

MEMORIA

2023



FICHA TÉCNICA

Coordinación

Blanca Trigo

Diseño, diagramación e impresión

AKARUVICHA S.A.

25 de mayo 3736

Tel.: +595 21 202 992

e-mail: be@akaruvicha.com

Banco para la comercialización y la producción

Sociedad Anónima (Bancop S.A.)

Mcal. López 3811 casi Dr. Morra

Edificio Mariscal Center

Asunción, Paraguay

Tel.: +595 21 325 5000



ÍNDICE

4	Visión, Misión y Valores	96	Gerencia de Administración
6	Palabras del Presidente	97	Gestión de Personas
12	Nuestras Ubicaciones	102	Legales y Secretaría de Directorio
14	Gobierno Corporativo	104	Cumplimiento
18	Miembros Titulares del Directorio y Síndico Titular	105	Unidad de Auditoría Interna
20	Equipo Directivo	107	Seguridad Física y Lógica
21	Plana Ejecutiva	109	Gerencia de Planificación Estratégica e Innovación
22	Nuestros Accionistas	111	Iniciativas de Promoción y Marketing
24	Jornada de Planificación Estratégica con Directores, Gerentes y Funcionarios	121	Productos y Servicios
26	Nuestros Logros	126	Informes Financieros
50	Productos y Servicios	128	Presentación de los Estados Financieros
52	Personas	130	Estados Contables
54	Empresas	184	Informe del Síndico
58	Agroganaderos	185	Dictámen de los Auditores Independientes
60	Proyectos Financiados	186	Calificación de Riesgos
68	Puntos Destacados	188	Análisis
70	Gerencia Comercial		
72	Gerencia Integral de Riesgos		
78	Gerencia de Operaciones		
87	Gerencia de Finanzas		
92	Gerencia de Tecnología Informática y Comunicaciones		



VISIÓN

Ser reconocido como el Banco que presta los mejores servicios a quienes buscan crecer constantemente.



MISIÓN

Somos un Banco orientado al desarrollo sustentable del país, comprometido con nuestros clientes a través de la calidad y agilidad en la atención, productos innovadores y servicios financieros competitivos.



VALORES

Ética
Compromiso
Transparencia
Profesionalismo
Productividad
Trabajo en Equipo
Excelencia en la Atención



PALABRAS DEL PRESIDENTE

En el año 2023 las circunstancias nacionales, regionales e internacionales se mostraron muy cambiantes y dinámicas en el mundo financiero.

Por esta razón, para nuestro banco, fue un año de múltiples desafíos. Somos un banco que crecemos desde la raíz. Por esto, nuestro crecimiento continuo no depende de las circunstancias que nos tocan vivir, sino de nuestra visión con la cual encaramos los desafíos dentro de las mismas gracias a que nuestros Accionistas comparten esta amplia visión, capitalizando cada año el resultado del banco más una suma considerable de cantidad adicional. Y este apoyo de los accionistas a la gestión del Directorio, Plana Ejecutiva y funcionariado es esencial para los logros obtenidos.

El Directorio de nuestro Banco se encuentra conformado por seis Directores no ejecutivos y un Director ejecutivo. En el Directorio también contamos con Directores independientes. El Gobierno Corporativo de esta manera cumple con el propósito del Banco.

Cabe mencionar que además del fortalecimiento del capital, se fortalecieron otros pilares fundamentales para el funcionamiento del Banco. Uno de ellos, es el Gobierno Corporativo, que fue integralmente revisado para alinearnos a las nuevas exigencias del Banco Central del Paraguay.

Es un hito importante haber establecido el Modelo de Gobierno Corporativo con pilares que van más allá de lo que regulatoriamente es exigible a nuestro banco, incluyendo aspectos como la sustentabilidad, retribución y gestión del riesgo.

Sin lugar a duda, otro de los hechos más relevantes del año 2023 fue la elaboración del Plan Estratégico de Mediano y Largo plazo, para los próximos 10 años, 2023 - 2032.

La Gerencia General, la Plana Ejecutiva, el Directorio y los Accionistas, trabajaron en conjunto y de acuerdo con un cronograma consensuado, para la formulación de un Plan Estratégico de Largo Plazo, con el excelente apoyo de la Consultora Jobs.

Se realizaron cuatro jornadas de trabajo con dos conferencistas internacionales y expertos nacionales, los cuales aportaron mucho a nuestra revisión del futuro para el banco.

La jornada de planeamiento estratégico llevada a cabo en diciembre del año 2023, fue sin duda una jornada de muchísima importancia para el futuro del Banco, ya que marca la línea roja del sendero para los años venideros.

En dicha jornada fueron presentados los logros y proyecciones del año 2023, así como también el Plan Estratégico para el año 2024.

En cuanto a la economía, las proyecciones de crecimiento económico realizadas por el Banco Central del Paraguay en el mes de diciembre del 2023 han mantenido el pronóstico en torno al 4,5%; similar a las revisiones de meses anteriores. La agricultura, agroganadería y la producción de energía eléctrica se posicionarían como las principales impulsoras de esta expansión. La industria y los servicios también denotarían un muy buen dinamismo, no siendo el mismo caso para la construcción, que sufriría una retracción, atenuando el crecimiento de la economía en general.

Las calificaciones soberanas otorgadas por las Calificadoras de Riesgos de mayor reputación global se han mantenido, lo que una vez más confirma la estabilidad macroeconómica del país. Paraguay muestra un mayor crecimiento económico en relación a otros países de igual calificación, un historial de crecimiento sólido y una política fiscal prudente, con una baja carga de deuda pública.

La inflación del año 2023 asciende a 3,7%, por debajo de la tasa del 8,1% verificada en el año anterior. La política monetaria restrictiva, el anclaje de las expectativas de inflación al objetivo de mediano plazo y las menores presiones de los precios de commodities de alimentos y energía explican los niveles de inflación del año por debajo de la meta. Para el 2024, las tasas de interés internacionales que comenzarían a reducirse en el primer semestre y la ausencia de nuevos choques, explicarían una inflación en torno al 4%.

La proyección de crecimiento del PIB para el año 2024, elaborada por el Banco Central del Paraguay, se sitúa en 3,8%; como resultado de la expansión de los 3 sectores de la economía. Existen buenas perspectivas climáticas que volverían a favorecer la producción agrícola.

La recuperación del sector de la construcción y las manufacturas se vería impulsada por el sector privado, en conjunción con tasas de interés más bajas y la estabilización de la inflación en torno a la meta. El fenómeno de "El Niño" tendría una incidencia positiva en el caudal hídrico del Río Paraná, redundando en una mayor generación de energía eléctrica. Estas actividades explicarían el crecimiento del sector secundario. Por último, la expansión del sector terciario se justificaría en el buen desempeño del comercio, los servicios a los hogares, empresas y otros.



*Gustav Sawatzky Toews
Presidente del Directorio*

Las guerras en Europa y en el Medio Oriente impactan considerablemente en el comercio internacional, sobre todo en el rubro de productos alimenticios agropecuarios en donde los accionistas y clientes de nuestro banco están involucrados.

No obstante, hemos sabido sobrellevar las adversidades, incluso expandiendo nuestras operaciones. En este contexto, para el banco es fundamental el apoyo de financiamiento y servicio de corresponsalía que recibe de los Organismos y Bancos Internacionales.

En cuanto a los canales de atención cabe destacar que hemos extendido nuestras sucursales en puntos estratégicos del país, para abastecer y acompañar más de cerca a nuestros clientes, que a diciembre ascienden a 32.044.

En ese sentido, hemos inaugurado una nueva sucursal en la ciudad de Encarnación, sumando con ésta, un total de 12 sucursales habilitadas, además de nuestra Casa Matriz, dos Centros de Atención al Cliente y un Corresponsal No Bancario.

Nuestra razón de ser es apoyar al Sector Productivo. El 51% de nuestra Cartera de Créditos está en este segmento: 30% en el Sector Agrícola, mientras que el sistema está en un 19% en promedio. En ganadería, tenemos 21% de nuestra cartera, y el sistema en promedio 9%.

Nos consideramos especialistas en estos sectores, contamos con un Directorio que tiene amplia y larga trayectoria en estos segmentos, y eso combinado con Directores del Sector Bancario, nos hace diferente a otros bancos. Pero también somos conscientes que la diversificación de riesgos, es clave para una entidad financiera, y en esa línea actuamos.

El ROE se encuentra por encima de varios Bancos del sistema. Los costos controlados: Costos Administrativos / Cartera de Créditos= 2.60% el 3º mejor ratio entre todos los bancos.

El Ratio de Eficiencia: es de 51%, muy bueno, para nuestro tamaño y para un banco con 11 años de antigüedad. Aún podemos seguir diluyendo gastos, a medida de nuestro crecimiento. Competimos y nos comparamos con Bancos que tienen 40 a 50 años de trayectoria.

La Calidad de Cartera: Somos el banco número 6 con relación a menores costos e impactos por provisiones.

Índice de Morosidad: de las mejores del sistema 1.70% vs 2,8% del sistema, sin venta de cartera ni casa de cobranzas propias.

No dependemos de otros ingresos, nuestra rentabilidad se da por intermediación financiera.

En montos equivalentes, tendríamos una cartera en agricultura de USD 161 millones y en ganadería de USD 117 millones, ocupando el 7º y 5º lugar en el ranking de 16 bancos, respectivamente, considerando estos indicadores.

Por otro lado, en cuanto a términos financieros, resalto que los resultados están por encima de lo presupuestado para las unidades de negocios de la Tesorería. Por medio de la eficiente gestión de los recursos financieros, la Mesa de Dinero ha obtenido un cumplimiento presupuestario del 113%. Asimismo, por el lado de la Mesa de Cambios, el cumplimiento ha sido de más del 125%.

El principal objetivo de Bancop es acompañar a sus clientes con productos y precios razonables, para apoyarlos en su crecimiento y desarrollo, en momentos de auge y con mayor preponderancia, en situaciones de apremio o crisis.

Generamos alianzas con desarrolladoras para la financiación de compra y construcción de viviendas.

En cuanto a los préstamos para ampliar, remodelar, equipar casas, o para la compra de terrenos, se establecieron tasas especiales para financiación con fondos propios hasta 5 años de plazo.

Hemos lanzado el producto de compra de deuda para asalariados, de manera a ayudarlos a tener un alivio financiero comprando deudas de otras entidades.

Durante el año se fueron incluyendo mejoras y ajustes a los procesos de pago de salario y proveedores en el Homebanking.

La tecnología ha sido desde el inicio del banco un eje central y lo seguirá siendo de manera a estar a la vanguardia.

Lo más destacado en el ejercicio 2023 fue la adquisición de un sistema informático para el core del Banco. Se trata de una plataforma que ha sido personalizada meticulosamente desde el inicio de nuestras actividades. Esto no solo representa un logro en términos de propiedad intelectual, también refleja nuestro compromiso con la mejora continua y la adaptación a las necesidades cambiantes del mercado.

Para la Banca Digital, resaltamos la implementación del Sistema de Pagos Instantáneos (SPI) del Banco Central del Paraguay, por medio del cual todas las transferencias de hasta Gs. 5.000.000 (cinco millones) se procesarán diariamente las 24hs, los 7 días de la semana (incluidos feriados).

El rol de Bancop ha sido fundamental para la bancarización, y poder conectar a las cooperativas con el sistema financiero vía SIPAP/BCP, y dar el siguiente paso para la conexión de las EMPE´s, conforme a las regulaciones del Banco Central del Paraguay. Estos avances son primordiales para la digitalización y formalización del sistema financiero nacional, al cual Bancop pudo dar un aporte muy importante.

Además, se llevó a cabo la segunda etapa de mejoras en el Sistema de Pagos Instantáneos (SPI) del BCP, donde se incluyen nuevas funcionalidades para las transferencias desde y hasta las Cooperativas de forma ON- LINE a través de BrosCo con el SPI de BCP. Implementamos para los clientes del Banco las nuevas funcionalidades de Devoluciones de Pagos, Iniciadores de Pagos y Solicitudes de Pago.

Con relación a los avances tecnológicos, los clientes poseen la opción de realizar pagos QR en la app Bancop Móvil, que permite realizar pagos sin tarjeta física en los comercios habilitados. Se encuentra disponible también en la app y homebanking la opción de "Operaciones sin Tarjetas", con la misma se puede vincular el número de celular a la cuenta y realizar transacciones en los cajeros automáticos y compras en POS de la red Infonet.

Fue iniciado el proceso de migración a una nueva herramienta de Business Intelligence, que será útil para analizar los datos del negocio, convertirlos en informaciones estratégicas y así fortalecer la toma de decisiones.

Además, se ha implementado plenamente la facturación electrónica. Desde el mes de enero del 2023 se encuentra implementada en un 100% esta modalidad, en línea con las normas de modernización tributaria nacional.

Respecto a nuestro compromiso ambiental, cabe destacar que un total de 3.393 operaciones de crédito han sido supervisadas bajo el Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales vigente en la entidad, un sistema de supervisión diseñado para garantizar que las operaciones financiadas cumplan con los requisitos ambientales nacionales y sociales aprobados por el directorio del Banco.

Fue negociado con éxito una nueva línea de crédito con BID Invest, de hasta USD 20 millones. Esta línea es la primera con carácter de alianza de financiamiento para la seguridad alimentaria, con una entidad Bancaria en la región.

Con esta línea de crédito, BANCOP espera demostrar su contribución a la producción alimenticia a través de los sectores agrícola, ganadero y lechero, bajo la supervisión de estándares ambientales y sociales plasmados en la legislación nacional y mejores prácticas, garantizando la sostenibilidad ambiental, social y económica en la producción de alimentos tanto a nivel local como a nivel mundial.

Cabe destacar en este punto, que es cada día más importante la trazabilidad e inocuidad de los productos alimenticios, demostrándolos con sistemas de calidad internacionalmente reconocidos.

BANCOP ha sido electo para conformar la Junta Directiva de la MFS, participando activamente de todos los comités de trabajo conformados en el marco de las distintas estrategias impulsadas por la Mesa de Finanzas Sostenibles. En este punto tenemos una responsabilidad importante, la vigilancia de las condiciones a cumplir en los fondeos internacionales, siempre en cumplimiento estricto con la normativa local.

Celebramos que Bancop alcanzó la calificación de riesgos AA-py (Estable) que corresponde a entidades con una alta capacidad de pago, que no se vería afectada por cambios en el ente, la industria o en la economía.

Se ha logrado el aumento de líneas de crédito con bancos del exterior, como ser: DZ Bank de Alemania, Banco Pichincha, BLADDEX y el BNDES de Brasil. Asimismo, fueron utilizadas eficientemente las diversas líneas existentes, que contribuyeron al fortalecimiento de la base de liquidez de la entidad.

Bancop posee cuentas abiertas para corresponsalía en moneda extranjera, en los siguientes Bancos: BNY MELLON, COMMERZBANK, DZ BANK y BANCO PICHINCHA.

También debemos destacar los excelentes resultados que BANCOP viene -año tras año- obteniendo con nuestra participación en Felaban. Contactos personalizados con autoridades de grandes instituciones financieras y multilaterales, hacen que los resultados sean realmente provechosos y más ágiles.

Obtuvimos en estos años de continua participación, en la rueda de negocios, varias cuentas de corresponsalía bancaria; aumentos significativos y nuevas líneas de crédito a corto, mediano y largo plazo, con grandes y reconocidas instituciones financieras y multilaterales a nivel global.

Un logro muy reciente, en marzo 2023 con la apertura de una nueva cuenta operativa de corresponsalía bancaria en USD con el banco americano más grande en custodia a nivel global, banco triple A en las calificaciones (Bank Of New York Mellon), el cual fue visitado por el Presidente, Director Gerente General y Sub Gerente de Comercio Exterior de Bancop, en octubre del año 2023 en su Casa Matriz de Nueva York.

Posicionamos nuestro banco como un referente por el modelo de negocios, año tras año, mostrando nuestro crecimiento sostenible para lograr nuestros objetivos, que gracias a este esfuerzo y esta participación constante seguimos creciendo, respaldados por nuestros accionistas e instituciones internacionales.

De esta manera cerramos un exitoso año 2023, satisfechos con las acciones realizadas y logros obtenidos, agradeciendo a los accionistas la confianza que han depositado en nuestra gestión.

Así también, agradezco a la plana gerencial y funcionarios que hacen posible la operativa del banco en el día a día, formando un gran equipo profesional con calidad humana.

La calidad de los recursos humanos es el corazón de una institución, y si el corazón no late más, se muere la institución.

Por esto, es tan importante que nuestro staff de directores, gerentes y funcionariado esté cada día mejor preparado para enfrentar los grandes desafíos del futuro.

Nuestro mayor agradecimiento le damos a Dios Todopoderoso que nos dio salud, protección y su bendición en nuestro trabajo. Sin Él, ¡no somos nada!

Gustav Sawatzky Toews
Presidente del Directorio



SUCURSALES

Casa Matriz

Avenida Mariscal López casi Dr. Morra - Asunción - Paraguay.
Teléfono: (021) 325 5000 consultas@bancop.com.py

Sucursales

Centro: 25 de Mayo esq. Yegros - Asunción - Capital. **Teléfono:** (021) 325 5700

Avenida Eusebio Ayala: Avenida Eusebio Ayala y Gaudioso Núñez - Asunción - Capital. **Teléfono:** (021) 325 5325

Paseo 1811: Avenida Mariscal Estigarribia y Tte. Ettiene - Fernando de la Mora - Central. **Teléfono:** (021) 325 5204

Obligado: Ruta 6ta. Dr. Juan León Mallorquín, Km. 40 - Hipermercado Cooperativa Colonias Unidas - Itapúa. **Teléfonos:** (021) 325 5801 - (021) 325 5803

Loma Plata: Avenida Central esq. Tres Palmas - Frente a la Cooperativa Multiactiva Loma Plata Ltda. **Teléfonos:** (021) 325 5301 - (021) 325 5300

Minga Porã: Colonia San Lorenzo (ex Troncal 3) - Km. 120 de la Supercarretera - Distrito de Minga Porã - Alto Paraná. **Teléfonos:** (021) 325 5401 - (021) 325 5400

Santa Rita: Avenida Gaspar Rodríguez de Francia esq. Cristóbal Colón - Santa Rita - Alto Paraná. **Teléfonos:** (021) 325 5503 - (021) 325 5501

Campo 9: José Asunción Flores casi 15 de Agosto, Ruta 7, Km. 23 - J. E. Estigarribia. Caaguazú. **Teléfono:** (021) 325 5700

Naranjito: Ruta 6ta. Km. 140 - Naranjito - Distrito San Rafael del Paraná. **Teléfono:** (021) 325 5612

Ciudad del Este: Avenida Mariscal López (Supercarretera) y Los Lapachos. **Teléfono:** (021) 325 5900

Naranjal: Ruta San Cristóbal - Naranjal - Alto Paraná. **Teléfono:** (021) 325 5904

Encarnación: Avenida Caballero N° 9022 entre Mariscal Estigarribia y J. L. Mallorquín. Petrobras Avenida Las Juanas. **Teléfono:** (021) 325 5510

Corresponsal no Bancario

Cooperativa San Juan Bautista: Monseñor Bogarín Argaña 340 - San Juan Bautista Misiones.

Centro de Atención al Cliente

Ma. Auxiliadora: Dr. Juan L. Mallorquín y Ma. Auxiliadora N° 376 (Cooperativa Colonias Unidas) Km. 116, Distrito Tomás Romero Pereira - Itapúa. **Teléfono:** (021) 325 5602

Filadelfia: Avenida Principal (Galería Supermercado Fernheim) Filadelfia - Chaco Paraguayo. **Teléfono:** (021) 325 5306



CAJEROS AUTOMÁTICOS

ALTO PARANÁ

Ciudad del Este: Avenida Mariscal López (Supercarretera) y Los Lapachos.

Minga Porã: Colonia San Lorenzo (ex Troncal 3) - Km. 120 de la Supercarretera - Alto Paraná.

Naranjal: Ruta San Cristóbal - Naranjal - Alto Paraná.

Coop. Pindo: Avenida Pindo casi Los Inmigrantes - San Cristóbal - Alto Paraná.

Coop. Raúl Peña: Colonia Dr. Raúl Peña - Itapúa.

Santa Rita: Avenida Gaspar Rodríguez de Francia esq. Cristóbal Colón - Alto Paraná.

CAAGUAZÚ

Campo 9: Ruta PY02 - Km. 213 - Dr. J. Eulogio Estigarribia - Caaguazú.

ASUNCIÓN

Matriz: Mariscal López N° 3811 casi Dr. Morra - Villa Morra - Asunción.

Centro: 25 de Mayo esq. Yegros - Asunción.

Avenida Eusebio Ayala: Avenida Eusebio Ayala y Gaudioso Núñez - Asunción.

Fecoprod: Avenida Sacramento casi Tte. 1ro. Silvero Molinas - Predio de Fecoprod Asunción.

CENTRAL

ECOP Ypané: Avenida Emiliano R. Fernández Km. 15,5 (Acceso Sur) casi 10 de Agosto Ypané.

Paseo 1811: Avenida Mariscal Estigarribia y Tte. Ettiene - Fernando de la Mora - Central.

CHACO PARAGUAYO

ECOP Villa Hayes: Ruta Transchaco Km. 28.

Filadelfia: Avenida Principal (Galería Supermercado Fernheim) Filadelfia - Chaco Paraguayo.

Loma Plata: Avenida Central esquina Tres Palmas - Frente a la Coop. Multiactiva Loma Plata Ltda.

Ecop Loma Plata: Avenida Central.

Neuland: Avenida 1ro. de Febrero - Colonia Neuland.

Pirahu: Ruta Transchaco Km. 250 - Predio del Parador de Pirahu - Filadelfia - Chaco Paraguayo.

ITAPÚA

Encarnación: Avenida Caballero N° 9022 entre Mariscal Estigarribia y J. L. Mallorquín Petrobras Avenida Las Juanas.

Naranjito: Ruta 6ta. - Km. 140 - Naranjito - Distrito San Rafael del Paraná - Itapúa.

Ma. Auxiliadora: Dr. Juan L. Mallorquín y Ma. Auxiliadora N° 376 (Coop. Colonias Unidas) Km. 116 - Distrito Tomás Romero Pereira - Itapúa.

Obligado: Ruta 6ta. Dr. Juan León Mallorquín, Km. 40 - Hipermercado Cooperativa Colonias Unidas - Itapúa.



GOBIERNO CORPORATIVO

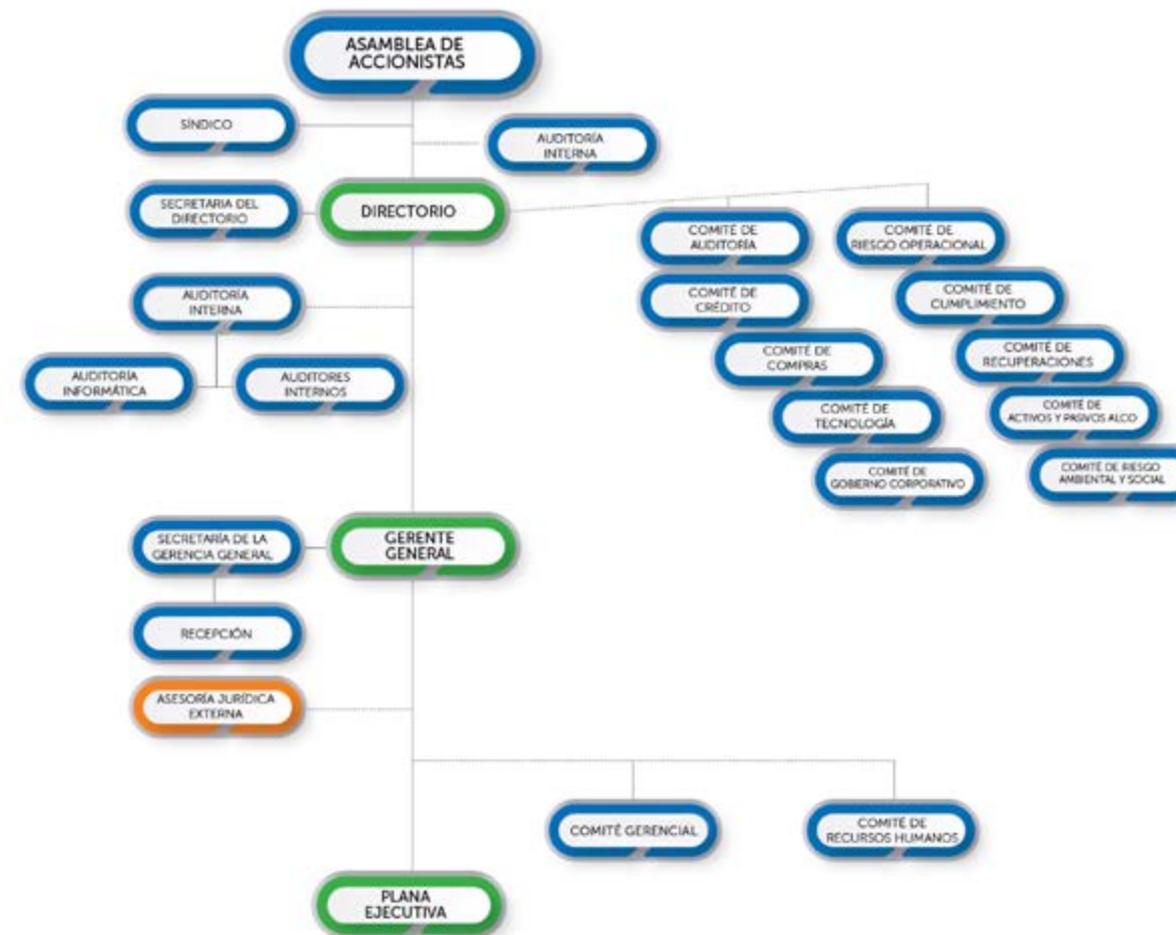
El Buen Gobierno Corporativo es fundamental para Bancop, de manera a precautelar los intereses de sus accionistas, clientes, fondeadores, y otras partes interesadas. Las acciones están encaminadas a su continuo fortalecimiento, sintiéndonos igualmente satisfechos por los avances que hemos tenido en los últimos años.

Bancop es un banco con capital 100% nacional. Sus Accionistas son 29 Cooperativas asociadas a la Federación de Cooperativas de Producción Limitada (FECOPROD LTDA.). Su marco de actuación está definido en la ley, sus estatutos sociales y demás normas de inferior jerarquía que están diseñadas para definir las atribuciones y responsabilidades de sus diferentes actores. La composición accionaria por capital y votos está conformada de la siguiente manera.

N°	NOMBRE DEL ACCIONISTA	% DE PARTICIPACION ACCIONARIA	CAPITAL INTEGRADO EN Gs.	% DE PARTICIPACION SEGUN CANTIDAD DE VOTOS
1	Cooperativa Chortitzer Limitada	19.87	75,993,776,904	16.66
2	Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	16.85	64,451,522,600	14.57
3	Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	9.68	37,026,408,482	7.81
4	Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9.67	37,001,912,274	9.59
5	Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	6.21	23,740,805,926	7.18
6	Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	4.66	17,821,302,290	6.11
7	Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	4.64	17,762,794,065	6.10
8	Cooperativa Agrícola de Producción Sommerfeld Limitada	4.27	16,336,994,134	4.42
9	Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	3.88	14,834,218,153	5.57
10	Cooperativa Multiactiva de Producción Agropecuaria e Industrial Naranjito Ltda.	2.95	11,294,328,194	2.88
11	Cooperativa de Producción Agroindustrial Santa María Limitada (COOPASAM)	1.46	5,581,565,909	1.85
12	Cooperativa de Producción Agropecuaria Naranjal Limitada (COPRONAR)	1.59	6,064,646,949	1.93
13	Coop. de Prod. Agropecuaria e Industrial Unión Curupayty Limitada (COAGROPAYTY LTDA.)	1.10	4,222,603,986	1.49
14	Sociedad Cooperativa Pirapó Agrícola Limitada	3.01	11,498,695,408	2.81
15	Cooperativa de Productores de Leche La Holanda Limitada	2.34	8,961,645,027	2.79
16	Cooperativa de Producción Agrícola Bergthal Limitada	2.23	8,513,676,050	2.13
17	Cooperativa La Paz Agrícola Limitada	1.84	7,047,063,806	1.64
18	Cooperativa Yguazú Agrícola Limitada	1.09	4,184,521,763	1.12
19	Cooperativa de Producción Agropecuaria e Industrial Raúl Peña Limitada	0.80	3,051,767,170	1.13
20	Coop. de Producción Agroindustrial y de Servicios San Juan Bautista Limitada (COOPERSANJUBA)	0.40	1,514,249,223	0.64
21	Coop. Multiactiva de Producción, Ahorro y Crédito, Consumo y Servicios Santa Teresa Limitada	0.27	1,045,779,530	0.30
22	Cooperativa de Producción Agrícola Zacatecas Limitada	0.19	708,473,358	0.24
23	Cooperativa de Ahorro y Crédito, Consumo y Servicios San Ignacio Limitada (COOPASI)	0.15	592,773,909	0.22
24	Cooperativa Multiactiva Carlos Pfannl Limitada (COOPAGRO)	0.12	449,043,763	0.19
25	Cooperativa Agro-Industrial Colmena-Asuncena Limitada "CAICA"	0.07	267,866,029	0.12
26	Cooperativa Multiactiva de Consumo, Producción y Servicios Campo Aceval Limitada	0.05	204,682,267	0.07
27	Cooperativa Multiactiva de Productores de Leche, Consumo y Servicios El Quebracho Limitada	0.06	221,640,165	0.08
28	Cooperativa Multiactiva de Servicios, Producción y Consumo Alemán Concordia Limitada	0.23	894,581,633	0.16
29	Coop. Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo, Producción y Servicios "COOPEDUC" Ltda.	0.32	1,207,866,475	0.22
TOTAL		100.00	382,497,205,442	100.00

Las acciones integradas desde la creación del Banco y hasta el 31/12/2023, son de la Clase Fundadora y de la Clase Ordinaria. Conforme lo disponen los estatutos sociales, las acciones pueden ser fundadoras, con derecho a 5 votos por acción; ordinarias con derecho a 1 voto por acción; pudiéndose emitir a recomendación del Directorio acciones preferidas.

ESTRUCTURA DE GOBIERNO CORPORATIVO



MODELO DE GOBIERNO CORPORATIVO

El 01/04/2023 entró en vigor la Resolución N° 16, Acta N° 4 de fecha 20 de enero de 2022 que aprueba el REGLAMENTO QUE ESTABLECE LOS ESTÁNDARES MÍNIMOS PARA UN BUEN GOBIERNO CORPORATIVO.

A fin de determinar la posición de Bancop frente a la mencionada Resolución, el Directorio autorizó la contratación de la reconocida firma Ernst & Young Paraguay (E&Y), quien nos acompañó con la revisión y determinación de las brechas de cumplimiento

Como resultado del servicio contratado, el Directorio definió el Modelo de Gobierno Corporativo de Bancop:



Es importante destacar que el modelo elegido contempla también los pilares de Sustentabilidad, Retribución y Función de Gestión del Riesgo, que sobrepasan las exigencias normativas locales aplicables a Bancop, pero que, sin embargo, se incorporan como pilares fundamentales atendiendo que se busca un enfoque integral y cubrir los diferentes frentes relevantes para un Buen Gobierno Corporativo.

LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

La Asamblea de Accionistas es el máximo órgano de la sociedad. Conforme a la legislación local, la fiscalización de la dirección y administración se realiza a través del Síndico electo por la Asamblea Ordinaria. Tanto la Auditoría Externa como el Síndico -ambos órganos de control- reportan a los Accionistas.

EL DIRECTORIO

El Directorio, es el máximo órgano de administración, y apoya su gestión en Comités integrados por miembros del Directorio. El mandato del Directorio es de 4 años.

El Directorio está conformado por 7 Directores Titulares que conjugan la experiencia del sector bancario con el sector cooperativo y de producción o experiencia en el sector ganadero y agrícola y, tiene a su cargo la representación, dirección y control de la sociedad.

En cuanto a la dedicación del Directorio, nos enorgullece mencionar que las nuevas exigencias reglamentarias están acorde a lo dispuesto por los mismos accionistas de nuestro banco, en el acuerdo suscripto en noviembre de 2019, y que dispone que ningún miembro del directorio deber ocupar más de 3 cargos directivos o ejecutivos, incluido el Directorio de Bancop.

Somos conscientes de que la dedicación necesaria es determinante para que un Director pueda ejercer su rol de supervisión y control.

Otras directrices internas fijadas por los Accionistas también dispusieron normas sobre los conocimientos y formación técnica requeridos para los Directores, que en su mayoría deben contar con experiencia en cargos Directivos, Gerenciales o similares del sistema financiero, y preferentemente con conocimiento específico en la banca y en las operaciones financieras. En cuanto a la minoría, y atendiendo que el principal foco de negocios del Banco es el sector productivo, los Accionistas establecieron que se valorará la experiencia mínima de 4 años en dicho sector, en cargos Directivos, Gerenciales o similares, por el valor agregado que el aporte de sus conocimientos dará al Directorio.

Igualmente, los Accionistas han dispuesto que los Directores de Bancop deben contar con integridad, probidad, compromiso con su labor y alinear su actuación conforme al interés de la sociedad. De igual manera, en la conformación del Directorio se buscará la independencia de la influencia de la Plana Ejecutiva, de influencias políticas y/o de otros intereses externos. El Directorio cuenta con Directores independientes.

En cuanto al régimen de suplencia, y conforme lo disponen los Estatutos Sociales, cabe señalar que la Asamblea designó Directores Suplentes que no cuentan con remuneración ni función alguna, y solo ocuparán la titularidad en caso de renuncia, fallecimiento o cualquier impedimento temporal o definitivo por parte de algún Director Titular. En cuanto a los Comités, cabe mencionar que el Comité de Auditoría es coordinado por un Director sin funciones ejecutivas, que no es el Presidente del Directorio ni tampoco tiene a su cargo la coordinación de otros Comités.

En lo que respecta a la transparencia de la información es importante recalcar que, desde los inicios del Banco, se realizan las giras pre asamblearias que consisten en la presentación a los accionistas de los temas que serán tratados en la Asamblea correspondiente, con suficiente antelación, a fin de que los directivos de cada Cooperativa puedan presentar a su vez la información a sus respectivos órganos de administración y vigilancia. La realización de las giras pre asamblearias está regulada por una Política del Banco.

Finalmente, resaltamos que el capital integrado cerró en Gs. 382.497.205.442.- que incluye la capitalización de los dividendos del ejercicio 2022 y dos capitalizaciones adicionales por parte de los accionistas actuales.

El continuo aporte de capital por parte de los Accionistas fundadores reafirman el compromiso con el Banco y sus objetivos de creación por parte de los mismos, además de dar una señal de confianza hacia el Directorio y la Plana Ejecutiva.

Bancop reconoce que el Buen Gobierno Corporativo es fundamental para la mantener el correcto funcionamiento de la entidad, su estabilidad, solidez e institucionalidad, en pro de los intereses de sus clientes, accionistas, fondeadores y demás partes interesadas.



**MIEMBROS TITULARES
DEL DIRECTORIO Y SÍNDICO
TITULAR 2020-2024**





EQUIPO DIRECTIVO



GUSTAV SAWATZKY
PRESIDENTE



DIMAS AYALA
DIRECTOR - GERENTE GENERAL



RICARDO WOLLMEISTER
DIRECTOR TITULAR



JORGE SOLÍS
DIRECTOR TITULAR



GERHARD KLASSEN
DIRECTOR TITULAR



ROMUALDO ZOCHE
DIRECTOR TITULAR



MICHAEL HARDER
DIRECTOR TITULAR



SHUNJI YAMADA
SÍNDICO TITULAR

DIRECTORES SUPLENTE
FERDINAND REMPEL

SÍNDICO SUPLENTE
HEINZ BARTEL



PLANA EJECUTIVA

Dimas R. Ayala R.

Director Gerente General

Diego A. Galeano F.

Gerente Integral de Riesgos

Humberto J. Orrego G.

Gerente de Finanzas

Jorge A. Woitschach S.

Gerente Comercial

Mabel J. Núñez P.

Gerente de Operaciones

Joel D. Riveros A.

Gerente de Tecnología de la Información y Comunicación-TIC

Marcos A. Báez B.

Gerente de Administración

Carlos M. Florentín B.

Gerente de Planificación Estratégica e Innovación

Edgar R. Ramos P.

Oficial de Cumplimiento

Richar A. Guzmán G.

Auditor Interno

María A. Espínola V.

Contador General

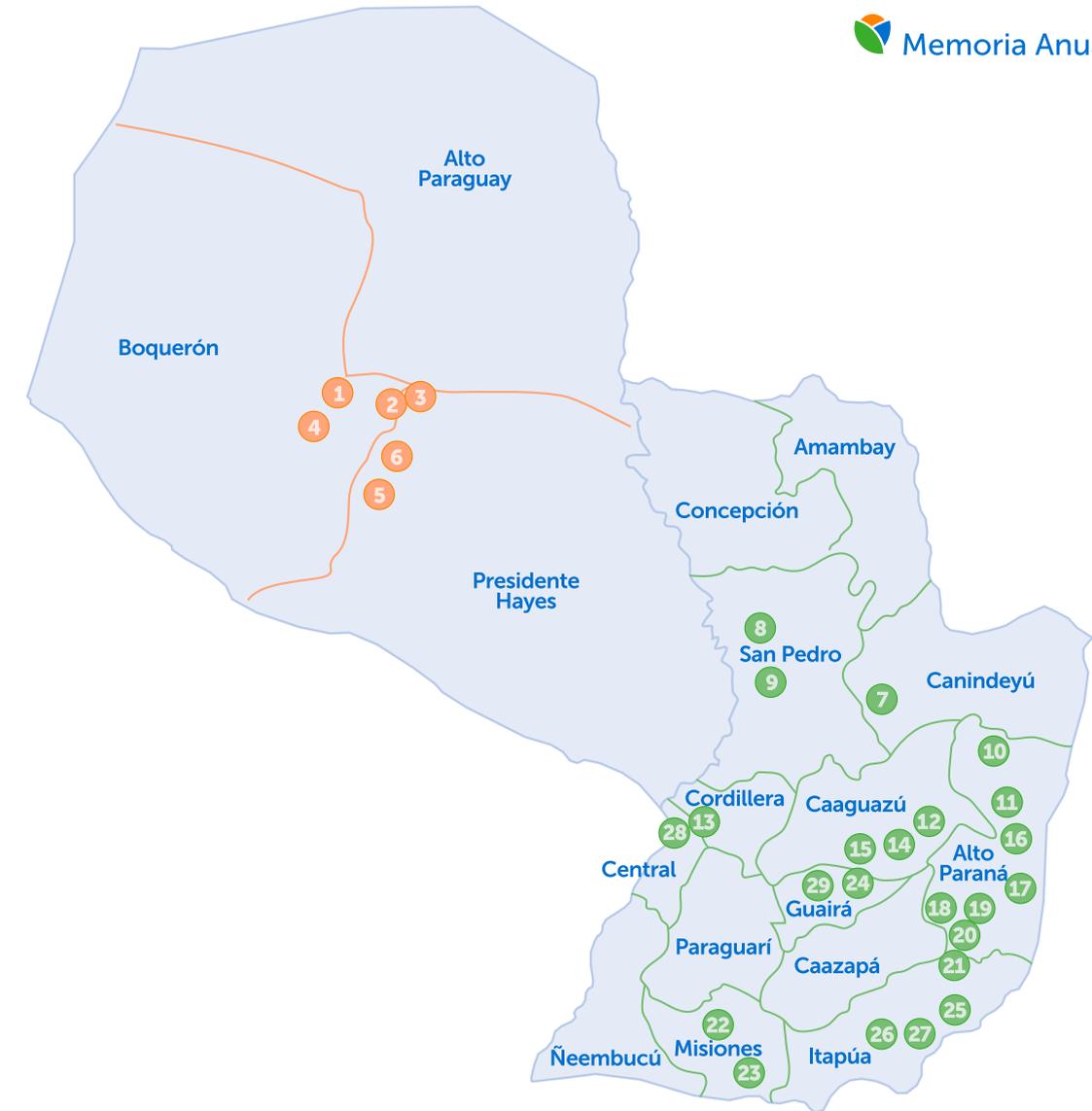
María E. Echaury F.

Asesora Jurídica



ACCIONISTAS

1. Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Ltda.
2. Cooperativa Multiactiva Loma Plata Ltda.
3. Cooperativa Chortitzer Ltda.
4. Cooperativa Multiactiva Neuland Ltda.
5. Cooperativa Multiactiva de Consumo, Producción y Servicios Campo Aceval Ltda.
6. Cooperativa Multiactiva de Productores de Leche, Consumo y Servicios El Quebracho Ltda.
7. Cooperativa de Producción Agrícola Zacatecas Ltda.
8. Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Ltda.
9. Cooperativa Agrícola Friesland Ltda.
10. Cooperativa de Producción Agroindustrial Santa María Ltda. (COOPASAM).
11. Cooperativa Multiactiva de Producción, Ahorro y Crédito, Consumo y Servicios Santa Teresa Ltda.
12. Cooperativa de Producción Agrícola Bergthal Ltda.
13. Cooperativa Agro - Industrial Colmena - Asuncena Ltda. (CAICA).
14. Cooperativa de Productores de Leche La Holanda Ltda.
15. Cooperativa Agrícola de Producción Sommerfeld Ltda.
16. Cooperativa Yguazú Agrícola Ltda.
17. Cooperativa de Producción Agropecuaria e Industrial Unión Curupayty Ltda.
18. Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Ltda.
19. Cooperativa de Producción Agropecuaria Naranja Ltda. (COPRONAR).
20. Cooperativa de Producción Agropecuaria e Industrial Raúl Peña Ltda.
21. Cooperativa Multiactiva de Producción Agropecuaria e Industrial Naranjito Ltda.
22. Cooperativa de Producción Agroindustrial y de Servicios San Juan Bautista Ltda. (COOPERSANJUBA).
23. Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo y Servicios San Ignacio Ltda. (COOPASI).
24. Cooperativa Multiactiva Carlos Pfannl Ltda. (COOPAGRO).
25. Cooperativa Multiactiva Pirapó Agrícola Ltda.
26. Cooperativa La Paz Agrícola Ltda.
27. Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Ltda. (CCU).
28. Cooperativa Alemán Concordia Ltda.
29. Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito, Consumo, Producción y Servicios Ltda. (COOPEDUC).





JORNADA DE PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA CON DIRECTORES, GERENTES Y FUNCIONARIOS

Plan Estratégico a 10 años (2024 - 2032)

El sistema financiero paraguayo cada vez más competitivo, con cambios acelerados y constantes, donde la tecnología avanza y se coloca en el centro principal para mejorar la experiencia digital de los clientes, planificar a corto y largo plazo, tener una hoja de ruta a seguir, objetivos claros para cada año, alineados a la Misión/Visión del Banco, consideramos como **una herramienta esencial para un crecimiento sostenible en el tiempo**.

