BNF TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL Paraguay de la gente

REPORTE INSTITUCIONAL MARZO/2023

BNF TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL Paraguay de la gente

1. CONTENIDO

ÍNDICE DE CUADROS 3
ÍNDICE DE FIGURAS 4
CUADRO RESUMEN 5
INTRODUCCIÓN 6
1. DEPÓSITOS DEL PÚBLICO 7
1.1 Depósitos, capital e intereses devengados 7
1.2 Depósitos por Sectores (Público y Privado) 8
1.3 Depósitos por monedas (Moneda Local y Moneda Extranjera) 10
1.4 Depósitos por plazos según tipo de moneda 12
2. CARTERA VIGENTE DE PRÉSTAMOS 16
2.1. Cartera Vigente consolidada 16
2.2 Cartera Vigente por Sectores Económicos 17
2.3. Cartera Vigente por dependencia de origen 18
3. CARTERA VENCIDA DE PRÉSTAMOS 19
3.1. Cartera Vencida consolidada 19
3.2 Cartera Vencida por sectores económicos 20
3.3 Cartera Vencida según dependencia de origen. 21
4. CARTERA TOTAL 23
4.1 Cartera Total. 23
4.2 Cartera Total por sectores económicos 24
4.3 Relación Cartera Total de Préstamos/Depósitos 24
5. DESEMBOLSOS DE PRÉSTAMOS 25
5.1 Desembolsos acumulados de Préstamos. 25
5.2. Desembolsos de Préstamos mensuales y acumulados por Sectores económicos 26
5.3. Desembolsos de Préstamos mensuales y acumulados por dependencia de origen 28
6. ÍNDICE DE MOROSIDAD 30
6.1 Distribución de la morosidad por sectores económicos 30
6.2 Morosidad de la cartera por dependencia de origen 31
7. RESULTADOS DEL EJERCICIO 32
8. ÍNDICE DE LIQUIDEZ (CONTRACTUAL) 33
9. ÍNDICE DE SOLVENCIA PATRIMONIAL 35
10. SUCURSALES, DEPENDENCIAS Y FUNCIONARIOS. 37
11. INDICADORES PUBLICADOS POR EL BCP 38
12. CALIFICACIÓN DE RIESGO DEL BNF 40
CONCLUSIÓN 42
ANEXO 1 45

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1: Cuadro Resumen 5
Cuadro 2: Variaciones depósitos, capital e intereses devengados 7
Cuadro 3: Variaciones de los depósitos por sectores 9
Cuadro 4 Conversiones de Depósitos en moneda extranjera 10
Cuadro 5: Variaciones de los depósitos por moneda 11
Cuadro 6: Variaciones de los depósitos por plazos en moneda local 13
Cuadro 7: Variaciones de depósitos por plazos en moneda extranjera 15
Cuadro 8: Variaciones de la cartera vigente 16
Cuadro 9: Variaciones de la cartera vigente según sectores económicos 17
Cuadro 10: Variaciones de la cartera vigente por dependencia de origen 19
Cuadro 11: Variaciones de la cartera vencida 20
Cuadro 12: Variaciones de la cartera vencida por sectores económicos 21
Cuadro 13: Variaciones de la cartera vencida por dependencia de origen 22
Cuadro 14: Variaciones de la cartera total 23
Cuadro 15: Variaciones de los desembolsos mensuales y acumulados por sectores económicos 27
Cuadro 16: Variaciones de los desembolsos mensuales y acumulados por dependencia de origen 29
Cuadro 17: Activo Corriente y Pasivo Corriente 34
Cuadro 18: Variaciones del Activo Corriente y del Pasivo Corriente 34
Cuadro 19: Composición del índice de solvencia del BNF 36
Cuadro 20: Cantidad de Dependencias 37
Cuadro 21: Cantidad de funcionarios 37
Cuadro 22: Principales indicadores publicados por el BCP 38
Cuadro 23: Evolución de Calificaciones de Riesgo 40
Cuadro 24: Calificación de Riesgo del último período y seguimiento trimestral 41

ÍNDICE DE FIGURAS

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

CUADRO RESUMEN

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

Cuadro 1: Cuadro Resumen

PRINCIPALES INDICADORES							
CONCEPTO	MAR-22	DIC-22	FEB-23	MAR-23	Variaciones absolutas y %		
	Hace 1 año	Hace 3 meses	Hace 1 mes	Actual	interanual	trimestral	mensual
En millones de Guaraníes							
Saldo Total Depósitos del Público	13.587.066	13.819.718	14.004.147	14.047.974	460.908	228.257	43.827
En %					3,39%	1,65%	0,31%
Saldo Capital de Depósitos	13.490.781	13.727.623	13.892.777	13.946.699	455.917	219.075	53.922
En %					3,38%	1,60%	0,39%
Saldo Intereses Devengados sobre depósitos	96.285	92.094	111.370	101.276	4.991	9.181	-10.095
En %					5,18%	9,97%	-9,06%
Saldo Cartera Total	9.203.046	11.118.094	11.523.978	11.608.948	2.405.902	490.854	84.971
En %					26,14%	4,41%	0,74%
Saldo Cartera Vigente	8.830.501	10.602.744	10.881.708	11.012.276	2.181.775	409.532	130.568
En %					24,71%	3,86%	1,20%
Saldo Cartera Vencida	372.545	515.350	642.270	596.673	224.128	81.322	-45.598
En %					60,16%	15,78%	-7,10%
Desembolsos Acumulados	1.527.507	7.800.530	1.353.814	2.188.633	661.126	-5.611.897	834.819
En %					43,28%	-71,94%	61,66%
Desembolsos por mes	689.304	711.085	649.274	834.819	145.515	123.734	185.545
En %					21,11%	17,40%	28,58%
Patrimonio Neto	2.656.211	2.914.323	2.898.103	3.020.611	364.400	106.288	122.507
En %					13,72%	3,65%	4,23%
Resultado del Ejercicio	91.605	411.184	83.780	106.288	14.683	-304.896	22.507
En %					16,03%	-74,15%	26,86%
PRINCIPALES ÍNDICES							
CONCEPTO	MAR-22	DIC-22	FEB-23	MAR-23	Variaciones en p.p. y %		
	Hace 1 año	Hace 3 meses	Hace 1 mes	Actual	interanual	trimestral	mensual
Índice de Morosidad	4,05%	4,64%	5,57%	5,14%	1,09	0,50	-0,43
En %					26,97%	10,88%	-7,78%
Índice de Liquidez	1,284	1,028	0,988	0,940	-0,34	-0,09	-0,048
En %					-26,81%	-8,58%	-4,90%
Índice de Solvencia	28,38%	23,03%	23,24%	25,65%	-2,73	2,62	2,42
En %					-9,62%	11,39%	10,40%
Relación Cartera Total de Préstamos/Depósitos	68,22%	80,99%	82,95%	83,24%	15,02	2,25	0,29
En %					22,02%	2,77%	0,35%
ROA (*)	2,32%	2,50%	3,01%	2,58%	0,26	0,08	-0,43
En %					11,16%	3,19%	-14,32%
ROE (*)	15,81%	17,99%	19,67%	16,14%	0,33	-1,85	-3,53
En %					2,11%	-10,28%	-17,96%

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

(*) Índices anualizados.

INTRODUCCIÓN

En el presente documento se expone la evolución de los principales indicadores financieros resultados de la gestión del BNF al 31 de marzo de 2023. Asimismo, se los relaciona con los indicadores registrados a los cierres de marzo de 2022 (hace 1 año), diciembre de 2022 (hace 3 meses) y febrero de 2023 (hace 1 mes).

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

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

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

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

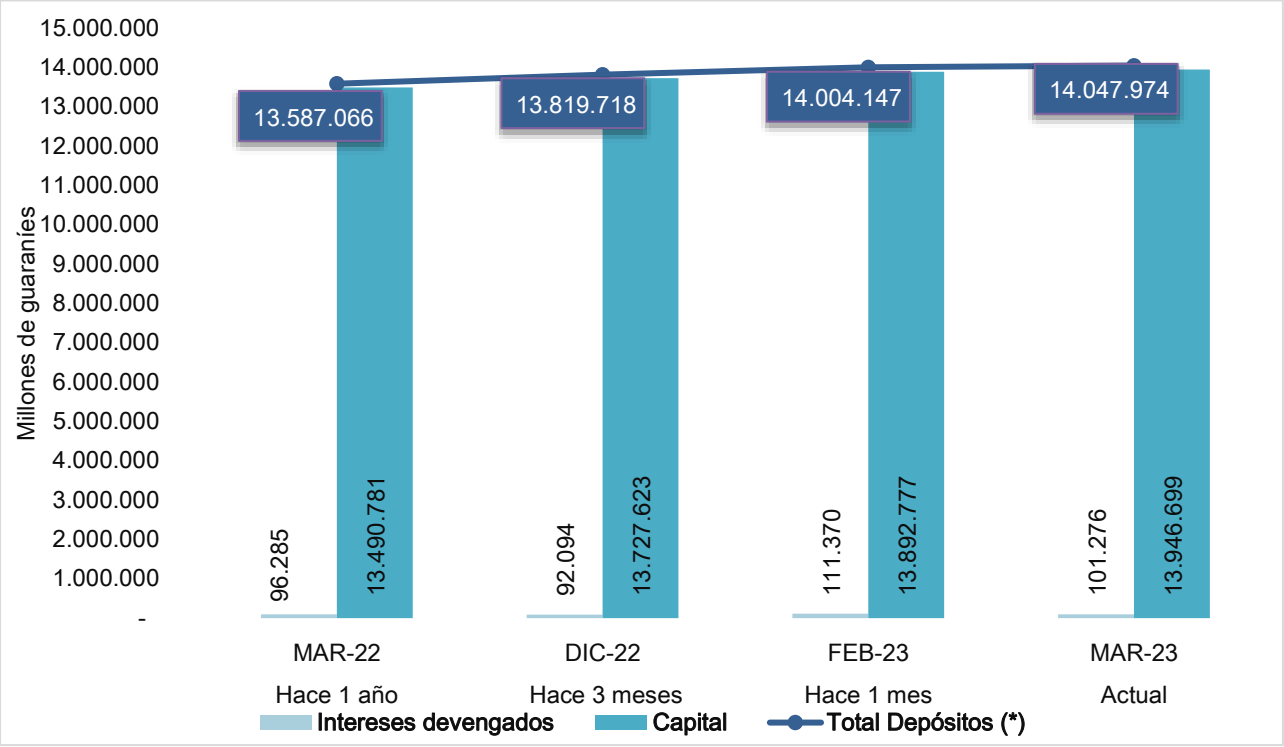
- ✓ La ampliación y diversificación de su oferta de financiamiento a plazos y tasas acordes a los requeridos por las diferentes actividades de los sectores económicos y, sobre todo, en cumplimiento al objetivo que dio origen al Banco Nacional de Fomento de apoyar al sector productivo nacional.

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

1. DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

1.1 Depósitos, capital e intereses devengados

Figura 1: Depósitos en general incluidos intereses devengados



Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

Cuadro 2: Variaciones depósitos, capital e intereses devengados

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Depósitos	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total Depósitos (*)	**460.908**	**3,39%**	**228.257**	**1,65%**	**43.827**	**0,31%**
Capital	455.917	3,38%	219.075	1,60%	53.922	0,39%
Intereses devengados	4.991	5,18%	9.181	9,97%	-10.095	-9,06%

Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

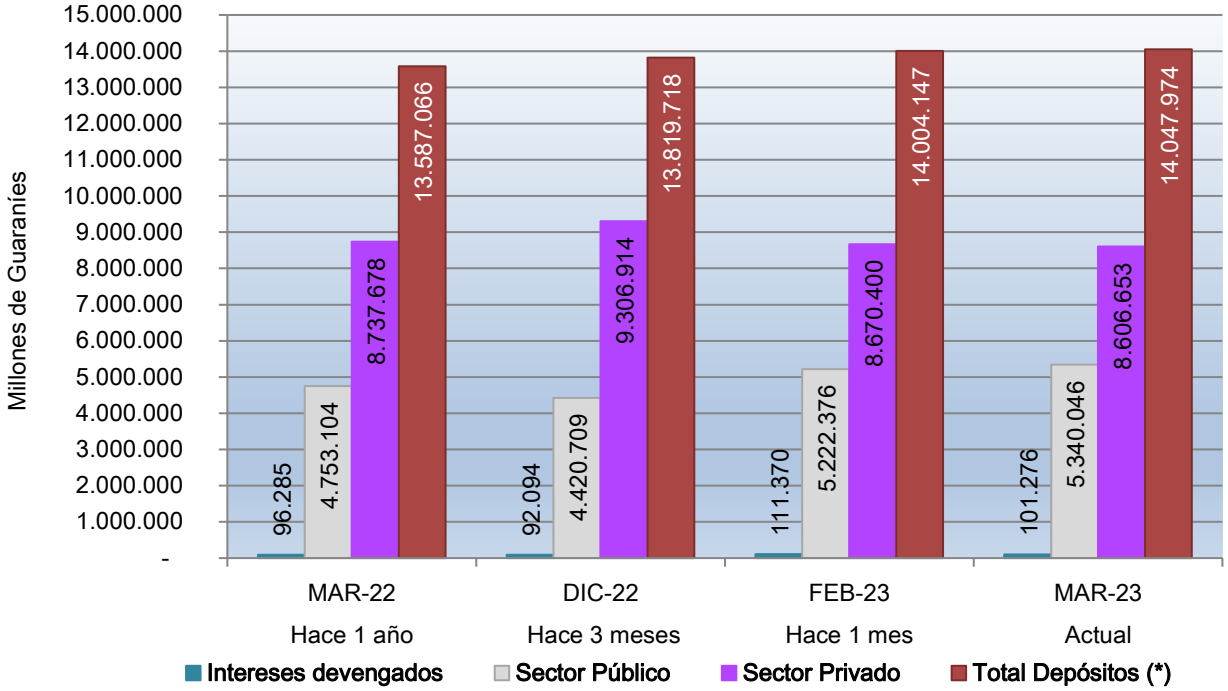
(*) Total Depósitos: incluye además de los depósitos en general a los Intereses Devengados, sin considerar bonos emitidos a favor del IPS por ₲ 50.000 millones.

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

En el Cuadro 2, se observan las variaciones en los períodos analizados, donde el total de los depósitos aumentó en términos interanual (3,39%; ₲ 460.908 millones), trimestral (1,65%; ₲ 228.257 millones) y mensual (0,31%; ₲ 43.827 millones).

