

Diciembre/2021

### **Índice General**

Índice	de Cuadros	3
Índice	de Gráficos	4
ABREV	'IATURAS	5
1	INDICADORES FINANCIEROS	6
1.1.	LIQUIDEZ Y SOLVENCIA PATRIMONIAL	6
1.2.		
1.3.	COSTO PROMEDIO PASIVO FINANCIERO CONSOLIDADO (Fondos propios)	9
1.4.	INDICADORES DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA	9
1.5.	RENDIMIENTO DE LA CARTERA BRUTA DE PRÉSTAMOS	10
1.6.	INDICADORES DE RENTABILIDAD	11
2(	COMPOSICIÓN PATRIMONIAL	11
2.1.	EFECTIVO Y BANCOS	11
2.2.	INVERSIONES	12
2.3.	5 2 2	
2.4.		
3 l	ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	16
3.1.	GANANCIAS	16
3.2.	PÉRDIDAS	17
3.3.	RESULTADO FINANCIERO	17
4 f	FLUJO DE FONDOS	18
4.1.	FUENTES DE FONDOS	18
4.2.	USOS DE FONDOS	18
5 l	EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA	18
6 l	POSICIÓN DE DIVISAS	19
7	POSICIÓN DEL BNF EN EL RANKING DE BANCOS (DICIEMBRE/2021)	19
7.1.		
7.2.		
7.3.	RENTABILIDAD	19
Q (	CONSIDERACIONES FINALES	

### **Índice de Cuadros**

Cuadro 1.	Comparativo anual de rubros del Activo y Pasivo Corriente (Consolidado en \$)	7
Cuadro 2.	Comparativo anual de brechas entre Activo y Pasivo Corriente por tramos	7
Cuadro 3.	Comparativo anual del Índice de Solvencia Patrimonial	7
Cuadro 4.	Comparativo anual de la Cartera de Préstamos Vencida por Sectores	8
Cuadro 5.	Comparativo anual del Índice de Morosidad por Sectores	9
Cuadro 6.	Comparativo anual de la Rentabilidad sobre el Activo (ROA)	11
Cuadro 7.	Comparativo anual de la Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	11
Cuadro 8.	Comparativo anual de Efectivo y Bancos	
Cuadro 9.	Comparativo anual de Encaje Legal por moneda	12
Cuadro 10.	Comparativo anual de intereses por FPD	12
Cuadro 11.	Comparativo anual de Créditos Vigentes por Intermediación Financiera - S.F	13
Cuadro 12.		
Cuadro 13.	Comparativo anual de Cartera de Préstamos por Sectores	13
Cuadro 14.	Comparativo anual de Desembolsos Acumulados de Préstamos por Sectores	13
Cuadro 15.	Comparativo anual de Recuperaciones Acumuladas de Préstamos por Sectores	14
Cuadro 16.	Comparativo anual de Depósitos del Público en Moneda Nacional	15
Cuadro 17.	Comparativo anual de Depósitos del Público en Moneda Extranjera	15
Cuadro 18.	Comparativo anual de los 10 mayores Depositantes del Sector Público	15
Cuadro 19.	Principales Certificados de Depósitos de Ahorro del Sector Público al 31/12/2021	16
Cuadro 20.	Comparativo anual de Ganancias por Créditos Vigentes SNF	16
Cuadro 21.	Comparativo anual de Ganancias por Créditos Vencidos SNF	16
Cuadro 22.	Comparativo anual de Ganancias por Servicios	16
Cuadro 23.	Comparativo anual de Pérdidas por Obligaciones SF	17
Cuadro 24.	Comparativo anual de Pérdidas por Obligaciones SNF	17
Cuadro 25.	Comparativo anual de Pérdidas Operativas	17
Cuadro 26.	Comparativo anual del Resultado Neto por Valuación	17
Cuadro 27.	Composición del Saldo Presupuestario en Cta. Cte. al 31/12/2021	18
Cuadro 28.	Ejecución Presupuestaria de Ingresos de Capital al 31/12/2021	19
Cuadro 29.	Ejecución Presupuestaria de Egresos de Capital al 31/12/2021	19
Cuadro 30.	Comparativo anual de la Posición Neta en M.E	19

### Índice de Gráficos

Gráfico 1.	Evolución del Índice de Liquidez en Moneda Local	6
Gráfico 2.	Evolución del Índice de Liquidez en Moneda Extranjera	6
Gráfico 3.	Evolución del Índice de Liquidez Consolidado	6
Gráfico 4.	Evolución del Indicador Disponible + Inversiones temporales / Depósitos	8
Gráfico 5.	Evolución del Índice de Morosidad	8
Gráfico 6.	Margen Financiero	9
Gráfico 7.	Margen Operativo	9
Gráfico 8.	Gastos Administrativos	10
Gráfico 9.	Consideraciones Administrativas	10
Gráfico 10.	Evolución del Rendimiento de la Cartera Bruta de Préstamos	10
Gráfico 11.	Evolución del Rendimiento sobre el Activo (ROA)	11
Gráfico 12.	Evolución del Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE)	11
Gráfico 13.	Inversiones en Títulos Valores (Valores Actuales)	12
Gráfico 14.	Evolución de los Depósitos del Público	14
Gráfico 15.	Comparativo anual de los Depósitos del Público por Sectores	14
Gráfico 16.	Participación de los 10 mayores depositantes del Sector Público	15
Gráfico 17.	Comparativo anual de la utilidad del periodo	18
Gráfico 18.	Posición del BNF en el Ranking de Bancos	19

#### **ABREVIATURAS**

% a. : Porcentaje anual.

BCP : Banco Central del Paraguay.

BNF : Banco Nacional de Fomento.

C.C.I. : Carta de Crédito de Importación.CDA : Certificado de Depósito de Ahorro.

Cta. Cte. : Cuenta corriente.

EEFF : Estados Financieros.

FPD : Facilidad Permanente de Depósito (inversión overnight administrada por el BCP)

G : Guaraníes.

IRM : Instrumentos de Regulación Monetaria.

LRM : Letras de Regulación Monetaria, emitidas por el Banco Central del Paraguay.

M.N. : Moneda Nacional.

M.L. : Moneda Local.

M.E. : Moneda Extranjera.

p.b. : Puntos básicos.

POA : Plan Operativo Anual.

p.p. : Puntos porcentuales.

ROA : Rentabilidad del Activo (Utilidad antes de Impuestos / Activos Totales (anual)).

ROE: Rentabilidad del Patrimonio (Utilidad antes de Impuestos / Patrimonio (anual)).

SF : Sector Financiero.

SNF : Sector no Financiero.

USD : Dólares de los Estados Unidos, también conocida como dólar estadounidense.









# ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS Y ESTADOS CONTABLES DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO Al 31 de diciembre de 2021

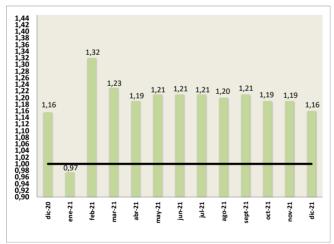
#### 1. INDICADORES FINANCIEROS

#### 1.1. LIQUIDEZ Y SOLVENCIA PATRIMONIAL

#### 1.1.1 Índice de Liquidez en Moneda Nacional

Al cierre de diciembre/21, el índice (Activo Corriente/Pasivo Corriente) en Moneda Nacional fue de 1,16; similar al registro logrado en diciembre/20 (1,16). En este periodo el Activo Corriente se redujo en 2,02% a., y el Pasivo Corriente en 2,35% a.

Gráfico 1. Evolución del Índice de Liquidez en Moneda Local



Fuente: Elaboración propia con datos de la planilla de Análisis de Liquidez en ML.

#### 1.1.2 Índice de Liquidez en Moneda Extranjera

Por su parte, este índice en Moneda Extranjera fue de 1,40; superior al registro logrado en diciembre/20 (1,22), debido al incremento del Activo Corriente (18,13% a.) en mayor proporción que el crecimiento del Pasivo Corriente (3,34% m.), durante el periodo referido.

Gráfico 2. Evolución del Índice de Liquidez en Moneda Extranjera

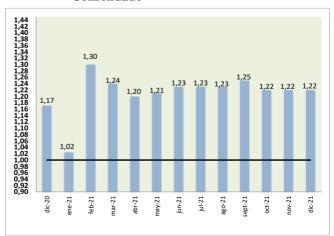


Fuente: Elaboración propia con datos de la planilla de Análisis de Liquidez

#### 1.1.3 Índice de Liquidez Consolidado

Como resultado de los índices de liquidez por moneda, para el cierre del mes de diciembre/21, el índice de liquidez consolidado se ubica en 1,22, superior al registro del cierre del ejercicio anterior (1,17).

Gráfico 3. Evolución del Índice de Liquidez Consolidado



Fuente: Elaboración propia con datos de la planilla de Análisis de Liquidez









Cuadro 1. Comparativo anual de rubros del Activo y Pasivo Corriente (Consolidado en ©)

En millones de Guaraníes

CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020	Variación Absoluta
Disponible	6.850.573	6.014.558	836.015
Valores Públicos	1.648.560	2.328.235	-679.675
Créditos Vigentes - Sector Financiero	182.065	247.036	-64.971
Créditos Vigentes - Sector no Financiero	4.257.461	3.998.149	259.312
Inversiones en Títulos Valores	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	12.938.659	12.587.978	350.681
Obligac. por Intermed S. Financiero	954.133	443.854	510.279
Obligac. por Intermed S. no Financiero	9.678.540	10.304.842	-626.302
TOTAL PASIVO CORRIENTE	10.632.673	10.748.696	-116.023
INDICE DE LIQUIDEZ	1,22	1,17	0,05

Fuente: Elaboración propia con datos de la planilla de Análisis de Liquidez Consolidada.

Se registró excepcionalmente un incremento en el Activo Corriente por partidas del rubro **Disponible**, mientras que, en el Pasivo Corriente disminuyeron las **Obligaciones por Intermediación Financiera** - **Sector no Financiero**, como consecuencia de la reducción anual de los depósitos del público a corto plazo.

Por otra parte, las brechas acumuladas de liquidez al cierre del mes de diciembre/21 son negativas en los tramos Hasta 30 días y Hasta 90 días, mientras que los demás tramos evidencian saldos positivos, cerrando diciembre/21 con un saldo acumulado de © 2.528.242 millones, cifra superior a la registrada en el ejercicio anterior, que fue © 2.344.790 millones.

Cuadro 2. Comparativo anual de brechas entre Activo y Pasivo Corriente por tramos

En millones de Guaraníes

			Variación
Brechas Acumuladas	31/12/2021	31/12/2020	Absoluta
Vista	755.378	-857.232	1.612.610
Hasta 30 días	-437.479	-1.753.474	1.315.995
Hasta 90 días	-242.206	-1.316.376	1.074.170
Hasta 180 días	1.283.031	273.867	1.009.164
Hasta 1 año	2.305.986	1.839.282	466.704
Hasta 3 años	977.258	2.238.687	-1.261.429
Más de 3 años	2.528.242	2.344.790	183.452

Fuente: Elaboración propia con datos de la planilla de Análisis de Liquidez Consolidada. Conforme a los parámetros del **Plan de Contingencia de Liquidez vigente**, los saldos disponibles diarios en M.N. y M.E. durante el mes de diciembre/21 cumplen con los requerimientos establecidos. Esto indica una correcta utilización de los recursos disponibles del BNF, y su correspondiente optimización - a través de inversiones temporales - lo cual permitió mantener un nivel de capital operativo, prudente y adecuado, con la generación de recursos líquidos adicionales para la cobertura de los costos pasivos financieros y un aceptable nivel de tolerancia al riesgo de liquidez.

#### 1.1.4 Índice de Solvencia Patrimonial

La relación patrimonial de diciembre/21 fue del 26,31%, inferior en 2,09 p.p. al índice registrado en diciembre/20 que fue de 28,40%. Dicha reducción se debió al aumento del saldo del Patrimonio Efectivo (10,12% a.) en menor proporción que el incremento de los Activos y Contingentes Ponderados (18,83% a.), en el periodo referido.

En función a la metodología establecida en la Resolución N° 1 Acta 44 del 21/07/11 del Directorio del BCP, y su modificación por Resolución N° 3 Acta 4 del 2/07/12, las relaciones entre los dos niveles de capital y los activos y contingentes ponderados por riesgos, se encuentran muy por encima de los parámetros mínimos exigidos por la citada Resolución.

Cuadro 3. Comparativo anual del Índice de Solvencia Patrimonial

En millones de Guaraníes

E	En miliones de Guaranies				
				Variación	
	CONCEPTOS	31/12/2021	31/12/2020	Absoluta	
	Capital integrado	1.687.535	1.547.250	140.285	
	Reserva Legal	500.040	431.984	68.056	
а	Capital Principal (Nivel 1)	2.187.575	1.979.234	208.341	
	Reserva de Revalúo	79.650	79.650	-	
	Resultados Acumulados	-	-	-	
b	Capital Complementario (Nivel 2)	79.650	79.650	-	
С	Patrimonio Efectivo (a+b)	2.267.225	2.058.884	208.341	
d	Activos y Contingentes Ponderados	8.616.220	7.250.796	1.365.424	
a/	Relación Capital Principal/				
d	Activos y Conting. Ponderados (*)	25,39%	27,30%	-1,91 p.p.	
c/	Relación Patrimonio Efectivo /				
d	Activos y Conting. Ponderados (**)	26,31%	28,40%	-2,09 p.p.	
/*\	Proporción mínimo ovigido > 9%	,	,		

(\*) Proporción mínima exigida ≥ 8% (\*\*) Proporción mínima exigida ≥ 12%

Fuente: Gerencia Departamental de Contabilidad.







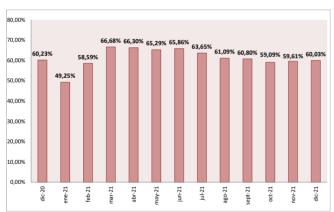


### 1.1.5 (Disponibilidades más Inversiones Temporales) sobre Depósitos

Este índice que muestra la relación entre la disponibilidad de los recursos y las captaciones, culminó el mes de diciembre/21 con un valor de 60,03%, inferior al registro de diciembre/20 (60,23%). Esta variación se debió al incremento en menor proporción del saldo de las <u>Disponibilidades más Inversiones Temporales</u>, frente al aumento del saldo de los <u>Depósitos del Público</u>.

En ese sentido, las Disponibilidades (Caja y Bancos + Encajes + Depósitos en el BCP) más Inversiones Temporales aumentaron en 1,87% a.; mientras que, los Depósitos del Público se incrementaron en 2,22% a.

