

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

Factores relevantes de la calificación

Fusión por consolidación. El 19 de agosto de 2024 la entidad ha dado a conocer el avance junto con el Banco Atlas de un proceso de fusión por consolidación de las operaciones de ambas entidades motivado por un mercado bancario fuertemente competitivo en el que se busca alcanzar economías de escala y mantener buenos márgenes de rentabilidad en el largo plazo. De acuerdo con cifras públicas a agosto 2024, el patrimonio resultante de la fusión alcanzaría aproximadamente los USD 320 millones ubicándolo como el 5to banco privado del país. El Banco Central del Paraguay (BCP) autorizó a Banco Familiar S.A.E.C.A. y Banco Atlas S.A. a proseguir con los trámites tendientes a la fusión definitiva. Mediante la Resolución N.º 9 de fecha 17 de enero de 2025, el ente regulador informó que ha sido autorizada la continuidad de los trámites para la fusión definitiva entre el Banco Atlas y Banco Familiar. La formalización del acuerdo de la fusión está sujeta a la aprobación del Directorio de la banca matriz y al cumplimiento de los demás requisitos exigidos por Ley para la fusión de sociedades. Las operaciones, tanto de Banco Atlas como Banco Familiar, continuarán con absoluta normalidad hasta el proceso final de aprobación de esta operación.

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 mediano plazo la capitalización de la entidad converja a niveles cercanos a los observados para el promedio del sistema bancario, en la medida que se siga materializando la estrategia del Banco de diversificar sus líneas de negocios y segmentos de clientes, e incrementando su escala a lo que apuntan ambas entidades con la fusión, y además se consolide la compresión 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, aunque con una injerencia en aumento de los segmentos Empresas y Middle Market, así como 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 mar'25, el Banco continuó generando buenos flujos de resultados, a pesar del contexto desafiante producto de la mayor concentración del sistema y el entorno internacional de tasas altas. Familiar reportó un resultado neto por Gs. 87.624 millones a mar'25, equivalentes a un ROA de 3,5% (3,0% a mar'24), producto del incremento en su margen, que logró compensar el mayor costo de fondeo. 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. El nivel de mora del Banco se mantiene en niveles saludables. La cartera vencida representó un 2,7% de la cartera total a mar'25, demostrando un incremento con respecto a mar'24 (2,2%). La morosidad del portafolio de préstamos responde principalmente a la cartera minorista (5,9%) que representa el 41% del total de financiamientos, que es compensada por el menor riesgo de crédito de los segmentos integral (middle market) y corporativa. FIX estima que la morosidad de los bancos se conserve 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 mar'25 la cobertura de activos líquidos (Disponibilidades + BCP + títulos soberanos) representaba el 28,2% de la totalidad de sus depósitos.

Informe de Actualización

Calificaciones

Calificación Nacional de Largo Plazo AApy

Tendencia Estable

Resumen Financiero

Banco Familiar S.A.E.C.A.		
Miles de Millones	31/03/25	31/03/24
Activos (USD Mill.)*	1.272	1.159
Activos (Gs)	10.165	8.574
Patrimonio Neto (Gs)	1.462	1.178
Resultado Neto (Gs)	88	64
ROA (%)	3,5	3,0
ROE (%)	25,1	22,5
Patrimonio / Activos Totales (%)	14,4	13,7

*Tipo de Cambio del BCP. Mar'25: 7.994,25 y Mar'24: 7.398,63

Criterios Relacionados

[Manual de procedimientos de Calificación de Entidades Financieras, Marzo 2020, Registrado ante la CNV Paraguay.](#)

Informes Relacionados

[Estadísticas comparativas Paraguay, FIX SCR S.A., Julio 17, 2024.](#)

[Sistema Financiero Paraguayo. Evolución, Hechos Recientes y Perspectivas 2024, FIX SCR S.A. abril 03, 2025.](#)

