

Resumen

Al 30 de Setiembre de 2009

Un resumen numérico de la evolución de los principales indicadores del Banco durante el último quinquenio, así como la variación registrada a setiembre/09 con respecto al cierre del ejercicio 2008, es el siguiente:

En millones de guaraníes

CONCEPTO	dic-04	dic-05	dic-06	dic-07	dic-08	sep-09	% Variación
Saldo Total Depósitos del Público	1.095.839	1.316.200	1.298.293	1.573.333	1.794.663	2.110.208	17,58%

CONCEPTO	dic-04	dic-05	dic-06	dic-07	dic-08	sep-09	% Variación
Índice de Liquidez	0,88	0,93	1,02	1,13	1,08	1,07	-0,93%

En millones de guaraníes

CONCEPTO	dic-04	dic-05	dic-06	dic-07	dic-08	sep-09	% Variación
Saldo Cartera Total	593.654	566.663	456.465	443.912	556.226	674.591	21,28%

En millones de guaraníes

CONCEPTO	dic-04	dic-05	dic-06	dic-07	dic-08	sep-09	% Variación
Saldo Cartera Vigente	304.901	341.833	370.346	410.838	540.451	657.756	21,71%

En millones de guaraníes

CONCEPTO	dic-04	dic-05	dic-06	dic-07	dic-08	sep-09	% Variación
Saldo Cartera Vencida	288.753	224.830	86.119	33.074	15.775	16.835	6,72%

CONCEPTO	dic-04	dic-05	dic-06	dic-07	dic-08	sep-09	% Variación
Índice de Morosidad	48,64%	39,68%	18,87%	7,45%	2,84%	2,50%	-11,97%

En millones de guaraníes

CONCEPTO	dic-04	dic-05	dic-06	dic-07	dic-08	sep-09	% Variación
Patrimonio Neto	117.768	128.644	143.198	154.327	220.085	273.774	24,39%

En millones de guaraníes

CONCEPTO	dic-04	dic-05	dic-06	dic-07	dic-08	sep-09	% Variación
Resultado del Ejercicio	7.546	6.513	7.775	7.743	62.056	53.091	-14,45%

CONCEPTO	dic-04	dic-05	dic-06	dic-07	dic-08	sep-09	%Variación
Índice de Solvencia Patrimonial	25,04%	26,47%	32,18%	35,55%	31,41%	36,73%	16,94%

CONCEPTO	dic-04	dic-05	dic-06	dic-07	dic-08	set-09 (*)	% Variación
Calificación CADEF	323	301	266	219	175	163	-6,86%

(*) Según cálculos preliminares de la División de Riesgos. Este puntaje podrá variar conforme a la variación del promedio depurado del sistema, elaborado por la Superintendencia de Bancos del BCP.



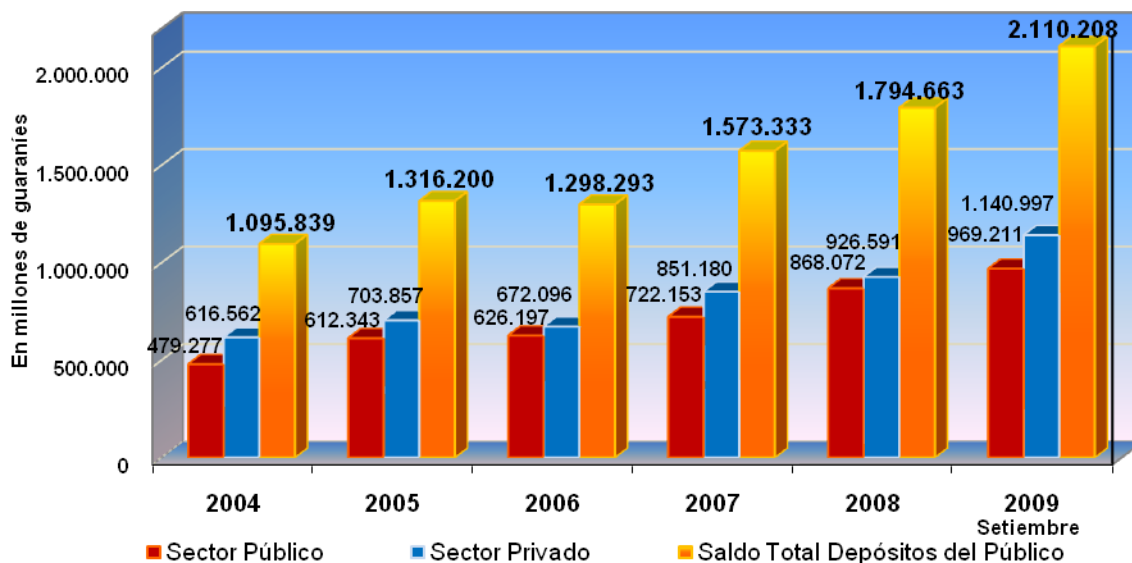
REPORTE INSTITUCIONAL

Al 30 de setiembre de 2009

Este documento tiene por objeto presentar, en forma breve y clara, la evolución de los principales indicadores financieros y de gestión del Banco Nacional de Fomento durante el último quinquenio 2004/2008, y relacionar las cifras obtenidas al 30 de setiembre de 2009 con las registradas al cierre del 2008.