Bancop cumplió sus primeros 10 años de actividad como Banco, con varios hitos y ratios logrados, dentro de un proceso de consolidación, y en virtud de lo mencionado, el Directorio y la Gerencia General, decidieron que era el momento de trabajar en nuestra planificación para los próximos 10 años, bajo la premisa **“Todas las acciones estratégicas que te hicieron exitoso en el pasado, no te aseguran que lo serás en el futuro”**.

La clave está en dedicarle un tiempo al análisis de lo recorrido, repasar los logros, las fortalezas y por sobre todo trabajar sobre las debilidades detectadas, así como en las oportunidades de mejoras detectadas, identificar los nuevos desafíos, a modo de establecer un Mapa Estratégico a seguir.

Después de 10 años de recorrido, contamos con una base sólida e histórica sobre que proyectarnos para los próximos 10 años, a diferencia de nuestro Plan Estratégico inicial, que se basó en proyecciones y estimaciones sin base histórica, por ser en ese momento un proyecto nuevo, un Banco creado desde cero.

Esta planificación, la llevamos adelante con el apoyo de la Consultora Jobs.

Se trabajó en un inicio con los Accionistas, espacio para analizar los primeros 10 años recorridos, así como escuchar que esperan de su banco para los próximos años, desde las perspectivas de los accionistas. Hemos analizado logros financieros, el cumplimiento de nuestra MISIÓN/VISIÓN, versus los objetivos iniciales y las motivaciones para crear un Banco.

Fueron jornadas muy provechosas, espacios de análisis e intercambio de opiniones, analizando lo recorrido y por sobre todo apuntando a construir juntos lo que se viene y como seguir.

Luego de escuchar a los Accionistas, el Directorio, la Plana Ejecutiva y los funcionarios, nos pusimos a trabajar en planificar con base al pensamiento y líneas bajadas por los mismos.

Una vez afinado el Plan, volvimos a tener una jornada con Accionistas, para validar el documento y dejarlo firme como guía para nuestros próximos 10 años.

Los trabajos y jornadas con Accionistas apuntaron a elaborar y aprobar los siguientes documentos:

Gobierno Corporativo:	Modelo a seguir por los próximos 10 años, clave para la sostenibilidad en el tiempo.
Plan Estratégico 10 años:	Misión/Visión, Mapa y Objetivos Estratégicos.
Proyecciones a 10 años:	Carteras/Resultados/TIER I y TIER II.
Plan de Capitalización:	Para los próximos 10 años.

Los accionistas definieron el Modelo de Gobierno Corporativo que desean para la administración y control de su Banco, lineamientos claves a seguir.

Se trabajó en la elaboración de los Objetivos Estratégicos de largo plazo, donde participaron activamente los Accionistas, y dieron su visión de lo que quieren y esperan de su banco a largo plazo.

Se elaboró un Mapa Estratégico, en cuatro perspectivas (Financiera/Clientes/Proceso y Aprendizaje/RRHH), objetivos alineados a una Estrategia, Misión y Visión.

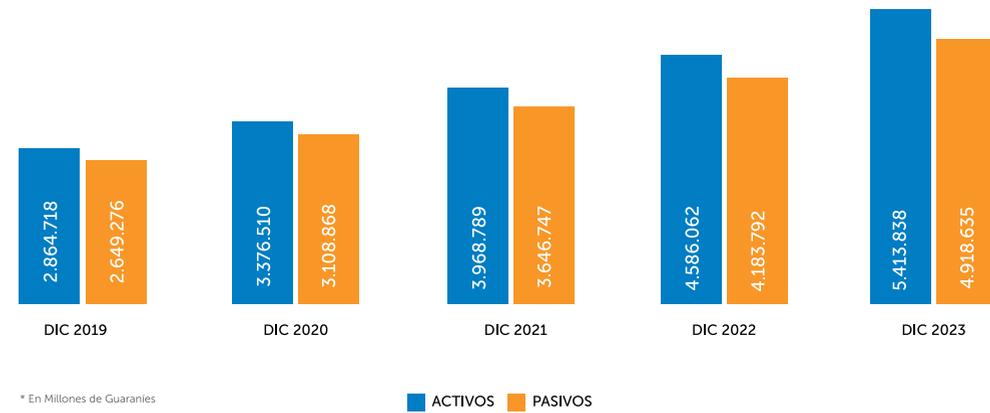
A partir de este **Mapa Estratégico**, Objetivos y lineamientos bajados por los Accionistas, se trabajó con la plana ejecutiva y funcionarios en:

- Acciones Estratégicas sobre cada Perspectiva, a modo de implementar y cumplir con dichos objetivos.
- POA (Plan Operativo Anual), por área.
- Plan Comercial y de Riesgos.

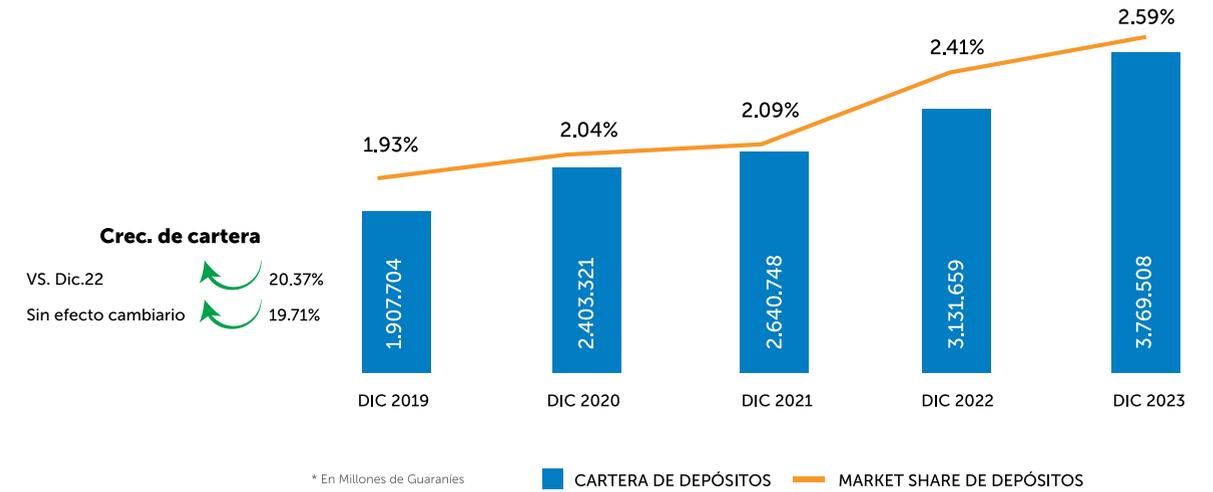
NUESTROS LOGROS



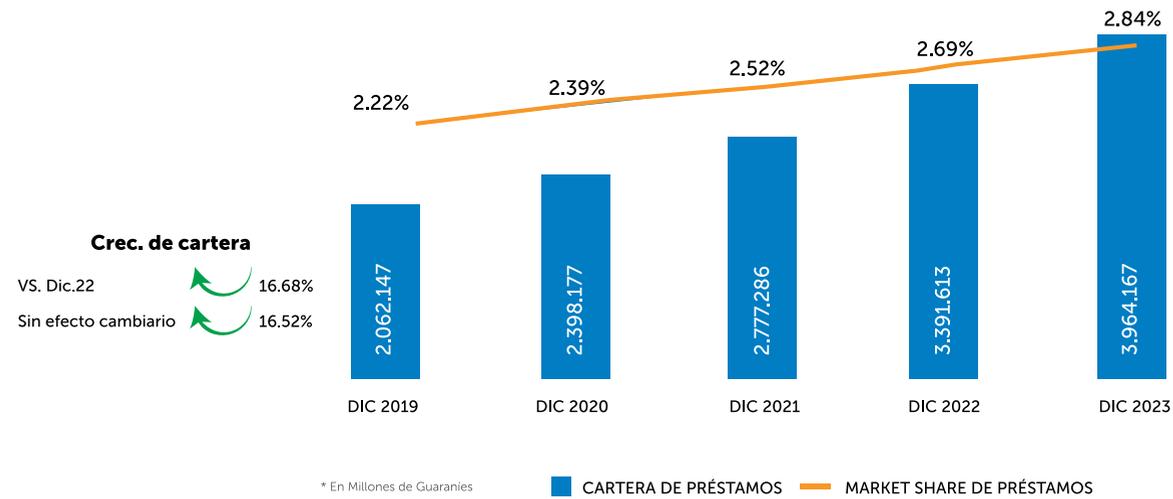
ACTIVOS Y PASIVOS



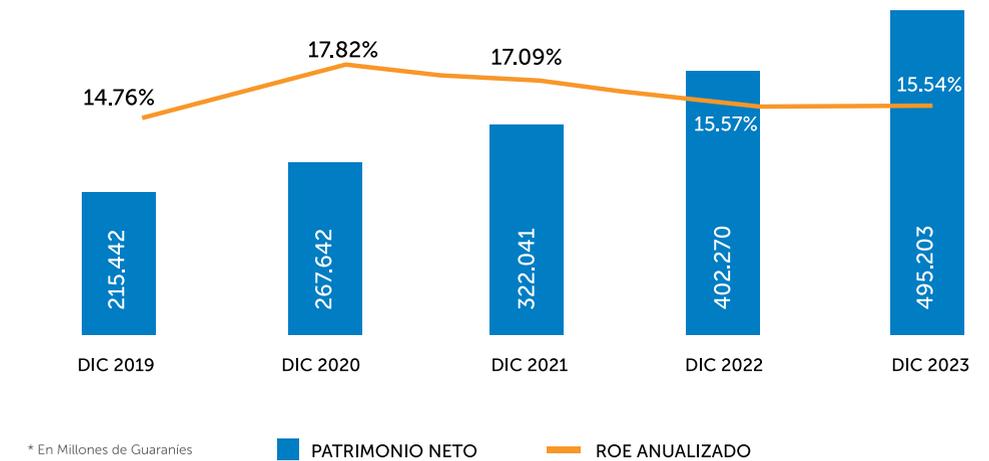
CARTERA DE DEPÓSITOS



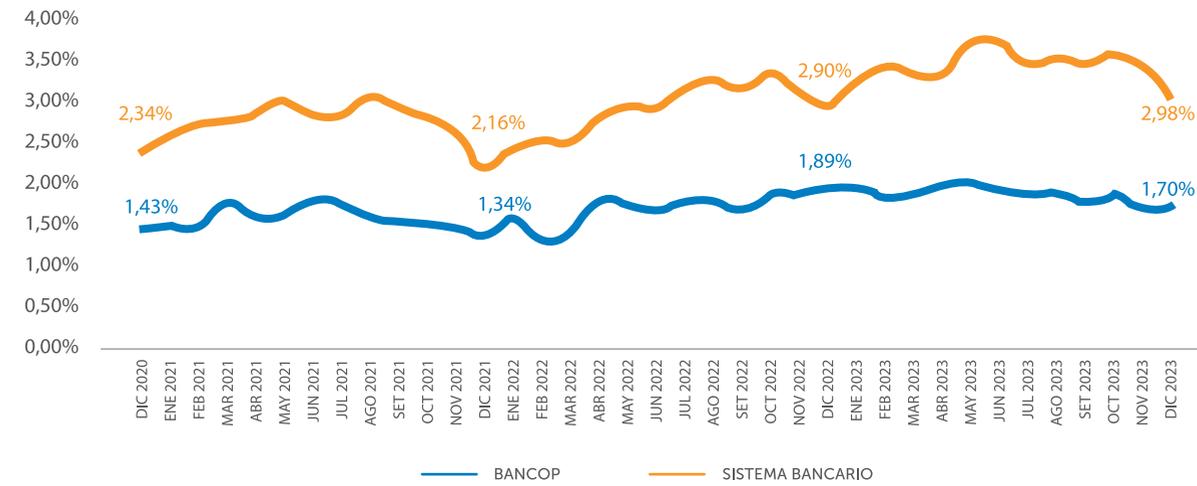
CARTERA DE PRÉSTAMOS



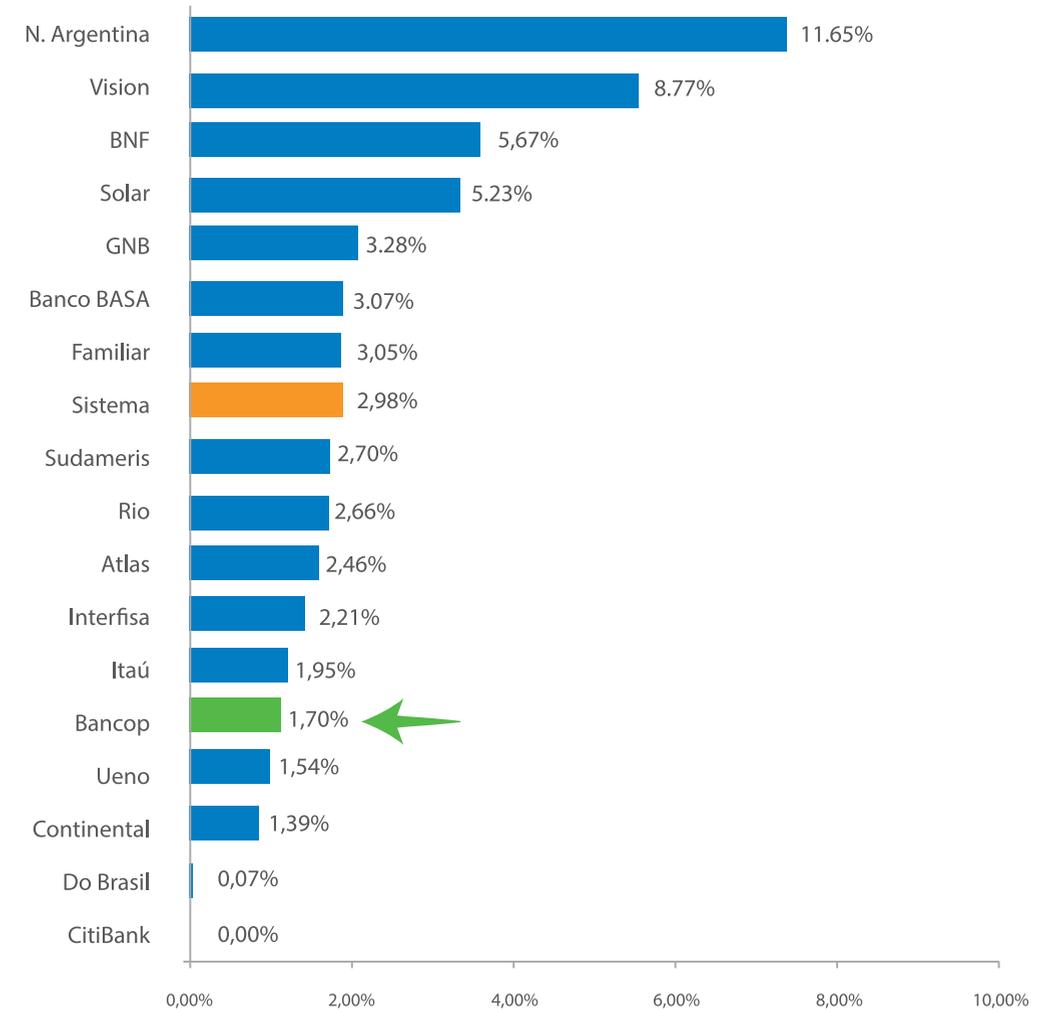
PATRIMONIO NETO Y ROE



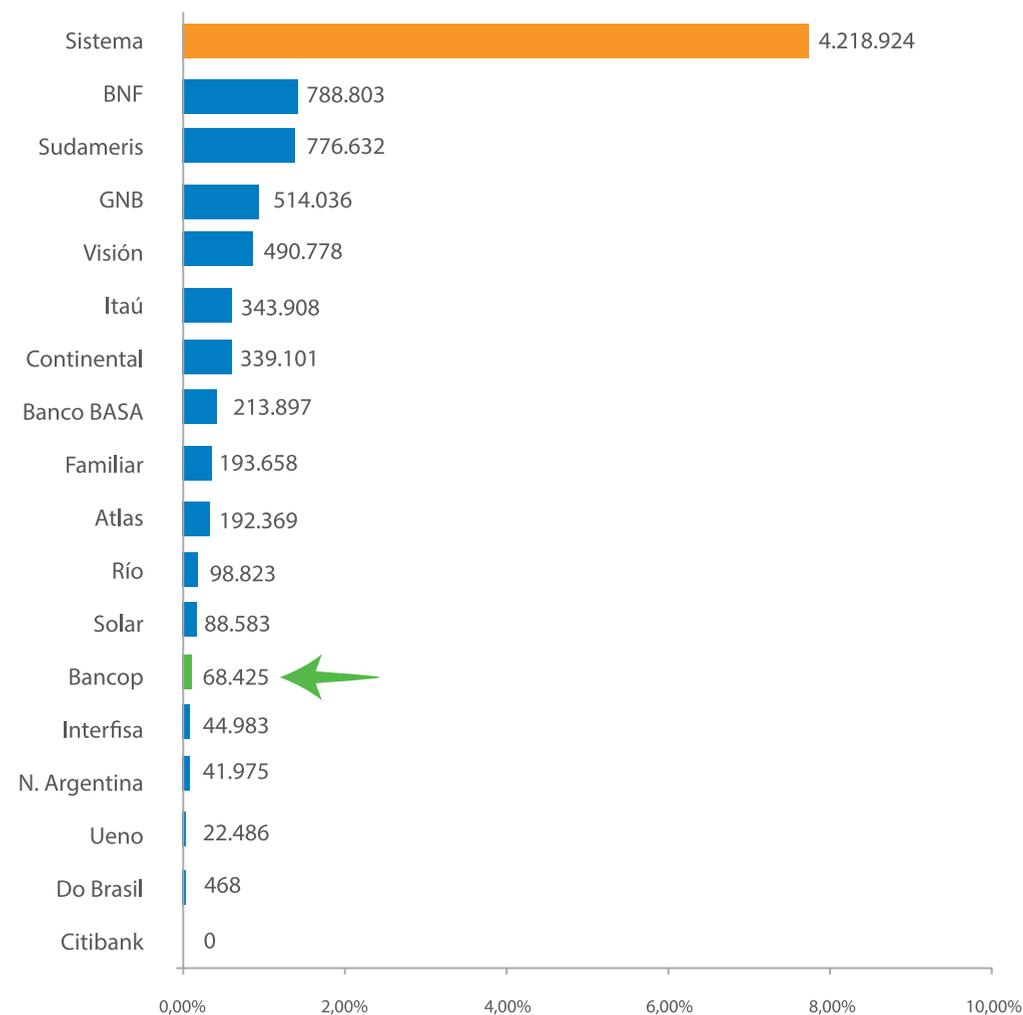
MOROSIDAD - EVOLUCIÓN BANCOP VS. SISTEMA



ÍNDICE DE MOROSIDAD DE BANCOS



CARTERAS VENCIDAS EN MILLONES DE GUARANÍES



CARTERA DE CRÉDITOS POR SEGMENTOS

Bancos	Total	Agricultura	%	Ganaderia	%	Industria	%	Comercio	%	Consumo	%	Servicios	%	Otros	%
Continental	24.368.799	3.343.301	14%	1.973.667	8%	4.405.484	18%	4.840.203	20%	1.033.532	4%	2.088.383	9%	6.684.229	27%
Itaú	17.630.338	2.432.901	14%	1.645.969	9%	2.036.696	12%	3.071.649	17%	5.993.352	34%	593.497	3%	1.856.273	11%
Sudameris	27.918.174	6.812.257	24%	4.721.379	17%	4.246.158	15%	4.558.822	16%	1.715.697	6%	2.977.068	11%	2.886.793	10%
GNB	15.685.721	4.019.114	26%	1.057.306	7%	1.478.337	9%	4.385.837	28%	1.423.086	9%	621.794	4%	2.700.246	17%
BNF	13.911.616	3.289.726	24%	604.853	4%	1.044.264	8%	1.131.553	8%	6.814.914	49%	267.941	2%	758.364	5%
Vision	5.598.107	976.355	17%	240.699	4%	281.344	5%	1.484.937	27%	1.549.598	28%	355.923	6%	709.252	13%
Ueno	1.458.452	4.246	0%	1.433	0%	85.984	6%	101.691	7%	213.496	15%	298.649	20%	752.954	52%
Solar	1.693.394	103.139	6%	28.494	2%	129.515	8%	333.863	20%	819.449	48%	182.870	11%	96.065	6%
Banco BASA	6.978.031	577.867	8%	384.985	6%	1.222.985	18%	809.742	12%	671.340	10%	265.784	4%	3.045.327	44%
Atlas	7.816.095	1.827.125	23%	635.605	8%	858.742	11%	1.062.873	14%	1.907.896	24%	567.613	7%	956.241	12%
Familiar	6.352.045	1.062.199	17%	140.758	2%	541.463	9%	1.325.245	21%	2.474.753	39%	424.568	7%	383.059	6%
Bancop	4.023.200	1.222.316	30%	850.164	21%	416.898	10%	705.679	18%	121.394	3%	212.843	5%	493.907	12%
Río	3.719.849	503.648	14%	224.558	6%	368.197	10%	1.116.435	30%	397.222	11%	214.288	6%	895.503	24%
Interfisa	2.035.220	257.276	13%	263.236	13%	298.740	15%	383.890	19%	191.597	9%	158.360	8%	482.121	24%
Do Brasil	706.304	316.848	45%	6.948	1%	99.923	14%	149.133	21%	-	0%	80.087	11%	53.365	8%
N. Argentina	360.161	79.094	22%	24.345	7%	72.378	20%	79.403	22%	1.019	0%	52.032	14%	51.890	14%
CitiBank	358.228	-	0%	-	0%	91.589	26%	93.252	26%	-	0%	16.864	5%	156.522	44%
Sistema	140.613.733	26.827.412	19%	12.804.398	9%	17.678.696	13%	25.634.206	18%	25.328.345	18%	9.378.565	7%	22.962.110	16%

RATIOS DE ADECUACIÓN DE CAPITAL

Bancos	Activos y Contingentes Ponderados (AYCP)	Capital Nivel 1(C1)	Capital Nivel 1+2 (C1+2)	C1 / AYCP	C1+2 / AYCP
Banco de la Nación Argentina	274.955	114.829	90.683	41.76%	32.98%
Citibank	616.669	161.448	322.896	26.18%	52.36%
Banco Nacional de Fomento	13.606.700	2.704.199	2.783.849	19.87%	20.46%
Banco GNB	15.438.853	2.712.179	2.427.368	17.57%	15.72%
Banco Do Brasil	672.561	114.826	127.154	17.07%	18.91%
Visión Banco	5.263.568	783.479	747.030	14.88%	14.19%
Banco Continental	24.567.164	3.054.566	3.249.268	12.43%	13.23%
Bancop	3.535.025	431.547	532.195	12.21%	15.05%
Banco Itaú	18.801.872	2.266.000	4.494.411	12.05%	23.90%
Banco BASA	6.810.143	812.385	1.120.690	11.93%	16.46%
Interfisa Banco	2.397.329	281.116	310.044	11.73%	12.93%
Banco Familiar	6.185.683	703.500	880.622	11.37%	14.24%
Sudameris Bank	23.168.609	2.604.801	3.167.160	11.24%	13.67%
Banco Río	3.500.743	384.873	542.342	10.99%	15.49%
Ueno Bank	2.531.353	244.737	337.228	9.67%	13.32%
Banco Atlas	7.003.513	670.000	1.004.553	9.57%	14.34%
Solar Banco	1.709.989	160.832	253.744	9.41%	14.84%
Total Sistema	136.084.728	18.205.316	22.391.237	13.38%	16.45%

OTROS RATIOS DE RELEVANCIA

Bancos	EFICIENCIA	CALIDAD DE CARTERA			PARTICIPACIÓN		RENTABILIDAD		
		Morosidad	RRR / Cartera	Previsiones / Préstamos Vencidos	Créditos	Depósitos	ROA	ROE	Resultados del ejercicio
Banco Itaú	39.35%	1.95%	14.19%	139.45%	12.46%	15.92%	3.86%	27.96%	1,167,601
Banco Continental	36.45%	1.39%	10.80%	220.70%	17.23%	14.98%	2.60%	24.67%	851,938
Sudameris Bank	44.71%	2.70%	10.15%	119.13%	20.33%	16.91%	1.70%	23.73%	594,189
Banco Nacional de Fomento	43.04%	5.67%	21.49%	110.96%	9.83%	10.90%	2.34%	18.77%	479,309
Banco GNB	38.24%	3.28%	18.42%	117.83%	11.09%	11.58%	1.95%	15.33%	384,509
Banco Atlas	42.62%	2.46%	8.21%	126.85%	5.53%	5.38%	2.87%	33.62%	288,001
Banco Familiar	48.02%	3.05%	17.15%	146.39%	4.49%	3.98%	2.70%	25.79%	212,144
Banco BASA	55.49%	3.07%	21.57%	87.67%	4.93%	4.00%	1.26%	13.46%	117,937
Citibank	48.39%	0.00%	27.92%	---	0.25%	1.21%	4.48%	39.32%	88,741
Banco Río	60.32%	2.66%	10.79%	132.87%	2.63%	2.36%	1.24%	13.88%	65,217
Bancop	51.27%	1.70%	6.42%	142.74%	2.84%	2.59%	1.26%	15.54%	62,683
Ueno Bank	66.02%	1.54%	16.97%	127.07%	1.03%	1.62%	4.45%	13.59%	31,361
Solar Banco	34.93%	5.23%	12.18%	58.29%	1.20%	1.16%	1.41%	16.69%	30,037
Interfisa Banco	69.51%	2.21%	12.47%	92.12%	1.44%	2.05%	0.56%	6.84%	20,202
Banco Do Brasil	68.17%	0.07%	6.20%	890.98%	0.50%	0.57%	0.91%	7.87%	9,097
Banco de la Nación Argentina	98.47%	11.65%	58.98%	79.75%	0.25%	0.25%	-2.94%	-17.62%	-16,546
Visión Banco	67.69%	8.77%	15.41%	84.58%	3.96%	4.56%	-0.56%	-6.28%	-48,984
Total Sistema	44.94%	2.98%	13.96%	122.49%	100.00%	100.00%	2.23%	21.18%	4,337,435



TRANSFERENCIAS 24/7 CON LA APP DE TU COOPERATIVA

Desde el pasado 11 de setiembre, las Cooperativas que forman parte de la red BrosCo - Bancop, anunciaron su ansiada incorporación al SPI (Sistema de Pagos Instantáneos), una funcionalidad que les permite a las cooperativas y sus socios realizar transferencias de dinero las 24 horas del día, los 7 días de la semana.

Este avance es el resultado de un esfuerzo mancomunado realizado por Bancop y BrosCo de la mano del Banco Central del Paraguay (BCP), quienes, mediante un trabajo coordinado lograron la implementación exitosa de esta funcionalidad, brindando beneficios claves al socio como ser:

- 1. Acceso ininterrumpido:** Cuentan con la capacidad de realizar transferencias 24/7. Los socios de las cooperativas pueden gestionar sus pagos y administrar su liquidez de manera más eficaz y conveniente, incluso los fines de semana y días festivos desde sus Apps y cuentas de ahorro en las Cooperativas.
- 2. Mayor flexibilidad:** Los horarios de trabajo y las ocupaciones diarias ya no son obstáculos para las transferencias. Los socios pueden enviar y recibir fondos cuando les resulte más conveniente.
- 3. Seguridad Garantizada:** Cuentan con el respaldo de Bancop, como Banco Clearing, de sus propias

Cooperativas, que garantizan que las transferencias se realicen de manera segura y confiable, cumpliendo con los más altos estándares de seguridad tecnológica y financiera.

Este avance representa un importante logro en la industria de las cooperativas, ya que los sitúa en igualdad de condiciones que los demás participantes del ecosistema de pagos nacional, permitiendo ofrecer a sus socios la flexibilidad, seguridad y comodidad que la sociedad actual, caracterizada por su ritmo acelerado, demanda.

Desde Bancop con apoyo de Brosco, estamos comprometidos en continuar brindando soluciones tecnológicas de vanguardia que mejoren la experiencia de los socios.



BANCOP OBTIENE CALIFICACIÓN AA(-)PY – ESTABLE

La calificadora Evaluadora Latinoamericana subió la calificación de solvencia para BANCOP S.A, de A(+)_{py} – Fuerte a AA(-)_{py} – Estable.

Según el reporte de la calificadora internacional, el alza de calificación de Bancop S.A se fundamenta en el éxito de la implementación de su estrategia de negocios, reflejados en niveles de utilidad positivos y crecientes desde el inicio de sus operaciones y en un posicionamiento de mercado que se ha fortalecido paulatinamente. La calificación también reconoce las ventajas competitivas que le otorga su relación con cooperativas de producción para sus actividades de intermediación en el sector agro-ganadero; sumado a una administración con vasta experiencia en el mundo cooperativo y bancario.

Los principales segmentos en los que opera Bancop son; Clientes corporativos pertenecientes a los sectores, agro, ganadería, comercio, industria y servicios, pero con fuerte énfasis en los agronegocios. Otro de los segmentos a los que presta servicios es el Sector Pymes, principalmente productores agrícolas y ganaderos, socios y no socios de las cooperativas y en el cual Bancop ha establecido como objetivo aumentar su participación.

Asiste complementariamente al segmento de Banca Personal a través de créditos al consumo, pago de salarios, tarjetas de crédito y débito y créditos para la vivienda. Por otra parte, en noviembre de 2021, Bancop adquirió parte del paquete accionario de BrosCo S.A., una empresa de FinTech a fin de potenciar aún más los productos y servicios digitales, tanto para los clientes del Banco, como para los más de 1.500.000 socios de las cooperativas



del país. Con esta adquisición, el Banco busca brindar a sus clientes en general, entre ellos a los socios de las Cooperativas, mejores servicios digitales, apuntando a la bancarización y la posibilidad de que mayor cantidad de personas puedan realizar transacciones electrónicas con todo el sistema financiero nacional. Con esta alianza estratégica entre ambas empresas, se ha hecho posible el sistema de transferencias SIPAP para Cooperativas Bancop/BrosCo, a través del desarrollo de plataformas digitales.

“Es importante dimensionar lo que Bancop ha obtenido, con 11 años de gestión. El informe describe en detalle, las razones de la mejora de la calificación, lo que nos motiva a seguir maximizando esfuerzos, para que el sostenido crecimiento del Banco, esté basado en políticas prudentes, en la administración de los diversos riesgos. Esto es muy relevante, para que la confianza hacia Bancop se vaya consolidando, y, con el mayor posicionamiento,

los beneficios de sus productos y servicios alcanzarán a una mayor proporción de la población del país”, dijo Dimas Ayala, Director -Gerente General de Bancop.

Bancop es el único Banco de propiedad de las principales cooperativas de producción en Paraguay. Los Accionistas del Banco, son 29 Cooperativas de producción, distribuidas por todo el país. La mayoría de estas Cooperativas tienen sus orígenes en el sector Agroindustrial. La entidad se creó con el propósito de contribuir al desarrollo sustentable de los sectores productivos del país.



PRIMER REMATE – BANCOP

- **Organizan:** Bancop S.A. y El Rodeo S.A.
- **Ubicación:** Paraguay – M.R.A. – Los Jardines del Rodeo S.A. Ruta Transchaco – M.R.A.

Un nuevo emprendimiento de BANCOP S.A. en alianza con EL RODEO S.A., donde realizarán un remate de 2.500 cabezas de primera calidad de las ganaderas mas renombradas del sector, con énfasis en vientres e invernada. Siendo así, un evento inédito, al ser el primer remate facilitado por una entidad financiera para que los productores puedan comercializar sus haciendas de forma ventajosa.

En tal sentido desde BANCOP S.A. se viene trabajando hace varios meses en este nuevo proyecto, desarrollando la estrategia y coordinación de forma conjunta con EL RODEO S.A., quienes cuentan con un moderno predio



ferial, como así también la experiencia y confianza del sector ganadero. El remate fue por pantalla y transmitido vía Streaming por Copa TV.

“El objetivo es ofrecer al productor ganadero un ambiente de negocios, donde pueda vender y/o comprar animales a un precio óptimo, como así también la adquisición de bienes y servicios de producción ligados al sector ganadero, mediante una financiación competitiva por parte de Bancop.

Se podrá acceder a la calidad genética de diversas ganaderas de primera línea que demuestran su compromiso con la ganadería nacional, ya que se rematarán en mayor parte lotes de vientres, algo no muy frecuente, en vista de que en años anteriores el hato nacional se vió mermado por el efecto de las secas. Bancop, al ser una entidad ligada fuertemente al sector productivo con sus 29 cooperativas accionistas de producción, busca con este evento apoyar el crecimiento del hato a nivel nacional, mediante la comercialización de vientres y parte invernada, comprendiendo que las hembras son el motor de la producción ganadera” indicó el Sr Dimas Ayala – Director Gerente General de Bancop S.A.

De esta manera, Bancop S.A. suma una propuesta más de trabajo para el sector productivo y propone hacer un aporte al mejoramiento de los rodeos para producir cada vez más y con mejores estándares, bajo el concepto de brindar al Paraguay y al mundo alimentos de alta calidad e inocuidad».



BANCOP CELEBRA 11 AÑOS CON EL SLOGAN “SOMOS UN BANCO PARA TODOS”.

Bancop cumple su undécimo año activo dentro del rubro financiero con resultados altamente gratos, situándose como uno de los bancos nacionales con mejores ratios financieros, tanto en eficiencia, como en crecimiento y calidad de carteras, en rentabilidad, liquidez, y buenos índices de solvencia. Y por supuesto, con el respaldo de 29 cooperativas de producción que tienen una historia de esfuerzo y éxito en el país, muchas de ellas con más de 50, 70 y 80 años de trabajo en el país. Un Banco joven, con un crecimiento constante y sostenible, donde un punto clave para resaltar es el cumplimiento del 100% de sus proyecciones financieras para estos 11 años, así como el cumplimiento de sus objetivos estratégicos, bien claros y definidos, pero por sobre todo cumpliéndolos año tras año.

Bancop es un banco comercial, de gestión universal, ofrece productos y servicios para todo tipo de clientes, y a todos los segmentos, no solamente a cooperativas o socios de cooperativas. Aun cuando nuestro foco principal se encuentra en el sector productivo, agrícola y ganadero, el banco está abierto a los demás segmentos de

la economía nacional. Brindamos interesantes productos para las pequeñas y medianas empresas, incluso para el sector de consumo y de personas. Bancop es un banco para todos!!

Nuestra línea de acción apunta a satisfacer las necesidades de los clientes en general, nuestro diferenciador es: "Estar en el momento de la necesidad del cliente", y en este sentido, salimos a apoyar en los momentos buenos y en los no tan buenos, clave para generar una relación cliente/ banco de largo plazo. (menciona Dimas Ayala, Director Gerente General)

Bancop está contribuyendo de modo importante con todos los sectores económicos del país, con el sector industrial, de servicios, con las pequeñas y medianas empresas, y en especial, con el sector productivo, agrícola y ganadero, y en toda la cadena de valor, que son los motores de crecimiento del Paraguay.



De izq a der: Jorge Solis, Luisa Canan, Gerhard Klassen, Andrés Torreali.

Otro hecho relevante fue recibir desde un inicio, hasta la actualidad, el apoyo y confianza de Organismos Multilaterales y Bancos Internacionales de primer nivel, como el BID (Banco Interamericano de Desarrollo), la IFC (BANCO MUNDIAL), OIKOCREDIT, CAF, DEG, FMO, BIO, Responsibility, BLADDEX, CCC (Commodity Credit Corporation) USA, Commerzbank, CREDICOOP, Banco do Brasil, Citibank, DZ Bank, BNA, PICHINCHA, que han y siguen aportando, con importantes líneas de crédito, y corresponsalía bancaria, lo cual ha sido y seguirá siendo muy relevante para el crecimiento sostenible del Banco.

Tenemos productos en condiciones muy competitivas, y de largo plazo como: Financiación para compra de vehículos 0 km a 60 meses de plazo; financiación para compra de vivienda, con seguro incluido en el primer año; créditos a pymes, con tasas muy competitivas,



De izq a der: Shunji Yamada, Ricardo Wollmeister, Gerhard Klassen, Romualdo Zoche, Michael Harder, Dimas Ayala, Gustav Sawatzky, Jorge Solis.



De izq a der: Dimas Ayala, Andrea Peris, Paul Sarubbi, Gustav Sawatzky.



De izq a der: Romualdo Zoche, Florian Reimer, Bernie Friesen, Canuto Rasmussen, Heinz Bartel.



De izq a der: Jorge Woitschach, José Rodríguez, Temi Goertzen, Wilfried Dück, Michael Harder, Orie Toews.

sumando aperturas de cuentas, seguros, líneas de sobregiros, tarjetas; contamos con nuestra Tarjeta Pro Rural, con pagos trimestrales/semestrales, adecuados al productor, y mensuales para las personas físicas, con muchas promociones y descuentos por compras de todos los segmentos: Combustibles, Carne, Lácteos, Supermercados, Farmacias, etc. Muchos de los

descuentos y beneficios de nuestras tarjetas de crédito están relacionados con los productos de nuestras cooperativas accionistas de producción láctea y cárnica.

En cuanto a servicios digitales, estamos liderando la interoperabilidad en el sistema, sumando socios de cooperativas, que a través del Sistema de Pagos del Paraguay y Bancop como banco clearing, se conectan para sus transacciones financieras con todo el sistema financiero paraguayo, y entre socios de diferentes cooperativas.

En el 2020/2021, por 2 años consecutivos, Bancop fue premiado por un servicio financiero disruptivo (por Fintechs América en Miami, USA), posibilitando el acceso a los socios de las cooperativas al SIPAP (Sistema de Pagos del Paraguay), al que solo tenían acceso los clientes de los bancos y financieras. Aproximadamente 700.000 socios de cooperativas tienen la posibilidad de tener este acceso. Actualmente son unos 380.000 socios.

Consideramos a la Región del Chaco como una zona importante para Bancop. Por eso, hemos determinado ayudar a nuestros clientes a integrarse a la era digital con nuevos servicios digitales y mejoras en las plataformas tecnológicas enriqueciendo el ecosistema de la app y el home banking, otorgando tarjetas de créditos internacionales y débitos nacionales, entre otros, en una zona que no estaba bancarizada y que todavía hay mucho por crecer.

Les invitamos a todos a sumarse a la cartera de clientes de Bancop, un banco confiable y con el objetivo de ofrecerles la mejor atención y los servicios acordes a sus necesidades.

¡Bancop, un banco para todos!



BANCOP SE RENUEVA E INAUGURA MODERNO LOCAL EN LOMA PLATA – CHACO PARAGUAYO

Inauguró su nueva Sucursal en Loma Plata con un distinguido evento que congregó a directivos, accionistas, funcionarios, clientes e invitados especiales. La nueva sucursal está ubicada estratégicamente con un espacio cómodo y amplio tanto para los funcionarios como para los clientes.

Si bien ya se contaba anteriormente con un local cedido por la Cooperativa Chortitzer, la construcción de las modernas instalaciones obedece al crecimiento sostenido del Banco





BANCOP HABILITA NUEVA SUCURSAL EN ENCARNACIÓN Y LANZA NUEVO SLOGAN



Bancop llega a una de las ciudades más referentes del departamento de Itapúa, Encarnación, conocida como La Perla del Sur, conocida últimamente por ser la "Capital del Verano Paraguayo", debido a la masiva cantidad de turistas que ingresan a la ciudad durante esa época.

Con este nuevo punto de atención, BANCOP se prepara para recibir a sus clientes y público en general con una amplia Sucursal, con estacionamiento disponible para brindar mayor comodidad y facilitar el acceso al local.



De izquierda a derecha: Shunji Yamada; Miguel Kitagawa; Humberto Orrego; Ruben Sosa; Bartolome Konishi; Kaoru Shima Takaoka; Alberto Balsevich; Angel Matsumiya Yamaguchi.

Abrimos las puertas de nuestro Canal de Atención Nro. 16, ubicado en la localidad de Encarnación, Avda. Caballero 9022 entre Mcal. Estigarribia y J.L. Mallorquin, departamento de Itapúa.

En la sucursal se podrán realizar todo tipo de operaciones y acceder a todos los servicios bancarios. Productos para las pequeñas y medianas empresas (pymes) con créditos para capital operativo hasta 3 años de plazo, así como aperturas de caja de ahorro, cuenta corriente, acceso a tarjetas de créditos y beneficios.

Además, de recibir las solicitudes de créditos destinados al sector ganadero y agrícola como también para industrias y servicios.

El horario de atención al público es de lunes a viernes de 08:30 a 14:00hs (días hábiles).

Así también, el Director Gerente General, Sr Dimas Ayala se refiere al lanzamiento del nuevo slogan, "CRECÉ DESDE LA RAÍZ", cuyo objetivo es posicionar a nuestro Banco como un banco universal, diversificando su oferta

y ampliando su base de clientes, sin perder su liderazgo en el sector productivo.

Desde su identidad, demostrar su compromiso con las personas y su entorno, atendiendo con la misma responsabilidad de su esencia, todas las necesidades financieras de los clientes.

Un banco que acompaña y apoya el desarrollo de aquellos que quieren seguir creciendo; comprendiendo sus necesidades, tanto en el sector productivo como en otros segmentos.

Bancop se encuentra en las principales ciudades y centros de producción de nuestro país, como ser: Loma Plata y Filadelfia (Chaco Paraguayo); Obligado, Naranjito y María Auxiliadora (Itapúa), Minga Porã, Naranjal, Santa Rita y CDE (Alto Paraná), Campo 9 (Caaguazú), y su Matriz en Asunción (Centro).



Dimas Ayala
Director Gerente General

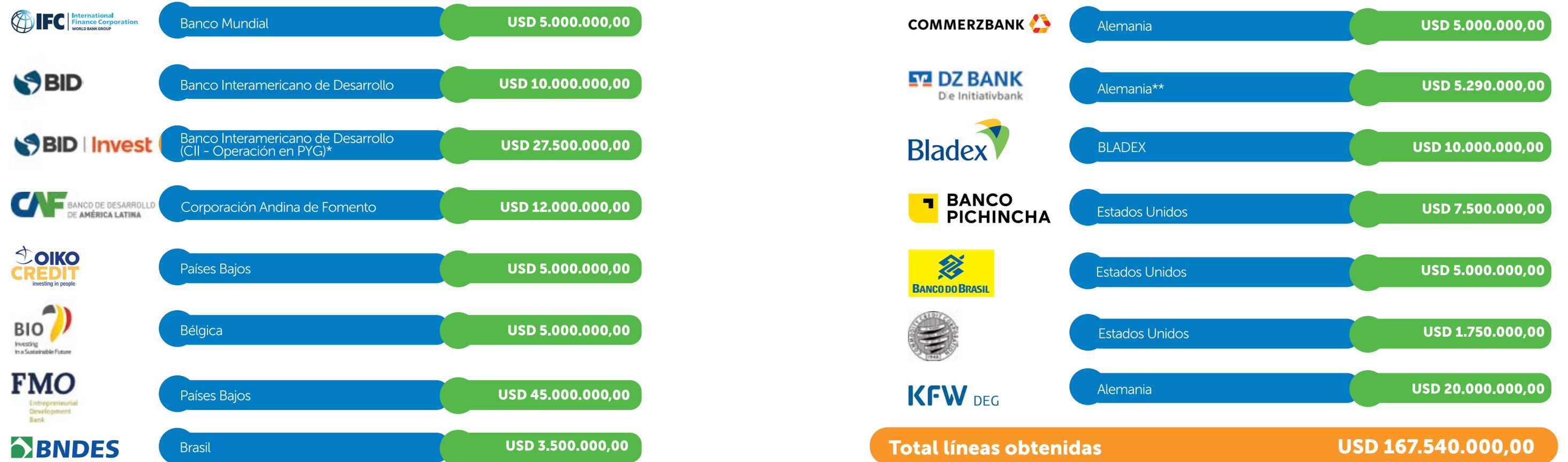
Gustav Sawatzky
Presidente

Para más información sobre los servicios, pueden comunicarse al (021) 325-5000 o ingresar a www.bancop.com.py.