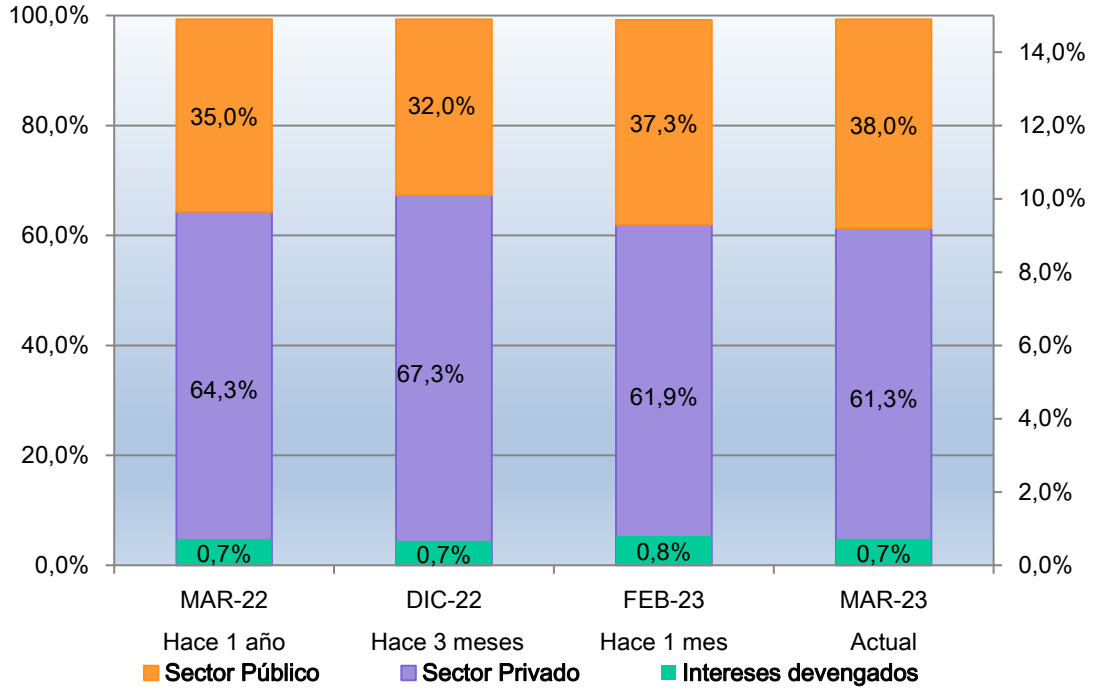
1.2 Depósitos por Sectores (Público y Privado)

Figura 2: Depósitos por sectores



Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

Figura 3: Participación de los depósitos por sectores



Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

Cuadro 3: Variaciones de los depósitos por sectores

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Depósitos por Sectores	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total Depósitos (*)	**460.908**	**3,39%**	**228.257**	**1,65%**	**43.827**	**0,31%**
Sector Privado	-131.025	-1,499%	-700.261	-7,52%	-63.748	-0,74%
Sector Público	586.942	12,35%	919.336	20,80%	117.669	2,25%
Intereses devengados	4.991	5,18%	9.181	9,97%	-10.095	-9,06%

Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

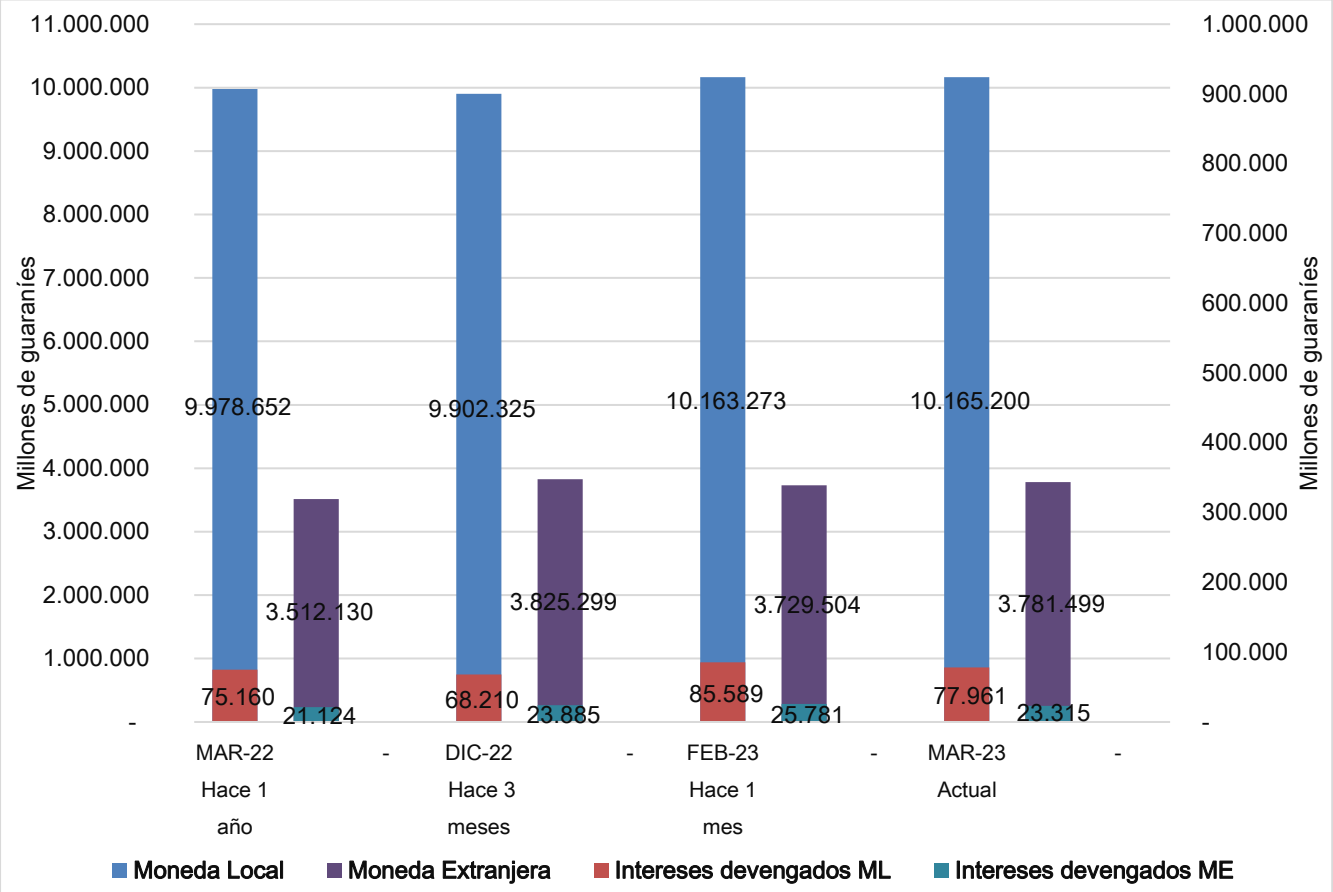
(*) Total Depósitos: Es igual al Capital más los Intereses Devengados, sin considerar bonos emitidos a favor del IPS por ₲ 50.000 millones.

En la Figura 2, se observa al cierre del mes de marzo de 2023, que los depósitos radicados en el BNF alcanzaron ₲ 14.047.974 millones. En cuanto a la composición de estos depósitos, según se observa en la Figura 3, estuvieron distribuidos entre los que son originarios del Sector Privado (61,3%) y aquellos que corresponden al Sector Público (38,0%); los intereses devengados constituyen el 0,7% del total de los depósitos (que incluyen los Intereses Devengados).

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

1.3 Depósitos por monedas (Moneda Local y Moneda Extranjera)

Figura 4: Depósitos por moneda



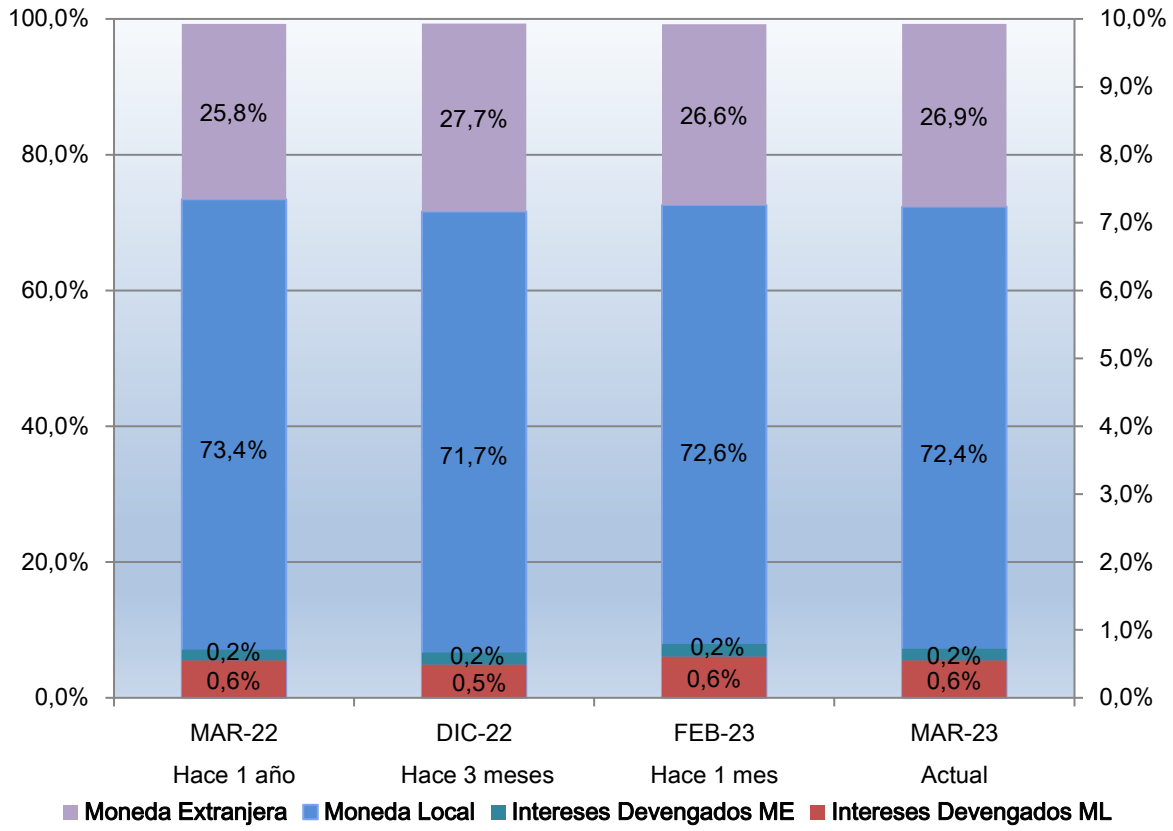
Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

Cuadro 4 Conversiones de Depósitos en moneda extranjera

DEPÓSITOS MONEDA EXTRANJERA				
	MAR-22 Hace 1 año	DIC-22 Hace 3 meses	FEB-23 Hace 1 mes	MAR-23 Actual
Tipo de cambio	6.930,05	7.345,93	7.229,59	7.195,44
Dólares	506.797.156	520.737.146	515.866.594	525.541.018
Dólares expresados en millones de guaraníes	3.512.130	3.825.299	3.729.504	3.781.499

Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

Figura 5: Participación de los depósitos por moneda



Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

Cuadro 5: Variaciones de los depósitos por moneda

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Depósitos por Moneda	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	**460.908**	**3,39%**	**228.257**	**1,65%**	**43.827**	**0,31%**
Local	186.548	1,87%	262.875	2,65%	1.927	0,02%
Extranjera	269.369	7,67%	-43.800	-1,15%	51.995	1,39%
Intereses devengados ML	2.800	3,73%	9.751	14,30%	-7.629	-8,91%
Intereses devengados ME	2.191	10,37%	-569	-2,38%	-2.466	-9,56%

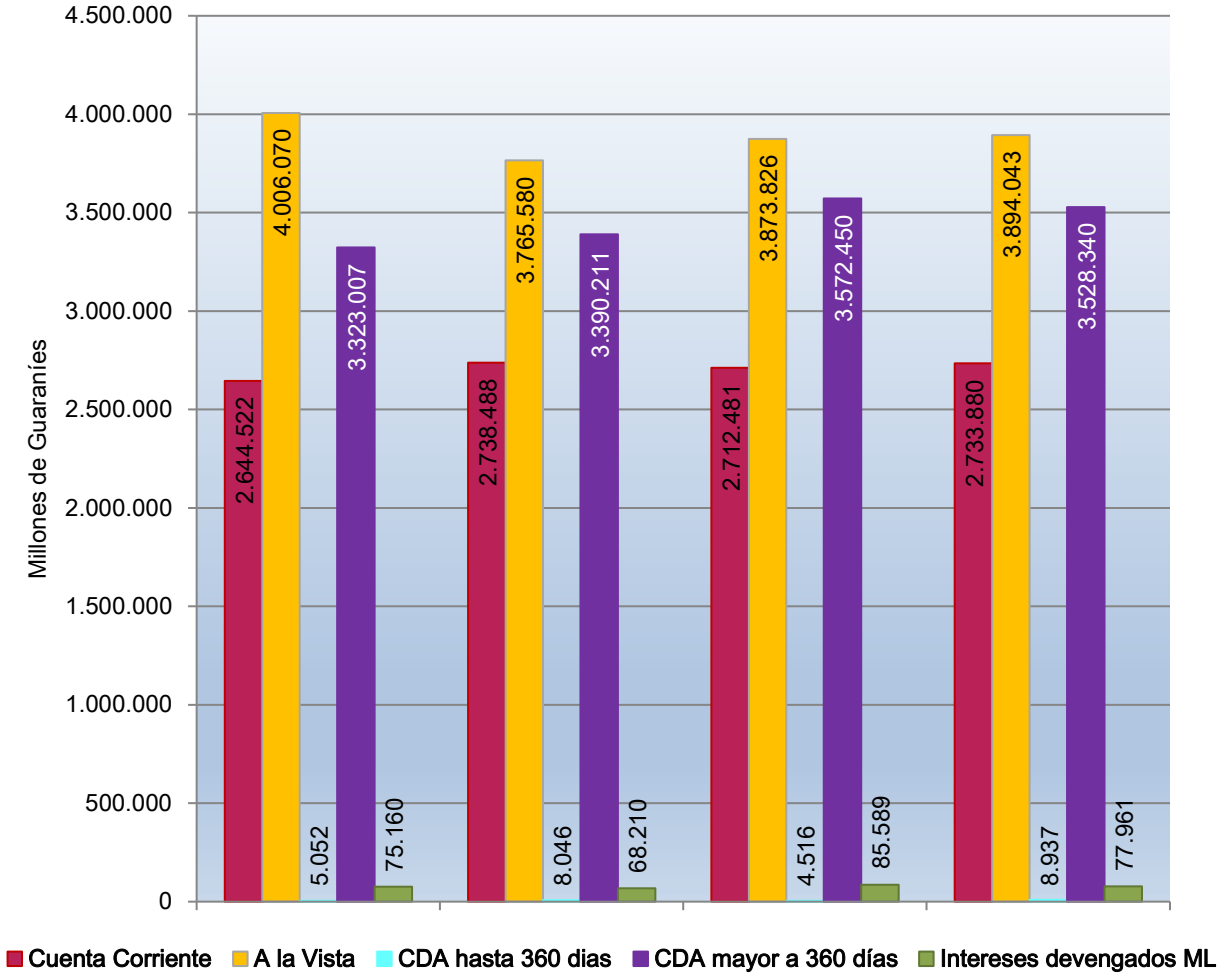
Fuente: Elaboración propia con datos del Balance General.

Respecto a la composición de los depósitos considerados por monedas a la fecha de análisis, según se observa en la Figura 5, el 72,4% corresponde a depósitos en Moneda Local y el 26,9% a depósitos en Moneda Extranjera.

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

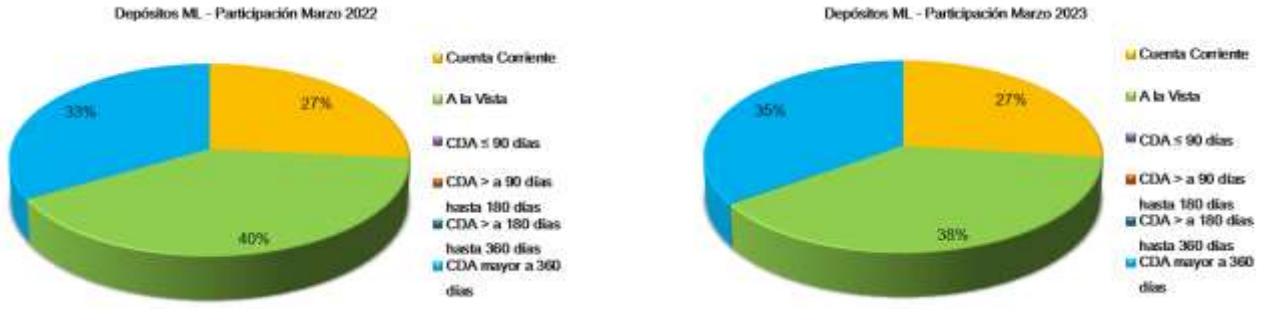
1.4 Depósitos por plazos según tipo de moneda

Figura 6: Depósitos por plazos en moneda local



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

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



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

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

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Depósitos por Plazos ML	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	**186.548**	**1,87%**	**262.875**	**2,65%**	**1.927**	**0,02%**
Cuenta Corriente	89.358	3,38%	-4.608	-0,17%	21.399	0,79%
A la Vista	-112.028	-2,80%	128.463	3,41%	20.217	0,52%
CDA hasta 360 días	3.885	76,90%	890	11,07%	4.420	97,87%
CDA mayor a 360 días	205.333	6,18%	138.130	4,07%	-44.110	-1,23%

