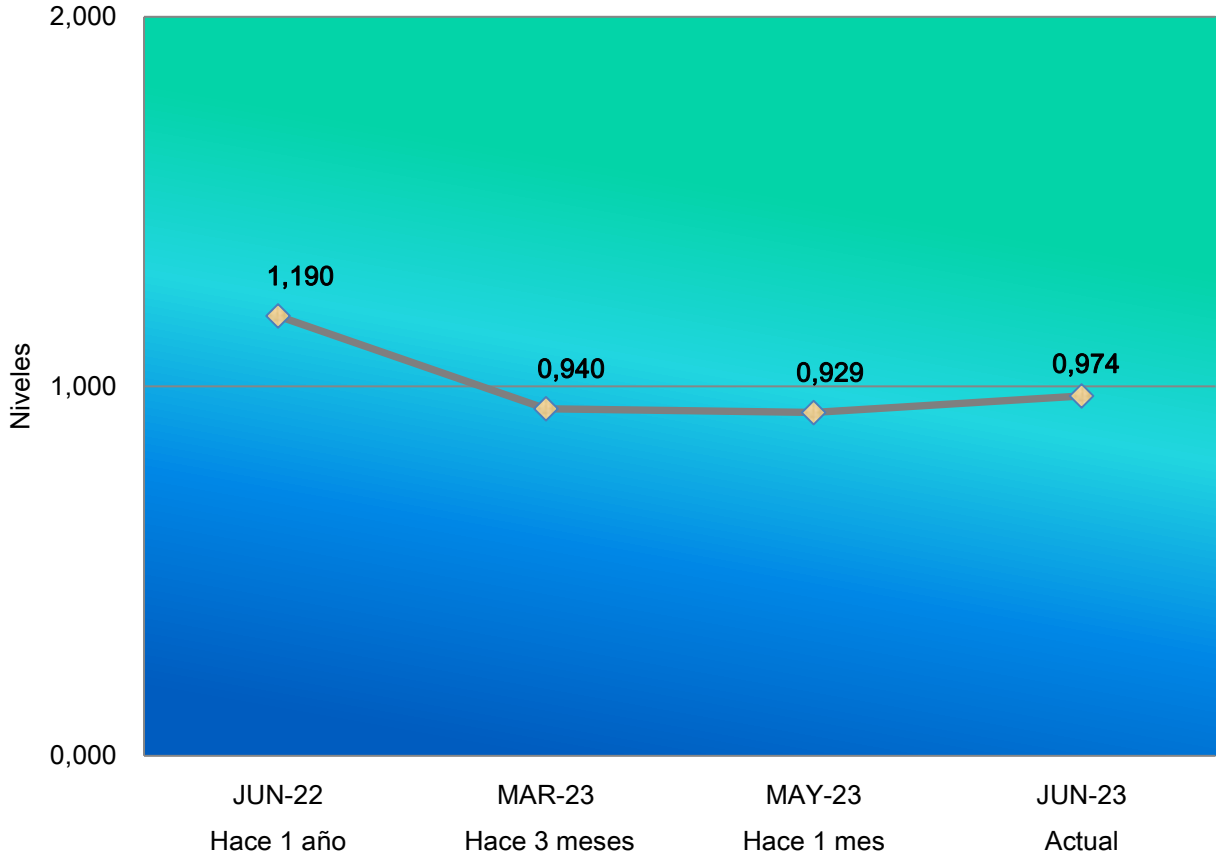
Fuente: Elaboración propia con datos del Balance Consolidado.

Al 30 de junio de 2023 se obtuvo una utilidad de ₲ 224.028 millones, suma superior en 9,82% a la utilidad del mismo periodo del año anterior.

Al analizar los orígenes de la utilidad registrada al 30 de junio de 2023, se aprecia que las mayores proporciones de ingresos provinieron de Ingresos por Valuación (55,08%) y de Ingresos Financieros (42,01%); en tanto que, por el lado de los egresos, la mayor parte provino de Egresos por Valuación (69,13%) y Egresos Financieros (12,26%). Los demás rubros tanto de ingresos como de egresos reportan participaciones menos importantes. Por otro lado, si se analizan los márgenes que más han contribuido a la utilidad del periodo, se observa que la diferencia entre Ingresos Financieros y Egresos Financieros (Margen Financiero) ha contribuido con el 94% del margen operativo total (₲ 699.269 millones), descontándose posteriormente los Gastos Administrativos (₲ 301.523 millones) y las Previsiones del Ejercicio (₲ 193.758 millones) más los Ingresos Extraordinarios Netos (₲ 2.409 millones), los que permitieron llegar a la Utilidad Antes de Impuestos del periodo (Ver cuadro analítico en Anexo I).

