

Sistema Financiero Antes y después de la pandemia

Agosto 2021

En un escenario complejo, analizamos el desempeño de la industria financiera regulada en los últimos años



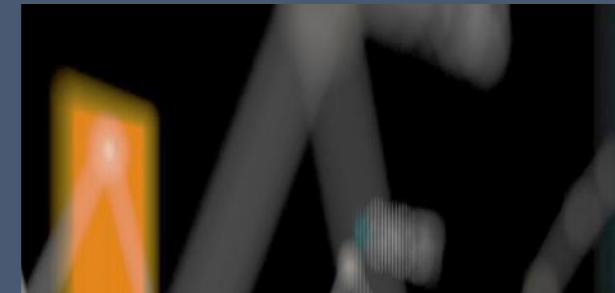
**CRECIMIENTO
Y DESEMPEÑO**



**CALIDAD
DE CARTERA**



**LIQUIDEZ Y
FONDEO, RESPALDO
PATRIMONIAL**



**CONTEXTO
COMPETITIVO Y
PERSPECTIVAS**

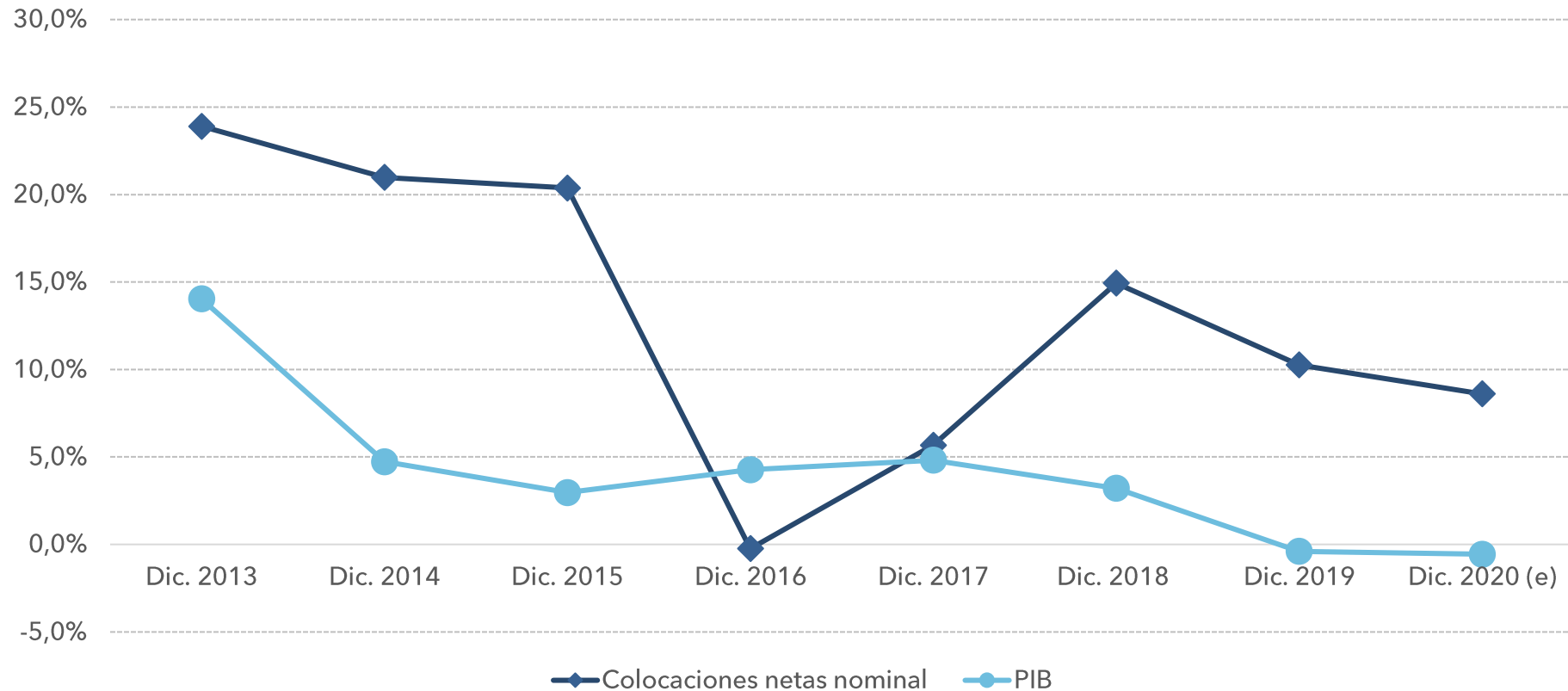


A close-up, slightly blurred image of a compass resting on a document with text. The compass is the central focus, with its needle pointing towards the top right. The background is a soft-focus document with some legible words like 'Miles' and 'Miles' visible. A semi-transparent white banner is overlaid across the middle of the image, containing the title text.

Sistema Financiero: Actividad y Crecimiento

Crecimiento de las colocaciones disminuye su velocidad de expansión, alineado con un menor dinamismo económico

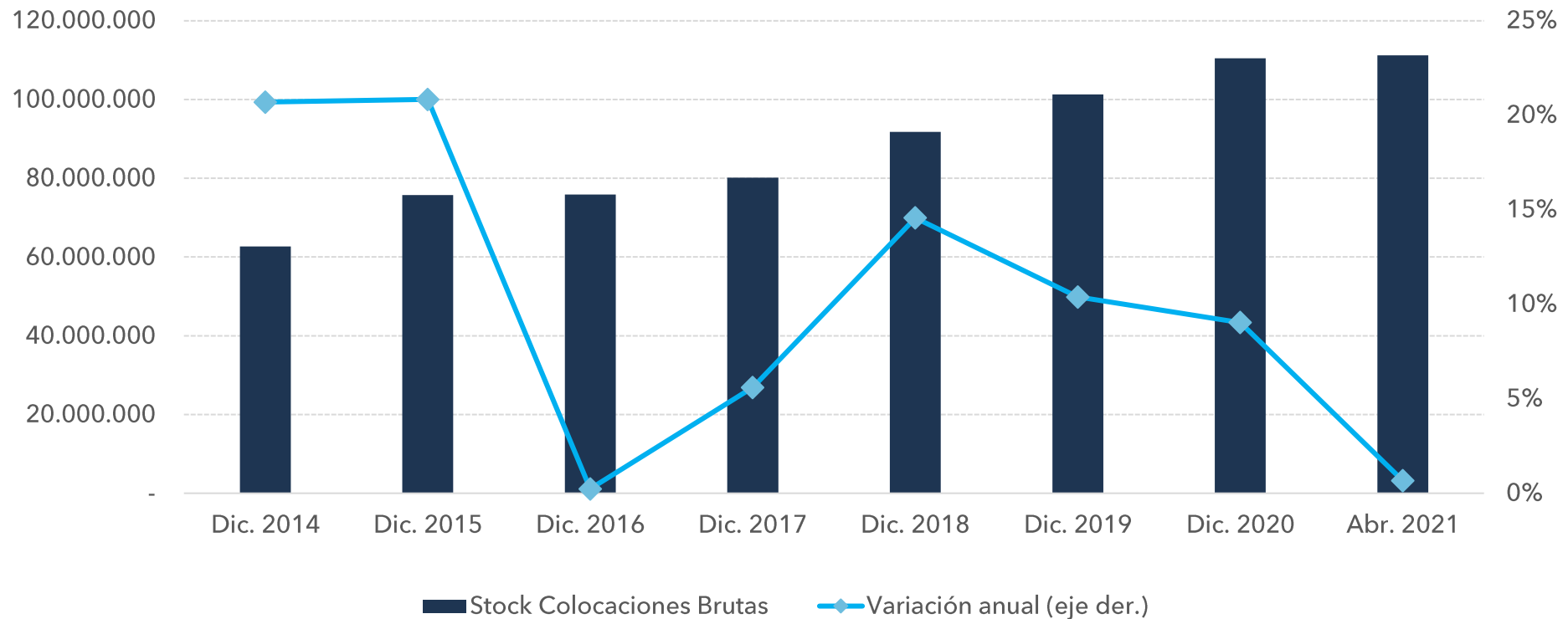
Crecimiento colocaciones versus PIB



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. PIB estimado para 2020. Considera crecimiento de colocaciones para bancos y financieras.

Con todo, las colocaciones logran avanzar en 2020, siendo relevante las medidas de apoyo a los clientes

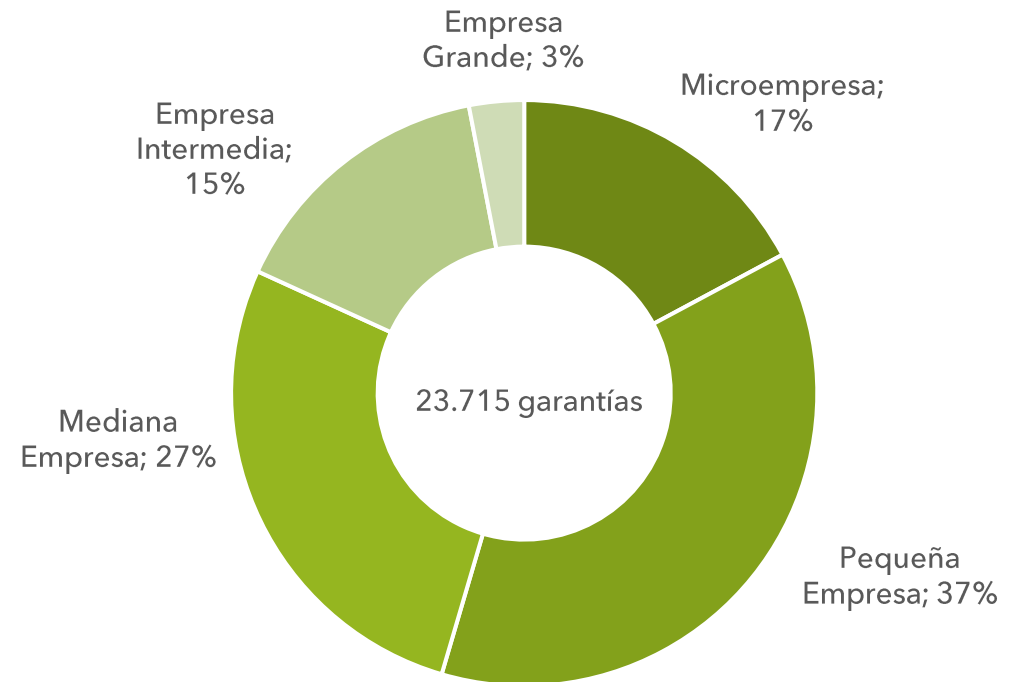
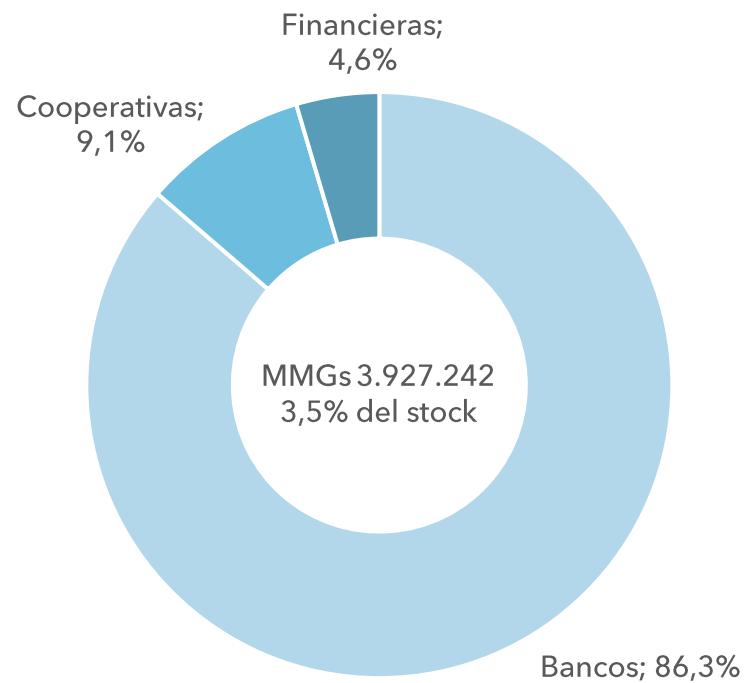
Evolución colocaciones de la industria
(cifras en millones de Gs)



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Considera colocaciones para bancos y financieras.