Analistas

Analista Principal
 Pablo Deutesfeld
 Director Asociado
pablo.deutesfeld@fixscr.com
 +54 11 5235 8100

Analista Secundario
 Darío Logiodice
 Director
dario.logiodice@fixscr.com
 +54 11 5235 8100

Adecuada estructura de fondeo. La principal fuente de recursos proviene de los depósitos del sector privado no financiero (69% del activo), que se complementa principalmente con líneas de financiación con entidades financieras locales y extranjeras (9%), el capital propio (14% del activo) y emisiones de bonos en el mercado de capitales (5%). El fondeo de depósitos es mayormente en moneda local (72% a mar'25); con una buena mezcla entre depósitos a la vista (59%) y a plazo (41%) que le proveen al Banco un acotado costo de fondeo; y una moderada concentración por acreedor (20,8% en los primeros diez depositantes).

Sensibilidad de la calificación

Fusión por consolidación. Superadas las instancias de aprobación societaria y regulatoria del proceso de fusión, en caso de verificarse riesgos operativos en el proceso de integración tecnológica de ambas entidades, conflictos en el proceso de unificación de ambas culturas organizacionales que afecten la toma de decisiones y/o riesgos de cumplimiento regulatorio, que dañen la operativa y desempeño del banco fusionado y su solvencia, podría ser fundamento para presionar a la baja la calificación del banco.

Consolidación del crecimiento en forma saludable. Hacia el mediano plazo, la consolidación del crecimiento en la generación y diversificación de sus líneas de negocio con un saludable desempeño que fortalezcan la franquicia del banco podría llevar a una mejora en su calificación..

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

Estado de Resultados - Banco Familiar

	31 mar 2025		31 dic 2024		31 mar 2024		31 dic 2023		31 dic 2022	
	3 meses	Como % de	Anual	Como % de	3 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	261.201,3	12,13	945.025,1	10,79	214.057,3	11,67	749.536,5	10,30	659.077,8	10,78
2. Otros Intereses Cobrados	4.430,0	0,21	19.900,4	0,23	11.501,4	0,63	45.820,3	0,63	319,3	0,01
3. Ingresos Brutos por Intereses	265.631,3	12,34	964.925,5	11,02	225.558,7	12,30	795.356,8	10,92	659.397,1	10,78
4. Intereses por depósitos	77.649,4	3,61	292.565,0	3,34	43.772,7	2,39	158.369,0	2,18	124.950,1	2,04
5. Otros Intereses Pagados	n.a.	-	n.a.	-	23.717,6	1,29	71.393,2	0,98	50.414,0	0,82
6. Total Intereses Pagados	77.649,4	3,61	292.565,0	3,34	67.490,3	3,68	229.762,2	3,16	175.364,1	2,87
7. Ingresos Netos por Intereses	187.981,8	8,73	672.360,4	7,68	158.068,4	8,62	565.594,6	7,77	484.033,0	7,91
8. Resultado Neto por Títulos Valores	12.255,8	0,57	38.366,1	0,44	5.138,5	0,28	58.106,6	0,80	39.610,4	0,65
9. Ingresos Netos por Servicios	77.221,9	3,59	249.149,5	2,84	59.413,5	3,24	185.859,7	2,55	133.057,2	2,18
10. Otros Ingresos Operacionales	38.590,3	1,79	183.163,4	2,09	35.941,3	1,96	146.729,9	2,02	120.221,8	1,97
11. Ingresos Operativos (excl. intereses)	128.068,0	5,95	470.679,1	5,37	100.493,3	5,48	390.696,2	5,37	292.889,3	4,79
12. Gastos de Personal	42.573,4	1,98	171.891,7	1,96	42.365,6	2,31	169.354,8	2,33	154.561,4	2,53
13. Otros Gastos Administrativos	94.678,1	4,40	368.076,4	4,20	77.558,4	4,23	291.807,1	4,01	240.535,5	3,93
14. Total Gastos de Administración	137.251,5	6,37	539.968,1	6,16	119.924,0	6,54	461.161,9	6,33	395.096,8	6,46
15. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad	178.798,3	8,30	603.071,4	6,89	138.637,7	7,56	495.129,0	6,80	381.825,5	6,24
16. Cargos por Incobrabilidad	80.745,4	3,75	246.194,9	2,81	69.222,3	3,78	272.145,4	3,74	228.492,1	3,74
17. Resultado Operativo	98.052,9	4,55	356.876,5	4,07	69.415,4	3,79	222.983,5	3,06	153.333,4	2,51
18. Ingresos No Recurrentes	539,6	0,03	5.615,2	0,06	1.466,8	0,08	10.332,8	0,14	3.203,0	0,05
19. Egresos No Recurrentes	449,9	0,02	978,2	0,01	485,8	0,03	643,8	0,01	713,0	0,01
20. Resultado Antes de Impuestos	98.142,6	4,56	361.513,5	4,13	70.396,4	3,84	232.672,5	3,20	155.823,4	2,55
21. Impuesto a las Ganancias	10.518,2	0,49	31.367,4	0,36	6.735,2	0,37	20.528,6	0,28	14.263,8	0,23
22. Resultado Neto	87.624,3	4,07	330.146,1	3,77	63.661,2	3,47	212.143,9	2,91	141.559,6	2,31
23. Resultado Neto Ajustado por FIX SCR	87.624,3	4,07	330.146,1	3,77	63.661,2	3,47	212.143,9	2,91	141.559,6	2,31
24. Memo: Resultado Neto Después de Asignación Atribuible a Intereses Minoritarios	87.624,3	4,07	330.146,1	3,77	63.661,2	3,47	212.143,9	2,91	141.559,6	2,31