BANCOP, CRECÉ DESDE LA RAÍZ



LÍNEAS RECIBIDAS DE INVERSORES DEL EXTERIOR



* USD 7,5 Mio. corresponden a línea aprobada en PYG.

** Línea aprobada en EUR, expresada en USD.



BID INVEST OTORGÓ A BANCOP EL PRIMER CRÉDITO A UNA ENTIDAD FINANCIERA PARA PROMOVER LA SEGURIDAD ALIMENTARIA EN LA REGIÓN.

El monto de la operación es de hasta US\$20 millones compuesto por un Préstamo A de hasta US\$15 millones financiado por BID Invest, y un Préstamo B por un monto aproximado de US\$5 millones a ser financiado por inversores institucionales.

El propósito del proyecto es fortalecer el apoyo a Bancop con el fin de que los fondos de la operación se destinen al financiamiento de pequeños y medianos productores de los sectores agrícola y ganadero de Paraguay, que permitirá contribuir a la seguridad alimentaria en el país y en la región. En este sentido, Bancop, una entidad con un enfoque en el sector productivo y comprometida con el desarrollo de capacidades ambientales y sociales, desempeña un papel fundamental.



Adicionalmente al préstamo, Bancop firmó con BID Invest un contrato de Servicios de Asesoría Técnica enfocado en cambio climático para reforzar el Alineamiento a París conforme las metas establecidas y adoptadas por el país y establecer una estrategia sostenible. Para ello se apoyará a Bancop a incorporar un sistema de identificación y gestión de riesgos climáticos en la cartera de préstamos de encadenamientos agropecuarios, incluyendo un análisis de materialidad.

PRODUCTOS Y
SERVICIOS





PERSONAS

Productos		
Caja de ahorro <ul style="list-style-type: none"> En Guaraníes. En Dólares Americanos. En Euros. 	Cuenta corriente <ul style="list-style-type: none"> En Guaraníes. En Dólares Americanos. 	CDA <ul style="list-style-type: none"> En Guaraníes. En Dólares Americanos.
Tarjeta de Crédito <ul style="list-style-type: none"> Visa Clásica. Visa Oro. Visa Infinite. Afinidades. 	Transferencias Nacionales e Internacionales <ul style="list-style-type: none"> Emitidas. Recibidas. 	Préstamos <ul style="list-style-type: none"> Personales para viajes, renovar el hogar, estudios propios y de los hijos, entre otros. Para compra, refacción, y construcción de viviendas. Para vehículos 0 km y usados. Compra de deuda.
Tarjeta de Débito <ul style="list-style-type: none"> Tarjeta Infonet Bancop. Tarjeta Visa Débito. 	Cuenta ideal <ul style="list-style-type: none"> Conveniente paquete de productos y servicios financieros con beneficios exclusivos como cuenta corriente guaraníes y/o dólares americanos, sin depósito inicial exigido, ni saldo promedio a mantener, con primera chequera de 25 hojas sin costo, con Tarjeta de Crédito internacional con 50% de comisión exonerada. Línea de sobregiros. 	

Servicios

Pago de Servicios Públicos y Privados

- Pago de facturas en cualquiera de las cajas del Banco o via web Bancop Online o App Bancop Móvil.
- Pago de extractos de Tarjetas de crédito via App Bancop Móvil, web Pago Móvil de Bancard y en bocas de Infonet Cobranzas y Red Aquí Pago.
- Pago de Préstamos o Tarjetas de crédito via App Bancop Móvil, web Pago Móvil de Bancard y en bocas de Infonet Cobranzas y Red Aquí Pago.

Mesa de cambios

- Operaciones de negociación entre guaraníes, dólares y euros en efectivo, cheques y transferencias, tanto para compra como para la venta de estas divisas.

Mesa de dinero

- Ofrecemos servicios integrales, por medio de operaciones de compra – venta de títulos valores y el asesoramiento de operadores calificados, para satisfacer sus requerimientos de liquidez o brindarle mejores retornos a su inversión.

Bancop online y Bancop Móvil

- Acceso a información sobre sus cuentas y realización de transacciones bancarias las 24 hs. del día.

Terminales de autoservicio

- Transacciones diarias en Bancop las 24 hs. del día, todos los días de la semana.
- Los clientes pueden realizar depósitos en efectivo y cheque, transferencias entre cuentas, pago de tarjetas de crédito, pago de préstamos y pago de servicios, entre otros.
- Extracciones y Pagos con QR.

Cobro de impuestos

- Vía web
- App
- Por caja

Call center

- Servicio de Atención al cliente telefónico.

Seguros

- Automóviles.
- Hogar.
- Accidentes Personales.
- Vida.



EMPRESAS

Productos		
Caja de ahorro <ul style="list-style-type: none"> • En Guaraníes. • En Dólares Americanos. • En Euros. 	Cuenta corriente <ul style="list-style-type: none"> • En Guaraníes. • En Dólares Americanos. 	CDA <ul style="list-style-type: none"> • En Guaraníes. • En Dólares Americanos.
Tarjeta de Crédito <ul style="list-style-type: none"> • Visa Oro Empresarial. 	Préstamos para pequeñas, medianas y grandes empresas <ul style="list-style-type: none"> • Capital Operativo. • Para inversión o mejoras en infraestructuras. • Para desarrollo comercial. • Para stock o mercadería. • Descuento de cheques y/o documentos. • Línea de sobregiros. • Compra de deudas. 	
Transferencias Nacionales e Internacionales <ul style="list-style-type: none"> • Emitidas. • Recibidas. 		

Préstamos del sector productivo

Préstamos para la producción

- BANCOP AGRÍCOLA - Costeo Agrícola.
- BANCOP GANADERO - Costeo Pecuario.
- BANCOP GANADERO - Producción Láctea.
- BANCOP INVENTARIO - Línea de Crédito para Stock.

Comercio Exterior

Cartas de Crédito

- De importación.
- De exportación.
- Avisadas o confirmadas.
- A la vista o a plazo

Cobranzas Documentarias

- De importación.
- De exportación.
- A la vista o a plazo

Avales y Garantías

- Cobranzas y letras avaladas.
- Garantías de mantenimientos de oferta.
- Garantías de fiel cumplimiento de contrato.
- Cartas de crédito stand by.

Servicios

Mesa de dinero

- Negociación, compra de Instrumentos Financieros (CDA / Plazo Fijo y/otros), de manera a hacer líquidos dichos papeles para nuestros clientes. Estos papeles podrán ser comprados o vendidos con pacto de recompra a plazos fijados según la necesidad de liquidez de nuestros clientes.

Pago a proveedores

- Pagos de facturas a proveedores con cuenta en Bancop y/o en otros bancos del país vía sistema SIPAP.

Pago de salarios

- Pago de Nomina a través de una Caja de Ahorro y/o Cuenta Corriente vinculada a una tarjeta de débito con acceso a más de 50.000 comercios y más de 1.500 Cajeros Automáticos de la red Infonet en todo el país.
- Consultas las 24 hs. del día.
- Consulta de saldo y extracto de cuentas, información de tarjetas de créditos, realizar transferencias entre cuentas y pagos, y otras transacciones.
- Adelanto de salario.

Mesa de cambios

- Operaciones de negociación entre guaraníes, dólares y euros en efectivo, cheques y transferencias, tanto para compra como para la venta de estas divisas.

Bancop Móvil

- Acceso a información y realización de transacciones bancarias las 24 hs. del día.

Terminales de autoservicio

- Transacciones diarias en Bancop las 24 hs. del día, todos los días de la semana.
- Los clientes pueden realizar depósitos en efectivo y cheque, transferencias entre cuentas, pago de tarjetas de crédito, pago de préstamos y pago de servicios, entre otros.

Call center

- Servicio telefónico de Atención al cliente.

Pago a comercios

- A través de este servicio las ventas del comercio realizadas con tarjetas de débito y crédito a través de la procesadora Bancard y Procard, son acreditadas directamente sin costo alguno en una cuenta corriente o caja de ahorro habilitada en Bancop S.A.

Seguros

- Para comercios.
- Para automóviles.
- Para flota.
- Contra incendios (Silos, comercios, industrias)
- Personales para empleados.
- Seguro de vida para funcionarios o ejecutivos.

Pago de servicios

- Pago de facturas de servicios públicos o privado, en cualquiera de las cajas de Bancop habilitadas o a través del servicio Bancop Online y Móvil.
- Pago de préstamos o tarjetas de crédito Bancop en cualquiera de las cajas de Aquí Pago e Infonet habilitadas en el país.
- Pago de extractos de tarjetas de crédito vía APP y Web Pago Móvil de Bancard y en bocas de Infonet Cobranzas.

Otros servicios

- Transporte de valores (recolección)
- Pago de despachos aduaneros e impuestos.

Cobro de impuestos

- Vía web.
- App.
- Por caja

Banco sponsor

- Bancop es patrocinador de las actividades de emisión de tarjetas de crédito y débito de cualquier cooperativa u otra entidad.



AGROGANADEROS

Productos	
Caja de ahorro <ul style="list-style-type: none"> En Guaraníes. En Dólares Americanos. En Euros. 	Cuenta corriente <ul style="list-style-type: none"> En Guaraníes. En Dólares Americanos.
Tarjeta de Crédito <ul style="list-style-type: none"> Pro Rural. ARP. 	CDA <ul style="list-style-type: none"> En Guaraníes. En Dólares Americanos.
Transferencias nacionales e internacionales <ul style="list-style-type: none"> Emitidas. Recibidas. 	
Préstamos para el sector productivo	
Préstamos para la producción <ul style="list-style-type: none"> BANCOP AGRÍCOLA - Costeo Agrícola. BANCOP GANADERO - Costeo Pecuario. BANCOP GANADERO - Producción Láctea. BANCOP GANADERO - Compra de Reproductores; Invernada - Engorde. BANCOP INVENTARIO - Línea de Crédito para Stock. 	Préstamos para la inversión <ul style="list-style-type: none"> Inversión Agrícola. Inversión Pecuaria. Inversiones y mejoras en Infraestructura: AFD Pro Campo. Compra de maquinarias e implementos agrícolas.

Comercio exterior	
Cartas de crédito <ul style="list-style-type: none"> De importación. De exportación. Avisadas o confirmadas. A la vista o a plazo. Carta de crédito stand by. 	Cartas de crédito <ul style="list-style-type: none"> Emitidas. Recibidas.
Cobranzas documentarias <ul style="list-style-type: none"> De importación. De exportación. A la vista o a plazo. 	Mesa de dinero <ul style="list-style-type: none"> Ofrecemos servicios integrales, por medio de operaciones de compra – venta de títulos valores y el asesoramiento de operadores calificados, para satisfacer sus requerimientos de liquidez o brindarle mejores retornos a su inversión.
Banca Online <ul style="list-style-type: none"> Acceso a información sobre sus cuentas y realización de transacciones bancarias las 24 hs. del día 	Terminales de autoservicio <ul style="list-style-type: none"> Transacciones diarias en Bancop las 24 hs. del día, todos los días de la semana. Los clientes pueden realizar depósitos en efectivo y cheque, transferencias entre cuentas, pago de tarjetas de crédito, pago de préstamos y pago de servicios, entre otros.
Cobro de impuestos <ul style="list-style-type: none"> Vía web. App. Por caja. 	Call Center <ul style="list-style-type: none"> Servicio telefónico de Atención al cliente.
Seguros <ul style="list-style-type: none"> Agrícolas. Automóviles. Hogar. Accidentes Personales. Vida. 	Servicios
	Mesa de cambios <ul style="list-style-type: none"> Operaciones de negociación entre guaraníes, dólares y euros en efectivo, cheques y transferencias, tanto para compra como para la venta de estas divisas.

PROYECTOS
FINANCIADOS





REDSOIL SA.

Financiación de capital operativo. Visita campo productivo. Dimas Ayala, Gustav Sawatzsky, Jazmín Pereira, Juan Ferrés, Santiago Ferrés, Jorge Ramírez, Pablo Jacquet.



COOPERATIVA CHORTITZER

Reinauguración de FrigoChortitzer. Jorge Woitschach, Jazmín Pereira, Rodrigo Amarilla.



RECORD ELECTRIC SAECA

CLIENTE:
De izq a der: Dimas Ayala, Jazmin Pereira, Jorge Wenninger; Jorge Woitschach.



ANDERSON ROBERTO NIERO

Agricultor de San Cristóbal, planta un total de 1.385 hectáreas de soja, maíz y trigo. Compra de 2 Tractores agrícolas Marca John Deere, modelo 7230J, 4X4, año 2023, valor de Usd. 250.000, ambos tractores financiado por Bancop a un plazo de 5 años. La entrega de las máquinas se realizó con el Director Romualdo Zocche.



VALDIR WOTTRICH

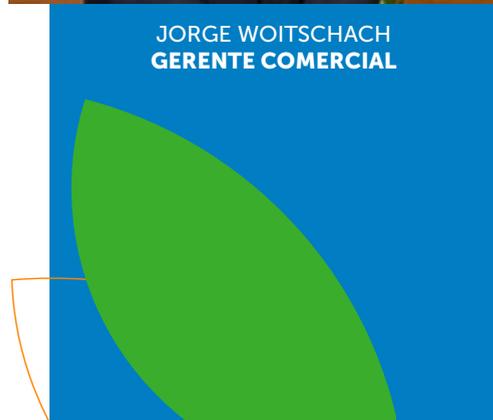
Cliente agricultor, socio de la Cooperativa Raul Peña, planta un total de 960 hectáreas de soja, maíz y trigo. Cliente de Bancop desde el año 2016, en cuenta corriente, tarjeta de crédito y préstamos. Le acompañamos con la financiación de una cosechadora marca John Deere Modelo S770, 4X4, año 2023. Valor financiado de Usd. 100.000 plazo de 3 años.

PUNTOS DESTACADOS





JORGE WOITSCHACH
GERENTE COMERCIAL



GERENCIA COMERCIAL

Luego de algunos años difíciles a nivel general, de contracciones y recesiones, consecuencia de distorsiones provocadas por diferentes causas, principalmente del Covid o efectos climáticos adversos -aunque el Banco ha logrado obtener siempre un relativo buen crecimiento y resultados-, hemos tenido un año de inicio de estabilización.

Estos resultados positivos de Bancop es consecuencia de una Estrategia bien definida: La Calidad en la Atención, con foco en el Cliente y luego Planes de Acción de acuerdo a esta estrategia, así como un Mercado Objetivo bien definido, con los productos, canales y herramientas adecuadas para llegar hasta los mismos.

A través de los Canales existentes y Productos adecuados a cada Sector y Segmento, hemos crecido en Negocios con nuestros Clientes, así como también hemos incorporado nuevos, generando una muy buena evolución en los diferentes indicadores.

La incorporación de Clientes -del Mercado Objetivo y con la estrategia definida- es una tarea diaria y de fundamental importancia, ya que nos generará Escalabilidad, desconcentración y estabilidad de las Carteras. Este año se incorporaron 4.942 Clientes, lo que representa un crecimiento de 18%.

Estar cerca del Cliente es una de las premisas más importantes en Bancop. En ese sentido, vale mencionar que se ha habilitado una Nueva Sucursal en la Ciudad de Encarnación, zona estratégica por su característica comercial, industrial y de servicios, así como Agropecuario.

En cuanto a otras oficinas, la Sucursal Loma Plata se ha trasladado a una esquina estratégica de la ciudad, en un local de mayor tamaño, lo que brindará mayores comodidades a los Clientes y con muy buen estacionamiento.

Con el Sector Agropecuario siendo el principal foco del Banco, cuya cartera de créditos ocupa un 51% del total, de nuevo hemos cumplido nuestras Metas establecidas en los diferentes productos y segmentos. El crecimiento de la cartera de créditos fue del 17,7% (vs 11,4% del Sistema); en Depósitos el crecimiento fue del 20,4% (vs 12,1% del Sistema).

Vale resaltar que a pesar del estancamiento del crecimiento de la Cartera Crediticia total del Sector Agropecuario en todo el Sistema Bancario (0% de crecimiento), Bancop ha registrado un crecimiento del 10% en el año en ese Sector.

El crecimiento de la Corredora de Seguros fue de muy buen nivel y sigue su proceso de fortalecimiento. La misma sigue evolucionando, incorporando nuevos clientes a la división, y generando volúmenes e ingresos, muy importantes para el Banco. El volumen en Primas registró un crecimiento del 23% y las Comisiones generadas un incremento del 33% con relación al año anterior.

Algunos de los Servicios que deseamos resaltar de nuevo son los de Pago a Proveedores y Salarios vía Web, Productos muy importantes para los Clientes al permitirle generar sus Procesos de Pagos en forma automática, disminuyendo sus costos administrativos. Seguimos potenciando los Sistemas de modo a que los Clientes Usuarios sigan ganando eficiencia y genere movimientos de saldos para el Banco.

Como Negocio de "Apalancamiento", es fundamental una

sólida composición y evolución de los Depósitos. Por medio de los diferentes Servicios de Cuentas Bancarias, así como la variedad de Canales tanto físicos como tecnológicos con que contamos es la base para cumplir con este objetivo. El Área creada denominada Inversiones se viene consolidando cada vez más, y este año ya cuenta con una mayor estructura de modo que se pueda brindar mejores servicios, mejor atención y apuntar a un sólido crecimiento.

Las Redes de Negocios son parte de la Estrategia para generar Captaciones y otros Ingresos. En ese sentido, el Producto "SIPAP Cooperativo" (Transferencias entre cuentas de Socios de Cooperativas a cuentas de Entidades Financieras u otras Cooperativas que forman la Red) sigue creciendo, actualmente cuenta con más de 120.000 transacciones/mes, con 28 Cooperativas afiliadas.

La Calidad en la Atención, a través de una de sus principales formas: La Atención Personalizada sigue siendo un valor fundamental y base estratégica, para lo cual por medio de nuestros Ejecutivos y a través de cada vez mayores Canales cerca de los Clientes, es un valor diferenciador en Bancop; amén de que la Tecnología nos permite automatizar muchos de los productos y procesos.

El trabajo en Equipo fue y sigue siendo pilar para la obtención de los resultados a un Costo-Beneficio equilibrado, además del compromiso de cada uno de los componentes del mismo.

Muchas gracias a las demás Áreas por el acompañamiento permanente y un reconocimiento a todo el Equipo Comercial: Captaciones, Supervisores Regionales, Gerentes de Sucursales, Ejecutivos, Asistentes Comerciales.

GERENCIA INTEGRAL DE RIESGOS

La Gestión Integral de Riesgos en el año 2023 ha experimentado avances de consideración. La Gerencia se ha dotado de mayor estructura, de manera a abordar adecuadamente los numerosos desafíos que el Directorio ha fijado para el año en curso, que hace referencia a la mayor incursión en el segmento Consumo/Pymes y el afianzamiento en la gestión de riesgos de los segmentos Agrícola y Ganadero.

Así también, es importante mencionar que el Banco ha optado por invertir en mucha tecnología para que el manejo de los Riesgos diversos se vean gestionados de manera más eficiente y segura. Se ha culminado el proceso de relevamiento para la automatización de procesos en plataformas digitales de la Gestión de Riesgos de Créditos, Riesgos Ambientales y Sociales, Riesgo Operacional, Riesgo Financiero y Recuperaciones/Gestión de Garantías.

Respecto al fortalecimiento de la estructura de recursos humanos, cada una de las áreas de esta Gerencia se ha fortalecido con colaboradores de mucha experiencia y profesionalismo, lo que sin duda aportó para el crecimiento ordenado y sostenible del área, lo que produjo en consecuencia los buenos resultados logrados en este 2023, manteniendo la adecuada calidad de cartera principalmente. De esta forma, el Banco demuestra que centra entre sus prioridades estratégicas la correcta gestión y planificación de los distintos Riesgos inherentes al negocio bancario.

RIESGO DE CRÉDITO

El área de Riesgos de Créditos ha demostrado en este 2023 una correcta gestión, manteniendo la cartera en niveles satisfactorios e indicadores de morosidad controlados. El proceso de otorgamiento de créditos se

dio durante todo el año en un ambiente dinámico, ante la coyuntura nacional e internacional cambiante; no obstante, el Banco ha podido demostrar la buena gestión gracias al sobrado expertise de su Comité de Créditos, que gestionó la asunción de riesgos de manera prudente, bajo el marco normativo y siguiendo los lineamientos establecidos en las Políticas de créditos de la entidad.

De la misma manera, la línea trazada por el Directorio del Banco de diversificar la cartera de créditos, ha llevado a una re-estructuración del área, con la contratación de personales con mucha experiencia en áreas claves como Pymes y Consumo y fortaleciendo la banca Agrícola y Ganadera.

En la misma línea, fue creada una nueva Coordinación, denominada "Instituciones y Alzadas", con el objetivo de otorgar un tratamiento más ágil y personalizado a los clientes: Entidades Financieras, Instituciones en general, Cooperativas de Producción y Casas de Créditos. Así mismo, dicha Coordinación también fue creada con el fin de monitorear de manera constante e informar al Directorio, los resultados del uso de la alza (otorgamiento de créditos) otorgada a la Gerencia Comercial y Directores.

En el último trimestre del año 2023, se ha finalizado el relevamiento de la nueva Herramienta Integral de Riesgos (Crediticio y Ambiental), cuyo desarrollo se está llevando a cabo con un proveedor externo y se prevé la implementación total para Diciembre/2024. El objetivo de este desarrollo es contar con la trazabilidad de todo el ciclo de vida del crédito; es decir, desde el inicio de la relación comercial con el cliente hasta el desembolso de la operación, incluyendo la gestión de otros riesgos como los riesgos socioambientales y la debida gestión de garantías. Esta trazabilidad ofrecida por la Herramienta contribuirá a mejorar los niveles de satisfacción del cliente en general, al mejorar los tiempos de respuesta.

Con relación a la actividad crediticia en el sector productivo, como todos los años BANCOP estuvo acompañando a los productores que han atravesado ciertas dificultades por efectos adversos de precios de commodities y factores climáticos no favorables, utilizando moderadamente las medidas transitorias de apoyo al sector productivo que el BCP ha puesto a disposición en este periodo.

Otro hecho relevante del área de Riesgos de Créditos hace referencia al rol importante que cumplió en el remate ganadero organizado y denominado "Noche Ganadera Bancop", convirtiéndonos así en la primera entidad financiera en analizar créditos durante la noche del evento y ofreciendo asesoramiento crediticio a los compradores de animales. Esta gestión fue reconocida por los participantes del evento marcando un hito para la entidad.

En cuanto a la calidad de cartera del Banco, se mantuvo en niveles similares a los últimos años. La estructura de calificación de riesgo al cierre 2023, concentra el 98,20% del total de la cartera de créditos con calificaciones de riesgo "1", "1a" y "1b" (alta calidad), conforme se expresa en el siguiente cuadro.

CALIDAD DE CARTERA - DICIEMBRE 2023

CATEGORÍAS	CARTERA TOTAL (*)	%
1	3.954.098.852.457	98.20%
2	7.139.872.810	0.18%
3	3.847.154.490	0.10%
4	1.504.144.726	0.04%
5	6.576.753.849	0.16%
6	53.567.455.666	1.33%
	4.026.734.233.998	

(*) Cartera es igual a Capital más intereses devengados no cobrados.

Así mismo, la cobertura de provisiones sobre cartera vencida se situó en 142,74% a Diciembre/2023, lo cual es considerada adecuada.



DIEGO GALEANO
GERENTE INTEGRAL DE RIESGOS



RIESGOS AMBIENTALES Y SOCIALES

Como todos los años, BANCOP ha avanzado en la ejecución del Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), buscando gestionar efectivamente los riesgos socioambientales, conforme a los lineamientos establecidos en su Política de Riesgos Ambientales y Sociales. Al cierre del año, un total de 3.393 operaciones de créditos han sido supervisadas bajo los lineamientos aprobados por el Directorio del Banco. Los avances visualizados durante la ejecución del SARAS de la Entidad han sido reportados trimestralmente al Comité de Riesgos A&S quienes han acompañado cercanamente el proceso.

Respecto a la Mesa de Finanzas Sostenibles (MFS), BANCOP ha formado parte de la Junta Directiva como

Miembro Titular y ha participado activamente de los distintos comités técnicos que han sido conformados para acompañar las variadas iniciativas impulsadas por la MFS.

Durante el año 2023, BANCOP ha llevado a cabo un proceso exhaustivo de visita a clientes y análisis de cartera, con el fin de identificar nuevas oportunidades de negocio. Dado que aproximadamente el 60% de la cartera del Banco se encuentra centrada en los agronegocios (agricultura, ganadería, producción lechera, entre otros) BANCOP reconoce la contribución de sus clientes en la producción de alimentos tanto a nivel local como a nivel mundial, por lo que junto a BID Invest, han acordado el lanzamiento de la primera Línea con destino "Seguridad Alimenticia" canalizada a través de una Institución Financiera.



Visita a Fabrica de Quesos de la Cooperativa Chortitzer en el marco de negociación de la Línea de Seguridad Alimenticia entre BANCOP y BID Invest

Por BANCOP: Gustav Sawatzky, Michael Harder, Dimas Ayala, Diego Galeano, Jorge Woitschach y Belén Gonzalez

Por BID Invest: Cristina Paredes, Ma. Laura Lanzalot

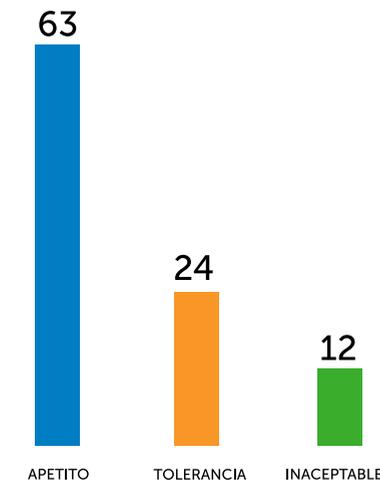
Por Chortitzer: Christian Harder.

RIESGO OPERACIONAL

La Gestión de Riesgo Operacional del Banco en el año 2023 se llevó a cabo siguiendo un Plan Anual aprobado por el Comité de Riesgo Operacional. Los lineamientos para la ejecución del plan se basaron en los siguientes puntos:

- Evaluación y actualización continua del Sistema de Administración de Riesgo Operacional, que incluye el Mapa de Procesos Institucional, Revalidaciones de Procesos, Nuevos Productos/Servicios/Sistemas o modificaciones significativas, así como la captura de eventos y la alimentación de la Base de Datos de Eventos y el seguimiento, estos contemplan la identificación de los riesgos inherentes a los que está expuesto el Banco y los controles para mitigar dichos riesgos.

- La gestión de la segunda línea de defensa va precedida por Métricas de Riesgo Operacional y Tecnología de la Información, estos indicadores claves son monitoreados con frecuencia trimestral y anual, los cuales, la Entidad define en la Declaración de Apetito y Tolerancia de Riesgo de forma a mantener los niveles de riesgos dentro de umbrales de apetito aceptables. Los resultados obtenidos en el periodo son los siguientes: 63% dentro del umbral de apetito de riesgo, 24 % dentro de nivel cualitativo Tolerable y 12% superaron el límite máximo permitido para lo cual en conjunto con los Dueños de Procesos se establecieron e implementaron planes de mitigación de manera a mantener dentro de los niveles aceptables de riesgo a la Entidad.



De forma a fortalecer la Cultura de Riesgo Operacional se realizaron capacitaciones presenciales a los Dueños de Procesos y virtuales a los Gestores de RO utilizando plataformas digitales para facilitar el acceso y la participación de los colaboradores designados en las Sucursales. El propósito principal fue reforzar la metodología de la gestión, ejemplos de eventos de riesgo operacional y concienciar sobre la importancia de aplicación de controles en todos los procesos de la Entidad de manera a mantener el perfil de riesgo de la Entidad en los niveles aceptables; este último punto es de vital importancia, ya que representan la primera línea de defensa en las Unidades de Negocio y Soporte.

Otro avance significativo en el área ha sido la definición por parte del Comité de Riesgo Operacional de una nueva Herramienta para la Gestión de Riesgo Operacional, que conllevará la automatización de la gestión de procesos, optimizando así la eficiencia y logrando una mayor trazabilidad.

RIESGOS FINANCIEROS

RIESGO DE LIQUIDEZ:

Durante el año 2023, Bancop exhibió un rendimiento sólido en el índice de liquidez, mérito atribuible a una gestión de fondos eficiente. En este contexto, se cumplió de manera satisfactoria con los compromisos financieros y la demanda de créditos de los clientes. Este enfoque estratégico garantizó la estabilidad y solidez en la posición del Banco ante el riesgo de liquidez.

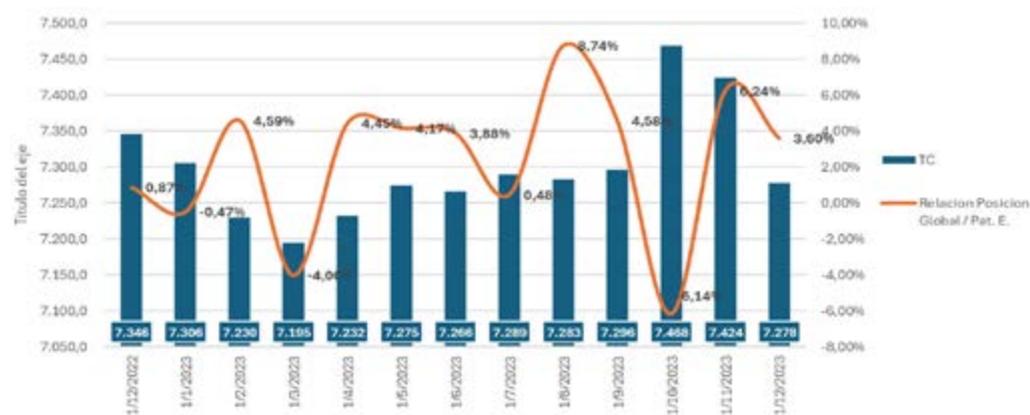
En este ejercicio, consolidamos un nivel de confianza significativo entre nuestros depositantes, adoptado en una postura cautelosa en el manejo y retirada de fondos. Esta estrategia nos permitió respaldar de manera efectiva

a los sectores en proceso de recuperación, atendiendo a la creciente demanda de créditos y llevando a cabo una vigilancia constante de los comportamientos financieros en las reuniones mensuales del Comité de Activos y Pasivos.

RIESGO DE TIPO DE CAMBIO:

La gestión del riesgo cambiario se caracteriza por mantener una postura conservadora, orientada a satisfacer la creciente demanda del mercado de divisas por parte de nuestros clientes. En línea con nuestra estrategia, nos enfocamos en mitigar el riesgo derivado de las variaciones en los tipos de cambio, especialmente en el balance y el estado de resultados.

EVOLUCIÓN DE COTIZACIÓN DE REFERENCIA DEL DÓLAR AMERICANO



En el 2023, se llevaron a cabo exhaustivos controles de las posiciones diarias frente a las variaciones del tipo de cambio, garantizando la alineación con los límites establecidos por el ente regulador, evidenciando un

cumplimiento riguroso de las normativas y resaltando la solidez en la gestión del riesgo cambiario. Este enfoque estratégico contribuyó significativamente a la robustez y solidez operativa de la institución a lo largo del año.

RIESGO DE TASA DE INTERÉS:

En el primer semestre del año 2023, se observaron tendencias a la baja, especialmente en guaraníes, atribuibles a los efectos inflacionarios internos. Estos efectos fueron moderados por la aplicación eficiente de la política monetaria por parte del ente regulador. En contraste, el dólar experimentó una tendencia alcista a lo largo del ejercicio, impactando directamente en el estrechamiento del margen financiero. No obstante, el departamento de mesa de dinero llevó a cabo análisis en tiempo real de las fluctuaciones constantes de las tasas de interés del mercado, evaluando posibles modificaciones en el tarifario del Banco.

Las estrategias de mitigación implementadas por el departamento de mesa de dinero demostraron su eficacia al mantenerse dentro de los límites establecidos por el Comité de Activos y Pasivos en relación con el descalce de tasas. Estas acciones garantizaron un control riguroso y una gestión prudente de las exposiciones a riesgos, al tiempo que permitieron adaptarse de manera proactiva a las dinámicas del mercado financiero.

RECUPERACIONES - GESTIÓN DE GARANTÍAS – BIENES ADJUDICADOS

El área de Recuperaciones cumple una función estratégica en el Banco para lograr un crecimiento sano y sostenible de la cartera. El año 2023 se caracterizó por ser un año de muchos desafíos, que fueron correctamente sobrellevados gracias al trabajo en equipo y la alta eficiencia en la gestión de mora y tratamiento adecuado de bienes adjudicados.

BANCOP se ha destacado a lo largo del 2023 por mantener sus indicadores de morosidad por debajo de

los indicadores promedio del sistema financiero. Esto se debe al seguimiento adecuado de la mora temprana y al trabajo en conjunto con otras áreas involucradas en el proceso crediticio; además se ha optado por la contratación de empresa tercerizada de cobranzas que dan soporte en la recuperación de créditos.

La gestión de mora temprana, la identificación oportuna de clientes con situaciones crediticias complejas, pero por sobre todo la constante comunicación y asesoramiento integral al cliente forman parte del éxito en los indicadores de morosidad.

Otro punto resaltante del área recae en la gestión y administración eficiente de las garantías constituidas a favor del Banco, mediante el adecuado control y seguimiento para que éstas estén formalizadas. Esta gestión es importante para mantener la cartera fortalecida y contribuye a sostener indicadores de solvencia adecuados

En el año 2023, en el área se han implementado desarrollos tecnológicos que dieron un soporte mucho más eficiente al seguimiento de las garantías y la gestión de Recuperaciones. Dichos desarrollos hacen referencia a mejoras en el Core ITGF, así como también la inclusión de alertas automáticas en las agendas de los Ejecutivos comerciales para anticipar la gestión de actualizaciones de tasaciones y pólizas, elementos indispensables para hacer eficaces las garantías.

Por último, la gestión judicial del Banco se encuentra respaldada por el soporte de 4 estudios jurídicos de gran trayectoria, los cuales intervienen en los procesos de recuperación de créditos que revisten mayor complejidad, amparados siempre en las buenas prácticas procesales y conforme a las normativas establecidas.

GERENCIA DE OPERACIONES



MABEL NUÑEZ
GERENTE DE OPERACIONES

Buscar responder a las necesidades de los clientes es el gran desafío, sin embargo, identificar claramente la manera en que el cliente prefiere que las mismas sean satisfechas es un arte.

Desde la Gerencia de Operaciones trabajamos de la mano de la tecnología, con profesionales íntegros y muy capaces que nos permiten mejorar la experiencia del cliente. Más específicamente llevamos adelante numerosos proyectos que nos permiten automatizar procesos e implementar mejoras con el objetivo de mejorar la calidad de los servicios.

La Supervisión Operativa y Control de Calidad: Área que trabaja supervisando las tareas y procesos de todas las oficinas del banco y los diferentes departamentos que la componen, utilizando todo lo relevado y evaluado en la elaboración de propuesta de mejora en los procesos y procedimientos.

Un proceso muy importante que se ha logrado automatizar durante el 2023 fue el cálculo y el cobro de seguro de cancelación de deuda. También desde esta área se apoyó el trabajo de digitalización de las carpetas de los clientes del banco, actualmente totalmente digitalizadas y con custodia tercerizada. Asimismo, se trabajó sobre el proceso dinámico de las líneas de créditos otorgadas y en la exposición de los extractos de las cuentas pasivas.

El desafío 2024 es automatizar la mayor cantidad de procesos posibles para minimizar riesgos operativos y mejorar la atención a clientes internos y externos.

El Departamento de Comercio Exterior y Corresponsalía: Este departamento ha tenido sin lugar a duda un rol protagónico durante el año 2023, debido principalmente a la apertura de un nuevo banco corresponsal de primera línea, Bank of New York Mellon (BONY), un sueño largamente deseado por Bancop que se concreta en su décimo primer aniversario.

Así como en los años anteriores, se ha logrado aumentar las líneas TRADE con los bancos corresponsales, debido principalmente al mejoramiento de la calificación del banco, al buen cumplimiento de sus obligaciones y sus políticas y a los cuidados estrictos en cuanto a las debidas diligencias para conocer a los clientes.

En cuanto a las operaciones de comercio exterior; el banco ha tenido un claro aumento tanto de clientes habituales como de operaciones de transferencias y propias de Comex.

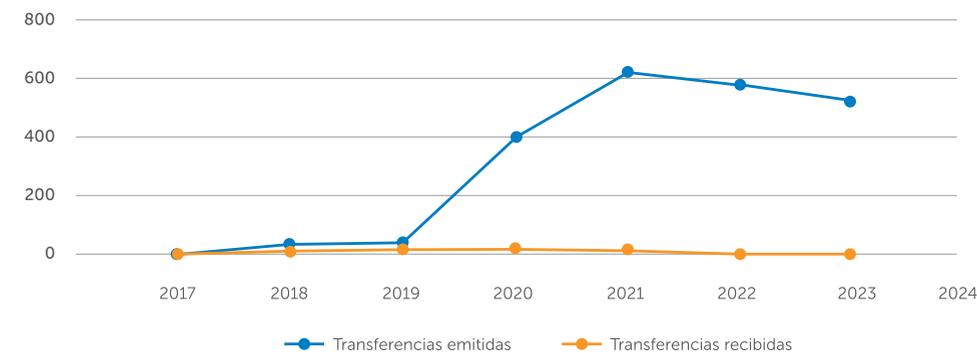
Esto se debe principalmente a las visitas comerciales personalizadas que se coordinan desde esta área, brindando asesoramiento y una clara descripción de los procesos, por supuesto siempre acompañado de precios competitivos.

Las transferencias desde y hacia el exterior se incrementaron interanualmente en 39% y 34% respectivamente; superándose ampliamente la meta del año con un cumplimiento del 126% y 121% respectivamente. Mientras que las cartas de crédito crecieron en 33% y sobre cumplieron la meta trazada para el año con un porcentaje del 121%.

Para Cobranzas y Garantías, si bien fue un buen año, solo se alcanzó el 62% y 83% de la meta establecida.

Durante todo el año 2023 se realizaron más de 75.000 transacciones moviendo 4.254 millones de dólares americanos. Estos números son el corolario de un trabajo de atención personalizada que se realizó durante el año, con visitas a clientes que tenían como principal objetivo relevar sus necesidades y trabajar en brindarle el servicio adecuado para satisfacerlas.

Los pagos en moneda local SML tienen una demanda importante de parte de nuestros clientes, si bien en el año 2021 llegamos a superar las 600 transferencias como pico máximo, este año 2023 estuvimos por encima de las 550 transferencias.



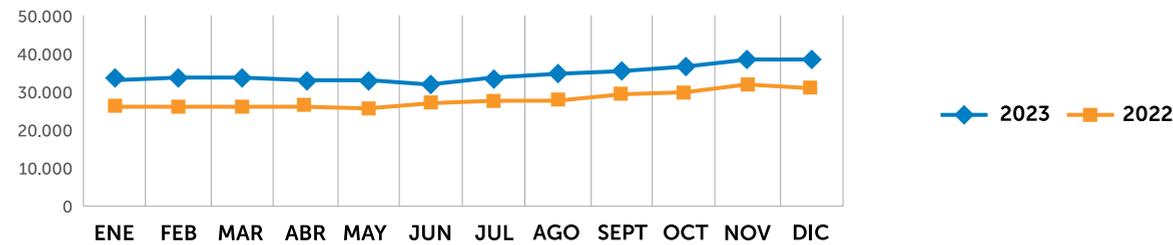
El desafío 2024 es incrementar cantidad de clientes y seguir mejorando la automatización de los procesos en pos de brindar un mejor y oportuno servicio.

El Departamento de Operaciones Locales: Uno de los pilares del banco sin lugar a dudas es el Dpto. de Operaciones Locales, desde donde se articulan y verifican todas las operaciones, validando el cumplimiento de las políticas, procedimientos y mejores prácticas del sistema.

El gran desafío para el año 2024 es la automatización de procesos y la administración de los riesgos asociados a la tendencia de digitalización que se impone.

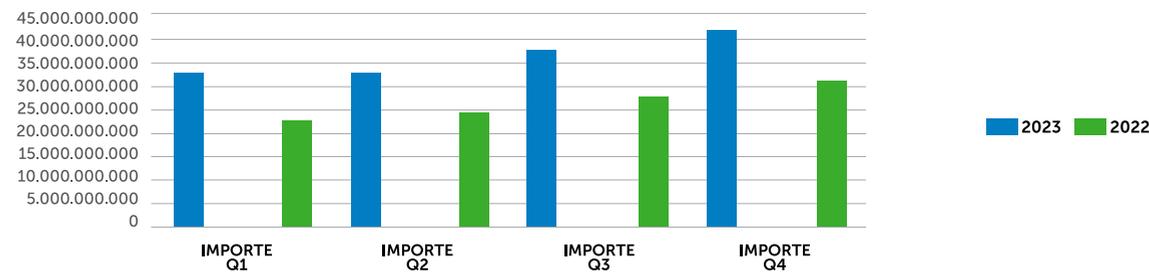
En el Área de Tarjetas: Hemos tenido un crecimiento importante en la cartera de tarjetas de crédito, muy similar al año 2022, registrándose un incremento interanual del 24%.

COMPORTAMIENTO CARTERA DE TARJETAS DE CRÉDITO 2023 Y 2022

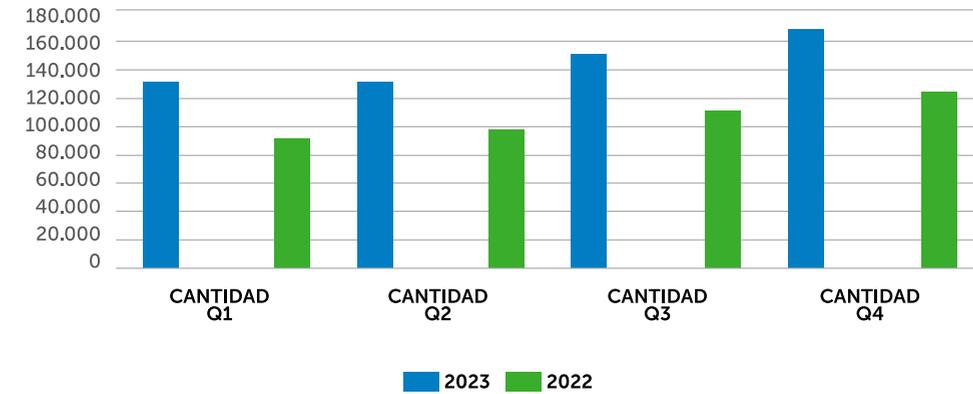


Las compras con tarjetas de crédito también aumentaron constantemente, producto de las campañas de fidelización basadas en promociones y canje de puntos. El aumento del total interanual fue de: +37% en el volumen de compras.