8. ÍNDICE DE LIQUIDEZ (CONTRACTUAL)

Figura 25: Evolución del índice de liquidez



Fuente: Elaboración propia con datos de la Gerencia Departamental de Finanzas, División Programación y Estudios Financieros.

Según se observa en la Figura 25, al cierre del mes de junio 2023, este indicador se ubica en 0,974; mostrando una variación negativa de un año a otro pero una tendencia ascendente de marzo/2023 a junio/2023, siendo inferior en -0,216 p.p. respecto al índice registrado al mismo periodo del año anterior (1,190), superior en 0,034 p.p. respecto a hace 3 meses (0,940) y mayor en 0,045 p.p. respecto al mes anterior (0,929).

Este índice significa que el nivel del Activo Corriente es inferior al nivel del Pasivo Corriente en 0,026 p.p. al 30 de junio de 2023; por lo que se infiere que el Banco podría presentar inconvenientes para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo con sus activos corrientes actuales.

En los siguientes cuadros se observan tanto la composición de los índices en los distintos periodos como las variaciones de los rubros contables afectados:

Cuadro 17: Activo Corriente y Pasivo Corriente

ACTIVO CORRIENTE (En millones de guaraníes)				
CONCEPTO	JUN-22	MAR-23	MAY-23	JUN-23
Disponible	5.219.286	4.739.280	4.658.861	4.511.346
Valores Públicos	1.505.486	938.802	1.308.153	1.456.977
Créditos Vigentes - Sector Financiero	916.445	1.208.198	1.407.980	1.796.181
Créditos Vigentes - Sector no Financiero	4.766.337	4.326.004	4.097.819	4.452.049
Inversiones en Títulos Valores	-	-	-	-
TOTAL	**12.407.554**	**11.212.284**	**11.472.814**	**12.216.554**

PASIVO CORRIENTE (En millones de guaraníes)				
CONCEPTO	JUN-22	MAR-23	MAY-23	JUN-23
Obligac. por Intermed. Sector Financiero	1.012.589	1.732.199	1.865.565	2.387.900
Obligac. por Intermed. Sector no Financiero	9.412.329	10.200.717	10.480.778	10.152.355
TOTAL	**10.424.918**	**11.932.916**	**12.346.343**	**12.540.255**

Fuente: Elaboración propia con datos de la Gerencia Departamental de Finanzas, Div. de Programación y Estudios Financieros.

Cuadro 18: Variaciones del Activo Corriente y del Pasivo Corriente

VARIACIONES (En millones de Guaraníes)						
ACTIVO CORRIENTE	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total Activo Corriente	**-191.001**	**-1,54%**	**1.004.269**	**8,96%**	**743.740**	**6,48%**
Disponible	-707.940	-13,56%	-227.934	-4,81%	-147.515	-3,17%
Valores Públicos	-48.508	-3,22%	518.175	55,20%	148.825	11,38%
Créditos Vigentes - Sector Fin.	879.736	95,99%	587.983	48,67%	388.200	27,57%
Créditos Vigentes - Sector no Fin.	-314.288	-6,59%	126.045	2,91%	354.230	8,64%
Inversiones en Títulos Valores	-	-	-	-	-	-
PASIVO CORRIENTE	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total Pasivo Corriente	**2.115.337**	**20,29%**	**607.339**	**5,09%**	**193.912**	**1,57%**
Obligac. por Intermed. Sector Fin.	1.375.311	135,82%	655.701	37,85%	522.336	28,00%
Obligac. por Intermed. Sector no Fin.	740.026	7,86%	-48.362	-0,47%	-328.423	-3,13%