Gráfico 4. Evolución del Indicador Disponible + Inversiones temporales / Depósitos



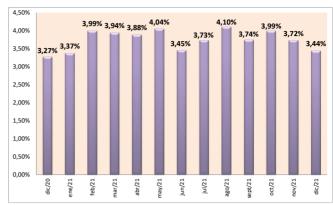
Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

#### 1.2. CALIDAD DEL ACTIVO

#### 1.2.1 Índice de Morosidad

El registro de este ratio a diciembre/21 fue de 3,44%, superior al índice de diciembre/20 de 3,27%, a consecuencia del incremento de la Cartera de Préstamos Vencida (13,38% a.) en mayor proporción que el aumento del saldo de la Cartera Total de Préstamos (7,60% a.), en el referido periodo.

Gráfico 5. Evolución del Índice de Morosidad



Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

El promedio de morosidad de los Bancos Privados al cierre de diciembre 2021 fue de 2,05%. Por su parte, se estableció como meta en el POA 2021 que la morosidad del BNF no supere el 4,00%.

#### 1.2.2 Cartera de Préstamos Vencida por Sectores

Así también, se detalla la cartera vencida y el índice de morosidad por sectores, comparado en forma anual:

Cuadro 4. Comparativo anual de la Cartera de Préstamos Vencida por Sectores

En millones de Guaraníes

			Variación
CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020	Absoluta
Agricola	36.012	64.022	-28.010
Comercial	74.032	31.759	42.273
Consumo	116.702	31.893	84.809
Ganadero	19.928	8.343	11.585
Industrial	23.547	68.325	-44.778
Microempresa	8.683	46.013	-37.330
Vivienda	20.086	12.410	7.676
Deudores por Prod. Financ.	15.327	14.458	869
Total Cartera Vencida	314.317	277.223	37.094

Fuente: Informe de la Gerencia de Área de Riesgos y EEFF del BNF.









Cuadro 5. Comparativo anual del Índice de Morosidad por Sectores

CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020	Variación Absoluta
Agricola	2,89%	6,02%	-3,13 p.p.
Comercial	5,32%	10,38%	-5,06 p.p.
Consumo	2,39%	6,79%	-4,40 p.p.
Ganadero	6,51%	10,18%	-3,67 p.p.
Industrial	4,33%	1,46%	2,87 p.p.
Microempresa	8,34%	3,55%	4,79 p.p.
Vivienda	3,86%	2,71%	1,15 p.p.

Fuente: Informe de la Gerencia de Área de Riesgos.

### 1.3. COSTO PROMEDIO PASIVO FINANCIERO CONSOLIDADO (Fondos propios)

Este indicador fue de 4,26% a diciembre/21, superior al registro del mes de diciembre/20 (3,59%).

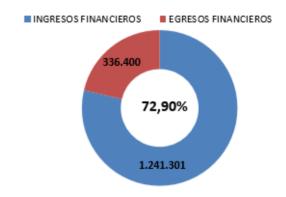
En este sentido, el Costo Promedio Pasivo Financiero en 6 cerró el mes de diciembre/2021 en 3,39% (superior en 62 p.b. al cierre del ejercicio anterior), así también el Costo Promedio Pasivo Financiero en USD cerró con un registro de 2,14%, superior en 50 p.b. al mes de diciembre/20.

#### 1.4. INDICADORES DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA

#### 1.4.1 Margen Financiero

El margen financiero del BNF, también conocido como margen de intermediación, al cierre mes de diciembre/21 asciende a © 904.901 millones, lo cual representa el 72,90% de los ingresos financieros, dicho de otra manera, por cada © 100, el resultado financiero es © 72,90 luego de restar los egresos financieros. Por otro lado, el margen financiero promedio de los bancos privados de plaza es del 61,62%, lo que evidencia el buen posicionamiento de nuestra institución en lo que respecta a este margen.

Gráfico 6. Margen Financiero

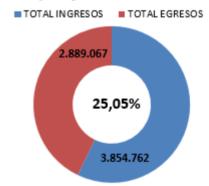


Fuente: Elaboración propia con datos del Boletín Estadístico del BCP.

#### 1.4.2 Margen Operativo

El margen operativo del BNF al mes de diciembre/21 asciende a & 965.695 millones, lo cual representa el 25,05% sobre el total de ingresos, dicho de otra manera, por cada & 100 el resultado operativo es & 25,05 luego de restar los egresos operativos. Por otro lado, el margen operativo promedio de los bancos privados de plaza es de 6,47%.

Gráfico 7. Margen Operativo



Fuente: Elaboración propia con datos del Boletín Estadístico del BCP.

#### 1.4.3 Gastos Administrativos

Los Gastos Administrativos del BNF ascienden a 541.063 millones, los cuales están compuestos por "Gastos de Personal" en 46,28%, "Otros Gastos" (Impuestos, tasas, contribuciones, otros gastos operativos y pérdidas diversas) 45,60% y "Gastos de Propiedad" (Seguros y depreciación bienes de uso) en 8.12%.









Gráfico 8. Gastos Administrativos



Fuente: Elaboración propia con datos del Boletín Estadístico del BCP.

#### 1.4.4 Gastos Personales / Gastos Administrativos

Este ratio fue de 46,28%, inferior al resultado de diciembre/20 de 48,88%, debido a que los Gastos Personales Acumulados se incrementaron en menor proporción que el aumento de los Gastos Administrativos. El Promedio de Bancos Privados fue de 42,74% a diciembre/21.

#### 1.4.5 Gastos Personales / Margen Operativo

Este ratio fue de 25,93%, superior al resultado de diciembre/20 de 21,89%; asimismo, el promedio de Bancos Privados se encuentra en el orden de 22,15% a diciembre/21.

#### 1.4.6 Gastos Administrativos / Margen Operativo

El resultado de este ratio para el BNF es del 56,03%, superior al registro del ejercicio anterior de 44,79%, e inferior al promedio de los bancos privados de plaza que se encuentra en el orden del 51,83% para este periodo.

#### 1.4.7 Gastos Personales / Depósitos del Público

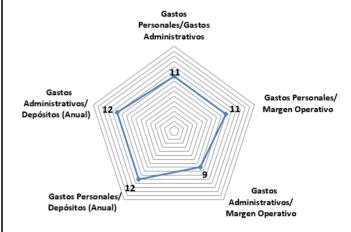
Este ratio fue de 1,77%, superior al resultado de diciembre/20 de 1,61%. El Promedio de Bancos Privados fue de 1,53% a diciembre/21.

#### 1.4.8 Gastos Administrativos / Depósitos del Público

El BNF se posiciona con un índice de 3,82%, superior al logrado en diciembre/20 de 3,29%, debido a que los Gastos Administrativos Acumulados aumentaron en

mayor proporción que el incremento anual de los Depósitos del Público. El Promedio de los Bancos Privados registra una razón del 3,58% a diciembre/21.

Gráfico 9. Consideraciones Administrativas



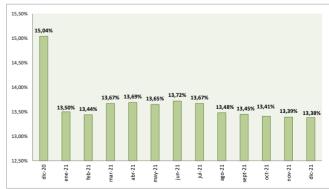
Fuente: Elaboración propia con datos del Boletín Estadístico del BCP.

En el gráfico anterior se observa las posiciones que ocupa el Banco Nacional de Fomento dentro del sistema bancario nacional (que se compone de 17 bancos), en lo que respecta a los ratios de consideraciones administrativas, al cierre de diciembre/2021.

### 1.5. RENDIMIENTO DE LA CARTERA BRUTA DE PRÉSTAMOS

Esta razón fue de 13,38% a diciembre/21, inferior al registro observado en diciembre/20, que fue de 15,04%.

Gráfico 10. Evolución del Rendimiento de la Cartera Bruta de Préstamos



Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.







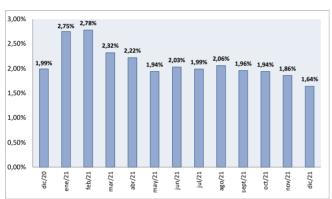


#### 1.6. INDICADORES DE RENTABILIDAD

#### 1.5.1 Rentabilidad sobre el Activo (ROA)

La rentabilidad del Activo con corte a diciembre/21 fue de 1,64%, inferior al registro de diciembre/20 (1,99%), debido a la reducción de la utilidad acumulada al cierre del mes de diciembre/21 (decreció en 14,16% a.), mientras que el Activo se incrementó en 4,15% a. El Promedio de Bancos Privados fue de 1,72% a diciembre/21.

Gráfico 11. Evolución del Rendimiento sobre el Activo (ROA)



Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

Cuadro 6. Comparativo anual de la Rentabilidad sobre el Activo (ROA)

En millones de Guaraníes

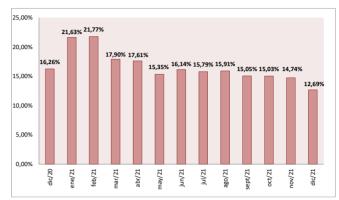
	ROA	dic-21	dic-20	Variación
a.	Utilidad antes de impuesto	292.108	340.282	-14,16%
b.	Activos Totales	17.791.192	17.083.077	4,15%
c.	ROA (a/b)	1,64%	1,99%	-0,35 p.p.

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

#### 1.5.2 Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)

La rentabilidad del Patrimonio del BNF cerró diciembre/21 con un índice del 12,69%, inferior al cierre de diciembre/20 (16,26%), debido también a la reducción de la utilidad acumulada al cierre del mes de diciembre/21 y por otro lado el incremento del Patrimonio total (sin considerar la utilidad final). El Promedio de Bancos Privados fue de 15,64% a diciembre/21.

Gráfico 12. Evolución del Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE)



Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

Cuadro 7. Comparativo anual de la Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)

En millones de Guaraníes

	ROE	dic-21	dic-20	Variación		
a.	Utilidad antes de impuesto	292.108	340.282	-14,16%		
b.	Patrimonio Total (sin Utilidad Final)	2.301.361	2.093.021	9,95%		
C.	ROE (a/b)	12,69%	16,26%	-3,57 p.p.		

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

#### 2. COMPOSICIÓN PATRIMONIAL

#### 2.1. EFECTIVO Y BANCOS

El rubro Efectivo y Bancos experimentó una reducción anual de & 47.031 millones con respecto a diciembre/20, como resultado de la reducción del saldo de los Corresponsales en el Exterior, en 79,71% a., pese al incremento de los rubros que componen las Disponibilidades (Efectivo, Bancos y otros) en 5,80% a.

Cuadro 8. Comparativo anual de Efectivo y Bancos

En millones de Guaraníes

CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020	Variación Absoluta
Disponibilidades (Efect., Bcos. y otros)	3.311.773	3.130.074	181.699
Corresponsales en el Exterior	58.228	286.958	-228.730
Efectivo y Bancos	3.370.001	3.417.032	-47.031

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.









#### 2.1.1 Encaje Legal

El saldo total del Encaje Legal expuso un registro superior en & 824.197 millones con relación al cierre del ejercicio anterior, equivalente a un aumento del 105,30% a., como producto del incremento del saldo del encaje en M.L. y M.E. en 130,66% a. y 67,17% a., respectivamente.

Cuadro 9. Comparativo anual de Encaje Legal por moneda

En millones de Guaraníes

CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020	Variación Absoluta
Encaje Moneda Local	1.084.253	470.068	614.185
Encaje Moneda Extranjera	522.652	312.640	210.012
Total Encaje Legal	1.606.905	782.708	824.197

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

#### 2.2. INVERSIONES

### 2.2.1. Inversiones en Facilidad Permanente de Depósitos BCP

Las rentas generadas por las Inversiones en Facilidad Permanente de Depósito (Overnight y a plazo 7 días) administradas por el BCP, registró un saldo de © 15.938 millones a diciembre/21.

Cabe mencionar que, las tasas de interés de los citados instrumentos se encuentran en función a las variaciones registradas en la Tasa de Política Monetaria, como consecuencia de las medidas económicas de contingencia adoptadas para hacer frente a los efectos de la pandemia COVID-19.

Al respecto, las inversiones realizadas en overnight tuvieron un rendimiento del 5,00% anual al cierre de diciembre/2021, en tanto que la última inversión en FPD a plazo fue realizada el 9/set/21 a la tasa de interés del 0,79% anual.

Cuadro 10. Comparativo anual de intereses por FPD

En millones de Guaraníes

INTERESES POR FACILIDAD PERMANENTE DE DEPOSITOS BCP					
Variación					
	31/12/2021	31/12/2020	Absoluta		
Saldo Acumulado 15.938 13.359 2.5					

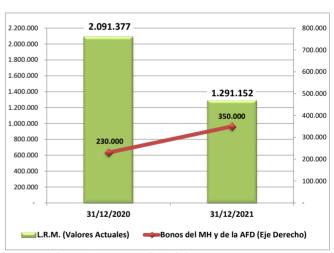
Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

#### 2.2.2. Inversiones en Valores Públicos y Privados

El saldo de las inversiones en Valores Públicos y Privados más intereses culminó con la suma de & 1.648.560 millones, inferior en & 679.675 millones al volumen de diciembre/20. El portafolio de inversiones de este ítem está compuesto de LRM por & 1.291.152 millones (valor actual), Bonos de la AFD por & 350.000 millones, y sus correspondientes intereses devengados por valor de & 7.408 millones.

Cabe destacar que, durante el ejercicio 2021 se adquirieron de Bonos de la AFD por valor de © 150.000 millones, mientras que en contrapartida, venció una inversión en Bono del Ministerio de Hacienda por un importe de © 30.000 millones.

Gráfico 13. Inversiones en Títulos Valores (Valores Actuales)



Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

#### 2.2.3. Créditos Vigentes Sector Financiero

El saldo de las inversiones con el sector financiero registró una reducción de & 78.866 millones con respecto al saldo del periodo anterior. Las inversiones vigentes al cierre del mes de diciembre/2021 se detallan en el cuadro siguiente:









Cuadro 11. Comparativo anual de Créditos Vigentes por Intermediación Financiera - S.F.

En millones de Guaraníes

Concepto	31/12/2021	31/12/2020	Variación Absoluta
Colocaciones en el BCP a Plazo	-	200.000	-200.000
Préstamos Interbancarios en M.N.	122.500	5.000	117.500
Préstamos Interbancarios en M.E.	44.758	34.500	10.258
Certificado de Depósito de Ahorro M. N.	-	7.000	-7.000
Certificado de Depósito de Ahorro M. E.	13.772	13.800	-28
Rentas devengadas	1.035	631	404
Total	182.065	260.931	-78.866

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

#### 2.3. CARTERA DE PRÉSTAMOS

La Cartera Total de Préstamos cerró con un saldo de © 9.135.585 millones, superior en © 645.615 millones al saldo de diciembre/20, lo que representó un aumento del 7,60% m. En este sentido, los saldos de la Cartera de Préstamos Vigente y de la Cartera de Préstamos Vencida se incrementaron en 7,41% a. y 13,38% a., respectivamente.