Para el ejercicio 2009 la política del Banco Nacional de Fomento es dar continuidad al proceso de evolución favorable y sostenida de sus principales indicadores, consolidando los buenos resultados obtenidos en los últimos años, y afianzando su papel de prestador de servicios como brazo ejecutor de políticas económicas y sociales gubernamentales. Dicha evolución se puede apreciar a continuación:

I. DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

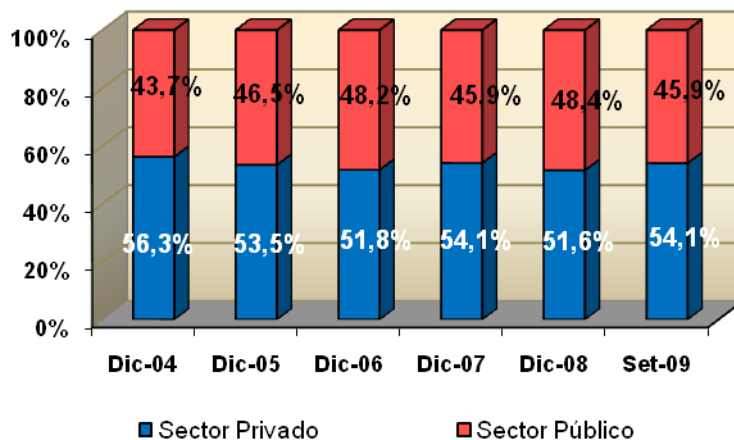


El saldo total de los depósitos radicados en el BNF registró al 30 de setiembre de 2009 un incremento en términos absolutos de G;/ 315.545 millones con respecto al cierre del ejercicio anterior, lo que representa un incremento del 17,58% en términos relativos. En cuanto a la composición de estos depósitos por sectores, el Sector Privado creció en un 23,14%, es decir, G;/ 214.406 millones; mientras que los depósitos del Sector Público crecieron G;/ 101.139 millones, representando esto 11,65% por encima del saldo al cierre del año anterior.

Se puede apreciar en el siguiente gráfico que la participación de los depósitos del Sector Privado sigue superando a la del Sector Público, conforme a la tendencia registrada al cierre de los últimos años:



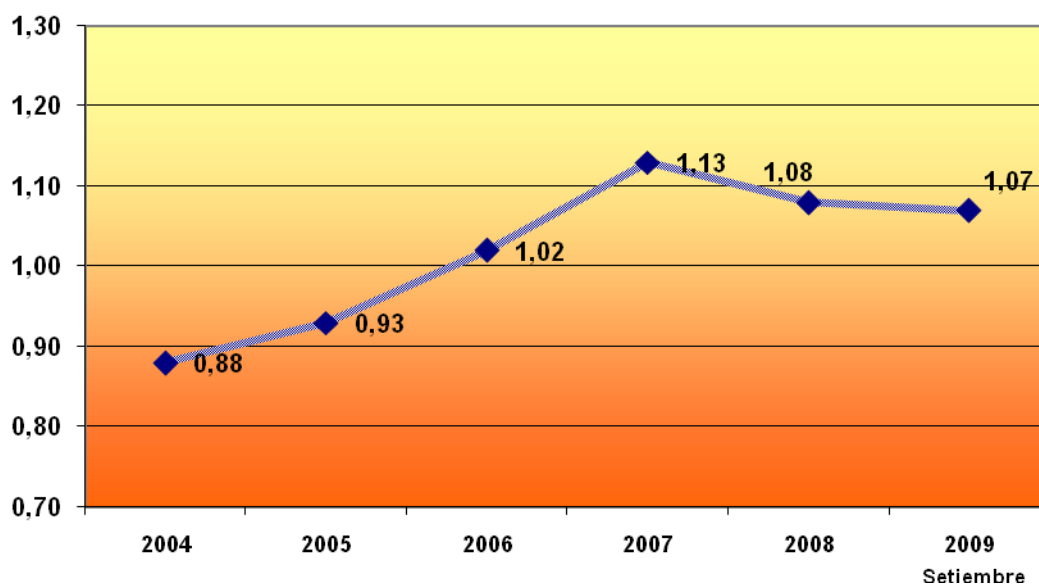
PARTICIPACION DE DEPOSITOS POR SECTORES



Al 30 de setiembre de 2009, la participación del Sector Privado fue del 54,1% en el total de depósitos radicados en el BNF, frente al 45,9% del Sector Público. Al cierre del tercer trimestre del 2009, el Sector Privado aumentó su participación en 2,5 p.p. con respecto al cierre del 2008, mientras que el Sector Público decreció en la misma proporción.