COMPRAS VOLUMEN 2023 VS 2022



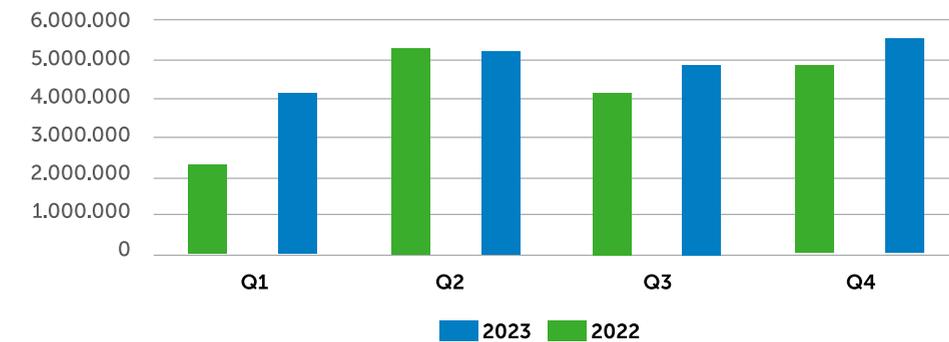
CANTIDAD Trxs 2023 VS 2022



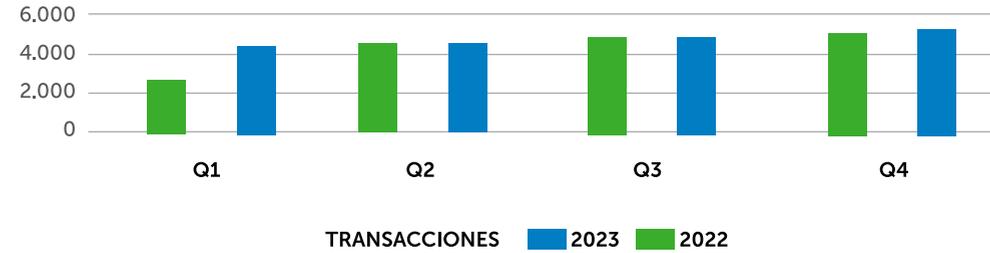
Los adelantos con tarjetas de crédito presentaron un porcentaje menor de crecimiento con relación a las compras, pero también continuaron en aumento constante.

Actualmente Bancop es una de las entidades con menor costo en adelantos, y con propuestas atractivas para nuestros usuarios (cuotas sin intereses). Los adelantos también se incrementaron en +19%.

ADELANTOS VOLUMEN 2023 VS 2022



ADELANTOS CANTIDAD Trxs 2023 VS 2022



El gran desafío para el año 2024 es el de seguir consolidando las operaciones, controles y conciliaciones del área, reduciendo tiempos y costos.

En el Área de Desembolsos: Además de los desafíos habituales que enfrenta el área, el año 2023 trajo consigo uno adicional que fue la compra de cartera de CRISOL Y ENCARNACIÓN FINANCIERA S.A.E.C.A. (CEFISA). En ese sentido, se requirió la verificación de unos 1.500 legajos para lo cual se tuvo que establecer un procedimiento y a la vez preparar el sistema para la migración correspondiente.

El monto total de la compra fue de Gs. 108.327 millones. De los cuales el 61% fue negociado, el 37,4 % fue cobrado y el 1,6 % aún se encuentra pendiente.

Adicionalmente podemos mencionar que durante el año 2023 se ha concluido la segunda etapa de la automatización del cálculo y el cobro de los seguros de cancelación de deudas. La misma incluye a todas las modalidades de préstamos y la aprobación de la eliminación del cargo generado por el seguro.

El área de desembolso tiene centralizada la custodia de los cheques provenientes de operaciones de descuento

y las garantías (hipotecarias, prendarias, etc), además la administración y emisión de los CDA.

El gran desafío para el año 2024 es avanzar con las siguientes etapas de la automatización del seguro (Cobro adelantado de la primera cuota) y analizar e implementar el servicio de custodia de Cheques.

En el área de Operaciones Locales: Uno de los proyectos más grandes del año fue el Proyecto de Digitalización de carpetas de clientes contempló básicamente: a) la recopilación, digitalización e indexación de las carpetas existente en todas las oficinas del banco (histórico); b) la definición de los criterios de indexación, procedimientos, controles, validaciones, etc; c) la selección de un software de gestión documental que fuera eficiente en el uso y en los procesos y reportes que ofrece, d) la digitalización de las carpetas en base a lo definido en el punto b).

Todo el trabajo desembocó en la segregación del área en una subárea denominada como Catastro y que inicialmente cuenta con 3 colaboradores.

Con esta implementación se mejoró la eficiencia operativa, el acceso a la información, la organización en la gestión de documentos y el archivo. Adicionalmente

se ajustó el proceso de tercerización de la custodia y administración de las carpetas de clientes facilitando el almacenamiento, acceso y gestión electrónica de la información.

Con respecto al volumen de trabajo actual, el promedio semanal de documentos escaneados, persona física y jurídica, es de aproximadamente 2.500 imágenes y de indexación al DataScan es de 1.300 archivos semanales. Dentro del área de operaciones locales se procesa

también la compensación de los cheques cargo otros bancos, los que a pesar de que las operaciones digitales han aumentado exponencialmente, el uso de cheque no disminuye.

Es más, durante el año 2023 se ha incrementado la cantidad de cheques en dólares y en guaraníes compensados con aumentos en torno a los 16% y 43% respectivamente.

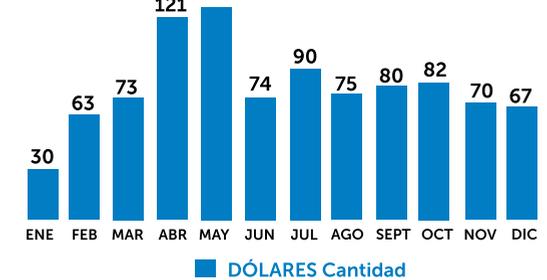
CH RECIBIDOS GUARANÍES 2023



AÑOS	CANTIDAD	MONTO GS.
2022	5.786	132.729.644.280
2023	6.714	170.680.961.190

Incremento del 16% en comparación al año 2022

CH RECIBIDOS DÓLARES 2023



AÑOS	CANTIDAD	MONTO USD
2022	667	10.942.693,39
2023	951	18.137.898,57

Incremento del 43% en comparación al año 2022

Desde la sección cajas, que depende de esta área, se ha trabajado en administrar eficientemente el suministro de los cajeros automáticos, (actualmente 23) y el correcto manejo del efectivo en sucursales, siempre buscando optimizar los costos.

El gran desafío para el año 2024 es la elaboración de una herramienta que permita administrar correctamente

el flujo de efectivo, los costos y el control de las transportadoras de valores y solidificar el área de catastro.

El Área de Medios de Pago: Se ha convertido en un centro de innovación, de análisis de nuevas estrategias y tecnologías, así como de estudio de mejores prácticas y competitividad de mercado.

1. El año pasado se han implementado una serie de proyectos relacionados a SPI en su 2da etapa de implementación.

1.1 Alias: transferencias a través de ALIAS, una manera de simplificar el proceso de transferencia y mejorar la experiencia del usuario. En lugar de recordar y proporcionar largos números de cuenta, los usuarios pueden asociar un alias único y fácil de recordar con su cuenta bancaria. Estos alias podrían ser: una dirección de correo electrónico, un número de teléfono, número de documento o RUC.



1.2 Devoluciones

Para Devolución de fondos: Te devuelvo

Explicación del nombre: Cuando recibís una transferencia en forma incorrecta, sin necesidad de ninguna gestión en

tu banco, puedes devolver los fondos a la persona que te lo envió dentro de los 10 días corridos siguientes.

Para Solicitud de retorno de fondos: Devolveme

Explicación del nombre: Puedes solicitar en forma directa a la cuenta a la que habías enviado equivocadamente fondos la devolución de éstos dentro de los 10 días corridos siguientes. Claro que, sujeto a la autorización de beneficiario.

1.3 Inicio de pago y Solicitud de Pago.

Inicio de pago:

Explicación del nombre: Cuando vendes una mercadería o un servicio, envías una solicitud a tu cliente para que puedas acceder al cobro por tu mercadería o servicio en tu cuenta con la seguridad del monto de la operación. Esto es solo para Clientes Comerciales.

El servicio de solicitud de pago estará disponible para aquellos clientes comerciales que soliciten su adherencia al mismo a un participante directo del SIPAP, para lo cual se requerirá la firma correspondiente de un contrato. Los clientes comerciales deberán manifestar, bajo declaración jurada, que los mismos realizan actividades comerciales, y aceptan las condiciones del servicio.

Cliente Comercial: Persona física o jurídica que adquiere o recibe un servicio de un participante del SIPAP y que a su vez ofrece servicios comerciales a otros clientes.

Instituciones elegibles como Proveedores de Servicios de Inicio de Pagos:

Los Bancos, Financieras y las Operadoras de Medios de Pagos (OMP), podrán ser autorizados como Proveedores de Servicios de Inicio de Pagos del SPI.

1.4 Solicitud de pago: PAGAME

Consiste en solicitar un pago a un cliente por la venta de un producto o servicio directamente a tu cuenta, estableciendo en el pedido el monto de la operación. Se puede acceder a este servicio desde la nueva opción "Devoluciones/Solicitudes".

1.5 MT104

Es un derecho reglamentado por el BCP que permite al titular de una cuenta bancaria ordinaria consentir que el banco pague de manera automática los recibos, cobros o facturas por los servicios de un tercero, como puede ser la compañía de la luz, del gas, del teléfono, la televisión e incluso el gimnasio y además elegir así el Banco en el que desea percibir su salario.

2. Canal Digital

El canal de atención fue habilitado con el objetivo de garantizar que los clientes puedan acceder fácilmente a sus cuentas bancarias, realizar transacciones de una manera fácil, cómoda y segura.

Este canal ofrece una forma conveniente de resolver consultas o realizar transacciones sin la necesidad de visitar una sucursal física. Como mejora dentro de este canal, se incorporó la herramienta CRM dentro de ITGF donde los reclamos y/o sugerencias se cargan a través del oficial de cuentas o del call center, esta herramienta sirve para poder determinar los puntos débiles del sistema y aplicar la mejora correspondiente.

También hubo implementaciones sobre la APP Bancop online: a) Compras y extracción con QR; b) Adelantos de efectivo e; c) Incorporación de Infonet cobranzas.

El gran desafío para el año 2024 es la puesta en vivo del sub participante Mobile Cash (primer EMPE en participar

como sub participante del SIPAP) y cuentas básicas.

Bancop, banco patrocinador del sistema SIPAP: Bancop, como banco patrocinador, ha construido desde el año 2020 un ecosistema de pagos que hoy está conformado por 35 cooperativas, al mes de diciembre 2023: 28 en producción, 3 aguardando autorización de BCP y 5 en diferentes etapas de implementación. El modelo se realizó sobre una plataforma digital de última generación de propiedad de BrosCo, aliado estratégico de Bancop.

COOPERATIVAS EN PRODUCCIÓN

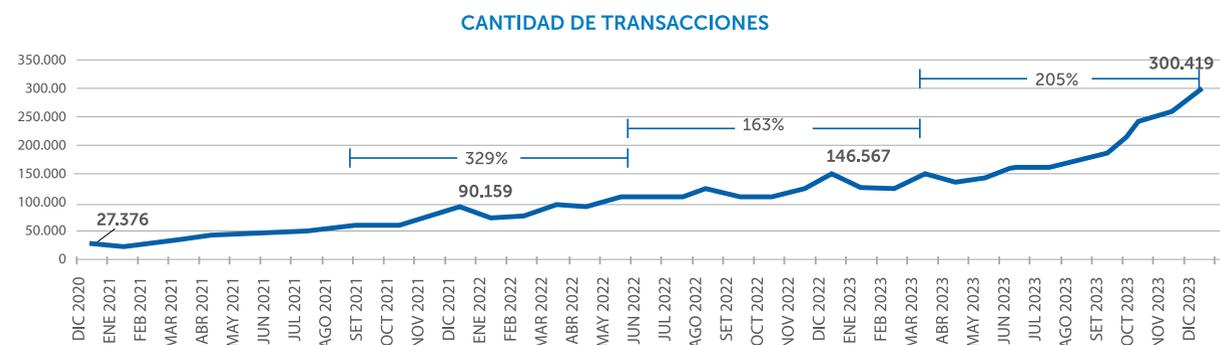


Esta plataforma además de dar la posibilidad a las cooperativas, sub participantes del SIPAP, y a sus socios de acceder al mundo transaccional, brinda la oportunidad de pagar sus aportes en línea, recibir el desembolso de sus préstamos, obtener la información general sobre sus cuentas y sobre la cooperativa, etc.

Desde el 11 de septiembre estos sub participantes tuvieron acceso al SPI y por ende a la posibilidad de realizar transferencias en línea hasta Gs 5.000.000

durante las 24 horas al día y los 7 días de la semana. Esto marca un hito para la historia de Bancop y de todo el sistema cooperativo nacional.

Desde año 2020, la cantidad de cooperativas y la cantidad de transacciones del ecosistema se incrementa año a año. Solo durante el año 2023 se realizaron 2.2 millones de transacciones moviendo en promedio unos G. 640 mil millones mensualmente. Hoy en día el mayor número de transacciones diarias llegó a unas 14.000.-



Bancop apostó por un modelo en el cual asoció el conocimiento del negocio por parte del banco con el know how tecnológico de una Fintech. Esto hizo posible que podamos brindar una plataforma que de seguridad y comodidad a los sub participantes mediante las aplicaciones, tecnología y metodología de punta implementadas.

Sabemos que este es solo el primer producto de muchos otros que serán realizados por BrosCo en conjunto con Bancop, permitiendo que mediante la experiencia y el conocimiento de ambos se pueda brindar un servicio deferencial con productos seguros y de calidad en cuanto al funcionamiento y a la tecnología que utiliza.

El gran desafío para el año 2024 es culminar el proceso de puesta en vivo de las 35 cooperativas y la del primer EMPE como nuevo sub participante de este ecosistema: Mobile Cash.

Seguimos identificándonos por nuestra capacidad de hacer bien las cosas, sumando al análisis de factibilidad de los negocios no solo en materia de cantidad sino también de calidad. Trabajamos para ser la primera y sobre todo la mejor opción para nuestros clientes.

GERENCIA DE FINANZAS



HUMBERTO ORREGO
GERENTE DE FINANZAS

El año 2023, con sus desafíos y vicisitudes, ha puesto a prueba nuevamente a la capacidad de las economías del mundo a sobreponerse a los desafíos. Se ha cumplido el primer año del conflicto bélico ruso-ucraniano y sus efectos económicos se han manifestado con aumentos en los precios de la energía a nivel global, potenciando el aumento general en el nivel de los precios.

La sombra de otro conflicto bélico se ha posado también sobre oriente medio, con el conflicto palestino-israelí, adosando de mayor incertidumbre a las cadenas de logística, dado que los enfrentamientos afectan las zonas del golfo pérsico y el canal de Suez, y afecta al tránsito de la tercera parte del petróleo que se consume en el mundo. A los shocks de oferta energética, se añadieron los efectos de las flexibilizaciones monetarias para hacer frente a la pandemia del COVID-19, con lo cual los niveles de inflación se situaron por encima de las metas de los principales Bancos Centrales. Esto ha mantenido elevado los niveles de tasas de interés durante la mayor parte del año, caracterizado por condiciones financieras restrictivas.

A pesar de esta situación, los agentes económicos consideran que durante el 2024 ya no se producirían aumentos en los tipos de interés, sino que al contrario, existen expectativas moderadas de recortes, visos de estabilización y políticas monetarias más flexibles.

A nivel regional, la victoria de Javier Milei en Argentina es sin lugar a dudas uno de los aspectos más relevantes a considerar para los próximos años. Analistas consideran que este cambio pendular en el gobierno "contribuiría a que la región sea vista con menos incertidumbre por parte

de inversionistas". En cuanto al Brasil, analistas esperan un tenue crecimiento económico y un fluido comercio fronterizo. El vecino país del sur, junto con el Brasil, son los principales socios comerciales del Paraguay.

En lo que concierne al contexto local, el 2023 ha sido un año marcado por las elecciones presidenciales y legislativas. El nuevo gobierno ha definido entre sus objetivos la reforma del Estado, el desarrollo de nuevas infraestructuras, la renegociación del Anexo C del tratado de Itaipú, inversiones tendientes a paliar el déficit de viviendas y el manejo responsable de las finanzas públicas para controlar el déficit fiscal.

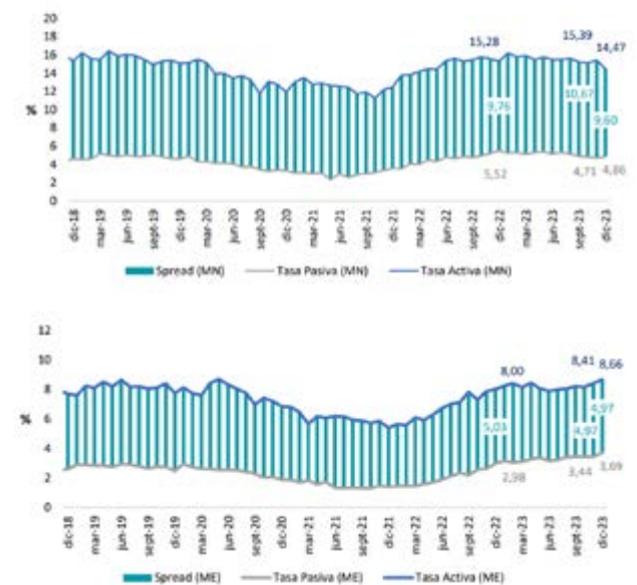
Las proyecciones de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de Paraguay, realizadas por el Banco Central del Paraguay (BCP), se han mantenido en 4,5% para el 2023, con la agricultura (en un año marcado por una recuperación de la cosecha agrícola) y la producción de energía eléctrica como impulsoras de esta expansión. La inflación del año 2023 se ha ubicado en 3,7%, muy por debajo del 8,1% del año 2022, gracias a las menores presiones de los precios de commodities y de la energía.

El sistema bancario nacional ha visto crecimientos positivos, tanto en sus carteras activa, como pasiva al cierre del año 2023. En términos interanuales, la cartera de créditos del Sistema Bancario ha experimentado un crecimiento del 11,3%; alcanzando así el equivalente a 141,4 billones de guaraníes -más del 44% del PIB-.

La cartera de depósitos, por su parte, expuso un crecimiento del 12%; alcanzando los 147,1 billones de guaraníes -más del 46% del PIB-. Según datos del Informe de Indicadores Financieros del mes de diciembre del 2023, elaborado por la Superintendencia de Bancos (SIB), el promedio ponderado de la tasa activa en moneda

nacional se ha posicionado en 14,47%; 0,82 puntos porcentuales (p.p.) por debajo en relación a la registrada en diciembre del 2022. El promedio ponderado de la tasa pasiva en moneda nacional fue del 4,86%; 0,66 p.p. inferior a diciembre 2022. Asimismo, al mes de diciembre del 2023, el promedio ponderado de la tasa activa en moneda extranjera fue del 8,66%; 0,66 p.p. superior al dato de diciembre del 2022; mientras que el promedio ponderado de la tasa pasiva en moneda extranjera se ubicó en 3,69%; 0,72% p.p. superior a diciembre del 2022.

En resumen, se aprecian crecimientos en las carteras, con disminución en las tasas para moneda local -en línea con la política de flexibilización monetaria llevada adelante por el regulador-, y aumentos en las tasas en moneda extranjera; una coyuntura que ejerce presión sobre los márgenes de intermediación financiera - o spread: diferencial entre la tasa activa y la pasiva-.



Como se aprecia en la ilustración ut supra, el margen en moneda nacional experimenta una reducción de manera interanual, pasando de 9,76% en diciembre 2022 a 9,60% en diciembre 2023. Por otro lado, en moneda extranjera, el margen se ubicó en 4,97%; 0,06 p.p. inferior al dato de diciembre 2022.

Estos valores permiten inferir que la industria bancaria nacional se presenta cada vez más competitiva. El "upscaling" de entidades financieras que se convierten a bancos, las fusiones de entidades bancarias, y la especialización de los agentes económicos y consumidores de servicios financieros suscitan la búsqueda constante de la eficiencia y la adopción de nuevas tecnologías tendientes a maximizar los márgenes. En este sentido, Bancop ha cerrado otro año en el cual ha profundizado e influenciado la incorporación de la tecnología para la mejora en la prestación de servicios financieros, como ser: conexión de las cooperativas y

las Entidades de Medios de Pago Electrónico (EMPE) al sistema financiero a través del SIPAP, implementación en tiempo y forma de servicios de transferencias en línea, pagos QR, nuevas herramientas de omnicanalidad, entre otros.

Desde el punto de vista financiero, Bancop ha sumado otro hito a su trayectoria centrada en su posicionamiento como una de las mejores entidades del sector productivo, logrando unos resultados de PYG 62.683 millones (25% superior a los resultados del año 2022), superando así por primera vez en 11 años los PYG 60.000 millones, inclusive habiendo constituido provisiones genéricas adicionales a las exigidas por el BCP por PYG 8.996 millones. Al cierre del 2023 se dispone con más de PYG 27.184 millones de provisiones genéricas adicionales, que sirven de respaldo ante eventuales contingencias futuras.

Al cierre del ejercicio se destaca:



CARTERA DE PRÉSTAMOS



PYG 3.964.167 millones con un **crecimiento interanual del 16,8%** y una **participación de mercado del 2,84%**.

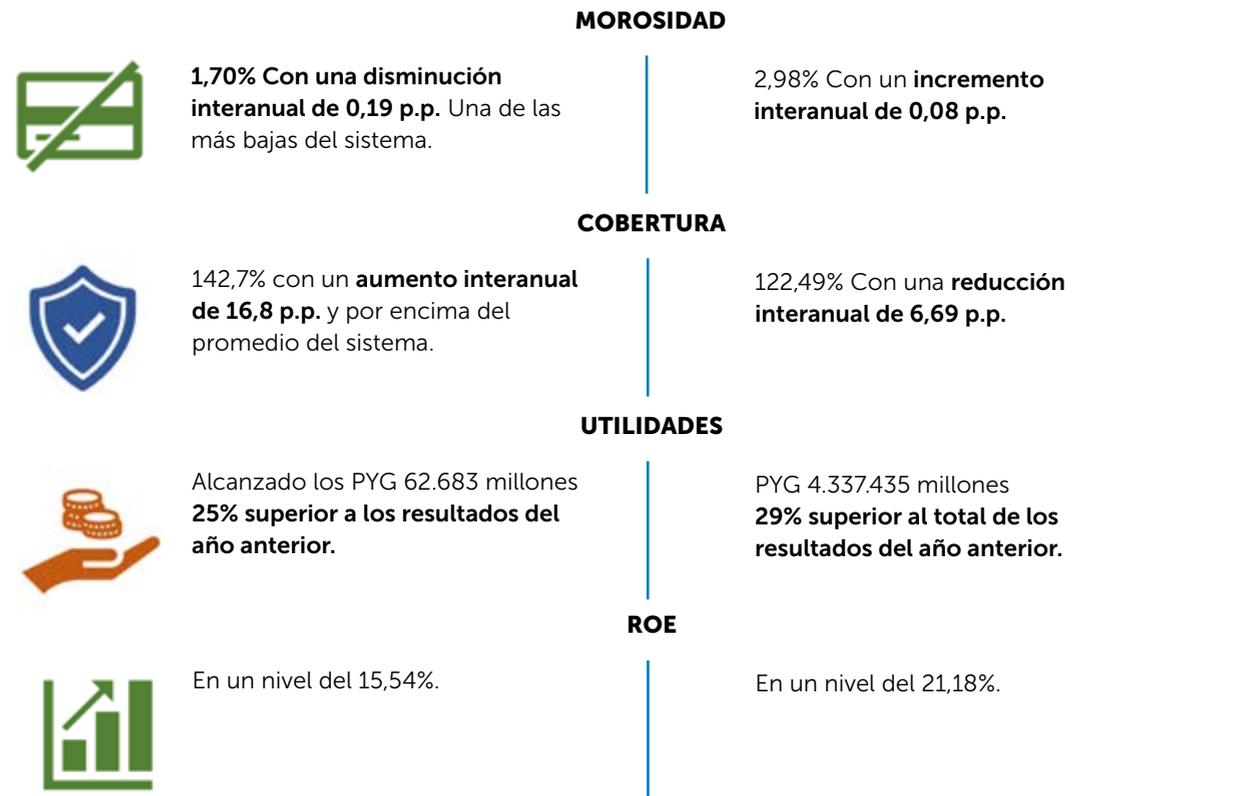
PYG 141.461.403 millones con un **crecimiento interanual del 11,3%**.

CARTERA DE DEPÓSITOS



PYG 3.769.508 millones Con un **crecimiento interanual del 20,3%** y una **participación de mercado del 2,59%**.

PYG 147.193.852 millones con un **crecimiento interanual del 12%**.



En el aspecto cualitativo, se resalta el aumento de la calificación de riesgos de la entidad, pasando de A+Py (Fuerte) a AA-Py (Estable). Otro logro fundamental es la exitosa culminación de la planificación estratégica para los próximos 10 años y el fortalecimiento del Gobierno Corporativo, con asistencia de una consultora internacional de reconocida trayectoria.

La Gerencia de Finanzas ha llevado adelante, nuevamente, proyectos relevantes en pos del fortalecimiento de la

entidad, que no serían posible sin la activa participación de los colaboradores que conforman esta unidad: El Departamento de Contabilidad, el Departamento de Finanzas, y las Mesas de Dinero y Cambios. Los esfuerzos individuales del equipo humano, altamente cualificado, en su conjunto, facilitan el procesamiento y análisis de la información financiera; un input indispensable al momento de asegurar la optimización y rentabilidad de los recursos financieros, y de la toma de decisiones de carácter estratégico.

Citando los logros más importantes de la gerencia, durante el año 2023, se mencionan:

1. Se ha negociado con éxito una nueva línea de préstamo con el BID Invest, de hasta USD 20 millones. Este préstamo es el primero en carácter de alianza de financiamiento para la seguridad alimentaria con una entidad bancaria en la región.
2. Por medio de la eficiente gestión de los recursos financieros, la Mesa de Dinero ha obtenido un cumplimiento presupuestario del 113%. Asimismo, por el lado de la Mesa de Cambios, el cumplimiento ha sido de más del 125%.
3. Implementación plena de la facturación electrónica. Desde el mes de enero del 2023 se encuentra implementada en un 100% esta modalidad, en línea con las normas de modernización tributaria nacional.
4. Fortalecimiento del plantel de talento humano de los Departamentos de Finanzas y de Contabilidad, con la incorporación de nuevos analistas, y capacitación de los analistas senior y responsables de cada una de las áreas de la gerencia.
5. Se ha logrado el aumento de líneas de crédito con bancos del exterior, como ser: DZ Bank de Alemania, Banco Pichincha, Bladex y el BNDES de Brasil. Asimismo, fueron utilizadas eficientemente las diversas líneas existentes, que contribuyeron al fortalecimiento de la base de liquidez de la entidad.
6. Inicio del proceso de migración a una nueva herramienta de Business Intelligence, que será de utilidad

para analizar los datos del negocio, convertirlos en informaciones estratégicas y así fortalecer la toma de decisiones.

El nuevo año 2024 se presenta con desafíos ambiciosos y las acciones requeridas para su materialización convoca transversalmente a todas las áreas de la entidad. La coyuntura económica global experimenta una moderada incertidumbre, por las expectativas sobre el inicio de la reducción de las tasas en Estados Unidos y Europa, conflictos geopolíticos, y las conjeturas sobre el devenir de las economías de los principales socios comerciales de Paraguay. Existe optimismo en cuanto al flujo de inversión privada y pública en nuestro país, auspiciosas previsiones de cosecha agrícola y buenas perspectivas por la apertura del mercado estadounidense de la carne. La industria bancaria nacional se encuentra embarcada en un proceso de transformación digital constante, aumento de la competitividad con el ingreso de nuevos actores, la sofisticación de los instrumentos financieros y la especialización de sus consumidores.

Bancop, como desde hace 11 años, aunará esfuerzos para continuar con su papel influyente en el sector y la economía en general, apostando por la innovación, la capacitación y el bienestar de sus colaboradores, el fortalecimiento de la gobernanza, la planificación de carácter estratégico para asegurar la sostenibilidad y el desarrollo de sus operaciones con responsabilidad social; fundamento de los principios cooperativos de sus 29 accionistas. Todo esto para ofrecer a nuestros clientes y la ciudadanía en general más asistencia y mejores servicios financieros, de tal manera a que continúen creciendo, desde la raíz.



JOEL RIVEROS
GERENTE DE TECNOLOGÍA,
INFORMACIÓN
Y COMUNICACIÓN

GERENCIA DE TECNOLOGÍA INFORMÁTICA Y COMUNICACIONES

El 2023 fue un año de grandes desafíos para nuestro banco, nos exigió adaptarnos y superarnos constantemente. Especialmente el área de tecnología que tuvo un rol importante en el desarrollo e implementación de proyectos y mejoras que nos permitieron ofrecer una mejor experiencia de usabilidad a nuestros clientes y colaboradores, así como cumplir con las normativas vigentes.

Uno de los principales desafíos que enfrentamos fue la implementación de nuevas funcionalidades al Sistema de Pagos Instantáneos (SPI) del Banco Central del Paraguay, que permite realizar transferencias interbancarias en tiempo real, las 24 horas del día, los 7 días de la semana. Este servicio se extendió también a las cooperativas que ingresaron como sub participantes al Sistema Integrado de Pagos de Alto Valor (SIPAP) patrocinadas por nuestra entidad. Al cierre del año, contábamos con 28 cooperativas homologadas técnicamente, lo que nos posiciona como el banco con mayor cantidad de cooperativas sub participantes del Sistema Nacional de Pagos (SIPAP).

Lanzamos junto con el sistema nacional de pagos los nuevos productos y servicios que facilitan la vida de nuestros clientes, como "Te Devuelvo", "Devolveme", "Págame" e "Iniciadores de Pagos", que permiten realizar operaciones de forma rápida y segura con la posibilidad de utilizar estas y las demás operaciones de SIPAP a través de los "Alias".

Ampliamos los servicios de Caja de Corresponsal no Bancario, agregando opciones como el depósito de cheques de otros bancos y el pago de servicios.



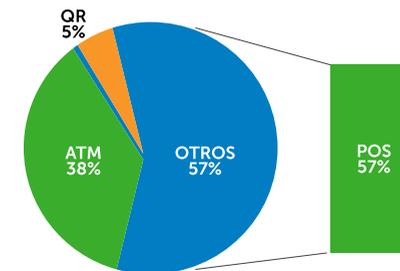
Se agregó dentro de la grilla de pagos de servicios a INFONET COBRANZAS, lo que proporciona a los clientes acceso a más de 1300 servicios adicionales. Este enfoque sugiere una estrategia integral que amplía la oferta de servicios al cliente.

Habilitamos las extracciones QR en los cajeros automáticos, complementando al servicio de pagos con QR que ya teníamos disponible. Estos servicios están también a disposición para las cooperativas que forman parte de BrosCo y de esta forma fue habilitada la compra en POS con QR.

Para lograr estos avances, se crearon y consolidaron metodologías y procesos que ayudan a una mayor eficiencia a la hora de la gestión del ciclo de vida del desarrollo de sistemas, se conformaron equipos multidisciplinarios de trabajo para llevar adelante proyectos estratégicos con éxito y se incorporaron herramientas y soluciones tecnológicas de vanguardia.

Otro de los proyectos innovadores que implementamos en el año 2023 fue el onboarding digital, que permite incorporar a nuevos clientes al banco de forma online, sin necesidad de que se presenten físicamente en una sucursal bancaria. El onboarding digital tiene varias ventajas, como la rapidez, la comodidad y la mejora de la experiencia del cliente.

TRANSACCIONES INFONET

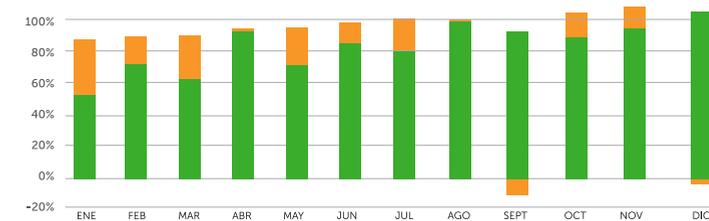


Para garantizar la seguridad y el cumplimiento de las normas, el banco contrató los servicios de SICEF, la unidad de delitos económicos del Ministerio Público que con la colaboración de Bancard está trabajando en el uso de tecnologías KYC (Know Your Customer) y AML (Anti-Money Laundering), estas tecnologías permiten identificar y validar la identidad de los clientes, así como detectar y prevenir actividades sospechosas o ilícitas.

Algunos ejemplos de estas tecnologías son el reconocimiento facial, la lectura de documentos y la verificación de datos. El proyecto se estará finalizando el 2024.

Estas son algunas de las mejoras que hemos realizado en el año 2023, con el objetivo de brindar un servicio de excelencia a nuestros clientes y colaboradores. Seguiremos trabajando para ofrecer soluciones innovadoras y de calidad, que nos permitan seguir creciendo juntos.

CRECIMIENTO ANUAL



	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC
■ INTERNO	28%	15%	17%	1%	15%	8%	13%	1%	-8%	18%	15%	-3%
■ CANALES	45%	61%	38%	47%	47%	50%	52%	54%	70%	111%	96%	85%

Gracias al apoyo de las autoridades del Banco, creamos un proyecto para el manejo masivo de operaciones que nos permitió coordinar las velocidades de los distintos participantes y evitar cuellos de botella, denominado Gateway para las transacciones de los Sub-Participantes, lo que nos dio la capacidad de manejar grandes volúmenes de operaciones, con tecnologías de punta.

En la infraestructura del Gateway de transacciones con Brosco se ha implementado "Un Conjunto de Servidores" (Clusteres) con la tecnología KUBERNETE. Esta tecnología permite distribuir la carga de los sistemas, optimizar los recursos para atender mejor a los servicios permitiendo inclusive proyectar la escalabilidad de las aplicaciones sin pérdida de servicios.

Con la implementación de la Segunda Fase del Sistema de Pagos Instantáneos (SPI – SIPAP 24/7) se priorizó la portabilidad en contenedores Docker, estos Docker son paquetes de programas que necesita la aplicación para funcionar, así se pueden ejecutar en cualquier entorno, lo que facilita la portabilidad de las aplicaciones entre diferentes plataformas. Estos contenedores se ejecutan de forma aislada unos de otros, esto crea un entorno seguro y predecible para las aplicaciones. Los contenedores se pueden escalar fácilmente para aumentar o disminuir la capacidad según sea necesario. Esto permite al banco adaptarse rápidamente a los cambios en la demanda.

La arquitectura actual tiene más de diez aplicaciones de este Tipo.

Con el importante apoyo de Directivos y Gerencias, adquirimos Licencias Ilimitadas para las funcionalidades

de Base de Datos "ORACLE", y así dar un acompañamiento fuerte al crecimiento del negocio.

Se realizó una importante inversión para obtener la Propiedad del Core Bancario, así realizar cualquier adaptación con el fin de alcanzar los exigentes objetivos del mercado Financiero. Crearemos nuevas versiones del Core Bancario adaptadas a las necesidades del banco modernizando nuestros Sistemas de manera más eficiente y de forma continua. Hemos mejorado la respuesta en nuestros servicios de POS y Atms, logrando una diferencia marcada en la eficiencia de las respuestas automáticas, a partir de diciembre del 2.023 mejorando en un 90% ya este primer mes.

Durante el año 2023, se atendieron y resolvieron 98% de los casos reportados, con un índice de satisfacción del 99% entre los usuarios al recibir soluciones rápidas a sus consultas y problemas.

En cuanto al mantenimiento del HomeBanking, se llevaron a cabo más de 50 mejoras y ajustes que se tradujeron en una notable disminución de incidencias y solicitudes en comparación con el año 2022.

Del mismo modo, se destacan importantes mejoras en el servicio de Brosco gracias a la implementación del Gateway y con la puesta en marcha de la segunda parte del Sistema de Pagos Instantáneos (SPI) por el BCP los casos de transacciones que debían ser verificadas pasaron de un tope máximo mensual de 744 casos en el primer trimestre del 2023 al finalizar diciembre, se disminuyeron a 51 casos. Con relación a las solicitudes de servicio e incidencias en nuestro Core Bancop, también se observó una ligera

disminución de estas durante el año 2.023.

Unificamos los servicios de Bases de Datos para cumplir y optimizar el uso de Licencias, facilitando las actualizaciones de versión y control de tamaño. Centralizamos los recursos y la administración reduciendo así puntos de fallas y costos innecesarios. Mejorando los servicios con mayor seguridad, mejor rendimiento y alta disponibilidad para los servicios de misión crítica. Todos fueron realizados con una planificación detallada teniendo en cuenta los requisitos para efectuar las migraciones. Estas migraciones se complementan con el monitoreo continuo, las actualizaciones y procedimientos de respaldo y recuperación para proteger los datos garantizando la continuidad de los sistemas.

Para la Digitalización de Documentos del área de Operaciones se implementó un Sistema Manejador Documental, el cual permite la digitalización de los documentos de clientes y la indexación de los datos en una base de datos. Los beneficios de esta implementación son:

- Visualización, modificación e integración de documentos digitales.
- Versionado de Documentos
- Módulo de Consultas y búsqueda avanzada.
- Indexación de documentos
- Alerta y Vencimientos de documentos
- Auditoría y Seguridad

Consta con un servidor WEB y una base de datos en donde guardan la información indexada del cliente.

Se implementó un nuevo sistema de cintas para Copias de Respaldo (Backup) aumentando la capacidad a más de 5 a 1 con relación al sistema anterior mejorando de la siguiente manera:

- **Protección:** Protege los datos críticos de la empresa con opciones de cifrado MSL.

• **Fiabilidad:** Funcionan con los principales servidores, sistemas operativos y software de copia de seguridad líderes del sector.

• Almacenamiento de datos a largo plazo con una vida útil media de 30 años en condiciones ambientales normales.

Se realizó la migración de la Intranet corporativa en la nube de manera a tener acceso a las últimas tecnologías ofrecidas por los servicios cloud. Además, con este servicio se obtienen beneficios como:

• **Flexibilidad:** Acceso desde cualquier lugar. Se puede acceder a las aplicaciones y los datos desde cualquier lugar con conexión a internet.

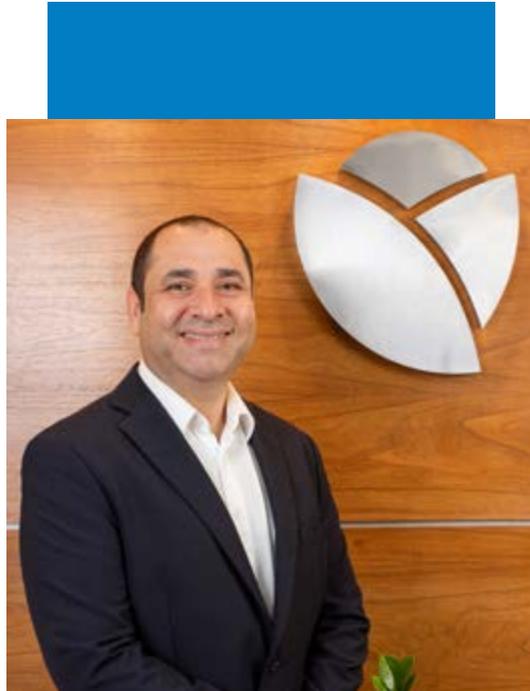
• **Disponibilidad global:** Los servicios cloud están disponibles en todo el mundo.

• **Gestión de la infraestructura:** El proveedor de servicios cloud se encarga de la gestión y el mantenimiento de la infraestructura.

• **Actualizaciones:** El proveedor de servicios cloud se encarga de las actualizaciones de software y hardware.

• **Soporte técnico:** El proveedor de servicios cloud ofrece soporte técnico 24/7.

Y finalmente para preservar la continuidad del negocio se Implementó en el Sitio de Contingencia, los mismos sistemas y controles de servicios que en el sitio de producción para los servidores críticos del banco. El manejador de servicio de Infraestructura es el que nos permite duplicar en el sitio Secundario toda la funcionalidad del Principal. Teniendo así las mismas funcionalidades de equilibrio de carga, mantenimiento y actualizaciones que el sitio principal. Esta infraestructura no solo está disponible en caso de problemas, también está disponible para las pruebas sin afectar los sistemas productivos del banco.



MARCOS BÁEZ
GERENTE DE
ADMINISTRACIÓN

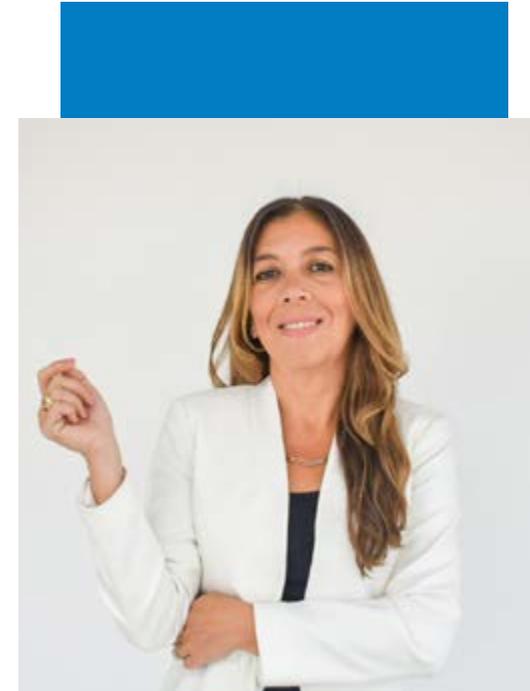
GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN

El crecimiento sostenido del Banco exige una coordinación entre todas las áreas de la Entidad, en este proceso el área de Administración cumple la función de apoyo a toda la organización y lo ejecuta a través de las secciones de Gestión de Personas, Departamento de Compras, Servicios Generales y Pagos a Proveedores.

