

Banco Familiar S.A.E.C.A.

Perfil

Banco Familiar S.A.E.C.A. (Familiar) es un banco comercial de capital local, propiedad de 12 familias (más de 110 accionistas). Es una entidad mediana del sistema financiero que históricamente se ha especializado en la atención de la banca minorista.

Factores relevantes de la calificación

Buena capitalización. Familiar históricamente ha conservado una buena posición de capitales, en función de su modelo de negocio, sustentado en su consistente generación de resultados que le permitió alimentar la expansión de su negocio. FIX estima probable que a largo plazo la capitalización de la entidad converja a niveles cercanos a los observados para el promedio del sistema bancario, en la medida que se materialice la estrategia del Banco de diversificar sus líneas de negocios y segmentos de clientes, incrementando su escala y se consolide la comprensión del spread.

Adecuada rentabilidad. La rentabilidad de Familiar se sustenta en el sostenido y buen margen de intermediación, producto de su esquema de negocios, mayormente orientado a la banca minorista, y su capacidad de generación de ingresos a partir de su amplia base de clientes. El Banco presenta márgenes de mejora en su eficiencia operativa y diversificación de su segmento de clientes, aspectos centrales de su actual estrategia.

A sep'23, el Banco continuó generando buenos flujos de resultados, a pesar del contexto desafiante producto del encarecimiento del costo de fondeo, mayor concentración del sistema y efectos de shocks externos. Familiar reportó un resultado neto por Gs. 147.596 millones a sep'23 equivalentes a un ROA de 2,6%, superior a lo reportado el año anterior (1,9%), producto del incremento en su margen, que logró compensar el mayor costo de fondeo y de cargos por provisiones ante la mayor mora observada a nivel del sistema. La Calificadora estima que Familiar continuará reflejando una apropiada generación de flujos de la mano de la prudente gestión de sus riesgos y la explotación de ganancias de eficiencias operativas.

Calidad de activos acordes al modelo de negocio. El riesgo crediticio de Familiar se ajusta al perfil de su segmento de clientes y el apetito de riesgo del Banco. La calidad de activos de la entidad registró una leve mejora a jun'23, en tanto que el promedio del sistema registró un deterioro en el mismo período con respecto al cierre del ejercicio 2022. El nivel de mora del Banco se mantiene en niveles saludables y en línea con lo registrado a sep'23. La cartera vencida representó un 3,6% de la cartera total a sep'23, demostrando una leve disminución con respecto al cierre de 2022 a pesar del contexto desfavorable como se mencionó anteriormente (3,8%). La morosidad del portafolio de préstamos responde principalmente a la cartera de minorista (7,2%) que representa el 36% del total de financiaciones, que es compensada por el menor riesgo de crédito de los segmentos de *middle market* (3%, con una participación del 18,7% sobre la cartera) y corporativa (mora del 0,6% y concentra el 45,3% de las financiaciones). De considerarse la cartera con refinanciaciones o reestructuraciones y afectada por medidas transitorias, la misma ascendería al 5,2% aproximadamente. FIX estima que la morosidad de los bancos continúe incrementando en los próximos meses aunque conservándose en niveles saludables.

Acotado riesgo de liquidez. Familiar gestiona el riesgo de iliquidez en forma prudente con adecuados límites de cobertura que minimizan los costos ligados a una potencial salida de depósitos. A ago'23 la cobertura de activos líquidos (Disponibilidades + BCP + títulos soberanos) representaba el 31,0% de la totalidad de sus depósitos.

Adecuada estructura de fondeo. La principal fuente de recursos proviene de los depósitos del sector privado no financiero (62,9% del activo), que se complementa con líneas de financiación con entidades financieras locales y extranjeras (17,1%), el capital propio (13,2% del activo) y

Informe de Actualización

Calificaciones

Calificación Nacional de Largo Plazo A+py

Tendencia Estable

Resumen Financiero

Banco Familiar S.A.E.C.A.		
Miles de Millones	30/09/23	30/09/22
Activos (USD Mill.)*	1.087	949
Activos (Gs)	7.928	6.727
Patrimonio Neto (Gs)	1.050	899
Resultado Neto (Gs)	148	90
ROA (%)	2,6	1,9
ROE (%)	19,8	13,6
Patrimonio / Activos Totales (%)	13,0	13,1

* Tipo de Cambio del BCP. Sep'23: 7.296 y Sep'22: 7.091

Criterios Relacionados

Manual de procedimientos de Calificación de Entidades Financieras, Marzo 2020., Registrado ante la CNV Paraguay.

