



# MEMORIA 2020

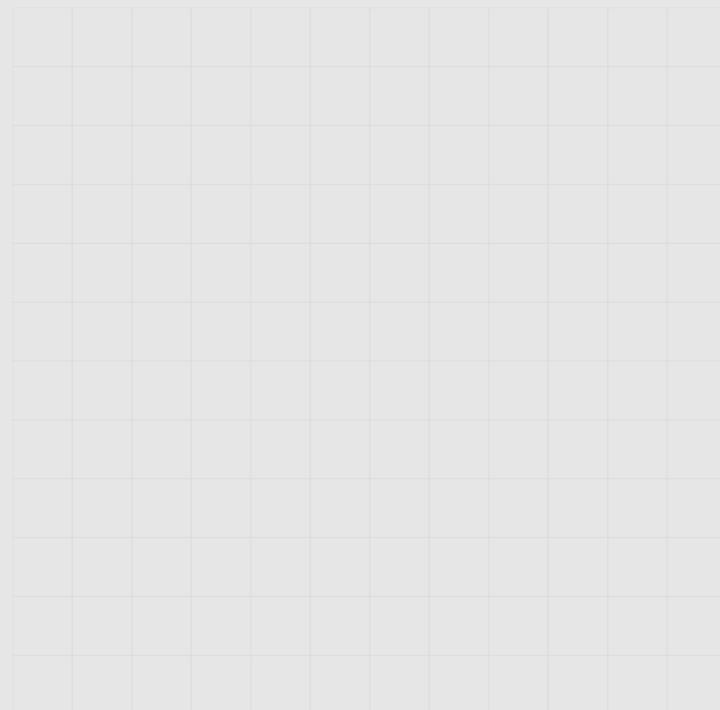


# Ficha *técnica*

**Coordinación**  
Blanca Trigo

**Diseño, diagramación e impresión**  
Artemac S.A  
Tte. Vera 2856 esq. Cnel. Cabrera  
Tel.: (+595 21) 612 404 - 660 948 - 621 770/2  
E-mail: dirección@artemac.com.py

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

Visión, Misión y Valores.....	6
Mensaje del Presidente.....	8
Nuestra Ubicación.....	12
Gobierno Corporativo.....	14
Miembros del Directorio.....	16
Plana Ejecutiva.....	17
Nuestros Accionistas.....	18
Jornada de Planificación Estratégica con Directores, Gerentes y Funcionarios.....	20
Jornada de Planificación Estratégica con Accionistas y Directores.....	21
<b>Nuestros logros.....</b>	<b>22</b>
Hechos relevantes.....	24
Activos, Pasivos y Patrimonio Neto.....	24
Evolución de Créditos.....	24
Evolución de Depósitos.....	25
Cartera de Créditos por Segmentos.....	25
Cartera vencida en millones de Guaraníes.....	26
Índice de Morosidad de Bancos.....	27
Morosidad - Evolución Bancop VS Sistema.....	28
Ratios de Capital Adecuado.....	29
Red de transferencias para el sector cooperativo.....	30
Bancop habilita nuevo producto préstamo Trabajo Seguro.....	31
Bancop apoya al sector de la producción.....	32
Bancop presenta innovadora plataforma web.....	33
Bancop celebra su octavo año contribuyendo a los diversos sectores de la economía Paraguaya.....	35
Bancop recibe préstamo de B.I.D Invest para apoyar a pequeñas y medianas empresas.....	36
Bancop presenta productos a la A.R.P.....	37
Bancop S.A lanza su nueva Aplicación de Banca Móvil.....	38
Evolución de Capital y Fondos.....	40
<b>Productos y Servicios.....</b>	<b>42</b>
<b>Proyectos Financiados.....</b>	<b>52</b>

<b>Puntos Resaltantes.....</b>	<b>58</b>
Gerencia Comercial.....	60
Gerencia de Finanzas.....	62
Gerencia de Riesgos.....	64
Gerencia de Tecnología & Informática.....	78
Productos.....	82
Iniciativas de Promoción y Marketing.....	86
Presencia en Exposiciones y Ferias.....	86
Promociones con tarjeta de crédito.....	88
Territorio Bancop.....	89
Promociones.....	90
Bancop Presente.....	91
Atención al cliente.....	95
Legales y Secretaria del Directorio.....	96
Gestión del Talento Humano.....	98
Seguridad.....	102
Cumplimiento.....	104
Auditoría Interna.....	105
<b>Informes Financieros.....</b>	<b>106</b>
Presentación de Informes Financieros.....	108
Estado de Situación Patrimonial (Activos).....	110
Estado de Situación Patrimonial (Pasivos).....	112
Estado de resultados.....	114
Estados de Evolución del Patrimonio Neto.....	117
Estados de Flujos de Efectivo.....	118
Notas a los Estados Financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.....	120
Informe del Síndico.....	162
Dictamen de los Auditores Independientes.....	163
Calificación de Riesgos.....	170
<b>Análisis.....</b>	<b>172</b>
Análisis de la Economía Paraguaya. Panorama Mundial y Regional.....	174