Créditos con garantía FOGAPY potenciaron el crecimiento de la industria en 2020

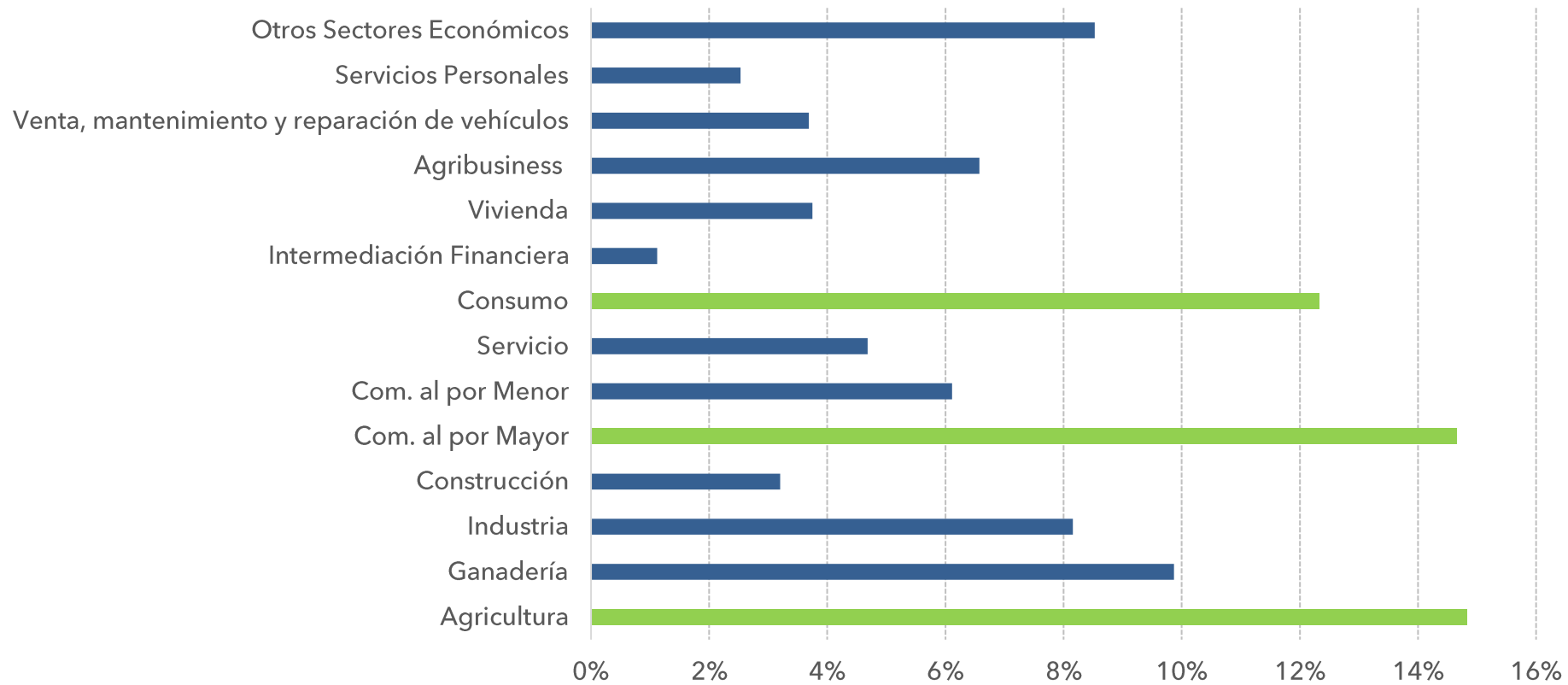
Desglose créditos con garantías FOGAPY



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Información al 29 de mayo de 2021.

Colocaciones concentradas en sectores tradicionales, pero con avances en diversificación

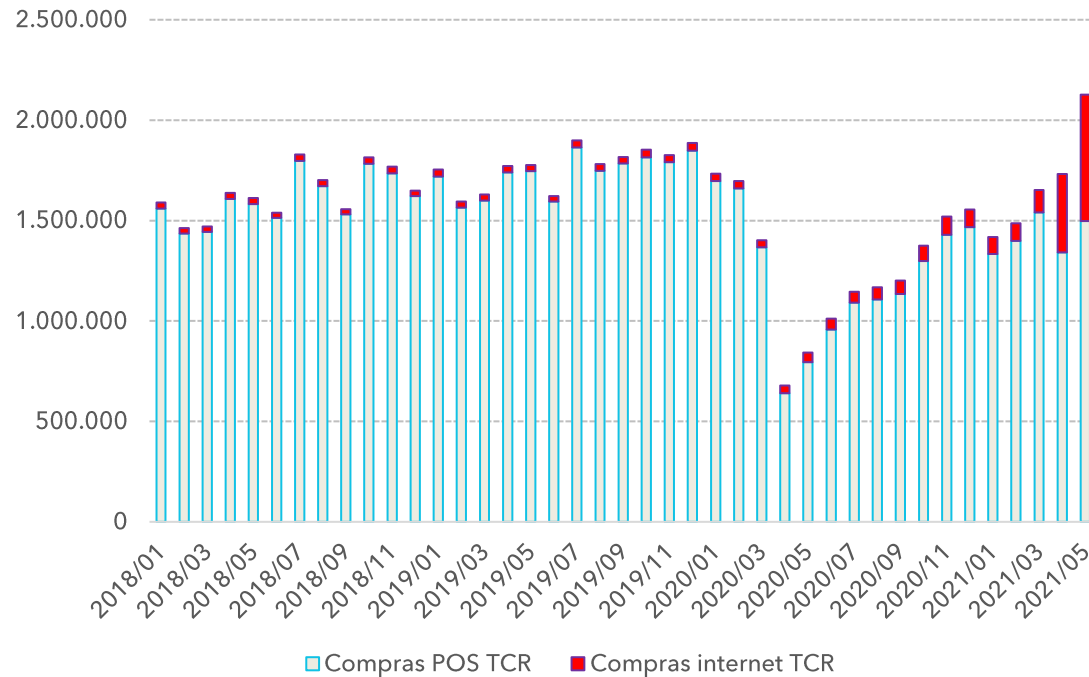
Diversificación de las colocaciones por sector económico



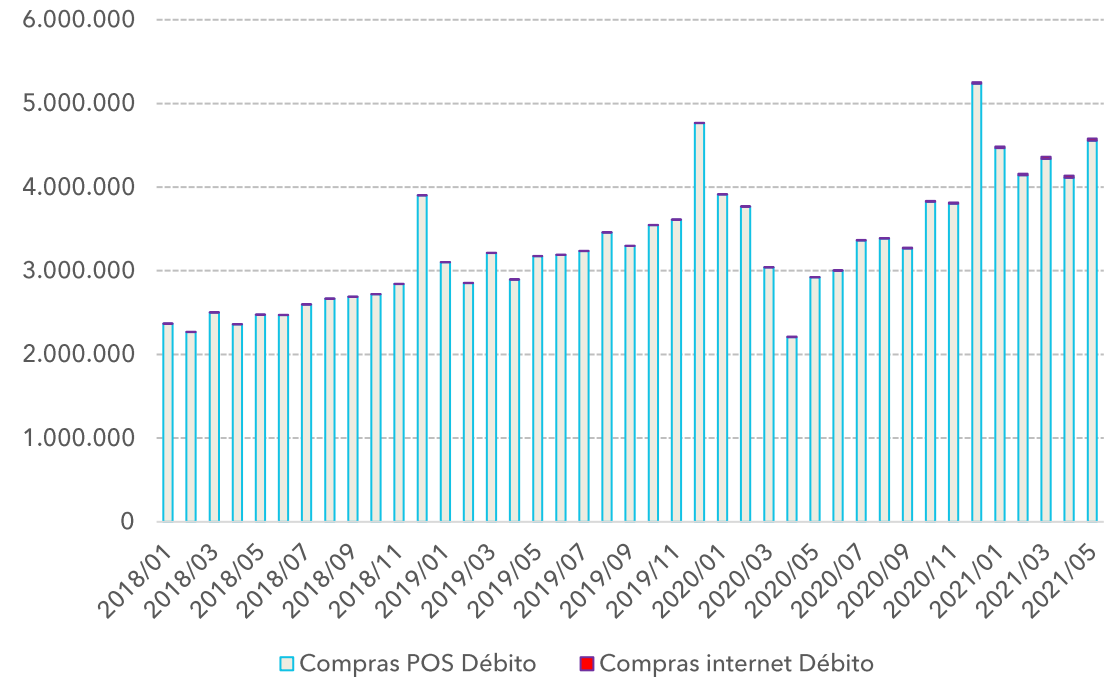
Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Información a abril de 2021.