II. ÍNDICE DE LIQUIDEZ

Evolución de la Liquidez

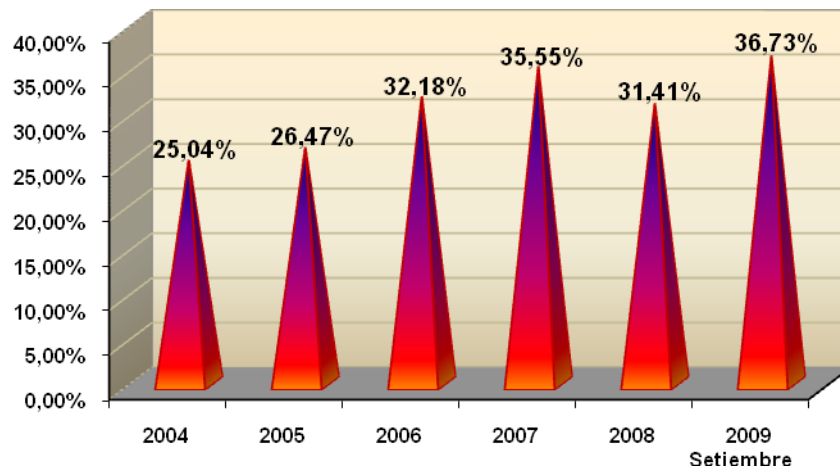




Este indicador presenta una reducción de 1 centésimo de punto con relación al cierre del ejercicio 2008, debido al aumento más que proporcional de los Pasivos Corrientes frente a los Activos Corrientes, reflejado en el aumento considerable de los depósitos del público de corto plazo.

No obstante, la relación superior al 1/1 indica el afianzamiento de la Liquidez registrada desde el año 2006, lo que significa que las obligaciones de corto plazo del Banco se hallan cubiertas en más del 100% por activos corrientes de la Institución, por lo que se infiere que, caeteris paribus, no se tendrán inconvenientes para cumplir con las obligaciones de corto plazo.

III. ÍNDICE DE SOLVENCIA PATRIMONIAL



Cabe destacar que las utilidades registradas en los últimos ejercicios, producto de la mejora en la calidad de los activos del Banco, juntamente con el proceso de saneamiento de la cartera de préstamos iniciado hace varios años, posibilitaron el fortalecimiento sostenido del Patrimonio Efectivo del Banco. Este se afianza aún más al cierre del tercer trimestre del año 2009, cuando el índice de Solvencia Patrimonial es superior en 5,32 p.p. al presentado con fecha de corte 31 de diciembre de 2008, el cual no incluía el resultado del ejercicio, por no estar aún auditados los estados contables del Banco a dicha fecha.

El índice presentado en el gráfico se sitúa actualmente en 36,73%, superior en 26,73 p.p. al porcentaje mínimo legal exigido para los Bancos del Sistema Financiero Nacional. Esta relación significa que, actualmente, el BNF posee una solvencia patrimonial que representa casi el cuádruple del porcentaje mínimo legalmente exigido a los Bancos.



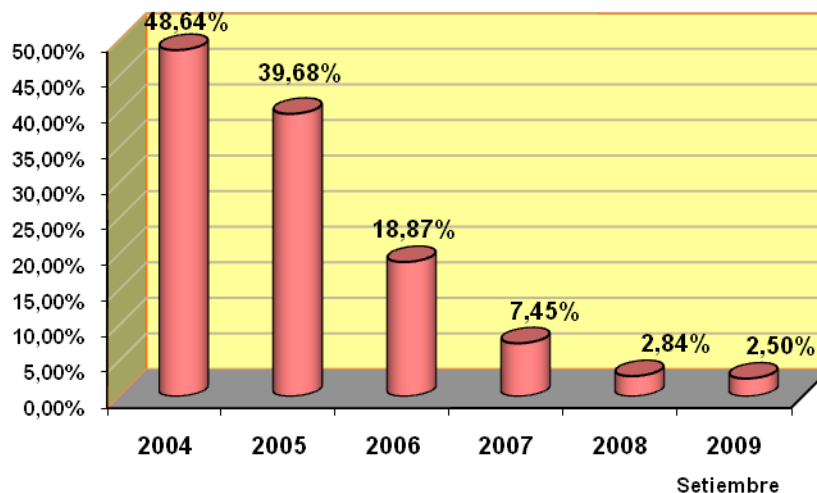
IV. ÍNDICE DE MOROSIDAD Y CARTERA VENCIDA DE PRÉSTAMOS

El índice de morosidad muestra una evolución favorable y sostenida en los últimos años. Esta evolución es producto de la recuperación efectiva, reactivación de préstamos y regularización contable por las provisiones constituidas de aquellos préstamos vencidos, así como de la rigurosa observancia de criterios técnicos en la evaluación para la concesión de nuevos préstamos, que permitieron reducir al máximo el riesgo en estas operaciones.