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

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

	31 mar 2025		31 dic 2024		31 mar 2024		31 dic 2023		31 dic 2022	
	3 meses	Como	Anual	Como	3 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 de Consumo	7.271.073,0	71,53	7.185.188,8	71,74	6.256.384,6	72,97	5.882.952,7	68,36	5.021.016,7	69,23
2. Otros Préstamos	235.593,7	2,32	222.831,1	2,22	213.768,6	2,49	193.657,4	2,25	200.210,9	2,76
3. Previsiones por riesgo de incobrabilidad	199.615,9	1,96	311.419,4	3,11	300.667,5	3,51	283.489,6	3,29	239.852,1	3,31
4. Préstamos Netos de Previsiones	7.307.050,7	71,88	7.096.600,5	70,86	6.169.485,8	71,96	5.793.120,4	67,32	4.981.375,4	68,68
5. Préstamos Brutos	7.506.666,7	73,85	7.408.019,9	73,97	6.470.153,2	75,46	6.076.610,1	70,61	5.221.227,6	71,99
6. Memo: Financiaciones en Situación Irregular	205.794,0	2,02	194.166,5	1,94	144.645,2	1,69	193.657,4	2,25	200.210,9	2,76
B. Otros Activos Rentables										
1. Depósitos en Bancos	404.061,9	3,97	560.481,7	5,60	338.339,8	3,95	849.650,4	9,87	344.688,1	4,75
2. Títulos Valores para Compra o Intermediación	680.317,6	6,69	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
3. Derivados	16.748,5	0,16	57.437,6	0,57	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
4. Títulos registrados a costo más rendimiento	n.a.	-	837.746,3	8,36	649.658,2	7,58	449.750,7	5,23	607.964,9	8,38
5. Inversiones en Sociedades	125.273,1	1,23	121.268,1	1,21	92.432,9	1,08	92.432,9	1,07	63.401,3	0,87
6. Otras inversiones	79.805,4	0,79	85.462,8	0,85	84.096,1	0,98	95.244,3	1,11	118.109,8	1,63
7. Total de Títulos Valores	902.144,6	8,87	1.101.914,9	11,00	826.187,2	9,64	637.427,9	7,41	789.475,9	10,88
8. Activos Rentables Totales	8.613.257,3	84,73	8.758.997,1	87,45	7.334.012,7	85,54	7.280.198,7	84,60	6.115.539,5	84,32
C. Activos No Rentables										
1. Disponibilidades	1.342.548,8	13,21	1.090.623,4	10,89	1.082.197,0	12,62	1.198.207,7	13,92	988.034,2	13,62
2. Memo: Exigencia de efectivo mínimo en ítem anterior	n.a.	-	n.a.	-	659.302,2	7,69	626.728,3	7,28	539.537,3	7,44
3. Bienes Diversos	1.765,8	0,02	2.082,5	0,02	4.046,9	0,05	6.334,8	0,07	16.907,5	0,23
4. Bienes de Uso	30.380,8	0,30	31.531,4	0,31	23.125,1	0,27	22.012,9	0,26	25.368,3	0,35
5. Otros Activos Intangibles	29.363,0	0,29	30.804,8	0,31	24.336,2	0,28	25.101,9	0,29	24.897,8	0,34
6. Otros Activos	148.010,2	1,46	101.487,9	1,01	106.179,4	1,24	73.746,7	0,86	82.362,9	1,14