Avance de la banca internet para las tarjetas de crédito

Número operaciones mensuales con Tarjeta de crédito



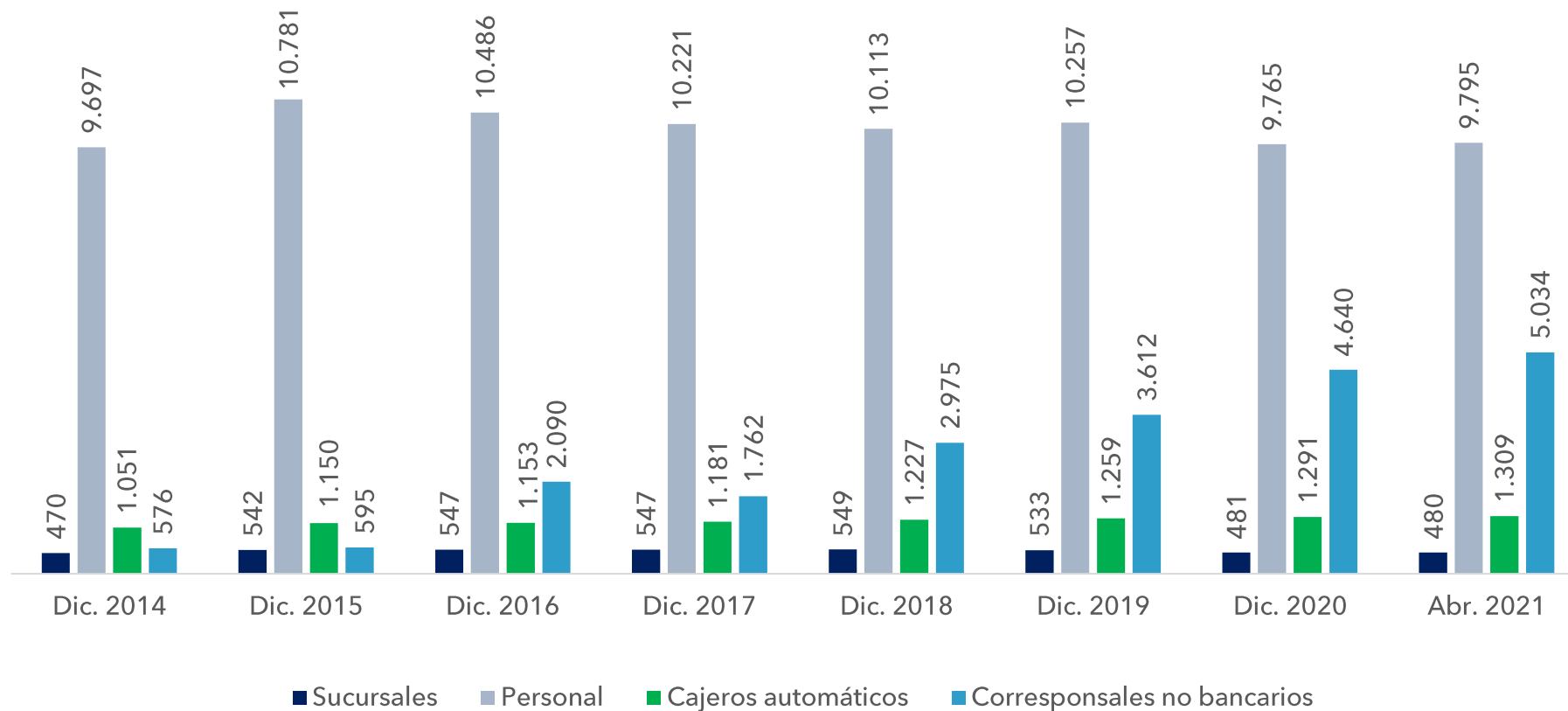
Número operaciones mensuales con Tarjeta de débito



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Operaciones SIPAP.

Sucursales bancarias disminuyen. En contrapartida, aumentan los corresponsales no bancarios

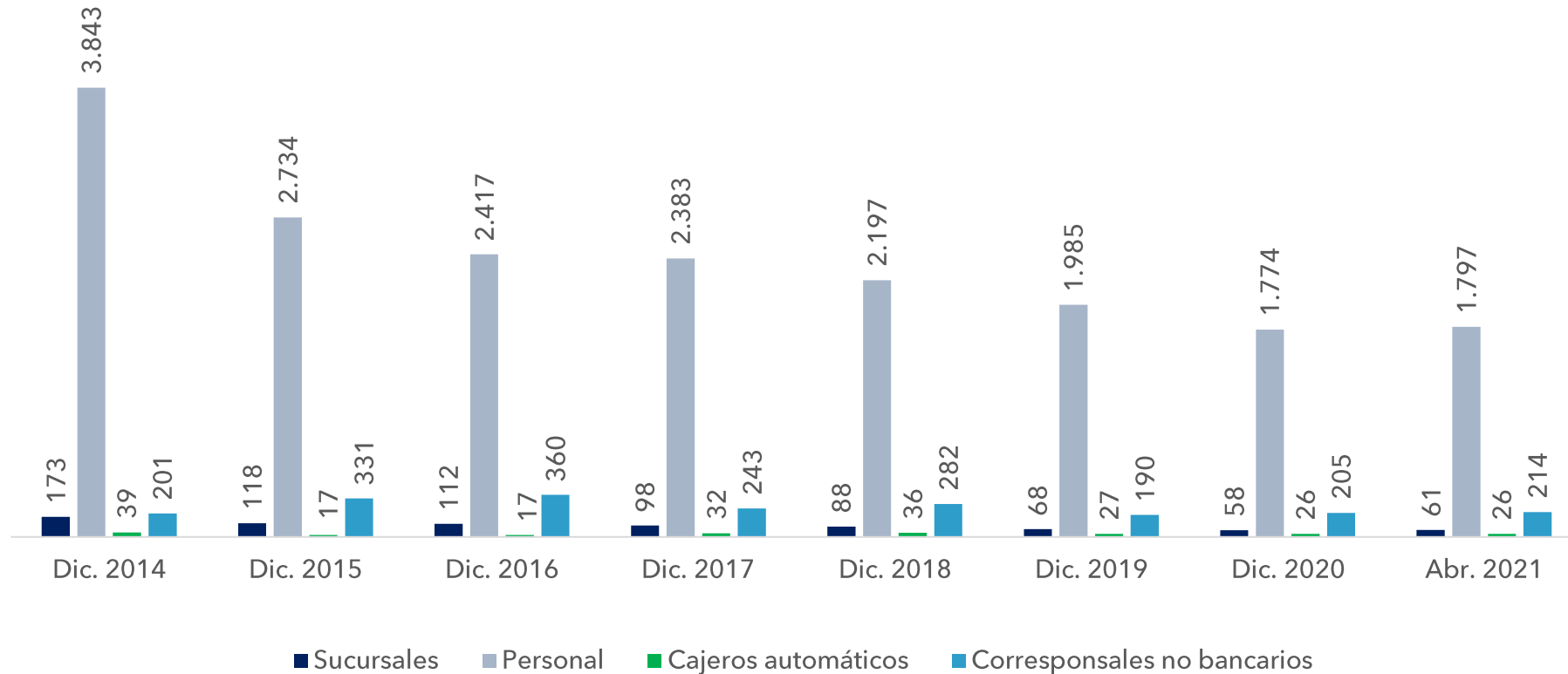
Evolución estructura física de la industria bancaria



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay.

Para las financieras se observa una tendencia similar, pero con una mayor caída

Evolución estructura física de la industria de financieras



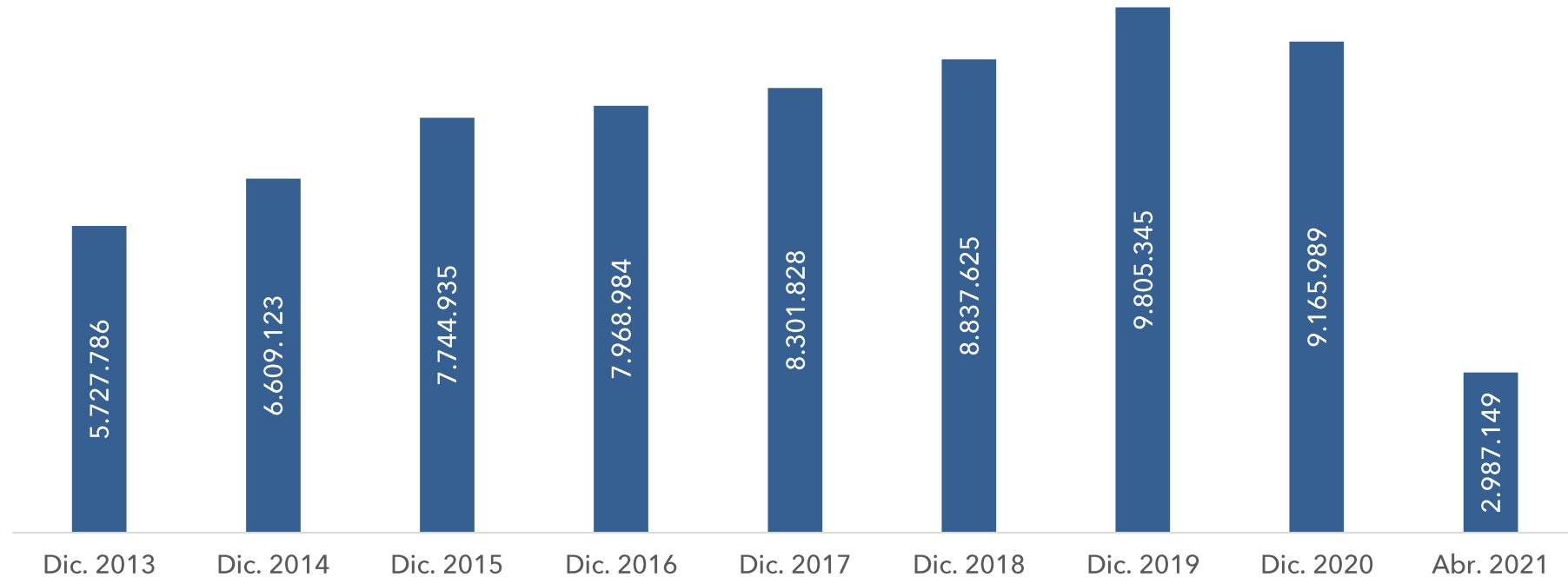
Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay.

A close-up, slightly blurred image of a compass resting on a document with text. The compass is the central focus, with its needle pointing towards the top right. The background text is out of focus, showing various words and numbers. A semi-transparent white horizontal band is overlaid across the middle of the image, containing the title text.