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

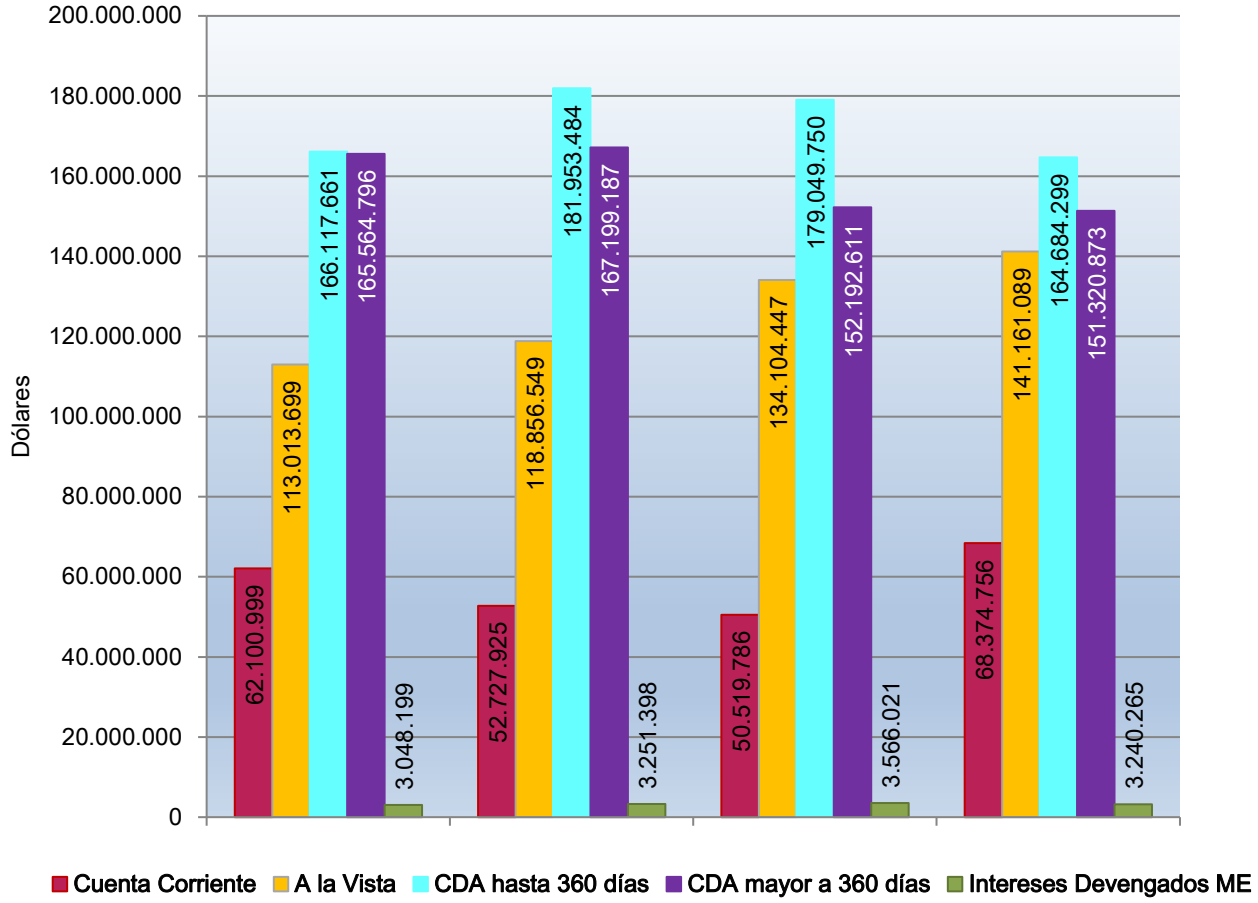
Como se observa en la Figura 7, al cierre de marzo de 2023, la participación de los depósitos en ML A la Vista y Cuenta Corriente alcanzaron en total 65% (38% A la Vista y 27% Cuenta Corriente), en tanto que los CDA > 1 año el 35%. Al comparar con la participación de marzo 2022, se observa que los CDA aumentaron de un año a otro en 2 p.p., pasando de 33% a 35%.

Según el Cuadro 6, la variación al alza en los periodos interanual y trimestral fue causada principalmente por el incremento de los depósitos CDA mayores a 360 días en ₲ 205.333 millones y ₲ 138.130 millones, respectivamente. El aumento de manera mensual se explicó principalmente por la variación positiva de los depósitos A la Vista y Cuenta Corriente por más de ₲ 20.000 millones respectivamente.

Observaciones: Respecto a los períodos interanual y trimestral, la variación al alza en el consolidado se explica principalmente por el incremento de los CDA del Sector Público en ₲ 483.000 millones y ₲ 219.050 millones, respectivamente. Considerando el periodo mensual, el incremento se explica por el aumento de Cuenta Corriente del Sector Público en ₲ 56.697 millones.

[1] Se considera capital sin intereses devengados.

Figura 8: Depósitos por plazos en moneda extranjera



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

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

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

Cuadro 7: Variaciones de depósitos por plazos en moneda extranjera

VARIACIONES (en dólares)						
Depósitos por Plazos ME	**Interanual**	**Var. %**	**Trimestral**	**Var. %**	**Mensual**	**Var. %**
Total	**18.743.862**	**3,70%**	**4.792.739**	**0,92%**	**9.674.424**	**1,88%**
Cuenta Corriente	6.273.757	10,10%	15.646.831	29,67%	17.854.970	35,34%
A la Vista	28.147.390	24,91%	22.304.540	18,77%	7.056.643	5,26%
CDA hasta 360 días	-1.433.362	-0,86%	-17.269.185	-9,49%	-14.365.450	-8,02%
CDA mayor a 360 días	-14.243.924	-8,60%	-15.878.315	-9,50%	-871.739	-0,57%

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

Como se observa en la Figura 9, al cierre de marzo de 2023, la participación de los depósitos en ME A la Vista y Cuenta Corriente alcanzaron en total 40% (27% A la Vista y 13% Cuenta Corriente), en tanto que los CDA, 60% (31% CDA ≤ 90 días y 29% CDA mayor a 360 días). Al comparar con la participación de marzo 2022, se observa que los CDA disminuyeron de un año a otro en 6 p.p., pasando de 66% a 60%.

Según el Cuadro 7, la variación al alza en los periodos interanual y trimestral fue causada principalmente por el incremento de los depósitos A la Vista en USD. 28.147.390 y USD. 22.304.540, respectivamente. De manera mensual, el aumento se vio explicado principalmente por el incremento de Cuenta Corriente en USD. 17.854.970.

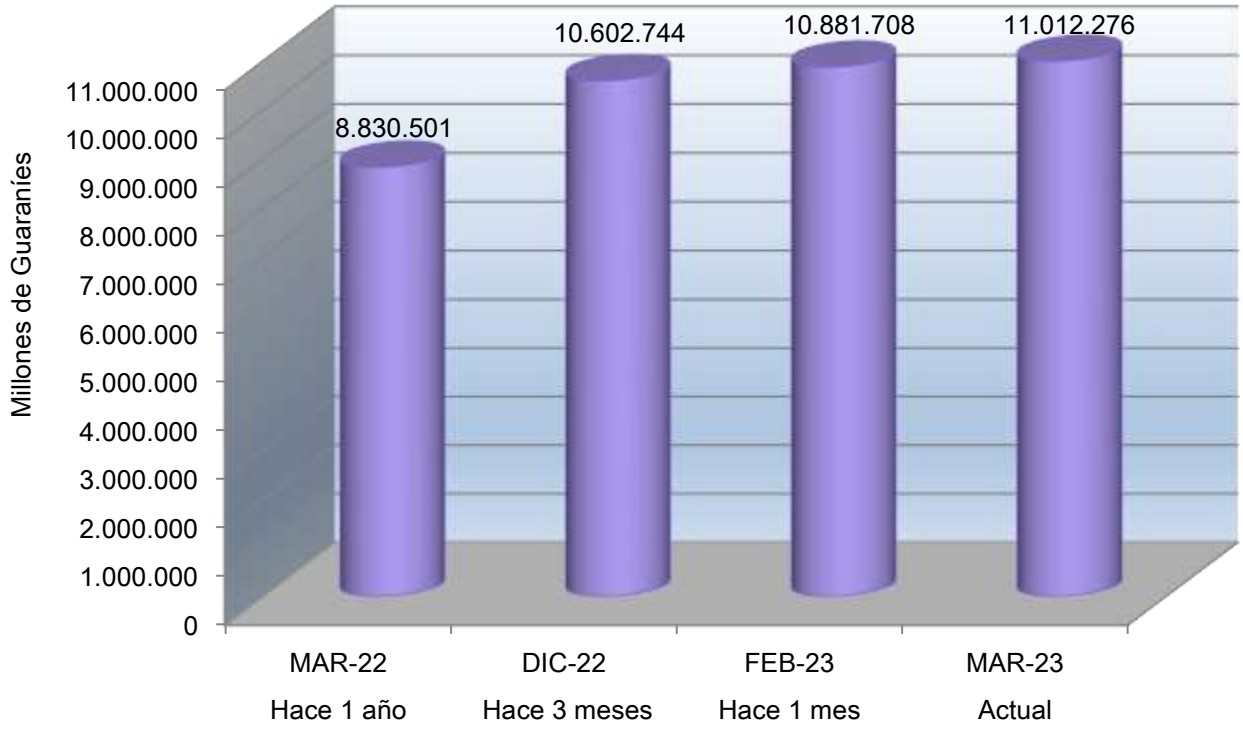
Observación: La variación al alza de manera interanual y trimestral se vio explicada por el incremento de los depósitos A la Vista del Sector Público por USD 25.289.307 y USD. 17.896.496, respectivamente. De forma mensual, el incremento se explicó principalmente por el aumento de Cuenta Corriente del Sector Privado en USD 14.881.010.

[2] Se considera capital sin intereses devengados

2. CARTERA VIGENTE DE PRÉSTAMOS

2.1. Cartera Vigente consolidada

Figura 10: Cartera Vigente



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

Cuadro 8: Variaciones de la cartera vigente

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Cartera Vigente	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	2.181.775	24,71%	409.532	3,86%	130.568	1,20%

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

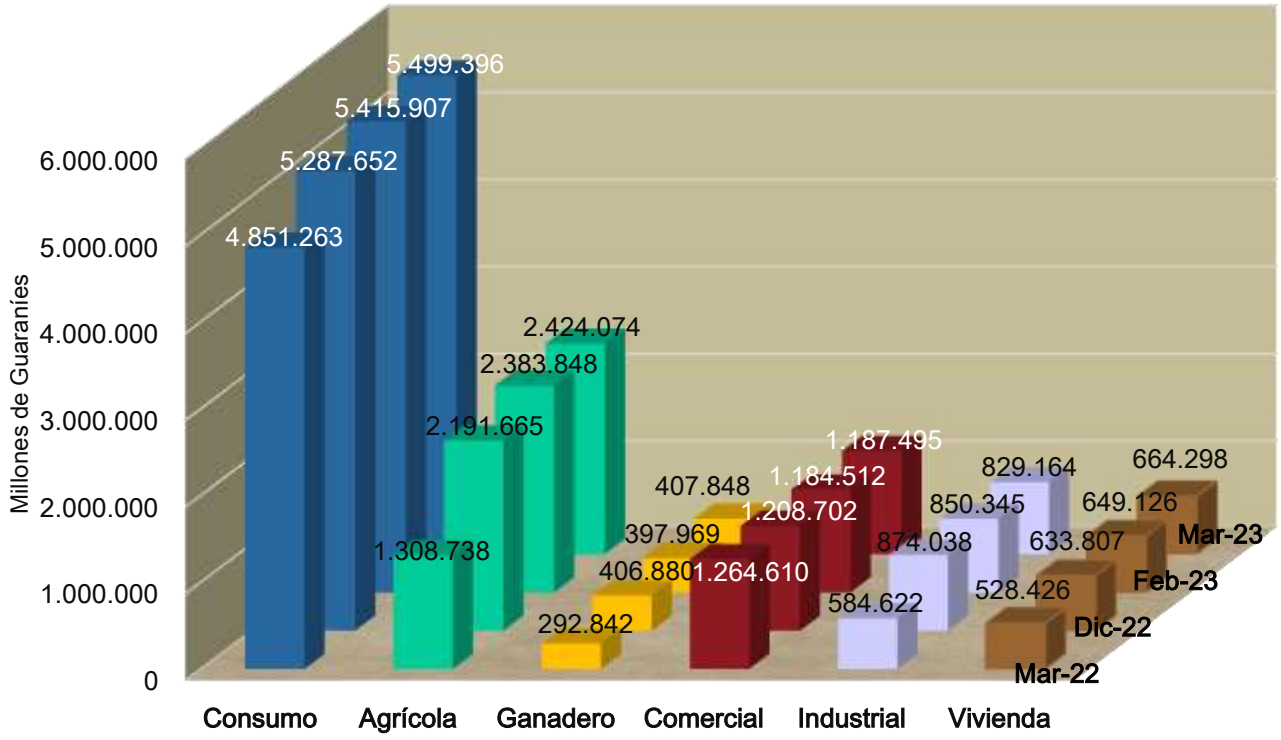
Al 31 de marzo de 2023, según se evidencia en el Cuadro 8, el saldo de la cartera vigente[3] se incrementó en un 24,71% con relación al mismo periodo del año anterior, lo que representa un aumento de ₲ 2.181.775 millones en términos absolutos; de forma trimestral 3,86% y de forma mensual 1,20%.

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

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

2.2 Cartera Vigente por Sectores Económicos

Figura 11: Cartera vigente por sectores económicos



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

Cuadro 9: Variaciones de la cartera vigente según sectores económicos

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Cartera Vigente	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	**2.181.775**	**24,71%**	**409.532**	**3,86%**	**130.568**	**1,20%**
Consumo	648.133	13,36%	211.744	4,00%	83.489	1,54%
Agrícola	1.115.336	85,22%	232.409	10,60%	40.226	1,69%
Ganadero	115.006	39,27%	968	0,24%	9.880	2,48%
Comercial	-77.115	-6,10%	-21.207	-1,75%	2.982	0,252%
Industrial	244.543	41,83%	-44.874	-5,13%	-21.180	-2,49%
Vivienda	135.872	25,71%	30.491	4,81%	15.172	2,34%

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

Como se observa en la Figura 11, los sectores de mayor participación en la Cartera Vigente en todos los cortes temporales fueron Consumo, Agrícola y Comercial. Al 31 de marzo de 2023, el Sector

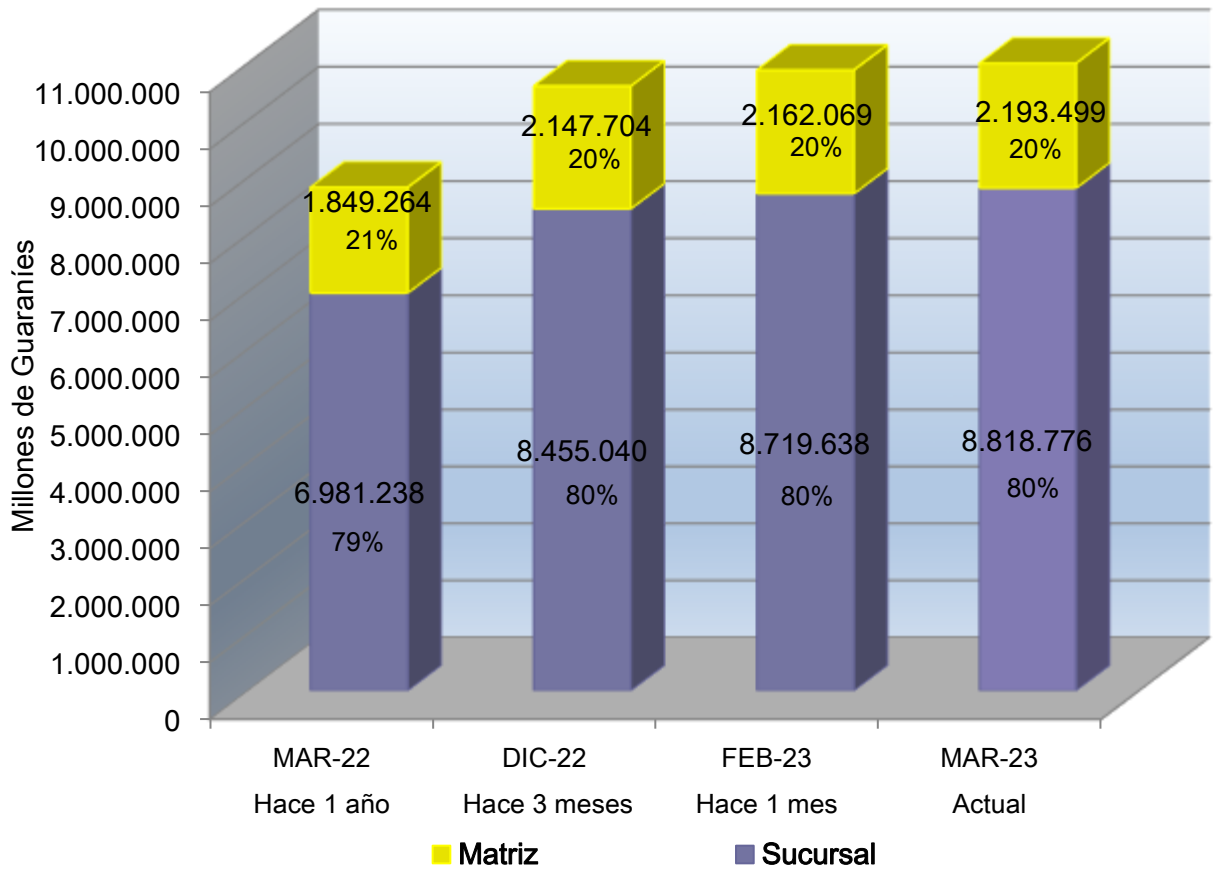
Consumo cuenta con 50% de participación, el Sector Agropecuario 26% (Agrícola 22% y Ganadero 4%), Comercial 11%, Industrial 7% y Vivienda 6%.