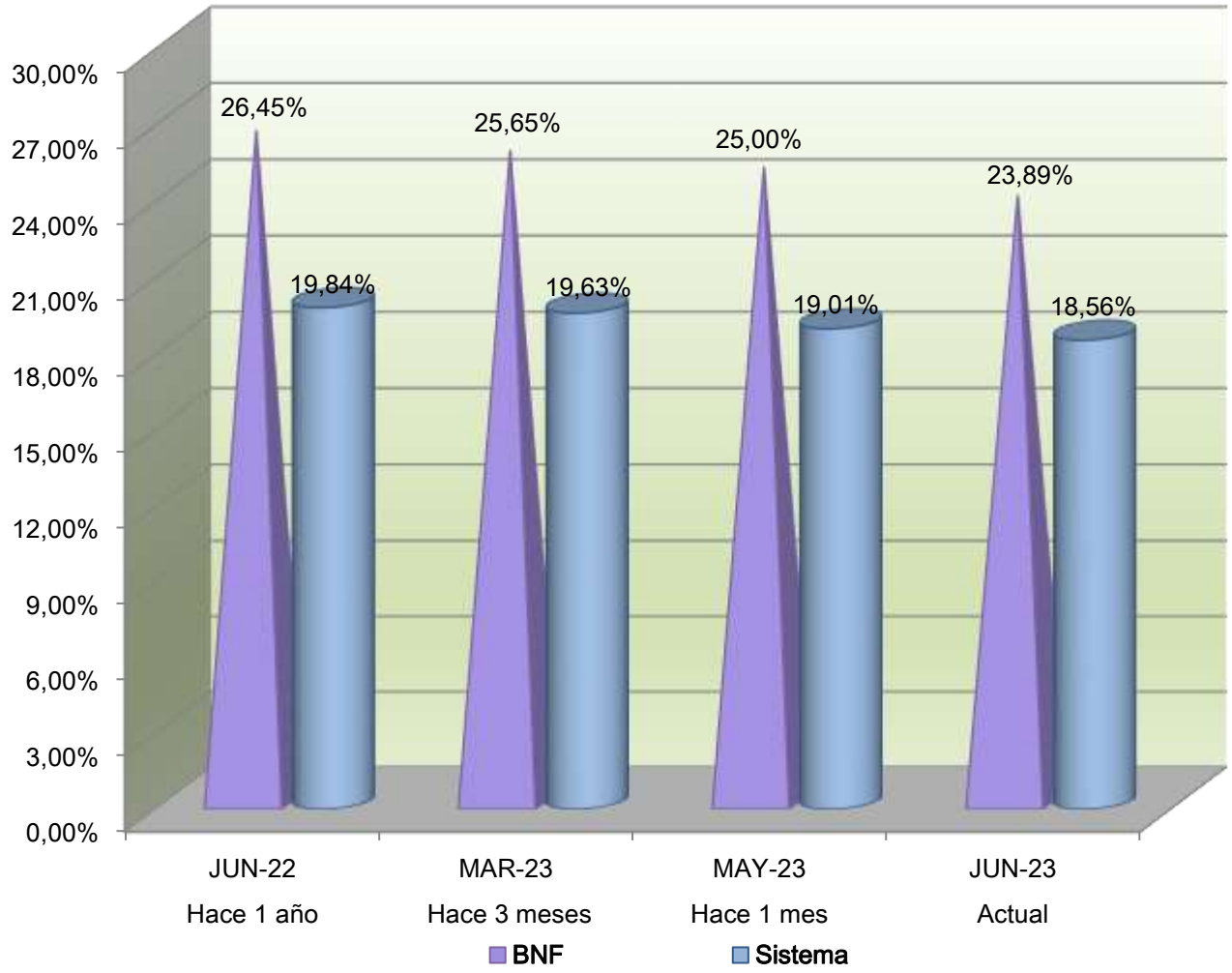
Fuente: Elaboración propia con datos de la Gerencia Departamental de Finanzas, División Programación y Estudios Financieros.

Se aprecia en el Cuadro 18, que en el periodo interanual, el índice de liquidez disminuyó debido a que el Activo Corriente presentó una variación negativa frente a la variación positiva del Pasivo Corriente. En tanto que el índice aumentó de forma trimestral y mensual debido a que el Activo Corriente presentó una variación positiva mayor que la variación positiva del Pasivo Corriente.

9. ÍNDICE DE SOLVENCIA PATRIMONIAL[5]

Este índice se sitúa al 30 de junio de 2023 en 23,89%[6]; superior en 11,89 p.p. al porcentaje mínimo legal actualmente exigido a los Bancos del Sistema Financiero Nacional (12%), lo cual significa que actualmente, el BNF posee una solvencia patrimonial igual a, aproximadamente, 2 veces el porcentaje mínimo legalmente exigido a los Bancos. Igualmente, con relación al promedio del Sistema Bancario (18,56%), se observa que el nivel del índice del BNF es superior en 5,33 p.p. La evolución del índice del BNF, comparada a la del promedio del Sistema, se observa a continuación:

Figura 26: Índice de solvencia



Fuente: Elaboración propia con datos de la planilla de Relación entre Patrimonio Efectivo y el Total de Activos y Contingentes Ponderados, realizada por la Gerencia Departamental de Contabilidad, División de Contabilidad.

[5] Índice de Solvencia Patrimonial: Patrimonio Efectivo / Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo.

[6] El Índice de Solvencia Patrimonial expuesto a diciembre aún no incluye la utilidad registrada al cierre del ejercicio, teniendo en cuenta que, por normativa, en el cálculo del Patrimonio Efectivo sólo se contempla la utilidad una vez auditados los Estados Contables.

Cuadro 19: Composición del índice de solvencia del BNF

Composición del índice de solvencia del BNF				
Conceptos	JUN-22 Hace 1 año	MAR-23 Hace 3 meses	MAY-23 Hace 1 mes	JUN-23 Actual
a) Patrimonio Efectivo	2.468.995	2.880.187	2.880.187	2.783.848
b) Activos y Conting. Ponderados	9.333.805	11.227.560	11.522.171	11.654.016
c) Índice de Solvencia Patrimonial (a/b) p.p.	26,45	25,65	25,00	23,89

Fuente: Elaboración propia con datos de la planilla de Relación entre Patrimonio Efectivo y el Total de Activos y Contingentes Ponderados, realizada por la Gerencia Departamental de Contabilidad, División de Contabilidad.