Al 30 de setiembre de 2009 el índice de morosidad presenta un nivel de 2,50%, inferior en 34 centésimas de punto al registrado al cierre del ejercicio 2008. No obstante, se observa un leve aumento de la Cartera Vencida en términos absolutos por G/ 1.060 millones con respecto al cierre del ejercicio 2008. Por lo que se puede aseverar que la reducción del índice de morosidad a fecha de corte viene aparejada al aumento de la Cartera Total del Banco, la cual ha crecido en G/ 118.365 millones con respecto al cierre del 2008.

La evolución del índice de morosidad, así como su composición actual, se presentan a continuación:

Índice de morosidad

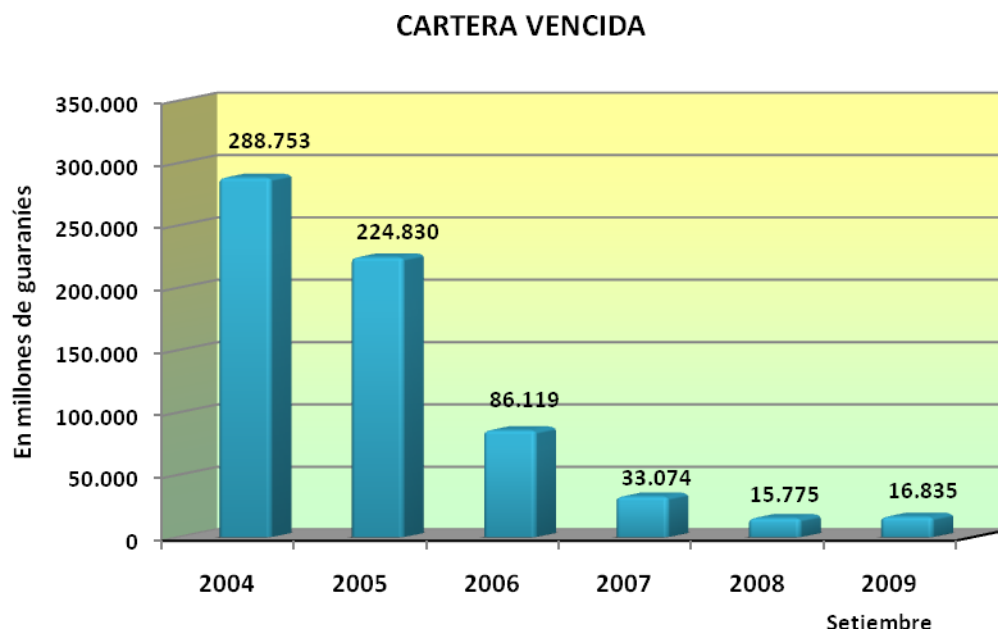


Composición del Índice de Morosidad Al 30-09-2009

SECTOR	Composición
Agropecuario	0,83%
Comercial y Consumo	1,56%
Industrial y Microempresas	0,03%
Comercio Exterior	0,08%
TOTAL ÍNDICE DE MOROSIDAD	2,50%



El siguiente gráfico expone la evolución del saldo de la cartera de préstamos vencidos:

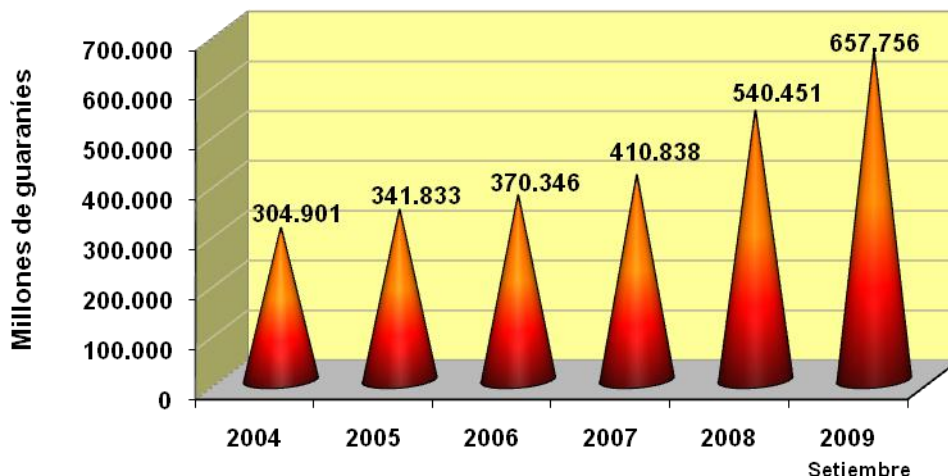


V. CARTERA VIGENTE DE PRÉSTAMOS

El siguiente gráfico expone la evolución del saldo de la cartera de préstamos vigente en los últimos cinco años, así como el correspondiente al cierre del tercer trimestre del año 2009.



SALDO DE LA CARTERA VIGENTE



Al 30 de setiembre de 2009, el saldo de la cartera vigente¹ aumentó en un 21,71% con relación al registrado a fines del año 2008, lo que representa G;/ 117.305 millones en términos absolutos.