Según se aprecia en el Cuadro 9, en consolidado la cartera vigente se incrementó en todos los periodos analizados. El mayor aumento en los periodos interanual y trimestral se observó en el sector Agrícola por ₲ 1.115.336 millones y ₲ 232.409 millones, respectivamente. De forma mensual se explicó principalmente por el incremento del sector Consumo en ₲ 83.489 millones.

2.3. Cartera Vigente por dependencia de origen

En promedio, alrededor del 80% de la Cartera Vigente se encuentra radicada en las Sucursales. La evolución de dicha participación a las fechas de corte analizadas se puede observar en el siguiente gráfico.

Figura 12: Cartera vigente por dependencia de origen



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

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

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Cartera Vigente	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	**2.181.775**	**24,71%**	**409.532**	**3,86%**	**130.568**	**1,20%**
Sucursales	1.837.539	26,32%	363.736	4,30%	99.138	1,14%
Matriz	344.236	18,61%	45.795	2,13%	31.430	1,45%

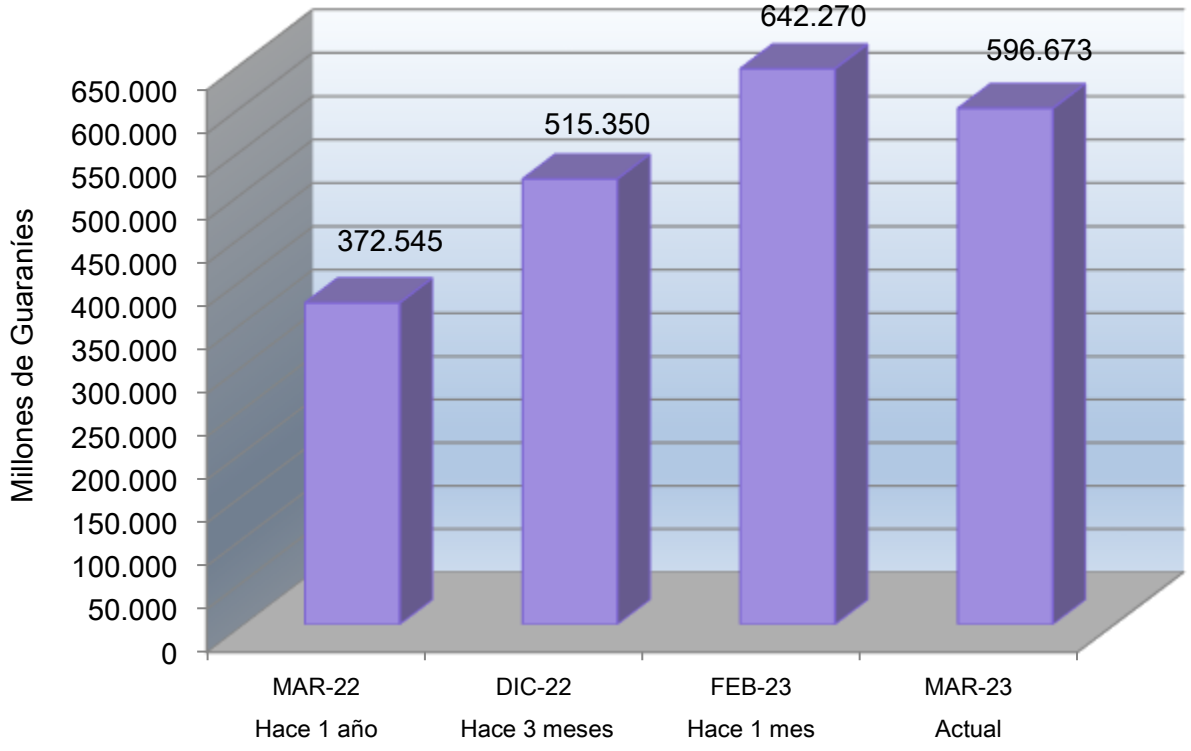
Fuente: Elaboración propia con datos de la Div. Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas.

Según lo presentado en el Cuadro 10, al 31 de marzo de 2023, en relación a los saldos de todos los periodos anteriores, la mayor variación de la Cartera Vigente de préstamos, se dio en Sucursales: en el periodo interanual con incrementos de 26,32%, es decir, de ₲ 1.837.539 millones; de forma trimestral 4,30%, ₲ 363.736 millones y de manera mensual 1,14%, ₲ 99.138 millones. Casa Matriz también presentó incrementos en todos los periodos considerados, pero en menor magnitud.

3. CARTERA VENCIDA DE PRÉSTAMOS

3.1. Cartera Vencida consolidada

Figura 13: Cartera Vencida



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

Cuadro 11: Variaciones de la cartera vencida

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Cartera Vencida	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	224.128	60,16%	81.322	15,78%	-45.598	-7,10%

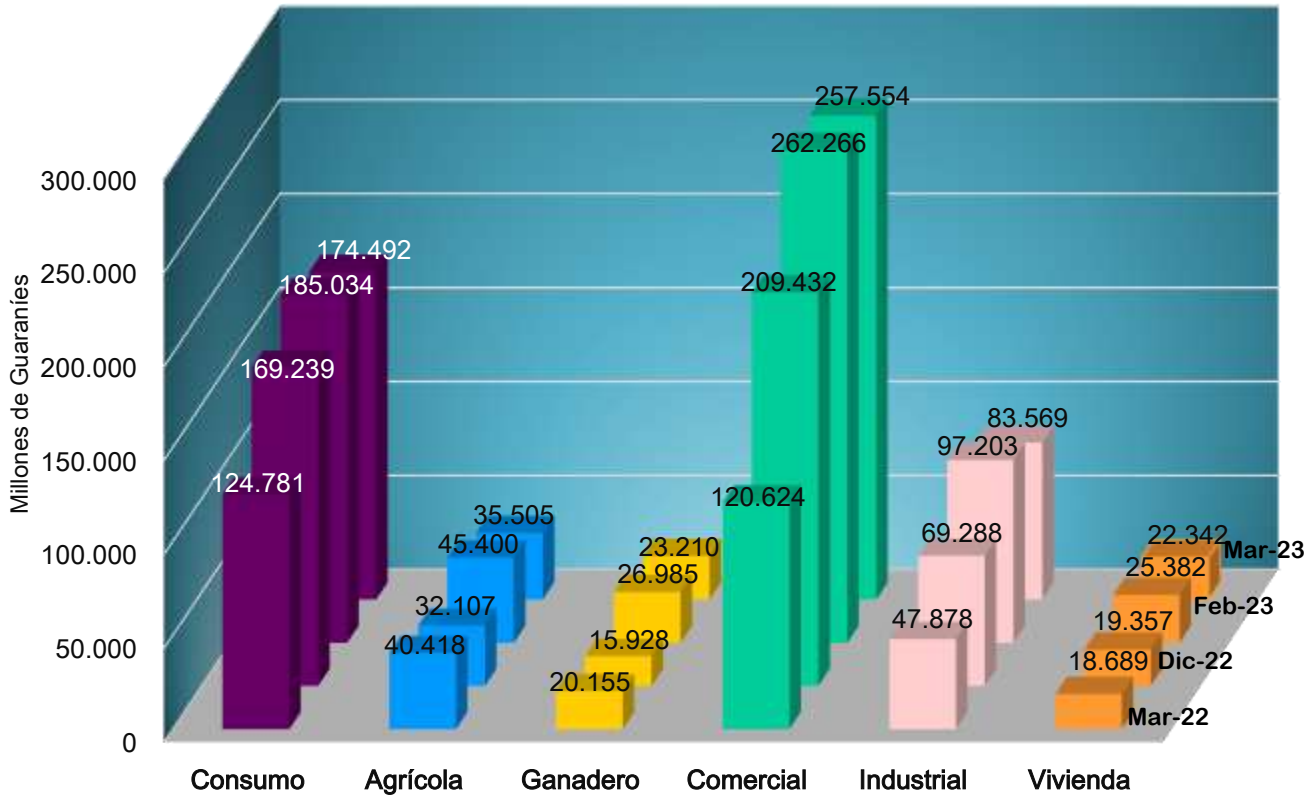
Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Según lo presentado en el Cuadro 11, al 31 de marzo de 2023, la cartera vencida se incrementó de forma interanual 60,16%, lo que representa ₲ 224.128 millones más; con respecto a hace tres meses aumentó en 15,78% (₲ 81.322 millones), mientras que con respecto al mes anterior disminuyó en -7,10% (₲ 45.598 millones).

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

3.2 Cartera Vencida por sectores económicos

Figura 14: Cartera vencida por sectores económicos



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

Cuadro 12: Variaciones de la cartera vencida por sectores económicos

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Cartera Vencida	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	**224.128**	**60,16%**	**81.322**	**15,78%**	**-45.598**	**-7,10%**
Consumo	49.710	39,84%	5.253	3,10%	-10.542	-5,70%
Agrícola	-4.913	-12,16%	3.397	10,58%	-9.895	-21,80%
Ganadero	3.055	15,16%	7.282	45,72%	-3.775	-13,99%
Comercial	136.930	113,52%	48.122	22,98%	-4.712	-1,80%
Industrial	35.692	74,55%	14.281	20,61%	-13.634	-14,03%
Vivienda	3.654	19,55%	2.986	15,42%	-3.039	-11,97%

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

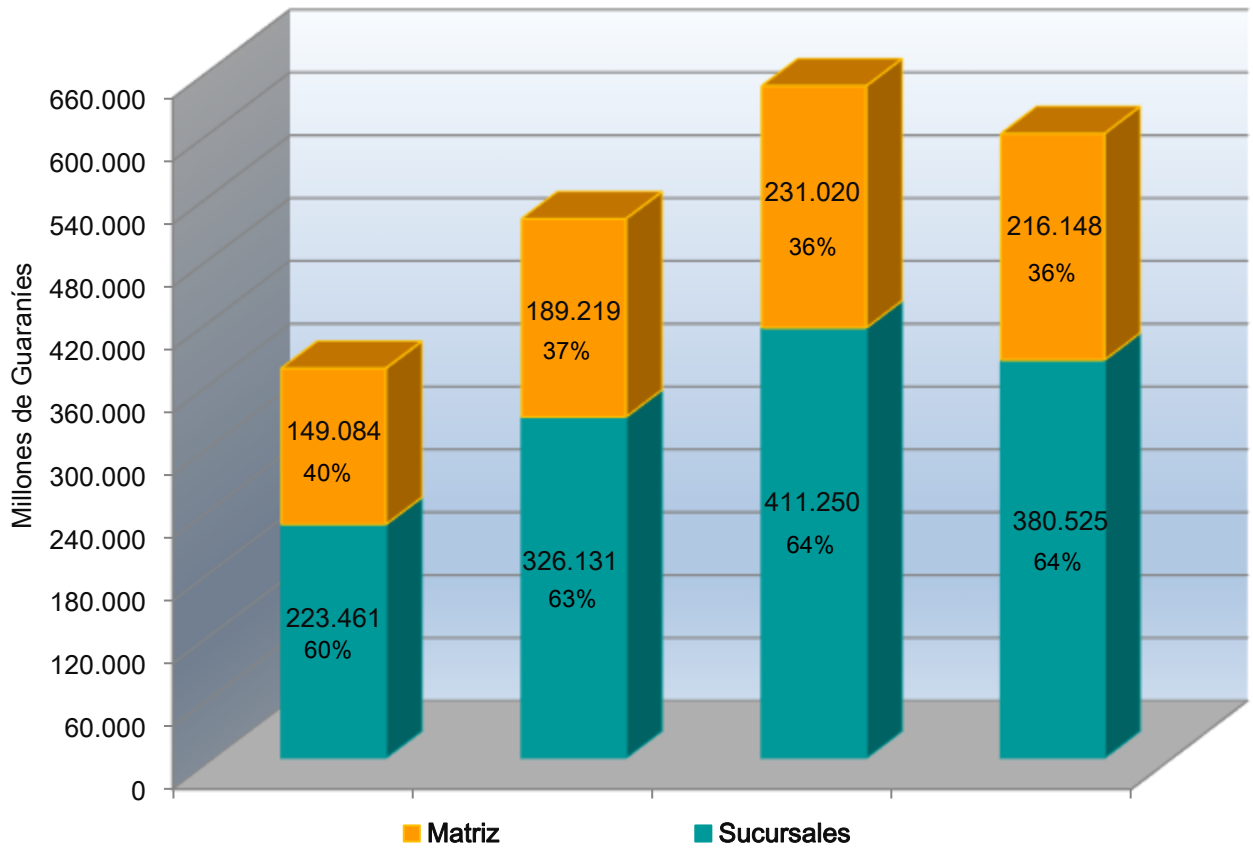
Como se observa en la Figura 14, en los cortes temporales considerados, los sectores de mayor participación en la Cartera Vencida fueron: Consumo, Comercial e Industrial. Así, al 31 de marzo de 2023, las participaciones de los sectores fueron: Comercial con 43%, Consumo con 29%, Industrial con 14%, Agropecuario con 10% (Agrícola con 6% y Ganadero con 4%) y Vivienda con 4%.

Según el Cuadro 12, la variación al alza de manera interanual y trimestral fue explicada principalmente por el incremento de la cartera vencida del sector Comercial por ₲ 136.930 millones y ₲ 48.122 millones, respectivamente. La variación a la baja de forma mensual se debió a la reducción de la cartera vencida de todos los sectores y principalmente del sector Industrial en ₲ 13.634 millones.