Cuadro 12. Comparativo anual de Cartera de Préstamos Vigente y Vencida

En millones de Guaraníes

CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020	Variación Absoluta
Cartera Vigente	8.821.268	8.212.747	608.521
		<b>5</b>	
Cartera Vencida	314.317	277.223	37.094
Cartera Total	9.135.585	8.489.970	645.615

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

Por otro lado, es importante recordar que aún existen cuotas pendientes de ser carterizadas, que se encuentran registradas en la Cuenta Contable 400-312 "Gastos a Recuperar - Crédito de Emergencia Covid-19", cuyos saldos al cierre del mes de diciembre/21 asciende a G 215 millones.

#### 2.3.1 Cartera de Préstamos por Sectores

Seguidamente se expone la evolución anual de los saldos de los préstamos de acuerdo a los sectores económicos asistidos por el BNF:

Cuadro 13. Comparativo anual de Cartera de Préstamos por Sectores

En millones de Guaraníes

CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020	Variación Absoluta
Agricola	1.245.921	1.063.095	182.826
Comercial	1.392.224	1.295.284	96.940
Consumo	4.891.994	4.692.088	199.906
Ganadero	306.214	305.827	387
Industrial	544.011	469.981	74.030
Microempresa	104.137	81.921	22.216
Vivienda	520.694	458.046	62.648
Inmueb. Adj. Vendidos a Plazo	15.827	16.133	-306
Deudores por Prod. Financ.Devengados	114.563	107.595	6.968
Cartera Total	9.135.585	8.489.970	645.615

Fuente: Informe de la Gerencia de Área de Riesgos y EEFF del BNF.

#### 2.3.2 Desembolsos de Préstamos por Sectores

Los desembolsos de préstamos al cierre del mes de diciembre/21, fueron inferiores en & 270.746 millones a los desembolsos del mes de diciembre/20, lo cual representa una reducción del 4,51% a. En este sentido, se destacan las reducciones de los desembolsos de los préstamos de los sectores Consumo y Comercial en 11,94% a. y 11,56% a., respectivamente.

Cuadro 14. Comparativo anual de Desembolsos Acumulados de Préstamos por Sectores

En millones de Guaraníes

DESEMBOLSOS ACUM.	31/12/2021	31/12/2020	Variación Absoluta
DECEMBOLOGO ACCIM:	01/12/2021	01/12/2020	Absoluta
Agricola	1.257.068	1.136.729	120.339
Comercial	1.070.501	1.210.408	-139.907
Consumo	2.534.718	2.878.369	-343.651
Ganadero	172.267	142.144	30.123
Industrial	506.409	433.399	73.010
Microempresa	89.678	63.601	26.077
Vivienda	106.596	143.333	-36.737
Total	5.737.237	6.007.983	-270.746

Fuente: Informe de la Gerencia de Área de Riesgos.

Obs.: Incluyen ajuste de cambio, operaciones derivadas y reprogramaciones en el marco de medidas excepcionales de apoyo ante el Covid-19.









#### 2.3.3 Recuperaciones de Préstamos por Sectores

Las Recuperaciones de Préstamos al cierre del mes de diciembre/21, se incrementaron en & 1.423.805 millones en comparación al registro del mismo periodo del ejercicio anterior, equivalente a un crecimiento del 38.75% a.

En este concepto, se destaca el incremento en la recuperación de préstamos del sector Comercial en 352,27% a.

Cuadro 15. Comparativo anual de Recuperaciones Acumuladas de Préstamos por Sectores

En millones de Guaraníes

RECUPERACIONES ACUM.	31/12/2021	31/12/2020	Variación Absoluta
Agricola	1.074.221	1.178.908	-104.687
Comercial	973.562	215.260	758.302
Consumo	2.334.812	1.739.961	594.851
Ganadero	171.901	156.002	15.899
Industrial	432.378	273.665	158.713
Microempresa	67.462	68.794	-1.332
Vivienda	43.948	41.889	2.059
Total	5.098.284	3.674.479	1.423.805

Fuente: Informe de la Gerencia de Área de Riesgos.

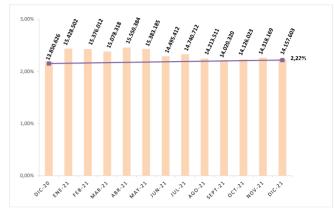
Obs.: Incluyen ajuste de cambio, operaciones derivadas, regularizados por previsiones y reprogramaciones en el marco de medidas excepcionales de apoyo ante el Covid-19.

#### 2.4. DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

Los Depósitos del Público culminaron diciembre/21 con un saldo de © 14.157.603 millones, superior en © 306.977 millones al saldo de diciembre/20, lo cual representó un incremento del 2,22% a.

En cuanto a las proyecciones del POA 2021, se estimó cerrar el ejercicio 2021 con un nivel de captación de depósitos del público de & 15.227.407 millones, meta que fue lograda en 92,97%.

Gráfico 14. Evolución de los Depósitos del Público

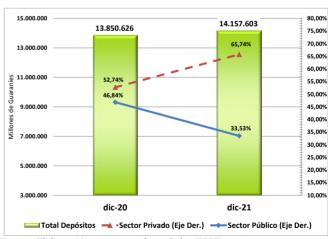


Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

#### 2.4.1 Depósitos del Público por Sectores

En el siguiente gráfico se puede observar que, al cierre del mes de diciembre/21, se registró un incremento en el nivel de participación de los depósitos del Sector Privado (línea punteada) en el total de los depósitos del público, con relación al cierre del mes de diciembre/20.

Gráfico 15. Comparativo anual de los Depósitos del Público por Sectores



Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

#### 2.4.2 Depósitos del Público en Moneda Nacional

Los Depósitos del Público en M.N. con relación al mes de diciembre/20 decrecieron en & 224.183 millones, equivalente al 2,07% m.









Lo mencionado fue producto de las reducciones de los saldos de Caja de Ahorro a la Vista en 16,96% a., Cuenta Corriente en 9,53% a. y Depósitos Afectados en Garantía en 94,64% a., pese al incremento del saldo de C.D.A. en 27,96% a.

Cuadro 16. Comparativo anual de Depósitos del Público en Moneda Nacional

En millones de Guaraníes

CONCEPTOS	31/12/2021	31/12/2020	Variación Absoluta
C.D.A.	4.003.494	3.128.769	874.725
Caja de Ahorro a la Vista	3.883.780	4.677.120	-793.340
Cuenta Corriente	2.743.724	3.032.616	-288.892
Depósitos Afectados en Garantía	944	17.620	-16.676
TOTAL DEPÓSITOS M/L	10.631.942	10.856.125	-224.183

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

#### 2.4.3 Depósitos del Público en Moneda Extranjera

Los Depósitos del Público en M.E. registraron un incremento anual de USD 71.345.522 correspondiente al 16,76% a., como producto del aumento del saldo de C.D.A. en 98,85% a., Cuenta Corriente en 30,61% a. y Depósitos Afectados en Garantía en 33,77% a., pese a la reducción del saldo de Caja de Ahorro a la Vista en 44,97% a.

Cuadro 17. Comparativo anual de Depósitos del Público en Moneda Extranjera

En USD

LITUSD			
	1 USD::G 6.885,79	1 USD::G 6.900,11	Variación
CONCEPTOS	31/12/2021	31/12/2020	Absoluta
C.D.A.	158.646.313	79.781.685	78.864.628
Caja de Ahorro a la Vista	85.866.143	156.025.895	-70.159.752
Cuenta Corriente	60.340.274	46.198.758	14.141.516
Depósitos Afectados en Garantía	192.134.263	143.635.133	48.499.130
TOTAL DEPÓSITOS M/E	496.986.993	425.641.471	71.345.522

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

#### 2.4.4 Mayores Depositantes del Sector Público

Los 10 mayores Depositantes del Sector Público, al finalizar el mes de diciembre/21, en su conjunto representan el 29,22% del total de los Depósitos en el BNF.

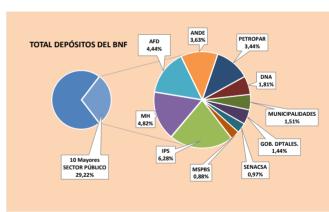
En ese sentido, el primer lugar en participación lo ocupa el Instituto de Previsión Social (IPS) con un 6,28% sobre el total de los depósitos en el Banco, seguido en las primeras posiciones por el MH, AFD, ANDE y PETROPAR con participaciones del 4,82%; 4,44%, 3,63% y 3,44%, respectivamente.

Cuadro 18. Comparativo anual de los 10 mayores Depositantes del Sector Público

En millones de Guaraníes	31/12/2021	31/12/2020	Variación
TOTAL DEPÓSITOS EN EL BNF	14.157.603	13.850.626	306.977
10 Mayores Depositantes Sector Público	4.136.680	5.733.902	-1.597.223
Instituto de Previsión Social (IPS)	889.558	2.184.837	-1.295.280
Ministerio de Hacienda (MH)	682.347	776.507	-94.160
Agencia Financiera de Desarrollo (AFD)	628.317	280.000	348.317
Adm. Nacional de Electricidad (ANDE)	513.488	661.127	-147.638
Petróleos Paraguayos (PETROPAR)	487.378	793.750	-306.372
Dirección Nacional de Aduanas (DNA)	256.293	149.407	106.886
Municipalidades del Interior	214.324	200.920	13.403
Gobiernos Departamentales	203.430	307.145	-103.714
Serv. Nac. de Calidad y Salud Animal (SENACSA)	137.222	108.274	28.948
Ministerio de Salud Púbica (MSPBS)	124.322	271.934	-147.612

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF y sistema TecBan.

Gráfico 16. Participación de los 10 mayores depositantes del Sector Público



Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF y sistema TecBan.

Destacamos que este nivel de concentración de depósitos por parte de estas instituciones públicas ocasiona para el BNF un serio riesgo de liquidez, debido a que, en el caso de un retiro masivo de fondos de estos entes, la situación implicaría lidiar con recursos que en su gran mayoría se encuentran colocados en la modalidad Vista, mientras que los depósitos a plazos de este sector son más reducidos en cuanto a montos y propiedad, según se puede apreciar en el siguiente cuadro:









Cuadro 19. Principales Certificados de Depósitos de Ahorro del Sector Público al 31/12/2021

En millones de Guaraníes y USD

ENTE	FECHA DE APERTURA	FECHA DE VENCIMIENTO	MONEDA	TASA DE INTERÉS ANUAL	MONTO
IPS	28/12/2018	27/12/2022	GS.	8,85%	300.000
IPS	03/04/2019	28/03/2022	GS.	8,84%	300.000
CAJA FISCAL - MH	08/08/2019	06/08/2024	GS.	8,50%	200.000
CAJA FISCAL - MH	17/12/2019	15/12/2024	GS.	8,50%	200.000
CAJA FISCAL - MH	23/12/2020	23/12/2023	GS.	6,30%	200.000
FDO.DE GTIA. MIPYMES	26/07/2021	23/01/2022	GS.	1,85%	160.000
FDO.DE GTIA. MIPYMES	26/07/2021	27/07/2022	GS.	3,70%	160.000
IPS	27/11/2020	26/11/2024	GS.	6,95%	100.000
IPS	03/09/2020	02/09/2025	GS.	7,77%	50.000
TOTALES					1.670.000
PETROPAR	30/12/2021	31/12/2023	USD.	3,25%	20.000.000
TOTALES					20.000.000

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

# 3. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

#### 3.1. GANANCIAS

Las **Ganancias Financieras** en concepto de intereses derivados de la Cartera de Préstamos Vigente y Vencida, se exponen como variaciones anuales, en los siguientes cuadros:

Cuadro 20. Comparativo anual de Ganancias por Créditos Vigentes SNF

En millones de Guaraníes

			Variación
CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020	Absoluta
Agrícola	72.799	86.024	-13.225
Ganadero	10.988	17.988	-7.000
Comercial	126.839	79.371	47.468
Microempresas	45.122	23.436	21.686
Consumo	822.967	803.821	19.146
Industrial	22.645	22.767	-122
Vivienda	42.018	38.079	3.939
Total	1.143.378	1.071.486	71.892

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

Sobre el particular, se destacan los crecimientos de los saldos acumulados de las Ganancias de los Sectores cuales y Microempresas, los Comercial se incrementaron en 59,81% a. 92,53% a., respectivamente, y corresponden en su mayoría al retorno de las operaciones iniciadas en el contexto de asistencia crediticia realizada a estos sectores, como consecuencia de la Pandemia del Covid-19.

Cuadro 21. Comparativo anual de Ganancias por Créditos Vencidos SNF

En millones de Guaraníes

			Variación
CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020	Absoluta
Agrícola	2.815	2.687	128
Ganadero	1.585	1.738	-153
Comercial	5.221	3.966	1.255
Microempresas	3.283	286	2.997
Consumo	6.600	3.890	2.710
Industrial	681	791	-110
Vivienda	933	425	508
Total	21.118	13.783	7.335

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

Por otra parte, dentro de las Ganancias Financieras se incluyen las **Rentas de Valores Públicos** con un saldo acumulado de & 30.617 millones, el cual registró una reducción anual de & 4.350 millones, por efecto de la disminución de las tasas de interés de las LRM, debido a las medidas económicas de liquidez a raíz de los efectos de la pandemia COVID-19, establecidas por el BCP a partir del mes de octubre/2020.

Las **Ganancias por Servicios**, con un saldo acumulado de & 78.452 millones, expone un importe superior en & 8.670 millones al registro de diciembre/20, debido principalmente al incremento del nivel de ingresos en concepto de Administración de Cuentas Corrientes (13,91% a.), de acuerdo al siguiente cuadro:

Cuadro 22. Comparativo anual de Ganancias por Servicios

En millones de Guaraníes

			Variación
CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020	Absoluta
Tarjetas de Crédito	6.386	4.132	2.254
Giros, Transferencias y Ordenes de Pago	9.288	8.589	699
Administración de Cuentas Corrientes	33.453	29.367	4.086
Cajas de Seguridad	107	122	-15
Diversos (Comisiones y Gastos Administ.)	6.210	3.747	2.463
Comisiones por Servicios de Cobranzas	23.005	23.825	-820
Total	78.452	69.782	8.670

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

El saldo acumulado de **Otras Ganancias Operativas** finalizó con un valor de & 17.051 millones, superior en & 5.482 millones al nivel de cierre de diciembre/20.









#### 3.2. PÉRDIDAS

Las **Pérdidas Financieras** en concepto de pago de intereses correspondientes a las captaciones realizadas por el BNF en diversas modalidades, se detallan a continuación:

Cuadro 23. Comparativo anual de Pérdidas por Obligaciones SF

En millones de Guaraníe

LITITIIIONES DE GUALANIES			
			Variación
CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020	Absoluta
Depósitos	51.334	15.807	35.527
Empréstitos	17.262	8.549	8.713
Total	68.596	24.356	44.240

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

Cuadro 24. Comparativo anual de Pérdidas por Obligaciones SNF

En millones de Guaraníes

			Variación
CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020	Absoluta
Caja de Ahorro Vista	7.215	4.005	3.210
Depósitos a Plazo Fijo	134.894	59.827	75.067
Depósito Sector Público	122.095	100.957	21.138
Bonos Nominativos BNF-IPS	3.600	3.650	-50
Total	267.804	168.439	99.365

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

El rubro **Pérdidas por Servicios** con un saldo acumulado de & 36.015 millones, fue superior en & 3.054 millones, al saldo del cierre de diciembre/20.