En el Cuadro 19 se consigna el comportamiento de los componentes del índice en los cortes temporales considerados, lo que definió la tendencia decreciente del mismo de un año a otro. Así, con respecto al mismo periodo del año anterior, se puede notar que el Patrimonio Efectivo del Banco creció (12,75%), mientras que los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo (ACPR) aumentaron en este periodo (24,86%), lo que resultó en la disminución del índice.

Con respecto al cierre de hace tres meses el índice disminuyó, debido a que el Patrimonio Efectivo del Banco disminuyó 3,34%, en tanto que los ACPR aumentaron 3,80%.

Con respecto al cierre del mes anterior, se observa que el índice también disminuyó, debido a que el Patrimonio Efectivo del Banco se redujo 3,34%, en tanto que los ACPR aumentaron 1,14%.

Ahora bien, la holgura del indicador en nuestra Institución con relación al mínimo legal señala, por una parte, buena solvencia patrimonial, pero por otro lado, indica mayor potencial de crecimiento de los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo del Banco. Vale decir, con este indicador se interpreta que el Patrimonio Efectivo con que cuenta la Institución soportaría aún un mayor crecimiento de sus Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo, teniendo en cuenta el límite legal vigente. Dicha holgura se manifiesta también al relacionar el índice del Banco con el promedio del Sistema Bancario.

10. UNIDADES DE ATENCION AL PUBLICO Y FUNCIONARIOS

Como se observa en el siguiente cuadro (Cuadro 20) a junio/2023, además de Casa Matriz, se encontraban habilitados 80 locales, distribuidos en 70 Sucursales y 10 Centros de Atención al Cliente. Respecto a los Corresponsales no Bancarios, se registraron 2.941 locales y respecto a los Cajeros Automáticos, se registraron 320.

Cuadro 20: Cantidad de Dependencias

Cantidad de Dependencias Jun/2023	
Dependencias	**Cantidad**
Casa Matriz	1
Sucursales	70
C.A.C.	10
C.N.B (*)	2.941
Cajeros Automáticos (*)	320

Fuente: Elaboración propia, con datos de la Div. Administración de Personal. (*) Datos extraídos del Boletín Estadístico del BCP.

Al observar el Cuadro 21, a junio/2023, se destaca que la cantidad de funcionarios llegó a 1.568, de los cuales el 54% se encuentra desempeñando sus funciones en Casa Matriz (845) y el 46% restante en las Sucursales (723).

Cuadro 21: Cantidad de funcionarios

	Cantidad de funcionarios del BNF	
	Descripción	**Cantidad**
Casa Matriz	Presidente	1
	Miembros del Directorio	3
	Gerente General	1
	Personal Superior	81
	Personal en General	759
	Total Funcionarios Casa Matriz	**845**
Sucursales	Gerente de Sucursales	69
	Jefe C.A.C	10
	Subgerente	68
	Personal en General	576
	Total Funcionarios Sucursales	**723**
	Total Funcionarios BNF	**1.568**

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Div. Administración de Personal.

11. INDICADORES PUBLICADOS POR EL BCP

La Superintendencia de Bancos publica mensualmente los principales indicadores de la situación financiera de las Entidades del Sistema Bancario a través de sus ***Boletines Estadísticos***. Aquí se expone un resumen de lo publicado a fecha de corte 30/06/2023:

Cuadro 22: Principales indicadores publicados por el BCP

PRINCIPALES CIFRAS. *En millones de Guaraníes*			
CONCEPTO	BNF	PROM. SISTEMA	RANKING
Cartera Vigente (*)	11.597.517	*7.242.075*	5
Cartera Vencida (*)	692.079	*275.233*	16
Créditos Renov., Refin. y Reestruc.	2.561.495	*1.098.772*	15
Activo Total	19.592.794	*11.314.969*	5
Depósitos (*)	15.050.511	*8.106.698*	4
Pasivo Total	16.550.782	*9.887.982*	13
Capital Integrado	1.830.892	*688.892*	1
Utilidad	224.028	*122.380*	3

PRINCIPALES RATIOS Y DATOS			
CONCEPTO	BNF	PROM. SISTEMA	RANKING
Índice de Solvencia	23,89%	*18,56%*	4
Morosidad (*)	5,63%	*3,66%*	13
Tasa de Crecimiento de Cartera Interanual	24,63%	*10,14%*	2
Tasa de Crecimiento de Depósitos Interanual	10,96%	*10,44%*	10
Cartera Total de Préstamos/Depósitos (*)	81,66%	*92,73%*	14
Dispon + Inver. Temp./Depósitos	39,66%	*36,99%*	6
ROA	2,53%	*2,37%*	6
ROE	17,62%	*20,53%*	7
Previsiones/Préstamos Vencidos	109,42%	*106,10%*	9
Gastos Administrativos/Margen Operativo	40,69%	*44,11%*	5
Nº de Sucursales (**)	80	*27*	1