3.3 Cartera Vencida según dependencia de origen.

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

Figura 15: Cartera vencida por dependencia de origen



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

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

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Cartera Vencida	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	**224.128**	**60,16%**	**81.322**	**15,78%**	**-45.598**	**-7,10%**
Sucursales	157.064	70,29%	54.394	16,68%	-30.725	-7,47%
Matriz	67.064	44,98%	26.928	14,23%	-14.873	-6,44%

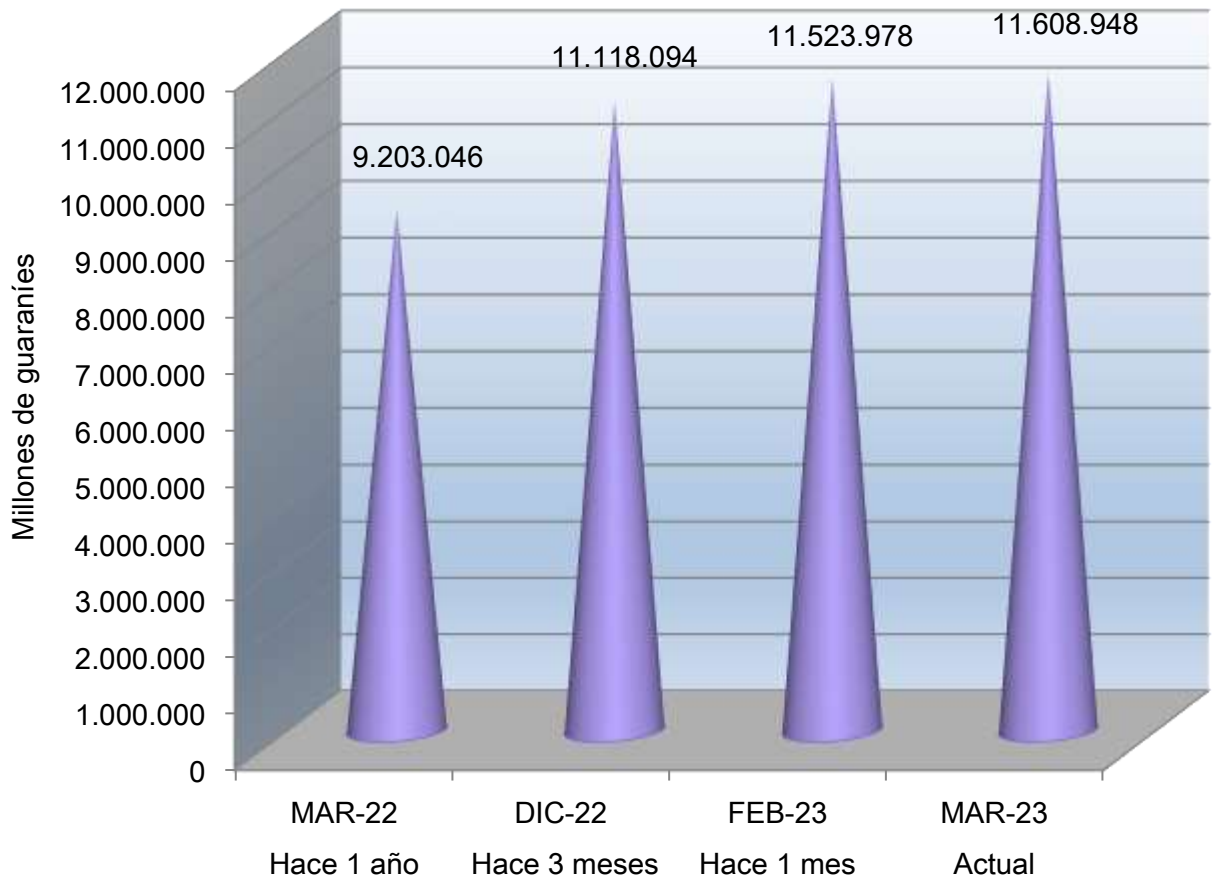
Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

Según se aprecia en el Cuadro 13, la variación al alza de la cartera vencida en los periodos interanual y trimestral fue explicada principalmente por el incremento sufrido en las sucursales por: ₲ 157.064 millones de forma interanual y ₲ 54.394 millones de manera trimestral. Por otro lado, la reducción de un mes a otro fue explicada, principalmente, por la variación a la baja de la cartera vencida de sucursales en ₲ 30.725 millones.

4. CARTERA TOTAL

4.1 Cartera Total.

Figura 16: Cartera Total



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

Cuadro 14: Variaciones de la cartera total

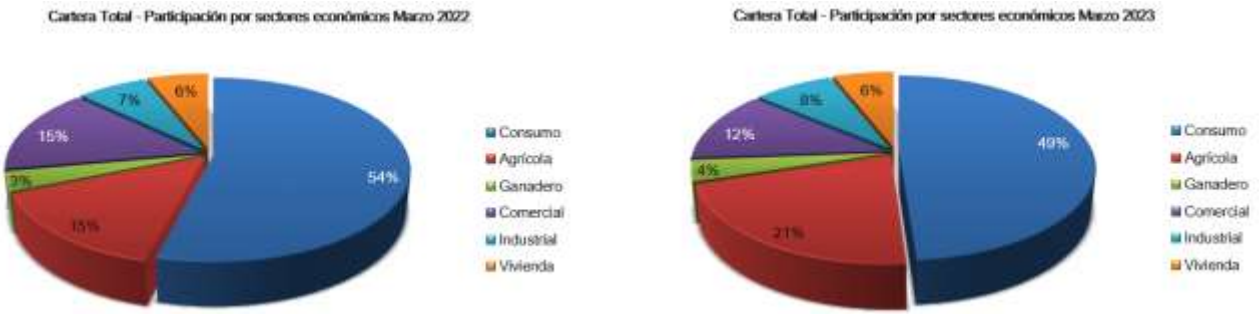
VARIACIONES (en millones de Guaraníes)						
Cartera Total	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total	2.405.902	26,14%	490.854	4,41%	84.971	0,74%

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

Según lo presentado en el Cuadro 14, al 31 de marzo de 2023, la cartera total se incrementó de forma interanual 26,14%, lo que representa ₲ 2.405.902 millones más; con respecto a hace tres meses aumentó en 4,41% (₲ 490.854 millones), y con respecto al mes anterior se incrementó en 0,74% (₲ 84.971 millones).

4.2 Cartera Total por sectores económicos

Figura 17: Participación Cartera Total por sectores económicos

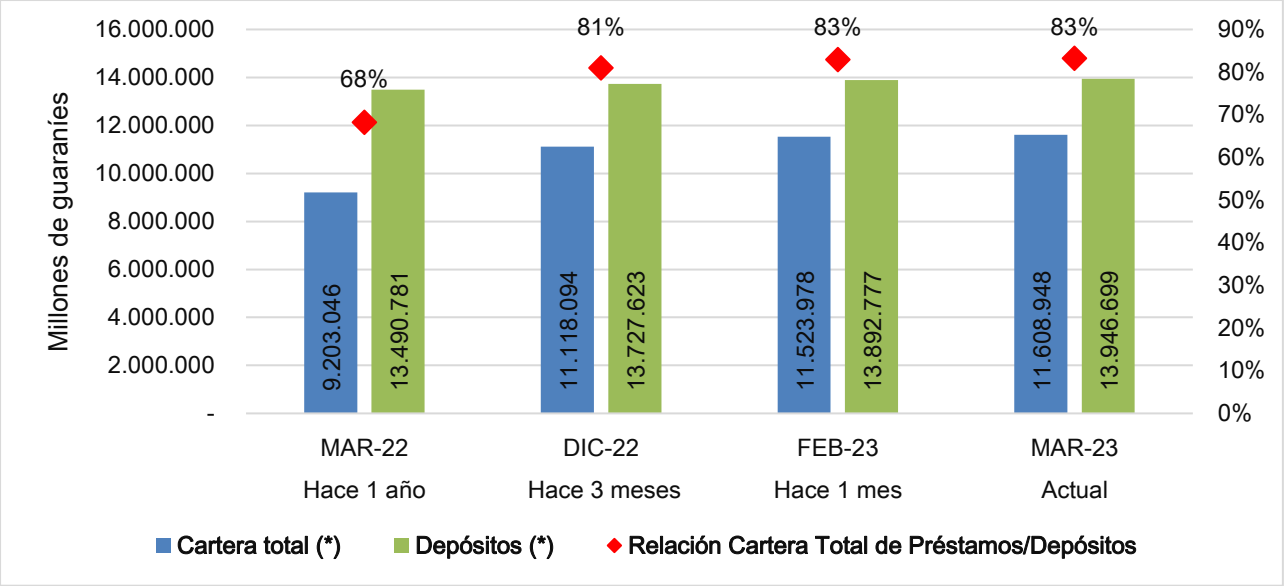


Fuente: Elaboración propia con datos de la Div. Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas.

Según lo presentado en la Figura 17, al 31 de marzo de 2023, la cartera total estuvo compuesta en un 49% por el sector Consumo, 5 p.p. inferior a la participación de este sector en marzo 2022.

4.3 Relación Cartera Total de Préstamos/Depósitos

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



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

En la Figura 18 se visualiza la relación Cartera de Ptmos/Depósitos, resaltando que de marzo 2022 a marzo 2023 se incrementó en 15 p.p., pasando de 68% a 83%. Esto significa que, al 31 de marzo de 2023, la Cartera Total de Préstamos constituye el 83% de los depósitos radicados en el Banco, índice

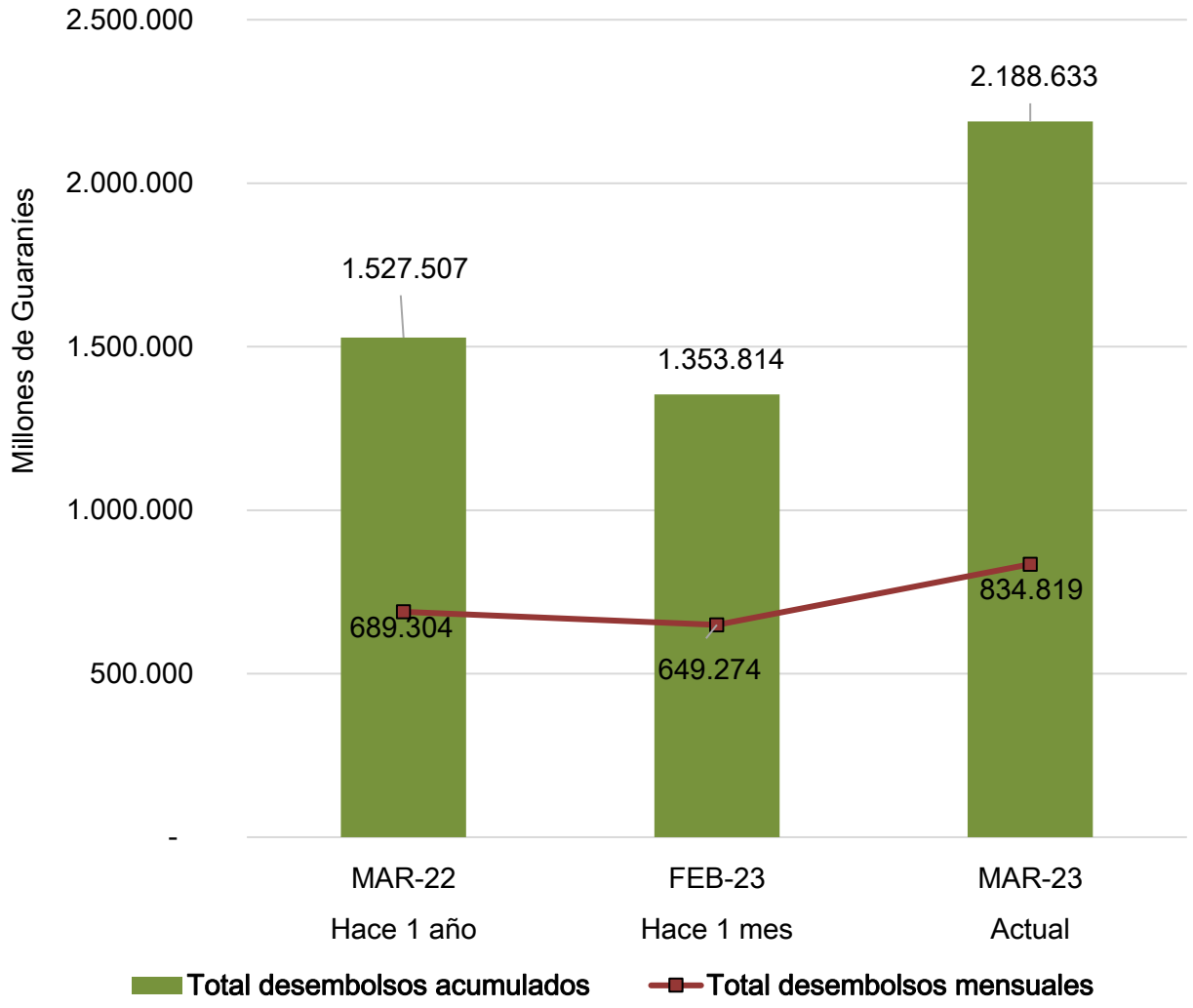
[4] Proporción de Cartera Total de Préstamos en relación a Depósitos. Se considera sólo capital, sin intereses devengados.

mucho mayor al de hace un año, demostrando la evolución positiva en la colocación de los créditos de los últimos tiempos, ya que el crecimiento interanual de los créditos ha sido en mucho mayor proporción al crecimiento interanual de los depósitos en el Banco. Una comparación de estos índices con el promedio del Sistema se puede observar más adelante (Ver numeral *11. Indicadores publicados por el BCP).*

5. DESEMBOLSOS DE PRÉSTAMOS

5.1 Desembolsos acumulados de Préstamos.

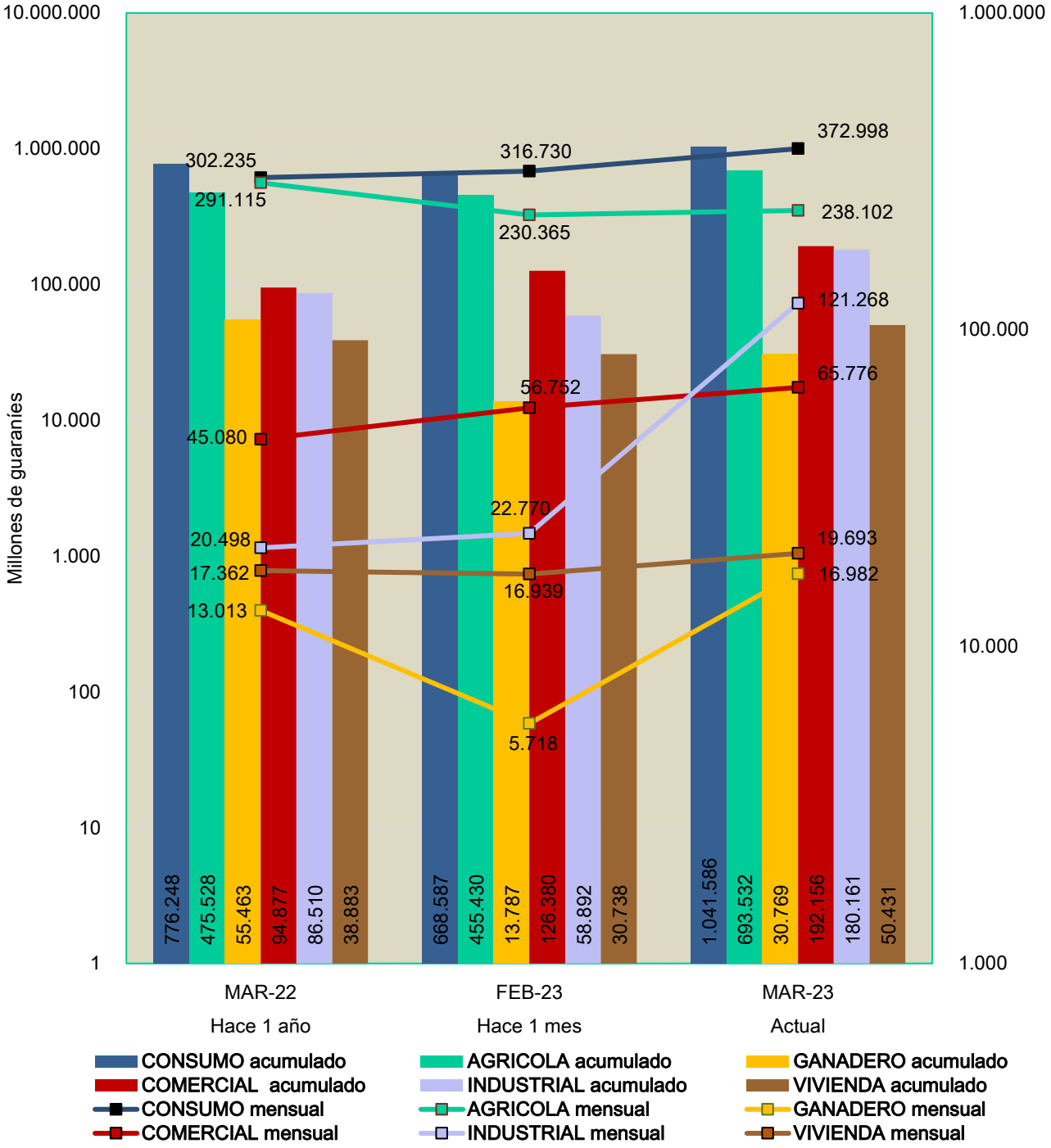
Figura 19: Desembolsos mensuales y acumulados



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

5.2. Desembolsos de Préstamos mensuales y acumulados por Sectores económicos

Figura 20: Desembolsos mensuales y acumulados por sectores económicos



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

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

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)								
DESEMBOLSOS	DESEMBOLSOS ACUMULADOS				DESEMBOLSOS MENSUALES			
	Interanual	Var. %	Mensual	Var. %	Interanual	Var. %	Mensual	Var. %
Total	**661.126**	**43,28%**	**834.819**	**61,66%**	**145.515**	**21,11%**	**185.545**	**28,58%**
Consumo	265.338	34,18%	372.998	55,79%	70.763	23,41%	56.268	17,77%
Agrícola	218.004	45,84%	238.102	52,28%	-53.013	-18,21%	7.737	3,36%
Ganadero	-24.694	-44,52%	16.982	123,17%	3.968	30,49%	11.264	196,98%
Comercial	97.279	102,53%	65.776	52,05%	20.697	45,91%	9.024	15,90%
Industrial	93.651	108,25%	121.268	205,92%	100.770	491,60%	98.498	432,58%
Vivienda	11.548	29,70%	19.693	64,07%	2.331	13,42%	2.754	16,26%

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

Como se observa en la Figura 20, los sectores de mayor participación en los desembolsos acumulados, en promedio, durante los periodos considerados fueron Consumo con el 49% y Agrícola con el 32%, luego se encuentan los sectores Comercial (8%), Industrial (7%), Ganadero (2%) y Vivienda (2%). Respecto a los desembolsos mensuales, las participaciones en promedio en todos los períodos fueron Consumo 45%, Agrícola 35%, Comercial 8%, Industrial 8%, Ganadero 2% y Vivienda 2%.