Sistema Financiero: Resultados

Ingreso operacional total disminuye en 2020, pero se sostiene en niveles adecuados

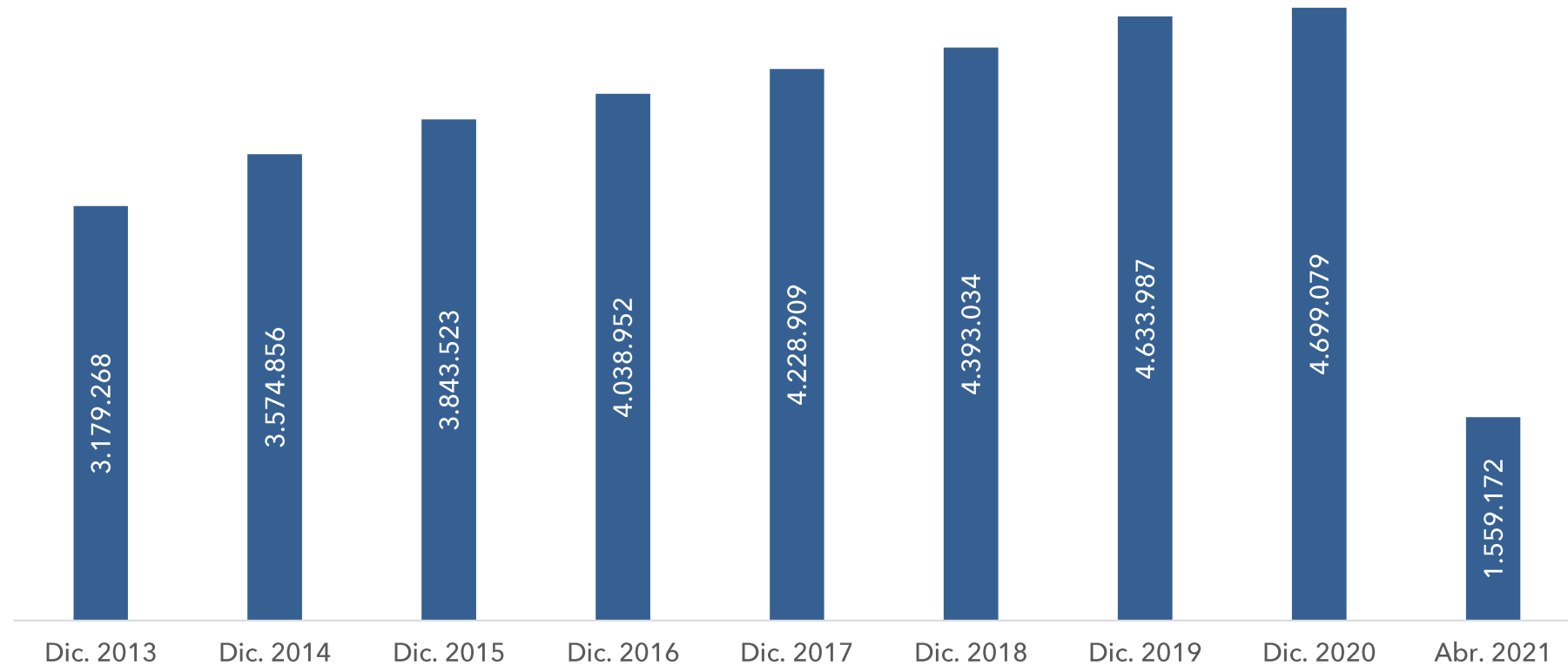
Evolución resultado operacional bruto
(millones de Gs)



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. El resultado operacional bruto considera los ingresos netos provenientes de la actividad de crédito, comisiones y otros ingresos operacionales. Incluye bancos y financieras.

Gastos de apoyo se muestran contenidos, con un crecimiento promedio de 4,1% nominal en los últimos cinco años

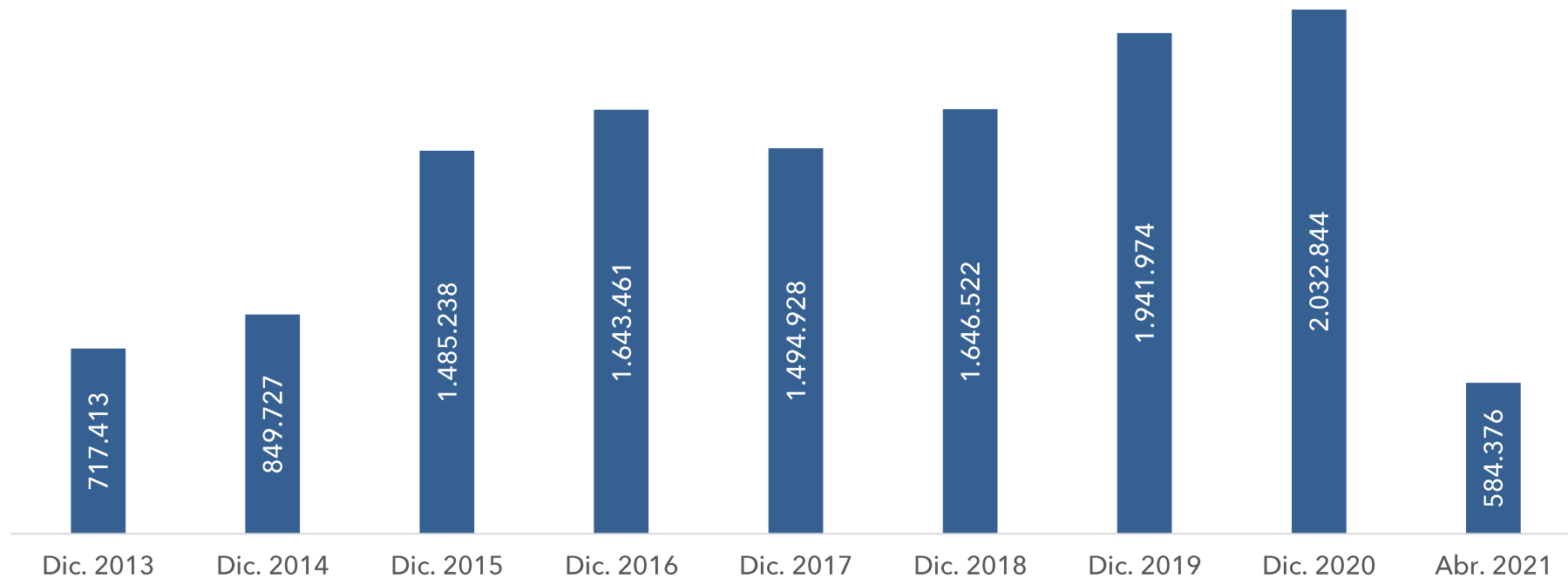
Evolución gastos de apoyo
(millones de Gs)



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Los gastos de apoyo incluyen gastos del personal, propiedad y otros. Incluye bancos y financieras.

Gasto en riesgo aumenta y repercute en los resultados de la industria

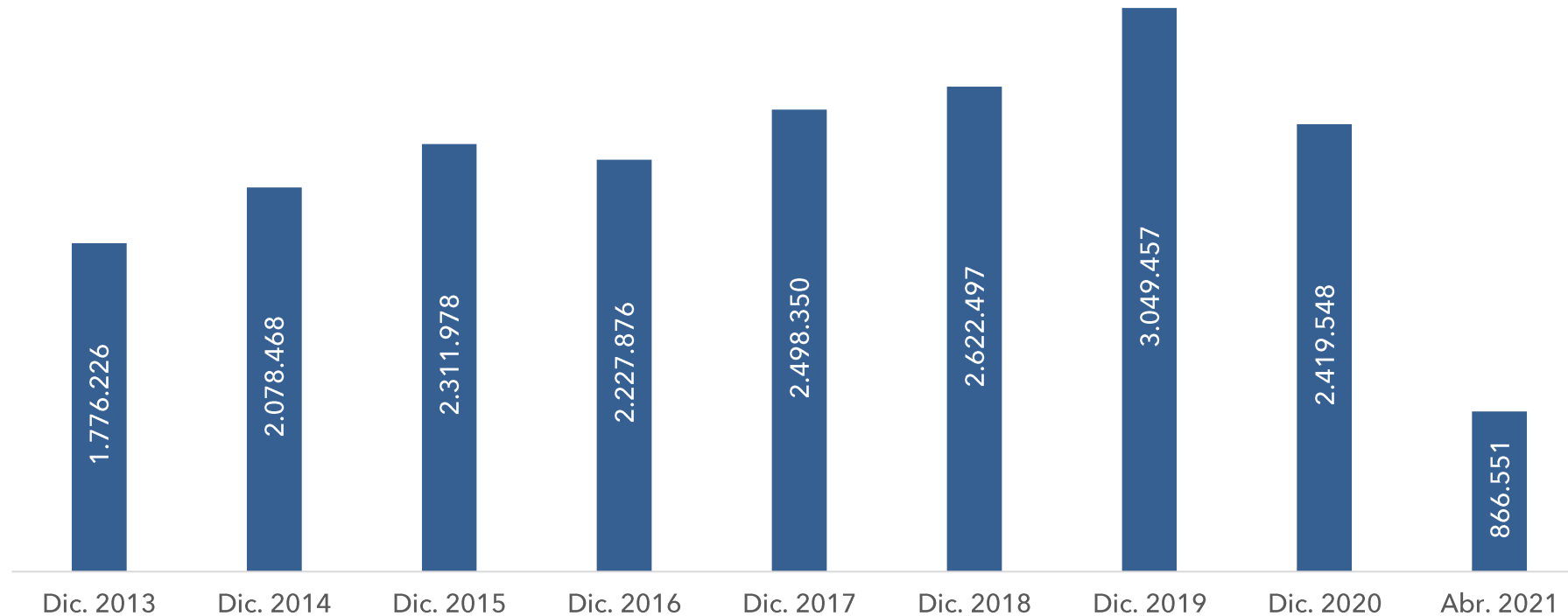
Evolución gasto por provisiones
(millones de Gs)



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Considera provisiones regulatorias, genéricas y genéricas adicionales. Incluye bancos y financieras.

Utilidad cayó un 21% en 2020, pero el desempeño financiero es razonable para el contexto