El detalle de los préstamos desembolsados por sectores en lo que va del año 2009 es el siguiente:

TOTAL DE PRESTAMOS DESEMBOLSADOS POR SECTORES

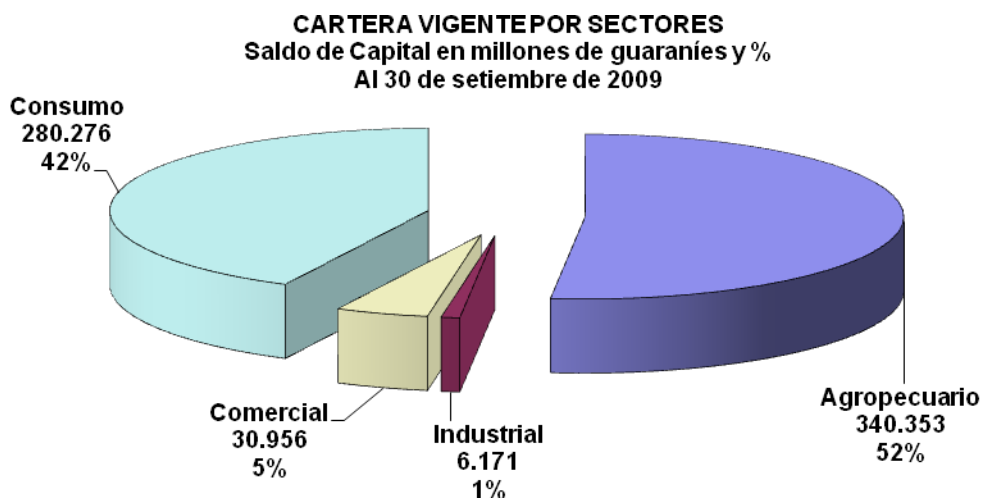
Enero a Setiembre de 2009

Sector	Cantidad	
	Préstamos	Millones de Gs.
Agropecuario	3.877	266.480
Comercial (incluye asistencia a funcionarios públicos)	39.556	277.831
Industrial y Microempresas	125	3.638
TOTAL	43.558	547.949

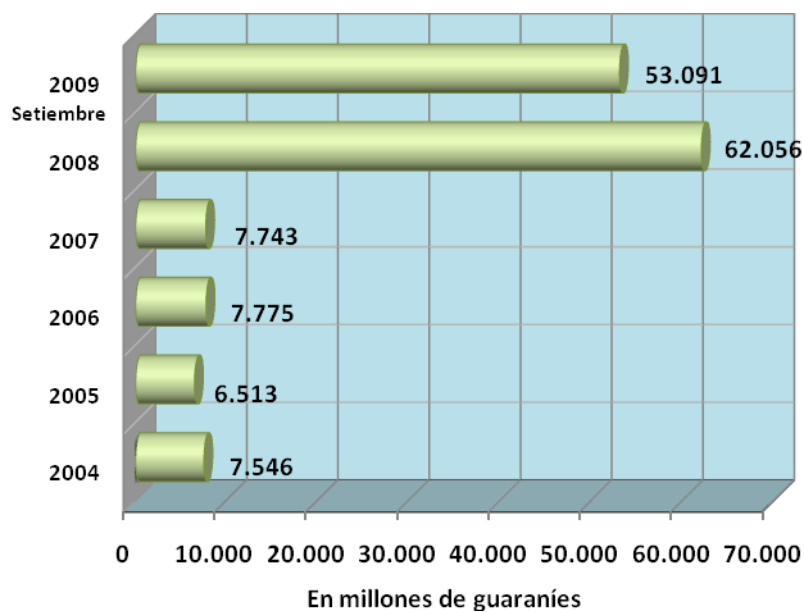
La asistencia financiera al sector agrícola contribuye al cultivo de rubros tradicionales (algodón, soja, trigo, maíz, arroz, caña de azúcar), así como de otros rubros de diversificación agrícola. En cuanto al sector pecuario, la asistencia se dirige principalmente a rubros de sostenimiento ganadero, granja y tambo, exposición y ferias ganaderas, etc. La asistencia al sector agropecuario también se da a través de la financiación a importantes Cooperativas de Producción.

El apoyo del Banco Nacional de Fomento al financiamiento de las actividades productivas se ve plasmado en la composición de su cartera de préstamos vigente, la cual señala que los préstamos están invertidos, por un lado, en el sector agropecuario (52%), y, por otro, en el sector industrial y comercial (6%). Otro segmento poblacional que recibe un fuerte apoyo a sus necesidades financieras está constituido por los funcionarios públicos que perciben sus haberes a través del Banco Nacional de Fomento, cuya asistencia constituye el 42% de la Cartera Vigente del Banco al 30 de setiembre de 2009.

¹ Saldo de capital, sin incluir intereses devengados.



VI. RESULTADO DEL EJERCICIO



La mejor calidad de los activos, así como la recuperación efectiva de créditos vencidos y regularizados contablemente por las provisiones constituidas, y la venta de bienes adjudicados, asociados a un racional control de los gastos, permitieron que el Banco Nacional de Fomento registre utilidad en su Cuadro de Resultados por quinto año consecutivo al cierre del ejercicio 2008, y evidenciando la continuidad de dicha tendencia al cierre del tercer trimestre del año 2009, con la generación de G;/ 53.091 millones de utilidades en lo que va del año.