Considerando los desembolsos acumulados, según se aprecia en el Cuadro 15, al cierre de marzo de 2023 respecto al cierre de marzo de 2022, los desembolsos acumulados aumentaron 43,28%, lo que representa ₲ 661.126 millones más; causado principalmente por la variación al alza de los desembolsos de los sectores Consumo (₲ 265.338 millones) y Agrícola (₲ 218.004 millones). De forma relativa, el mayor aumento se dio en el sector Industrial (108,25%).

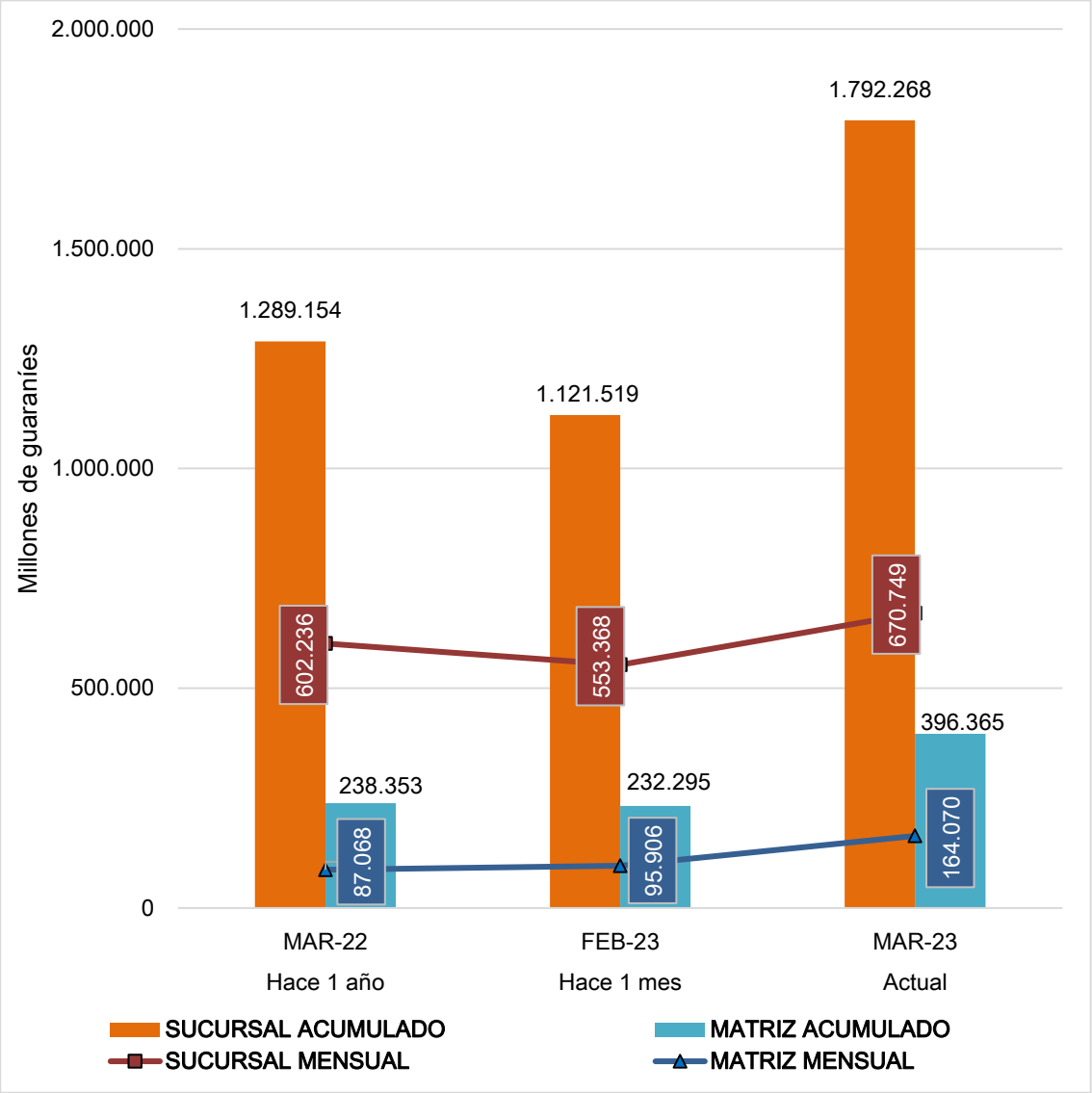
De un mes a otro, los desembolsos totales aumentaron ₲ 834.819 millones (61,66%), habiendo sido dicho monto lo desembolsado durante el mes de marzo/2023. Se observa que los sectores con mayores desembolsos durante el mes fueron Consumo (₲ 372.998 millones) y Agrícola (₲ 238.102 millones). De forma relativa, el mayor aumento se dio en el sector Industrial (205,92%).

Al considerar los desembolsos mensuales, de manera interanual, es decir comparando los desembolsos del mes de marzo/2023 contra los desembolsos de marzo/2022, se observa que aumentaron en consolidado 21,11% (₲ 145.515 millones), explicado principalmente por el incremento de los desembolsos del sector Industrial en ₲ 100.770 millones. De forma relativa, se observa que el mayor aumento también se dio en el sector Industrial (491,60%).

En cuanto a lo desembolsado en el mes, al comparar marzo/2023 contra febrero/2023, los desembolsos mensuales aumentaron en consolidado 28,58% (₲ 185.545 millones), explicado principalmente por las variaciones al alza del sector Industrial (₲ 98.498 millones; 432,58%).

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

Figura 21: Desembolsos acumulados por dependencia de origen



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

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

VARIACIONES (en millones de Guaraníes)								
DESEMBOLSOS	DESEMBOLSOS ACUMULADOS				DESEMBOLSOS MENSUALES			
	Interanual	Var. %	Mensual	Var. %	Interanual	Var. %	Mensual	Var. %
Total	**661.126**	**43,28%**	**834.819**	**61,66%**	**145.515**	**21,11%**	**185.545**	**28,58%**
Sucursales	503.114	**39,03%**	670.749	**59,81%**	68.513	**11,38%**	117.381	**21,21%**
Matriz	158.012	**66,29%**	164.070	**70,63%**	77.002	**88,44%**	68.164	**71,07%**

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

A marzo/2023, el promedio de los Desembolsos mensuales y acumulados de préstamos se ha concentrado en 83% en las Sucursales y 17% en Casa Matriz.

Respecto a los Desembolsos acumulados, el Cuadro 16 evidencia que las Sucursales contribuyeron en mayor medida en el resultado global interanual y mensual, con una variación al alza de ₲ 503.114 millones y ₲ 670.749 millones, respectivamente.

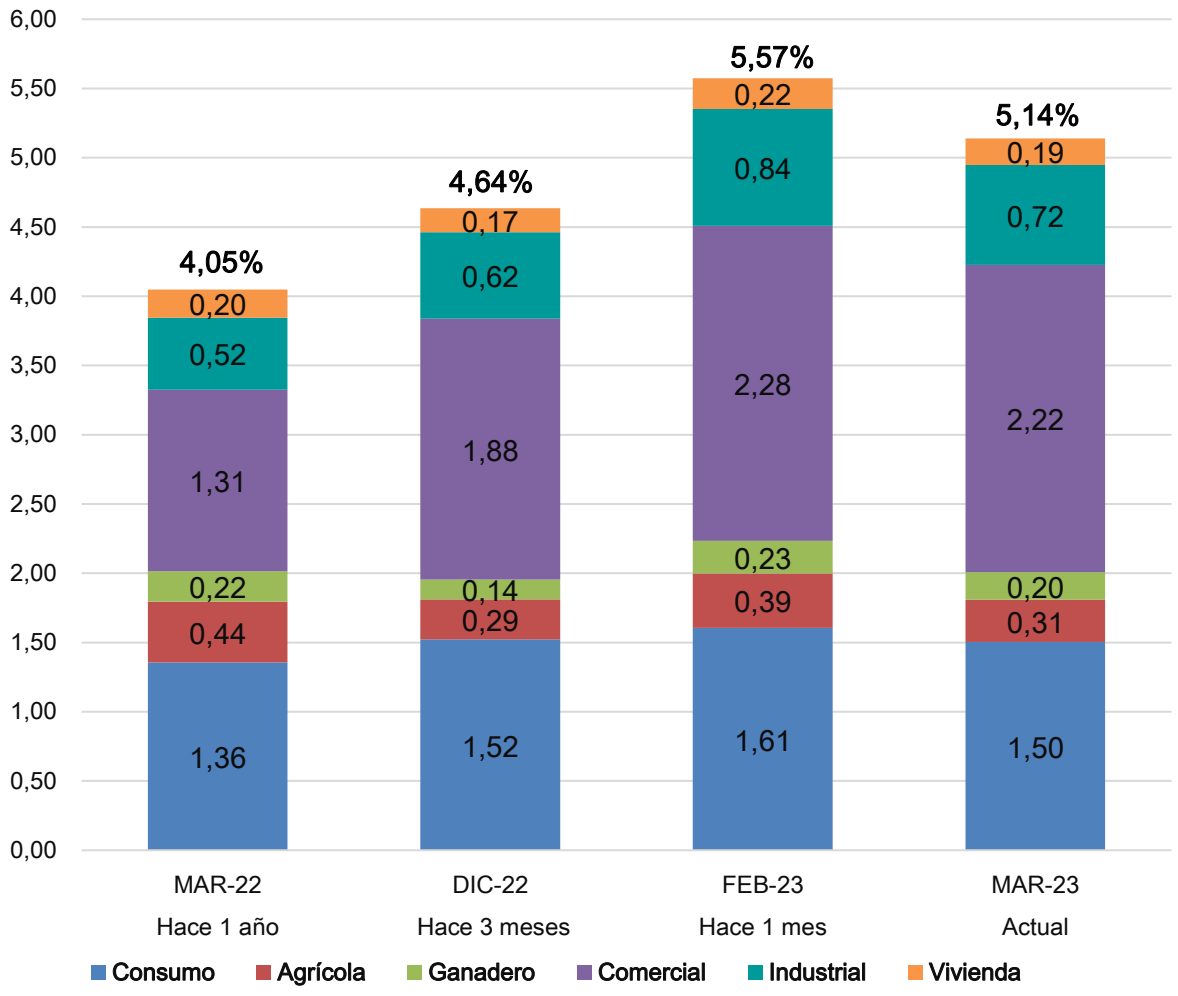
Respecto a los Desembolsos netos en el mes de marzo/2023, con relación al mismo mes del año anterior y con relación al mes inmediato anterior, el incremento fue debido a la variación al alza de los desembolsos de Sucursales por ₲ 68.513 millones y ₲ 117.381 millones, respectivamente.

6. ÍNDICE DE MOROSIDAD

El Índice de Morosidad, está en 5,14% a marzo de 2023, superior en 1,09 p.p. al nivel del mismo periodo del año anterior (4,05%), superior en 0,5 p.p. al de hace tres meses (4,64%) e inferior en -0,43 p.p. respecto al mes anterior (5,57%).

6.1 Distribución de la morosidad por sectores económicos

Figura 22: Distribución de la morosidad por sectores económicos

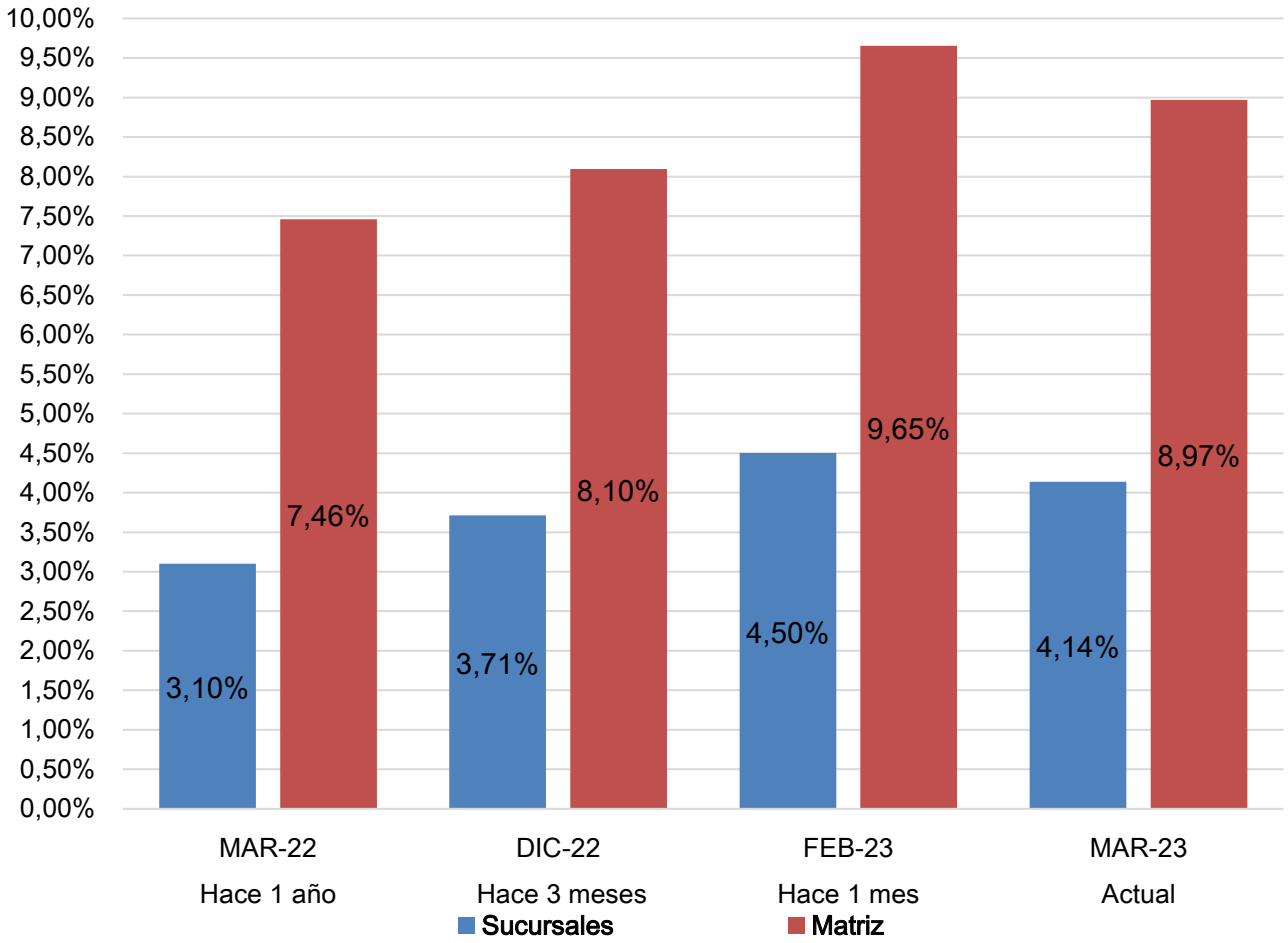


Fuente: Elaboración propia con datos de la División Central de Riesgos, Sección Datos y Estadísticas