Inversiones importantes fueron ejecutadas con base al presupuesto anual aprobado por la Asamblea y el Directorio, principalmente en tecnológica informática, desarrollo de productos digitales, ciberseguridad e infraestructura edilicia. Como principales logros del 2023 podemos citar la construcción de un nuevo y amplio local para la Sucursal Loma Plata que fue inaugurado en el mes de octubre, la apertura de una nueva Sucursal el mes de noviembre estratégicamente ubicada en la Ciudad de Encarnación, ambos proyectos bajo la dirección y supervisión del área de Servicios Generales. En Casa Matriz se llevó a cabo la remodelación de las oficinas del sector comercial con un enfoque moderno y confortable apuntando al segmento de clientes corporativos.

El control de los gastos en base al presupuesto aprobado para el ejercicio es un objetivo clave para el Banco, a través del departamento de Compras se realiza la gestión de adquisición de bienes y servicios siguiendo un estricto procedimiento de la política de compras que incluye el debido conocimiento y el catastro de los principales proveedores.

La persona es el principal activo del Banco, el área de Gestión de Personas ha dedicado esfuerzo para atender y satisfacer las exigencias laborales que demanda el mercado financiero. Ha implementado planes y acciones acordes a la cultura del Banco siguiendo el plan estratégico trazado para este año, cuyos principales logros se citan el apartado siguiente.



SILVIA VIVEROS
SUB-GERENTE DE GESTIÓN
DE PERSONAS

GESTIÓN DE PERSONAS

GESTIÓN DE PERSONAS "SU ROL ESTRATÉGICO ANTE LOS NUEVOS RETOS"

El escenario actual de la gestión del talento humano nos desafía a salir de nuestra zona de confort y nos reta a adaptarnos constantemente y a desarrollar estrategias que ayuden a las organizaciones a encontrar el equilibrio ante desafíos y temas tan globales como son la fidelización, inclusión, diversidad, digitalización y desarrollo de las personas para el logro de los objetivos.

Durante el periodo 2023, el área de Gestión de Personas se centró fuertemente en los ejes de profesionalización, desarrollo, bienestar, generación de comunidades, innovación y clima, así como en el inicio de las automatizaciones de procesos y desarrollo de métricas orientadas a las nuevas tendencias.

Como socio estratégico tenemos la convicción de que pequeños pasos, orientados a la adaptación a los nuevos desafíos, redundarán en la llegada de grandes cambios.



De izq a der: Gabriela Gómez, Silvia Viveros, Francesca De Marchi R.

CREANDO ESPACIOS PARA LA INNOVACIÓN

Iniciamos el año con nuestro primer concurso denominado IMPULSA, un espacio generado para los colaboradores pensado en el desarrollo y fortalecimiento de las habilidades como innovación y creatividad. Este primer concurso tuvo como consigna la creación del slogan y hashtag que nos acompañaría en las diferentes campañas comunicacionales internas y externas.

UNIVERSIDAD CORPORATIVA BANCOP

Uno de nuestros logros más resaltantes fue el lanzamiento de nuestra universidad corporativa, con el primer programa de capacitación modular denominado SOY BANCARIO. El nombre del programa busca que el participante se identifique, se apropie y se sienta como un ejecutivo con conocimiento integral de la gestión bancaria, independiente del área en que se desempeñe. Esta iniciativa integra varios temas que arrancan con la historia de nuestros accionistas, la reseña de los bancos en Paraguay, para luego pasar a módulos más técnicos como Economía Bancaria, Riesgos de Créditos, Finanzas



y otros, pero ajustados a nuestro core y cultura, y lo más importante, dictado por nuestro propio staff de facilitadores.

Esta transmisión de experiencia no solo aporta a la formación, sino que desarrolla otras habilidades y genera un gran sentido de pertenencia.

LÍDERES BANCOP, "SEMBRANDO ESFUERZO COSECHAMOS LOGROS".

Seguimos con la apuesta de desarrollar al máximo el potencial de liderazgo de nuestro equipo de colaboradores.

Durante el 2023, apuntamos al fortalecimiento actitudinal a través de unos talleres en formato mixto, herramientas de gestión más introducción al coaching.

Alrededor de 70 colaboradores potenciaron su perfil de liderazgo, para seguir consolidando sus carreras profesionales en Bancop, con el acompañamiento de excelentes profesionales como capacitadores.



ATRAER Y FIDELIZAR A TRAVÉS DEL EMPLOYEE BRANDING.

Comprendemos la relevancia de la gestión de marca empleadora en un mercado tan competitivo que busca captar y ser atractivo para los mejores talentos, así como la gestión del sentido de pertenencia y orgullo de los colaboradores actuales. En este sentido, hemos trabajado el plan comunicacional a través de nuestros canales internos y también a través del portal laboral más grande y utilizado en la actualidad, que es LinkedIn.

Con un crecimiento del 400% del público en un periodo de 1 año, con más postulaciones espontáneas y con un índice de fidelización estable, estamos fortaleciendo nuestra marca como empresa.

Hoy no son las empresas las que eligen a los candidatos, sino los candidatos quienes eligen a las empresas para trabajar, por esto, la promoción de valores, misión, visión y cultura a través de canales masivos son altamente relevantes.



BANCOP, ¡UN GRAN LUGAR PARA TRABAJAR!

La creación y el fortalecimiento de un buen ambiente de trabajo es uno de los pilares principales de gestión; con determinación, seguimos construyendo y transmitiendo la importancia de trabajar un ambiente en el cual los colaboradores puedan desarrollar su potencial, crecer y disfrutar.

Con mucha alegría y orgullo, en el 2023 volvimos a recertificar como Un Gran Lugar para Trabajar, a través del sello GPTW.

El 87% de nuestros colaboradores afirman que somos un Great Place To Work, destacándose entre otros indicadores, los ejes de Confianza, Orgullo y Sentido de Pertenencia.



NUESTRAS COMUNIDADES

La Comunidad Deportiva y la Comunidad Sustentable, son espacios creados para los colaboradores a fin de que puedan pertenecer a grupos con otros enfoques de su interés.

Con las premisas de **DIVERSIÓN, INTEGRACIÓN, TRABAJO EN EQUIPO Y COMPROMISO**, se lanzó la primera edición de **LOS JUEGOS BANCOP 2023**.

Con una diversidad de actividades deportivas, disciplinas y actividades artísticas, los colaboradores han tenido la oportunidad de desplegar sus otras facetas, divertirse, integrarse y competir sanamente.

Estas actividades se enmarcan en la estrategia de bienestar, el cuidado a la salud física, mental, al desarrollo de otras habilidades y fortalecimiento del trabajo en equipo.

La Comunidad Sustentable también ha tenido su aporte durante el periodo 2023, con actividades diversas en el contexto de Responsabilidad Social y Sustentabilidad.



BANCOP SE SUMA AL PROYECTO "GENERACIÓN T".

Conforme a nuestra estrategia y política de sustentabilidad, en el eje "Personas", Bancop se unió al grupo de empresas aliadas para la generación y oportunidad de empleabilidad de personas de 40 años en adelante, a través de la invitación de la empresa MANPOWER en Paraguay.

En este proyecto, nuestra SubGerente de Gestión de Personas, la Sra. Silvia Viveros, representa al banco como facilitadora voluntaria en charlas de actualización sobre empleabilidad a personas de 40 años en adelante.



AVANZAMOS JUNTOS

Un año más, orgullosos del crecimiento profesional de nuestros colaboradores. Durante el 2023 seguimos Avanzando Juntos a través de las oportunidades de crecimiento y ascensos.

Otro aspecto relevante del área de Gestión de Personas durante el 2023, es el enfoque en el desarrollo de automatizaciones, métricas e indicadores de gestión, que fuimos introduciendo para alinear y traducir el trabajo realizado a los resultados cuantitativos del banco.

La optimización de procesos, administración de recursos y servicio al cliente interno, también fueron aspectos que se trabajaron en el contexto de mejora continua.

Otros ejes que marcaron la agenda fueron la gestión de los proyectos de política salarial y plan de sucesión.



MARÍA ELISA ECHAURI
ASESORA JURÍDICA

LEGALES Y SECRETARIA DE DIRECTORIO

Como cada año, el trabajo de la Asesoría Jurídica acompañó los diferentes asuntos del banco, tanto estratégicos como operativos.

Entre las principales actividades operativas se encuentran el control de contratos, escrituras y documentaciones relacionadas al uso de firma, verificación y contestación de oficios judiciales, atención de consultas y emisión de dictámenes legales.

Nuestra tarea está abocada a advertir y minimizar el riesgo legal, que está presente en la operativa normal del negocio. Para ello, es necesario un involucramiento y trabajo coordinado con las demás gerencias, precautelando en todo momento los intereses del banco y de nuestros clientes.

Por otro lado, cabe mencionar que nos hemos encargado de las gestiones y aspectos legales para la preparación y celebración de la Asamblea Ordinaria de Accionistas, celebrada el 19 de abril de 2023, como de hecho lo hemos venido realizando año tras año.

El equipo está conformado por profesionales con vasta experiencia en temas bancarios, y el acompañamiento del Estudio Jurídico Moreno Ruffinelli & Asociados, quienes son nuestros asesores incluso desde antes de la apertura del Banco.

En la Asesoría Jurídica trabajamos de manera coordinada con la Secretaría de Directorio y Secretaría General, para atender otros asuntos relacionados al Gobierno Corporativo y la atención a los Accionistas en su carácter de socios.

Gobierno Corporativo. El 01/04/2023 entró en vigor la Resolución N° 16, Acta N° 4 de fecha 20 de enero de 2022 que aprueba el REGLAMENTO QUE ESTABLECE LOS ESTÁNDARES MÍNIMOS PARA UN BUEN GOBIERNO CORPORATIVO.

A fin de determinar la posición de Bancop frente a la mencionada Resolución, el Directorio autorizó la contratación de la reconocida firma Ernst & Young Paraguay (E&Y), quien nos acompañó con la revisión y determinación de las brechas de cumplimiento. Como resultado de este trabajo el Directorio definió el modelo de Gobierno Corporativo para Bancop, junto con un plan de acción con actividades específicas y calendarizadas.

Sabemos que aunque en Bancop hemos realizado un gran trabajo en temas de Gobierno Corporativo, el fortalecimiento debe ser continuo. El plan de acción compromete a los diferentes niveles de la organización: Directivo, Gerencial y táctico.

Cabe destacar el apoyo recibido por parte del Directorio para abordar los asuntos de Buen Gobierno Corporativo, lo cual facilitó de sobremana nuestro trabajo y lo hizo realmente muy ameno.

Finalmente, en paralelo al Asesoramiento de E&Y Paraguay, hemos realizado una actualización de la evaluación de Gobierno Corporativo que había realizado la CAF en el año 2017, y vemos que ambos enfoques están alineados.

Secretaría de Directorio. El Analista Legal Senior cumple con el rol de secretaria del Directorio, bajo la responsabilidad del Asesor Jurídico.

El Directorio se reunió en 26 oportunidades durante el ejercicio 2023.

Atención a socios. La atención a los Accionistas en su carácter de socios coordinamos desde el área, y para el efecto los canales electrónicos de comunicación son utilizados como una herramienta oportuna y eficaz.

Resalto la gestión de nuestros colaboradores que trabajan con un alto nivel de profesionalismo, compromiso y confianza, que hace posible tener un rendimiento eficiente en nuestra gestión.

CUMPLIMIENTO



EDGAR RAMOS
OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

En un mundo globalizado e interactivo, BANCOP S.A. a través de sus Accionistas, Directivos y colaboradores, asumimos íntegramente el rol de Sujeto Obligado, aplicando las políticas, procedimientos y las mejores prácticas de Prevención del lavado de dinero y el financiamiento al terrorismo.

El Directorio, asume un el compromiso del cumplimiento de todas las regulaciones actuales, implementado unas buenas y sanas prácticas, metodologías acordes al mercado, geografía y clientes, aplicando controles coherentes con sus Políticas de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo.

Algunas de las prácticas y mitigantes implementados en BANCOP:

- Conozca a su Cliente y la Debida Diligencia.
- Aceptar a un cliente, mantener la relación y dar vía libre a las diversas transacciones.
- Los sistemas de monitoreos y alertas tempranas.
- Capacitaciones, a todos los colaboradores, sin importar su rol en la institución.

Como medida de mejor práctica, ha destinado recursos complementarios a Asesores Jurídicos Especializados y la Certificadora Internacional KROLL en la materia.

UNIDAD DE AUDITORÍA INTERNA



RICHAR GUZMÁN
AUDITOR INTERNO

La Unidad de Auditoría Interna es un área que tiene como propósito proporcionar servicios independientes y objetivos de aseguramiento y consultoría, concebidos para agregar valor, mejorar las operaciones y ayudar al cumplimiento de los objetivos del Banco aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos.

En Bancop S.A., el control interno es un proceso diario llevado a cabo por la dirección y el resto de sus colaboradores, diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos dentro de las siguientes categorías:

- a) Efectividad y eficiencia operacional;
- b) Confiabilidad de la información financiera;
- c) Cumplimiento de políticas, leyes y normas;
- d) Salvaguarda de activos.

La Unidad de Auditoría Interna depende orgánica y funcionalmente del Directorio de la entidad, operativamente realiza reportes directamente al Comité de Auditoría y/o Directorio.

El alcance del trabajo de la Unidad de auditoría interna está determinado por su misión de asegurar, principalmente, que:

- Los riesgos están identificados y gerenciados de manera apropiada.

- La información significativa sobre aspectos financieros, administrativos y operativos es exacta, confiable y oportuna.
- Los empleados actúan conforme a las políticas, procedimientos y regulaciones.
- Los recursos adquiridos son utilizados y protegidos eficientemente.
- Los programas, planes y objetivos son alcanzados.
- La calidad y mejoras continuas forman parte integral de los controles.
- Los asuntos significativos en materia legal o regulatoria que impactan a la organización son reconocidos y direccionados apropiadamente.

Respecto al Programa Anual de Trabajo 2023, las actividades programadas estuvieron enfocadas a evaluar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control interno y gobierno considerados claves por el Comité de Auditoría y el Directorio.

Todos los resultados de las auditorías realizadas en el periodo 2023 fueron informados directamente al Directorio y/o Comité de Auditoría. El Comité de Auditoría está conformado en mayoría, con derecho a voz y voto, por Directores no Ejecutivos, y la coordinación de sus reuniones, así como el seguimiento de los asuntos tratados y resueltos es función de un Coordinador, Director no Ejecutivo, designado por mayoría en reuniones del Directorio.

Asimismo, durante el año 2023, los Auditores Internos han acompañado activamente y realizado las gestiones de coordinación y seguimiento de los trabajos llevados a cabo por los Auditores Externos de la firma BCA - Benítez Codas & Asociados, corresponsales de KPMG International Cooperative, al igual que la atención a los requerimientos de informaciones recibidas de parte de la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.



SEGURIDAD FÍSICA Y LÓGICA

Bancop construye una Cultura Solida de seguridad Integral cuyo alcance es la Ciberseguridad, Seguridad Fisica, Fraude y hasta la Seguridad Ocupacional. Tener una cultura de Seguridad Integral es esencial para proteger los activos más valiosos de una organización, garantizar la confianza del cliente y mantener la continuidad del negocio en un entorno cada vez más amenazante

Todos los miembros del equipo son concientizados, desde los funcionarios hasta la alta dirección, están bien informados sobre los riesgos de seguridad y cómo abordarlos. Se comunica e informa regularmente sobre amenazas, riesgos, y mejores prácticas de seguridad sobre temas de seguridad Fisica, Ciberseguridad y Fraude.

La Alta Direccion tiene un modelo claro de Liderazgo y Gobernanza comprometido con la seguridad Integral de la institución. Esto incluye asignar recursos adecuados, establecer políticas claras y fomentar una cultura de apertura para informar y abordar problemas de seguridad.

El departamento de Seguridad Integral, a través de sus funcionarios especializados en cada materia realiza evaluaciones de riesgos periódicas para identificar las vulnerabilidades y amenazas específicas para la organización. Esta información se utiliza para enfocar los esfuerzos en las áreas más críticas.

EL departamento de Seguridad define y comunica claramente las políticas de seguridad de la empresa, así como los procedimientos para informar incidentes de seguridad y manejarlos adecuadamente.

A través de herramientas de última generación se establece un sistema de monitoreo y análisis de seguridad que identifique actividades sospechosas o anómalas en tiempo real.

La seguridad es un proceso en constante evolución que requiere un enfoque de Mejora continua y la institución adapta las estrategias y políticas a medida que cambien las amenazas y tecnologías.

Integrar la cultura de seguridad como parte de la cultura corporativa implica asegurarse de que la seguridad sea valorada y priorizada en todos los niveles de la organización.

La cultura se logra con un liderazgo comprometido, políticas claras, y formación constante. Se construye una barrera sólida contra las amenazas en evolución. Integrar la seguridad desde el inicio, fomentar la comunicación abierta. Al convertir la ciberseguridad en un valor arraigado en la cultura corporativa, se logra un entorno resistente y preparado para enfrentar los desafíos que representan las amenazas en el mundo actual.



PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA & INNOVACIÓN

Sin lugar a duda, el hecho más relevante de nuestra área en el año 2023 fue apoyar la elaboración del Plan Estratégico de Mediano y Largo plazo, para los próximos 10 años, 2023-2032.

La Gerencia General, la Plana Ejecutiva, el Directorio y los Accionistas, trabajaron en conjunto y de acuerdo con un cronograma consensuado, en la formulación de un Plan Estratégico de Largo Plazo, con el apoyo de la Consultora Jobs.

Bancop cerró los primeros 10 años de ejercicios, con muchos logros, cumpliendo sus proyecciones iniciales, pasando etapas, y logrando buenos resultados, así como ratios financieros promedios superiores al del sistema financiero.

Con base a la experiencia de los primeros 10 años de ejercicios cerrados, y la decisión de los Accionistas, de apuntar a un banco sostenible en el tiempo, que marque pautas, que incida en el sistema financiero, y por sobre todo que apoye a los clientes, en los momentos buenos y también en los no tan buenos, se ha considerado que contar con un Plan de Largo plazo es y seguirá siendo clave para nuestra organización. Diseñar una hoja de ruta, con objetivos claros, y el involucramiento de todos, apuntando a una misma dirección, es un diferenciador de nuestro Banco, desde un inicio y con más razón para lo que se viene. En línea a lo mencionado, y en el momento que nos encontramos, el Directorio aprobó ajustar nuestro slogan; de "Un Banco con Raíces" a "Crecé desde la Raíz", una decisión estratégica, que apunta a enviar un mensaje claro sobre el perfil de clientes que nos gusta acompañar, gente trabajadora, que aporta a la comunidad, y al país, que apuntan al crecimiento y progreso constante, pero sin olvidar sus raíces.

Para nuestra Banca Digital, el hecho más relevante del 2023 fue la implementación del SIPAP 24/7, por parte del Banco

Central del Paraguay y del Sistema Financiero Paraguayo. Hoy día, por la cantidad de transacciones que pasan por este canal, el uso y la aceptación de parte de los clientes, estamos en condiciones de afirmar que fue todo un éxito. Un beneficio más para los clientes, un antes y un después en cuanto a la Banca Digital, a partir de esta implementación.

Adicionalmente, Bancop tomó la bandera, llevo adelante, gestionando y empujando ante nuestras autoridades (BPC/SIB), a modo de permitir que las Cooperativas y sus Socios puedan tener acceso al Servicio de SIPAP, vía un Banco Patrocinador y las Cooperativas como Sub-Participantes, y sin lugar a duda, fue una decisión correcta, pues hemos logrado dar la posibilidad y permitir que más de 400.000 socios de Cooperativas puedan interoperar con todo el sistema financiero paraguayo, que ingresen al Ecosistema de Medios de Pago Digital, hecho que consideramos un Hito más para Bancop, y por sobre todo, una muestra más de que somos un banco que piensa en el entorno, en fomentar la interoperabilidad de todo el ecosistema, incluido las Cooperativas.

En cuanto, a Productos y servicios innovadores, digitales, disruptivos, fomentar el operar con el Banco desde la Casa u Oficina, mejorando la Experiencia del Cliente, creando productos con base a la necesidad y experiencia de estos, escuchando siempre al Cliente, son y seguirán siendo temas claves de nuestra agenda, de corto y mediano plazo.

La Gerencia General, el Directorio, nos bajó la línea de crear productos y acompañar a los Clientes en todos sus momentos/etapas, así como también en productos a largo plazo, necesarios para el sector productivo.

Apuntamos a la mejora continua en cuanto a la autogestión digital de parte de nuestros clientes, a modo de ir eliminando algunos procesos o tramites que hoy día exigen aún presencia física de los clientes en nuestras sucursales, siempre bajo estándares altos de seguridad para ambas partes.

En cuanto a mejoras de los procesos internos, seguir acompañando a modo de identificar, analizar y presentar opciones para los cambios, arrancando de procesos de alto impacto a los clientes, en nuestros recursos y aporten

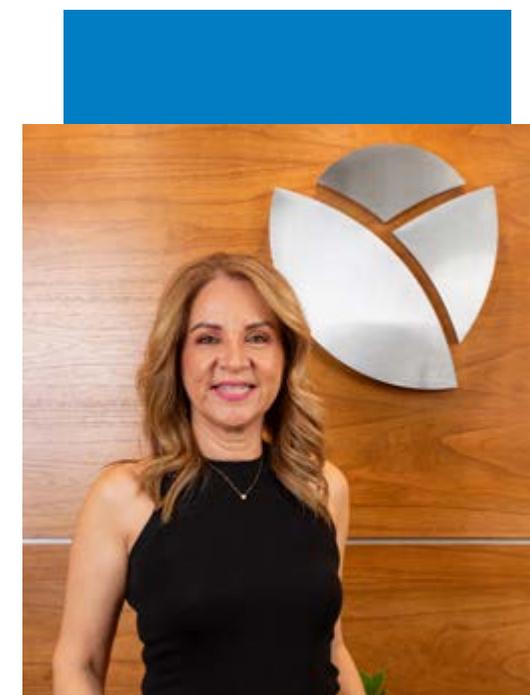
a mejorar la experiencia de estos. Estamos también en un proceso de mejora de nuestro Business Intelligence (BI.), a modo de que, a través del análisis de datos, con la AI (inteligencia artificial) poder identificar patrones, preferencias de nuestros clientes, y tomar decisiones basados en el análisis de datos, así como ofrecer productos y servicios específicos, dirigidos a nuestros clientes, de acuerdo a sus perfiles o preferencias.

En cuanto al Marketing Digital, marketing dirigido, hemos avanzado en este 2023, y será una prioridad en el 2024, dentro de las acciones claves y estratégicas definidas para nuestra área, crecer y que se convierta en una vía clave de llegada a nuestros clientes, considerando que está cambiando la forma de llegar a los mismos, muy diferente al Marketing Tradicional que teníamos años atrás.

Tendremos un año 2024 con muchos desafíos, pero algunos de los objetivos estratégicos claves, serán:

- Brindar mayor autogestión a nuestros clientes, para el uso de nuestros canales, APP., Home Banking (HB).
- Mejora continua de nuestros Canales Digitales.
- Estándares de seguridad de nuestros canales, con la mejora continua y adecuaciones a las nuevas tendencias, con relación a estos temas.
- Marketing Digital y dirigido.
- Mejora en los procesos claves y críticos del Banco, actualización de los procedimientos.
- Implementar mejoras en nuestro BI. e implementación de la inteligencia artificial.

Estoy convencido que con el equipo que contamos, buenos profesionales y excelentes personas, cumpliremos nuevamente nuestros objetivos estratégicos.



BLANCA TRIGO
SUB GERENTE
DE MARKETING

INICIATIVAS DE PROMOCIÓN Y MARKETING

Bancop se caracteriza por una fuerte convicción de trabajo y voluntad para llevar adelante al país, con un importante arraigo en su potencial y con la confianza de que en Paraguay se puede. Somos una entidad orientada a resultados.

¡BANCOP PRESENTE!



BANCA AGRO GANADERA



Las acciones de Marketing en el sector productivo se han caracterizado por exposiciones agrícolas - ganaderas entre las que destacamos a:

Acompañamos el DÍA DE CAMPO DE LA COOPERATIVA SOMMERFELD

J. Eulogio Estigarribia – Caaguazú

EXPOFERIA AGROSHOW COPRONAR

XXIII Edición de la "Expoferia AGROSHOW COPRONAR" una fiesta del agronegocio en el distrito de Naranjal, Alto Paraná. La mayor feria a campo abierto de la región, con el objetivo de exponer la producción y la innovación tecnológica de la agricultura nacional.



EXPO AGROFEST 5TA. EDICIÓN

Nos unimos a la gran fiesta del campo, "Expo Agrofest 5ta Edición Naranjito 2023" Naranjito - Itapúa



LANZAMIENTO DE LA SIEMBRA DE TRIGO

Evento de LANZAMIENTO DE LA SIEMBRA DE TRIGO, en el Polideportivo de la Asociación Japonesa de Yguazú.



4TA. EDICIÓN DE EXPO PIONEROS

4ta edición de Expo Pioneros en el corazón del Chaco Paraguayo.



6TA. EDICIÓN DE COOPROLANDA

6ta. Edición de COOPROLANDA, en la ciudad Dr. Juan Eulogio Estigarribia, departamento de Caaguazú, km 216 de la ruta internacional PY02, detrás del local de SAPLE.

Actividades principales de la feria:

- Nutrición animal
- Tecnología
- Juzgamientos
- Charlas Técnicas





EDICIÓN N° 19 DE LA GRAN FIESTA DE LA COSTILLA

Más de 10.000 personas visitaron la edición N° 19 de la gran Fiesta de la costilla, en el distrito de Naranjal, distante a 94 kilómetros al sur de la capital del Alto Paraná, que se realizó en el tinglado ubicado en el predio de la parroquia Santa Catalina.



EXPO YGUAZÚ

Organiza: Comisión Organizadora Expo Yguazú
Sede: Colonia Yguazú, Dpto. Alto Paraná
¡Acceso Gratuito!



EVENTO DE REMATE GANADERO

Somos Auspiciantes del evento de Remate Ganadero, organizado por PDC (PIONEROS DEL CHACO), en Loma Plata Chaco Paraguayo.



TERCER REMATE DE UNIÓN DE CRIADORES ALIANZA BRA

Evento TERCER REMATE DE UNIÓN DE CRIADORES ALIANZA BRA (Fortaleza de Horacio Lloret - Ganadera Arandu S.A. - La Conquista y Dos Marías de Alberto Urrutia)



LANZAMIENTO OFICIAL DE LA CAMPAÑA "SIEMBRA DE LA SOJA"

Lanzamiento oficial de la Campaña "Siembra de la Soja" correspondiente al periodo 2023-2024, en la ciudad de San Pedro – Colonia Barbero, con el lema "Del campo paraguayo al mundo"



27° EXPO AGRODINÁMICA EN LA CIUDAD DE HOHENAU

El evento es organizado por la Cooperativa Colonias Unidas y se realiza en el predio de la Agrodinámica, km 44 PY06, distrito de Hohenau.



BANCA PERSONAS Y PYMES

En referencia a acciones de comunicación para la Banca de Personas y Pymes, nos hemos enfocado en campañas competitivas en el mercado financiero, otorgando beneficios diferenciales en tarjetas de crédito y préstamos acordes a cada etapa del año, entre las más importantes se pueden mencionar: Préstamos consumo: beneficios con tasas exclusivas en préstamos personales, auto 0km y usados y FOGAPY.

ALIANZAS ESTRATÉGICAS

Seguimos incluyendo una serie de acuerdos con importantes comercios en Asunción, Gran Asunción y zonas de influencia de nuestras Sucursales, con el objetivo de apoyar las ventas, mejorar el nivel de servicio ofrecido a los clientes y aumentar el paquete de compras de estos y beneficios y soluciones a medida.

TARJETAS DE CRÉDITO

Hemos comunicado beneficios para compras con tarjetas de crédito en comercios adheridos con marcas aliadas, beneficios genéricos con cuotas sin intereses en rubros de consumo diario como restaurantes, perfumerías, tiendas deportivas, heladerías, entre otros. Se realizaron, además, campañas puntuales en fechas festivas (día de los enamorados, vuelta a clases, aniversario del banco, día de la madre, día del padre, día de la amistad, día del niño, día de la primavera, fin de año).



BANCA DIGITAL

El plan de transformación digital se ha incorporado a nuestra agenda continua, dentro del plan estratégico. Con el fin de facilitar a los clientes sus operaciones las 24 Hrs, el Banco pone a disposición distintos canales digitales de contacto y transacciones:

- Bancop Online
- App Móvil, Aplicación disponible para sistema operativo IOS y Android
- Contact Center
- Chat
- Whatsapp
- Email
- Redes Sociales

ACCIONES INSTITUCIONALES

Aniversario 11 Años Bancop: se conmemoró de manera especial el aniversario de nuestro Banco, con el enfoque: ¡BANCOP, UN BANCO PARA TODOS!



Ante el desafío primordial de nuestro Banco, que es posicionarse como un banco universal, multiproductos; capaz de satisfacer las necesidades de los consumidores en general, manteniendo su identidad y origen anclados en el sector productivo cooperativo paraguayo, y su principal estrategia de tener la diferenciación basada en su identidad única para la diversificación de sus productos y servicios financieros, a través de la digitalización y la innovación tecnológica, desarrollando plataformas digitales seguras y servicios en línea, en el mes de Diciembre 2023 hemos lanzado nuestra Campaña "CRECÉ DESDE LA RAÍZ"

El objetivo es ser un banco que acompaña y apoya el desarrollo de aquellos que quieren seguir creciendo; comprendiendo sus necesidades, tanto en el sector productivo como en otros segmentos. Dispuesto a adaptarse y adoptar nuevas tecnologías y prácticas, promoviendo prácticas responsables y sostenibles en todas las áreas en las que opera, buscando siempre fortalecer la economía local y contribuir al desarrollo del país, con bases firmes en la ética y la honestidad.

CAMPAÑA CRÉCE DESDE LA RAÍZ

El objetivo de Bancop es extender su espíritu cuidador a todos los clientes, y a todos los integrantes de la comunidad, con servicios multisegmentos, sin perder la esencia y liderazgo en el sector productivo cooperativo.

La capacidad para marcar la diferencia en la vida de sus clientes y sus comunidades, es un compromiso a fomentar el desarrollo económico y social en todas las áreas en las que opera, y a generar un impacto positivo y sostenible.

PERFIL DE CLIENTES QUE APUNTAMOS:

No quieren quedarse donde están, aspiran siempre a más.

COMPORTAMIENTO MISIONAL

El banco paraguayo con origen en las cooperativas de producción. Sólidas y profundas raíces, conocedor del trabajo sustentable; capaz de adaptar su enfoque y ampliar, desde su identidad, sus servicios de banca universal, liderando el sector productivo con la misión de apoyar proyectos y emprendimientos que contribuyen al desarrollo sostenible de las personas y la sociedad

EL PROPÓSITO DE BANCOP

“Apoyar a quienes se esfuerzan por crecer, producir, y generar el desarrollo de sus familias y su entorno”

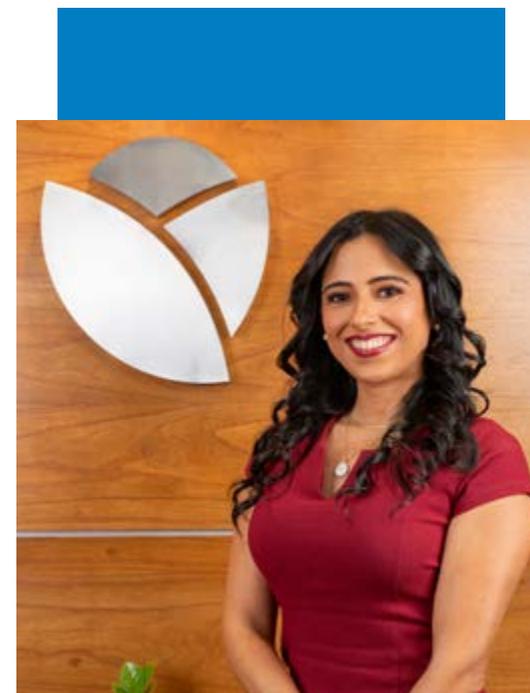


PRODUCTOS Y SERVICIOS

En el marco del Plan Estratégico definido por los Accionistas, Directores, y con el objetivo claro de impulsar el crecimiento de nuestra participación en las Bancas Pymes y Consumo, además promover nuestra banca digital, durante este año se han desarrollado proyectos, iniciativas e ideas, apuntando a satisfacer las necesidades de clientes, pues las exigencias cada vez son mayores, en un ecosistema cada vez más competitivo. Todo esto, sin descuidar los segmentos agrícolas, ganaderos y corporativos, raíz del banco.

Es importante destacar que todas las acciones realizadas están enfocadas a nuestros clientes, y como mejorar su experiencia al utilizar nuestros servicios y productos, a modo de fidelizarlos, apostando a relaciones de largo plazo.

Apuntamos el crecimiento de nuestra banca consumo, y el objetivo sumar e incorporar nuevos clientes, por lo tanto, hemos hecho una campaña para sumar clientes que utilicen el servicio de pagos de salarios, realizado acciones comerciales para establecer alianzas estratégicas, que generan nuevos clientes de tarjetas de crédito y préstamos. Hemos hecho mucho énfasis en promociones para la venta de préstamos para este segmento, ofertas de productos preaprobados con lo cual hemos aumentado la cartera en 138%, respecto al 2022. En esta línea, hemos realizado alianzas con reconocidas concesionarias del país para crecer fuertemente a la financiación de vehículos 0 km y usados, lo cual fue un éxito y generó un crecimiento del 173% versus 2022. Además, fue el primer año que participamos en la Expo Cadam de manera a posicionarnos en ese segmento. También hemos realizado exposiciones de vehículos en varias sucursales del país acompañando a las concesionarias para la venta a clientes y no clientes. Este



CARMEN FRANCO
COORDINADORA DE PRODUCTOS



producto cuenta con tasas diferenciadas con relación a los créditos personales, lo cual constituye un atractivo especial para la compra de vehículos. Establecimos convenios con distintas marcas como Ford, Mercedes, Citroen, Peugeot, Hyundai, Volkswagen, Jetour, Renault, Geely, Isuzu, Chevrolet, GAC, Baic.

¡RETIRÁ HOY TU 0KM Y PAGA CON TU AGUINALDO!

Tasas **8,9%** y **9,9%**

CONCESIONARIAS ADHERIDAS

- Automotor, TIMBO, BRIC
- HYUNDAI, DIEASA, VW
- GEELY, Isuzu, Automag
- Eurocar, FIAT, Tape Ruvicha s.a.
- JETOUR, RENAULT, GAC
- DE LA DOMINA, CHEVROLET, SUZUKI

Continuando con nuestro crecimiento en cuanto a nuestra cartera de préstamos hipotecarios, participamos por primera vez en la Expo FERIA Mi Vivienda Paraguay evento organizado por el Ministerio de Urbanismo, Vivienda y Hábitat (MUVH), que aglutina la oferta habitacional existente para familias con ingresos medios que aún no tengan una vivienda propia, lo cual nos sirvió para posicionarnos dentro del segmento consumo e interactuar con las principales desarrolladoras y otras entidades financieras.

Seguimos estableciendo alianzas estratégicas con desarrolladoras, constructoras del mercado, ofreciendo ofertas diferenciadas y capacitaciones a vendedores. Como resultado hemos crecido en cartera 35% en comparación con el 2022 y quedando sexto lugar entre los bancos con más crecimiento en este segmento.



PRÉSTAMO PARA MUJERES EMPODERADAS FOGAMU

Financiación Hasta **Gs. 1.600 millones***

PLAZO HASTA **10 AÑOS**

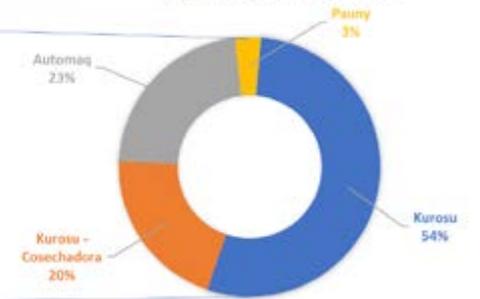


Durante el 2023, hemos lanzado también una fuerte campaña para Pymes ofreciendo préstamos con tasas y plazos especiales, además de contar con la Garantía Fogapy, de manera a dar a conocer en todos los puntos del país que estamos enfocados también en las medianas empresas. En este segmento, están incluidos los siguientes perfiles de clientes: personas físicas unipersonales o jurídicas dedicadas a actividad comercial, industrial, de servicios, agrícola o ganadera, y otras organizaciones que facturen desde Gs.1.200.000.000 anual. Dentro de este segmento, hemos lanzado el producto para Mujeres Emprendedoras con Garantía Fogamu (Fondo de Garantía para la Mujer), destinado exclusivamente a apoyar a mujeres empresarias, con el objeto de mejorar las condiciones de acceso al crédito a las mujeres.

Financiación para compra de maquinarias agrícolas



Alianzas con concesionarias referentes en el país para financiación de compra de maquinarias agrícolas



Otras de las acciones realizadas, fueron convenios con dealers de maquinarias 0 km para la producción, acompañando siempre al sector productivo del país. Algunos de los convenios firmados fueron con Automag, Kurosu, Automotor, Timbo, Pauny, Tracto. Además de apoyar este tipo de financiamiento con tasas especiales y plazos acordes al ciclo productivo. También para el productor ganadero, potenciamos la producción y financiación lechera con préstamos a sola firma a través del Plan Lechero, producto muy solicitado en el Este y Chaco.





En cuanto a Banca Digital, a lo largo del año, hemos observado un sostenido incremento en las operaciones desde la app y home banking, desde pagos de servicios y transferencias, hasta el uso de los servicios de pago de salarios y proveedores, servicios que son claves para las empresas. Hemos incluido este año el pago de servicios con tarjetas de crédito, además de realizar extracciones desde los cajeros automáticos de la Red Infonet con QR, como así hemos implementado mejoras funcionales que han enriquecido la experiencia de los clientes y fomentado el uso.

POTENCIÁ TU PRODUCCIÓN CON NUESTRO PLAN LECHERO
Financiación para el sector Lechero

Hasta **Gs. 400** Millones | Tasas desde **10%** | Plazo hasta **60** Meses

AHORA TAMBIÉN PODÉS PAGAR CON TUS TARJETAS DE CRÉDITO

ALGUNOS SERVICIOS
• Anón. Cobro, Estop
• Telefonía, Seguros, Colegios, Universidades
y más!

MÁS DE **1600** SERVICIOS DISPONIBLES

Bancop Móvil e Bancop Online

Uno de los puntos más resaltantes de la digitalización, fue la inclusión de las Cooperativas por parte de Bancop en el circuito de transferencias 24/7 como sub participantes, iniciativa que impulsó la inclusión de más de 400.000 socios, beneficiándose de este servicio tan útil y práctico para todos.

INFORMES
FINANCIEROS



PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Dimas Ayala
Director - Gerente General

Hemos terminado de nuevo un año con resultados muy positivos, creciendo de manera sostenible; y por sobretodo, apoyando a los diversos segmentos de la economía de nuestro país, en especial a los sectores productivos. Los indicadores financieros son elocuentes respaldados por una mejora en nuestra calificación desde mediados de 2023, llegando a AA-PY (estable); nota de solvencia que nos posiciona por encima de varias entidades del sistema que cuentan con muchos más años en el mercado.

Este es un paso importante para nuestro Banco, porque con ello se transmite confianza y credibilidad a los depositantes, inversionistas, acreedores locales e internacionales, y accionistas del Banco. Entre los principales indicadores se puede observar una morosidad del 1,70% de la cartera versus 2,98% del sistema bancario, un crecimiento de la cartera de créditos del 17,70 % versus 11,37 % del sistema bancario, la cobertura de provisiones del 142,74 % versus el 122,49% del sistema bancario.

Estos son indicadores claves para mostrar que el principal activo del Banco; además de tener un crecimiento importante, está siendo bien administrado y por sobre todo con reservas prudenciales ante eventuales coyunturas desfavorables en el futuro. En ese sentido, es importante mencionar que el Banco ha constituido

provisiones adicionales a las provisiones genéricas mínimas requeridas por el Banco Central del Paraguay, al mes de Diciembre del 2023 por gs. 27.184 millones. Aun así, los resultados del banco han sido superiores a los proyectados y alcanzaron un ROE del 15,54%, superando los Gs. 60.000 millones que marcan un nuevo hito en los 11 años de vida institucional. Los accionistas continúan apoyando fuertemente al Banco con la capitalización de las utilidades del 2023 y un aporte adicional de Gs. 30.250 millones que nos da la posibilidad de contar con índices de solvencia sólidos que nos acompañan en nuestro crecimiento sostenible.

De la misma manera, hemos habilitado más sucursales para estar cerca de nuestros clientes; y a la vez, se han realizado inversiones importantes en tecnología para seguir acompañando la oferta de productos y servicios digitales a los clientes.

El año 2024 será de nuevo un año de desafíos importantes, y con el acompañamiento de los accionistas, clientes y de los diversos organismos y bancos locales y del exterior, así como el trabajo comprometido del directorio y los compañeros estamos seguros que cumpliremos de nuevo los objetivos propuestos.

A continuación, se exponen los Estados Financieros y sus respectivas notas, el informe de los auditores externos, el informe del síndico y nuestra calificación de riesgos.