VII. VENTA DE BIENES ADJUDICADOS

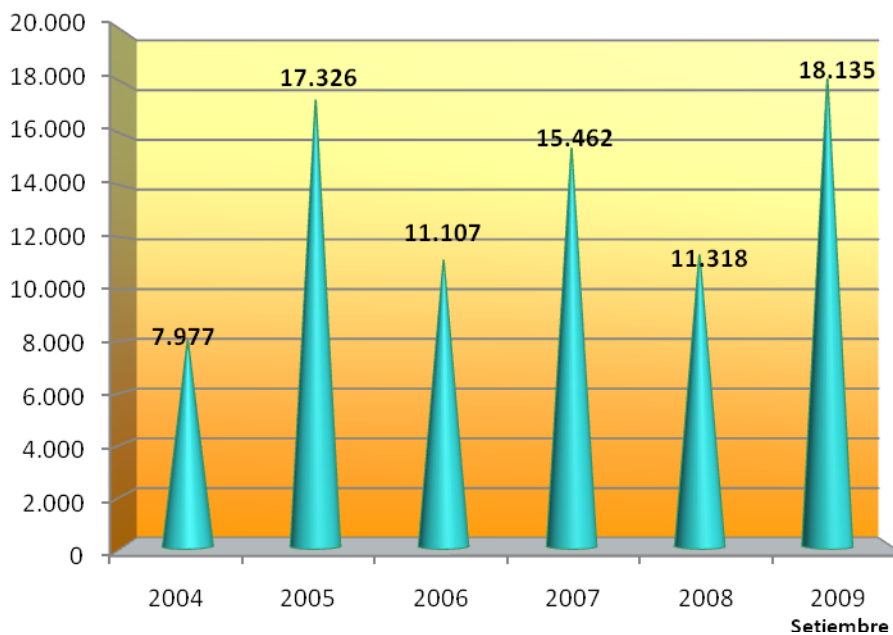
En el periodo comprendido entre enero y setiembre de 2009 se formalizaron ventas de bienes adjudicados según el siguiente detalle:

Concepto	Fincas	Muebles o Máquinas	Totales
Cantidad	70	43	113
Monto de Ventas (millones de G.)	17.569	566	18.135

Las ventas de Bienes Adjudicados durante el quinquenio 2004/2008 más lo que va del año 2009 (hasta el 30/09/09) totalizan G;/ 81.325 millones, siendo el mayor nivel histórico del periodo el registrado al cierre del tercer trimestre del presente año. La evolución mencionada se observa en el siguiente gráfico:

EVOLUCION DE LA VENTA DE BIENES ADJUDICADOS

En millones de Guaraníes



VIII. CONTRIBUCIÓN AL FISCO



En lo que va del año 2009, la contribución del Banco Nacional de Fomento al fisco, en concepto de pago del IVA, impuesto a los actos y documentos, y transferencia de retenciones impositivas, totalizó la suma de G;/ 7.740 millones. La evolución de la contribución del Banco al fisco se aprecia en el siguiente cuadro:

En millones de guaraníes

CONCEPTO	IMPUESTOS TRANSFERIDOS POR EL BNF					
	Año 2004	Año 2005	Año 2006	Año 2007	Año 2008	sep-09
IVA	1.094	1.877	3.728	6.182	7.324	6.313
Actos y Documentos	3.230	12.719	7.956	6.567	596	138
Retenciones	3.032	3.252	2.000	1.617	1.794	1.289
TOTAL	7.356	17.849	13.684	14.366	9.714	7.740

Además, cabe destacar que hasta el mes de setiembre/09 se han transferido al fisco G;/ 4.457 millones en concepto de anticipo de pago del Impuesto a la Renta.

IX. CUENTAS JUDICIALES

El número de cuentas judiciales actualmente administradas por el Banco asciende a 182.217 (Asistencia Alimenticia y Juicios Varios). El saldo asociado a estos depósitos es de G;/ 263.754 millones. Del total del saldo de este tipo de depósitos al mes de setiembre de 2009, un 2,13% corresponde a juicios de prestación alimenticia y el 97,87% restante a juicios varios, señalando estos últimos una relativa estabilidad, aún siendo exigibles a la vista, pues su extracción está supeditada al avance de los juicios.

El servicio prestado permite que 21.495 madres perciban la Asistencia Alimenticia para sus respectivos hijos a través de las Sucursales del Banco más cercanas a estas personas, evitando que las mismas incurran en gastos de traslado a la capital.