Informes Relacionados

Sistema Bancario de Paraguay. Evolución Reciente y Perspectivas 2023, FIX SCR S.A., 29 Marzo 2023

Estadísticas Comparativas - Bancos Paraguay, Septiembre, 2023

Informe integral Banco Familiar S.A.E.C.A., 22 Marzo, 2023

Analistas

Analista Principal
 Pablo Deutesfeld
 Director Asociado

pablo.deutesfeld@fixscr.com
 +54 11 5235 8100

Analista Secundario
 María José Sager
 Associate

mariajose.sager@fixscr.com
 +54 11 5235 8131

emisiones de bonos en el mercado de capitales (4,3%). El fondeo de depósitos es mayormente en moneda local (71%); con una buena mezcla entre depósitos a la vista (61%) y a plazo (39%) que le proveen al Banco un acotado costo de fondeo; y una moderada concentración por acreedor (24,2% en los primeros diez depositantes).

Sensibilidad de la calificación

Escala de negocios, diversificación de clientes y fondeo, y eficiencia. Una exitosa ejecución del cambio de estrategia de la entidad que la lleve a incrementar su escala de negocios dentro del sistema, así como una mayor diversificación de sus segmentos de clientes y fuentes de fondeo, y mejora de eficiencia operativa que permitan consolidar su desempeño ante la fuerte competencia del sector, podrían llevar a una revisión a la suba en la calificación de la entidad.

Deterioro del desempeño que impacte sobre su solvencia así como limitaciones para financiar el crecimiento. Un marcado o sostenido deterioro en su performance que afecten negativamente su solvencia, así como limitaciones para fondear la expansión de las operaciones, pueden presionar a la baja las calificaciones.

Banco Familiar S.A.E.C.A.

Estado de Resultados - Banco Familiar S.A.E.C.A.

	30 sep 2023		31 dic 2022		30 sep 2022		31 dic 2021		31 dic 2020	
	9 meses	Como % de	Anual	Como % de	9 meses	Como % de	Anual	Como % de	Anual	Como % de
	Gs mill	Activos	Gs mill	Activos	Gs mill	Activos	Gs mill	Activos	Gs mill	Activos
	Original	Rentables	Original	Rentables	Original	Rentables	Original	Rentables	Original	Rentables
1. Intereses por Financiaciones	549.065,0	11,05	659.077,8	10,78	456.693,9	10,64	543.685,9	10,86	566.114,5	12,16
2. Otros Intereses Cobrados	27.532,9	0,55	319,3	0,01	19.501,3	0,45	3.456,5	0,07	970,9	0,02
3. Ingresos por Dividendos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
4. Ingresos Brutos por Intereses	576.597,9	11,60	659.397,1	10,78	476.195,2	11,09	547.142,4	10,93	567.085,5	12,18
5. Intereses por depósitos	114.242,0	2,30	124.950,1	2,04	89.592,0	2,09	101.014,0	2,02	114.927,4	2,47
6. Otros Intereses Pagados	48.685,4	0,98	50.414,0	0,82	35.853,4	0,84	46.128,1	0,92	53.102,1	1,14
7. Total Intereses Pagados	162.927,5	3,28	175.364,1	2,87	125.445,4	2,92	147.142,2	2,94	168.029,4	3,61
8. Ingresos Netos por Intereses	413.670,4	8,33	484.033,0	7,91	350.749,7	8,17	400.000,2	7,99	399.056,1	8,57
9. Resultado Neto por operaciones de Intermediación y Derivados	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
10. Resultado Neto por Títulos Valores	44.929,2	0,90	39.610,4	0,65	26.315,3	0,61	25.699,5	0,51	29.625,2	0,64
11. Resultado Neto por Activos valuados a FV a través del estado de resultados	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