# Visión

Ser reconocido como el mejor Banco del sector productivo.

# 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 atención

# Mensaje del Presidente



Ricardo Wollmeister S.  
Presidente.

Muy apreciados Accionistas:

Con mucha satisfacción y en cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias vigentes, someto a vuestra consideración la Memoria del Directorio, el Balance General, el Cuadro de Resultados, el Dictamen del Síndico, el Informe de la Auditoría Externa y los demás informes financieros exigidos por las normativas y disposiciones vigentes correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2020.

Cuando se iniciaba el ejercicio 2020, se proyectaba un año de recuperación y crecimiento de la economía paraguaya basados en las expectativas de una recuperación del sector agropecuario, el mejoramiento del comercio fronterizo y las importantes inversiones públicas en infraestructura. Parecía

que todo se encaminaba tal como estaba previsto en la planificación y escrito en los libros, tanto de las empresas del sector privado, como de las instituciones públicas y organismos multilaterales. Nadie en ese momento imaginaba, por un lado, la posibilidad de que un virus se volvería pandemia y afectaría todos los objetivos de desarrollo globales 2030 y, por el otro lado, que la Organización Mundial de la Salud se constituiría en el organismo rector de la humanidad con el objetivo de proteger la salud y la vida de las personas.

La cuarentena, el distanciamiento social, las restricciones de movilidad y demás medidas sanitarias han paralizado abruptamente a la economía mundial y propiciado una de las mayores crisis de las últimas décadas, resultando al cierre del año, en que

la mayor parte de los países han reportado crecimientos negativos alarmantes. La economía paraguaya no estuvo ajena a esa situación, pero el buen desempeño del sector agropecuario y la rápida acción de las autoridades en tomar las medidas acertadas, atenuaron de alguna forma los efectos de la pandemia. Las diferentes acciones como el otorgamiento de subsidios directos o medidas de incentivo al empleo, sumados a las oportunas resoluciones del Banco Central del Paraguay en el sentido de proveer de liquidez al sistema financiero y de flexibilizar la normativa vigente, permitieron a los bancos conceder nuevos créditos, y/o renovar, reestructurar y refinanciar los vigentes, dando confianza y ayudando a mantener la solidez y eficiencia de todo el sistema financiero. Todo esto permitió que la mayoría de las empresas puedan

seguir operando, adecuando sus flujos de caja a la nueva realidad impuesta al mercado por efectos de la pandemia, siendo que el país cerró el año con crecimiento negativo, pero inferior al promedio de los países de la región.

Ciertamente Bancop ha podido adaptarse rápidamente a este nuevo contexto y cumplir a cabalidad con su plan de crecimiento en depósitos y en cartera de créditos, logrando canalizar una gran parte de los recursos en el sector agrícola y ganadero, manteniendo un bajo índice de morosidad y una adecuada solvencia patrimonial. Asimismo, se ha logrado un resultado y un ROE por encima de lo presupuestado, lo que le otorga las herramientas para un crecimiento sostenible. Es también importante mencionar el papel

protagónico que le cupo desempeñar al banco, saliendo rápidamente al encuentro de sus clientes con productos innovadores y adecuados a las necesidades del momento, logrando de esta manera un mejor posicionamiento y el debido reconocimiento de la sociedad por el correcto ejercicio de su responsabilidad social en época de crisis.

En el proceso de lograr un desarrollo con responsabilidad social y ambiental, se ha avanzado en la implementación de la Política de Riesgos A&S basada en estándares nacionales e internacionales. Con esta política, el Banco busca optimizar el desempeño de sus clientes, mejorando la calidad socioambiental de su cartera, permitiendo además la identificación de oportunidades de negocio con

enfoque sustentable. Se ha trabajado cercanamente con todos los colaboradores intervinientes en el proceso a fin de garantizar su implementación exitosa, lo que a la fecha se tradujo en la adecuación de nuestros clientes a estos nuevos estándares conforme el avance de las operaciones.