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.) ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2023
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior (Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	Al 31/12/23	Al 31/12/22
DISPONIBLE	739.778.104.348	621.663.668.609
Caja	73.605.966.535	97.903.208.577
Banco Central del Paraguay (Nota c.3)	526.901.519.620	501.325.584.052
Otras instituciones financieras	138.045.654.308	22.005.671.190
Cheques para compensar	1.205.482.815	1.003.826.270
Deudores por productos financieros devengados	31.787.671	13.769.589
Previsiones (Nota c.7)	(12.306.601)	(588.391.069)
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS (Nota c.4)	335.662.882.473	251.545.922.216
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.6.1)	455.199.921.380	395.905.010.989
Otras instituciones financieras	448.111.769.552	387.263.919.730
Deudores por productos financieros devengados	7.088.151.828	8.641.091.259
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Notas c.6.2)	3.666.107.208.816	3.108.942.860.413
Préstamos	3.641.638.798.995	3.092.902.204.435
Deudores por productos financieros devengados	73.868.544.493	53.014.070.779
Previsiones (Nota c.7)	(49.400.134.672)	(36.973.414.801)

CRÉDITOS DIVERSOS (Nota c.6.4)	49.947.760.576	78.998.024.282
CREDITOS VENCIDOS (Nota c.6.3)	19.469.893.194	19.246.308.837
Sector No Financiero No Público	64.862.504.884	60.960.535.421
Sector Financiero	0	30.062.351
Ganancias por Valuación a Realizar	(683.294.284)	(975.732.888)
Deudores por productos financieros devengados	3.562.173.155	3.783.654.923
Previsiones (Nota c.7)	(48.271.490.561)	(44.552.210.970)
INVERSIONES (Nota c.8)	104.937.441.934	84.294.865.853
BIENES DE USO (Nota c.9)	9.337.420.253	9.898.509.794
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota c.10)	33.396.881.162	15.567.123.619
TOTAL DE ACTIVO	5.413.837.514.136	4.586.062.294.612

María Alejandra Espínola
Contadora General
R.U.C. 6764204-7

Shunji Yamada Yamanaka
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Gustav Sawatzky Toews
Presidente

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.) ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2023
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior (Expresado en Guaraníes)

PASIVO	Al 31/12/23	Al 31/12/22
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.13.1.a)	2.125.390.355.790	1.800.094.720.516
Otras instituciones financieras	1.277.944.534.294	1.017.664.029.501
Prestamos de entidades financieras (Nota c.13.1.b)	821.740.402.227	762.014.689.721
Acreedores por cargos financieros devengados	25.705.419.269	20.416.001.294
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.13.2)	2.771.297.494.692	2.339.907.017.412
Depósitos - Sector privado	2.138.985.118.064	1.787.785.495.388
Depósitos - Sector público	502.099.994.191	421.625.733.611
Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación (Nota c.11)	109.175.550.000	110.188.950.000
Acreedores por cargos financieros devengados	21.036.832.437	20.306.838.413
OBLIGACIONES DIVERSAS (Nota c.18)	10.409.890.916	33.517.399.506
Acreedores fiscales	653.402.120	682.575.502
Acreedores Sociales	25.667	626.400
Otras obligaciones diversas	9.756.463.129	32.834.197.604
PROVISIONES Y PREVISIONES (Nota c.19)	11.536.933.733	10.273.291.225
Provisiones	11.337.305.717	9.747.890.992
Previsiones (Nota c.7)	199.628.016	525.400.233
TOTAL DE PASIVO	4.918.634.675.131	4.183.792.428.659

PATRIMONIO (Nota D)		
Capital integrado (Nota b.5)	382.497.205.442	318.814.499.525
Primas de Emisión	7.190.000.000	440.000.000
Reservas de revalúo	973.034.864	973.034.864
Reserva Legal (Nota d.4)	41.859.625.647	31.813.949.168
Resultado Acumulado (Nota d.3)	0	0
Resultado del ejercicio	62.682.973.052	50.228.382.396
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	495.202.839.005	402.269.865.953
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	5.413.837.514.136	4.586.062.294.612
CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN		
Cuentas de contingencia (Nota e.1)	279.440.272.195	172.040.955.331
Cuentas de orden (Nota e.2)	5.885.547.775.073	4.842.728.838.429

María Alejandra Espínola
Contadora General
R.U.C. 6764204-7

Shunji Yamada
Yamanaka
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Gustav Sawatzky Toews
Presidente

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)

ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior
(Expresado en Guaraníes)

	Por el periodo del 01/01/23 al 31/12/2023	Por el periodo del 01/01/22 al 31/12/2022
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero	40.703.909.662	29.203.229.205
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero	299.554.245.763	226.701.784.736
Por créditos vencidos por intermediación financiera	6.884.933.594	5.718.682.117
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados	40.669.285.528	24.999.466.874
	387.812.374.547	286.623.162.932
PÉRDIDAS FINANCIERAS		
Por obligaciones - Sector financiero	(84.516.804.703)	(60.854.625.991)
Por obligaciones - Sector no financiero	(119.726.720.032)	(80.829.397.106)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto (Nota f.2)	(2.447.790.345)	(2.577.611.589)
	(206.691.315.080)	(144.261.634.686)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA	181.121.059.467	142.361.528.246
PREVISIONES		
Constitución de provisiones (Nota c.7)	(109.217.772.057)	(74.683.718.757)
Desafectación de provisiones (Nota c.7)	77.019.455.567	53.878.688.116
	(32.198.316.490)	(20.805.030.641)
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA	148.922.742.977	121.556.497.605
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	32.981.265.333	25.468.067.535
Pérdidas por servicios	(17.198.202.249)	(13.172.456.448)
	15.783.063.084	12.295.611.087
RESULTADO BRUTO - GANANCIA	164.705.806.061	133.852.108.692

	Por el periodo del 01/01/23 al 31/12/2023	Por el periodo del 01/01/22 al 31/12/2022
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje	8.211.859.193	7.856.045.903
Otras	270.853.994	1.144.187.192
	8.482.713.187	9.000.233.095
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS		
Retribuciones al personal y otras cargas sociales	(45.187.159.366)	(39.574.965.931)
Gastos generales	(35.253.487.986)	(28.746.688.422)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota c.9)	(3.719.994.156)	(2.200.673.494)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota c.10)	(3.014.543.391)	(2.569.934.076)
Otras	(19.401.879.420)	(16.256.308.379)
	(106.577.064.319)	(89.348.570.302)
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIAS	66.611.454.929	53.503.771.485
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias extraordinarias	1.456.056.445	1.643.183.932
Pérdidas extraordinarias	(871.292.475)	(734.962.101)
	584.763.970	908.221.831
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	67.196.218.899	54.411.993.316
IMPUESTO A LA RENTA (Nota f.4)	(4.513.245.847)	(4.183.610.920)
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS	62.682.973.052	50.228.382.396

María Alejandra Espínola
Contadora General
R.U.C. 6764204-7

Shunji Yamada
Yamanaka
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Gustav Sawatzky Toews
Presidente

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.) ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior
(Expresado en Guaraníes)

CONCEPTO	Capital					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
	Acciones Ordinarias	Acciones Preferidas	Primas de Emisión	Reserva de Revalúo	Reserva Legal			
Saldos al 31-12-2021	254.134.649.802	0	440.000.000	973.034.864	23.143.986.737	0	43.349.812.154	322.041.483.557
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	43.349.812.154	(43.349.812.154)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	8.669.962.431	(8.669.962.431)	0	0
- Integración de Capital (Nota b.5)	64.679.849.723	0	0	0	0	(34.679.849.723)	0	30.000.000.000
- Integración de Primas de Emisión	0	0	0	0	0	0	0	0
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	50.228.382.396	50.228.382.396
Saldos al 31-12-2022	318.814.499.525	0	440.000.000	973.034.864	31.813.949.168	0	50.228.382.396	402.269.865.953
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	50.228.382.396	(50.228.382.396)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	10.045.676.479	(10.045.676.479)	0	0
- Integración de Capital (Nota b.5)	63.682.705.917	0	0	0	0	(40.182.705.917)	0	23.500.000.000
- Integración de Primas de Emisión	0	0	6.750.000.000	0	0	0	0	6.750.000.000
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	62.682.973.052	62.682.973.052
Saldos al 31-12-2023	382.497.205.442	0	7.190.000.000	973.034.864	41.859.625.647	0	62.682.973.052	495.202.839.005

María Alejandra Espínola
Contadora General
R.U.C. 6764204-7

Shunji Yamada Yamanaka
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Gustav Sawatzky Toews
Presidente

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.) ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior
(Expresado en Guaraníes)

	Por el periodo del 01/01/23 al 31/12 /23	Por el periodo del 01/01/22 al 31/12 /22
FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses cobrados	359.213.483.021	268.474.737.799
Intereses pagados	(193.728.588.978)	(118.494.669.753)
Ingresos netos por servicios	15.783.063.084	12.295.611.087
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje - neto	8.211.859.193	7.856.045.903
Otros pagos operativos - neto	(96.599.428.848)	(83.968.891.109)
Incremento neto de préstamos a clientes	(643.589.527.737)	(383.738.661.753)
Incremento neto de depósitos y préstamos recibidos	771.503.846.424	356.050.206.948
Incremento neto de cartera de valores públicos y privados	(76.788.159.145)	(1.302.558.420)
Incremento neto de créditos y obligaciones diversos	30.823.414.011	115.028.849.253
Pago de Impuestos	(31.422.364.257)	(19.644.055.581)
Flujo neto de caja de actividades operativas	143.407.596.768	152.556.614.374
FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en Sociedades Privadas	(23.015.023.585)	(9.199.624.671)
Dividendos Cobrados-Sociedades Privadas	2.099.464.027	1.383.408.083
Incremento neto de bienes de uso (nota c.9)	(3.158.904.615)	(5.085.946.932)
Incremento neto - Cargos Diferidos (nota c.10)	(26.102.063.985)	(8.357.934.357)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	(50.176.528.158)	(21.260.097.877)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Presentadas en forma comparativa con el periodo anterior
(Cifras expresadas en guaraníes)

	Por el periodo del 01/01/23 al 31/12/23	Por el periodo del 01/01/22 al 31/12/22
FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Aporte del capital social (nota b.5)	23.500.000.000	30.000.000.000
Prima de Emisión	6.750.000.000	0
Flujo neto de caja de actividades financieras	30.250.000.000	30.000.000.000
Incremento Neto de caja	123.481.068.610	161.296.516.497
Ajuste por valuación de disponibilidades en moneda extranjera	(5.384.650.953)	(92.845.137.856)
Intereses sobre depósitos por operaciones monetarias	18.018.082	(38.900.548)
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	621.663.668.609	553.251.190.516
Caja y sus equivalentes al final del ejercicio	739.778.104.348	621.663.668.609
	739.778.104.348	621.663.668.609
	0	0

María Alejandra Espínola

Contadora General
R.U.C. 6764204-7

Shunji Yamada

Yamanaka
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.

Director
Gerente General

Gustav Sawatzky Toews

Presidente

A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS Y PROPÓSITO DE LA PREPARACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros del Banco para la Comercialización y la Producción Sociedad Anónima (en adelante "Bancop S.A." o "La Entidad") serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2024, dentro del plazo establecido por el Artículo 19° de los Estatutos Sociales en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de abril de 2023.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD

b.1 Naturaleza Jurídica

Bancop S.A., ha sido constituido por Escritura Pública N° 1015 de fecha 6 de diciembre del año 2011, pasada ante el Escribano Público Luis Enrique Peroni Giralt. Dicha escritura ha sido inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro Público de Personas Jurídicas y Asociaciones en fecha 8 de febrero de 2012, bajo el N° 96 folio 1199 Serie A; y en el Registro Público de Comercio en fecha 8 de febrero de 2012 bajo el N° 138 Serie A, folio 1.155 y siguientes.

Por Escritura Pública N° 47 de fecha 17 de junio de 2016, pasada ante el Escribano Público Arsenio Ocampos Velazquez se modificaron las cláusulas 2ª, 4ª, 5ª y 14ª del estatuto social y se actualizó el mismo, cuyo testimonio fue inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula Jurídica N° 5596, Serie Comercial, bajo el N° 1, folio 1, y en la Sección Comercio, Matrícula Comercial N° 5804, Serie Comercial, bajo el N° 001, folio 001 al 018, ambas en fecha 22 de agosto de 2016.

Ha sido autorizado por el Directorio del Banco Central del Paraguay para operar como Banco, según Resolución N° 21 Acta N° 3 de fecha 31 de enero de 2012. La entidad ha iniciado sus operaciones en fecha 16 de julio de 2012.

La casa matriz de la Entidad se encuentra ubicada en Asunción y al 31 de diciembre de 2023 posee doce sucursales, dos centros de atención al cliente y un corresponsal no bancario.

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay (BCP) y, en los aspectos no reglamentados por éstas, de acuerdo a las normas de información financiera vigentes en Paraguay. Las normas establecidas por el Banco Central del Paraguay difieren de las normas de información financiera vigentes en Paraguay, principalmente en los siguientes aspectos:

- a) No se encuentra previsto el registro contable del impuesto diferido.
- b) Establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y ganancias por valuación, tal como se menciona en la nota c.6.
- c) Las Entidades deben constituir provisiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007 y modificatorias. Excepcionalmente en el mes de abril de 2020, el Banco Central del Paraguay ha autorizado el diferimiento de ciertos cargos por provisiones hasta 60 meses. Ver nota c.10.2.
- d) No se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses.

La revelación y/o cuantificación de estas diferencias no ha sido revelado ni en su caso cuantificado por la Entidad, pues ello no es exigido por las normas del Banco Central del Paraguay.

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los apartados c.1 y c.9 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial de la Entidad ni en los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice General de Precios al Consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación acumulada de los años 2023 y 2022, fue del 3,67% y 8,12% respectivamente.

Políticas contables relevantes:

En adición a lo mencionado en otras notas a los estados financieros, mencionamos las siguientes políticas contables relevantes:

- Disponible: valuado a su valor nominal en Guaraníes, neto de las provisiones establecidas por el BCP según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.
- Efectivo y sus equivalentes: A los efectos del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible, desestimando resultados por valuación, productos devengados no cobrados y provisiones.
- Los criterios utilizados para determinar pérdidas sobre préstamos y anticipos no cobrables, como así también aquellos sobre los que no se están acumulando intereses, son los criterios generales establecidos por el BCP.
- De acuerdo con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, los instrumentos financieros deben valuarse y exponerse en el estado de situación patrimonial a su valor razonable, el cual es definido como el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o puede ser cancelada una obligación entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando que la Entidad es un negocio en marcha. La Entidad no cuenta con instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(i) Estimaciones:

La preparación de estos estados financieros requiere que la gerencia de la Entidad realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puedan ser medidos con fiabilidad. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de

dudoso cobro, depreciaciones de bienes de uso, amortización de cargos diferidos y a las provisiones para cubrir otras contingencias.

(ii) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 corresponden al undécimo ejercicio económico de la Entidad y se expone de forma comparativa con el periodo económico anterior al 31 de diciembre de 2022.

b.3 Sucursales en el exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

La Entidad ha adquirido acciones nominativas correspondientes al Capital Social de Brosco S.A. y Bancard S.A., según el siguiente detalle:

Datos al:	Entidad	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Valor nominal	% de	Valor contable
					Participación	
31 de diciembre del 2023	Bancard S.A.	No vinculada	Guaraníes	3.225.000.000	2.70%	5.757.091.662
	Brosco S.A.	No vinculada	Guaraníes	250.000.000	25.00%	600.000.000
	Total					
31 de diciembre del 2022	Bancard S.A.	No vinculada	Guaraníes	2.418.000.000	1.92%	3.990.006.183
	Brosco S.A.	No vinculada	Guaraníes	250.000.000	25.00%	600.000.000
	Total					

Las referidas inversiones se exponen en la cuenta del activo Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado – Renta Variable. Ver además nota C.8.

b.5 Composición del capital y características de las acciones

El Capital social autorizado de la Entidad a la fecha asciende a Gs. 600.000.000.000.-

Al momento de la constitución de la Entidad se emitieron e integraron 42.170 Acciones Fundadoras con un valor nominal de Gs. 1.000.000 cada una con derecho a cinco votos por acción, distribuidas en dos series. La primera serie compuesta de 38.270 acciones y la segunda serie de 3.900 acciones.

Los Estatutos Sociales disponen que las acciones serán Ordinarias Nominativas con derecho a un voto por acción, con excepción de los Accionistas Fundadores que serán de voto múltiple a razón de (5) cinco votos por acción, las cuales fueron emitidas exclusivamente al momento de la constitución de la Sociedad. Además, se podrán emitir Acciones Preferidas, a recomendación del Directorio y con la aprobación de la Asamblea Extraordinaria respectiva. Solo podrán ser accionistas las Cooperativas de Producción que se encuentren afiliadas a la Federación de Cooperativas de la Producción (FECOPROD). No obstante, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, podrá admitir otros accionistas, con el voto favorable del 75% de la totalidad de acciones.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas llevada a cabo en fecha 29 de noviembre del 2012, fue aprobada la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs. 77.830.000.000, hasta que el capital social emitido de la Entidad alcance la suma total de Gs. 120.000.000.000. Las características de dicha emisión de acciones son como sigue: serie III, numeradas del 42.001 al 120.000, clase ordinarias nominativas de (1) un voto por acción.

En el año 2013 fueron integradas acciones ordinarias de la Serie III por valor de Gs.42.170.000.000.

En el año 2015 fueron integradas acciones ordinarias de la Serie III por valor de Gs.35.660.000.000.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas llevada a cabo en fecha 13 de abril del 2016, fue aprobada la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs. 30.000.000.000. Las características de dicha emisión de acciones son como sigue: serie IV, numeradas del 120.001 al 150.000, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción.

En el año 2016, fueron integradas acciones ordinarias de la Serie IV por valor de Gs.21.038.000.000.

En el año 2017, fueron integradas acciones ordinarias de la Serie IV por valor de Gs.8.951.000.000, provenientes de la distribución de utilidades del ejercicio 2016.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de abril de 2018, aprobó la emisión de acciones ordinarias

por valor de Gs.12.072.000.000.-, serie V, numeradas del 150.001 al 162.072, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción.

En el año 2018, se capitalizó la suma de Gs. 12.068.399.295.- proveniente de las utilidades del ejercicio 2016 de Gs.686.748.204 y de las utilidades del ejercicio 2017 de Gs.11.381.651.091, con la integración de 11 acciones ordinarias de la Serie IV por valor de Gs.11.000.000.- y 12.044 acciones ordinarias de la Serie V por valor de Gs. 12.044.000.000.- más la integración parcial de 28 acciones ordinarias de la Serie V por valor de Gs. 13.399.295.-

En el año 2019, se capitalizó la suma de Gs. 16.420.600.705, proveniente de las utilidades del ejercicio 2018, se integraron 28 acciones ordinarias de la Serie V por valor de Gs.28.000.000.- numeradas del 162.045 al 162.072, y 16.406 acciones ordinarias de la serie VI por valor de Gs.16.406.000.000.-, numeradas del 162.073 al 178.478

En el año 2020, se capitalizó la suma de Gs. 20.200.475.287, provenientes de las utilidades del ejercicio 2019 Gs. 20.191.114.958 y del resultado acumulado del ejercicio 2018 Gs. 9.360.329. Se integraron 20.185 acciones ordinarias nominativas de la serie VII por valor de Gs. 20.185.000.000 numeradas del 178.478 a las 198.663 y 28 acciones integradas parcialmente de la serie VII por valor de Gs. 15.475.287, representadas en Certificados Provisorios, numeradas del 198.664 al 198.691

Adicionalmente la Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de junio de 2020, aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.15.000.000.000.-, serie VIII, numeradas del 198.692 al 213.691, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción, que fueron totalmente integradas en el mencionado ejercicio.

En el año 2021, se capitalizó la suma de Gs. 29.756.174.515, provenientes de las utilidades del ejercicio 2020. La distribución se realizó de la siguiente manera, Gs. 12.524.713 para completar el valor nominal de las acciones ordinarias nominativas de la Serie VII parcialmente integradas por cada accionista. Por la suma de Gs. 29.728.000.000 se integraron 29.728 acciones ordinarias nominativas de la serie X numeradas del 214.392 a las 244.119 y 28 acciones integradas parcialmente de la serie X por valor de Gs. 15.649.802, representadas en Certificados Provisorios, numeradas del 244.120 al 244.147. Además, se aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.10.000.000.000.-, serie XI, numeradas del 244.148 al 254.147, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción, que fueron totalmente integradas en el mencionado ejercicio.

En el año 2022, se capitalizó la suma de Gs. 34.679.849.723, provenientes de las utilidades del ejercicio 2021. La distribución se realizó de la siguiente manera, Gs. 12.350.198 para completar el valor nominal de las acciones ordinarias nominativas de la Serie X parcialmente integradas por cada accionista. Por la suma de Gs. 34.651.000.000 se integraron 34.651 acciones ordinarias nominativas de la serie XII numeradas del 254.148 a las 288.798 y 29 acciones integradas parcialmente de la serie XII por valor de Gs. 16.499.525, representadas en Certificados Provisorios, numeradas del 288.799 al 288.827. Además, se aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.30.000.000.000.-, serie XIII, numeradas del 288.828 al 318.827, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción, que fueron totalmente integradas en el mencionado ejercicio.

En el año 2023, se capitalizó la suma de Gs. 40.182.705.917, provenientes de las utilidades del ejercicio 2022. La distribución se realizó de la siguiente manera, Gs. 12.500.475 para completar el valor nominal de las acciones ordinarias nominativas de la Serie XII parcialmente integradas por cada accionista. Por la suma de Gs. 40.153.000.000 se integraron 40.153 acciones ordinarias nominativas de la serie XIV, con valor nominal de Gs. 1.000.000 por acción, numeradas del 318.828 a las 358.980, y 29 acciones ordinarias integradas parcialmente de la serie XIV por valor de Gs. 17.205.442, representadas en Certificados Provisorios, numeradas del 358.981 al 359.009. Además, se aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.10.000.000.000.-, serie XV, numeradas del 359.010 al 369.009, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción, con valor nominal de Gs. 1.000.000 por acción; y la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.13.500.000.000.-, serie XVI, numeradas del 369.010 al 382.509, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción, con valor nominal de Gs. 1.000.000 por acción. El precio de las acciones de la serie XVI fue de Gs. 1.500.000 por acción, que fueron totalmente integradas en el mencionado ejercicio.

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2023, por tipos de acciones, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas Tipo de acciones	Cantidad	Nº de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaraníes
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Ordinarias Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IV	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	12.072	1 voto	1.000.000	12.072.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VI	16.406	1 voto	1.000.000	16.406.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VII	20.213	1 voto	1.000.000	20.213.000.000

Ordinarias Nominativas Serie VIII	15.000	1 voto	1.000.000	15.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IX	700	1 voto	1.000.000	700.000.000
Ordinarias Nominativas Serie X	29.756	1 voto	1.000.000	29.756.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XI	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XII	34.680	1 voto	1.000.000	34.680.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIII	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIV	40.153	1 voto	1.000.000	40.153.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIV (*)	29		1.000.000	17.205.442
Ordinarias Nominativas Serie XV	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XVI	13.500	1 voto	1.000.000	13.500.000.000
	382.509			382.497.205.442

(*) Acciones integradas parcialmente, representadas en Certificados Provisorios

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2022, por tipos de acciones, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas Tipo de acciones	Cantidad	N° de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaraníes
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Ordinarias Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IV	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	12.072	1 voto	1.000.000	12.072.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VI	16.406	1 voto	1.000.000	16.406.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VII	20.213	1 voto	1.000.000	20.213.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VIII	15.000	1 voto	1.000.000	15.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IX	700	1 voto	1.000.000	700.000.000
Ordinarias Nominativas Serie X	29.756	1 voto	1.000.000	29.756.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XI	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XII	34.651	1 voto	1.000.000	34.651.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XII (*)	29		1.000.000	16.499.525
Ordinarias Nominativas Serie XIII	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
	318.827			318.814.499.525

(*) Acciones integradas parcialmente, representadas en Certificados Provisorios

El Capital integrado de la Entidad deberá mantenerse y ajustarse periódicamente de conformidad al capital mínimo exigido por la Ley 861/96, sus leyes modificatorias, y las resoluciones dictadas por el Banco Central del Paraguay.

Tal como se expone en la nota c.12.c), Corrección Monetaria del capital, el nivel actual del capital integrado de la Entidad se halla por encima del mínimo legal exigido por el Banco Central del Paraguay para el presente ejercicio económico.

Los Accionistas de Bancop S.A. son Cooperativas de Producción. La propiedad de las Cooperativas recae en cada uno de sus socios. No obstante, de acuerdo al régimen legal que regula a las sociedades Cooperativas en Paraguay, ningún miembro de dichas sociedades puede ejercer el control de la entidad, debido a que cada miembro tiene solo un voto, independientemente del monto del capital que hayan aportado.

La presente publicación se realiza a solicitud de la Superintendencia de Bancos, en el marco de lo establecido en el artículo 107 "Transparencia Informativa" de la Ley 861/96 "General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito".

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2023, por porcentaje de participación en votos, es la siguiente:

N°	Accionistas	Porcentaje (%) de participación en votos	País
1	Cooperativa Chortitzer Limitada	16.66	Paraguay
2	Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	14.57	Paraguay
3	Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9.59	Paraguay
4	Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	7.81	Paraguay
5	Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	7.18	Paraguay
6	Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	6.11	Paraguay
7	Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6.10	Paraguay
8	Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	5.57	Paraguay
	Accionistas con Participación menor al 5%	26.41	Paraguay

Al 31 de diciembre de 2022, fue la siguiente:

N°	Accionistas	Porcentaje (%) de participación en votos	País
1	Cooperativa Chortitzer Limitada	16,72	Paraguay
2	Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	14,67	Paraguay
3	Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,81	Paraguay
4	Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	7,79	Paraguay
5	Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	7,22	Paraguay
6	Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	6,02	Paraguay
7	Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6,01	Paraguay
8	Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	5,56	Paraguay
9	Accionistas con Participación menor al 5%	26,19	Paraguay

b.6 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Directores y Síndicos		Plana Ejecutiva	
Presidente	Gustav Sawatzky Toews	Gerente General	Dimas Ramón Ayala Riquelme
Director Titular	Dimas Ramón Ayala Riquelme	Gerente Integral de Riesgos	Diego Andrés Galeano
Director Titular	Gerhard Klassen Boschmann	Gerente de Finanzas	Humberto Javier Orrego González
Director Titular	Michael Paul Harder Toews	Gerente Comercial	Jorge Agustin Woitschach Santos
Director Titular	Jorge Alcides Solis Mereles	Gerente de Operaciones	Mabel Janice Núñez Patiño
Director Titular	Romualdo Zocche (*)	Gerente de Informática	Joel Dario A. Riveros Ayala
Director Titular	Ricardo Wollmeister Storrer	Gerente de Administración	Marcos Antonio Báez Barreto
Director Suplente	Ferdinand Rempel Warkentin	Gerente de Planificación Estratégica e Innovación	Carlos María Florentin Benítez
Síndico Titular	Shunji Yamada	Oficial de Cumplimiento	Edgar Ramón Ramos Palacios
Síndico Suplente	Heinz Alfred Bartel	Auditor Interno	Richar Ariel Guzman Garay
		Contador General	María Alejandra Espinola
		Asesora Legal	María Elisa Echaury Flor

(*) Director Titular desde el 20 de abril de 2021

Rubén Zoz Schneiders, Director Titular con permiso temporal

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS

c.1 Valuación de moneda extranjera

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio, proporcionados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay, y no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios:

Moneda	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2023 (*) (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2022 (*) (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)
1 Dólar Estadounidense	7.278,37	7.345,93
1 Euro	8.083,36	7.822,68
1 Real	1.505,51	1.405,70
1 Peso Argentino	9,01	41,57
1 Dólar Canadiense	5.518,93	5.421,75

(*) Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en los resultados del ejercicio, con las excepciones señaladas en la nota f.1.

c.2 Posición en moneda extranjera

La posición de cambios al cierre del ejercicio es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	359.721.806,53	2.618.188.405.184	327.731.773,18	2.407.494.664.519
Pasivos totales en moneda extranjera	(357.028.955,83)	(2.598.588.841.303)	(327.190.022,48)	(2.403.515.001.793)
Posición sobrecomprada en moneda extranjera	2.692.850,70	19.599.563.881	541.750,70	3.979.662.726

La posición en moneda extranjera no excede el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay.

La Entidad ha adecuado su política de posición de cambios según lo establece la Resolución del Banco Central del Paraguay N° 25, Acta N° 77 de fecha 28 de diciembre de 2011, cuyo ratio define la posición neta en moneda extranjera con relación al Patrimonio Efectivo que podrán mantener las entidades del sistema financiero. La posición de cambios de la Entidad al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, es de 3,60% sobre comprada y 0,87% sobre comprada, respectivamente.

Administración del riesgo de mercado: el riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tasa de interés, cambios de moneda extranjera, etc. afecten el patrimonio de la Entidad de acuerdo a las posiciones tomadas en el mercado financiero. La Entidad controla el riesgo de mercado mediante monitoreo de los límites establecidos por el Comité de Activos y Pasivos aprobados por el Directorio.

c.3 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

Descripción	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Moneda extranjera	Moneda local	Moneda extranjera	Moneda local
Encaje legal - Guaraníes	-	99.428.536.945	-	76.850.453.847
Encaje especial - Guaraníes	-	155.400.000	-	950.113.452
Encaje legal - Dólares	30.396.190,27	221.234.719.375	27.034.799,93	198.595.747.850
Encaje especial - Dólares	12.600,00	91.707.462	334.600,00	2.457.948.178
Encaje legal - Euros equiv. Dólares	1.640.074,12	11.937.066.273	1.507.583,84	11.074.605.358
Cuentas corrientes - Dólares	17.645.699,66	128.431.931.034	23.489.478,08	172.552.061.712
Cuentas corrientes - Euros	339.337,14	2.742.984.264	878.255,14	6.870.308.919
Depósitos por operaciones monetarias	-	59.500.000.000	-	30.460.000.000
Sistema de Pagos Instantaneos (Spi)S	-	3.379.174.267	-	1.514.344.736
Total		526.901.519.620		501.325.584.052

Ver adicionalmente apartado a) de la nota c.12.

c.4 Valores públicos y privados

Los valores públicos adquiridos por la Entidad, corresponden a Bonos del Tesoro Nacional, Letras de Regulación Monetaria, Depósito Corto Plazo y Reporto en Banco Central del Paraguay, sin cotización en los mercados de valores y se valúan a su valor de costo más la renta devengada a percibir al cierre del ejercicio. Cabe señalar que la intención de la Gerencia es mantener los valores hasta su vencimiento. El Directorio y la Gerencia de la Entidad estiman que el importe así computado no excede su valor estimado de realización.

Al 31 de diciembre de 2023 en Guaraníes:

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay	Guaraníes	92.500.000.000	118.688.000.000	118.688.000.000
Letras de Regulación Monetarias	Guaraníes	179.771.152.013	155.626.391.696	155.626.391.696
Bonos de la Agencia Financiera de Desarrollo	Guaraníes	45.000.000.000	45.000.000.000	45.000.000.000
Intereses devengados		-	-	16.348.490.777
TOTAL			319.314.391.696	335.662.882.473

Al 31 de diciembre de 2022 en Guaraníes:

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay	Guaraníes	92.500.000.000	92.500.000.000	92.500.000.000
Letras de Regulación Monetarias	Guaraníes	165.000.000.000	145.026.232.551	145.026.232.551
Bonos de la Agencia Financiera de Desarrollo	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
Intereses devengados		-	-	9.019.689.665
TOTAL			242.526.232.551	251.545.922.216

c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Los siguientes activos y pasivos cuentan con cláusulas de ajuste:

Al 31 de diciembre de 2023: los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo

(AFD), de Corporación Andina de Fomento (CAF), de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), de Netherlands Development Finance Company (FMO), de Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG). Los préstamos otorgados (activos) con los fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), las inversiones en Bonos de Tape Pora y otras operaciones de préstamo a clientes, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

Al 31 de diciembre de 2022: los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), de Corporación Andina de Fomento (CAF), de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), de Netherlands Development Finance Company (FMO), de Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) y Responsibility Financial Inclusion (DAC). Los préstamos otorgados (activos) con los fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), las inversiones en Bonos de Tape Pora y otras operaciones de préstamo a clientes, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

c.6 Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por el Directorio y la Gerencia de Riesgos de la Entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la Entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada y el endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías computables y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

La entidad ha acompañado a los clientes otorgando préstamos y facilidades, adecuados a las Resoluciones N° 14 (Acta N°1 de fecha 06 de enero de 2022), en el marco de la Medida Excepcional de Apoyo a Sectores Productivo. El saldo de créditos identificados con estas medidas es de Gs. 32.134.737.393 al 31 de diciembre de 2023. La entidad ha acompañado a los clientes otorgando préstamos y facilidades, adecuados a las Resoluciones N° 14 (Acta N°1 de fecha 06 de enero de 2022), en el marco de la Medida Excepcional de Apoyo a Sectores Productivo. El saldo de créditos identificados con estas medidas es de Gs. 32.134.737.393 al 31 de diciembre de 2023 y de Gs. 97.081.377.478 al 31 de diciembre de 2022.

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del ejercicio, neto de provisiones, y calculada de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y Resolución N°37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 del Directorio del

Banco Central del Paraguay para lo cual:

- a) Los deudores se segmentaron en los siguientes grupos: i) grandes deudores; ii) medianos y pequeños deudores; iii) deudores personales (de consumo y de vivienda), y iv) microcréditos.
- b) Los deudores han sido clasificados en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones, en seis categorías de riesgo, de las cuales la primera de ellas (categoría 1) se disgrega en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.
- c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", si existieran, que hubieran sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados por el 100% de su saldo.
- d) Las ganancias por valuación y los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", si existieran, han sido mantenidos en suspenso y se reconocerán como ganancia en el momento de su cobro.
- e) Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas, y los créditos a plazo fijo o de vencimiento único, al día siguiente de su vencimiento.
- f) Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución antes citada.
- g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas adicionales sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay.
- h) Los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, en caso de existir se registrarían y expondrían en cuentas de orden.

c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero

La cartera de créditos vigentes del sector financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2023 Guaraníes	2022 Guaraníes
Cooperativas de producción	68.043.449.000	86.094.475.000
Operaciones a Liquidar (*)	118.848.407.911	41.113.846.456
Cooperativas multiactivas	94.378.477.030	79.112.015.659
Compra de Cartera	16.597.788.189	20.368.681.944
Bancos privados del país	106.269.422.690	137.480.108.471
Empresas Financieras del País	3.650.000.000	18.198.280.945
Cooperativas de ahorro y créditos	39.199.427.342	4.841.095.702
Créditos utilizados en cuenta corriente	142.217.440	55.415.553
Renovaciones, Refinanciamientos y Reestructuraciones	982.579.950	-
Deudores por productos financieros devengados	7.088.151.828	8.641.091.259
Total	455.199.921.380	395.905.010.989

En este rubro se incluyen colocaciones a plazo y préstamos concedidos a instituciones financieras locales, a cooperativas y otras instituciones financieras en moneda extranjera y en moneda nacional.

(*) El rubro de Operaciones a Liquidar, corresponde a contrato de Reporto con Entidades Financieras del País, cuya contracuenta contable se expone en el Capítulo Pasivo – Obligaciones por Intermediación Financiera – Sector Financiero (ver nota c.13.1.a).

c.6.2 Créditos vigentes al sector no financiero

La cartera de créditos vigentes del sector no financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2023 Guaraníes	2022 Guaraníes
Préstamos amortizables no reajustables	1.746.302.654.221	1.543.459.228.133
Préstamos a plazo fijo no reajustables	1.319.712.370.053	1.005.529.845.946
Compra de Cartera	51.914.159.039	16.158.337.042
Préstamos con Recursos de la Ag. Fin. de Desarrollo	167.965.369.283	155.131.313.063

Concepto	31 de diciembre de	
	2023 Guaraníes	2022 Guaraníes
Cheques diferidos descontados	107.292.163.567	89.513.848.927
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	38.914.767.689	31.350.470.032
Sector Público	71.902.230.410	76.876.706.479
Deudores por Créditos Documentarios Diferidos	813.881.308	-
Créditos utilizados en cuenta corriente c/Aut.Previa	941.539.855	1.611.150.425
Créditos utilizados en cuenta corriente - Transitoria	4.712.983.874	5.850.135.141
Documentos Descontados	2.006.249.864	9.348.376.159
Medida Excep.de Apoyo Emitida por el Bcp-Año 2020-Reprogramaciones	129.160.429.832	149.045.249.810
Medida Excepcional de Apoyo Emitida por el Bcp - Año 2020	-	9.027.543.278
Deudores por productos financieros devengados	73.868.544.493	53.014.070.779
(-) Previsiones	(49.400.134.672)	(36.973.414.801)
Total	3.666.107.208.816	3.108.942.860.413

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios, establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, la cartera de créditos vigentes del Sector Financiero y No Financiero de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	% mínimo (b)	Previsiones	
				Constituidas	Saldo contable después de provisiones
Categoría 1	3.497.337.062.671	1.407.234.369.125	0%	(1.089.142.499)	3.496.247.920.172
Categoría 1a	104.451.107.740	32.830.591.310	0.5%	(648.250.349)	103.802.857.391
Categoría 1b	113.719.173.077	49.661.633.829	1.5%	(1.829.381.990)	111.889.791.087
Categoría 2	-	-	5%	-	-
Categoría 3	-	-	25%	-	-
Categoría 4	-	-	50%	-	-

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 5	-	-	75%		-
Categoría 6	-	-	100%	(197.350.748)	(197.350.748)
Previsiones genéricas (c)	-	-	0.5%	(45.636.009.086)	(45.636.009.086)
Total	3.715.507.343.488	1.489.726.594.264		(49.400.134.672)	3.666.107.208.817

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	3.018.905.276.535	1.241.398.855.664	0%	(1.248.508.299)	3.017.656.768.236
Categoría 1a	87.592.878.098	40.441.764.489	0,5%	(711.041.283)	86.881.836.815
Categoría 1b	39.418.120.581	14.855.938.924	1,5%	(498.366.259)	38.919.754.322
Categoría 2	-	-	5%	-	-
Categoría 3	-	-	25%	-	-
Categoría 4	-	-	50%	-	-
Categoría 5	-	-	75%	-	-
Categoría 6	-	-	100%	(686.658.334)	(686.658.334)
Previsiones genéricas (c)	-	-	0,5%	(33.828.840.626)	(33.828.840.626)
Total	3.145.916.275.214	1.296.696.559.078		(36.973.414.801)	3.108.942.860.413

(a) Incluye capital e intereses devengados no cobrados.

(b) Para el caso de los deudores que no cuenten con garantías computables, el porcentaje se aplica sobre riesgo total (deuda dineraria más deuda contingente). Para los demás deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo.

(c) Constituidas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones. La Entidad ha establecido provisiones genéricas

adicionales, cuyos saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son de Gs. 27.183.673.576 y Gs. 18.187.894.780, respectivamente.

c.6.3 Créditos vencidos

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	0%	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5%	-	-
Categoría 1b	-	-	1,5%	-	-
Categoría 2	6.806.506.284	2.169.815.208	5%	(845.511.822)	5.960.994.462
Categoría 3	2.153.328.512	302.436.013	25%	(576.225.789)	1.577.102.723
Categoría 4	1.504.144.726	839.246.088	50%	(537.797.766)	966.346.960
Categoría 5	4.393.242.849	2.782.166.111	75%	(1.706.864.769)	2.686.378.080
Categoría 6	53.567.455.668	14.837.340.096	100%	(44.605.090.415)	8.962.365.253
Ganancias en Suspense	(683.294.284)	-			(683.294.284)
Total	67.741.383.755	20.931.003.516		(48.271.490.561)	19.469.893.194

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	0%	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5%	-	-
Categoría 1b	-	-	1,5%	-	-
Categoría 2	4.699.903.088	378.835.226	5%	(705.056.790)	3.994.846.298
Categoría 3	9.618.004.917	6.339.693.070	25%	(2.135.496.472)	7.482.508.445
Categoría 4	1.232.984.038	349.300.000	50%	(359.372.110)	873.611.928
Categoría 5	3.356.137.722	1.223.943.200	75%	(1.732.711.400)	1.623.426.322
Categoría 6	45.867.222.930	9.239.066.850	100%	(39.619.574.198)	6.247.648.732
Ganancias en Suspense	(975.732.888)	-			(975.732.888)
Total	63.798.519.807	17.530.838.345		(44.552.210.970)	19.246.308.837

(a) Incluye capital e intereses devengados no cobrados.

(b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores.

c.6.4 Créditos diversos

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Denominación	31/12/23	31/12/22
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	18.470.619.105	15.954.662.785
Documentos a Liquidar	10.416.540.215	8.621.163.738
Anticipo de Impuestos Nacionales	5.965.996.970	7.778.088.126
Documentos a compensar en moneda extranjera	4.264.675.599	37.229.920.541
Otros	4.250.317.096	3.414.131.057
Cargos Pagados por Anticipado	3.199.773.528	3.408.468.815
Gastos a recuperar	3.040.557.267	2.771.496.289
Anticipos por Compra de Bienes y Servicios	1.661.151.250	401.354.231
Operación a Cancelar	1.225.925.898	1.044.505.947
Garantía de alquiler	237.448.193	185.958.869
Pronet - Entidad Facturador	172.783.700	173.459.300
Provisiones constituidas (Nota c.7)	(2.958.028.245)	(1.985.185.416)
Total	49.947.760.576	78.998.024.282

c.7 Provisiones sobre riesgos directos y contingentes

Las provisiones sobre préstamos dudosos y otros activos se determinan al fin de cada período en base al estudio de la cartera realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando lo establecido, para cada tipo de riesgo crediticio, en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007. Las provisiones constituidas por operaciones desembolsadas dentro de la Medida Excepcional Complementaria de Apoyo para el otorgamiento de Crédito a Sectores afectados económicamente por la propagación del Coronavirus, se

podrán diferir hasta en 60 meses, Resolución N° 4 Acta N° 23 de fecha 2 de abril de 2020 (ver nota c.10.2).

Periódicamente la Gerencia de la entidad efectúa, en función a las normas de valuación de créditos establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y con criterios y políticas propias de la Entidad, revisiones y análisis de la cartera de créditos a los efectos de ajustar las provisiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme al criterio de la Gerencia de la Entidad y con lo exigido por la Resolución N° 1 del Directorio del Banco Central del Paraguay, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007.

El movimiento registrado durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

Concepto	"Saldos al inicio del ejercicio"	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones del ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Salvos al cierre del ejercicio
	A	B	C	D	E	F=A+B-C-D E
Disponibles	(588.391.069)	(723.801.508)	-	(1.283.504.023)	(16.381.953)	(12.306.601)
Créditos Vigentes SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SNF	(36.973.414.801)	(39.126.140.111)	-	(43.627.453.518)	16.928.033.278	(49.400.134.672)
Créditos Diversos	(1.985.185.416)	(3.791.007.797)	-	(2.568.823.998)	(249.340.970)	(2.958.028.245)
Créditos Vencidos	(44.552.210.970)	(60.085.639.444)	(5.424.844.720)	(22.731.234.540)	(28.210.280.593)	(48.271.490.561)
Contingencia	(525.400.233)	(1.685.128.093)	-	(2.020.657.522)	9.757.212	(199.628.016)
Inversiones	(34.652.525.258)	(3.806.055.104)	-	(4.787.781.966)	6.506.035.662	(40.176.834.058)
TOTAL	(119.277.127.747)	(109.217.772.057)	(5.424.844.720)	(77.019.455.567)	(5.032.177.364)	(141.018.422.153)

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Concepto	"Saldo al inicio del ejercicio"	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones del ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldo al cierre del ejercicio
	A	B	C	D	E	F=A+B-C-D+E
Disponible	(5.702.123)	(774.480.964)	-	(190.843.748)	(948.270)	(588.391.069)
Créditos Vigentes SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SNF	(34.351.257.376)	(31.081.202.711)	-	(41.342.313.575)	12.883.268.289	(36.973.414.801)
Créditos Diversos	(1.797.750.623)	(2.131.117.341)	-	(1.835.923.902)	(107.758.646)	(1.985.185.416)
Créditos Vencidos	(31.587.800.331)	(36.100.417.672)	(229.616.198)	(6.663.181.449)	(16.243.209.386)	(44.552.210.970)
Contingencia	(270.850.457)	(1.539.891.301)	-	(1.285.341.525)	-	(525.400.233)
Inversiones	(34.816.252.873)	(3.039.900.070)	-	(2.561.083.917)	(642.543.768)	(34.652.525.258)
TOTAL	(102.829.613.783)	(74.667.010.059)	(229.616.198)	(53.878.688.116)	(4.111.191.781)	(119.277.127.747)

c.8 Inversiones

El capítulo inversiones incluye la tenencia de títulos representativos de capital emitidos por el sector privado nacional y títulos de deuda del sector privado y los bienes recibidos en recuperación de créditos. Los mismos se valúan, según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

a) Bienes recibidos en recuperación de créditos: Estos bienes se valúan por el menor de los siguientes tres valores: valor de tasación, valor de adjudicación y saldo de la deuda inmediatamente antes de la adjudicación, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia.