12. Resultado Neto por Seguros	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
13. Ingresos Netos por Servicios	132.503,8	2,67	133.057,2	2,18	96.247,1	2,24	116.087,7	2,32	96.279,5	2,07
14. Otros Ingresos Operacionales	87.261,4	1,76	120.221,8	1,97	71.829,9	1,67	114.740,5	2,29	79.298,9	1,70
15. Ingresos Operativos (excl. intereses)	264.694,4	5,33	292.889,3	4,79	194.392,4	4,53	256.527,7	5,12	205.203,7	4,41
16. Gastos de Personal	125.522,4	2,53	154.561,4	2,53	112.129,4	2,61	139.382,8	2,78	139.902,6	3,00
17. Otros Gastos Administrativos	212.687,9	4,28	240.535,5	3,93	170.062,2	3,96	191.813,5	3,83	164.871,5	3,54
18. Total Gastos de Administración	338.210,3	6,81	395.096,8	6,46	282.191,6	6,57	331.196,3	6,62	304.774,1	6,54
19. Resultado por participaciones - Operativos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
20. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad	340.154,5	6,85	381.825,5	6,24	262.950,5	6,12	325.331,7	6,50	299.485,6	6,43
21. Cargos por Incobrabilidad	186.274,8	3,75	228.492,1	3,74	165.601,9	3,86	207.700,4	4,15	215.726,6	4,63
22. Cargos por Otras Provisiones	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
23. Resultado Operativo	153.879,7	3,10	153.333,4	2,51	97.348,6	2,27	117.631,3	2,35	83.759,0	1,80
24. Resultado por participaciones - No Operativos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
25. Ingresos No Recurrentes	7.650,1	0,15	3.203,0	0,05	1.382,1	0,03	3.612,5	0,07	17.670,6	0,38
26. Egresos No Recurrentes	510,6	0,01	713,0	0,01	349,0	0,01	361,8	0,01	992,3	0,02
27. Cambios en el valor de mercado de deuda propia	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
28. Otro Resultado No Recurrente Neto	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
29. Resultado Antes de Impuestos	161.019,2	3,24	155.823,4	2,55	98.381,7	2,29	120.882,0	2,41	100.437,3	2,16
30. Impuesto a las Ganancias	13.422,7	0,27	14.263,8	0,23	8.670,5	0,20	9.671,2	0,19	10.319,2	0,22
31. Ganancia/Pérdida de Operaciones discontinuadas	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
32. Resultado Neto	147.596,5	2,97	141.559,6	2,31	89.711,2	2,09	111.210,7	2,22	90.118,1	1,94
33. Resultado por diferencias de Valuación de inversiones disponibles para la venta	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
34. Revaluación del Activo Fijo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
35. Resultados por Diferencias de Cotización	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
36. Otros Ajustes de Resultados	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
37. Resultado Neto Ajustado por FIX SCR	147.596,5	2,97	141.559,6	2,31	89.711,2	2,09	111.210,7	2,22	90.118,1	1,94
38. Memo: Resultado Neto Atribuible a Intereses Minoritarios	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
39. Memo: Resultado Neto Después de Asignación Atribuible a Intereses Minoritarios	147.596,5	2,97	141.559,6	2,31	89.711,2	2,09	111.210,7	2,22	90.118,1	1,94
40. Memo: Dividendos relacionados al periodo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	43.478,3	0,87	38.043,0	0,82
41. Memo: Dividendos de Acciones Preferidas del Periodo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	2.952,7	0,06	7.200,0	0,15