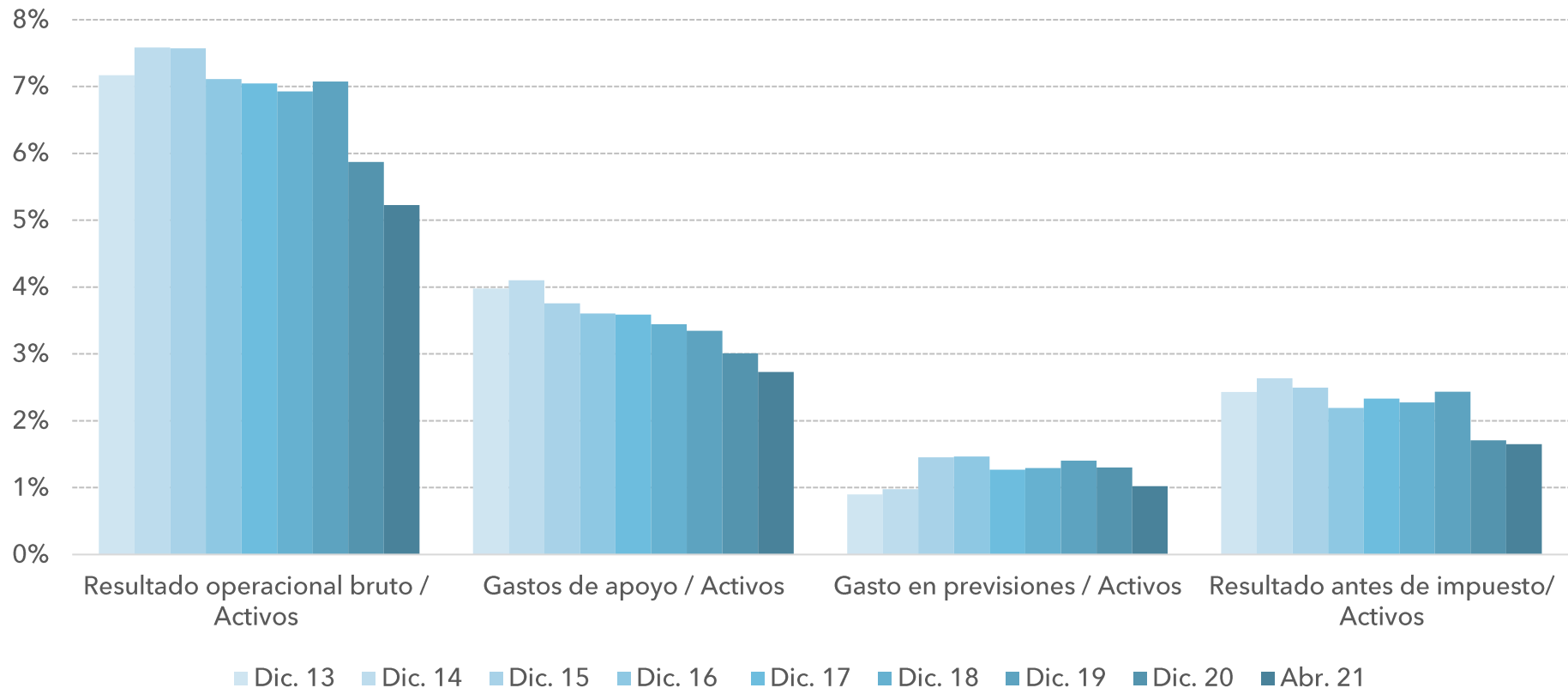
Evolución utilidad
(millones de Gs)



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Incluye bancos y financieras.

Disminución del margen operacional se compensa en parte con mayores eficiencias

Evolución indicadores relevantes



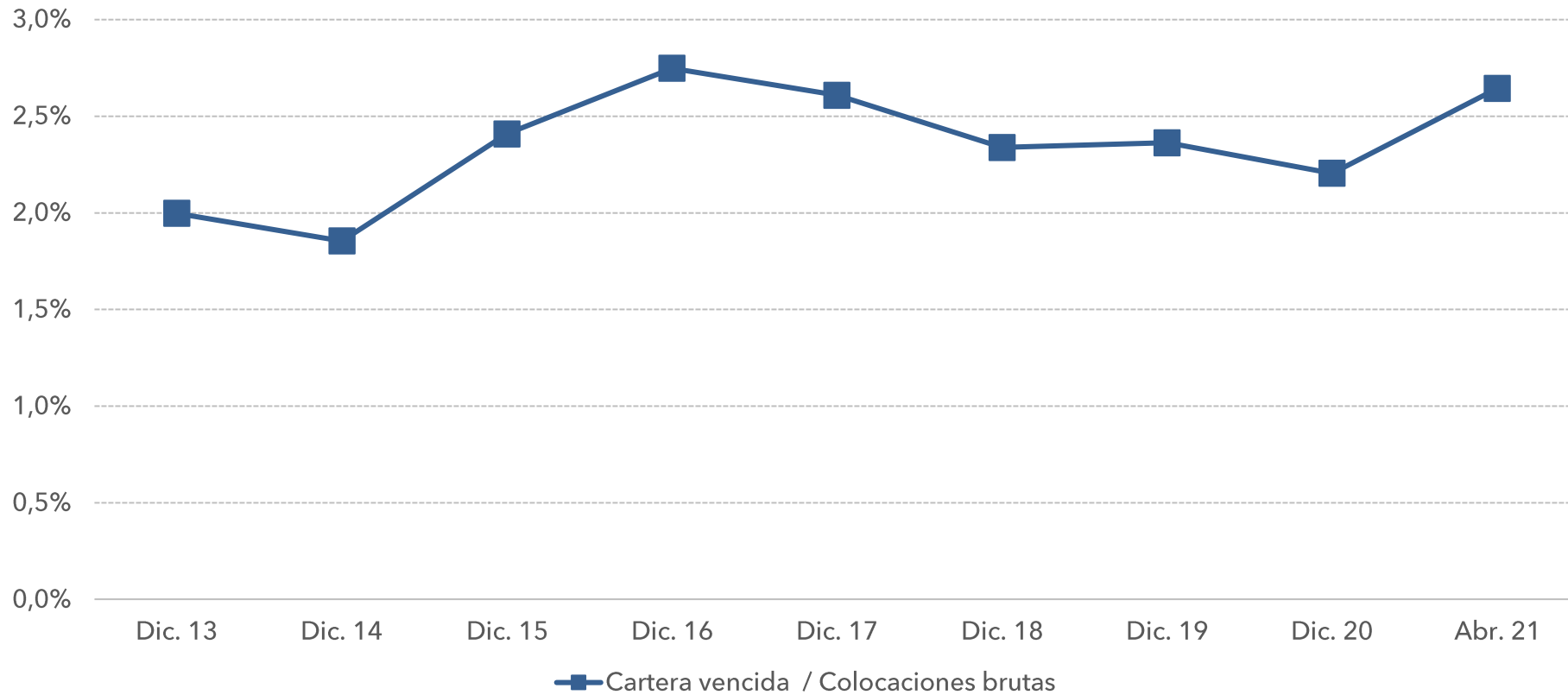
Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Indicadores a abril se presentan anualizados. Índices sobre activos totales promedio. Incluye bancos y financieras.



Sistema Financiero: Calidad de la cartera de créditos

Cartera vencida se mantuvo contenida en 2020

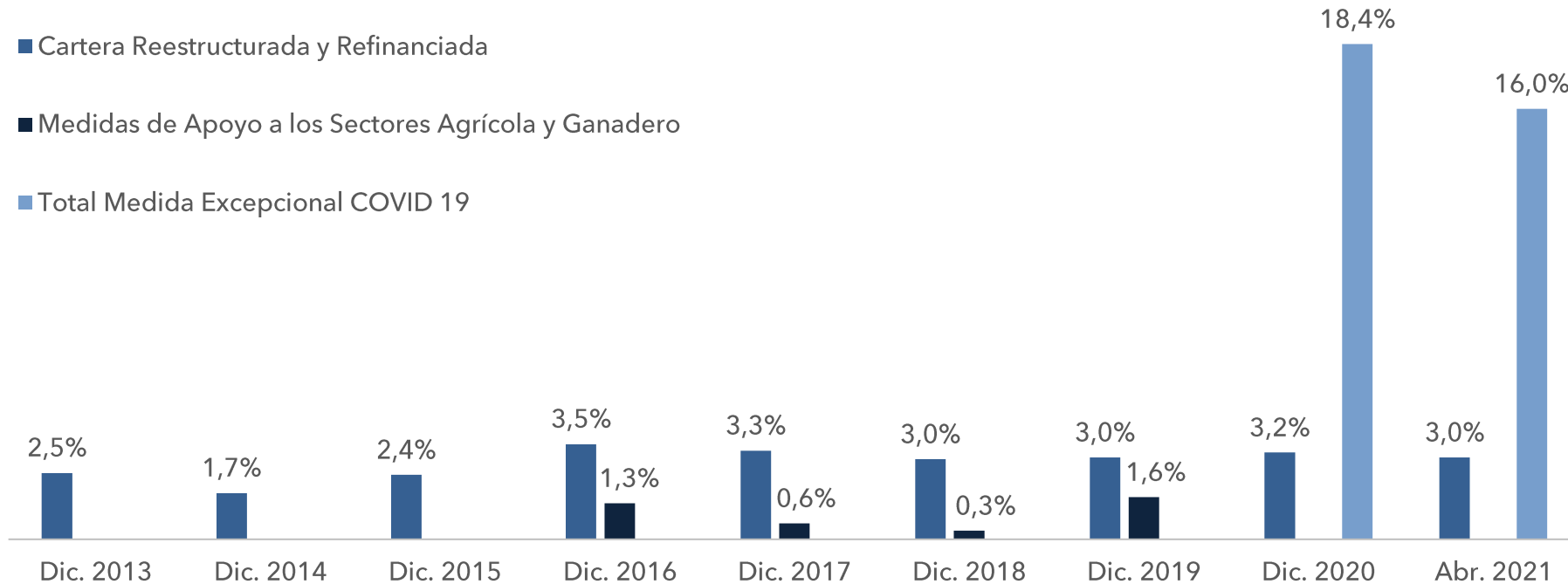
Evolución cartera vencida



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Cartera vencida considera créditos con mora mayor a 60 días. Incluye bancos y financieras.

Medidas de flexibilidad otorgadas por la industria permiten atenuar la morosidad y dar alivio a deudores

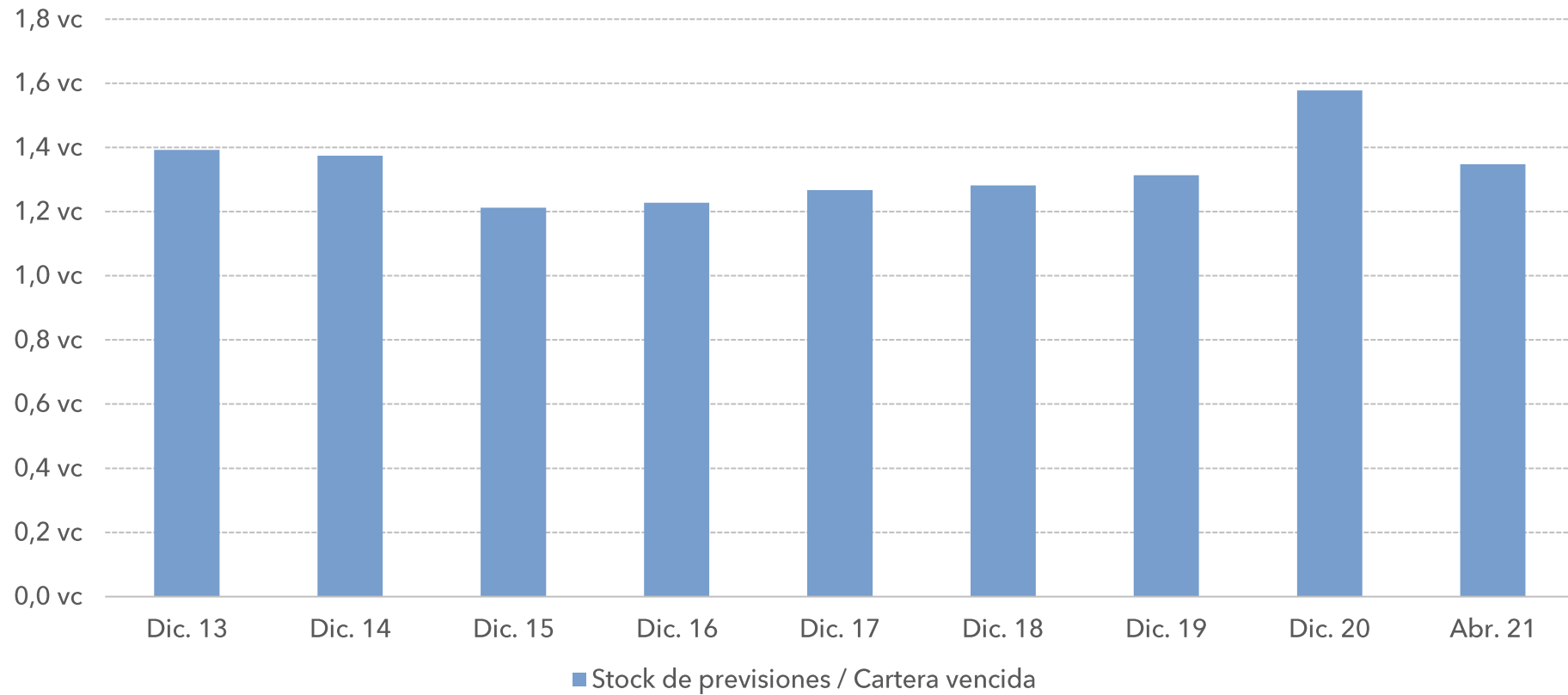
Cartera con medidas especiales / Colocaciones brutas



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Incluye bancos y financieras.