Asimismo, el rubro **Otras Pérdidas Operativas** cerró diciembre/21 con un saldo acumulado de © 544.857 millones, superior en © 87.448 millones al registro de diciembre/20, cuya composición se puede observar a continuación:

Cuadro 25. Comparativo anual de Pérdidas Operativas

En millones de Guaraníes

CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020	Variación Absoluta
Retrib. Personales y Cargas Sociales	250.382	222.800	27.582
Seguros	31.175	29.664	1.511
Depreciación de Bienes de Uso	12.786	12.028	758
Impuestos, Tasas y Contribuciones	21.816	8.554	13.262
Otros Gastos Operativos	173.059	141.879	31.180
Pérdidas Diversas	51.845	40.919	10.926
Pérdidas por Operaciones	3.794	1.565	2.229
Total	544.857	457.409	87.448

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

Por otra parte, los rubros Ganancias Financieras y Pérdidas Financieras, incluyen las **Ganancias por Valuación** (& 2.517.959 millones), y **Pérdidas por Valuación** (& 2.512.858 millones), respectivamente; las cuales se generaron a consecuencia de las variaciones del tipo de cambio.

En este sentido, el siguiente cuadro expone los resultados netos obtenidos por valuación de moneda extranjera:

Cuadro 26. Comparativo anual del Resultado Neto por Valuación

En millones de Guaraníes

CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020
Ganancias por Valuación	2.517.959	976.730
Pérdidas por Valuación	2.512.858	975.139
Ganancias (Pérdidas)		
Netas por Valuación	5.101	1.591

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

#### 3.3. RESULTADO FINANCIERO

El **Estado de Pérdidas y Ganancias** culminó con una Utilidad neta de & 263.245 millones, inferior en & 38.619 millones al registro de diciembre/20 de & 301.864 millones. La meta establecida en el POA 2021 fue de & 296.284 millones, y la cifra lograda representa un 88,85% de la misma.

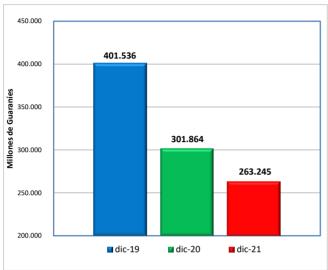








Gráfico 17. Comparativo anual de la utilidad del periodo



Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

#### 4. FLUJO DE FONDOS

#### 4.1. FUENTES DE FONDOS

Las principales Fuentes de Fondos del ejercicio 2021 provinieron de las variaciones de los siguientes recursos:

- Ganancias Financieras por & 3.889.308 millones;
- Inver. en Títulos Valores por & 679.675 millones;
- Depósitos del Público por Ø 306.977 millones; y
- Otros Ingresos por & 678.053 millones.

#### 4.2. USOS DE FONDOS

Entre los principales Usos de Fondos se encuentran las siguientes variaciones:

- Pérdidas Financieras por & 3.117.045 millones;
- Encaje Legal por & 824.197 millones;
- Cartera de Préstamos por & 645.615 millones; y
- Otros Egresos por Ø 785.457 millones.

#### 5. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

A fines de diciembre/21, el saldo de los **Ingresos Corrientes** registró una ejecución del 121,34% por la suma de & 1.473.523 millones.

Los **Gastos Corrientes** se ejecutaron en un 78,14%, los cuales ascendieron a la suma de & 929.704 millones, quedando un saldo presupuestario de & 260.087 millones.

Entre los más importantes componentes de los Gastos Corrientes, se encuentran los **Servicios Personales** que se ejecutaron en un 79,23%; los **Servicios no Personales** en 67,89%; y, el **Servicio de la Deuda Pública** con una realización del 28,56%.

Cuadro 27. Composición del Saldo Presupuestario en Cta. Cte. al 31/12/2021

En millones de Guaraníes

CONCEPTO	1 Presupuestado	2 Obligado	1-2 Saldo Presupuestado
a- Ingresos Corrientes	1.214.409	1.473.523	-259.114
b- Gastos Corrientes	1.189.791	929.704	260.087
Servicios Personales	335.086	265.482	69.604
Servicios No Personales	347.446	235.865	111.581
Bienes de Consumo	41.714	19.915	21.799
Serv. de la Deuda Pública	32.093	9.166	22.927
Transferencias	34.190	22.971	11.219
Otros Gastos	399.262	376.305	22.957
Superavit en Cta. Cte. (a-b)		543.819	

Fuente: Elaboración propia con datos de la Ejecución Presupuestaria

El Superávit en Cta. Cte. a diciembre/21 fue de & 543.819 millones.

En cuanto a la ejecución presupuestaria de **Ingresos de Capital**, el rubro de **Captación de Depósitos del Público** por efecto de la volatilidad de su saldo registró una ejecución del 23,1%; mientras que el saldo de las **Recuperaciones de Préstamos** (reembolso acumulado de préstamos del sector privado) presentó una ejecución del 131,0%.









### Cuadro 28. Ejecución Presupuestaria de Ingresos de Capital al 31/12/2021

En millones de Guaraníes			
	Presupuesto	Total	%
INGRESOS DE CAPITAL	Vigente	Recaudado	Ejecución
Captación de Depósitos	1.129.078	260.993	23,1%
Reembolso de Préstamos del Sector Privado	3.628.642	4.752.331	131,0%

Fuente: Elaboración propia con datos de la Ejecución Presupuestaria

Por el lado de los **Egresos de Capital** se observa un nivel de cumplimiento del 87,2% en el rubro correspondiente a **Desembolsos de Préstamos** (Préstamos al Sector Privado), al cierre del ejercicio 2021.

Cuadro 29. Ejecución Presupuestaria de Egresos de Capital al 31/12/2021

En millones de Guaraníes						
EGRESOS DE CAPITAL	Presupuesto Vigente	Obligado	Saldo Presupuestario	% Ejecución		
Préstamos al Sector Privado	4.772.495	4.161.258	611.237	87,2%		

Fuente: Elaboración propia con datos de la Ejecución Presupuestaria

#### 6. POSICIÓN DE DIVISAS

El BNF culminó diciembre/21 con una posición de "sobreventa" en M.E., con un saldo de USD 255.346,94, distinta al registro de "sobrecompra" registrado al cierre del ejercicio anterior de USD 1.803.693,43. No obstante, las posiciones de divisas de ambos periodos se encontraron dentro de los límites establecidos por el BCP.

Cuadro 30. Comparativo anual de la Posición Neta en M.E

(En dólares estadounidenses)						
CONCEPTOS	31/12/2021	31/12/2020	Variación Absoluta			
Total Activo en USD	559.323.678,97	467.172.505,41	92.151.173,56			
2. (menos) 20% de Bonos	0,00	0,00	0,00			
Activos computables en USD (1-2)	559.323.678,97	467.172.505,41	92.151.173,56			
Total Pasivo en USD	559.579.024,91	465.368.811,98	94.210.212,93			
5. Posición Neta Moneda Extranjera (3-4)	-255.345,94	1.803.693,43	-2.059.039,37			
6. 15% del Patrimonio Efectivo en USD	49.389.213,15	45.161.529,01	4.227.684,13			
7. 10% del Patrimonio Efectivo en USD	32.926.142,10	30.107.686,01	2.818.456,09			
8. Margen Respecto al Límite *	49.133.867,21	28.303.992,58	20.829.874,63			

<sup>\*</sup> Margen para Posición de Sobrecompra = Item 7 - Item 5 Margen para Posición de Sobreventa = Item 6 - [ Item 5 ]

Fuente: Elaboración propia con datos de los EEFF.

#### 7. POSICIÓN DEL BNF EN EL RANKING DE BANCOS (DICIEMBRE/2021)

#### 7.1. DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

En este ítem, el BNF se posiciona en la 3° posición con un saldo de & 14.157.603 millones. (1° Lugar: Banco Itaú Paraguay S.A. con & 20.502.086 millones).

#### 7.2. CARTERA DE PRÉSTAMOS

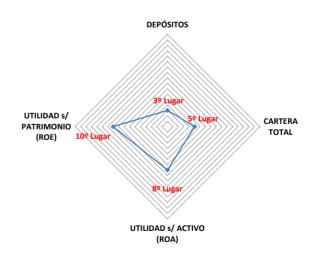
El Banco se ubica en la 5º posición, con un saldo de © 9.135.585 millones. (1º lugar Banco Continental S.A.E.C.A. con © 17.331.388 millones).

#### 7.3. RENTABILIDAD

En el ratio de *Rentabilidad sobre Activo (ROA)*, el BNF se ubica en la 8° posición, con un ratio final de 1,64%, mientras que en el ratio de *Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)*, el BNF se situó en la 10° posición dentro del ranking, con un ratio final de 12,69%.

El primer lugar en **Rentabilidad sobre Activo (ROA)** y **Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)**, lo ocupa el Banco Itaú Paraguay S.A. con 2,83% y 26,48%, respectivamente.

Gráfico 18. Posición del BNF en el Ranking de Bancos











#### 8. CONSIDERACIONES FINALES

Al cierre del ejercicio 2021, entre los indicadores que registraron mejoras con respecto al periodo anterior se encuentra el índice de Liquidez Consolidado. En tanto que, se observaron leves desmejoras en el índice de Morosidad, Rendimiento de Cartera Bruta de Préstamos y en los ratios que miden la Rentabilidad sobre Activos (ROA) y Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE).

Los principales componentes patrimoniales expusieron las siguientes variaciones:

El rubro **Efectivo y Bancos** registró a diciembre/21 una reducción del saldo en & 47.031 millones, en comparación a diciembre/20, como producto de la disminución del saldo de los Corresponsales en el Exterior por & 228.730 millones, pese al incremento de las Disponibilidades (Efectivo, Bancos y otros) por & 181.699 millones.

Por otro lado, las rentas generadas por las **Inversiones** en Facilidad Permanente de Depósito (Overnight y a Plazo 7 días) administradas por el BCP, registró al cierre de diciembre/21 un saldo de & 15.938 millones. Las inversiones en overnight realizadas hasta el cierre de diciembre/21, registraron un rendimiento del 5,00% anual, en tanto que la última inversión en FPD a plazo fue realizada el en el mes de setiembre de 2021, a la tasa de interés del 0,79% anual. Las tasas de interés mencionadas se encuentran en función a las variaciones registradas en la Tasa de Política Monetaria, las cuales desde el mes de octubre/20 sufrieron una reducción, como consecuencia de las medidas económicas de contingencia adoptadas para hacer frente a los efectos de la pandemia COVID-19.

El saldo de los **Valores Públicos y Privados** (incluido sus intereses) ascendió a © 1.648.560 millones, inferior en © 679.675 millones al volumen de diciembre/20. El citado saldo se compone de inversiones en LRM por © 1.291.152 millones (Valor Actual), Bonos de la AFD por © 350.000 millones y sus correspondientes intereses devengados por © 7.408 millones.

La Cartera Total de Préstamos expuso un saldo al cierre de diciembre/21 de Ø 9.135.585 millones, que corresponde a un aumento anual de Ø 645.615 millones, lo cual representó un incremento del 7,60% a.

En tal sentido, los saldos de la **Cartera de Préstamos Vigente** y de la **Cartera de Préstamos Vencida** aumentaron en © 608.521 millones y © 37.094 millones, respectivamente.

Las mencionadas variaciones anuales impactaron en el **Índice de Morosidad**, el cual cerró el mes de diciembre/21 con un índice de 3,44%, superior al registro del mes de diciembre/20 de 3,27%.

Los **Depósitos del Público**, culminaron con un saldo de © 14.157.603 millones, superior en Ø 306.977 millones al nivel del cierre del ejercicio inmediato anterior. En la composición de los Depósitos del Público por moneda, los saldos de las captaciones en M.N. disminuyeron en Ø 224.183 millones, en tanto que los depósitos en M.E. aumentaron en USD 71.345.522.

El ranking de las diez mayores instituciones depositantes del sector público continúa evidenciando un alto nivel de riesgo de concentración de depósitos, puesto que en su conjunto para el mes de diciembre/21 representan el 29,22% del total de los depósitos en el BNF, lo que se traduce en cierta presión que pueden ejercer unos cuantos grandes depositantes en la liquidez del Banco.

Por otra parte, al cierre de diciembre/21, dentro de las Ganancias por Créditos Vigentes por Intermediación Financiera - Sector no Financiero, se destacan los incrementos de los intereses generados por las Carteras Comercial y Microempresas, los cuales registraron crecimientos del 59,81% a. y 92,53% a., respectivamente.

En el mes de junio/2021 se procedió a la transferencia a la cuenta de la Tesorería General del Ministerio de Hacienda la suma de & 93.523 millones, correspondiente al 40% de las utilidades netas no capitalizadas del BNF al cierre del ejercicio fiscal 2020, en cumplimiento a lo establecido en el art. 255 de la Ley N° 6672/2021 "Que aprueba el Presupuesto General dela Nación para el Ejercicio Fiscal 2021".









Por otra parte, se procedió a la adquisición escalonada de bonos de la AFD, por un valor total de & 150.000 millones a un plazo de 1096 días, como soporte de fondeo a largo plazo para la Banca de Segundo Piso.

Finalmente, al cierre del mes de diciembre/21, la **Utilidad** neta acumulada fue de & 263.245 millones, inferior en & 38.619 millones al saldo de diciembre/20,

cuyo registro fue de & 301.864 millones. Asimismo, esta utilidad obtenida representa el 88,85% de la meta establecida en el POA 2021, que fue de & 296.284 millones.