Banco Familiar S.A.E.C.A.

Estado de Situación Patrimonial - Banco Familiar S.A.E.C.A.

	30 sep 2023		31 dic 2022		30 sep 2022		31 dic 2021		31 dic 2020	
	9 meses	Como	Anual	Como	9 meses	Como	Anual	Como	Anual	Como
	Gs mill	% de	Gs mill	% de	Gs mill	% de	Gs mill	% de	Gs mill	% de
	Original	Activos	Original	Activos	Original	Activos	Original	Activos	Original	Activos
Activos										
A. Préstamos										
1. Préstamos Hipotecarios	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
2. Otros Préstamos Hipotecarios	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
3. Préstamos de Consumo	5.487.708,6	69,22	5.021.016,7	69,23	4.744.978,8	70,54	4.355.438,0	70,01	3.980.462,1	67,57
4. Préstamos Comerciales	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
5. Otros Préstamos	203.418,8	2,57	200.210,9	2,76	191.938,0	2,85	n.a.	-	n.a.	-
6. Provisiones por riesgo de incobrabilidad	258.320,4	3,26	239.852,1	3,31	230.936,7	3,43	214.369,2	3,45	236.450,3	4,01
7. Préstamos Netos de Provisiones	5.432.807,0	68,52	4.981.375,4	68,68	4.705.980,2	69,96	4.141.068,8	66,57	3.744.011,8	63,56
8. Préstamos Brutos	5.691.127,4	71,78	5.221.227,6	71,99	4.936.916,8	73,39	4.355.438,0	70,01	3.980.462,1	67,57
9. Memo: Financiaciones en Situación Irregular	n.a.	-	200.210,9	2,76	191.938,0	2,85	160.332,2	2,58	216.516,8	3,68
10. Memo: Préstamos a Valor Razonable	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
B. Otros Activos Rentables										
1. Depósitos en Bancos	392.620,5	4,95	344.688,1	4,75	211.857,9	3,15	265.680,4	4,27	244.989,3	4,16
2. Operaciones de Pase y Colaterales en Efectivo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
3. Títulos Valores para Compraventa o Intermediación	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
4. Derivados	n.a.	-	n.a.	-	42.807,6	0,64	n.a.	-	n.a.	-
4. Títulos Valores disponibles para la venta	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
5. Títulos registrados a costo más rendimiento	622.591,2	7,85	607.964,9	8,38	610.819,3	9,08	450.210,4	7,24	536.401,4	9,11
6. Inversiones en Sociedades	71.901,3	0,91	63.401,3	0,87	41.453,3	0,62	41.453,3	0,67	31.565,0	0,54
7. Otras inversiones	105.171,6	1,33	118.109,8	1,63	111.738,1	1,66	107.412,4	1,73	100.019,4	1,70
8. Total de Títulos Valores	799.664,0	10,09	789.475,9	10,88	806.818,3	11,99	599.076,2	9,63	667.985,7	11,34
9. Memo: Títulos Públicos incluidos anteriormente	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
10. Memo: Total de Títulos Comprometidos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
11. Inversiones en inmuebles	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
12. Activos en Compañías de Seguros	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
13. Otros Activos por Intermediación Financiera	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
13. Activos Rentables Totales	6.625.091,5	83,56	6.115.539,5	84,32	5.724.656,3	85,10	5.005.825,4	80,47	4.656.986,8	79,06
C. Activos No Rentables										
1. Disponibilidades	1.139.180,5	14,37	988.034,2	13,62	856.543,4	12,73	1.104.972,1	17,76	1.151.895,7	19,56
2. Memo: Exigencia de efectivo mínimo en ítem anterior	613.604,8	7,74	539.537,3	7,44	526.273,5	7,82	552.253,5	8,88	459.296,5	7,80
3. Bienes Diversos	10.219,9	0,13	16.907,5	0,23	16.478,7	0,24	17.985,2	0,29	9.221,9	0,16
4. Bienes de Uso	22.517,9	0,28	25.368,3	0,35	25.044,7	0,37	25.967,4	0,42	26.073,0	0,44
5. Llave de Negocio	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
6. Otros Activos Intangibles	24.590,4	0,31	24.897,8	0,34	18.564,1	0,28	18.390,1	0,30	15.083,0	0,26
7. Créditos Impositivos Corrientes	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
8. Impuestos Diferidos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
9. Operaciones Discontinuas	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
10. Otros Activos	106.842,4	1,35	82.362,9	1,14	85.417,6	1,27	47.918,5	0,77	31.214,9	0,53
11. Total de Activos	7.928.442,6	100,00	7.253.110,1	100,00	6.726.704,7	100,00	6.221.058,7	100,00	5.890.475,3	100,00