7. Total de Activos	10.165.325,9	100,00	10.015.527,2	100,00	8.573.897,3	100,00	8.605.602,8	100,00	7.253.110,1	100,00
Pasivos y Patrimonio Neto										
D. Pasivos Onerosos										
1. Cuenta Corriente	1.594.624,7	15,69	1.654.357,3	16,52	1.429.098,4	16,67	1.482.053,6	17,22	1.415.628,9	19,52
2. Caja de Ahorro	1.936.429,9	19,05	2.101.038,2	20,98	1.781.312,1	20,78	1.776.022,0	20,64	1.408.693,4	19,42
3. Plazo Fijo	2.391.687,2	23,53	2.476.854,4	24,73	2.063.756,1	24,07	2.012.337,5	23,38	1.905.170,7	26,27
4. Total de Depósitos de clientes	5.922.741,8	58,26	6.232.249,9	62,23	5.274.166,6	61,51	5.270.413,1	61,24	4.729.493,0	65,21
5. Préstamos de Entidades Financieras	2.103.496,3	20,69	1.940.877,9	19,38	1.548.151,9	18,06	1.660.305,7	19,29	1.163.915,7	16,05
6. Otros Depósitos y Fondos de Corto Plazo	7.218,4	0,07	n.a.	-	49.709,9	0,58	58.617,8	0,68	41.904,6	0,58
7. Total de Depósitos, Préstamos a Entidades Financieras y Fondeo de Corto Plazo	8.033.456,5	79,03	8.173.127,8	81,60	6.872.028,4	80,15	6.989.336,6	81,22	5.935.313,3	81,83
8. Pasivos Financieros de Largo Plazo	466.314,3	4,59	257.575,6	2,57	389.972,6	4,55	389.972,6	4,53	240.613,6	3,32
9. Total de Fondos de Largo plazo	466.314,3	4,59	257.575,6	2,57	389.972,6	4,55	389.972,6	4,53	240.613,6	3,32
10. Derivados	17.229,4	0,17	56.483,2	0,56	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
11. Total de Pasivos Onerosos	8.517.000,3	83,78	8.487.186,6	84,74	7.262.001,0	84,70	7.379.309,2	85,75	6.175.926,9	85,15
E. Pasivos No Onerosos										
1. Otras Previsiones	39.785,4	0,39	28.594,5	0,29	30.345,8	0,35	21.708,8	0,25	19.589,7	0,27
2. Otros Pasivos no onerosos	146.975,0	1,45	125.805,3	1,26	103.442,6	1,21	90.137,9	1,05	106.377,7	1,47
3. Total de Pasivos	8.703.760,8	85,62	8.641.586,4	86,28	7.395.789,3	86,26	7.491.156,0	87,05	6.301.894,2	86,89
F. Patrimonio Neto										
1. Patrimonio Neto	1.461.565,1	14,38	1.373.940,8	13,72	1.178.108,0	13,74	1.114.446,8	12,95	951.215,9	13,11
2. Total del Patrimonio Neto	1.461.565,1	14,38	1.373.940,8	13,72	1.178.108,0	13,74	1.114.446,8	12,95	951.215,9	13,11
3. Total de Pasivos y Patrimonio Neto	10.165.325,9	100,00	10.015.527,1	100,00	8.573.897,3	100,00	8.605.602,8	100,00	7.253.110,1	100,00
4. Memo: Capital Ajustado	1.432.202,1	14,09	1.343.136,0	13,41	1.153.771,8	13,46	1.089.344,9	12,66	926.318,2	12,77
5. Memo: Capital Elegible	1.432.202,1	14,09	1.343.136,0	13,41	1.153.771,8	13,46	1.089.344,9	12,66	926.318,2	12,77