X. ASISTENCIA SOCIAL

Durante el primer semestre del año 2009 se dio continuidad a la prestación del servicio de pago de subsidios a beneficiarios de programas coordinados tanto por la Secretaría de Acción Social como por el Ministerio de Agricultura y Ganadería. Los montos acumulados hasta setiembre/09, así como el número promedio de beneficiarios, se resumen en el siguiente cuadro:



DEPENDENCIA	PROGRAMA	BENEFICIARIOS	MONTO
Secretaría de Acción Social	Abrazo	511	778.280.000
Secretaría de Acción Social	Nopytyvo	693	1.188.400.000
Secretaría de Acción Social	Tekoporá	36.537	38.120.195.000
Secretaría de Acción Social	Adultos Mayores	2.696	27.598.000.000
Secretaría de Acción Social	Pro País II	12.475	11.446.245.000
MAG	PRONAF	161.266	39.510.170.000
TOTALES		214.178	118.641.290.000

XI. RACIONALIZACIÓN DE RECURSOS HUMANOS

El proceso de racionalización y depuración del plantel de funcionarios determinó al 30 de setiembre de 2009 la desvinculación de la Institución de 21 (veintiún) funcionarios. Durante el quinquenio 2004/2008, y hasta el 30 de setiembre de 2009, suman 193 (ciento noventa y tres) los funcionarios que se han desvinculado, lo cual contribuye a una reducción de los gastos de personal y exige una gestión más eficiente a los funcionarios que siguen prestando servicios en el Banco.

FUNCIONARIOS DESVINCULADOS DEL BNF

Concepto	Cantidad						
	Año 2004	Año 2005	Año 2006	Año 2007	Año 2008	Set 2009	Total
Por jubilación	8	4	0	0	0	0	12
Por renuncia y/o fallecimiento	11	6	29	19	32	11	108
Por cesantía y/o destitución	25	7	9	18	4	10	73
TOTAL	44	17	38	37	36	21	193

XII. CALIFICACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS (CADEF)

Conforme a cálculos preliminares efectuados por la División de Riesgos del Banco, la calificación CADEF que correspondería al Banco Nacional de Fomento al cierre del tercer trimestre del ejercicio 2009 es de 163 puntos, inferior en 12 puntos al registrado al cierre del ejercicio 2008, lo cual refleja la continuidad de las mejoras en el desempeño institucional en lo que va del año 2009.

CALIFICACIÓN CADEF

Rubros	A Diciembre de 2008			A Setiembre de 2009		
	Puntaje	Ponderac.	Calif. Pond.	Puntaje	Ponderac.	Calif. Pond.
CAPITAL	100	0,15	15	100	0,15	15
ACTIVO	205	0,40	82	170	0,40	68
UTILIDAD	200	0,10	20	100	0,10	10
LIQUIDEZ	100	0,20	20	160	0,20	32
GESTION	250	0,15	38	250	0,15	38
			175			163



Puede apreciarse que los indicadores que registraron mejoría con respecto a diciembre/08 son los rubros del **Activo** (14 puntos) y **Utilidad** (10 puntos), como producto de los esfuerzos orientados a mejorar la calidad del activo, en especial de la cartera de préstamos y el aumento del activo productivo del Banco, así como el control racional de los gastos. En tanto que el rubro que presentaría una leve desmejora al cierre del tercer trimestre es el de **Liquidez** (12 puntos), como consecuencia de la colocación de fondos en LRM, lo que por otra parte contribuye al aumento del activo productivo del Banco y, por ende, a la generación de utilidades.

XIII. OTROS DATOS SOBRE LAS OPERACIONES DEL BNF

A continuación se exponen algunos datos que denotan el volumen de operaciones realizadas por el Banco, así como el papel estratégico del mismo en cuanto a montos movilizados mensualmente a fin de cumplir con obligaciones sociales del gobierno nacional, lo cual se ve facilitado por la amplia cobertura geográfica de la Institución.

CANTIDAD DE CLIENTES ATENDIDOS	
En cuentas corrientes	179.857
En cajas de ahorros y CDA	305.136
En cartera de préstamos	77.067
Beneficiarios de subsidios de la SAS y MAG	214.178
Beneficiarios de haberes de excombatientes	9.434
Beneficiarios de pagos de salarios	154.911
Beneficiarios de prestación alimenticia	21.495

MONTO MENSUAL MOVILIZADO – Setiembre/09	
En millones de guaraníes	
Por pago de subsidios de la SAS y MAG (promedio mensual)	13.182
Por pago de haberes a excombatientes	12.044
Por pago de prestación alimenticia	5.625
Por pago de salarios a funcionarios públicos y privados	297.200

XIV. METAS OPERATIVAS - AÑO 2009 (PLAN ESTRATÉGICO)

Como ya se ha hecho norma, el Banco Nacional de Fomento delineó los principales objetivos institucionales para el ejercicio financiero 2009, el cual se encuentra enmarcado dentro del Plan Estratégico Institucional, que fue diseñado para los años 2008 – 2009 – 2010.