Pasivos y Patrimonio Neto										
D. Pasivos Onerosos										
1. Cuenta Corriente	1.374.509,9	17,34	1.415.628,9	19,52	1.428.187,1	21,23	1.466.539,7	23,57	1.198.477,2	20,35
2. Caja de Ahorro	1.598.417,2	20,16	1.408.693,4	19,42	1.126.254,6	16,74	1.297.316,6	20,85	1.184.293,9	20,11
3. Plazo Fijo	2.015.478,7	25,42	1.905.170,7	26,27	1.937.528,0	28,80	1.434.916,9	23,07	1.470.599,4	24,97
4. Total de Depósitos de clientes	4.988.405,8	62,92	4.729.493,0	65,21	4.491.969,7	66,78	4.198.773,2	67,49	3.853.370,5	65,42
5. Préstamos de Entidades Financieras	1.357.329,9	17,12	1.163.915,7	16,05	990.135,9	14,72	233.213,3	3,75	308.695,2	5,24
6. Operaciones de Pase y Colaterales en Efectivo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
7. Otros Depósitos y Fondos de Corto Plazo	55.029,4	0,69	41.904,6	0,58	n.a.	-	145.571,5	2,34	50.691,5	0,86
8. Total de Depósitos, Préstamos a Entidades Financieras y Fondo de Corto Plazo	6.400.765,0	80,73	5.935.313,3	81,83	5.482.105,6	81,50	4.577.558,0	73,58	4.212.757,2	71,52
9. Pasivos Financieros de Largo Plazo	343.972,6	4,34	240.613,6	3,32	248.769,6	3,70	251.254,6	4,04	768.522,8	13,05
10. Deuda Subordinada	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
11. Otras Fuentes de Fondo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	471.508,5	7,58	n.a.	-
12. Total de Fondos de Largo plazo	343.972,6	4,34	240.613,6	3,32	248.769,6	3,70	722.763,1	11,62	768.522,8	13,05
12. Derivados	10.543,0	0,13	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
14. Otros Pasivos por Intermediación Financiera	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
15. Total de Pasivos Onerosos	6.755.280,7	85,20	6.175.926,9	85,15	5.730.875,2	85,20	5.300.321,1	85,20	4.981.279,9	84,56
E. Pasivos No Onerosos										
1. Deuda valuada a Fair Value	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
2. Provisiones por riesgo de incobrabilidad	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
3. Otras Provisiones	25.494,6	0,32	19.589,7	0,27	16.120,8	0,24	4.784,8	0,08	9.414,7	0,16
4. Pasivos Impositivos corrientes	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
5. Impuestos Diferidos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
6. Otros Pasivos Diferidos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
7. Operaciones Discontinuas	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
8. Pasivos por Seguros	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
9. Otros Pasivos no onerosos	97.767,8	1,23	106.377,7	1,47	80.341,3	1,19	59.865,6	0,96	49.661,2	0,84
10. Total de Pasivos	6.878.543,0	86,76	6.301.894,2	86,89	5.827.337,3	86,63	5.364.971,5	86,24	5.040.355,8	85,57
F. Capital Híbrido										
1. Acciones Preferidas y Capital Híbrido contabilizado como deuda	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
2. Acciones Preferidas y Capital Híbrido contabilizado como Patrimonio	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
G. Patrimonio Neto										
1. Patrimonio Neto	1.028.774,8	12,98	951.215,9	13,11	878.242,9	13,06	856.087,2	13,76	828.994,9	14,07
2. Participación de Terceros	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
3. Reservas por valuación de Títulos Valores	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
4. Reservas por corrección de tipo de cambio	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
5. Diferencias de valuación no realizada y Otros	21.124,6	0,27	n.a.	-	21.124,6	0,31	n.a.	-	21.124,6	0,36
6. Total del Patrimonio Neto	1.049.899,4	13,24	951.215,9	13,11	899.367,5	13,37	856.087,2	13,76	850.119,5	14,43
7. Total de Pasivos y Patrimonio Neto	7.928.442,6	100,00	7.253.110,1	100,00	6.726.704,7	100,00	6.221.058,7	100,00	5.890.475,3	100,00
8. Memo: Capital Ajustado	1.025.309,0	12,93	926.318,2	12,77	880.803,4	13,09	837.697,1	13,47	835.036,5	14,18
9. Memo: Capital Elegible	1.025.309,0	12,93	926.318,2	12,77	880.803,4	13,09	837.697,1	13,47	835.036,5	14,18