Gerencia Departamental de Finanzas

División Programación y Estudios Financieros

# **Anexos**

Indicadores Financieros del BNF	23
Indicadores Financieros Comparativos	
BNF – Promedio Bancos Privados	24
Balance General a fin de Periodo	25
Estado de Pérdidas y Ganancias	26
Estado de Resultados por tipo de Ingresos y Egresos	27
Estado de Origen y Aplicación de Fondos	28
Flujo de Fondos	29
Obligaciones Financieras del BNF sobre Empréstitos	30
Ejecución del Presupuesto de Gastos Corrientes	31
Índice de Liquidez Consolidado	32
Índice Estructural de Liquidez Mínimo	33

			CONSOLIDADO		
INDIC	ADORES FINANCIEROS DEL BNF	Hace 1 año 31-dic-2020	Hoy 31-dic-2021	Proyectado POA 2021	
1.	LIQUIDEZ Y SOLVENCIA				
1.1.	Indice de Liquidez	1,17	1,22	S.D.	
1.2.	% Crecimiento Neto Depósitos del Público	79,93	-3,96	-0,45	
1.3.	Relación Deuda (Pasivo Total)/ Patrimonio-Fin de Período	6,13	5,94	6,24	
1.4.	Indice de Solvencia Patrimonial (1)	28,40	27,46	S.D.	
1.5.	% (Disponibilidades + Inversiones Temporales) / Depósitos	60,23	60,03	43,80	
2.	CARTERA DE PRÉSTAMOS				
2.1.	% Crecimiento Anual Cartera Neta de Préstamos	37,03	7,67	15,00	
2.2.	% Cartera Vencida (Índice de Morosidad)	3,27	3,44	4,00	
2.3.	% Rendimiento Cartera Bruta de Préstamos	15,04	13,38	13,66	
2.4.	% Rendimiento Cartera de Préstamos Neta de Previsiones	15,75	14,07	S.D	
3.	INDICES DE GESTION				
3.1.	Ingresos por Servicios Bancarios/Activo Total	15,39	22,30	13,99	
3.2.	% Crecimiento Gastos de Operación	3,23	3,12	15,16	
3.3.	% Gastos Operativos/Activo Total	-3,81	19,12	3,08	
3.4.	% Costo Promedio Pasivos Financieros (Fondos Propios)	3,59	4,26	S.D	
3.5.	% Costo Pasivos Financieros (Fondos Propios y Empréstitos)	3,56	3,80	S.D	
3.6.	% Costo Financiero s/ Activos Productivos	2,44	3,51	1,67	
3.7.	% Activos Productivos-Fin de Periodo	62,59	59,22	60,67	
4.	INDICADORES DE RENTABILIDAD				
4.1.	% Utilidad antes de Impuesto / Activos (ROA)	1,99	1,64	1,71	
4.2.	% Utilidad antes de Impuesto / Patrimonio (Anual) (ROE)	16,26	12,69	13,99	
5.	TASA DE INFLACIÓN INTERANUAL (%)	2,20	6,80	4,00	

<sup>(1).</sup> Según Planilla de Relación entre Patrimonio Efectivo y Activos y Contingentes Ponderados - Gerencia Dptal. de Contabilidad.

S.D.: Sin Datos.

INDICADORES FINANCIEROS COMPARATIVOS		Pom BANCOS PF		B. N	I. F.
B.N.F	- PROMEDIO BANCOS PRIVADOS	Hace un año	Hoy	Hace un año	Hoy
		31-dic-2020	31-dic-2021	31-dic-2020	31-dic-2021
1.	CAPITAL ADECUADO				
1.1.	Patrimonio Neto / Activos y Contingentes Totales	10,64%	11,70%	13,66%	14,05%
2.	CALIDAD DEL ACTIVO				
2.1.	Préstamos Vencidos / Préstamos	2,25%	2,05%	3,27%	3,44%
2.2.	Previsiones / Préstamos Vencidos	153,08%	156,74%	149,01%	140,26%
3.	RENTABILIDAD				
3.1.	Utilidad antes de Impuesto / Activos (ROA)	1,54%	1,72%	1,99%	1,64%
3.2.	Utilidad antes de Impuesto / Patrimonio (Anual) (ROE)	15,40%	15,64%	16,26%	12,69%
4.	LIQUIDEZ Y SOLVENCIA				
4.1.	(Disponibilidades + Inversiones Temporales) / Depósitos	38,59%	34,57%	60,23%	60,03%
4.2.	Préstamos / Depósitos (**)	88,82%	90,31%	61,30%	64,53%
4.3.	Activo / Pasivo	112,89%	114,37%	116,30%	116,84%
5.	CONSIDERACIONES ADMINISTRATIVAS				
5.1.	Gastos Personales / Gastos Administrativos	43,31%	42,74%	48,88%	46,28%
5.2.	Gastos Personales / Margen Operativo	22,42%	22,15%	21,89%	25,93%
5.3.	Gastos Administrativos / Margen Operativo	51,75%	51,83%	44,79%	56,03%
5.4.	Gastos Personales / Depósitos (Anual)	1,60%	1,53%	1,61%	1,77%
5.5.	Gastos Administrativos / Depósitos (Anual)	3,70%	3,58%	3,29%	3,82%

(\*) Fuente: Boletín Estadistico Mensual de la Superintendencia de Bancos del BCP - "Principales Indicadores Financieros" (\*\*) Calculado sobre la base de datos extraídos del Boletín Estadistico Mensual de la Superintendencia de Bancos del BCP - "Principales Indicadores Financieros"

CALIFICACIÓN DE RIESGOS (al 31/09/2021)						
Calificación Local						
Calificadora	SOLVENCIA TENDENCIA					
RISKMETRICA S.A. Calificadora de Riesgos	АА+ру	Estable				

RANKING DE BANCOS (*) Al 31 de diciembre de 2021	DEPÓSITOS	CARTERA TOTAL	UTILIDAD s/ ACTIVO (ROA)	UTILIDAD s/ PATRIMONIO (ROE)	INGRESOS (**)	EGRESOS (**)
Primer Lugar: Banco	Bco. Itaú Paraguay	Bco. Continental	Bco. Itaú Paraguay	Bco. Itaú Paraguay	Continental	Continental
En millones de Guaraníes y %	G 20.502.086	G 17.331.388	2,83%	26,48%	G 1.236.651	G 605.512
Ranking B.N.F. En millones de Guaraníes y %	3° Lugar	5° Lugar	8° Lugar	10° Lugar	2° Lugar	4° Lugar
	G 14.157.603	G 9.135.585	1,64%	12,69%	G 1.173.695	G 336.400
Ranking B.N.F. (periodo anterior 31/12/2020)	3° Lugar	6° Lugar	4° Lugar	7° Lugar	3° Lugar	9° Lugar

<sup>\*)</sup> Fuente: Boletín Estadistico Mensual de la Superintendencia de Bancos del BCP - "Principales Indicadores Financieros"

<sup>\*\*)</sup> Ingresos y Egresos por Obligaciones por Intermediación Financieras

	FINANCIEROS CONSOLIDADOS es de Guaraníes	BAL	ANCE GENERAL	A FIN DE PERIOD	0
Módulos B.C.P.	Rubros	Hace 1 año 31-dic-2020	Hoy 31-dic-2021	Proyectado POA 2021	Avance %
	Disponibilidades	3,130.074	3.311.773	4.408.475	
	Depósito BCP (Overnight)	1.814.818	1.873.667	293.669	
	Corresponsales en el Exterior	286.958	58.228	188.081	
	Encaje Legal Moneda Local	470.068	1.084.253	1.532.950	
11000000	Encaje Legal Moneda Extranjera <u>DISPONIBLE</u>	312.640 <u><b>6.014.558</b></u>	522.652 <u>6.<b>850.573</b></u>	696.327 <b>7.119.502</b>	96,22
	Instrumentos de Regulación Monetaria	2.091.377	1.291.152	1.800.000	
	Bonos del Tesoro Nacional	30.000	0	30.000	
	Bonos de la AFD	200.000	350.000	200.000	
12000000	Rentas Devengadas <u>VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS</u>	6.858 <b>2.328.235</b>	7.408 <u>1.<b>648.560</b></u>	82.620 <b>2.112.620</b>	<u>78,0</u> 3
	Certificado de Depósito de Ahorro	20.800	13.772	22.880	
	Colocaciones en el BCP a Plazo	200.000	0	0	
	Préstamos Interbancarios	39.500	167.258	43.450	
	Operaciones a Liquidar (Reporto)	0	0	0	
13000000	Rentas Devengadas CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF	631 <b>260.931</b>	1.035 <u>1<b>82.065</b></u>	197 <u><b>66.527</b></u>	273,6
	Préstamos Vigentes - SNF	8.103.477	8.706.205	9.236.329	94,2
	Deudores por Productos Financieros	93.136	99.236	106.156	•
	(-) Previsiones	-193.276	-202.452	-220.296	
14000000	CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF	<u>8.003.337</u>	<u>8.602.989</u>	9.122.189	
	Créditos Diversos	310.532	324.772	301.808	
	Inmuebles Adjudicados Vendidos a Plazo	16.133	15.827	0	
15000000	(-) Previsiones	-30.558	-30.439	-65.947	101.5
15000000	<u>CRÉDITOS DIVERSOS NETOS</u>	<u> 296.107</u>	<u>310.160</u>	<u>235.861</u>	<u>131,5</u> 0
	Préstamos Vencidos - SNF	262.765	298.990	384.847	77,6
	Deudores por Productos Financieros	14.458 -1.407	15.327 -1.335	21.175	
	(-) Ganancias por Valuación a Realizar (-) Previsiones	-219.813	-238.398	-384.847	
16000000	CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF	<u>56.003</u>	<u>74.584</u>	21.175	352,2
	Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	21.100	23.769	23.210	
	Derechos Fiduciarios	19.370	47.628	21.307	
	(-) Previsiones	-36.274	-64.650	-39.901	
17000000	<u>INVERSIONES</u>	<u>4.196</u>	<u>6.747</u>	<u>4.616</u>	<u>146,1</u>
	Activo Fijo Bruto	252.432	250.007	277.675	
	(-) Depreciaciones	-136.889	-141.285	-150.578	
18000000	BIENES DE USO	<u>115.543</u>	<u>108.722</u>	<u>127.097</u>	<u>85,5</u> 4
19000000	CARGOS DIFERIDOS	<u>4.167</u>	<u>6.792</u>	<u>4.584</u>	<u>148,17</u>
10000000	ACTIVOS TOTALES	<u>17.083.077</u>	<u>17.791.192</u>	<u>18.814.171</u>	94,56
	Depósitos del Público - SF	963.874	1.820.124	793.348	229,42
	Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito	150 361.385	150 548.065	165 397.524	137,87
	Operaciones a Liquidar (Reporto)	0	0	0	137,0
21000000	Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF	15.442 <u>1.<b>340.851</b></u>	29.794 <b>2.398.133</b>	12.710 <b>1.203.747</b>	<u>199,2</u> :
21000000	ODEIGACIONES I ON INTERIMEDIACION FINANCIERA - SI	1.540.051	2.570.105	1.200.747	177,2
	Depósitos del Público - SNF	11.820.505	10.910.026	13.798.870	79,0
	Bonos Nominativos de Fomento	50.000	50.000	50.000	
	Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	110 1.008.718	126 1.323.940	457 584.732	
	Acreedores por Cargos Financieros Devengados	42.086	73.719	49.130	
22000000	OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF	<u>12.921.419</u>	12.357.811	<u>14.483.189</u>	<u>85,3</u>
	Acreedores Fiscales	10.854	13.000	17.171	
	Cuentas a Pagar	9.816	9.981	17.046	
24000000	Diversos  OBLIGACIONES DIVERSAS	303.612 <b>324.282</b>	363.427 <b>386.408</b>	383.569 <u><b>417.786</b></u>	92,4
25000000	PROVISIONES Y PREVISIONES	101.640	<u>84.234</u>	111.804	<u>75,3</u>
20000000					93,90
<u> 20000000</u>		<u>14.688.192</u>	15.226.586	16.216.526	
	CAPITAL	1.547.251	1.687.535	1.547.251	109,0
	RESERVAS RESULTADOS ACUMULADOS	545.770 0	613.826	613.826 140.284	100,00
	RESULTADO DEL EJERCICIO	301.864	263.245	296.284	88,8
	RESULTADO DEL EJERCICIO				,
30000000	PATRIMONIO TOTAL	2.394.885	<u>2.564.606</u>	2.597.645	98,73

	NANCIEROS CONSOLIDADOS de Guaraníes	ESTAD	O DE PÉRDIC	AS Y GANAN	ICIAS
Módulos B.C.P.	Rubros	Acumulado 31-dic-2020	Acumulado 31-dic-2021	Proyectado POA 2021	Avance %
(100000					
61000000	GANANCIAS FINANCIERAS	<u>2.179.857</u>	3.889.308	<u>2.511.681</u>	<u>154,85</u>
	Ganancias por Créditos Vigentes por Interm. Financiera - SF	31.388	28.382	34.527	82,20
	Ganancias por Créditos Vigentes por Interm. Financiera - SNF	1.074.078	1.145.313	1.205.610	95,00
	Ganancias por Créditos Vencidos por Int. Financiera - SNF	21.748	36.988	23.257	159,04
	Ganancias por Valuación	976.730	2.517.959	1.074.403	234,36
	Desafectación de Previsión	40.946	130.049	143.284	90,76
	Rentas de Valores Públicos	34.967	30.617	30.600	100,06
62000000	GANANCIAS POR SERVICIOS	<u>69.782</u>	<u>78.452</u>	<u>76.760</u>	<u>102,20</u>
	Ganancias por Servicios	69.782	78.452	76.760	102,20
63000000	OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	<u>11.569</u>	<u>17.051</u>	<u>12.726</u>	<u>133,99</u>
	Ganancias por Créditos Diversos	11.438	16.920	12.582	134,48
	Rentas	131	131	144	90,97
64000000	GANANCIAS EXTRAORDINARIAS	<u>8.801</u>	<u>5.688</u>	<u>9.681</u>	<u>58,75</u>
	Ganancias Extraordinarias	8.801	5.688	9.681	58,75
60000000	TOTAL GANANCIAS	2.270.009	3.990.499	2.610.848	<u>152,84</u>
71000000	PÉRDIDAS FINANCIERAS	1.438.786	<u>3.117.045</u>	1.720.230	<u>181,20</u>
	Pérdidas por Obligación por Interm. Financiera - SF	24.356	68.596	66.317	103,44
	Pérdidas por Obligación por Interm. Financiera - SNF	168.439	267.804	273.382	97,96
	Pérdidas por Valuación	975.139	2.512.858	1.072.653	234,27
	Pérdidas por Incobrabilidad	270.802	267.787	307.878	86,98
	Diferencia de Cotizacion de Valores Publicos	50	0	0	0,00
72000000	PÉRDIDAS POR SERVICIOS	32.961	36.015	41.201	<u>87,41</u>
	Pérdidas por Utilización de Servicios	32.961	36.015	41.201	87,41
73000000	OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS	457.409	<u>544.857</u>	526.741	<u>103,44</u>
7000000	Pérdidas Operativas	457.409	544.857	526.741	103,44
74000000	PÉRDIDAS EXTRAORDINARIAS	<u>571</u>	474	<u>628</u>	<u>75,48</u>
, 1000000	Pérdidas Extraordinarias	571	474	628	75,48
70000000	TOTAL PÉRDIDAS	1.929.727	3.698.391	2.288.800	141 50
7000000	IOTAL FERDIDAS	1.727.727	3.076.371	2.288.800	<u>161,59</u>
	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	<u>340.282</u>	<u>292.108</u>	<u>322.048</u>	<u>90,70</u>
				1	
	IMPUESTO A LA RENTA	<u>38.418</u>	<u>28.863</u>	<u>25.764</u>	<u>112,03</u>

	ADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS millones de Guaraníes	ро	ESTADO DE I r tipo de Ing	RESULTADOS resos y Egres	os
	Rubros	Acumulado	Acumulado	Variació	n anual
	KODIO3	31-dic-2019	31-dic-2020	Absoluta	Relativa
а	Ingresos Financieros	1.162.181	1.241.300	79.119	6,81%
b	Egresos Financieros	192.845	336.400	143.555	74,44%
1	MARGEN FINANCIERO (a-b)	969.336	904.900	-64.436	-6,65%
С	Ingresos por Servicios	69.782	78.452	8.670	12,42%
d	Egresos por Servicios	32.961	36.015	3.054	9,27%
2	MARGEN POR SERVICIOS (c-d)	36.821	42.437	5.616	15,25%
е	Ingresos por Operaciones de Cambio y Arbitraje	9.911	14.737	4.826	48,69%
f	Egresos por Operaciones de Cambio y Arbitraje	1.565	3.794	2.229	142,43%
3	MARGEN DE OPERACIONES DE CAMBIO Y ARBITRAJE (e-f)	8.346	10.943	2.597	31,12%
	,				·
g	Ingresos por Operaciones - Otros Valores	0	0	0	0,00%
h	Egresos por Operaciones - Otros Valores	0	0	0	0,00%
4	MARGEN DE OPERACIONES - OTROS VALORES (h-g)	0	0	0	0,00%
-	MARGEN DE OFERACIONES - OTROS VALORES (II-g)	U	U	U	0,0078
		07/ 720	0.517.050	1 5 41 000	1.57.7007
i	Ingresos por Valuación	976.730	2.517.959	1.541.229	157,79%
J	Egresos por Valuación	975.139	2.512.858	1.537.719	157,69%
5	MARGEN POR VALUACIÓN (j-i)	1.591	5.101	3.510	220,62%
k	Otros Ingresos Operativos	1.658	2.314	656	39,57%
I	Otros Egresos Operativos	0	0	0	0,00%
6	MARGEN DE OTRAS OPERACIONES (I-k)	1.658	2.314	656	39,57%
7	MARGEN OPERATIVO (1+2+3+4+5+6)	1.017.752	965.695	-52.057	-5,11%
m	Gastos del Personal	222.800	250.382	27.582	12,38%
n	Gastos de Propiedad	41.692	43.961	2.269	5,44%
ñ	Otros Gastos Administrativos	191.352	246.720	55.368	28,94%
8	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS (m+n+ñ)	455.844	541.063	85.219	18,69%
9	RESULTADO ANTES DE PREVISIONES (7-8)	561.908	424.632	-137.276	-24,43%
					_ ,, , , , ,
10	INGRESOS EXTRAORDINARIOS NETOS	8.230	5.214	-3.016	-36,65%
10	INORESOS EXTRAORDINARIOS NETOS	0.230	5.214	-5.010	-30,0376
11	PREVIOUSE DEL ETERCICIO	000.054	107 700	00.110	40.000
	PREVISIONES DEL EJERCICIO	229.856	137.738	-92.118	-40,08%
12	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (9+10-11)	340.282	292.108	-48.174	-14,16%
13	IMPUESTO A LA RENTA	38.418	28.863	-9.555	-24,87%
14	UTILIDAD NETA (12-13)	301.864	263.245	-38.619	-12,79%

a millana	NANCIEROS CONSOLIDADOS				S	
imilones	de Guaraníes	Hace 1 año 31-dic-2020	HOY 31-dic-2021	Origen de Fondos	Aplicación de Fondos	
	D: 11 11 1	0.100.074	0.011.770		101 /	
	Disponibilidades Call Money Activo BCP (Overnight)	3.130.074 1.814.818	3.311.773 1.873.667	0	181.6 58.8	
l	Corresponsales en el Exterior	286.958	58.228	228.730	30.0	
l	Encaje Legal Moneda Local	470.068	1.084.253	0	614.1	
l	Encaje Legal Moneda Extranjera	312.640	522.652	0	210.0	
1000000	DISPONIBLE	<u>6.014.558</u>	6.850.573			
	Instrumentos de Regulación Monetaria	2.091.377	1.291.152	800.225		
ļ	Bonos del Tesoro Nacional	30.000	0	30.000		
ļ	Bonos de la AFD	200.000	350.000	0	150.0	
l	Rentas Devengadas	6.858	7.408	0	5	
2000000	VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS	<u>2.328.235</u>	<u>1.648.560</u>			
	Certificado de Depósito de Ahorro	20.800	13.772	7.028		
l	Ventanilla de Liquidez Interbancaria	0	0	0		
ļ	Colocaciones en el BCP a Plazo	200.000	0	200.000		
ļ	Préstamos Interbancarios	39.500	167.258	0	127.7	
l	Operaciones a Liquidar (Reporto)	0	1 005	0		
3000000	Rentas Devengadas CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF	631 <b>260.931</b>	1.035 <b>182.065</b>	U	•	
3000000	CREDITOS VIGENTES FOR INTERMEDIACION FINANCIERA - SP	280.731	162.065			
	Préstamos Vigentes - SNF	8.103.477	8.706.205	0	602.7	
ļ	Deudores por Productos Financieros	93.136	99.236	0	6.1	
4000000	(-) Previsiones  CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF	-193.276 <b>8.003.337</b>	-202.452 <b>8.602.989</b>	9.176		
	0 ( 11 ) 2:	010.500	00.1.770			
l	Créditos Diversos	310.532	324.772	0	14.	
l	Inmuebles Adjudicados Vendidos a Plazo	16.133	15.827	306		
5000000	(-) Previsiones CRÉDITOS DIVERSOS NETOS	-30.558 <b>296.107</b>	-30.439	U		
3000000	CREDITOS DIVERSOS NEIOS	276.107	<u>310.160</u>			
l	Préstamos Vencidos - SNF	262.765	298.990	0	36.	
l	Deudores por Productos Financieros	14.458	15.327	Ö		
l	(-) Ganancias por Valuación a Realizar	-1.407	-1.335	0		
l	(-) Previsiones	-219.813	-238.398	18.585		
6000000	CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF	<u>56.003</u>	<u>74.584</u>			
	Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	21.100	23.769	0	2.0	
l	Derechos Fiduciarios	19.370	47.628	0	28.	
ļ	(-) Previsiones	-36.274	-64.650	28.376		
7000000	INVERSIONES	4.196	<u>6.747</u>			
			9.747			
ĺ	Activo Fijo Bruto	252 432		2 425		
	Activo Fijo Bruto	252.432 -136.889	250.007	2.425 4.396		
8000000	Activo Fijo Bruto (-) Depreciaciones BIENES DE USO	252.432 -136.889 <u>115.543</u>		2.425 4.396		
	(-) Depreciaciones BIENES DE USO	-136.889 <u>115.<b>543</b></u>	250.007 -141.285 <u>108.722</u>		2.4	
9000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS	-136.889 <u>115.<b>543</b></u> <u>4.167</u>	250.007 -141.285 <b>108.722</b> <u><b>6.792</b></u>	<b>4.396</b> 0		
8000000 9000000 <u>0000000</u>	(-) Depreciaciones BIENES DE USO	-136.889 <u>115.<b>543</b></u>	250.007 -141.285 <u>108.722</u>		2.03 <b>7.3</b>	
9000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874	250.007 -141.285 <b>108.722</b> <b>6.792</b> <b>17.791.192</b> 1.820.124	<b>4.396</b> 0		
9000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150	250.007 -141.285 <b>108.722</b> <b>6.792</b> <b>17.791.192</b> 1.820.124	4.396 0 <u>1.329.247</u> 856.250 0		
9000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874	250.007 -141.285 <b>108.722</b> <b>6.792</b> <b>17.791.192</b> 1.820.124	4.396 0 <u>1.<b>329.247</b></u>		
9000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto)	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065	4.396 0 1.329.247 856.250 0 186.680 0		
9000000 0000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitas del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150	250.007 -141.285 <b>108.722</b> <b>6.792</b> <b>17.791.192</b> 1.820.124	4.396 0 <u>1.329.247</u> 856.250 0		
9000000 0000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065 0 29.794 2.398.133	4.396 0 1.329.247 856.250 0 186.680 0	<u>2.037.3</u>	
9000000 <b>0000000</b>	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065 0 29.794 2.398.133	4.396 0 1.329.247 856.250 0 186.680 0	<u>2.037.3</u>	
00000000000000000000000000000000000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065 0 29.794 2.398.133	4.396 0 1.329.247 856.250 0 186.680 0 14.352	<u>2.037.</u> ;	
000000 000000	(-) Depreciaciones  BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento Giros y Transferencias a Pagar	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126	4.396 0 1.329.247 856.250 0 186.680 0 14.352	<u>2.037.</u> :	
000000 000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.045 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323.940	4.396 0 1.329.247 856.250 0 186.680 0 14.352 0 0 16 315.222	<u>2.037.</u> :	
000000 000000 000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Enticlades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Formento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera Acreedores por Cargos Financieros Devengados	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718 42.086	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323,940 73.719	4.396 0 1.329.247 856.250 0 186.680 0 14.352	<u>2.037.</u>	
2000000 10000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera Acreedores por Cargos Financieros Devengados	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.045 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323.940	4.396 0 1.329.247 856.250 0 186.680 0 14.352 0 0 16 315.222	<u>2.037.</u> :	
2000000 10000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Enticlades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Formento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera Acreedores por Cargos Financieros Devengados	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718 42.086	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323,940 73.719	4.396 0 1.329.247 856.250 0 186.680 0 14.352 0 0 16 315.222	<u>2.037.</u> :	
000000 000000 000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718 42.086 12.921.419	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323.940 73.719 12.357.811	4.396  0  1.329.247  856.250  0 186.680  0 14.352  0 0 16 315.222 31.633	<u>2.037.</u> :	
2000000 10000000	(-) Depreciaciones  BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF  Acreedores Fiscales	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718 42.086 12.921.419	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323.940 73.719 12.357.811	4.396 0 1.329.247 856.250 0 186.680 0 14.352 0 0 16 315.222 31.633	<u>2.037.</u> ;	
0000000 0000000 0000000	(-) Depreciaciones  BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Líquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF  Acreedores Fiscales Cuentas a Pagar	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718 42.086 12.921.419 10.854 9.816	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.045 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323.940 73.719 12.357.811 13.000 9.981	4.396  0  1.329.247  856.250 0 186.680 0 14.352  0 0 16 315.222 31.633	<u>2.037.3</u>	
0000000 0000000 0000000 20000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF  Acreedores Fiscales Cuentas a Pagar Diversos OBLIGACIONES DIVERSAS	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718 42.086 12.921.419 10.854 9.816 303.612	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323.940 73.719 12.357.811 13.000 9.981 363.427	4.396  0  1.329.247  856.250 0 186.680 0 14.352  0 0 16 315.222 31.633	<b>2.037.</b> 3	
2000000 2000000 3000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF  Acreedores Fiscales Cuentas a Pagar Diversos OBLIGACIONES DIVERSAS	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718 42.086 12.921.419 10.854 9.816 303.612 324.282	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323.940 73.719 12.357.811 13.000 9.981 363.427 386.408	4.396  0  1.329.247  856.250  0 186.680  0 14.352  0 0 16 315.222 31.633  2.146 165 59.815	<b>2.037.</b> 3	
9000000 10000000 2000000 3000000 4000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF Acreedores Fiscales Cuentas a Pagar Diversos OBLIGACIONES DIVERSAS PROVISIONES Y PREVISIONES  PASIVOS TOTALES	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718 42.086 12.921.419 10.854 9.816 303.612 324.282 101.640	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323,940 73.719 12.357.811 13.000 9.981 363.427 386.408 84.234	4.396  0  1.329.247  856.250 0 186.680 0 14.352 0 0 16 315.222 31.633 2.146 165 59.815 0 1.466.279	<b>2.037.</b> 3 910.	
9000000 1000000 1000000 2000000 3000000 4000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF  Acreedores Fiscales Cuentas a Pagar Diversos OBLIGACIONES DIVERSAS PROVISIONES Y PREVISIONES  PASIVOS TOTALES  CAPITAL	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718 42.086 12.921.419 10.854 9.816 303.612 324.282 101.640 14.688.192 1.547.251	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323.940 73.719 12.357.811 13.000 9.981 363.427 386.408 84.234 155.226.586	4.396  0  1.329.247  856.250  0 186.680  0 14.352  0 0 16 315.222 31.633  2.146 165 59.815  0  1.466.279  140.284	<b>2.037.</b> 3	
9000000 1000000 1000000 2000000 3000000 4000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF  Acreedores Fiscales Cuentas a Pagar Diversos OBLIGACIONES DIVERSAS  PROVISIONES Y PREVISIONES  PASIVOS TOTALES  CAPITAL RESERVAS	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718 42.086 12.921.419 10.854 9.816 303.612 324.282 101.640	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323,940 73.719 12.357.811 13.000 9.981 363.427 386.408 84.234	4.396  0  1.329.247  856.250 0 186.680 0 14.352 0 0 16 315.222 31.633 2.146 165 59.815 0 1.466.279	<b>2.037.</b> 3	
9000000 10000000 2000000 3000000 4000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF  Acreedores Fiscales Cuentas a Pagar Diversos OBLIGACIONES DIVERSAS PROVISIONES Y PREVISIONES  PASIVOS TOTALES  CAPITAL RESERVAS RESULTADOS ACUMULADOS	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718 42.086 12.921.419 10.854 9.816 303.612 324.282 101.640 14.688.192 1.547.251 545.770 0	250.007 -141.285 108.722 6.792 1.820.124 150 548.045 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323.940 73.719 12.357.811 13.000 9.981 363.427 386.408 84.234 155.226.586 1.687.535 613.826	4.396  0  1.329.247  856.250  0 186.680  0 14.352  0 0 16 315.222 31.633  2.146 165 59.815  0  1.466.279  140.284		
0000000 0000000 0000000 0000000 0000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF  Acreedores Fiscales Cuentas a Pagar Diversos OBLIGACIONES DIVERSAS PROVISIONES Y PREVISIONES  PASIVOS TOTALES  CAPITAL RESERVAS RESULTADOS ACUMULADOS RESULTADO DEL EJERCICIO	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718 42.086 12.921.419 10.854 9.816 303.612 324.282 101.640 14.688.192 1.547.251 545.770 0 301.864	250.007 -141.285 108.722 6.792 17.791.192 1.820.124 150 548.065 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323.940 73.719 12.357.811 13.000 9.981 363.427 386.408 84.234 155.226.586 1.687.535 613.826 0 263.245	4.396  0  1.329.247  856.250  0  186.680  0  14.352  0  16  315.222  31.633  2.146  165  59.815  0  1.466.279  140.284  68.056  0  0	2.037.i 910. 17. 927.i	
000000 000000 000000 000000 000000	(-) Depreciaciones BIENES DE USO  CARGOS DIFERIDOS  ACTIVOS TOTALES  Depósitos del Público - SF Préstamos de Entidades Financieras Empréstitos y Líneas de Crédito Operaciones a Liquidar (Reporto) Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SF  Depósitos del Público - SNF Bonos Nominativos de Fomento Giros y Transferencias a Pagar Otras Obligaciones por Intermediación Financiera Acreedores por Cargos Financieros Devengados OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SNF  Acreedores Fiscales Cuentas a Pagar Diversos OBLIGACIONES DIVERSAS PROVISIONES Y PREVISIONES  PASIVOS TOTALES  CAPITAL RESERVAS RESULTADOS ACUMULADOS	-136.889 115.543 4.167 17.083.077 963.874 150 361.385 0 15.442 1.340.851 11.820.505 50.000 110 1.008.718 42.086 12.921.419 10.854 9.816 303.612 324.282 101.640 14.688.192 1.547.251 545.770 0	250.007 -141.285 108.722 6.792 1.820.124 150 548.045 0 29.794 2.398.133 10.910.026 50.000 126 1.323.940 73.719 12.357.811 13.000 9.981 363.427 386.408 84.234 155.226.586 1.687.535 613.826	4.396  0  1.329.247  856.250  0 186.680  0 14.352  0 0 16 315.222 31.633  2.146 165 59.815  0  1.466.279  140.284	910 927.	