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

Ratios

	31 mar 2025	31 dic 2024	31 mar 2024	31 dic 2023	31 dic 2022
	3 meses	Anual	3 meses	Anual	Anual
A. Ratios de Rentabilidad - Intereses					
1. Intereses por Financiaciones / Préstamos brutos (Promedio)	14,01	14,12	13,65	13,63	13,86
2. Intereses Pagados por Depósitos/ Depósitos (Promedio)	5,18	5,27	3,37	3,21	2,85
3. Ingresos por Intereses/ Activos Rentables (Promedio)	12,40	12,26	12,52	12,43	11,99
4. Intereses Pagados/ Pasivos Onerosos (Promedio)	3,70	3,76	3,74	3,50	3,11
5. Ingresos Netos Por Intereses/ Activos Rentables (Promedio)	8,78	8,55	8,77	8,84	8,80
6. Ingresos Netos por Intereses menos Cargos por Incobrabilidad / Activos Rentables (Promedio)	5,01	5,42	4,93	4,59	4,65
7. Ingresos netos por Intereses menos Dividendos de Acciones Preferidas / Activos Rentables (Promedio)	8,78	8,55	8,77	8,84	8,80
B. Otros Ratios de Rentabilidad Operativa					
1. Ingresos no financieros / Total de Ingresos	40,52	41,18	38,87	40,86	37,70
2. Gastos de Administración / Total de Ingresos	43,43	47,24	46,38	48,22	50,85
3. Gastos de Administración / Activos (Promedio)	5,52	5,90	5,66	5,99	5,97
4. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Patrimonio Neto (Promedio)	51,15	49,34	49,05	48,49	42,75
5. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Activos (Promedio)	7,19	6,59	6,55	6,43	5,77
6. Cargos por Incobrabilidad / Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad	45,16	40,82	49,93	54,96	59,84
7. Resultado Operativo / Patrimonio Neto (Promedio)	28,05	29,19	24,56	21,84	17,17
8. Resultado Operativo / Activos (Promedio)	3,94	3,90	3,28	2,90	2,32
9. Impuesto a las Ganancias / Resultado Antes de Impuestos	10,72	8,68	9,57	8,82	9,15
10. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Activos Ponderados por Riesgo	9,94	8,37	8,90	8,00	7,48
11. Resultado operativo / Activos Ponderados por Riesgo	5,45	4,95	4,46	3,60	3,00
C. Otros Ratios de Rentabilidad					
1. Resultado Neto / Patrimonio Neto (Promedio)	25,07	27,01	22,52	20,77	15,85
2. Resultado Neto / Activos (Promedio)	3,52	3,61	3,01	2,76	2,14
3. Resultado Neto Ajustado / Patrimonio Neto (Promedio)	25,07	27,01	22,52	20,77	15,85
4. Resultado Neto Ajustado / Total de Activos Promedio	3,52	3,61	3,01	2,76	2,14
5. Resultado neto / Activos Ponderados por Riesgo	4,87	4,58	4,09	3,43	2,77
6. Resultado neto ajustado / Activos Ponderados por Riesgo	4,87	4,58	4,09	3,43	2,77
D. Capitalización					
1. Capital Ajustado / Riesgos Ponderados	19,63	18,64	18,27	17,61	18,14
2. Tangible Common Equity/ Tangible Assets	14,13	13,45	13,50	12,70	12,82
3. Tier 1 Regulatory Capital Ratio	10,86	10,99	11,14	11,37	10,99
4. Total Regulatory Capital Ratio (*)	18,21	16,52	17,30	14,24	15,55
5. Patrimonio Neto / Activos	14,38	13,72	13,74	12,95	13,11
6. Resultado Neto - Dividendos pagados / Total del Patrimonio Neto	24,31	24,03	21,91	19,04	14,88
E. Ratios de Calidad de Activos					
1. Crecimiento del Total de Activos	1,50	16,38	(0,37)	18,65	16,59
2. Crecimiento de los Préstamos Brutos	1,33	21,91	6,48	16,38	19,88
3. Préstamos Irregulares / Total de Financiaciones	2,74	2,62	2,24	3,19	3,83
4. Provisiones / Total de Financiaciones	2,66	4,20	4,65	4,67	4,59
5. Provisiones / Préstamos Irregulares	97,00	160,39	207,87	146,39	119,80
6. Préstamos Irregulares Netos de Provisiones / Patrimonio Neto	0,42	(8,53)	(13,24)	(8,06)	(4,17)
7. Cargos por Incobrabilidad / Total de Financiaciones (Promedio)	4,39	3,68	4,48	4,95	4,81
8. Préstamos Irregulares + Bienes Diversos / Préstamos Brutos + Bienes Diversos	2,45	2,34	2,06	3,29	4,14
F. Ratios de Fondeo					
1. Préstamos / Depósitos de Clientes	126,74	118,87	122,68	115,30	110,40
2. Préstamos Interbancarios / Pasivos Interbancarios	19,21	28,88	21,85	51,17	29,61
3. Depositos de clientes / Fondeo Total excluyendo Derivados	69,68	73,92	72,63	71,42	76,58