Banco Familiar S.A.E.C.A.

Ratios	30 sep 2023	31 dic 2022	30 sep 2022	31 dic 2021	31 dic 2020
	9 meses	Anual	9 meses	Anual	Anual
1. Intereses por Financiaciones / Préstamos brutos (Promedio)	13,68	13,86	13,13	13,24	14,70
2. Intereses Pagados por Depósitos/Depósitos (Promedio)	3,15	2,85	2,79	2,57	3,12
3. Ingresos por Intereses/ Activos Rentables (Promedio)	12,48	11,99	11,92	11,34	12,69
4. Intereses Pagados/ Pasivos Onerosos (Promedio)	3,42	3,11	3,05	2,92	3,63
5. Ingresos Netos Por Intereses/ Activos Rentables (Promedio)	8,95	8,80	8,78	8,29	8,93
6. Ingresos Netos por Intereses menos Cargos por Incobrabilidad / Activos Rentables (Promedio)	4,92	4,65	4,63	3,98	4,10
7. Ingresos netos por Intereses menos Dividendos de Acciones Preferidas / Activos Rentables (Promedio)	8,95	8,80	8,78	8,23	8,77
1. Ingresos no financieros / Total de Ingresos	39,02	37,70	35,66	39,07	33,96
2. Gastos de Administración / Total de Ingresos	49,86	50,85	51,76	50,45	50,44
3. Gastos de Administración / Activos (Promedio)	6,05	5,97	5,84	5,56	5,49
4. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Patrimonio Neto (Promedio)	45,58	42,75	40,02	38,79	36,29
5. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Activos (Promedio)	6,09	5,77	5,44	5,46	5,40
6. Cargos por Incobrabilidad / Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad	54,76	59,84	62,98	63,84	72,03
7. Resultado Operativo / Patrimonio Neto (Promedio)	20,62	17,17	14,81	14,03	10,15
8. Resultado Operativo / Activos (Promedio)	2,75	2,32	2,02	1,98	1,51
9. Impuesto a las Ganancias / Resultado Antes de Impuestos	8,34	9,15	8,81	8,00	10,27
10. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Activos Ponderados por Riesgo	7,96	7,48	7,33	7,62	7,69
11. Resultado operativo / Activos Ponderados por Riesgo	3,60	3,00	2,71	2,76	2,15
1. Resultado Neto / Patrimonio Neto (Promedio)	19,78	15,85	13,65	13,26	10,92
2. Resultado Neto / Activos (Promedio)	2,64	2,14	1,86	1,87	1,62
3. Resultado Neto Ajustado / Patrimonio Neto (Promedio)	19,78	15,85	13,65	13,26	10,92
4. Resultado Neto Ajustado / Total de Activos Promedio	2,64	2,14	1,86	1,87	1,62
5. Resultado Neto / Activos más Activos Administrados (Promedio)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
6. Resultado neto / Activos Ponderados por Riesgo	3,45	2,77	2,50	2,61	2,31
7. Resultado neto ajustado / Activos Ponderados por Riesgo	3,45	2,77	2,50	2,61	2,31
1. Capital Ajustado / Riesgos Ponderados	17,95	18,14	18,37	19,63	21,44
3. Tangible Common Equity/ Tangible Assets	12,97	12,82	13,13	13,51	14,21
4. Tier 1 Regulatory Capital Ratio	12,62	10,99	12,16	13,15	14,31
5. Total Regulatory Capital Ratio (*)	15,37	15,55	16,79	17,37	19,83
6. Capital Básico / Riesgos Ponderados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
7. Patrimonio Neto / Activos	13,24	13,11	13,37	13,76	14,43
8. Dividendos Pagados y Declarados / Utilidad neta	n.a.	n.a.	n.a.	41,8	50,2
9. Dividendos Pagados y Declarados / Resultado Neto Ajustado por FIX SCR	n.a.	n.a.	n.a.	41,8	50,2
10. Dividendos y recompra de Acciones / Resultado Neto	n.a.	n.a.	n.a.	41,8	50,2
11. Resultado Neto - Dividendos pagados / Total del Patrimonio Neto	18,80	14,88	13,34	7,57	5,28
1. Crecimiento del Total de Activos	9,31	16,59	8,13	5,61	12,00
2. Crecimiento de los Préstamos Brutos	9,00	19,88	13,35	9,42	6,97
3. Préstamos Irregulares / Total de Financiaciones	3,57	3,83	3,89	3,68	5,44
4. Provisiones / Total de Financiaciones	4,54	4,59	4,68	4,92	5,94
5. Provisiones / Préstamos Irregulares	126,99	119,80	120,32	133,70	109,21
6. Préstamos Irregulares Netos de Provisiones / Patrimonio Neto	(5,23)	(4,17)	(4,34)	(6,31)	(2,34)
7. Cargos por Incobrabilidad / Total de Financiaciones (Promedio)	4,65	4,81	4,77	5,06	5,60
8. Préstamos dados de baja en el período / Préstamos Brutos (Promedio)	n.a.	n.a.	0,06	0,12	0,05
9. Préstamos Irregulares + Bienes Diversos / Préstamos Brutos + Bienes Diversos	3,27	4,14	3,81	4,08	5,66
1. Préstamos / Depósitos de Clientes	114,09	110,40	109,91	103,73	103,30
2. Préstamos Interbancarios / Pasivos Interbancarios	28,93	29,61	21,40	113,92	79,36
3. Depósitos de clientes / Fondeo Total excluyendo Derivados	73,96	76,58	78,38	79,22	77,36

(*) Indicador de solvencia requerido por el Banco Central del Paraguay (BCP)

Anexo I - DICTAMEN

El Consejo de Calificación de FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO, reunido el 12 de octubre de 2023 ha decidido confirmar la **Categoría A+Py** con **Tendencia Estable** a la Calificación Nacional de Largo Plazo de Banco Familiar S.A.E.C.A.

Categoría A(py): Corresponde a aquellas entidades que cuentan con políticas de administración del riesgo, buena capacidad de pago de las obligaciones, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía.

Los signos "+" o "-" podrán ser añadidos a una calificación nacional para las categorías de riesgo entre AA y B con el fin de mostrar una mayor o menor importancia relativa dentro de la correspondiente categoría, sin alterar la definición de la categoría a la cual se los añade.

Las calificaciones nacionales no son comparables internacionalmente y son identificadas con el agregado de un identificador especial para cada país, "py" para las calificaciones nacionales en Paraguay.

La calificación de Banco Familiar S.A.E.C.A. se fundamenta en su buena capitalización, adecuada rentabilidad y prudente gestión de los riesgos de liquidez y crédito. Asimismo, se consideran los desafíos que aún tiene el Banco en cuanto a mejoras de eficiencia, diversificación de sus segmentos de clientes y de mayor escala de negocios.