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS		FLUJO DE	FONDOS	
En millones de Guaraníes	Acumulado 31-dic-2020	Acumulado 31-dic-2021	Proyectado POA 2021	Avance %
1. SALDO DISPONIBLE INICIAL	1.683.128	3.130.074	3.130.074	
2. INGRESOS	<u>2.221.938</u>	4.202.653	<u>4.613.746</u>	91,09
2.1. GANANCIAS FINANCIERAS	2.179.857	3.889.308	2.511.681	
2.2. Ganancias por servicios	69.782	78.452	76.760	
2.3. OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	11.569	17.051	12.726	
2.4. Ganancias extraordinarias	8.801	5.688	9.681	
2.5. VARIACIÓN DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	5.281.769	306.977	1.383.853	
2.6. VARIACIÓN CARTERA DE PRÉSTAMOS	-2.333.503	-645.615	-1.254.934	
2.7. VARIACION CRÉDITOS DIVERSOS (NETOS DE PREV.)	-190.575	-14.359	60.246	
2.8. INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES PÚBLICOS	-1.241.121	679.675	215.615	
2.9. INVERSIONES EN DEPÓSITOS BCP (Overnight)	-1.649.708	-58.849	1.521.149	
2.10. VARIACIÓN OTROS ACTIVOS	147.658	37.849	170.493	
2,11. AUMENTO DE CAPITAL Y RESERVAS	-62.591	-93.524	-93.524	
3. DISPONIBLE (1 + 2)	<u>3.905.066</u>	7.332.727	<u>7.743.820</u>	94,69
4. EGRESOS	774.992	4.020.954	3.335.345	120,56
4.1. PÉRDIDAS FINANCIERAS	1.438.786	3.117.045	1.720.230	
4.2. PÉRDIDAS POR SERVICIOS	32.961	36.015	41.201	
4.3. OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS (EXCl. IRACIS)	457.409	544.857	526.741	
4.3. PÉRDIDAS EXTRAORDINARIAS	437.407 571	474	628	
4.4. CORRESPONSALES EN EL EXTERIOR	181.213	-228.730	-98.877	
4.5. ENCAJE LEGAL	-470.662	824.197	1.446.569	
4.6. CRÉDITOS VIGENTES SECTOR FINANCIERO	-612.568	-78.866	-194.404	
4.7. AUMENTO OTRAS INVERSIONES (NETAS DE PREV.)	-1.112	2.551	420	
4.8. BIENES DE USO	23.253	5.965	11.554	
4.9. EMPRÉSTITOS	-242.037	-186.681	-36.139	
4.10. VARIACIÓN OTROS PASIVOS	-71.240	-44.736	-108.342	
4.11. IMPUESTO A LA RENTA	38.418	28.863	25.764	
5. SALDO DISPONIBLE FINAL (3 - 4)	3.130.074	3.311.773	4.408.475	<u>75,12</u>
	21100.074	2.011.70		, U, 12

ELABORADO POR: GERENCIA DEPARTAMENTAL DE FINANZAS
- Div. Programación y Estudios Financieros

#### BANCO NACIONAL DE FOMENTO GERENCIA DEPARTAMENTAL DE FINANZAS Div. Adm. de Empréstitos - Secc. Créditos Externos

### OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL BNF SOBRE EMPRESTITOS $\underline{\text{Al 31-dic-2021}}$

		FECHAS DE	FECHA VCTO.		SALDO CAPITAL	UTILIZADO EN EL MES PAGOS EN EL MES		SALDO DE CAPITAL			
EMPRESTITOS	OBS.	VENCIMIENTOS	FINAL	MONEDA	MES ANTERIOR	FECHA	IMPORTE	FECHA	INTERESES/Otros	CAPITAL	(Cargo BNF)
BID 615/SF-PR		24/ABR/OCT.	24/ABR/2025	G.	60.946.591						60.946.591
BID 655/SF-PR		22/ABR/OCT.	22/OCT/2021	G.	0						0
BID 2592/OC-PR	(*)	15/ABR/OCT.	15/OCT/2031	USD	1.062.258,85						1.062.258,85
AFD - FONDO MI CASA	(**)	25/CADA MES	0	G	140.642.729.749			14-dic21	1.372.544.139	740.117.323	139.902.612.426
FONPLATA PAR 12/93	(*)	Vcdo. a Compensar con MH		USD	194.255,85						194.255,85
FONPLATA BNF-001		16/JUN/DIC	17/*DIC/2021	USD	36.000.000,00						36.000.000,00
MIGA Contrato N°16954-01	(*)	30/CADA MES	46750	USD	21.183.368			29-dic21	81.019	68.496	21.183.368
PG-P14 (Japonés)		20 /FEB./AGOS.	20 /AGOS/2023	G.	5.259.680.767						5.259.680.767
Banco Do Brasil - BB (CACEX)	(*)			USD	63.470,87						63.470,87

OBS.: (\*) SALDO EN DOLARES EN BALANCE DEL BNF.
(\*\*) PRESTAMO EN PERIODO DE UTILIZACIÓN.
TIPO DE CAMBIO USD DEL MES: G. 6.885.79

30

#### EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS CORRIENTES Al 31 de diciembre de 2021

	(a) PRESUPUESTO	(b)	(c)	(d)	e=(a-c) SALDO
	ANUAL	PREVISIONADO	OBLIGADO	PAGADO	PRESUPUESTARIO
1 - INGRESOS CORRIENTES	1.214.409.641.017	1.473.522.588.799	1.473.522.588.799	1.473.522.588.799	-259.112.947.782
Intereses y Comisiones s/Préstamos al Sector Privado	1.214.409.641.017	1.473.522.588.799	1.473.522.588.799	1.473.522.588.799	-259.112.947.782
2 - GASTOS CORRIENTES	1.189.791.012.943	929.703.980.752	929.703.980.752	924.426.945.857	260.087.032.191
SERVICIOS PERSONALES	335.086.272.458	265.481.587.204	265.481.587.204	265.437.362.921	69.604.685.254
Sueldos	163.903.800.000	124.709.988.056	124.709.988.056	124.709.988.056	39.193.811.944
Gastos de representación	1.942.804.740	1.811.765.908	1.811.765.908	1.811.765.908	131.038.832
Aguinaldo Gastos de residencia	13.820.550.395 3.289.704.208	10.543.237.200 2.677.015.722	10.543.237.200 2.677.015.722	10.543.237.200 2.677.015.722	3.277.313.195 612.688.486
Remuneración extraordinaria	8.495.560.979	6.431.856.869	6.431.856.869	6.431.856.869	2.063.704.110
Remuneración Adicional	1.460.000.000	789.481.297	789.481.297	789.481.297	670.518.703
Subsidio familiar	24.000.000.000	15.420.675.010	15.420.675.010	15.420.675.010	8.579.324.990
Bonificaciones y Gratificaciones	35.745.905.600	32.343.799.714	32.343.799.714	32.343.799.714	3.402.105.886
Aporte jubilatorio del empleador	41.432.871.263 13.000.000.000	32.834.258.134	32.834.258.134	32.834.258.134	8.598.613.129 1.006.688.721
Gratificacion por Servicios Especiales Contratación de Personal Técnico	900.000.000	11.993.311.279 447.240.278	11.993.311.279 447.240.278	11.993.311.279 447.240.278	452.759.722
Jornales	11.433.438.110	10.610.818.130	10.610.818.130	10.610.818.130	822.619.980
Honorarios Profesionales	14.291.793.645	14.288.712.398	14.288.712.398	14.244.488.115	3.081.247
Otros Gastos del Personal	1.369.843.518	579.427.209	579.427.209	579.427.209	790.416.309
	245 444 450 004	225.0<4.025.000	****	222 (442(40(0	444 504 024 004
SERVICIOS NO PERSONALES	347.446.659.896	235.864.827.900 2.597.423.807	235.864.827.900	232.614.364.969 2.596.495.617	111.581.831.996
Energía eléctrica Agua	3.230.964.838 313.958.484	274.910.862	2.597.423.807 274.910.862	274.910.862	633.541.031 39.047.622
Telèfono, Telefax y Otros Servicios de Telecomunicaciones	2.649.119.068	782.105.880	782.105.880	782.105.880	1.867.013.188
Correos y Otros Servicios Postales	2.841.595.174	2.605.224.150	2.605.224.150	2.522.770.800	236.371.024
Transporte y almacenaje	2.473.000.000	681.815.031	681.815.031	681.815.031	1.791.184.969
Pasajes y Viáticos	11.192.685.198	7.229.586.432	7.229.586.432	7.229.586.432	3.963.098.766
Mantenimiento y reparación menores de edificios y locales	4.393.586.165	3.319.890.227	3.319.890.227	3.196.347.409	1.073.695.938
Alquiler de Maquinarias y Equipos  Mantenimiento y Reparaciones Menores de Maquinarias, Equipos y Muebles de Ofic.	50.000.000 8.666.252.283	0 2.889.576.748	2.889.576.748	2.727.043.735	50.000.000 5.776.675.535
Mantenimiento y Reparaciones Menores de Maquinarias, Equipos y Muebles de Ofic.  Mantenimiento y Reparaciones Menores de Equipos de Transporte	3.986.858.003	888.699.774	888.699.774	602.821.510	3.098.158.229
Servicios de Limpieza, Aseo y Fumigación	10.090.926.976	6.424.241.092	6.424.241.092	6.422.786.547	3.666.685.884
Alquiler de edificios y locales	15.958.000.000	11.330.331.271	11.330.331.271	10.792.850.939	4.627.668.729
Derechos de Bienjes Intangibles	5.775.656.450	5.079.821.228	5.079.821.228	5.079.821.228	695.835.222
Alquiler Equipos de Comunicación	7.850.000.000	1.133.727.609	1.133.727.609	951.943.800	6.716.272.391
Alquileres y Derechos de Sistema Leasing	17.000.000.000	1.834.280.304	1.834.280.304	1.834.280.304	15.165.719.696
Alquileres y Derechos Varios Alquiler de Informática y Sistemas Computarizados	48.389.420 11.171.666.880	47.571.267 2.436.459.518	47.571.267 2.436.459.518	43.041.280 2.307.051.944	818.153 8.735.207.362
Imprenta, publicaciones y reproducciones	9.975.308.800	5.992.212.074	5.992.212.074	5.394.097.444	3.983.096.726
Servicios Bancarios	120.653.935.965	101.900.639.376	101.900.639.376	101.306.885.968	18.753.296.589
Primas y gastos de seguros	19.727.040.000	15.018.836.921	15.018.836.921	15.018.836.921	4.708.203.079
Consultorias, Asesorías e Investigaciones	5.729.011.392	1.341.736.068	1.341.736.068	1.327.502.432	4.387.275.324
Promociones y Exposiciones	1.518.264.000	16.071.601.650	16.071.601.650	15 729 240 149	1.518.264.000
Servicios de Comunicaciones	22.331.548.800 21.252.000.000	16.071.601.650 15.784.545.454	16.071.601.650 15.784.545.454	15.728.249.148 15.784.545.454	6.259.947.150 5.467.454.546
Servicios de Seguro Medico Servicios de Ceremonial	388.080.000	8.858.456	8.858.456	8.858.456	379.221.544
Servicios de Vigilancia	2.673.440.000	1.664.701.109	1.664.701.109	1.664.701.109	1.008.738.891
Servicios de Catering	344.960.000	45.454.545	45.454.545	0	299.505.455
Otros Servicios en General	32.695.412.000	26.428.471.427	26.428.471.427	26.390.484.437	6.266.940.573
Servicio de Capacitación y Adiestramiento	2.465.000.000	2.052.105.620	2.052.105.620	1.944.530.282	412.894.380
BIENES DE CONSUMO	41.713.762.302	19.914.993.551	19.914.993.551	18.237.562.936	21.798.768.751
Productos Alimenticios	814.000.000	653.829.276	653.829.276	633.008.231	160.170.724
Textiles y Vestuarios	257.497.500	26.320.455	26.320.455	26.320.455	231.177.045
Productos de Papel, Carton e Impresos	7.629.638.271	793.079.030	793.079.030	791.699.530	6.836.559.241
Elementos de limpieza	1.414.158.800	228.985.032	228.985.032	225.180.487	1.185.173.768
Útiles de escritorio, oficina y Enseres	6.886.637.704	3.231.694.748	3.231.694.748	2.331.057.971	3.654.942.956
Útilles y Materiales Eléctricos	733.794.000	365.053.692 668.262.977	365.053.692 668.262.977	361.542.782 479.231.696	368.740.308 123.737.023
Productos de Vidrio, Loza y Porcelana Repuestos y Accesorios menores	792.000.000 2.292.409.496	668.262.977 814.448.643	668.262.977 814.448.643	809.773.110	123.737.023 1.477.960.853
Productos e Inst. Químico y Medicinal	1.081.189.480	512.706.067	512.706.067	411.500.611	568.483.413
Combustibles y lubricantes	4.254.851.080	4.113.445.296	4.113.445.296	3.873.119.649	141.405.784
Otros Bienes de Consumo	15.557.585.971	8.507.168.335	8.507.168.335	8.295.128.414	7.050.417.636
CERVICIO DE LA DELIDA BURLICA	32.092.559.180	9.166.385.344	9.166.385.344	9.166.385.344	22.926.173.836
SERVICIO DE LA DEUDA PUBLICA Intereses de la deuda con el Sector Público Financiero	30.894.153.464	8.339.664.149	8.339.664.149	8.339.664.149	22.554.489.315
Intereses de la deuda con el Sector Público no Financiero	800.723.650	734.362.581	734.362.581	734.362.581	66.361.069
Intereses de la deuda con Organismos Multilaterales	397.682.066	92.358.614	92.358.614	92.358.614	305.323.452
TRANSPER PROGRAS	24 100 125 000	22 071 102 074	22 071 102 074	22 741 550 174	11 210 022 027
TRANSFERENCIAS Becas	34.190.125.000 1.470.000.000	22.971.192.074 1.359.335.592	22.971.192.074 1.359.335.592	<b>22.741.558.164</b> 1.177.193.992	11.218.932.926 110.664.408
Aportes a Entidades Educativas e Instituciones Sin Fines de Lucro	1.800.000.000	360.000.000	360.000.000	360.000.000	1.440.000.000
Indemnizaciones	28.200.000.000	20.768.273.172	20.768.273.172	20.768.273.172	7.431.726.828
Otras Transferencias Corrientes	2.050.000.000	371.250.000	371.250.000	371.250.000	1.678.750.000
Transferencias Corrientes al Sector Externo	670.125.000	112.333.310	112.333.310	64.841.000	557.791.690
OTROS CASTOS	300 261 624 107	376.304.994.679	376.304.994.679	376.229.711.523	22.956.639.428
OTROS GASTOS Pago de Impuestos, Tasas, Gastos Judiciales y Otros	<b>399.261.634.107</b> 58.261.634.107	50.678.704.957	50.678.704.957	50.603.421.801	7.582.929.150
Int. De las Entidades Financieras Públicas	341.000.000.000	325.626.289.722	325.626.289.722	325.626.289.722	15.373.710.278
3 - SUPERAVIT EN CUENTA CORRIENTE (1-2)			543.818.608.047		
laborado nom CEDENCIA DEDADTAMENTAL DE FINANZAC					