Adicionalmente, para los bienes que superan los plazos de tenencia establecidos en el artículo N° 69 de la Ley 861/96 General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito. Se constituyen provisiones según lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay. A los tres años de tenencia, los bienes se provisionan en un 100%.

De acuerdo a la Resolución N.º 15, Acta N.º 42 de fecha 11 de junio del 2019, modificada por la Resolución N.º 10, Acta N.º 17 del 16 de marzo del 2020 del Directorio del Banco Central de Paraguay, ha establecido como medida transitoria que la obligación de constituir provisiones para los bienes recibidos en dación en pago, desde 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2020 inclusive, será a partir de 2 años y 8 meses de no enajenarse, estableciendo además nuevos rangos y porcentajes de previsión.

b) Inversiones de renta fija emitidos por el sector privado: Son títulos de deuda a largo plazo del sector privado que se valúan a su valor nominal más intereses devengados, el cual no supera su valor recuperable.

c) Inversiones de renta variable emitidos por el sector privado: Inversiones permanentes por participaciones en sociedades, las que han sido valuadas a su valor de adquisición, dado que representan una participación minoritaria en el capital de la Entidad. Este valor no es superior a su valor de mercado, calculado en base al valor patrimonial proporcional de tales inversiones.

d) Inversiones en Fideicomiso: el Banco ha constituido fideicomiso de administración de carteras, donde la Entidad es el Fideicomitente y Beneficiario, siendo Finlatina Sociedad Anónima de Finanzas la entidad Fiduciaria. El reconocimiento a resultado se realiza al momento del cobro. El Fideicomiso es una de las modalidades de los Negocios Fiduciarios regulados por la Ley N° 921/96. La Resolución de BCP N° 12, Acta N° 9, de fecha 15 de febrero de 2011, regula la posibilidad de constituir Fideicomisos de Administración de Carteras, de Categorías 4, 5 y 6, pertenecientes a entidades financieras, siempre que el Fiduciario cuente con la capacidad necesaria para seguir el proceso de calificación de activos del deudor, conforme a las normas del Banco Central del Paraguay sobre Clasificación de Riesgos del Activo.

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	45.066.080.582	(4.691.137.703)	40.374.942.879
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	57.444.611.740	-	57.444.611.740
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	6.357.091.662	-	6.357.091.662
Inversiones en Fideicomiso	35.485.696.355	(35.485.696.355)	-
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	760.795.653	-	760.795.653
Total	145.114.275.992	(40.176.834.058)	104.937.441.934

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	48.272.361.339	(5.601.872.232)	42.670.489.107
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	36.346.130.700	-	36.346.130.700
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	4.590.006.183	-	4.590.006.183
Inversiones en Fideicomiso	29.050.653.026	(29.050.653.026)	-
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	688.239.863	-	688.239.863
Total	118.947.391.111	(34.652.525.258)	84.294.865.853

c.9 Bienes de Uso

Los bienes de uso se valoraron al costo. La Entidad ha optado por el método de depreciación y revalúo a partir del ejercicio siguiente al de la incorporación de los bienes al patrimonio, utilizando el sistema lineal de reconocimiento de cargos mensuales, en los años de vida útil estimados.

Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan el valor de los bienes, ni su vida útil, son cargados a resultados del ejercicio en que se producen.

La composición en guaraníes de los bienes de uso es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023:

CONCEPTO	VALOR DE ORIGEN					Saldo al 31/12/23
	Saldo al 31/12/22	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	
Propios:						
Muebles y útiles	2.825.167.655	342.372.406				3.167.540.061
Maquinas y Equipos	1.346.094.684	161.980.680			-	1.508.075.364
Instalaciones	2.406.889.343	548.681.961				2.955.571.304
Equipos de computación	13.321.662.725	1.133.076.562				14.454.739.287
Material de transporte	2.482.479.062	972.793.009	(269.699.036)		(54.982.134)	3.130.590.901
Total 2023		3.158.904.618	(269.699.036)	-	(54.982.134)	25.216.516.917
Total 2022	22.382.293.469					

CONCEPTO	DEPRECIACIONES					Saldo al 31/12/23	Valor Neto
	Saldo al 31/12/22	Resultado	Bajas	Traslados	Revalúo		
Propios:							
Muebles y útiles	(1.572.853.252)	(256.956.240)				(1.829.809.492)	1.337.730.569
Maquinas y Equipos	(543.100.468)	(155.152.104)				(698.252.572)	809.822.792
Instalaciones	(1.048.473.304)	(253.041.696)				(1.301.515.000)	1.654.056.304
Equipos de computación	(7.810.450.287)	(2.862.906.096)				(10.673.356.383)	3.781.382.904
Material de transporte	(1.508.906.364)	(191.938.020)	324.681.167			(1.376.163.217)	1.754.427.684
Total 2023		(3.719.994.156)	324.681.167	0	0	(15.879.096.664)	9.337.420.253
Total 2022	(12.483.783.675)						9.898.509.794

Al 31 de diciembre de 2022:

CONCEPTO	VALOR DE ORIGEN					
	Saldo al 31/12/2021	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2022
Propios:						
Muebles y útiles	2.594.102.478	231.065.177	0	0	0	2.825.167.655
Maquinas y Equipos	1.004.172.942	345.510.480	(3.588.738)	0	0	1.346.094.684
Instalaciones	1.952.689.643	454.199.700	0	0	0	2.406.889.343
Equipos de computación	9.570.953.339	3.851.850.087	(101.140.701)	0	0	13.321.662.725
Material de transporte	2.436.406.442	203.342.802	(157.270.182)	0	0	2.482.479.062
Total 2022		5.085.968.246	(261.999.621)	0	0	22.382.293.469
Total 2021	17.558.324.844					

CONCEPTO	DEPRECIACIONES						Valor Neto
	Saldo al 31/12/2021	Resultado	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2022	
Propios:							
Muebles y útiles	(1.311.301.093)	(261.552.159)	0	0	0	(1.572.853.252)	1.252.314.403
Maquinas y Equipos	(439.899.587)	(104.999.803)	1.798.922	0	0	(543.100.468)	802.994.216
Instalaciones	(864.219.083)	(184.254.221)	0	0	0	(1.048.473.304)	1.358.416.039
Equipos de computación	(6.468.146.930)	(1.445.126.106)	102.822.749	0	0	(7.810.450.287)	5.511.212.438
Material de transporte	(1.461.435.341)	(204.741.205)	157.270.182	0	0	(1.508.906.364)	973.572.698
Total 2022		(2.200.673.494)	261.891.853	0	0	(12.483.783.675)	9.898.509.794
Total 2021	(10.545.002.034)						7.013.322.810

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor residual de los bienes considerados en su conjunto no excede su valor recuperable.

De acuerdo con la legislación bancaria las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay.

La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo. La inversión en bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentra dentro del límite establecido.

c.10 Cargos diferidos

c.10.1 Cargos diferidos e intangibles

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Intangibles (*)	7.105.606.064	24.122.002.127	(2.164.560.416)	29.063.047.775
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (**)	3.215.060.002	1.190.936.550	(849.982.975)	3.556.013.577
Sub-total	10.320.666.066	25.312.938.677	(3.014.543.391)	32.619.061.352
Material de escritorio y otros	750.933.813	789.125.290	(762.239.293)	777.819.810
Total	11.071.599.879	26.102.063.967	(3.776.782.684)	33.396.881.162

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Intangibles (*)	4.814.788.599	4.166.212.259	(1.875.394.794)	7.105.606.064
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (**)	2.445.631.439	1.463.967.845	(694.539.282)	3.215.060.002
Sub-total	7.260.420.038	5.630.180.104	(2.569.934.076)	10.320.666.066
Material de escritorio y otros	819.350.773	564.621.067	(633.038.027)	750.933.813
Total	8.079.770.811	6.194.801.171	(3.202.972.103)	11.071.599.879

(*) Los bienes Intangibles están compuestos por las licencias del sistema informático y se amortizan en forma lineal en un plazo de 4 años, a partir del mes siguiente al de su incorporación.

(**) Las mejoras e instalaciones incorporadas a inmuebles arrendados, que quedan en beneficio del propietario, tienen un plazo de amortización acorde al periodo durante el cual se espera utilizar el activo amortizable por parte de la Entidad, establecido en el contrato de arrendamiento. Se amortiza sobre la base del sistema lineal, la primera amortización se realiza en el mes siguiente al de la incorporación. Estas mejoras e Instalaciones no son revaluadas.

c.10.2 Cargos diferidos autorizados por BCP

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Previsiones constituidas por operaciones desembolsadas dentro de la Medida Excepcional Complementaria de Apoyo para el otorgamiento de Crédito a Sectores afectados económicamente por la propagación del Coronavirus, que se podrán diferir hasta en 60 meses. Resolución N° 4. Acta N° 23 de fecha 2 de abril de 2020.	13.982.676.842	13.982.676.842
(Amortización Acumulada - Medida Excepcional de Apoyo Emitido por el BCP)	(13.982.676.842)	(9.487.153.084)
Total	-	4.495.523.758

c.11 Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Número de Nota de Autorización del BCP	Número de Resolución de Aprobación CNV	Número de Resolución BVPASA	Identificador de la Serie	Moneda	Monto de la Emisión	Plazo de Vencimiento	Saldo Adeudado al 31/12/2023	Saldo Adeudado al 31/12/2022
SB. SG. 1594/2016	4E/2017	1691/17	PYBCO01F8100	USD	5.000.000.00	2.555	5.000.000.00	5.000.000.00
SB. SG. 1594/2016	4E/2017	1803/18	PYBCO02F8802	USD	5.000.000.00	2.555	5.000.000.00	5.000.000.00
SB. SG. 0042/2020	76_25092020	2217/21	PYBCO01F1527	USD	5.000.000.00	2.546	5.000.000.00	5.000.000.00
TOTAL USD							15.000.000.00	15.000.000.00
EQUIV. GS							109.175.550.000	110.188.950.000

Destino de la Emisión: Los fondos obtenidos en la emisión fueron utilizados para capital operativo, como así también para financiar préstamos a mediano y largo plazo, generando una expansión de los servicios financieros del Banco y el fortalecimiento del índice de adecuación patrimonial. Estos préstamos sirvieron también para otorgar financiación de proyectos de inversión del sector agropecuario, comercial e industrial de mediano y largo plazo.

Convertibilidad: Los Bonos Subordinados serán convertibles en acciones, por el solo ministerio de la Ley, en caso de que se requiera alcanzar los capitales mínimos exigidos en la Ley o reponer las pérdidas de capital (Ley N° 861/96). Para lo cual la Asamblea General de Accionistas deberá ser convocada para tal efecto.

c.12 Limitaciones a la libre disponibilidad de los Activos o del Patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, existen las siguientes limitaciones:

a) Encaje legal y especial:

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluye las sumas de Gs. 332.847.430.055 y Gs. 289.928.868.685, que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal y especial (ver nota c.3).

b) Reserva legal:

De acuerdo con el artículo 27 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del cien por ciento (100%) de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del veinte por ciento (20%) de las utilidades netas de cada ejercicio financiero.

El artículo 28 de la mencionada Ley, establece que los recursos de la reserva legal se aplicarán automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el ejercicio financiero. En los siguientes ejercicios, el total de las utilidades deberá destinarse a la reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma, o el más alto que se hubiere obtenido en el proceso de su constitución.

En cualquier momento, el monto de la reserva podrá ser incrementado con aportes de dinero en efectivo. El saldo de dicha cuenta al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es de Gs. 41.859.625.647 y Gs. 31.813.949.168 .

c) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con el artículo 11 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios del Consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay. El valor actualizado del capital mínimo integrado legalmente exigido para los ejercicios 2023 y 2022 es de Gs. 65.426.000.000 y Gs. 60.514.000.000 respectivamente, de acuerdo con la Circular SB SG N°1/2024 y N°2/2023.

El Capital Integrado del Banco (acciones ordinarias nominativas) al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a Gs. 382.497.205.442 y Gs. 318.814.499.525 (ver nota b.5.) respectivamente, el cual supera el referido capital mínimo exigido.

d) Valores Públicos:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Entidad como participante del Sistema Nacional de Pagos, ha transferido al Banco Central del Paraguay el importe de Gs. 10.000.000.000 de Letras de Regulación Monetaria, en concepto de garantía para acceder a los mecanismos de Facilidad de Liquidez Intradía, de conformidad a la Resolución del B.C.P. N°1 Acta 67 del 27 de diciembre de 2012. (ver nota c.4).

e) Garantías otorgadas a favor de Bancard S.A.:

Para garantizar las obligaciones que puedan derivarse con Bancard S.A. y/o Visa Internacional y/o Mastercard y/o los establecimientos adheridos y/o los saldos que resultan de transacciones de usuarios de cajeros automáticos, la Entidad ha entregado 2.918 Acciones de Bancard por valor de Gs. 4.247.227.786 al 31 de diciembre de 2023 y 2.418 Acciones de Bancard por valor de Gs. 3.294.389.592 al 31 de diciembre de 2022.

No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad, adicionales a las mencionadas en este capítulo.

c.13 Cartera de depósitos

c.13.1 Sector Financiero

a) Depósitos y préstamos

La cartera de depósitos y préstamos del sector financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2023 Guaraníes	2022 Guaraníes
Préstamos de entidades financieras (**)	821.740.402.227	762.014.689.721
Certificados de depósitos de ahorros	610.460.475.341	503.135.828.491
Depósitos a la vista de otras entidades S.Financ.	339.808.601.067	323.457.581.473
Operaciones a Liquidar (*)	115.561.407.911	39.053.278.236
Depósitos en cuentas corrientes S. Financ.	94.584.188.904	77.908.095.802
Depósitos a la vista de instituciones financieras	83.569.297.284	17.746.496.405
Banco Central del Paraguay	33.146.682.479	26.979.029.094
Acreedores por cargos financieros	25.705.419.269	20.416.001.294
Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentario	813.881.308	-
Otras Instituciones Financieras a Plazo Fijo	-	29.383.720.000
Total	2.125.390.355.790	1.800.094.720.516

Entre los principales clientes que mantienen saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se encuentran las Cooperativas de Producción, Cooperativas Multiactivas, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas de Jubilaciones y Empresas de Seguros.

(*) El rubro de Operaciones a Liquidar, corresponde a contrato de Reporto con Entidades Financieras del País, cuya contracuenta contable se expone en el Capítulo Activo – Créditos Vigentes por Intermediación Financiera – Sector Financiero, ver nota c.6.1.

b) Préstamos de Organismos y Entidades Financieras (**)

La Entidad ha recibido préstamos Locales y del Exterior, cuya composición se detalla:

Al 31 de diciembre de 2023:

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Banco Familiar S.A.E.C.A.	GS	Del País		20.000.000.000	20.000.000.000
Agencia Financiera de Desarrollo	GS	Del País		195.048.467.408	195.048.467.408
Agencia Financiera de Desarrollo	USD	Del País	818.733,91		5.959.048.329
Total Entidades del País			818.733,91	215.048.467.408	221.007.515.737
Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Banco Do Brasil S.A. - New York	USD	Del Exterior	5.000.000,00		36.391.850.000
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	5.000.000,00		36.391.850.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	12.000.000,00		87.340.440.000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (Bladex)	USD	Del Exterior	7.500.000,00		54.587.775.000
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior	10.000.000,00	9.375.000.000	82.158.700.000
DEG-Deutsch Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	5.517.955,39		40.161.720.972
Caixa D Estalvis I Pensions de Barcelona (La Caixa)	USD	Del Exterior	5.000.000,00		36.391.850.000
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.	USD	Del Exterior	20.833.333,34		151.632.708.382
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genossenschaftsbank	USD	Del Exterior	5.000.000,00		36.391.850.000
Regions Bank	USD	Del Exterior	1.397.381,85		10.170.662.136
Banco Pichincha	USD	Del Exterior	4.000.000,00		29.113.480.000
Total Entidades del Exterior			81.248.670,58	9.375.000.000	600.732.886.490
Total Préstamos de entidades financieras			82.067.404,49	224.423.467.408	821.740.402.227

Al 31 de diciembre de 2022:

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Banco GNB Paraguay S.A.	GS	Del País		35.000.000.000	35.000.000.000
Agencia Financiera de Desarrollo	GS	Del País		201.795.133.275	201.795.133.275
Agencia Financiera de Desarrollo	USD	Del País	937.207,91		6.884.663.702
Total Entidades del País			937.207,91	236.795.133.275	243.679.796.977
Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Commerzbank AG	USD	Del Exterior	3.000.000,00		22.037.790.000
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	10.000.000,00		73.459.300.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	6.500.000,00		47.748.545.000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (Bladex)	USD	Del Exterior	5.000.000,00		36.729.650.000
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior		23.125.000.000	23.125.000.000
DEG-Deutsch Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	8.912.825,85		65.472.994.796
Caixa D Estalvis I Pensions de Barcelona (La Caixa)	USD	Del Exterior	5.000.000,00		36.729.650.000
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.	USD	Del Exterior	27.500.000,00		202.013.075.000
Wintrust Bank N.A.	USD	Del Exterior	1.499.999,04		11.018.887.948
Total Entidades del Exterior			67.412.824,89	23.125.000.000	518.334.892.744
Total Préstamos de entidades financieras			68.350.032,80	259.920.133.275	762.014.689.721

c.13.2 Sector no financiero

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la cartera de depósitos sector no financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2023 Guaraníes	2022 Guaraníes
Certificados depósitos de ahorro	1.097.797.171.771	845.572.503.128
Sector Público	502.099.994.191	421.625.733.611
Cuentas corrientes	533.211.097.643	445.909.927.033
Depósitos a la vista	377.451.730.885	280.463.114.197
Depósitos a la vista combinadas	122.906.328.738	177.226.337.437
Depósitos a confirmar	7.602.515.283	38.613.613.593
Depositos Afectados en Garantía	16.273.744	-
Bonos Subordinados Emitidos	109.175.550.000	110.188.950.000
Acreedores por cargos financieros devengados	21.036.832.437	20.306.838.413
Total	2.771.297.494.692	2.339.907.017.412

c.14 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Existen las siguientes garantías otorgadas respecto a pasivos:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Los fondos locales obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y los préstamos obtenidos de Agencias Financieras del exterior: Corporación Interamericana de Inversiones (CII) y Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) están garantizados por documentos de la cartera de crédito de Bancop S.A., cuyo valor cubre las deudas mantenidas con dichas Entidades.

c.15 Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos.

A continuación, se muestran las colocaciones y captaciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio y los créditos netos de provisiones.

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento.					TOTAL
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes sector financiero	151.756.779.429	199.106.723.384	43.410.588.121	59.045.820.198	1.880.010.248	455.199.921.380
Créditos vigentes sector no financiero	288.241.292.018	1.343.303.767.404	660.809.598.500	716.053.445.630	657.699.105.264	3.666.107.208.816
Total Créditos Vigentes	439.998.071.447	1.542.410.490.788	704.220.186.621	775.099.265.828	659.579.115.512	4.121.307.130.196
Obligaciones sector financiero	763.195.076.898	492.980.858.873	223.194.812.627	478.468.049.576	167.551.557.816	2.125.390.355.790
Obligaciones sector no financiero	1.127.984.138.896	221.241.244.802	320.374.350.130	703.180.362.908	398.517.397.956	2.771.297.494.692
Total Obligaciones	1.891.179.215.794	714.222.103.675	543.569.162.757	1.181.648.412.484	566.068.955.772	4.896.687.850.482

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento.					TOTAL
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes sector financiero	47.043.153.407	183.443.857.581	62.102.935.138	101.408.094.933	1.906.969.930	395.905.010.989
Créditos vigentes sector no financiero	186.110.971.496	1.049.820.028.503	600.972.144.651	631.892.279.356	640.147.436.407	3.108.942.860.413
Total Créditos Vigentes	233.154.124.903	1.233.263.886.084	663.075.079.789	733.300.374.289	642.054.406.337	3.504.847.871.402
Obligaciones sector financiero	534.403.523.224	276.348.433.891	332.409.229.557	476.354.473.310	180.579.060.534	1.800.094.720.516
Obligaciones sector no financiero	1.025.481.028.651	213.698.201.632	288.684.077.102	477.280.158.525	334.763.551.502	2.339.907.017.412
Total Obligaciones	1.559.884.551.875	490.046.635.523	621.093.306.659	953.634.631.835	515.342.612.036	4.140.001.737.928

Administración del riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otro activo financiero. El Directorio y la Gerencia de la Entidad controlan su liquidez fundamentalmente mediante el calce de vencimientos de sus activos y pasivos, conforme a las estrategias de corto, mediano y largo plazo definidas y monitoreadas permanentemente, tanto para los activos como para los pasivos.

Adicionalmente, la Entidad tiene definidos planes de contingencia para casos de necesidad de liquidez transitoria. La posición de liquidez es monitoreada y las pruebas de estrés de liquidez son llevadas de forma regular bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado, como también más severas. Todas las políticas y procedimientos de liquidez se encuentran sujetos a la revisión del Comité de Activos y Pasivos y a la aprobación del Directorio.

c.16 Concentración de la cartera de préstamos y depósitos.

a) Concentración de la cartera de créditos por número de clientes.

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

Sector Financiero				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	322.316.722.300	71.93%	0	0.00%
50 Mayores Deudores subsiguientes	125.795.077.252	28.07%	0	0.00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0.00%	0	0.00%
Otros deudores subsiguientes	-	0.00%	0	0.00%
Total	448.111.769.552	100.00%	0	100.00%
Sector No Financiero				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	500.591.587.259	13.75%	31.977.161.166	49.30%
50 Mayores Deudores subsiguientes	1.042.067.146.529	28.62%	19.802.458.815	30.53%
100 Mayores Deudores subsiguientes	821.972.814.185	22.57%	7.839.162.867	12.09%
Otros deudores subsiguientes	1.277.007.251.022	35.07%	5.243.722.034	8.08%
Total	3.641.638.798.995	100.00%	64.862.504.882	100.00%

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Sector Financiero				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	279.105.442.843	72.07%	30.062.351	100.00%
50 Mayores Deudores subsiguientes	108.158.476.887	27.93%	0	0.00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0.00%	0	0.00%
Otros deudores subsiguientes	-	0.00%	0	0.00%
Total	387.263.919.730	100.00%	30.062.351	100.00%
Sector No Financiero				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	487.493.267.163	15.76%	37.085.128.564	60.83%
50 Mayores Deudores subsiguientes	897.515.795.539	29.02%	16.848.579.429	27.64%
100 Mayores Deudores subsiguientes	686.498.883.941	22.20%	3.965.357.855	6.50%
Otros deudores subsiguientes	1.021.394.257.792	33.02%	3.061.469.573	5.02%
Total	3.092.902.204.435	100.00%	60.960.535.421	100.00%

(*) Las cifras se exponen sin considerar Intereses devengados a cobrar, Provisiones sobre riesgos crediticios

constituidas ni Ganancias por valuación. Las Operaciones a Liquidar forman parte de la cartera vigente del Sector Financiero.

b) Concentración de las obligaciones por intermediación financiera.

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector privado (*)	%	Sector público (*)	%
10 Mayores depositantes	514.679.664.189	45.61%	329.027.805.063	15.38%	501.737.376.996	100.00%
50 Mayores depositantes subsiguientes	550.373.312.234	48.77%	529.377.601.003	24.75%	362.617.195	0.00%
100 Mayores depositantes subsiguientes	63.369.586.173	5.62%	372.552.596.929	17.42%	-	0.00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0.00%	908.027.115.069	42.45%	-	0.00%
Total (*)	1.128.422.562.596	100.00%	2.138.985.118.064	100.00%	502.099.994.191	100.00%

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector privado (*)	%	Sector público (*)	%
10 Mayores depositantes	479.314.547.608	50.37%	432.722.669.867	24.20%	421.482.890.673	100.00%
50 Mayores depositantes subsiguientes	428.968.138.992	45.08%	421.542.744.860	23.58%	142.842.938	0.00%
100 Mayores depositantes subsiguientes	43.349.035.590	4.56%	292.027.597.631	16.33%	-	0.00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0.00%	641.492.483.011	35.88%	-	0.00%
Total (*)	951.631.722.190	100.00%	1.787.785.495.369	100.00%	421.625.733.611	100.00%

(*) Las cifras se exponen sin considerar cargos financieros devengados.

(**) Las cifras no incluyen saldos de la cuenta Call Money Recibido Bancos del País, Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentarios y Operaciones a Liquidar.

c.17 Créditos, depósitos y contingencias con partes relacionadas

Conforme al artículo 59 de la Ley N° 861/96 se consideran como partes relacionadas las personas físicas o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 10% de las acciones del capital social; y las personas que, sin tener

participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad.

Asimismo, establece que cualquier operación con una parte relacionada no debe efectuarse en condiciones más ventajosas que las vigentes en el mercado.

Establece, además, límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas que no puede exceder de un monto equivalente al 20% de su patrimonio efectivo.

Los créditos, depósitos y contingencias con partes relacionadas se componen como sigue en guaraníes:

RUBROS	31 de diciembre de	
	2023	2022
ACTIVO		
Créditos vigentes por intermediación financiera	-	-
Accionistas y Directores de la Entidad	49.205.366.532	11.017.921.243
Total del activo	49.205.366.532	11.017.921.243
PASIVO		
Obligaciones por intermediación financiera		
Accionistas y Directores de la Entidad	117.115.587.270	99.691.893.351
Total del pasivo	117.115.587.270	99.691.893.351
CUENTAS DE CONTINGENCIA		
Contingencias crediticias - Créditos a utilizar mediante el uso de tarjetas	-	-
Accionistas y Directores de la Entidad	21.888.746.561	5.770.883.641
Total cuentas de contingencias	21.888.746.561	5.770.883.641

c.18 Obligaciones Diversas

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Otras obligaciones diversas	2.517.352.429	2.480.521.952
Proveedores a pagar	2.378.797.613	1.640.637.649
Provisión Rr.Hh. - Bonif. Anual	2.115.489.518	1.592.346.960
Cheques de gerencia emitidos	1.399.565.161	25.671.950.050
Facturas a Pagar por T.C.	1.345.258.408	889.889.130
Acreedores fiscales	653.402.120	682.575.502
Acreedores sociales	25.667	626.400
Otros Documentos a Compensar	-	558.851.863
Total	10.409.890.916	33.517.399.506

c.19 Provisiones y previsiones contingentes

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Denominación	31 de diciembre de	
	2023	2022
Provisión para Impuestos Nacionales	4.513.245.847	4.183.610.920
Provisión F.G.D.	4.414.044.434	3.722.187.130
Provisión para pago de I.V.A.	2.219.716.808	1.678.212.325
Provisión para falla de caja	188.300.854	163.880.617
Previsión Específica sobre Contingencias	173.384.283	508.913.712
Otras Previsiones	26.243.733	16.486.521
Provisiones para Pagos	1.997.774	-
Total	11.536.933.733	10.273.291.225

D. PATRIMONIO

d.1. Patrimonio Efectivo

Los límites para las operaciones de las entidades financieras se determinan en función de su patrimonio efectivo.

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendía a Gs. 532.195.329.070 y Gs. 457.442.999.340, respectivamente.

Según se establece en el artículo 56 de la Ley N° 861/96, la relación mínima que en todo momento deberá existir entre el patrimonio efectivo y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no puede ser inferior al 8% (ocho por ciento). El Banco Central del Paraguay podrá incrementar esta relación hasta el 12% (doce por ciento). El BCP, a través de la Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21 de julio de 2011, modificó la determinación del patrimonio efectivo estableciendo un capital principal y un capital complementario. Posteriormente, la Resolución N° 3, Acta N° 4 de fecha 2 de febrero de 2012 estableció el régimen transitorio de adecuación a los límites de la Resolución 1 antes mencionada.

Al 31 de diciembre de 2023, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 12,21%, TIER Nivel 2 = 15,05%

Al 31 de diciembre de 2022, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 11,78%, TIER Nivel 2 = 15,35%

La Entidad supera los límites mínimos requeridos para dichas relaciones.

Referirse a la nota b.5 sobre la composición del capital social.

d.2 Capital mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación del año 2023 que, en virtud de las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado para el 31 de diciembre de 2023 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs.65.426 millones (Gs. 60.514 millones al 31 de diciembre de 2022). El eventual déficit de capital de una entidad respecto al capital mínimo exigido anualmente a las entidades financieras debe ser cubierto antes de la finalización del primer semestre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital integrado de las acciones ordinarias asciende a Gs. 382.497.205.442 y Gs. 318.814.499.525 respectivamente, los cuales superan el monto mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Paraguay a dichas fechas.

d.3 Resultados Acumulados

La Asamblea Ordinaria de fecha 19 de abril del 2023, ha decidido la capitalización de las utilidades del ejercicio 2022, previa deducción en concepto de Reserva Legal.

d.4 Reserva Legal

El 20% de la utilidad neta del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023, es de Gs. 12.536.594.610, que será destinada a la reserva en el ejercicio 2023.

En el año 2023, se ha transferido a Reserva Legal la suma de Gs. 10.045.676.479, correspondiente al 20% de utilidad del ejercicio 2022.

E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CUENTAS DE CONTINGENCIAS Y DE ORDEN

e.1 Cuentas de contingencias

El Banco mantiene registrado en cuentas de contingencia, los siguientes saldos (expresados en guaraníes) relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

Conceptos	31 de diciembre de	
	2023	2022
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	73.214.911.451	64.090.898.157
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	181.247.922.297	86.451.314.250
Créditos documentarios a negociar	6.189.366.306	4.650.874.081
Garantías otorgadas	18.788.072.141	16.847.868.843
Total	279.440.272.195	172.040.955.331

e.2 Cuentas de orden

Las cuentas de orden (expresados en guaraníes) se componen de la siguiente manera:

Conceptos	31 de diciembre de	
	2022	2021
Garantías recibidas	4.845.556.173.092	4.009.141.762.619
Otras cuentas de orden	394.918.549.572	308.955.947.966
Negocios en el exterior y cobranzas	543.451.108.059	440.017.047.962
Administración de Valores y Depósitos	101.621.944.350	84.614.079.882
Total	5.885.547.775.073	4.842.728.838.429

F. INFORMACIÓN REFERENTE A RESULTADOS

f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas

La Entidad aplicó el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de ingresos e imputación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones referidas a que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro, según lo establecido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Banco Central del Paraguay, de fecha 28 de setiembre de 2007:

- Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos.
- Los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a deudores y créditos clasificados en categorías de riesgos superiores a la categoría 2.
- Las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos.
- Las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo.
- Las ganancias por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo.
- Ciertas comisiones por servicios bancarios.

f.2 Diferencia de cambio de moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en las líneas del estado de resultados "Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera", y su apertura se expone a continuación:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.244.491.164.422	1.652.126.677.659
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.245.501.880.772)	(1.771.040.192.093)
Diferencia de cambio neta s/ activos y pasivos financieros en moneda extranjera	(1.010.716.350)	(118.913.514.434)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	24.984.518.571	1.141.577.775.218
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(26.421.592.566)	(1.025.241.872.373)
Diferencia de cambio neta s/ otros activos y pasivos en moneda extranjera	(1.437.073.995)	116.335.902.845
Diferencia de cambio neta s/ el total de activos y pasivos en moneda extranjera	(2.447.790.345)	(2.577.611.589)

De acuerdo con lo descrito en el punto b) de la nota f.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de los créditos en moneda extranjera vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", se reconocen como ingreso en función a su realización.

Las diferencias de cambio netas por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en las líneas del estado de resultados denominadas "Otras ganancias operativas – Ganancias por créditos diversos".

f.3. Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD)

En virtud de lo dispuesto por la Ley N°2334 de fecha 12 de diciembre de 2003, las Entidades Financieras deberán aportar trimestralmente en forma obligatoria al FGD administrado por el Banco Central del Paraguay el 0,12% de los saldos promedio trimestrales de su cartera de depósito en moneda nacional y extranjera.

Los montos aportados por la Entidad al Fondo de Garantía de Depósitos constituyen gastos no recuperables y se exponen en la línea "Gastos Generales" del Capítulo Otras Pérdidas Operativas.

El importe afectado a resultado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, asciende a Gs. 17.197.778.496 y Gs. 14.269.232.548, respectivamente.

f.4 Impuesto a la Renta

Corriente

La Entidad es contribuyente del Impuesto a la Renta Empresarial (IRE), cuya tasa general es del 10% sobre la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentos incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.

El cargo a resultados en concepto de Impuesto a la Renta por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 asciende a Gs. 4.513.245.847.-

Al 31 de diciembre de 2022, el monto ascendía a Gs. 4.183.610.920.-

Diferido

La registración contable del impuesto a la renta por el método del diferido no se encuentra prevista por las normas emitidas por el BCP. La Entidad determina el impuesto a la renta aplicando la tasa vigente sobre la utilidad impositiva estimada.

Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades - IDU

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 6380/19 y sus reglamentaciones, la puesta a disposición o pago generados en ejercicios anteriores a la vigencia del IRE está gravada a una tasa única y extraordinaria del 8% cuando los accionistas residan en el país, y del 15% cuando el o los accionistas residan en el exterior. En este caso, la Entidad es responsable por el pago del impuesto por la vía de la retención.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 19 de abril del 2023, ha resuelto capitalizar las utilidades del ejercicio 2022, con lo cual no se ha dado nacimiento a la obligación de retener el impuesto.

EFFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación, salvo lo mencionado en la nota c.9.

HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023, no se han producido hechos que impliquen variaciones significativas en la estructura patrimonial y en los resultados del periodo.

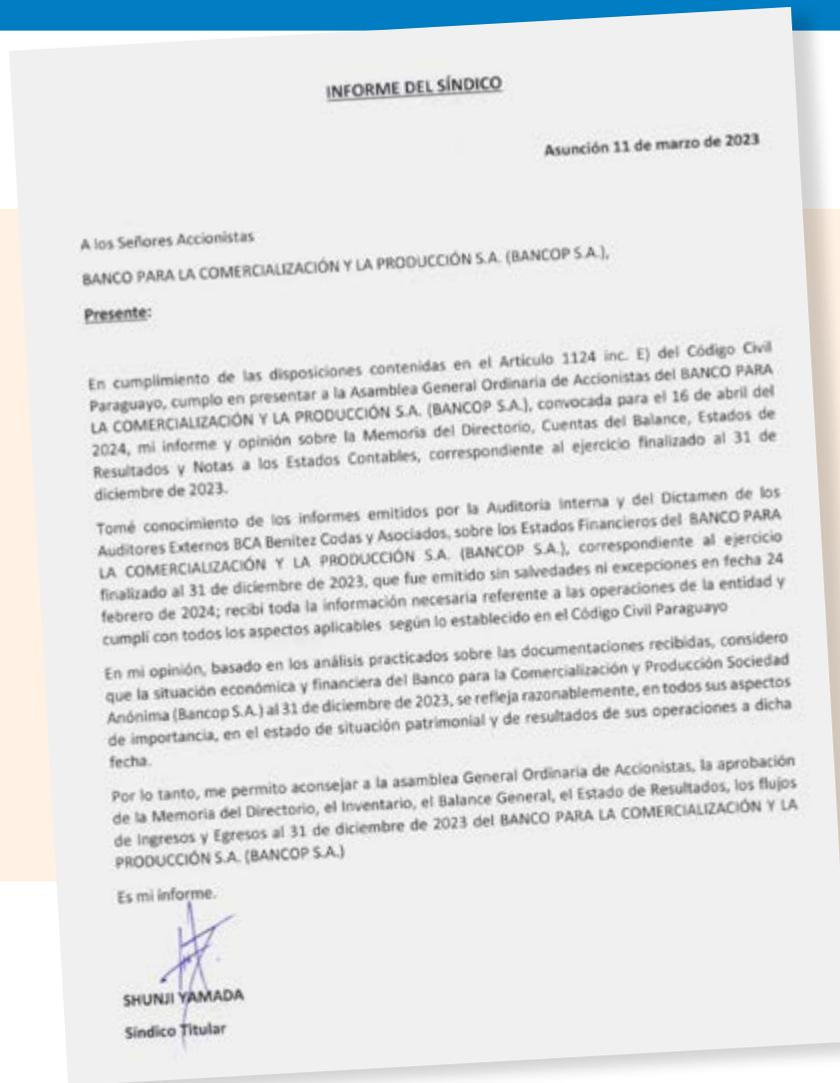
María Alejandra Espínola
Contadora General
R.U.C. 6764204-7

Shunji Yamada
Yamanaka
Síndico Titular

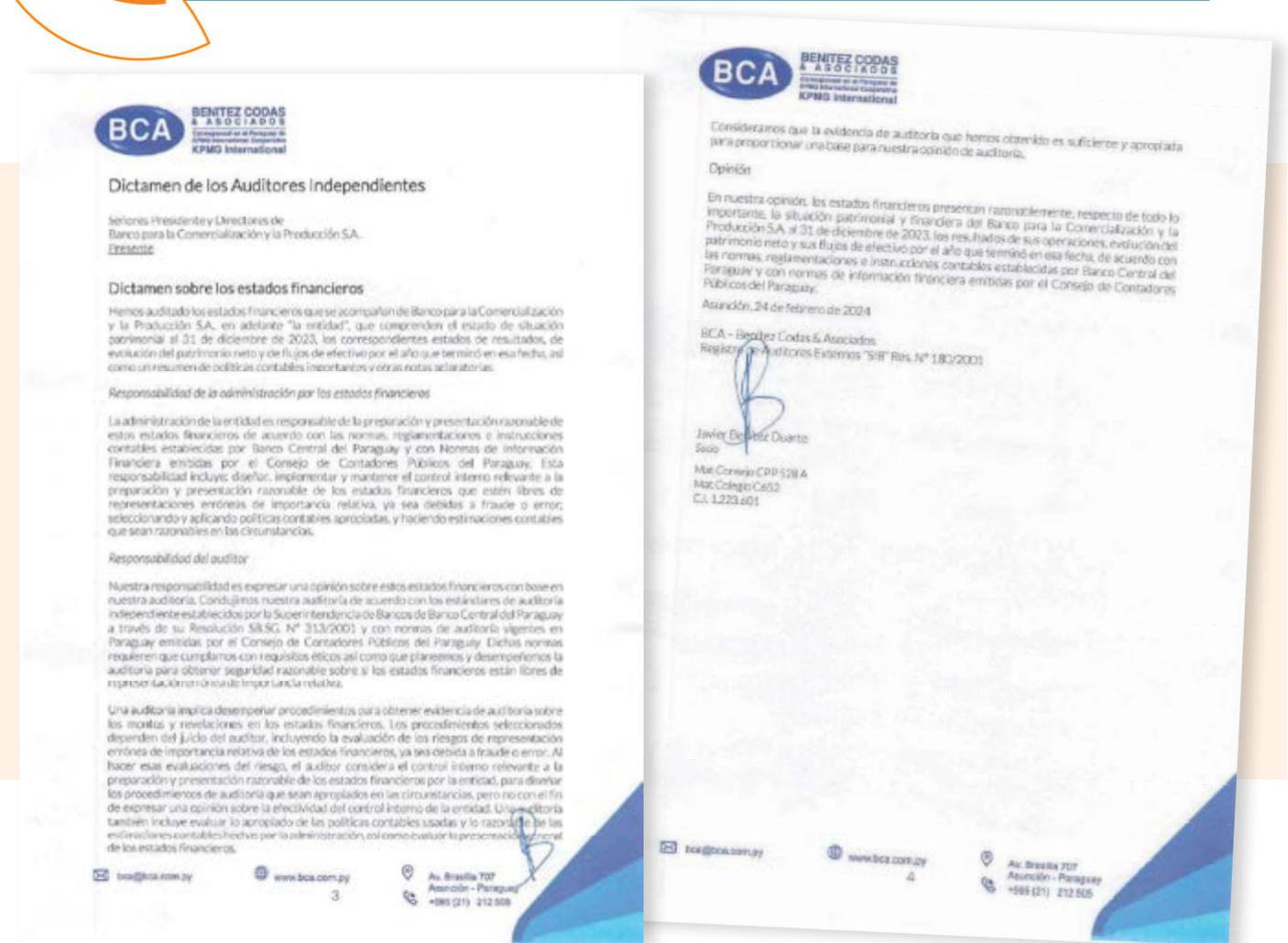
Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Gustav Sawatzky Toews
Presidente

INFORME DEL SÍNDICO



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



CALIFICACIÓN DE RIESGO



CALIFICADORA DE RIESGO

BANCO PARA LA PRODUCCION Y COMERCIALIZACION S.A. (BANCOP S.A.)

INSTITUCIONES FINANCIERAS

Entidad	Solvencia	Tendencia
Banco para la Comercialización y la Producción S.A. (Bancop S.A.)	AA-py	Estable

CALIFICACIÓN ASIGNADA A LA CAPACIDAD FINANCIERA PARA PAGAR OBLIGACIONES

CALIFICACIÓN OTORGADA: AA-py: 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.

Cabe dejar constancia que:

- La información suministrada por Bancop se ha tomado como verdadera, no responsabilizándose la Calificadora de los errores posibles que esta información pudiera contener.
- Este Dictamen de Calificación no debe considerarse una recomendación para adquirir, negociar o vender los Títulos emitidos o a ser emitidos por la empresa, sino como una información adicional a ser tenida en cuenta por los acreedores presentes o futuros de la empresa.

INFORMACION UTILIZADA: Evaluadora Latinoamericana S.A. ha utilizado para la realización de esta calificación la información contable proporcionada por Banco para la Comercialización y la Producción S.A.: Balance correspondiente a diciembre de 2021, diciembre de 2022 y diciembre de 2023; Otra información cualitativa y cuantitativa relevante de la entidad.