La Tendencia Estable responde a la madurez de su modelo de negocios, prudencia en la gestión de riesgos y consolidado posicionamiento en determinados segmentos de mercado ligados a la banca minorista y financiación al consumo que le proveen una adecuada generación de resultados y capital.

La Tendencia de una calificación indica la posible dirección en que se podría mover una calificación dentro de un período de uno o dos años. Las tendencias reflejan perspectivas financieras o de otra índole que no se han consolidado aún al nivel de disparar un cambio de calificación, pero que podrían hacerlo si dicho comportamiento se mantiene. Puede ser fuerte, estable o sensible. Una tendencia sensible o fuerte no implica que un cambio en la calificación sea inevitable. Del mismo modo, una calificación con tendencia estable puede ser cambiada antes de que la tendencia se modifique a fuerte o sensible si existen elementos que lo justifiquen.

Nuestro análisis de la situación de la entidad se basa en los estados contables al 31.12.2022, auditados por Ernst & Young que expresa que los mismos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de Banco Familiar S.A.E.C.A. y los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación establecidas por el Banco Central del Paraguay.

Asimismo, se tomaron en consideración los estados financieros de la entidad al 30 de septiembre de 2023, con revisión limitada por parte del auditor externo en virtud de su carácter de período intermedio.

La información suministrada para el análisis es adecuada y suficiente.

La presente calificación se determinó en base a la información cuantitativa y cualitativa suministrada por el emisor de carácter privado y la siguiente información pública:

- Estados contables auditados al 31.12.2022.
- Estados contables trimestrales (último 30.09.2023).
- Boletines Estadísticos de Bancos, disponibles en www.bcp.gov.py

Anexo II

	Jul.20*	Mar.21	Abr.21	Jul.21	Oct.21	Mar.22	Abr.22	Jul.22	Oct.22	Mar.23	Abr.23	Jul.23	Oct.23
		Anual	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Anual	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Anual	Trimestral	Trimestral	Trimestral
Solvencia	A+py	A+py	A+py	A+py	A+py	A+py	A+py	A+py	A+py	A+py	A+py	A+py	A+py
Tendencia	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

*Informe de calificación inicial

De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 2 Acta N° 57 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay, se informa lo siguiente:

- Fecha de la calificación: 12 de octubre de 2023.
- Fecha de publicación: de acuerdo con el procedimiento descrito en la Resolución N° 2 antes citada.
- Tipo de reporte: Reporte de Actualización.
- Estados Financieros referidos al 30.09.2023.
- Calificadora: FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO (Afiliada de Fitch Ratings)
 - www.fixscr.com
 - Sarmiento 663 Piso 7, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina.
 - Teléfono: (+5411) 5235 8100 / Email: info@fixscr.com
 - Representante Legal: Dr. Alejandro Piera
 - Ricardo Brugada 196 esquina Brasilia y Luis Morales, Asunción, Paraguay.
 - (+595) 21 203 030 / alejandropiera@ghp.com.py

Entidad	Calificación Local	
Banco Familiar S.A.E.C.A.	Solvencia	A+py
	Tendencia	Estable

NOTA: La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor.

Mayor información sobre esta calificación en:

- www.familiar.com.py
- www.fixscr.com

Metodología y procedimiento de calificación

La metodología de calificación para instituciones financieras está disponible en: www.fixscr.com/metodologia.

El procedimiento de calificación se puede encontrar en: www.fixscr.com/ratings?filter_country=126.

Nomenclatura

A: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con políticas de administración del riesgo, buena capacidad de pago de las obligaciones, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía.

Los signos "+" o "-" podrán ser añadidos a una calificación nacional para las categorías de riesgo entre AA y B con el fin de mostrar una mayor o menor importancia relativa dentro de la correspondiente categoría, sin alterar la definición de la categoría a la cual se los añade.

Mayor información sobre el significado detallado de todas las categorías de calificación se puede encontrar en: <https://www.fixscr.com/site/definiciones>.

Descripción general

La evaluación practicada por FIX SCR S.A. se realizó sobre la base de un análisis de la información pública de la entidad y aquella provista voluntariamente por ella. Específicamente en este caso, se consideró la siguiente información:

- Propiedad, administración y estructura organizacional.
- Perfil.
- Desempeño.
- Administración de riesgos.
- Evolución de la cartera de créditos.
- Informes de control interno y externo.
- Fondeo y liquidez.
- Adecuación de capital.
- Perspectivas.
- Tamaño y diversificación.

También se mantuvieron reuniones con la administración superior y con unidades de riesgo y control. Cabe señalar que no es responsabilidad de la firma calificadora la verificación de la autenticidad de la información.