Elaborado por: GERENCIA DEPARTAMENTAL DE FINANZAS División Ejecución Presupuestaria

 INGRESOS DE CAPITAL
 PRESUPUESTO VIGENTE
 TOTAL RECAUDADO
 % EJECUCIÓN

 315 - CAPTACIÓN DE DEPÓSITOS
 1.129.078.000.000
 260.993.000.000
 23,1%

 332 - REEMBOLSO DE PRÉSTAMOS DEL SECTOR PRIVADO
 3.628.641.753.044
 4.752.331.009.947
 131,0%

EGRESOS DE CAPITAL	PRESUPUESTO ANUAL	OBLIGADO	SALDO PRESUPUESTARIO	% EJECUCIÓN
630 - PRÉSTAMOS AL SECTOR PRIVADO	4 772 495 000 000	4 161 257 967 907	611 237 032 093	87 2%

#### INDICE DE LIQUIDEZ Consolidado en guaraníes Al 31 de diciembre de 2021

CONCEPTO	VISTA	HASTA 30 DIAS	HASTA 90 DIAS	HASTA 180 DIAS	HASTA 1 ANO	TOTAL
<b>01) DISPONIBLE</b> 11000000000	6.850.572.790.933,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.850.572.790.933,00
02) VALORES PUBLICOS 120000000000	1.648.559.613.564,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.648.559.613.564,00
03) CREDITOS VIGENTES POR INTERMED. SF 13000000000	0,00	91.618.793.958,00	35.434.302.538,00	17.269.702.548,00	37.741.874.493,00	182.064.673.537,00
04) CREDITOS VIGENTES POR INTERMED. SNF 14000000000	0,00	220.467.280.545,00	694.365.543.257,00	1.562.567.221.540,00	1.780.060.571.361,00	4.257.460.616.703,00
<b>05) INVERSIONES EN TITULOS VALORES</b> 17020295000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6) 1+2+3+4+5	8.499.132.404.497,00	312.086.074.503,00	729.799.845.795,00	1.579.836.924.088,00	1.817.802.445.854,00	12.938.657.694.737,00
7) OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION - SF 21000000000	651.943.768.572,00	2.128.004.853,00	93.562.804.038,00	7.256.504.560,00	199.241.434.770,00	954.132.516.793,00
8) OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION - SNF 22000000000	7.091.810.712.423,00	1.502.815.213.150,00	440.964.015.580,00	47.343.341.385,00	595.606.543.818,00	9.678.539.826.356,00
9) FIDEICOMISOS 23000000000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10) 7+8+9	7.743.754.480.995,00	1.504.943.218.003,00	534.526.819.618,00	54.599.845.945,00	794.847.978.588,00	10.632.672.343.149,00
11) 6/10	1,10	0,21	1,37	28,93	2,29	1,22

En millones de Guaraníes

Patrimonio Efectivo	Descalce A la Vista	Acum. a 30 dias	Acum. a 90 dias	Acum. a 180 dias	Acum. a 360 dias	Total
2.267.225	755.378	-437.479	-242.206	1.283.031	2.305.985	4.611.971
	33,32%	-19,30%	-10,68%	56,59%	101,71%	203,42%

Descalce Acumulado	Porcentaje respecto al P.E.	Ponderación	Porcentaje Descalce	Parámetros para la Calificación		Calificación Ex CADEF (Ratio L1)
90 DIAS	( 10,68%)	50,00%	( 5,34%)	Si % Descalce ≤ -50% P.E.	100	
180 DIAS	56,59%	30,00%	0,00%	Si % Descalce > -50% ≤ -80% P.E.	200	100
360 DIAS	101,71%	20,00%	0,00%	Si % Descalce > -80% ≤ -100% P.E.	300	100
			( 5,34%)	Si % Descalce > -100% P.E.	400	

ELABORADO POR: GERENCIA DEPARTAMENTAL DE FINANZAS Div. Programación y Estudios Financieros

#### INDICE ESTRUCTURAL DE LIQUIDEZ MÍNIMO MONEDA LOCAL En Guaraníes

	CONCEPTO	31-dic-2021	31-dic-2020	Variación
	DISPONIBLE	3.957.909.364.922	3.578.424.712.212	-379.484.652.710
	VALORES PUBLICOS (hasta 90 días)	398.375.843.126	449.592.863.828	51.217.020.702
	CRED. VIG.POR INT. FIN S.F. (hasta 90 días)	67.127.208.219	200.003.561.643	132.876.353.424
١.	CRED. VIG.POR INT. FIN S.N.F. (hasta 90 días)	255.928.974.247	252.981.849.745	-2.947.124.502
Α	TOTAL ACTIVOS 1° LINEA	4.679.341.390.514	4.481.002.987.428	-198.338.403.086
	OBLIG. VIG.POR INT. FIN S.F. (hasta 90 días)	605.667.106.210	404.251.221.677	-201.415.884.533
_	OBLIG. VIG.POR INT. FIN S.N.F. (hasta 90 días)	6.025.488.677.145	7.323.268.906.759	1.297.780.229.614
В	TOTAL PASIVOS 1° LINEA	6.631.155.783.355	7.727.520.128.436	1.096.364.345.081
	LIQUIDEZ 1° LÍNEA (A/B)	70,57%	57,99%	
	VOLATILIDAD DEPÓSITOS (2 DESV. EST.)	7,18%	9,88%	
	LIQUIDEZ 1º LINEA > Volatilidad Depósitos (2 DESV. EST.)	CUMPLE	CUMPLE	
	TOTAL ACTIVOS 1º LINEA	4.679.341.390.514	4.481.002.987.428	-198.338.403.086
	VALORES PUBLICOS (hasta 180 días)	0	978.941.404.367	978.941.404.367
	CRED. VIG. POR INT S.F. (hasta 180 días)	1.013.479.453	0	-1.013.479.453
١.	CRED. VIG. POR INT S.N.F. (hasta 180 días)	1.309.252.076	2.028.087.025	718.834.949
С	TOTAL ACTIVOS 2º LINEA	4.681.664.122.043	5.461.972.478.820	780.308.356.777
	TOTAL PASIVOS 1° LINEA	6.631.155.783.355	7.727.520.128.436	1.096.364.345.081
	OBLIG. VIG.POR INT. FIN S.F. (hasta 360 días)	0	0	0
	OBLIG. VIG.POR INT. FIN S.N.F. (hasta 360 días)	164.485.027.380	291.407.046.166	126.922.018.786
D	TOTAL PASIVOS 2º LINEA	6.795.640.810.735	8.018.927.174.602	1.223.286.363.867
	LIQUIDEZ 2° LÍNEA (C/D)	68,89%	68,11%	
	VOLATILIDAD DEPÓSITOS (2,5 DESV. EST.)	8,98%	12,35% CUMPLE	
_	LIQUIDEZ 2º LINEA > Volatilidad Depósitos (2,5 DESV. EST.)	CUMPLE		400 500 070 074
F		1.653.931.000.000	2.056.493.973.274	402.562.973.274
	Anticipos de Importadores C.C.I.	943.622.828	17.619.730.575	16.676.107.747
G	Total (E + F)	1.654.874.622.828 24.35%	2.074.113.703.849 25.87%	419.239.081.021
	(E / D)* ACTIVOS LÍQUIDOS 2º LINEA > 50% de los Mayores Depositantes	24,35% CUMPLE	25,87% CUMPLE	
	ACTIVOS LIQUIDOS 2º LINEA > 50% de los mayores Depositantes	CUMPLE	CUMPLE	
н	ÍNDICE DE LIQUIDEZ ESTRUCTURAL MÍNIMO A MANTENER**	04.050/	05.070/	
"	REQUERIMIENTO MÍNIMO DE LIQUIDEZ ABSOLUTA	24,35% 1.654.874.622.828	25,87%	440 220 024 224
1 :	REQUERIMIENTO MÍNIMO DEL RUBRO DISPONIBLE ***		2.074.113.703.849	419.239.081.021
K	DISPONIBILIDAD > REQ. MÍNIMO DEL RUBRO DISPONIBLE	827.437.311.414	1.037.056.851.924	209.619.540.510
_ ^	DISPUNIBILIDAD > KEQ. MINIMO DEL KUBKO DISPUNIBLE	CUMPLE	CUMPLE	

#### INDICE ESTRUCTURAL DE LIQUIDEZ MINIMO MONEDA EXTRANJERA En USD

	CONCEPTO	31-dic-2021	31-dic-2020	Variación
	DIODONIDI E	400 004 700 04	050 057 444 40	07.004.044.75
	DISPONIBLE VALORES PUBLICOS (hasta 90 días)	420.091.728,91 0.00	353.057.114,16 0.00	-67.034.614,75 0.00
	CRED. VIG.POR INT. FIN S.F. (hasta 90 días)	2.000.142.47	0.00	-2.000.142.47
	CRED. VIG.POR INT. FIN S.N.F. (hasta 90 días)	0.00	50.646.64	50.646,64
Α.	TOTAL ACTIVOS 1° LINEA	422.091.871.38	353.107.760.80	-68.984.110.58
	OBLIG, VIG.POR INT, FIN S.F. (hasta 90 días)	2.071.355,80	2.167.166.03	95.810.23
	VISTA	2.071.355,80	2.167.166,03	95.810,23
	OBLIG. VIG.POR INT. FIN S.N.F. (hasta 90 días)	337.095.956,98	344.495.812,51	7.399.855,53
В	TOTAL PASIVOS 1° LINEA	339.167.312,78	346.662.978,54	7.495.665,76
	LIQUIDEZ 1° LÍNEA (A/B)	1,24	1,02	
	VOLATILIDAD DEPÓSITOS (2 DESV. EST.)	0,06	0,25	
	LIQUIDEZ 1º LINEA > Volatilidad Depósitos (2 DESV. EST.)	CUMPLE	CUMPLE	
	TOTAL ACTIVOS 1º LINEA	422.091.871.38	353,107,760.80	-68.984.110.58
	VALORES PUBLICOS (hasta 180 días)	0,00	0,00	0,00
	CRED. VIG. POR INT S.F. (hasta 180 días)	501.438,35	4.031.780,81	3.530.342,46
	CRED. VIG. POR INT S.N.F. (hasta 180 días)	7.249.985,73	7.732.418,04	482.432,31
С	TOTAL ACTIVOS 2° LINEA	429.843.295,46	364.871.959,65	-64.971.335,81
	TOTAL PASIVOS 1° LINEA	339.167.312,78	346.662.978,54	7.495.665,76
	OBLIG. VIG.POR INT. FIN S.F. (hasta 360 días)	0,00	0,00	0,00
D	OBLIG. VIG.POR INT. FIN S.N.F. (hasta 360 días) TOTAL PASIVOS 2° LINEA	295.153,29 <b>339.462.466.07</b>	0,00 <b>346.662.978.54</b>	-295.153,29
ם ו	LIQUIDEZ 2° LÍNEA			7.200.512,47
	VOLATILIDAD DEPÓSITOS (2,5 DESV. EST.)	1,27 0.07	1,05 0.31	
	LIQUIDEZ 2º LINEA > Volatilidad Depósitos (2,5 DESV. EST.)	CUMPLE	CUMPLE	
E	50% de los Mayores Depositantes *	40.053.293.00	99.593.161.56	59.539.868.56
F	Anticipos de Importadores C.C.I.	192.134.263,48	143.635.132.96	
Ġ	Total (E + F)	232.187.556,48	243.228.294.52	11.040.738.04
	(E/D)*	0,68	0,70	
	ACTIVOS LÍQUIDOS 2º LINEA > 50% de los Mayores Depositantes	CUMPLE	CUMPLE	
н	ÍNDICE DE LIQUIDEZ ESTRUCTURAL MÍNIMO A MANTENER**	0.68	0.70	
17	REQUERIMIENTO MÍNIMO DE LIQUIDEZ ABSOLUTA	232.187.556.48	243.228.294.52	11.040.738.04
I ¦	REQUERIMIENTO MÍNIMO DE LIQUIDEZ ABSOLUTA  REQUERIMIENTO MÍNIMO DEL RUBRO DISPONIBLE ***	116.093.778,24	121.614.147,26	
ĸ		CUMPLE	CUMPLE	5.520.569,02
"	DIGI GRIDIEDAD A REG. MINIMINO DEL RODRO DIGI GRIDEL	COMILEC	COMILE	

#### **PARÁMETROS**

- Si Liquidez 2° Línea es inferior a dos punto cinco (2.5) veces la volatilidad promedio ponderada de las principales fuentes de fondeo = RIESGO LEVE DE LIQUIDEZ.
- Si Activos Líquidos 2º Línea es menor al 50% del saldo de los depósitos de los cien (100) mayores depositantes que mantenga la Institución con plazos hasta noventa (90) días = RIESGO LEVE DE LIQUIDEZ.
- Si Liquidez 1° Línea es inferior a dos (2) veces la volatilidad promedio ponderada de las principales fuentes de fondeo = RIESGO SEVERO O ESTRUCTURAL DE LIQUIDEZ.

Corresponde a la relación entre el 50% de los 100 mayores depositantes de la Institución con plazos menores a 90 días, y los pasivos exigibles a corto plazo.

Corresponde al mayor valor de la relación entre Activos Líquidos requeridos para cubrir la volatilidad de 2,5 veces o el monto necesario para cubrir el 50% de sus mayores captaciones con plazos hasta 90 días, sobre sus pasivos exigibles a corto plazo.

Corresponde al 50% del ítem G.