Cobertura de provisiones se mantiene en rangos adecuados

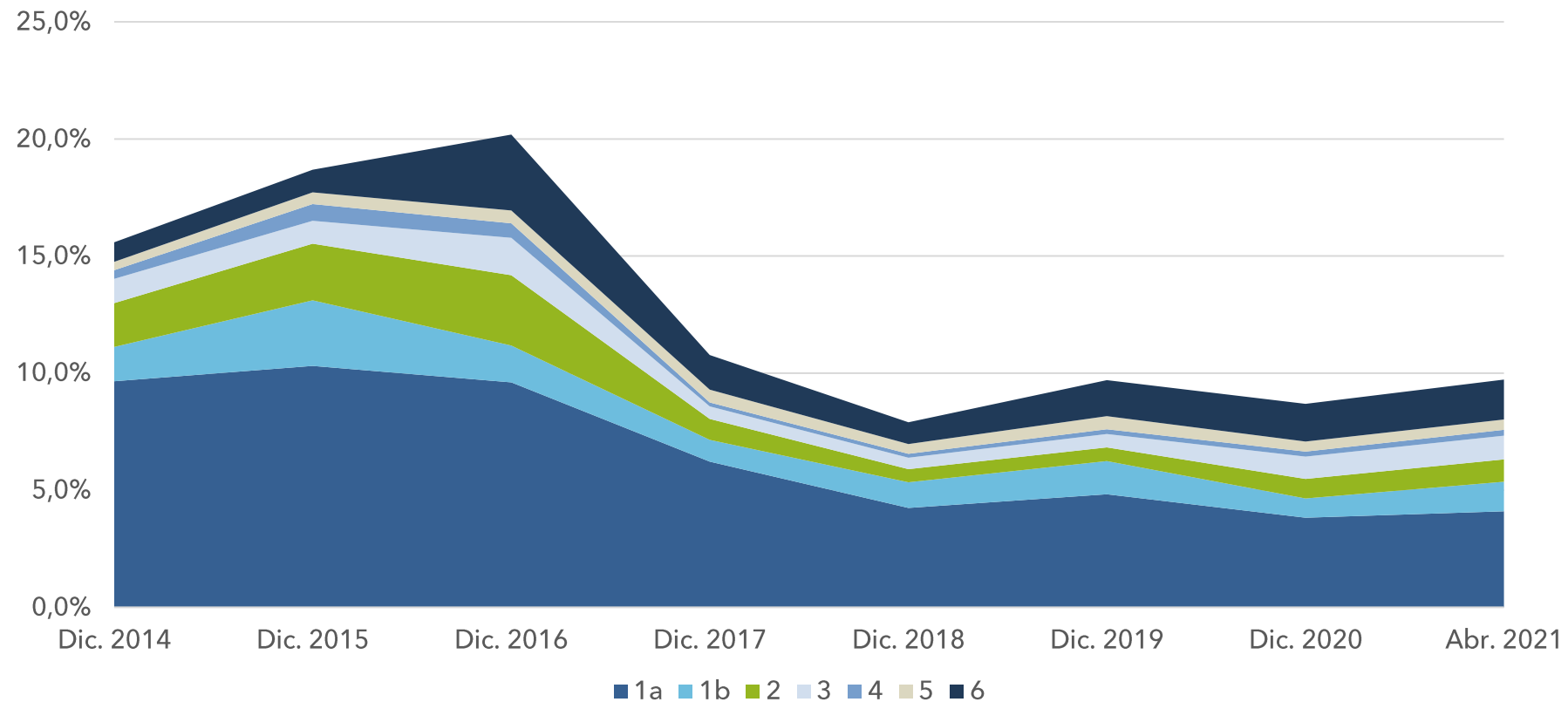
Evolución cobertura de provisiones



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Incluye bancos y financieras.

Las categorías de deudores evidencian un ligero empeoramiento, pero muy por debajo a los niveles de 2016

Evolución de clasificación de deudores sistema bancario



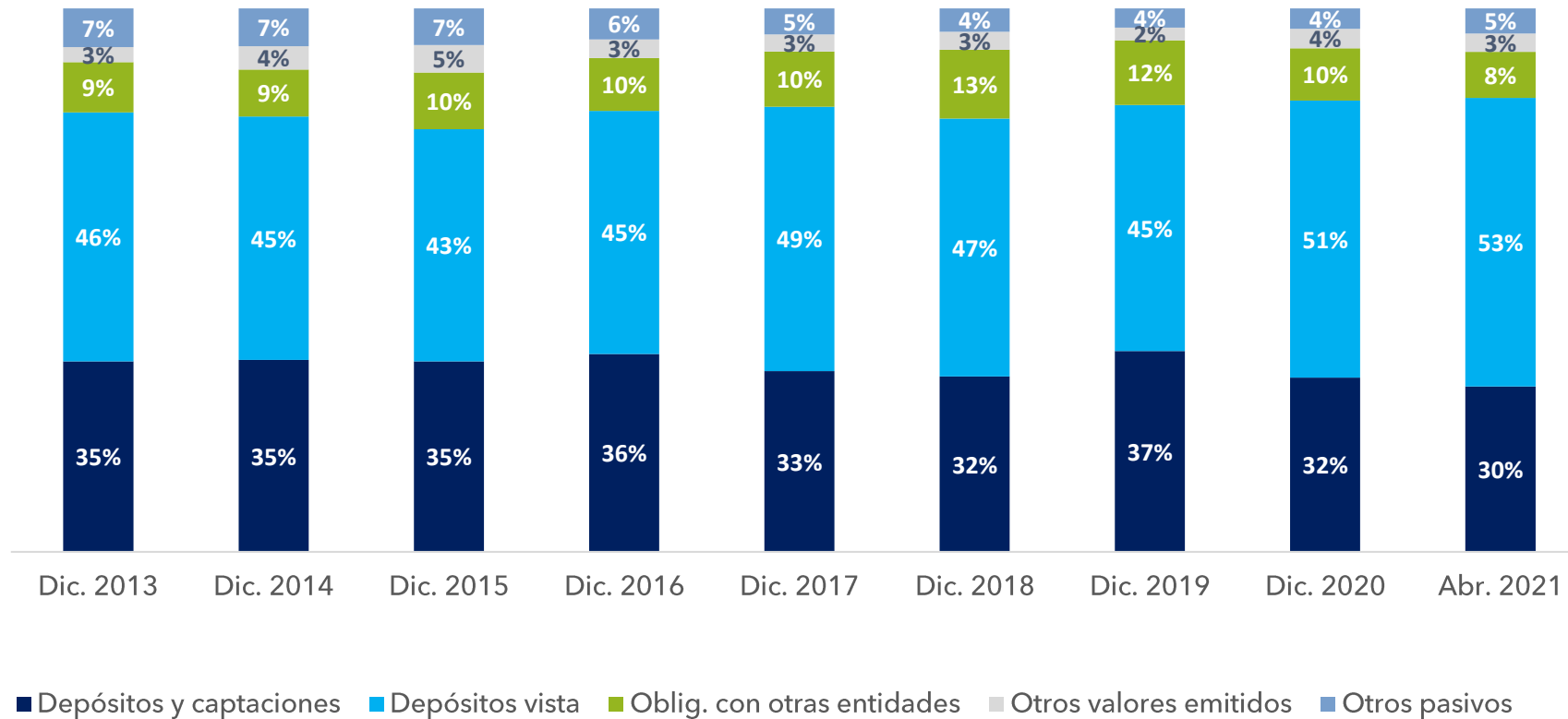
Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. No se incluye categoría 1. No se considera a las Financieras. La medición de las categorías se realiza sobre el total de créditos.



Sistema Financiero: Fondeo y liquidez

Estructura de fondeo apalancada principalmente en captaciones a la vista y a plazo