Las principales metas para el ejercicio 2009 se resumen a continuación:



- ✓ Incrementar la captación de depósitos, mediante el mejoramiento de los procesos operativos para dar respuestas oportunas a los clientes, así como el delineamiento de nuevas políticas administrativas que permitan dar mayor preponderancia a los cheques del BNF y títulos de CDA.
- ✓ Aumentar el volumen y calidad de los activos del Banco mediante la diversificación y diseño de nuevos productos financieros, penetración de mercado, acompañado de nuevas políticas y prácticas crediticias.
- ✓ Implementar un plan de seguimiento y recuperación oportuna de préstamos, así como la continuidad del proceso de reducción del índice de morosidad.
- ✓ Capacitar a funcionarios, tanto de Casa Matriz como Sucursales.
- ✓ Aumentar la asistencia financiera al sector productivo, bajo un esquema sustentable de rentabilidad/riesgo.

Para el cumplimiento de esta última meta, se encuentran habilitadas diferentes Líneas de Crédito a tasas de interés y plazos bastante favorables para los productores nacionales. Algunas de las Líneas habilitadas son las siguientes:

Línea de Crédito	Tasa	Plazo
INVERSIONES PRODUCTIVAS Para financiamiento de maquinarias, equipos, construcciones, instalaciones, pasturas, retención de vientres.	13,50%	Hasta 5 años
SECTOR AGRÍCOLA Capital operativo	11% en G. 12% en USD	Según periodo agrícola
SECTOR PECUARIO Capital operativo - Sostenimiento ganadero	11%	Hasta 1 año
SECTORES PRODUCTIVOS - EXPOFERIAS Adquisición de animales reproductores o de producción exhibidos en exposiciones.	12%	Hasta 3 años
MICROEMPRESAS Financiamiento de activo fijo y capital operativo	20%	Hasta 30 meses
ARTESANIAS Financiamiento de capital operativo	18%	Hasta 18 meses
INDUSTRIAL Compra de materia prima	18% en G. 13% en USD	Hasta 18 meses



XV. CONCLUSIÓN

- ✓ Al 30 de setiembre de 2009, los principales indicadores financieros y económicos del Banco Nacional de Fomento evidencian la continuidad de las políticas de mejoría financiera – económica y de gestión, iniciada años atrás. Entre ellos se destacan: el reducido índice de morosidad, acompañada de la mejor calidad de los activos, así como un mayor calce financiero, y un auspicioso nivel de utilidades, los que otorgan al BNF una muy buena perspectiva de calificación CADEF al cierre del tercer trimestre del año 2009.
- ✓ La reducción sostenida del índice de morosidad durante el último quinquenio es producto de la recuperación efectiva, reactivación de préstamos y regularización contable por las provisiones constituidas de los préstamos vencidos, así como de la rigurosa observancia de criterios técnicos en la evaluación para la concesión de nuevos créditos, políticas que continúan durante el presente ejercicio, con el fin de que el índice tienda hacia niveles de mercado.
- ✓ La elaboración del Plan Estratégico, y del Plan Operativo para el año 2009, se orientó, principalmente, a enfatizar con mayor intensidad el cumplimiento del objetivo que dio origen al Banco Nacional de Fomento: el desarrollo de la economía nacional mediante la asistencia financiera a sus diferentes sectores productivos. Como expresión palpable de este propósito, se encuentran actualmente disponibles varias Líneas de Crédito, a plazos acordes a los requeridos por las diferentes actividades productivas, y con tasas de interés reducidas, siendo ésta la única Institución Financiera de plaza que ofrece líneas de mediano plazo con tasa de interés fija.
- ✓ El aumento paulatino de los Depósitos del Público en nuestra Institución refleja la recuperación y constante incremento de la confianza del público en el Banco, lo cual otorga las herramientas suficientes para llevar adelante proyectos de asistencia financiera a varios sectores de la economía, así como la diversificación de las colocaciones.
- ✓ Se prosigue con la política de venta de la mayor cantidad posible de Bienes Adjudicados, especialmente aquellos que cuentan con elevadas provisiones, lo que ha venido contribuyendo para una mejor posición de liquidez institucional en los últimos tiempos, así como para el logro de un importante nivel de utilidades al final del tercer trimestre del año 2009.
- ✓ El Banco Nacional de Fomento continúa igualmente en su afianzamiento como brazo ejecutor del gobierno en varios proyectos de asistencia social a nivel nacional, así como en su papel de prestador de servicios para el pago de Asistencia Alimenticia y de haberes por juicios varios, siendo favorecida la comunidad en general por la amplia infraestructura con que cuenta la Institución, representada por su red de Sucursales, Agencias y Cajas Operativas en todo el país.

Prueba del cumplimiento de este papel constituyen la cantidad de clientes atendidos, así como el monto mensual movilizado para la atención a los diversos sectores, los que reflejan el amplio nivel de actividades desarrolladas por la Institución.
- ✓ Cabe mencionar que acorde a su papel de apoyo a la economía nacional y finanzas del Estado, al cierre del mes de setiembre/09, el BNF se halla en pleno proceso de colocación de recursos en



Bonos del Tesoro Público, con el doble propósito de proveer recursos líquidos a las arcas del Estado y, a su vez, invertirlos en instrumentos considerados legalmente libre de riesgo.