Las calificaciones incluidas en este informe fueron solicitadas por el emisor o en su nombre y, por lo tanto FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO (Afiliada de Fitch Ratings) – en adelante FIX SCR S.A. o la calificadora-, ha recibido honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación.

TODAS LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE FIX SCR S.A. ESTÁN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE: WWW.FIXSCR.COM. ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB WWW.FIXSCR.COM. LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FIX S.A. Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERÉS, BARRERAS A LA INFORMACIÓN PARA CON SUS AFILIADAS, CUMPLIMIENTO Y DEMÁS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN LA SECCIÓN DE CÓDIGO DE CONDUCTA DE ESTE SITIO. FIX S.A. PUEDE HABER PROPORCIONADO OTRO SERVICIO ADMISIBLE A LA ENTIDAD CALIFICADA O A TERCEROS RELACIONADOS. LOS DETALLES DE DICHO SERVICIO DE CALIFICACIONES, PARA LOS CUALES EL ANALISTA LIDER SE BASA EN UNA ENTIDAD REGISTRADA ANTE LA UNIÓN EUROPEA, SE PUEDEN ENCONTRAR EN EL RESUMEN DE LA ENTIDAD EN EL SITIO WEB DE FIX SCR S.A.

Este informe no debe considerarse una publicidad, propaganda, difusión o recomendación de la entidad para adquirir, vender o negociar valores negociables o del instrumento objeto de calificación.

La reproducción o distribución total o parcial de este informe por terceros está prohibida, salvo con permiso. Todos sus derechos reservados. En la asignación y el mantenimiento de sus calificaciones, FIX SCR S.A. se basa en información fáctica que recibe de los emisores y sus agentes y de otras fuentes que FIX SCR S.A. considera creíbles. FIX SCR S.A. lleva a cabo una investigación razonable de la información fáctica sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de calificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que FIX SCR S.A. lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga, variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor y una variedad de otros factores. Los usuarios de calificaciones de FIX SCR S.A. deben entender que ni una investigación mayor de hechos, ni la verificación por terceros, puede asegurar que toda la información en la que FIX SCR S.A. en el momento de realizar una calificación crediticia será exacta y completa. El emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a FIX S.A. y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus calificaciones, FIX SCR S.A. debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes, con respecto a los estados financieros y abogados con respecto a los aspectos legales y fiscales. Además, las calificaciones son intrínsecamente una visión hacia el futuro e incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos que pueden suceder y que por su naturaleza no se pueden comprobar como hechos. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las calificaciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o confirmó una calificación.

La información contenida en este informe recibida del emisor se proporciona sin ninguna representación o garantía de ningún tipo. Una calificación de FIX SCR S.A. es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión se basa en criterios establecidos y metodologías que FIX SCR S.A. evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones son un producto de trabajo colectivo de FIX SCR S.A. y ningún individuo, o grupo de individuos es únicamente responsable por la calificación. La calificación sólo incorpora los riesgos derivados del crédito. En caso de incorporación de otro tipo de riesgos, como ser riesgos de precio o de mercado, se hará mención específica de los mismos. FIX SCR S.A. no está comprometida en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de FIX SCR S.A. son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de FIX SCR S.A. estuvieron involucrados en el mismo pero no son individualmente responsables por las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactados. Un informe con una calificación de FIX SCR S.A. no es un prospecto de emisión ni un sustituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las calificaciones pueden ser modificadas, suspendidas, o retiradas en cualquier momento por cualquier razón a sola discreción de FIX SCR S.A. no proporciona asesoramiento de inversión de ningún tipo.

Las calificaciones representan una opinión y no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título para un inversor particular o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados en relación a los títulos. FIX SCR S.A. recibe honorarios por parte de los emisores, aseguradores, garantes, otros agentes y originadores de títulos, por las calificaciones. Dichos honorarios generalmente varían desde USD 1.000 a USD 200.000 (u otras monedas aplicables) por emisión. En algunos casos, FIX SCR S.A. calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular, o emisiones aseguradas o garantizadas por un asegurador o garante en particular, por una cuota anual. La asignación, publicación o diseminación de una calificación de FIX SCR S.A. no constituye el consentimiento de FIX SCR S.A. a usar su nombre en calidad de "experto" en cualquier declaración de registro presentada bajo las leyes de mercado de títulos y valores de cualquier jurisdicción, incluyendo, pero no excluyente, las leyes del mercado de Estados Unidos y la "Financial Services and Markets Act of 2000" del Reino Unido. Debido a la relativa eficiencia de la publicación y su distribución electrónica, los informes de FIX SCR S.A. pueden estar disponibles hasta tres días antes para los suscriptores electrónicos que para otros suscriptores de imprenta.