PerúN° 750 – Piso 2- Oficina "B"- Edificio Liberty – Asunción – Paraguay
Teléfono (59521) 226244 – Fax (59521) 228130 e-mail:
info@evaluadora.com / www.evaluadora.com

ANÁLISIS



PANORAMA MUNDIAL Y REGIONAL

Durante el año 2023, se evidenció una moderación de la inflación tanto en economías desarrolladas como en desarrollo, sin llevarlas a la recesión

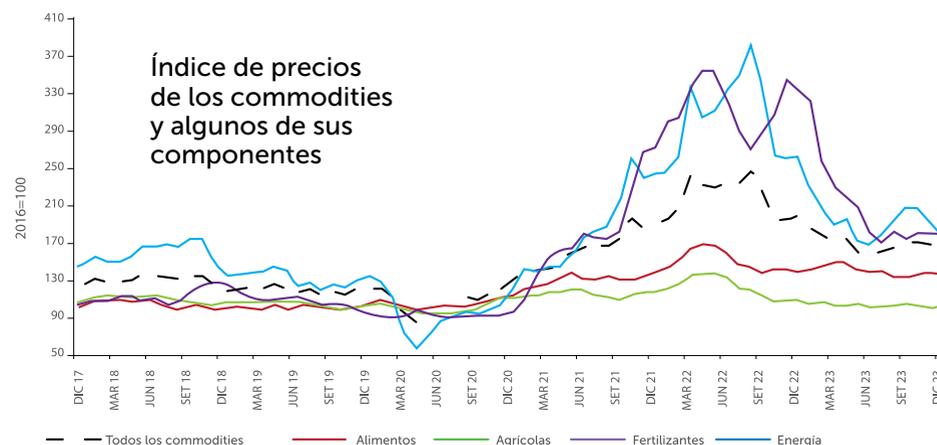
La desaceleración de la inflación mundial estuvo explicada, en gran parte, por la política monetaria restrictiva que se implementó en los países en desarrollo desde 2021, y en las principales economías del mundo a partir del año 2022. Lo anterior implicó una importante suba de la tasa de interés, con la finalidad de moderar las presiones de demanda que se generaron tras la reapertura de las economías, luego de la pandemia de la COVID-19.

Asimismo, influyó la caída en el precio de los commodities, principalmente, de alimentos y energía. En otras palabras, el impacto que tuvo la invasión de Rusia a Ucrania en el precio de numerosas materias primas se disipó durante el año 2023, a medida que los ucranianos exportaron sus productos a través de Europa y ésta última avanzó en la sustitución de Rusia como proveedor de gas y petróleo.

Otros factores que coadyuvaron en la moderación de la inflación fueron, la desaceleración de la economía mundial, por segundo año consecutivo, y la ausencia de choques de oferta significativos que redundaran en la afectación de las cadenas de suministro y generaran presiones inflacionarias, como se observó en el año 2021.

Sin embargo, es importante destacar el incremento que registró el índice de precios de la energía, en octubre de 2023, tras el ataque que realizó el grupo terrorista Hamás a Israel. Aunque, posteriormente, se ajustó a la baja, por expectativas de un conflicto sin escalada regional.

En la misma línea, se dieron ataques a embarcaciones que transitan por el Mar Rojo, por parte de rebeldes hutíes yemeníes, lo cual incrementó los costos del transporte marítimo y alteró las rutas de navegación. Este último factor podría acelerar la inflación en un futuro cercano.



Fuente: Fondo Monetario Internacional.

ESTADOS UNIDOS

La economía estadounidense mostró su resiliencia, frente a expectativas de recesión económica para el año 2023

Para el cuarto trimestre de 2023, la segunda estimación realizada por la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos (BEA, por sus siglas en inglés) mostró que, el Producto Interno Bruto (PIB) real presentó un aumento interanual de 3,1%. Con este resultado, alcanzó cuatro trimestres consecutivos en ascenso. Asimismo, para el año 2023, el crecimiento económico ascendió a 2,5%, cifra superior a la registrada el año anterior, cuando la economía se expandió un 1,9%.

Por su parte, el mercado laboral continuó respaldando la economía. En ese sentido, durante 2023, de acuerdo con el informe del Departamento de Estadísticas Laborales (BLS, por sus siglas en inglés) se crearon 3,1 millones de empleos. Las actividades que lideraron esa generación de puestos de trabajo fueron ocio y hostelería; cuidado de la salud; y asistencia social. Adicionalmente, la tasa de desempleo, en diciembre de 2023, se ubicó en 3,7%. Esto es, casi 6,3 millones de personas resultaron desempleadas.

En lo que respecta al mercado cambiario, en diciembre de 2023, el dólar norteamericano, medido a través del índice DXY¹, se ubicó en un promedio de 102,6, para una variación acumulada de -1,8%. La debilidad del dólar, en los últimos meses de 2023, obedeció, entre otros factores, a expectativas de recorte en la tasa de interés de los fondos federales para el primer trimestre de 2024; optimismo en los mercados bursátiles; y disminución en las tasas de interés de los Bonos del Tesoro.

En cuanto a los precios, para diciembre de 2023, la inflación, medida a través de la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), finalizó en 3,4%, considerablemente, por debajo del registro del año anterior (6,5%). No obstante, continúa por encima del objetivo (2,0%) de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed).

La desaceleración de la inflación generó que la Fed, desde el mes de septiembre de 2023, mantuviera sin modificación la tasa de interés de los fondos federales, en el rango de 5,25% a 5,50%, el mayor nivel observado desde el año 2001. En la minuta de la reunión del mes de diciembre, el Comité no estima apropiado reducir el rango de dicha tasa, hasta que se tenga certeza que la inflación se está moviendo de manera sostenible hacia el 2,0%. Más aún, señalaron que estarían preparados para ajustar la postura de la política monetaria, si surgen riesgos que puedan impedir el logro de los objetivos.

¹ Este indicador estima el comportamiento de esta moneda con respecto a una canasta que contiene las principales divisas del mundo (euro; yen; libra esterlina; dólar canadiense; corona sueca y franco suizo).

EUROZONA

La economía de la eurozona mostró una importante desaceleración durante el año 2023

De acuerdo con la Oficina de Estadísticas de la Unión Europea (Eurostat), el crecimiento económico de la eurozona, para el año 2023, se ubicó en 0,5%. La mencionada cifra difiere del incremento de 3,4% observado en 2022. Lo anterior refleja la importante desaceleración que enfrenta la región, en medio de un proceso para lograr la seguridad energética, que ha impactado, entre otros, a la producción industrial. En otras palabras, la incidencia de la Guerra en Ucrania fue mayor dada su dependencia energética de Rusia. Particularmente, destaca que, durante el segundo semestre del año 2023, Alemania presentó una recesión técnica, luego que el PIB se retrajera los últimos dos trimestres del año.

En lo que respecta al desempleo de la eurozona, en diciembre de 2023, alcanzó un 6,5%, registro que se mantiene desde octubre de 2023. La Eurostat estima que se encuentran desempleadas poco más de 11,0 millones de personas. España (11,7%) y Grecia (10,4%) fueron los únicos países de la región que continúan exhibiendo tasas de desempleo a dos dígitos. Por su parte, al cierre de 2023, la inflación se situó en 2,9%, considerablemente por debajo de la cifra evidenciada en el mes análogo de 2022 (9,2%). La agrupación de alimentos, bebidas alcohólicas y tabaco fue la que registró la mayor alza de precios (6,1%), seguida por servicios (4,0%). Mientras que, los precios asociados al rubro de energía coadyuvaron a moderar el resultado inflacionario, tras caer un 6,7%.

En cuanto a la política monetaria, el 14 de diciembre de 2023, por segunda sesión consecutiva, el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo (BCE) mantuvo sin variación las tasas de interés de las principales operaciones de financiación (4,50%); facilidad marginal de crédito (4,75%); y facilidad de depósito (4,00%). A su vez, señaló que el endurecimiento de las condiciones de financiamiento ha frenado la demanda, lo que se traduce en una reducción de la inflación. El Consejo prevé que el crecimiento económico se mantenga débil a corto plazo.



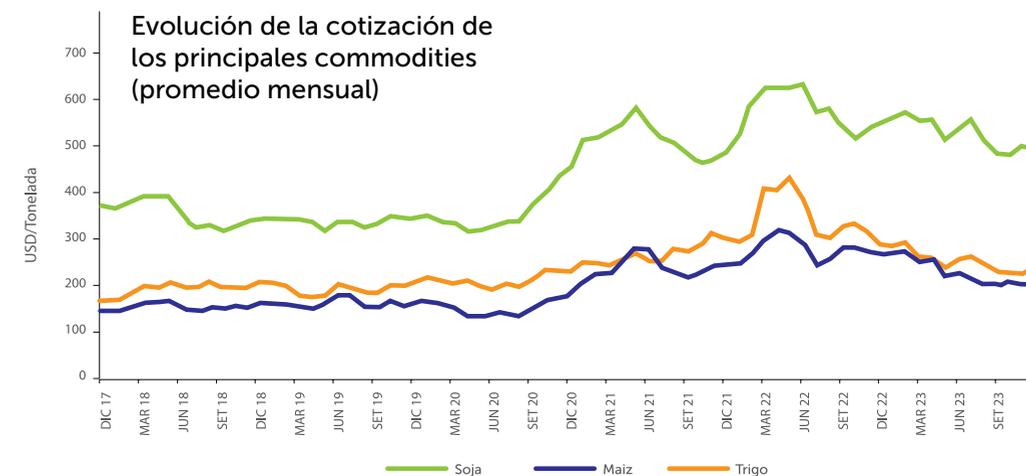
Fuente: Departamento de Estadísticas Laborales y Eurostat.

PRINCIPALES COMMODITIES

Fuerte retracción en el precio de los alimentos que contribuyó a reducir las presiones inflacionarias

Para el mes de diciembre de 2023, el índice de precios de los alimentos² de la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO, por sus siglas en inglés) presentó una caída interanual del 13,8%. La totalidad de los componentes del indicador, con excepción del azúcar, mostraron retracciones en sus precios. Resalta la reducción en los precios de aceites (32,7%); lácteos (17,3%); y cereales (15,4%), debido, entre otros factores, a una menor demanda de los productos y aumento de los suministros mundiales.

Similarmente, en diciembre de 2023, los precios de los principales commodities agrícolas exhibieron una disminución. Así, el precio promedio del trigo se redujo un 17,4%, al comparar con igual mes del año anterior, para ubicarse en USD/Ton 229,8. Una mayor oferta del cereal, entre otros elementos, explican este resultado. Asimismo, el precio promedio de la soja se retrajo un 11,0% interanual, para ubicarse en USD/Ton 481,3, y el correspondiente al maíz disminuyó un 25,8%, para finalizar en USD/Ton 191,3. Las perspectivas de una mayor cosecha de soja en Argentina, y una mayor producción de maíz en Estados Unidos y la Unión Europea, contribuyeron a la reducción de los precios.



Fuente: Bolsa de Chicago.

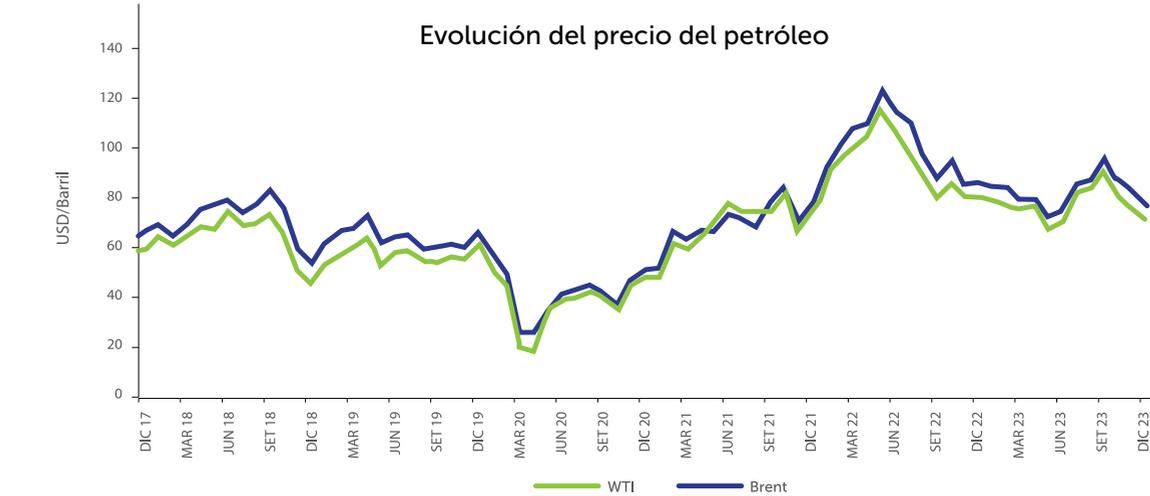
² El indicador mide las variaciones mensuales para una canasta de cereales, oleaginosas, productos lácteos, carnes y azúcar.

BRASIL

La economía brasileña mantuvo el crecimiento económico y registró una reducción de la inflación

En cuanto al mercado de hidrocarburos, en diciembre de 2023, la cotización del petróleo Brent finalizó en USD/barril 77,1, y la del petróleo de Estados Unidos (West Texas Intermediate, WTI) en USD/barril 71,3, con descensos interanuales de 10,4% y 11,3%, respectivamente.

Los importantes envíos de crudo iraní, pese a las sanciones impuestas por Estados Unidos; descuentos de precios ofrecidos por Arabia Saudita; incremento en la producción estadounidense de esquisto; sanciones permeables a Rusia; aumentos de producción en Brasil y Guyana; entre otros factores, coadyuvaron a la reducción de las cotizaciones. Lo anterior pese a la extensión del recorte voluntario de producción de Arabia Saudita, al que se sumaron otros países miembros de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP).



Fuente: Refinitiv.

Durante el año 2023, el PIB se incrementó en 2,9%, cifra levemente por debajo de la observada el año anterior (3,0%). Sobre este resultado fue determinante el repunte en la actividad agropecuaria (15,1%), asociado al aumento en la producción de cultivos como soja (27,1%) y maíz (19,0%), que alcanzaron producciones históricas.

Asimismo, la producción de las industrias extractivas se expandió un 8,7%, debido, principalmente, al aumento de la extracción de petróleo; gas natural; y mineral de hierro. También, destacan los incrementos interanuales que registraron en su producción las actividades financieras, de seguros y servicios conexos (6,6%); y de electricidad y gas, agua, saneamiento y gestión de residuos (6,5%).

En materia de inflación, en diciembre de 2023, el Índice Nacional de Precios al Consumidor Amplio (IPCA) observó un incremento interanual de 4,6% (5,8% en 2022), con lo cual alcanzó tres meses consecutivos de desaceleración. Las mayores presiones inflacionarias se registraron en las agrupaciones de educación (8,2%); transporte (7,1%); salud y cuidado personal (6,6%); gasto personal (5,4); y vivienda (5,1%).

En lo que respecta a la política monetaria, en el mes de agosto de 2023, el Comité de Política Monetaria (Copom) del Banco Central de Brasil inició el ciclo de normalización de la política monetaria, luego de haber mantenido por once meses consecutivos la tasa Selic en 13,75%. Las reducciones fueron de 50 puntos básicos en las últimas cuatro reuniones del año 2023, hasta situarla en 11,75%.

En la minuta de la reunión de diciembre de 2023, el Comité considera que, si bien la coyuntura actual sigue siendo incierta y requiere cautela en la conducción de la política monetaria, recortes de 50 puntos básicos en las próximas reuniones resultan adecuados para mantener una política monetaria contractiva a fin de lograr el proceso desinflacionario.

Finalmente, en diciembre de 2023, el promedio de la tasa de cambio se ubicó en R\$/USD 4,90, para una apreciación acumulada de 6,6%. El debilitamiento del dólar; disminuciones en las tasas de interés de los Bonos del Tesoro Norteamericano, entre otros elementos, explican el fortalecimiento del real.

ARGENTINA

Aceleración inflacionaria con caída de la actividad económica

En su informe de avance de la actividad económica, el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (Indec) mostró que, para el tercer trimestre de 2023, el PIB real exhibió una contracción interanual de 0,8%, aunque más leve de la observada el trimestre previo (5,0%). El rubro que presentó la mayor disminución en su actividad fue el de agricultura, ganadería, caza y silvicultura (7,6%).

Asimismo, se presentaron reducciones en la producción de la industria manufacturera (3,7%); hogares privados con servicio doméstico (3,7%); intermediación financiera (1,0%); y comercio mayorista, minorista, y reparaciones (0,5%).

En lo que respecta a los precios, en diciembre de 2023, la variación interanual del IPC se mantuvo al alza, para finalizar en 211,4%. Con este resultado sumó once meses consecutivos con tasas de tres dígitos. El mayor ascenso de precios lo registró la agrupación de alimentos y bebidas no alcohólicas (251,3%). También, presentaron aumentos de precios superiores a 200,0% los rubros de equipamiento y mantenimiento del hogar (231,7%); salud (227,7%); restaurantes y hoteles (219,1%); recreación y cultura (218,2%); y bienes y servicios varios (204,4%).

En cuanto a la política monetaria, el año 2023, inició con una tasa de interés para las Letras de Liquidez (Leliq) a 28 días de 75,0%. Pero, las fuertes presiones inflacionarias generaron que el Directorio del Banco Central de la República Argentina (BCRA) decidiera ajustarla en varias oportunidades, hasta situarla en 133,0% durante el mes de octubre del mencionado año.

Sin embargo, una vez que asumió la presidencia de la República, Javier Milei, el mencionado Directorio implementó un nuevo marco de política monetaria y cambiaria. En ese sentido, el 12 de diciembre de 2023, anunció una relación peso-dólar de AR\$/USD 800 en el Mercado Único y Libre de Cambios. Además, estableció un sendero de desplazamiento de 2,0% mensual para el tipo de cambio.

Para el BCRA, con el sinceramiento en el valor del tipo de cambio se incentivará la producción y la exportación, y se frenará el incremento artificial en las importaciones. Ello redundaría en una mejora de la balanza comercial, que, a su vez, favorecerá la recuperación de las reservas internacionales líquidas.

En materia de tasas de interés, el BCRA mantuvo la correspondiente a las Letras de Liquidez (Leliq) a 28 días en 133,0% y redujo la de pases pasivos a 100,0%. Por su parte, el 18 de diciembre, el BCRA notificó que su tasa de interés de política monetaria será la de pases pasivos a un día de plazo, que había establecido en 100,0%.

Adicionalmente, el 22 de diciembre de 2023, con el objetivo de proveer previsibilidad a los pagos asociados con el stock de deuda comercial de importadores acumulada hasta el 12 de diciembre de 2023, el BCRA ofrecerá tres series de instrumentos denominados Bonos para la Reconstrucción de una Argentina Libre (BOPREAL).

Finalmente, en diciembre de 2023, tras el ajuste en la paridad cambiaria anunciado el 12 de diciembre, el promedio de la tasa de cambio mayorista repuntó un 81,4% con respecto al mes previo, para cerrar en AR\$/USD 641,99. Con ello, la devaluación acumulada fue del 271,3%. Por su parte, el dólar blue cerró en AR\$/USD 1.025,00 y la tasa oficial en AR\$/USD 847,11, para una brecha cambiaria de 21,0%. En este punto es importante señalar que, durante parte del año 2023, la brecha superó el 100,0%, incluso se acercó al 200,0% durante los meses de octubre y noviembre.



Fuente: Banco Central de la República Argentina y Ámbito Financiero.

PANORAMA LOCAL

ACTIVIDAD ECONÓMICA

Crecimiento económico motorizado por la actividad agrícola y la generación de energía eléctrica

Para el tercer trimestre de 2023, cifras preliminares de cuentas nacionales del Banco Central del Paraguay (BCP) muestran una desaceleración del PIB real. Así, la tasa de crecimiento se ubicó en 3,6% (5,7% en el segundo trimestre).

Los sectores de electricidad y agua; servicios; y agricultura fueron los que mostraron mayor expansión en su actividad productiva. Más aún, si se excluyen del PIB agricultura y electricidad y agua, la tasa de crecimiento sería del 2,9%.

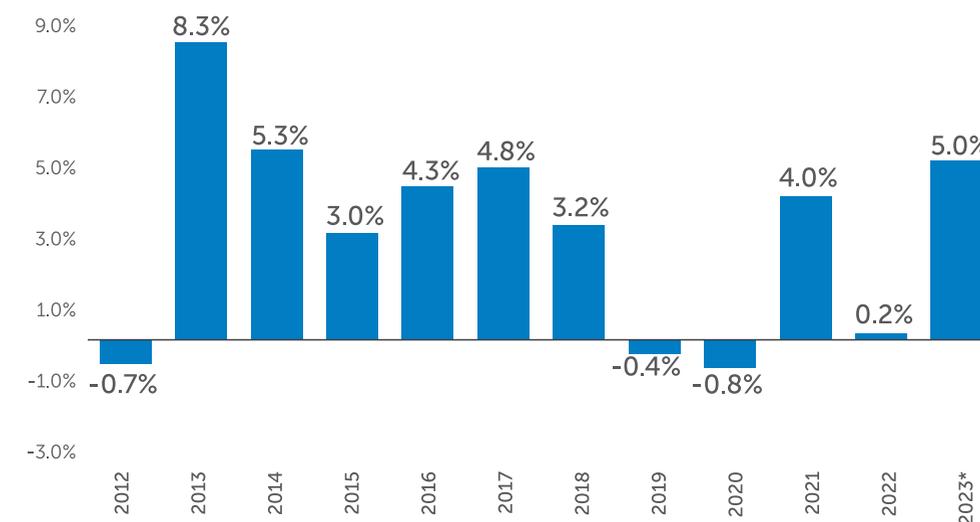
Durante el trimestre bajo análisis se mantuvo el repunte en la generación de energía eléctrica, al incrementarse un 15,4%. Si bien este rubro mostró un ascenso por sexto trimestre consecutivo se desaceleró, lo que podría apuntar a que se están alcanzando los niveles de producción que se tenían antes de que se manifestará, por tres años consecutivos, el fenómeno de La Niña (sequía).

Por su parte, el sector servicios conservó el dinamismo al presentar un incremento interanual de 3,8%. De acuerdo con el BCP, se evidenciaron desempeño positivos en servicios a los hogares (salud; educación; esparcimiento); restaurantes y hoteles; servicios gubernamentales; servicios a las empresas (agencias de turismo; consultoras; publicidad); comercio; intermediación financiera; servicios de transporte; y servicios inmobiliarios.

Para la actividad agrícola se observó un aumento interanual de 3,7%. Este resultado lo motorizaron incrementos en la producción de arroz; caña de azúcar; mandioca; sésamo; yerba mate; y canola.

Finalmente, si bien aún no se tiene la estimación del PIB del año, se pueden utilizar datos de alta frecuencia como una aproximación. En ese sentido, para el cierre de 2023, el Indicador Mensual de la Actividad Económica del Paraguay (IMAEP) mostró una variación acumulada de 5,0%. Resultado explicado, fundamentalmente, por el desempeño favorable de la actividad agrícola y la generación eléctrica. De hecho, si se excluyen ambos sectores del indicador, el crecimiento acumulado sería del 2,8%.

Tasa de crecimiento del Producto Interno Bruto (Variación interanual)



Fuente: Banco Central del Paraguay. * Corresponde a la variación acumulada del IMAEP.

SECTOR FISCAL

El déficit fiscal interrumpió la senda de convergencia al nivel establecido en la Ley de Responsabilidad Fiscal (1,5% del PIB), por la inclusión a las cuentas fiscales de deudas contraídas por los Ministerios de Obras Públicas y Comunicaciones y Salud Pública y Bienestar Social

Al cierre de 2023, el informe de situación financiera de la Administración Central (Situfin) evidenció un incremento interanual de 6,4% en los ingresos totales, para ubicarse en Gs. 43,8 billones. Destaca el repunte interanual de 11,1% exhibido por los otros ingresos, debido, principalmente, a mayores ingresos acumulados de Itaipú. A su vez, los ingresos tributarios presentaron un ascenso interanual de 6,0%.

En cuanto al gasto total, éste se situó en Gs. 56,8 billones, con lo cual se incrementó un 14,3% con respecto al año 2022. De dicha cifra el 85,4% corresponde a gasto corriente y el restante a inversión física.

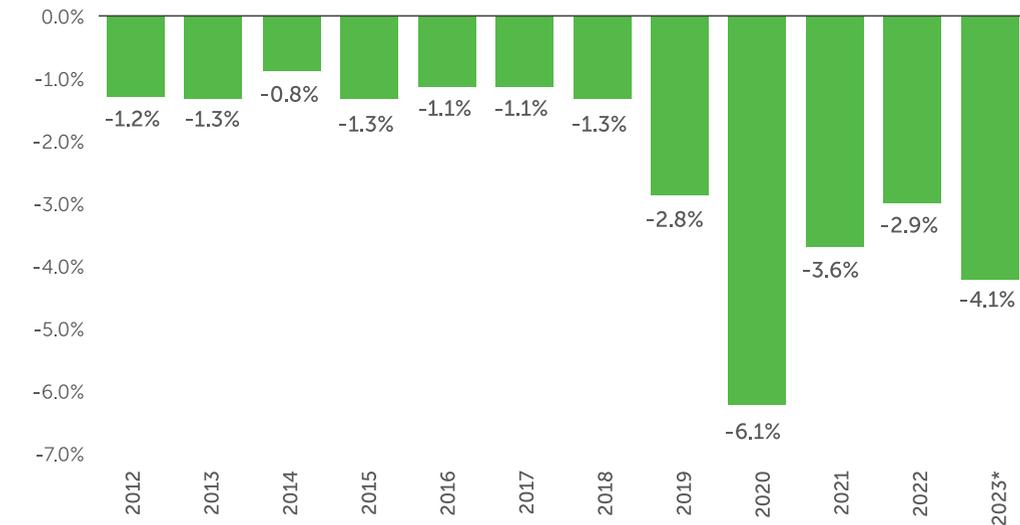
Particularmente, el gasto corriente mostró un ascenso interanual de 17,4%, para alcanzar Gs. 48,5 billones. Dentro de esta categoría se evidenciaron sendos repuntes de 44,4% y 36,4% en el pago de intereses y uso de bienes y servicios, respectivamente. De acuerdo con el Situfin, lo anterior se debe, fundamentalmente, a incrementos de las tasas de interés de la deuda que se mantiene con Organismos Multilaterales, y a la compra de bienes de consumo.

En materia de inversión física, se evidenció una retracción interanual de 1,3%, para ubicarse en Gs. 8,3 billones. El plan de consolidación fiscal continúa explicando este resultado.

A partir de la información previa se obtuvo un déficit fiscal de Gs. 13,0 billones, que equivale a 4,1% del PIB estimado para el año. Dicha cifra incluye deudas contraídas por los Ministerios de Obras Públicas y Comunicaciones (0,7% del PIB) y Salud Pública y Bienestar Social (0,5% del PIB) del Gobierno anterior. En otras palabras, si se excluyen dichas deudas, que alcanzaron un 1,2% del PIB, el déficit hubiese finalizado en 2,9% del PIB, el mismo nivel observado en 2022.

Finalmente, en lo que respecta al financiamiento, al cierre de 2023, el saldo de la deuda pública se situó en USD 16.566 millones, que equivale a un 38,2% del PIB estimado para el año. Al comparar con el cierre de 2022, el repunte de la deuda fue de USD 1.512 millones.

Déficit fiscal como porcentaje del PIB



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas y Banco Central del Paraguay.

SECTOR EXTERNO

Superávit comercial después de la sequía histórica del año 2022, que afectó de manera importante las exportaciones de soja y subproductos

Al cierre de 2023, la balanza comercial registrada (exportaciones registradas menos importaciones registradas) exhibió un déficit de USD 3.181 millones, aunque por debajo del evidenciado en el año 2022 (USD 4.658 millones). No obstante, cuando se toman en consideración las reexportaciones y otras partidas menores, la balanza comercial total presentó un superávit de USD 1.617 millones, que difiere del déficit evidenciado durante 2022 (USD 1.344 millones).

Particularmente, las exportaciones registradas mostraron un ascenso interanual de 19,4%, para situarse en USD 11.875 millones. En términos de volumen alcanzaron 16.131 miles de toneladas, con lo cual el incremento interanual fue del 36,8%.

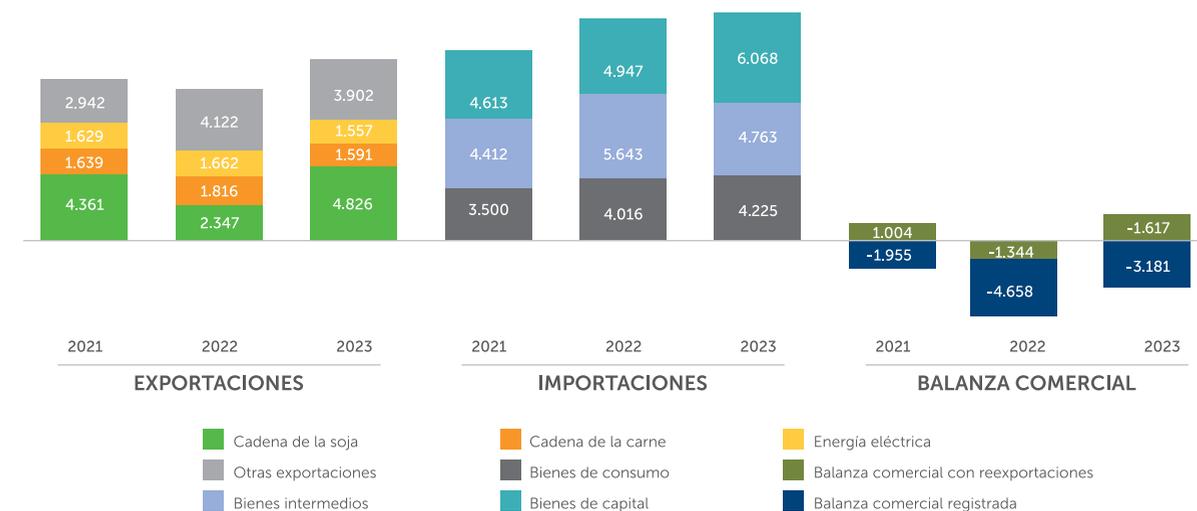
Los envíos de soja y subproductos (aceite y harina) representaron el 55,3% del volumen total exportado. Más aún, dichas exportaciones presentaron un repunte interanual de 129,6%, al ubicarse en 8.913 miles de toneladas, con valor monetario de USD 4.826 millones. Argentina se mantiene como el principal destino de la soja, con una cuota del 93,1% del total enviado.

Por el contrario, las exportaciones de maíz evidenciaron caídas tanto en valor (31,0%) como en volumen (17,6%), para cerrar en USD 751 millones y 3.790 miles de toneladas. Dicho resultado se asocia tanto a la base de comparación (zafra histórica del año 2022), como a la baja internacional en los precios del grano. Brasil continúa como el principal destino del maíz. También, las exportaciones de trigo observaron retracciones en valor (38,0%) y volumen (22,2%), al finalizar en USD 67 millones y 247 mil toneladas.

En cuanto a las exportaciones de carne bovina, en 2023, éstas registraron una disminución tanto en valor (12,4%) como volumen (4,4%), para totalizar USD 1.591 millones y casi 358 mil toneladas, con lo cual el precio promedio de exportación se situó en USD/Ton 4.447, lo que representó una retracción de 8,3%, con respecto al valor observado en el año 2022.

Por su parte, las importaciones registradas presentaron un incremento interanual de 3,1%, para totalizar USD 15.056 millones. Mientras que, en términos de volumen, mostraron una retracción de 3,4%, para cerrar en 7.611 miles de toneladas. Los bienes de capital concentraron el 40,3% de las mencionadas compras, seguido por los bienes intermedios y de consumo, con participaciones de 31,6% y 28,1%, respectivamente.

Exportaciones, importaciones y balanza comercial (Millones de USD)



Fuente: Banco Central del Paraguay.

TASA DE CAMBIO Y RESERVAS INTERNACIONALES

La tasa de cambio cerró con un leve incremento al comparar con el año 2022

En diciembre de 2023, el promedio de la tasa de cambio del mercado minorista mostró una depreciación interanual de 1,9%, al ubicarse en Gs./USD 7.383.

Destaca que, durante el primer cuatrimestre del año 2023, con la excepción de enero, el promedio de la tasa de cambio del mercado minorista mostró una trayectoria descendente, que la llevó de Gs./USD 7.373 (enero) a Gs./USD 7.198 (abril).

Para el mes de mayo de 2023, la cotización alcanzó un promedio de Gs./USD 7.264, con leves fluctuaciones diarias. La estabilidad evidenciada por la tasa de cambio en el mencionado mes, aunado al período de apreciación de la paridad cambiaria descrito anteriormente, entre otros elementos, coadyuvaron a que el BCP dejara de intervenir en el mercado cambiario a partir del 23 de mayo.

Pese a que se observó una mayor depreciación de la tasa de cambio entre junio y septiembre, tras la mencionada decisión del BCP de no intervenir en el mercado cambiario, la cotización se mantuvo estable en un promedio de Gs./USD 7.302.

Sin embargo, durante el mes de octubre de 2023, ante una importante demanda de divisas asociada al pago de las importaciones para la temporada decembrina, la tasa de cambio minorista presentó alzas que la llevaron a valores cercanos a Gs./USD 7.430. En este contexto, el BCP retomó las intervenciones el 18 de octubre. Destaca que, la venta de divisas al sistema financiero incluso alcanzó los USD 31 millones, durante los días 27 y 30 del mencionado mes.

Entre octubre y noviembre de 2023, el BCP vendió al sistema financiero USD 273 millones, y la tasa de cambio promedió Gs./USD 7.466 en noviembre. Para el mes de diciembre, la intervención alcanzó USD 83 millones, en un entorno de menor demanda de divisas.

De esta manera, al cierre de 2023, el BCP vendió dólares estadounidenses por USD 1.130 millones, de los cuales el 73,7% (USD 833 millones) fueron al sector financiero y el restante al sector público. Por su parte, las compras de divisas al sector público totalizaron USD 1.406 millones, para una monetización por el equivalente en guaraníes a USD 277 millones (compra – venta).

La mencionada acumulación de divisas se evidencia en el saldo de las reservas internacionales en dólares estadounidense, que pasó de USD 8.841 millones (2022) a USD 9.118 millones (2023).

Promedio de la tasa de cambio minorista (Gs./USD)



Fuente: Banco Central del Paraguay.

SECTOR MONETARIO

La inflación convergió al rango meta, después de dos años situándose por encima del límite superior establecido por la Autoridad Monetaria para el mencionado rango

En diciembre de 2023, la inflación, medida como la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), finalizó en 3,7%, por debajo del valor central del rango meta (4,0% ± 2,0 puntos porcentuales). No obstante, fue el registro más elevado de los últimos seis meses.

La dinámica ascendente observada en el precio de los alimentos explica 2,0 puntos porcentuales (pp) del resultado inflacionario del año. De hecho, la variación de precios de esta agrupación alcanzó un 7,3%. A lo interno del rubro de alimentos, destacan los repuntes de precios registrados en vegetales frescos (29,0%) y azúcar, dulces, y helados (16,5%).

Además, se evidenciaron aceleraciones de precios en los grupos de alojamiento, agua, electricidad, y otros (de -0,7% en 2022 a 4,0% en 2023); gastos de salud (de 5,2% a 5,4%); y educación (de 5,1% a 5,5%), los cuales tuvieron una incidencia de 0,9 pp sobre la inflación del año 2023.

Por el contrario, la categoría transporte, donde se encuentran los combustibles, coadyuvó a moderar las presiones inflacionarias provenientes, principalmente, de alimentos, ya que los combustibles presentaron una caída en sus precios de 12,4%.

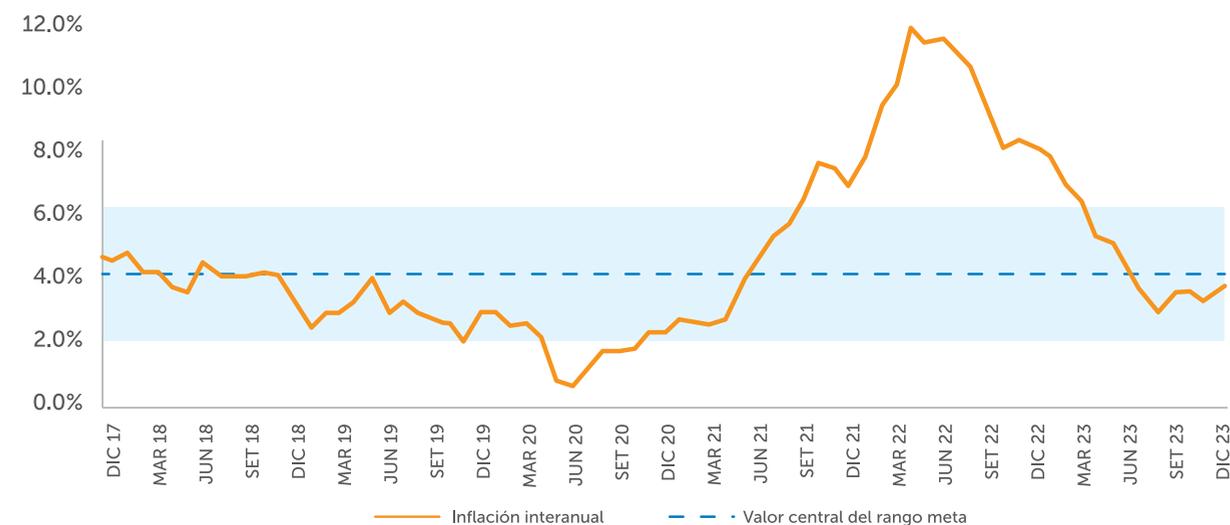
En cuanto a la política monetaria, después de mantener durante 10 meses la tasa de política en 8,50%, en agosto de 2023, el Comité de Política Monetaria (CPM) inició la fase de relajamiento monetario. Para ello, entre agosto y octubre, redujo de manera sucesiva la tasa de política en 0,25 puntos porcentuales (pp). A su vez, en noviembre y diciembre, el mencionado Comité aceleró el ritmo mensual de baja a 0,50 pp, con lo cual la tasa de política monetaria finalizó en 6,75%.

Dos años de política monetaria restrictiva, que permitieron anclar las expectativas inflacionarias en torno a la meta; el debilitamiento del dólar; una postura dovish por parte de la Fed para el año 2024; la baja en el precio internacional de los principales commodities; entre otros elementos, contribuyeron a acelerar la flexibilización de la política monetaria.

Finalmente, en materia de agregados monetarios, para el mes de diciembre de 2023, la demanda de dinero medida por el saldo de M1 real (billetes y monedas en circulación más depósitos a la vista deflactado por el IPC) alcanzó Gs. 32,5 billones, lo que representó una reducción interanual de 0,7%, luego de seis meses consecutivos de ascenso. La aceleración inflacionaria del mes de diciembre explica este resultado.

Por su parte, el M2 real (M1 más depósitos de ahorro; a plazo; y certificados de ahorro deflactado por el IPC) se mantuvo en expansión por noveno mes consecutivo. Para el mes bajo análisis, se ubicó en Gs. 58,6 billones. Los depósitos a plazo son el componente que creció de manera acelerada durante 2023.

Variación Interanual del Índice de Precios al Consumidor (inflación)



Fuente: Banco Central del Paraguay.

SECTOR FINANCIERO

Dinamismo en la actividad crediticia y menor morosidad

Para el mes de diciembre de 2023, los depósitos en el sistema financiero (bancos y financieras) registraron un incremento interanual de 11,4%, para alcanzar Gs. 151,5 billones (USD 20.538 millones). Destaca que, desde el mes de julio de 2023, los depósitos se expanden a tasas de dos dígitos.

Con el ingreso de Ueno al sistema bancario, los bancos concentraron el 97,2% de los depósitos, aproximadamente, un punto porcentual por encima de los registros previos. Por su parte, las financieras canalizaron el restante.

Para los créditos netos de provisiones del sistema financiero, se observó un incremento interanual de 12,2%, al totalizar Gs. 145,1 billones (USD 19.670 millones). Resalta que, por segundo mes consecutivo, los créditos crecieron a tasas de dos dígitos. En términos reales, la tasa de variación interanual fue de 8,2%, el mayor registro desde abril de 2021, cuando repuntó un 8,8%.

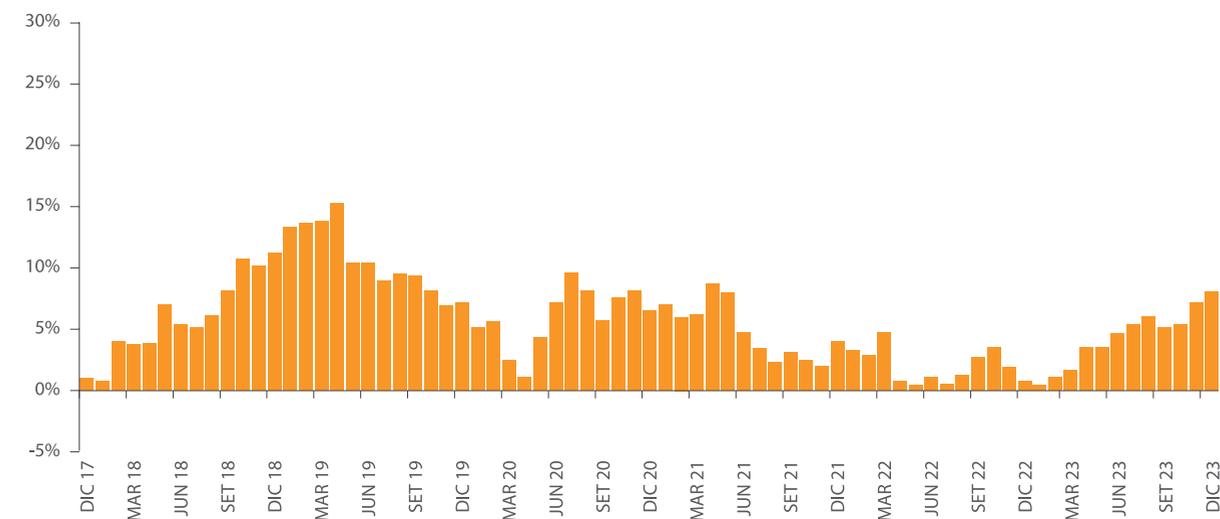
En cuanto a la morosidad del sistema financiero (bancos y financieras), en diciembre de 2023, ésta descendió a 3,0%, el nivel más bajo observado en el año. Particularmente, la morosidad de los bancos también mostró dicho registro (3,0%), que, a su vez, es el menor evidenciado en el año. Las actividades económicas que continúan mostrando los mayores niveles de morosidad en los bancos son comercio al por menor (5,3%) y consumo (5,3%). La morosidad más baja la registró agribusiness (0,8%).

Contrariamente, en diciembre de 2023, la morosidad de las financieras se incrementó a 3,8% (3,7% en noviembre), aunque dicha cifra es el segundo menor registro observado en el año. La mayor morosidad se evidenció en los créditos destinados al consumo (10,0%); construcción (7,9%); y servicios personales (6,0%).

Por último, en cuanto a las tasas de interés, en diciembre de 2023, la activa en moneda local cerró en un promedio ponderado de 14,5%, el nivel más bajo observado en el año y el menor registro evidenciado desde mayo de 2022, cuando dicha tasa se ubicó en 14,4%. A su vez, la tasa pasiva en moneda local se situó en un promedio ponderado de 4,9%. Destaca que, desde el mes de septiembre de 2023 se mantiene por debajo del 5,0%. De esta manera, el diferencial entre ambas tasas (spread) alcanzó los 9,6 puntos porcentuales (pp).

Al considerar la moneda extranjera, en diciembre de 2023, el promedio ponderado de la tasa activa se ubicó en 8,7%, el mayor registro del año. Similar comportamiento presentó el promedio ponderado de la tasa pasiva, que cerró en 3,7%, para un spread de 5,0 pp.

Crecimiento real del crédito neto de provisiones (Variación interanual)



Fuente: Banco Central del Paraguay.