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

6.2 Morosidad de la cartera por dependencia de origen

Figura 23: Morosidad por dependencia de origen



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

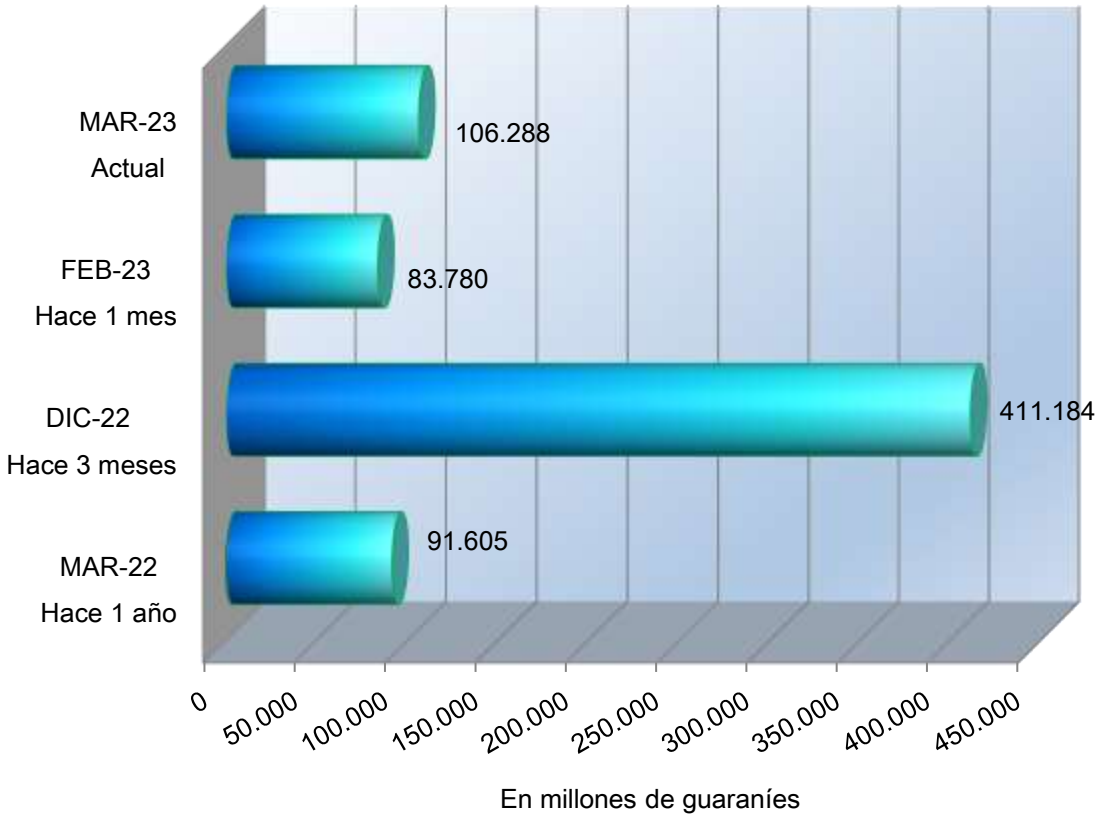
En este punto se analiza la morosidad registrada por dependencia, conforme a los niveles de Cartera de Préstamos radicados en las mismas. Se evidencia en la Figura 23 que, en todos los periodos, la morosidad de la cartera correspondiente a Casa Matriz resulta de nivel mayor que el de las Sucursales,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

Al 31 de marzo de 2023, la morosidad de Casa Matriz fue superior en 1,51 p.p. con respecto a hace un año, superior en 0,87 p.p. con respecto a hace tres meses e inferior en -0,68 p.p. respecto al mes anterior.

Por su parte, la morosidad de Sucursales fue superior en 1,04 p.p. respecto a marzo de 2022, superior en 0,43 p.p. respecto a diciembre 2022 e inferior en -0,36 p.p. respecto al cierre de febrero 2023.

7. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Figura 24: Resultados del ejercicio



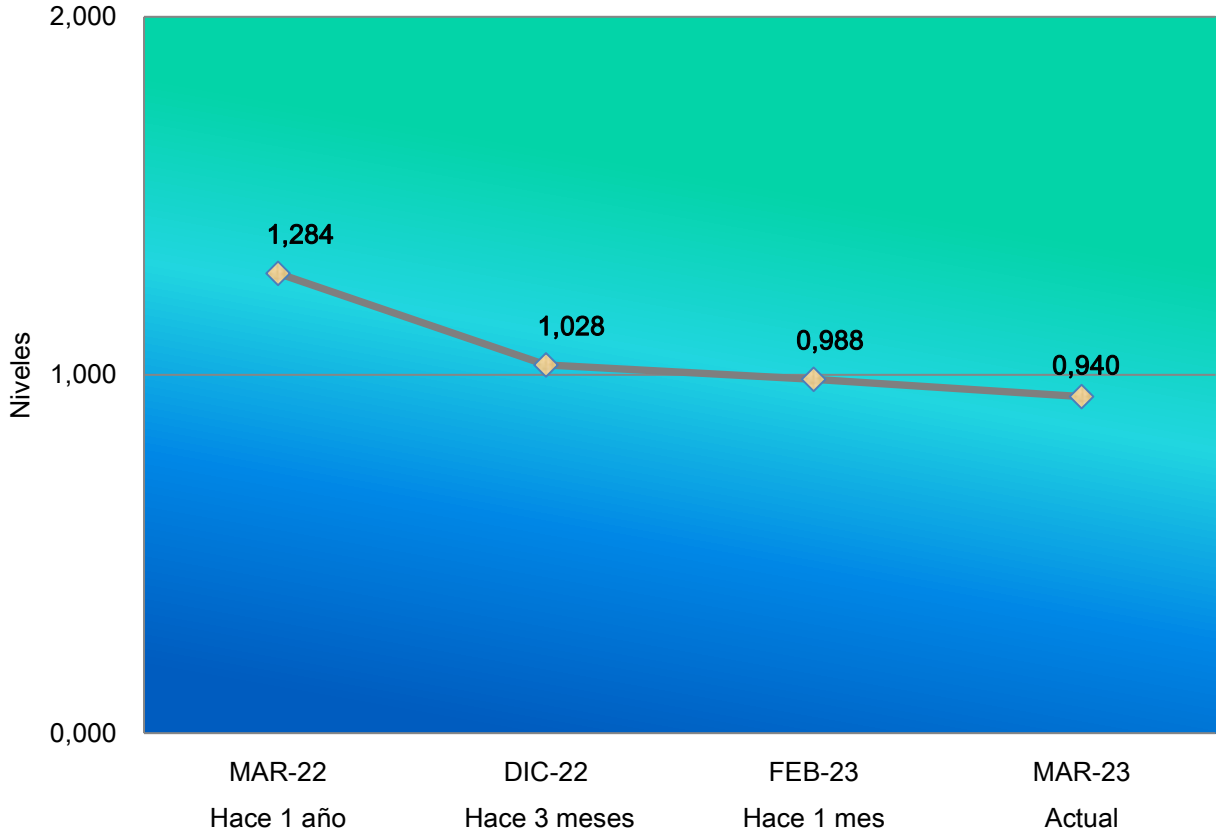
Fuente: Elaboración propia con datos del Balance Consolidado.

Al 31 de marzo de 2023 se obtuvo una utilidad que representa una suma superior en 16,03% a la utilidad del mismo periodo del año anterior.

Al analizar los orígenes de la utilidad registrada al 31 de marzo de 2023, se aprecia que las mayores proporciones de ingresos provinieron de Ingresos por Valuación (55,07%) y de Ingresos Financieros (41,62%); en tanto que, por el lado de los egresos, la mayor parte provino de Egresos por Valuación (70,01%) y Egresos Financieros (11,77%). Los demás rubros tanto de ingresos como de egresos reportan participaciones menos importantes. Por otro lado, si se analizan los márgenes que más han contribuido a la utilidad del periodo, se observa que la diferencia entre Ingresos Financieros y Egresos Financieros ha contribuido con el 94% del margen operativo total (G.368.995 millones), descontándose posteriormente los Gastos Administrativos (G. 143.059 millones) y las Previsiones del Ejercicio (G. 111.341 millones) más los Ingresos Extraordinarios Netos (G. 2.994 millones), los que permitieron llegar a la Utilidad Antes de Impuestos del periodo (Ver cuadro analítico en Anexo I).

8. ÍNDICE DE LIQUIDEZ (CONTRACTUAL)

Figura 25: Evolución del índice de liquidez



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

Según se observa en la Figura 25, al cierre del mes de marzo 2023, este indicador se ubica en 0,940; mostrando una tendencia descendente en el lapso de tiempo considerado, siendo inferior en -0,344 p.p. respecto al índice registrado al mismo periodo del año anterior (1,284), inferior en -0,088 p.p. respecto a hace 3 meses (1,028) e inferior en -0,048 p.p. respecto al mes anterior (0,988).

Este índice significa que el nivel del Activo Corriente es inferior al nivel del Pasivo Corriente en 0,06 p.p. al 31 de marzo de 2023; por lo que se infiere que el Banco podría presentar inconvenientes para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo con sus activos corrientes actuales.

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

Cuadro 17: Activo Corriente y Pasivo Corriente

ACTIVO CORRIENTE (En millones de guaraníes)				
CONCEPTO	MAR-22	DIC-22	FEB-23	MAR-23
Disponible	5.163.112	5.500.957	5.103.682	4.739.280
Valores Públicos	1.887.636	927.471	935.152	938.802
Créditos Vigentes - Sector Financiero	1.098.481	505.148	1.100.022	1.208.198
Créditos Vigentes - Sector no Financiero	5.182.034	4.324.230	4.347.376	4.326.004
Inversiones en Títulos Valores	-	-	-	-
TOTAL	**13.331.263**	**11.257.806**	**11.486.232**	**11.212.284**

PASIVO CORRIENTE (En millones de guaraníes)				
CONCEPTO	MAR-22	DIC-22	FEB-23	MAR-23
Obligac. por Intermed. Sector Financiero	972.692	1.461.807	1.722.493	1.732.199
Obligac. por Intermed. Sector no Financiero	9.411.848	9.491.554	9.903.348	10.200.717
TOTAL	**10.384.539**	**10.953.362**	**11.625.841**	**11.932.916**

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

Cuadro 18: Variaciones del Activo Corriente y del Pasivo Corriente

VARIACIONES (En millones de Guaraníes)						
ACTIVO CORRIENTE	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total Activo Corriente	**-2.118.979**	**-15,89%**	**-45.522**	**-0,40%**	**-273.948**	**-2,39%**
Disponible	-423.832	-8,21%	-761.677	-13,85%	-364.401	-7,14%
Valores Públicos	-948.834	-50,27%	11.331	1,22%	3.650	0,39%
Créditos Vigentes - Sector Fin.	109.717	9,99%	703.050	139,18%	108.175	9,83%
Créditos Vigentes - Sector no Fin.	-856.029	-16,52%	1.774	0,04%	-21.372	-0,49%
Inversiones en Títulos Valores	-	-	-	-	-	-
PASIVO CORRIENTE	Interanual	Var. %	Trimestral	Var. %	Mensual	Var. %
Total Pasivo Corriente	**1.548.377**	**14,91%**	**979.555**	**8,94%**	**307.076**	**2,64%**
Obligac. por Intermed. Sector Fin.	759.507	78,08%	270.392	18,50%	9.706	0,56%
Obligac. por Intermed. Sector no Fin.	788.870	8,38%	709.163	7,47%	297.370	3,00%

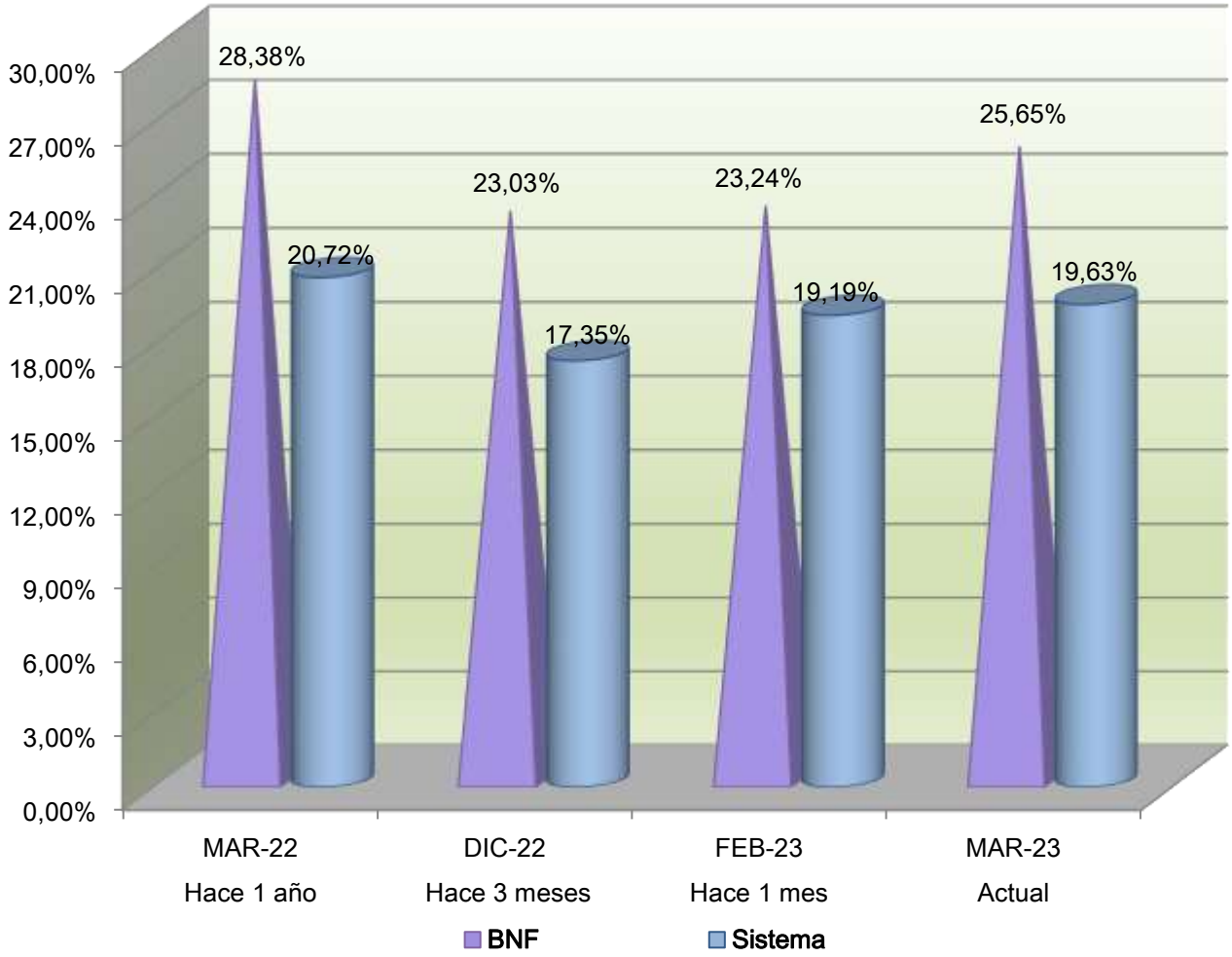
Fuente: Elaboración propia con datos de la Gerencia Departamental de Finanzas, División Programación y Estudios Financieros.

Se aprecia en el Cuadro 18, que en todos los periodos analizados, el índice de liquidez disminuyó debido a que el Activo Corriente presentó una variación negativa frente a la variación positiva del Pasivo Corriente.

9. ÍNDICE DE SOLVENCIA PATRIMONIAL[5]

Este índice se sitúa al 31 de marzo de 2023 en 25,65%[6]; superior en 13,65 p.p. al porcentaje mínimo legal actualmente exigido a los Bancos del Sistema Financiero Nacional (12%), lo cual significa que actualmente, el BNF posee una solvencia patrimonial igual a más de 2 veces el porcentaje mínimo legalmente exigido a los Bancos. Igualmente, con relación al promedio del Sistema Bancario (19,63%), se observa que el nivel del índice del BNF es superior en 6,02 p.p. La evolución del índice del BNF, comparada a la del promedio del Sistema, se observa a continuación:

Figura 26: Índice de solvencia



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

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

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

Cuadro 19: Composición del índice de solvencia del BNF

Composición del índice de solvencia del BNF				
Conceptos	MAR-22 Hace 1 año	DIC-22 Hace 3 meses	FEB-23 Hace 1 mes	MAR-23 Actual
a) Patrimonio Efectivo	2.530.470	2.469.003	2.559.058	2.880.187
b) Activos y Conting. Ponderados	8.914.882	10.721.214	11.013.489	11.227.560
c) Índice de Solvencia Patrimonial (a/b) p.p.	28,38	23,03	23,24	25,65

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

En el Cuadro 19 se consigna el comportamiento de los componentes del índice en los cortes temporales considerados, lo que definió la tendencia decreciente del mismo de un año a otro. Así, con respecto al mismo periodo del año anterior, se puede notar que el Patrimonio Efectivo del Banco creció (13,82%), mientras que los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo (ACPR) aumentaron en este periodo (25,94%), lo que resultó en la disminución del índice.