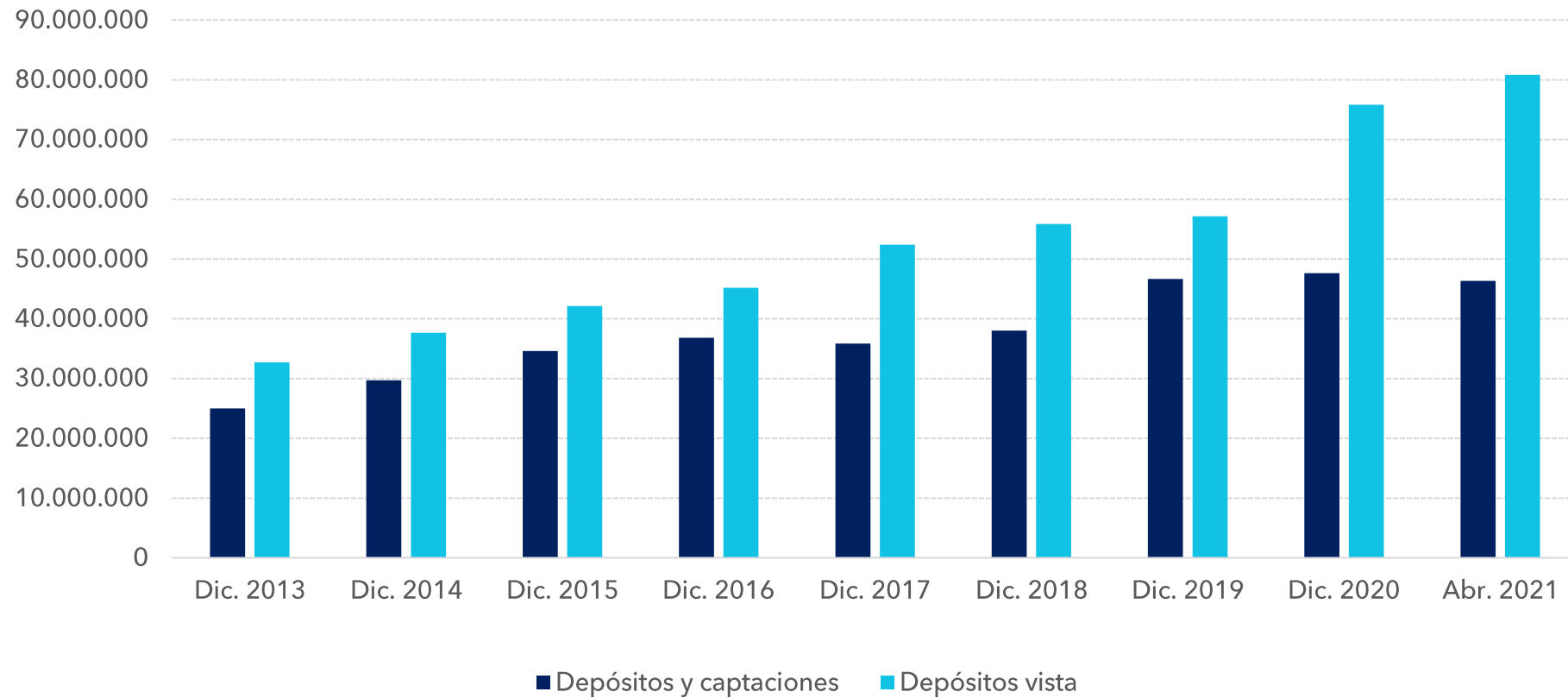
Evolución pasivos totales



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Incluye bancos y financieras.

Depósitos a plazo y a la vista alcanzan su mayor nivel, reflejo de la alta liquidez de la industria

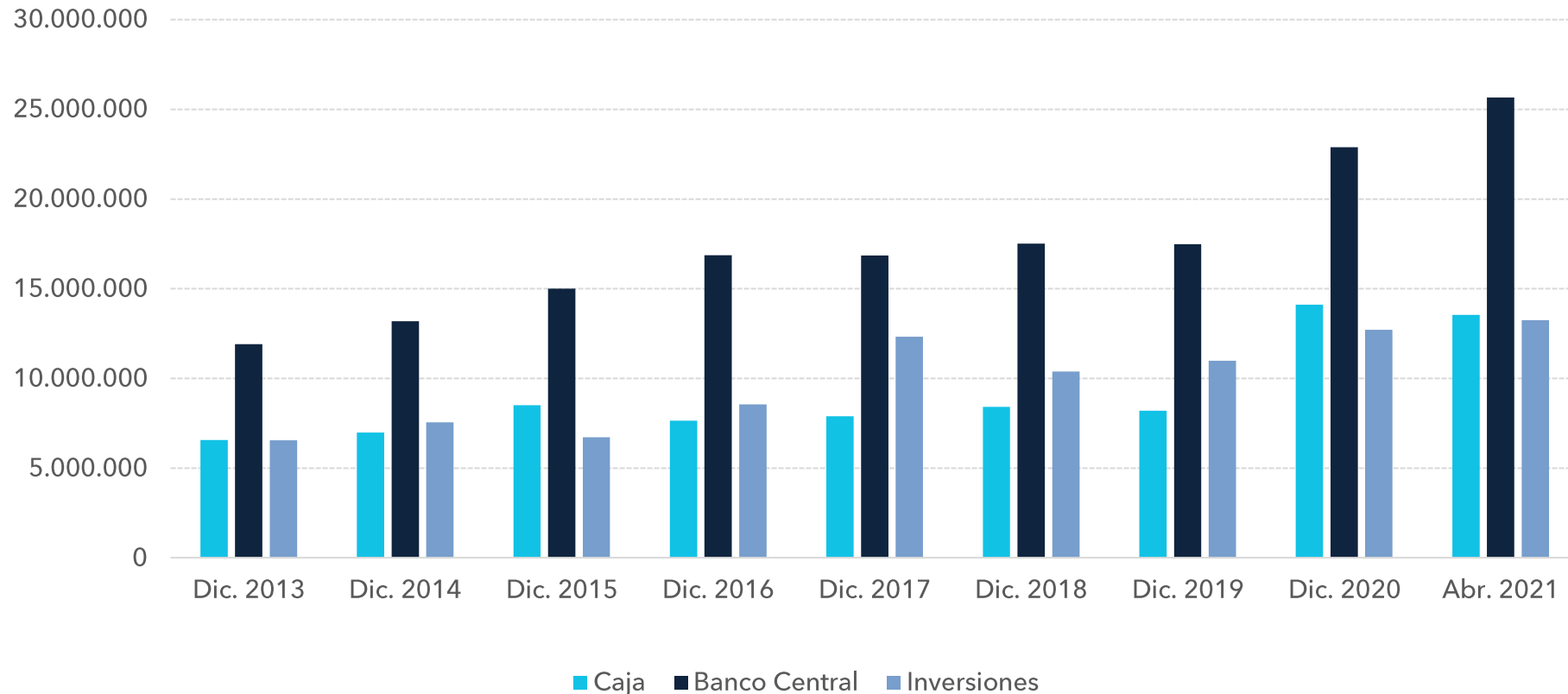
Evolución captaciones a plazo y la vista
(millones de Gs)




Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Incluye bancos y financieras.

Niveles de liquidez también en rangos superiores al promedio histórico, con una relevante participación de papeles del Banco Central

Evolución activos líquidos e inversiones
(millones de Gs)



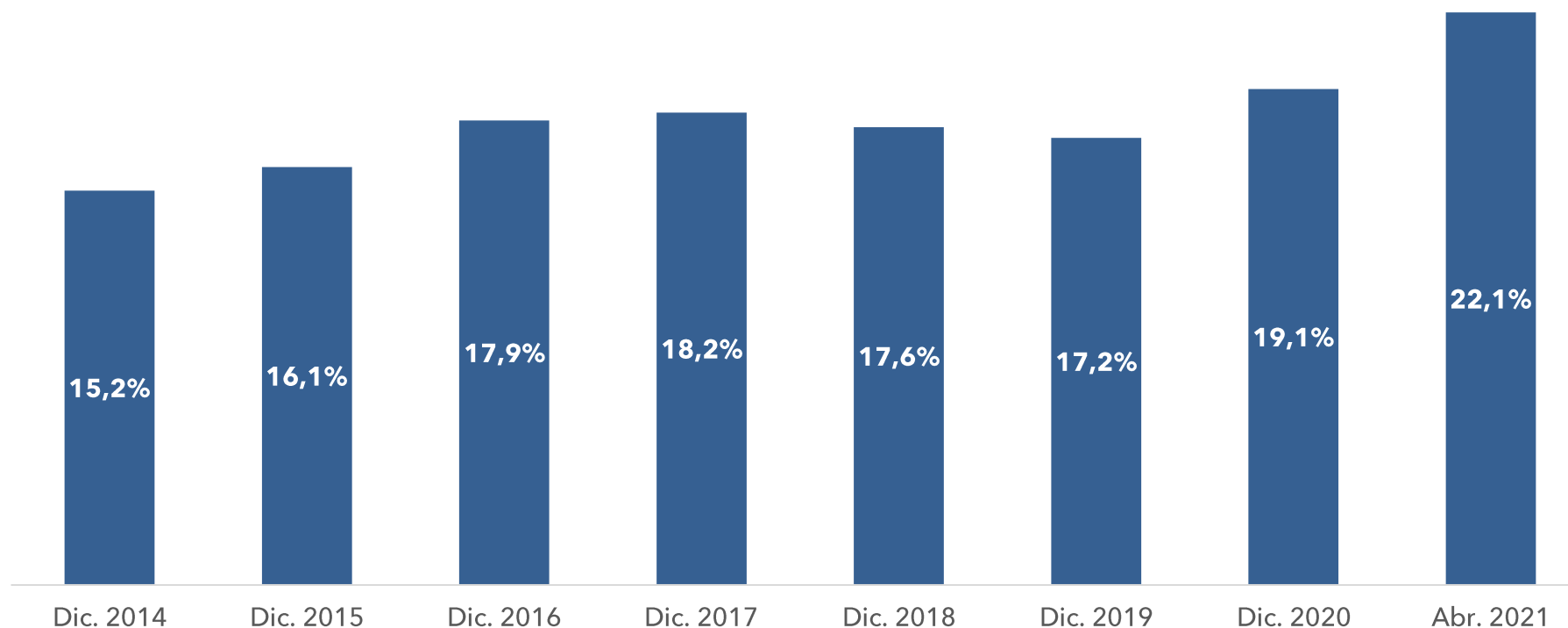
Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Incluye bancos y financieras.



Sistema bancario: Respaldo patrimonial

Indicador de solvencia alcanza su nivel más alto posterior a la pandemia

Índice de Basilea



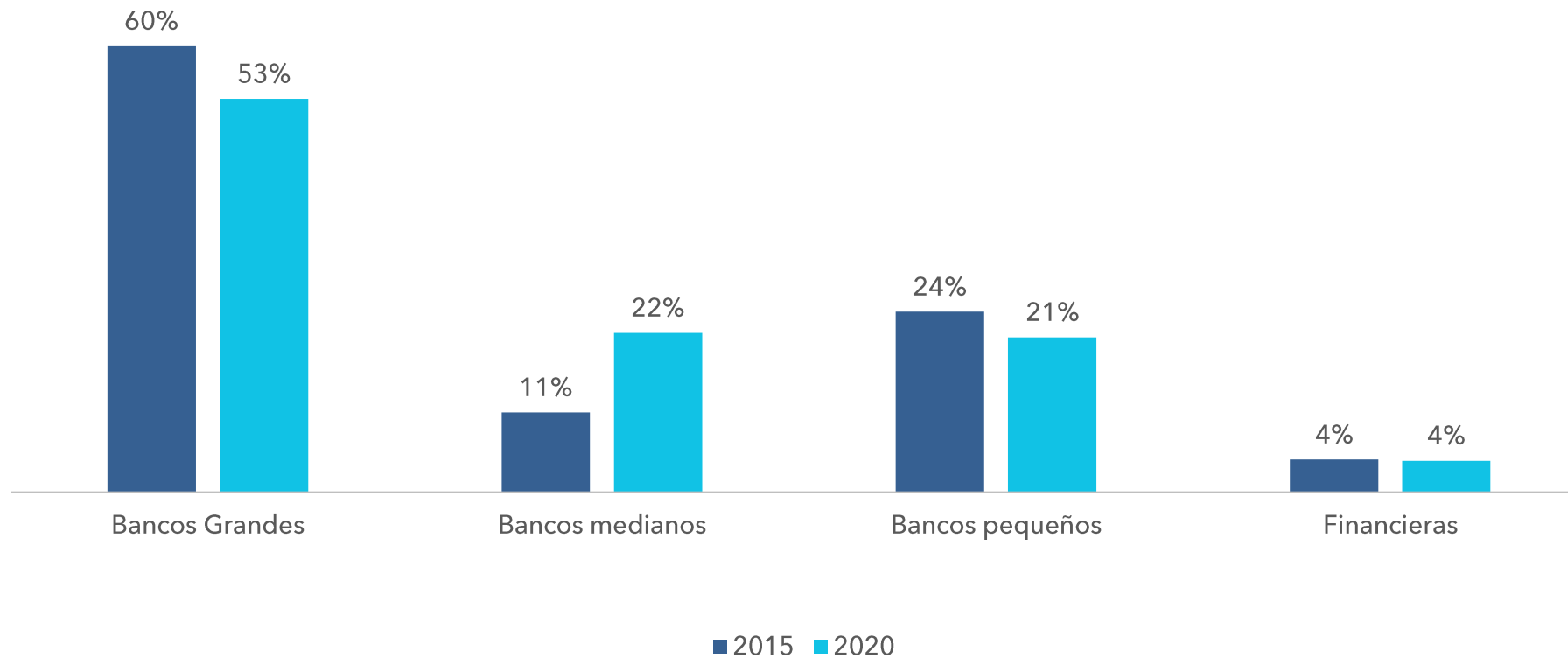
Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Excluye Financieras.