DEPÓSITOS			
CONCEPTO	BNF	PROM. SISTEMA	RANKING
Participación por modalidad			
Depósitos Cuenta Corriente	22,29%	*28,56%*	11
Depósitos A la Vista	34,93%	*31,20%*	4
Depósitos Plazo Fijo	5,59%	*1,22%*	3
CDA	36,23%	*38,26%*	13
Intereses Devengados -Depósitos	0,97%	*0,75%*	9
Participación por monedas			
Depósitos Moneda Local	76,60%	*52,28%*	2
Depósitos Moneda Extranjera	23,40%	*47,72%*	16

(*) Incluyen los intereses devengados. La Cartera Vigente no incluye los Créditos RRR.
(**) Datos del Boletín Estadístico del BCP al 30/06/23.
Fuente: los datos que figuran en la columna "BNF" y "PROM. SISTEMA" (cuadro ratios) son los efectivamente publicados por el BCP, mientras que los de las columnas "PROM. SISTEMA" (cuadro cifras) y "RANKING" constituyen elaboración propia en base a los datos publicados.

Entre las principales cifras publicadas se destacan las que denotan la elevada solvencia financiera de la Institución, como es el caso de los montos de su **Capital Integrado** que posiciona al BNF en el 1° lugar dentro del Sistema Bancario a junio de 2023. Asimismo, se destacan los importantes niveles de **Utilidad** y de **Depósitos** que posicionan a la Institución en el 3° lugar y 4° lugar, respectivamente. El **Activo** y la **Cartera Vigente** ubican a nuestra entidad en el 5° lugar.

En lo relacionado a **Créditos Renovados, Refinanciados y Reestructurados**, si bien se encuentra en el 15° puesto, se puede aseverar que la Institución continúa en el afán de aplicar adecuadas políticas de gestión de riesgos crediticios y el aumento en el saldo de este rubro en los últimos años se debe más bien a la aplicación irrestricta de una norma aclaratoria emitida por el BCP.

En cuanto a los ratios publicados, se destaca el 4° puesto en el **Índice de Solvencia** el cual se encuentra bastante alejado del límite legal (12%), lo mismo que del promedio del Sistema. El ratio **Disponibilidades + Inversiones Temporales / Depósitos** se encuentra en el 6° puesto, siendo éste un importante indicador de la buena posición de liquidez institucional. La relación **Gastos Administrativos/Margen Operativo** ubica a la Institución en el 5° lugar, buen posicionamiento entre las entidades que menos gastan con relación a su margen operativo.

En lo que respecta a los índices de rentabilidad (ROA, ROE), conforme a las publicaciones de la Superintendencia de Bancos se evidencia el 6° puesto del Banco en el índice **ROA (Rentabilidad sobre Activo)** y 7° puesto en el de **ROE (Rentabilidad sobre Patrimonio)**.

La **Tasa de Crecimiento de Cartera** (interanual) la ubica en el 2° lugar, siendo este indicador muy superior al promedio del sistema, lo cual refleja el buen ritmo de colocaciones actualmente

manejado; en tanto que la **Tasa de Crecimiento de Depósitos** (interanual) posiciona a la Institución en el 10° lugar, revelando oportunidades de mejora en velocidad de captación. Lo mismo se puede decir de la **relación Cartera Total de Préstamos/Depósitos**, que ubica a la Institución en el 14° lugar, siendo un índice que muestra una evolución positiva respecto a años anteriores y refleja la mayor eficiencia en la colocación de recursos captados del público.

El índice de **Morosidad** ha superado el promedio del sistema, llegando a ubicarse en el 13° lugar entre las entidades bancarias, consecuencia natural del crecimiento en desembolsos y apoyo a los sectores productivos durante la pandemia, lo cual se avizora en lenta recuperación en consonancia a la recuperación de la economía. Como un paliativo al aumento de la morosidad, las **Previsiones constituidas sobre préstamos vencidos** llegan a superar el 100%, y ubican a la Institución en el 9° lugar del ranking en este aspecto.

Por otro lado, el BNF se ubica en el 1° puesto en cuanto a **cantidad de dependencias** habilitadas para la atención a sus clientes (Sucursales y CAC), reflejando la amplia cobertura geográfica de la Institución y estando presente en los puntos más aislados del territorio nacional.