(*) 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 14 de abril de 2025 decidió confirmar la **Categoría AApy** con **Tendencia Estable** a la Calificación Nacional de Largo Plazo de Banco Familiar S.A.E.C.A

Categoría 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.

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 acompañado de una prudente gestión de riesgos que se refleja en la mejora de los índices de mora y la buena liquidez.

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 31.12.2024, auditados por Deloitte Paraguay SRL, que expresa que los mismos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de Banco Familiar S.A.E.C.A., así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de su efectivo, correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables, reglamentaciones y disposiciones generales establecidas por el Banco Central del Paraguay.

Asimismo, se tomaron en consideración los estados financieros del período intermedio al 31 de marzo de 2025, suministrados por la entidad.

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 31.12.2024.
- Estados contables mensuales (último 31.03.2025).
- Boletines Estadísticos de Bancos, disponibles en www.bcp.gov.py

Anexo II

	Jul.20*	Mar.23	Abr.23	Jul.23	Oct.23	Mar.24	Abr.24	Jul.24	Oct.24	Mar.25	Abr.25
	Trimestral	Anual	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Anual	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Anual	Trimestral
Solvencia	A+py	A+py	A+py	A+py	A+py	AA-py	AA-py	AA-py	AA-py	AApy	AApy
Tendencia	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: 14 de abril de 2025.
- Fecha de publicación: de acuerdo con el procedimiento descripto en la Resolución N° 2 antes citada.
- Tipo de reporte: Reporte trimestral de Actualización de Calificación Pública
- Estados Financieros referidos al 31.03.2025.
- 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 / alejandro.piera@ghp.com.py

Entidad	Calificación Local	
Banco Familiar S.A.E.C.A.	Solvencia	AApy
	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.

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 LÍDER 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. lleva 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 sólo 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.