A close-up, slightly blurred image of a compass rose on a map. The compass rose is the central focus, with its cardinal and intercardinal directions clearly visible. The background shows the grid lines and text of a map, which is out of focus. The overall color palette is dominated by blues and greens, giving it a professional and navigational feel.

Sistema financiero: Mapa competitivo y retos para la industria

Bancos grandes pierden terreno frente a bancos medianos en los últimos cinco años

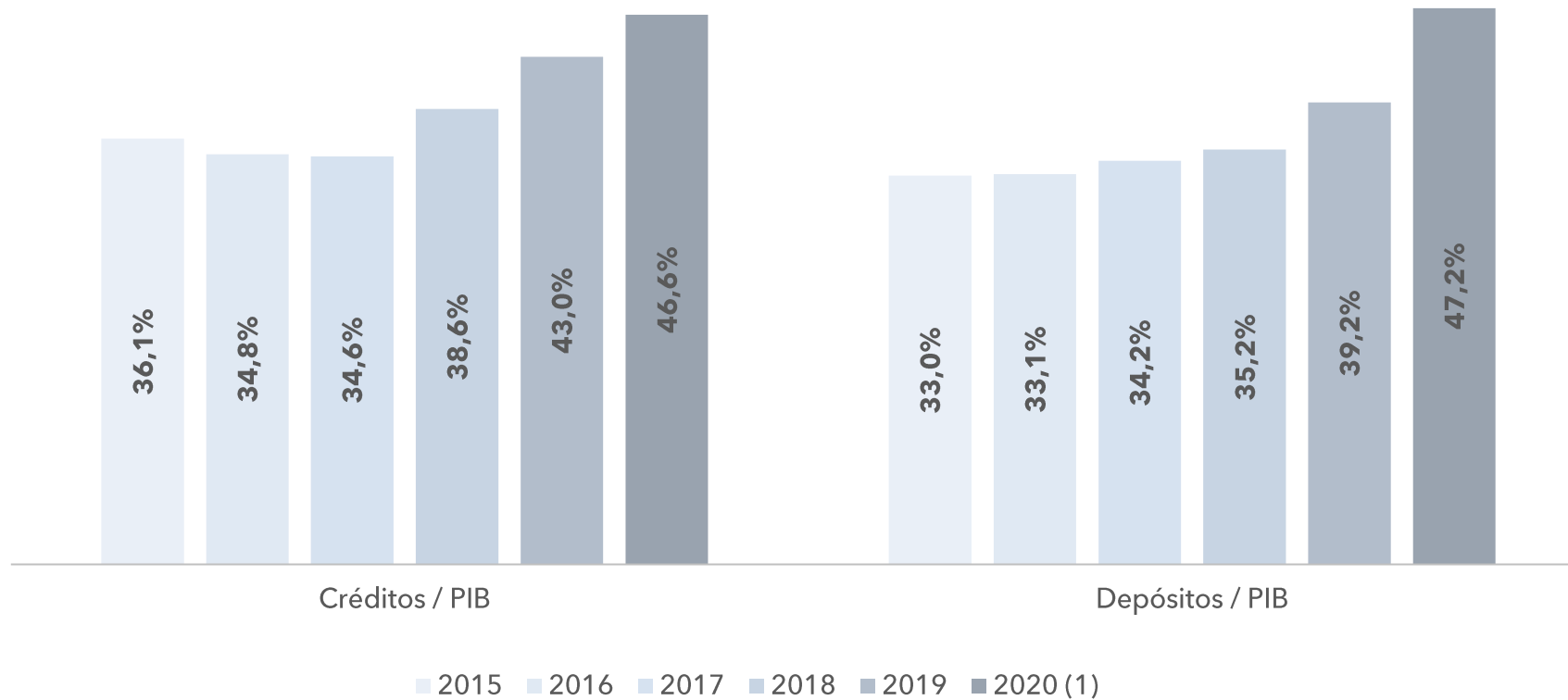
Evolución participación en colocaciones netas por grupo de entidades



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del Banco Central de Paraguay. Se considera como bancos grandes a entidades con participación mayor a 10%. Bancos medianos entre 5% y 10%. Bancos pequeños menor a 5%. Para efectos del análisis, se considera el tamaño consolidado de Banco GNB Paraguay.

En el último tiempo destaca la profundización que ha tenido el sistema financiero

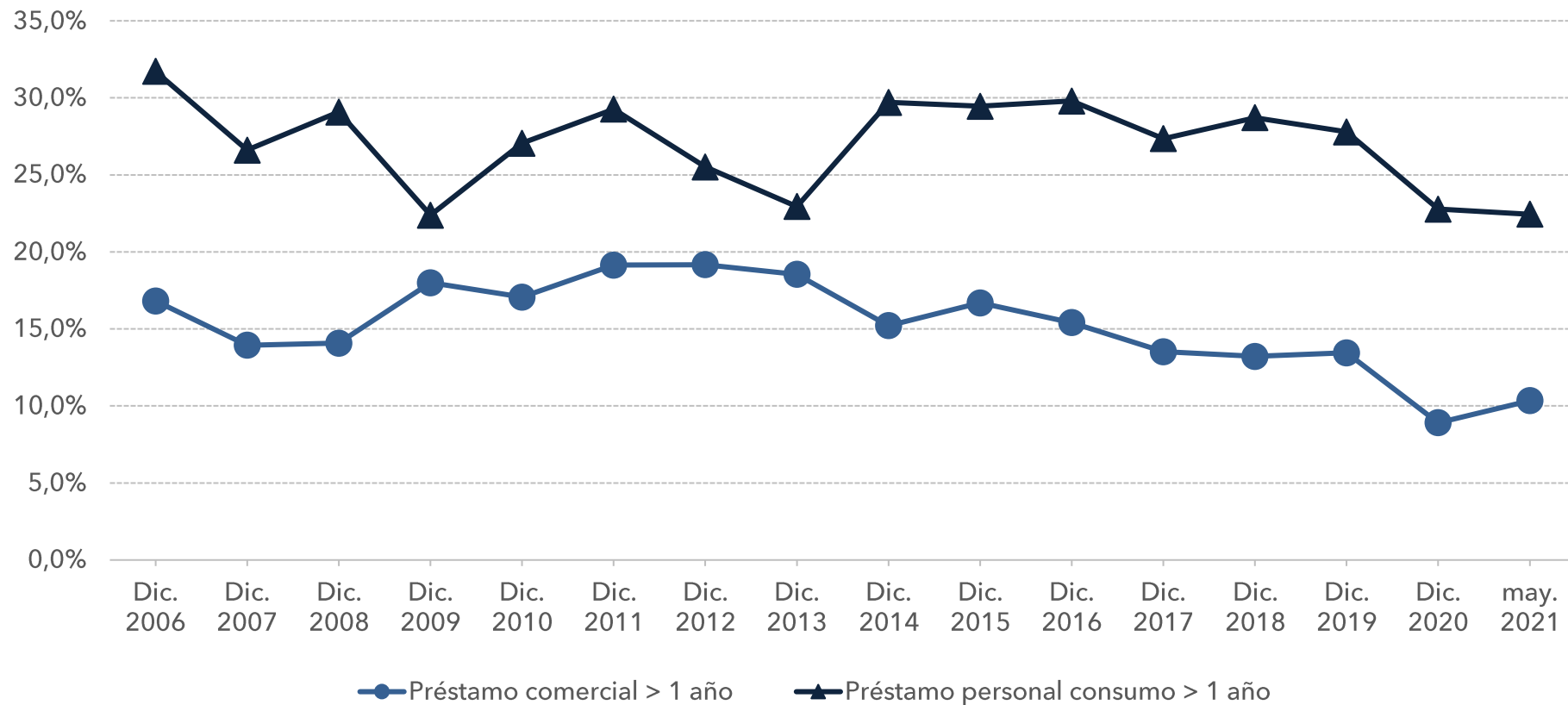
Evolución profundidad del sistema financiero



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del BCP. Considera los créditos netos y depósitos que otorga el sistema financiero al sector privado y PIB a precios corrientes. (1) PIB estimado para 2020.

Niveles de tasas activas de la banca llegan a uno de sus niveles más bajos, presionando la búsqueda de eficiencias

Evolución tasas de interés en moneda local



Fuente: Feller Rate sobre la base de información del BCP. Considera el promedio de tasas mensuales efectivas al cierre de cada año.



Sistema bancario: Consideraciones finales

Consideraciones finales

- El sistema ha mostrado un desempeño adecuado en un entorno complejo
- Resulta relevante el monitoreo de la cartera de créditos, toda vez que sigue bajo presión
- La industria tiene espacio para continuar ganando productividad y eficiencia
- Los niveles de capital se sostienen en sólidos rangos y mantener estos niveles es importante ante el contexto económico y las características del sistema
- Es importante que la industria continúe transitando hacia estándares internacionales en aspectos relacionados a gestión de capital e información financiera



Sistema Financiero Antes y después de la pandemia

Agosto 2021

- *La opinión de las entidades clasificadoras no constituye en ningún caso una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en información que éste ha hecho pública o ha remitido al Banco Central del Paraguay y en aquella que ha sido aportada voluntariamente por el emisor, no siendo responsabilidad de la firma evaluadora la verificación de la autenticidad de la misma.*
- *La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables. Sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información. Las clasificaciones de Feller Rate son una apreciación de la solvencia de la empresa y de los títulos que ella emite, considerando la capacidad que ésta tiene para cumplir con sus obligaciones en los términos y plazos pactados.*