Respecto a los ratios relacionados a **Depósitos**, se observa el elevado nivel de los denominados como Caja de Ahorro a la Vista, cuya participación ubica a la Institución en el 4° lugar entre las entidades que más depósitos de este tipo ostentan. Asimismo, manifiesta buen posicionamiento (3° lugar) en cuanto a **Depósitos a Plazo Fijo** aunque su proporción es bastante baja con relación al total de Depósitos. Por el lado de los CDA, el nivel de los mismos ubica al BNF en el puesto 13°, aunque la participación de los mismos es de las más elevadas entre los depósitos radicados en la entidad.

En cuanto a la **participación por monedas**, la mayor parte de los Depósitos está radicada en moneda nacional, en un porcentaje superior al promedio del sistema, ubicándose en el 2° lugar del ranking bancario en este sentido.

12. CALIFICACIÓN DE RIESGO DEL BNF

El BNF se somete a Calificaciones de Riesgos desde el 2010, conforme a la Ley y reglamentaciones vigentes. Las mismas fueron realizadas desde diciembre de 2010 hasta diciembre de 2019 (incluido el seguimiento de la calificación a septiembre de 2020) por la Calificadora de Riesgos Solventa S.A; desde diciembre de 2020 hasta el seguimiento de la calificación a septiembre 2022 estuvo a cargo de la Calificadora Riskmétrica S.A. A partir de diciembre 2022, la calificación está a cargo de Solventa & Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos.

En el siguiente cuadro se establecen los resultados obtenidos durante los 13 años de estudio:

Cuadro 23: Evolución de Calificaciones de Riesgo

EVOLUCIÓN CALIFICACIONES DE RIESGO													
Calificación	**dic-10**	**dic-11**	**dic-12**	**dic-13**	**dic-14**	**dic-15**	**dic-16**	**dic-17**	**dic-18**	**dic-19**	**dic-20**	**dic-21**	**dic-22**
Solvencia	Apy	A+py	A+py	AA-py	AA-py	AA-py	AA-py	AApy	AApy	AA+py	AA+py	AA+py	AA+py
Tendencia	Estable	Fuerte (+)	Fuerte (+)	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Fuerte (+)	Estable	Estable	Estable	Estable

Fuente: Elaboración propia con datos de los Informes de calificación anuales.

Cuadro 24: Calificación de Riesgo del último período y seguimiento trimestral

CALIFICACIÓN DEL ÚLTIMO PERÍODO Y SEGUIMIENTO TRIMESTRAL	
Calificación dic-22	**Seguimiento jun-23**
AA+py	AA+py
Estable	Estable

Fuente: Elaboración propia con datos de los Informes de calificación anuales.

Como se observa en el Cuadro 23, al cierre del primer año en que la calificación de riesgo se tornó obligatoria por ley, el banco parte con una calificación de "Apy Estable". Luego, a fecha de corte de cierre del 2011 la calificación sube a "A+py Fuerte (+)", manteniendo la misma durante el año posterior. A partir del 2013, la calificación se incrementó a "AA-py Estable" la cual se mantuvo durante los siguientes 3 años.

En el 2017 la calificación mejora levemente perdiendo el signo negativo ostentado como posición relativa, pasando esta vez a "AApy Estable", a diciembre de 2018, la calificación aumentó en cuanto a la tendencia a "AApy Fuerte (+)", a diciembre de 2019, la calificación subió a "AA+py Estable", la cual se mantuvo sin variación hasta la fecha de corte más reciente, a diciembre de 2022.

La tendencia de la calificación de riesgo descrita revela un paulatino pero claro ascenso en la percepción de la gestión de la entidad en los últimos años, lo que hace inferir que se están dando pasos firmes hacia aún mejores resultados para los próximos periodos.

Respecto a su seguimiento trimestral al 30 de junio de 2023, se evidencia en el Cuadro 24 que se ha confirmado la calificación de cierre de diciembre de 2022.

Conforme a la Resolución Nº 1298/10 Acta Nº 84 de fecha 02-09-2010 de la Comisión Nacional de Valores, se citan las siguientes nomenclaturas y aclaraciones (relacionadas a la categoría del BNF):

***AA**: Corresponde a aquellas entidades que cumplen con políticas de administración del riesgo y cuentan con una alta capacidad de pago, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía*

En cuanto a la Tendencia, menciona:

Estable: *Indica que no se visualizan cambios en la calificación.*

Observaciones:

- *Entre AA y B, se utilizan signos (+) o (-) para distinguir posiciones relativas de riesgos dentro de una misma calificación (Ej.: A+ es ligeramente una mejor categoría que A y este a su vez que A-)*
- *Las escalas de calificación no incluyen el riesgo soberano y agregan el sufijo "py" como indicativo de la Escala Nacional de la República del Paraguay.*
- *La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor.*

CONCLUSIÓN

Al 30 de junio de 2023, se destacan los siguientes datos:

- ✓ El saldo total de los **Depósitos del Público**, aumentó de un año a otro en ₲ 1.486.439 millones (10,96%).
- ✓ La mayor proporción de los depósitos del público fueron en Moneda Nacional (76%) y, de entre éstos, el 62% estuvo constituido por depósitos en Cuentas Corrientes y Ahorros a la Vista. De entre los depósitos en Moneda Extranjera, aproximadamente, el 44% corresponde en conjunto a Cuentas Corrientes y Ahorros a la Vista.
- ✓ El crecimiento de la **Cartera Vigente** de Préstamos fue de ₲ 2.152.982 millones (23,12%) comparativamente con la registrada al cierre del mismo periodo del año anterior, en cuyo comportamiento todos los sectores crecieron, excepto el Comercial, siendo el de mayor crecimiento el sector Agrícola (57,97%; ₲ 921.174 millones).
- ✓ La Cartera Vigente estuvo compuesta por el Sector Consumo con 49% de participación, el Sector Agropecuario 27% (Agrícola 22% y Ganadero 5%), Comercial 10%, Industrial 8% y Vivienda 6%.
- ✓ Los **desembolsos acumulados** aumentaron de forma interanual 41,80%, lo que representa ₲ 1.506.632 millones. Los **desembolsos mensuales** incrementaron de forma interanual ₲ 259.497 millones (32,44%).
- ✓ El incremento de la **Cartera Vencida** de Préstamos fue de ₲ 251.415 millones (63,10%) comparativamente con la registrada al cierre del mismo periodo del año anterior; este comportamiento fue explicado principalmente por el aumento de la cartera vencida del sector Comercial (119,10%; ₲ 158.676 millones).
- ✓ La Cartera Vencida estuvo compuesta por el sector Comercial con 45%, Consumo con 28%, Industrial con 15%, Agropecuario con 9% (Agrícola con 5% y Ganadero con 4%) y Vivienda con 3%.
- ✓ La participación de las Sucursales tanto en la Cartera Vigente como en la Cartera Vencida, sigue siendo mayor con alrededor del 79% y del 63%, respectivamente.
- ✓ La Relación Cartera Total de Ptmos/Depósitos fue del 81%; 9 p.p. más que respecto al año anterior, lo que constituye un indicador aproximado interesante y evolución positiva importante respecto a la eficiencia en la colocación de los fondos captados del público.
- ✓ El **Índice de Morosidad**, ha llegado a 5,36% a junio de 2023, superior en 1,26 p.p. al nivel del mismo periodo del año anterior (4,10%), superior en 0,22 p.p. al de hace tres meses (5,14%) y mayor en 0,11 p.p. respecto al mes anterior (5,25%).
- ✓ El **Patrimonio Neto** de la Institución (₲ 3.042.012 millones) evidencia una evolución auspiciosa, cerrando junio de 2023 con un incremento de 12,37% comparativamente con el monto registrado al cierre de junio de 2022.

- ✓ El nivel de **Utilidad** a junio de 2023 (₲ 224.028 millones), es superior a la utilidad registrada en el mismo periodo del año anterior en 9,82%, lo cual, ceteris paribus, auspicia un muy buen cierre para el presente ejercicio financiero.
- ✓ El **Índice de Liquidez** (0,974) refleja que el nivel del Activo Corriente es menor al nivel del Pasivo Corriente en -0,026 p.p. a fecha de corte, por lo que el Pasivo Corriente no está cubierto en su totalidad por el Activo Corriente.
- ✓ La elevada **Solvencia Patrimonial** 23,89%; mayor en 11,89 p.p. al porcentaje mínimo legal actualmente exigido a los Bancos del Sistema Financiero Nacional (12%), lo cual significa que actualmente, el BNF posee una solvencia patrimonial[7] que representa casi 2 veces el porcentaje mínimo legalmente exigido a los Bancos.
- ✓ El BNF cuenta con 1.568 Funcionarios, 80 Dependencias sin incluir Casa Matriz (70 Sucursales y 10 C.A.C); 2.941 Corresponsales no Bancarios y 320 Cajeros Automáticos.
- ✓ Los **niveles bastante favorables de la mayoría de las cifras del BNF, conforme a la última publicación de Boletines Estadísticos de la Superintendencia de Bancos**; sobre todo en lo que respecta al Capital Integrado (1° puesto), Utilidad (3° puesto), Depósitos (4° puesto), Activo (5° puesto), Cartera Vigente (5° puesto), las que ubican a la Institución en los primeros lugares del Sistema. Lo mismo se observa en cuanto a Nº de Sucursales (1° puesto), Índice de Solvencia (4° puesto), Gastos Administrativos/Margen Operativo (5° puesto), ROA (6° puesto), ROE (7° puesto), Tasa de crecimiento de la cartera interanual (2° puesto), Disponible + Inversiones Temporales/Depósitos (6° puesto), Previsiones/ Préstamos vencidos (9° puesto), Relación Cartera Total de Préstamos/Depósitos (14° puesto). Respecto a los depósitos, los depósitos en Moneda Local ubican a la Institución en el 2° puesto y los Depósitos a Plazo Fijo en el 3° puesto.
- ✓ La buena **calificación de riesgo registrada por el Banco** la cual se mantuvo sin variación respecto a la calificación del año anterior, conforme se desprende del último informe presentado por la firma Solventa & Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos. La solvencia de la entidad ha sido calificada en categoría "AA+py" y tendencia "Estable" al 31/12/2022, calificación ratificada en el seguimiento de junio 2023, esto significa que el BNF cumple con políticas de administración del riesgo y cuenta con una alta capacidad de pago, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía. Su tendencia indica que no se visualizan cambios en la calificación.