Con respecto al cierre de hace tres meses el índice aumentó, debido a que el Patrimonio Efectivo del Banco creció 16,65%, en tanto que los ACPR aumentaron pero en menor proporción (4,72%).

Con respecto al cierre del mes anterior, se observa que el índice también aumentó, debido a que el Patrimonio Efectivo del Banco se incrementó 12,55%, en tanto que los ACPR aumentaron 1,94%.

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

10. SUCURSALES, DEPENDENCIAS Y FUNCIONARIOS.

Como se observa en el siguiente cuadro (Cuadro 20) a marzo/2023, además de Casa Matriz, se encuentran habilitados 80 locales, distribuidos en 70 Sucursales y 10 Centros de Atención al Cliente. Respecto a los Corresponsales no Bancarios, se registraron 2.537 locales.

Cuadro 20: Cantidad de Dependencias

Cantidad de Dependencias Mar/2023	
Dependencias	**Cantidad**
Casa Matriz	1
Sucursales	70
C.A.C.	10
C.N.B (*)	2.537

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

Al observar el Cuadro 21, a marzo/2023, se destaca que la cantidad de funcionarios llegó a 1.559, de los cuales el 54% se encuentra desempeñando sus funciones en Casa Matriz (846) y el 46% restante en las Sucursales (713).

Cuadro 21: Cantidad de funcionarios

	Cantidad de funcionarios del BNF	
	Descripción	**Cantidad**
Casa Matriz	Presidente	1
	Miembros del Directorio	4
	Gerente General	1
	Personal Superior	80
	Personal en General	760
	Total Funcionarios Casa Matriz	**846**
Sucursales	Gerente de Sucursales	69
	Jefe C.A.C	10
	Subgerente	69
	Personal en General	565
	Total Funcionarios Sucursales	**713**
	Total Funcionarios BNF	**1.559**

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

11. INDICADORES PUBLICADOS POR EL BCP

La Superintendencia de Bancos publica mensualmente los principales indicadores de la situación financiera de las Entidades del Sistema Bancario a través de sus ***Boletines Estadísticos***. Aquí se expone un resumen de lo publicado a fecha de corte 31/03/2023:

Cuadro 22: Principales indicadores publicados por el BCP

PRINCIPALES CIFRAS. *En millones de Guaraníes*			
CONCEPTO	BNF	PROM. SISTEMA	RANKING
Cartera Vigente (*)	11.164.802	*7.167.307*	6
Cartera Vencida (*)	637.361	*244.232*	16
Créditos Renov., Refin. y Reestruc.	2.470.707	*1.073.834*	15
Activo Total	18.258.105	*11.213.581*	5
Depósitos (*)	14.047.974	*7.914.103*	4
Pasivo Total	15.237.494	*9.789.819*	12
Capital Integrado	1.830.892	*655.252*	1
Utilidad	106.288	*55.541*	4

PRINCIPALES RATIOS Y DATOS			
CONCEPTO	BNF	PROM. SISTEMA	RANKING
Índice de Solvencia	25,65%	*19,63%*	4
Morosidad (*)	5,40%	*3,30%*	14
Tasa de Crecimiento de Cartera Interanual	26,09%	*10,64%*	2
Tasa de Crecimiento de Depósitos Interanual	3,39%	*5,35%*	11
Relación (*) Cartera Total de Préstamos/Depósitos	84,01%	*93,65%*	13
Dispon + Inver. Temp./Depósitos	40,42%	*38,09%*	6
ROA	2,58%	*2,17%*	6
ROE	16,14%	*17,80%*	9
Previsiones/Préstamos Vencidos	112,61%	*118,77%*	10
Gastos Administrativos/Margen Operativo	38,77%	*44,51%*	4
Nº de Sucursales (**)	80	*27*	1

DEPÓSITOS			
CONCEPTO	BNF	PROM. SISTEMA	RANKING
Participación por modalidad			
Depósitos Cuenta Corriente	22,96%	*29,43%*	10
Depósitos A la Vista	34,94%	*30,85%*	4
Depósitos Plazo Fijo	8,44%	*1,39%*	2
CDA	32,94%	*37,56%*	13
Intereses Devengados -Depósitos	0,72%	*0,78%*	6
Participación por monedas			
Depósitos Moneda Local	72,92%	*52,40%*	2
Depósitos Moneda Extranjera	27,08%	*47,60%*	16

(*) Incluyen los intereses devengados. La Cartera Vigente no incluye los Créditos RRR.
(**) Datos del Boletín Estadístico del BCP al 31/03/23.
Fuente: los datos que figuran en la columna "BNF" y "PROM. SISTEMA" (cuadro ratios) son los efectivamente publicados por el BCP, mientras que los de las columnas "PROM. SISTEMA" (cuadro cifras) y "RANKING" constituyen elaboración propia en base a los datos publicados.

Entre las principales cifras publicadas se destacan las que denotan la elevada solvencia financiera de la Institución, como es el caso de los montos de su **Capital Integrado** que posiciona al BNF en el 1° lugar dentro del Sistema Bancario a marzo de 2023. Asimismo, se destacan los importantes niveles de **Utilidad** y de **Depósitos** que posicionan a la Institución en el 4° lugar. El **Activo** ubica a nuestra entidad en el 5° lugar y la **Cartera Vigente** se halla en la 6° posición.

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

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

En lo que respecta a los índices de rentabilidad (ROA, ROE), conforme a las publicaciones de la Superintendencia de Bancos se evidencia el 6° puesto del Banco en el índice **ROA (Rentabilidad sobre Activo)** y 9° puesto en el de **ROE (Rentabilidad sobre Patrimonio)**.

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

en el 11° lugar, revelando oportunidades de mejora en velocidad de captación. La **Relación Cartera Total de Préstamos/Depósitos** ubica a la Institución en el 13° puesto.

El índice de **Morosidad** ha superado el promedio del sistema, llegando a ubicarse en el 14° lugar entre las entidades bancarias, consecuencia natural del crecimiento en desembolsos y apoyo a los sectores productivos durante la pandemia, lo cual se avizora en lenta recuperación en consonancia a la recuperación de la economía. Como un paliativo al aumento de la morosidad, las **Previsiones constituidas sobre préstamos vencidos** llegan a superar el 100%, y ubican a la Institución en el 10° lugar del ranking en este aspecto.

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

Respecto a los ratios relacionados a **Depósitos**, se observa el elevado nivel de los denominados como Caja de Ahorro a la Vista, cuya participación ubica a la Institución en el 4° lugar entre las entidades que más depósitos de este tipo ostentan. Asimismo, manifiesta buen posicionamiento (2° lugar) en cuanto a **Depósitos a Plazo Fijo** aunque su proporción es bastante baja con relación al total de Depósitos. Por el lado de los CDA, el nivel de los mismos ubica al BNF en el puesto 13°, aunque la participación de los mismos es de las más elevadas entre los depósitos radicados en la Institución.

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

12. CALIFICACIÓN DE RIESGO DEL BNF

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

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

Cuadro 23: Evolución de Calificaciones de Riesgo

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

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

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

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

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

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

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

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

Respecto a su seguimiento trimestral al 31 de marzo de 2023, se evidencia en el Cuadro 24 que se ha confirmado la calificación de cierre de diciembre de 2022.

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

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

En cuanto a la Tendencia, menciona:

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

Observaciones:

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

CONCLUSIÓN

Al 31 de marzo de 2023, se destacan los siguientes datos:

- ✓ El saldo total de los **Depósitos del Público**, aumentó de un año a otro en ₲ 460.908 millones (3,39%).
- ✓ La mayor proporción de los depósitos del público fueron en Moneda Nacional (72%) y, de entre éstos, el 65% estuvo constituido por depósitos en Cuentas Corrientes y Ahorros a la Vista. De entre los depósitos en Moneda Extranjera, aproximadamente, el 40% corresponde a Cuentas Corrientes y Ahorros a la Vista en conjunto.
- ✓ El crecimiento de la **Cartera Vigente** de Préstamos fue de ₲ 2.181.775 millones (24,71%) comparativamente con la registrada al cierre del mismo periodo del año anterior, en cuyo comportamiento todos los sectores crecieron, excepto el Comercial, siendo el de mayor crecimiento el sector Agrícola (85,22%; ₲ 1.115.336 millones).
- ✓ La Cartera Vigente estuvo compuesta por el Sector Consumo que cuenta con 50% de participación, el Sector Agropecuario 26% (Agrícola 22% y Ganadero 4%), Comercial 11%, Industrial 7% y Vivienda 6%.
- ✓ Los **desembolsos acumulados** aumentaron de forma interanual 43,28%, lo que representa ₲ 661.126 millones más. Los **desembolsos mensuales** incrementaron de forma interanual ₲ 145.515 millones (21,11%).
- ✓ El incremento de la **Cartera Vencida** de Préstamos fue de ₲ 224.128 millones (60,16%) comparativamente con la registrada al cierre del mismo periodo del año anterior; este comportamiento fue explicado principalmente por el aumento de la cartera vencida del sector Comercial (₲ 136.930 millones).
- ✓ La Cartera Vencida estuvo compuesta por el sector Comercial con 43%, Consumo con 29%, Industrial con 14%, Agropecuario con 10% (Agrícola con 6% y Ganadero con 4%) y Vivienda con 4%.
- ✓ La participación de las Sucursales tanto en la Cartera Vigente como en la Cartera Vencida, sigue siendo mayor con alrededor del 80% y del 64%, respectivamente.
- ✓ La Relación Cartera Total de Ptmos/Depósitos fue del 83,24%; 15,02 p.p. más que respecto al año anterior, lo que constituye un indicador aproximado interesante respecto a la eficiencia en la colocación de los fondos captados del público.
- ✓ El **Índice de Morosidad**, ha llegado a 5,14% a marzo de 2023, superior en 1,09 p.p. al nivel del mismo periodo del año anterior (4,05%), superior en 0,5 p.p. al de hace tres meses (4,64%) e inferior en -0,43 p.p. respecto al mes anterior (5,57%).

- ✓ El **Patrimonio Neto** de la Institución (₲ 3.020.611 millones) evidencia una evolución auspiciosa, cerrando marzo de 2023 con un incremento de 13,72% comparativamente con el monto registrado al cierre de marzo de 2022.
- ✓ El nivel de **Utilidad** a marzo de 2023 (₲ 106.288 millones), es superior a la utilidad registrada en el mismo periodo del año anterior en 16,03%, lo cual, ceteris paribus, auspicia un muy buen cierre para el presente ejercicio financiero.
- ✓ El **Índice de Liquidez** (0,940) refleja que el nivel del Activo Corriente es menor al nivel del Pasivo Corriente en -0,06 p.p. a fecha de corte, por lo que el Pasivo Corriente no está cubierto en su totalidad por el Activo Corriente.
- ✓ La elevada **Solvencia Patrimonial** 25,65%; mayor en 13,65 p.p. al porcentaje mínimo legal actualmente exigido a los Bancos del Sistema Financiero Nacional (12%), lo cual significa que actualmente, el BNF posee una solvencia patrimonial[7] que representa más de 2 veces el porcentaje mínimo legalmente exigido a los Bancos.
- ✓ El BNF cuenta con 80 Dependencias sin incluir Casa Matriz (70 Sucursales y 10 C.A.C); 2.537 Corresponsales no Bancarios y 1.559 funcionarios.
- ✓ Los **niveles bastante favorables de la mayoría de las cifras del BNF, conforme a la última publicación de Boletines Estadísticos de la Superintendencia de Bancos**; sobre todo en lo que respecta al Capital Integrado (1° puesto), Utilidad (4° puesto), Depósitos (4° puesto), Activo (5° puesto), Cartera Vigente (6° puesto), las que ubican a la Institución en los primeros lugares del Sistema. Lo mismo se observa en cuanto a Nº de Sucursales (1° puesto), Índice de Solvencia (4° puesto), ROA (6° puesto), Gastos Administrativos/Margen Operativo (4° puesto), Tasa de crecimiento de la cartera interanual (2° puesto), Disponible + Inversiones Temporales/Depósitos (6° puesto), ROE (9° puesto), Previsiones/ Préstamos vencidos (10° puesto). Respecto a los depósitos, los depósitos A plazo fijo y en Moneda Local ubican a la Institución en el 2° puesto en cada uno.
- ✓ La buena **calificación de riesgo registrada por el Banco** la cual se mantuvo sin variación respecto a la calificación del año anterior, conforme se desprende del último informe presentado por la firma Solventa & Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos. La solvencia de la entidad ha sido calificada en categoría "AA+py" y tendencia "Estable" al 31/12/2022, calificación ratificada en el seguimiento de marzo 2023, esto significa que el BNF cumple con políticas de administración del riesgo y cuenta con una alta capacidad de pago, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía. Su tendencia indica que no se visualizan cambios en la calificación.

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

A N E X O S

ANEXO 1

Cuadro comparativo analítico de Resultados a Marzo 2023 (Interanual)

CONCEPTOS	mar.-22	% Total (Ingr. y Egr.)	% Margen Operat.	mar.-23	% Total (Ingr. y Egr.)	% Margen Operat.	VARIACIÓN	
							Absoluta	%
INGRESOS FINANCIEROS	366.022	40,07%		446.080	41,62%		80.058	21,87%
EGRESOS FINANCIEROS	88.088	11,70%		99.218	11,77%		11.131	12,64%
MARGEN FINANCIERO	**277.934**		**94,76%**	**346.862**		**94,00%**	**68.927**	**24,80%**
INGRESOS POR SERVICIOS	21.752	2,38%		29.073	2,71%		7.321	33,66%
EGRESOS POR SERVICIOS	9.018	1,20%		9.807	1,16%		790	8,76%
MARGEN POR SERVICIOS	**12.734**		**4,34%**	**19.265**		**5,22%**	**6.531**	**51,29%**
INGRESOS POR OPERACIONES DE CAM. Y ARB.	3.539	0,39%		2.945	0,27%		(594)	-16,80%
EGRESOS POR OPERACIONES DE CAM. Y ARB.	861	0,11%		705	0,08%		(156)	-18,12%
MARGEN POR OPERACIONES DE CAM. Y ARB.	**2.678**		**0,91%**	**2.240**		**0,61%**	**(438)**	**-16,37%**
INGRESOS POR OPERACIONES - OTROS VALORES	19.531	2,14%		-	0,00%		(19.531)	-100,00%
EGRESOS POR OPERACIONES - OTROS VALORES	19.531	2,59%		-	0,00%		(19.531)	-100,00%
MARGEN POR OPERACIONES - OTROS VALORES	**-**		**0,00%**	**-**		**0,00%**	**-**	**0,00%**
INGRESOS POR VALUACIÓN	502.328	54,99%		590.211	55,07%		87.883	17,50%
EGRESOS POR VALUACIÓN	502.604	66,73%		590.080	70,01%		87.476	17,40%
MARGEN POR VALUACIÓN	**(276)**		**-0,09%**	**131**		**0,04%**	**407**	**-147,61%**
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	245	0,03%		497	0,05%		252	102,97%
OTROS EGRESOS OPERATIVOS	-	0,00%		-	0,00%		-	0,00%
MARGEN OTROS	**245**		**0,08%**	**497**		**0,13%**	**252**	**102,97%**
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	913.417	100,00%		1.068.805	99,72%		155.388	17,01%
TOTAL EGRESOS OPERATIVOS	620.101	82,33%		699.810	83,03%		79.709	12,85%
MARGEN OPERATIVO	**293.316**		**100,00%**	**368.995**		**100,00%**	**75.679**	**25,80%**
GASTOS ADMINISTRATIVOS	133.048	17,67%		143.059	16,97%		10.011	7,52%
INGRESOS EXTRAORDINARIOS NETOS	26	0,00%		2.994	0,28%		2.969	11448,10%
PREVISIÓN DEL EJERCICIO	(58.949)	-7,83%		(111.341)	-13,21%		(52.392)	88,88%
TOTAL INGRESOS	913.443	100,00%		1.071.800	100,00%		158.357	17,34%
TOTAL EGRESOS	753.149	92,17%		842.869	86,79%		89.720	11,91%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	101.345			117.590			16.245	16,03%
Impuestos	*9.740*			*11.302*			*1.562*	*16,04%*
UTILIDAD A DISTRIBUIR	91.605			106.288			14.683	16,03%

N/A: No Aplicable.

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