[7] Solvencia Patrimonial: Patrimonio Efectivo / Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo.

A N E X O

ANEXO 1

Cuadro comparativo analítico de Resultados a Junio 2023 (Interanual)

CONCEPTOS	jun.-22	% Total (Ingr. y Egr.)	% Margen Operat.	jun.-23	% Total (Ingr. y Egr.)	% Margen Operat.	VARIACIÓN	
							Absoluta	%
INGRESOS FINANCIEROS	753.386	42,88%		910.986	42,01%		157.600	20,92%
EGRESOS FINANCIEROS	168.059	11,99%		211.716	12,26%		43.657	25,98%
MARGEN FINANCIERO	**585.326**		**93,90%**	**699.269**		**94,35%**	**113.943**	**19,47%**
INGRESOS POR SERVICIOS	49.429	2,81%		54.070	2,49%		4.641	9,39%
EGRESOS POR SERVICIOS	16.890	1,21%		18.914	1,10%		2.024	11,98%
MARGEN POR SERVICIOS	**32.540**		**5,22%**	**35.156**		**4,74%**	**2.616**	**8,04%**
INGRESOS POR OPERACIONES DE CAM. Y ARB.	6.873	0,39%		4.891	0,23%		(1.981)	-28,83%
EGRESOS POR OPERACIONES DE CAM. Y ARB.	1.394	0,10%		863	0,05%		(531)	-38,10%
MARGEN POR OPERACIONES DE CAM. Y ARB.	**5.478**		**0,88%**	**4.028**		**0,54%**	**(1.450)**	**-26,47%**
INGRESOS POR OPERACIONES - OTROS VALORES	19.531	1,11%		-	0,00%		(19.531)	-100,00%
EGRESOS POR OPERACIONES - OTROS VALORES	19.531	1,39%		-	0,00%		(19.531)	-100,00%
MARGEN POR OPERACIONES - OTROS VALORES	**-**		**0,00%**	**-**		**0,00%**	**-**	**0,00%**
INGRESOS POR VALUACIÓN	926.891	52,76%		1.194.579	55,08%		267.688	28,88%
EGRESOS POR VALUACIÓN	927.406	66,19%		1.193.732	69,13%		266.326	28,72%
MARGEN POR VALUACIÓN	**(516)**		**-0,08%**	**846**		**0,11%**	**1.362**	**-264,12%**
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	530	0,03%		1.812	0,08%		1.282	241,66%
OTROS EGRESOS OPERATIVOS	-	0,00%		-	0,00%		-	0,00%
MARGEN OTROS	**530**		**0,09%**	**1.812**		**0,24%**	**1.282**	**241,66%**
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	1.756.640	99,98%		2.166.338	99,89%		409.698	23,32%
TOTAL EGRESOS OPERATIVOS	1.133.280	80,88%		1.425.225	82,54%		291.945	25,76%
MARGEN OPERATIVO	**623.359**		**100,00%**	**741.112**		**100,00%**	**117.753**	**18,89%**
GASTOS ADMINISTRATIVOS	267.919	19,12%		301.523	17,46%		33.604	12,54%
INGRESOS EXTRAORDINARIOS NETOS	269	0,02%		2.409	0,11%		2.140	795,97%
PREVISIÓN DEL EJERCICIO	(130.903)	-9,34%		(193.758)	-11,22%		(62.855)	48,02%
TOTAL INGRESOS	1.756.909	100,00%		2.168.747	100,00%		411.838	23,44%
TOTAL EGRESOS	1.401.199	90,66%		1.726.749	88,78%		325.549	23,23%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	224.806			248.240			23.434	10,42%
Impuestos	*20.815*			*24.212*			*3.397*	*16,32%*
UTILIDAD A DISTRIBUIR	203.990			224.028			20.037	9,82%

N/A: No Aplicable.

Fuente: Balances del BNF publicados en Boletines Estadísticos de la Superintendencia de Bancos.