Durante el año 2020, el banco ha consolidado su presencia digital con la nueva versión de la página web, facilitando la comunicación con sus clientes y el público en general. En ese sentido, puso a disposición los servicios del banco a través de la APP "Bancop Móvil" con el uso del smartphone, dando el valor agregado de facilitar el acceso a todos los servicios y garantizando las transacciones a partir de un segundo factor de Autenticación(2FA).

Con la pandemia del COVID-19 se produjo un cambio cultural, donde el teletrabajo ya es parte del día a día y los beneficios de la nube son evidentes. La digitali-

zación y la firma electrónica, junto con otros procesos internos se potenciaron y permitieron facilitar el trabajo de nuestro personal en la modalidad "Home Office".

En este año tan desafiante, también asumió el nuevo Directorio, al haber fenecido el mandato de 4 años del Directorio anterior. Sin embargo, debido a que las buenas prácticas para un Buen Gobierno Corporativo se vinieron fortaleciendo en los últimos años, el cambio se dió de manera ordenada. Es importante recordar que la Asamblea Ordinaria de Accionistas se realizó por primera vez a través de los medios telemáticos, pero que, sin embargo, se desarrolló a la perfección, en estricto cumplimiento de las normas legales, estatutarias y reglamentarias. El Directorio ha sesionado virtualmente a partir del mes de marzo por causa del COVID-19, sin embargo, las reuniones se han desarrollado exitosamente, conforme fueron programadas y permitiendo la participación de todos

los integrantes. Adicionalmente, los miembros del Directorio también han participado -por el mismo medio- en los diferentes comités constituidos en el banco.

Con seguridad podemos afirmar que la visión de ser el mejor banco del sector productivo es un desafío y una experiencia gratificante que se va construyendo día a día, con confianza, compromiso y profesionalismo. Agradezco a los miembros del Directorio por su integridad y compromiso, a los Accionistas por su apoyo constante, a los depositantes y fondeadores por la confianza en la gestión, y a los gerentes y colaboradores por su esfuerzo para lograr los objetivos y metas presupuestadas.

**Somos BANCOP, un banco con raíces!!**

**Ricardo Wollmeister  
Presidente.**

# Nuestra Ubicación

## Casa Matriz

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

## Sucursales

**Asunción:** 25 de Mayo esq. Yegros - Asunción - Central.  
Teléfonos: (021) 325 5700

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

**Loma Plata:** Avda. Central N° 926 - Loma Plata - Chaco Paraguayo Frente al Supermercado de la Coop. Chortitzer Ltda.  
Teléfonos: (021) 325 5301 - (021) 325 5300

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

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

**Campo 9:** Ruta PY02 - Km. 213 - Dr. J. Eulogio Estigarribia, Caaguazú.  
Teléfonos: (021) 325 5880 - (021) 325 5884

**Naranjito:** Ruta 6ta, Km. 140, Naranjito, distrito San Rafael del Paraná.  
Teléfonos: (021) 325 5624

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



## 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, Ma. Auxiliadora 376 (Cooperativa Colonias Unidas) Km. 116, Distrito Tomás Romero Pereira - Itapúa.  
Teléfono: (021) 325 5602

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

## Cajeros Automáticos

**Loma Plata:** Avda. Central N° 926 - Chaco Paraguayo Frente al Supermercado de la Cooperativa Chortitzer Ltda.

**Fecoprod:** Avda. Sacramento casi Tte. 1ro Silvero Molinas, Predio de Fecoprod - Asunción.

**Pirahu:** Ruta Transchaco Km. 250, en el predio del Parador de Pirahu, Filadelfia - Chaco Paraguayo.

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

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

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

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

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

**Matriz:** Mcal. López 3811 casi Dr. Morra, Villamorra, Asunción.

**Centro:** 25 de Mayo esq. Yegros - Asunción.

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

**Loma Plata:** ECOP Avenida Central - Chaco Paraguayo.

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

**Neuland:** Avda 1ro. de Febrero. Colonia Neuland.

**Ciudad del Este:** Avda. Mcal. López (Supercarretera) y Los Lapachos.

**ECOP Ypané:** Avda. Emiliano R. Fernández Km. 15.5 (Acceso Sur) casi calle 10 de Agosto - Ypané.

**Coop. Pindo:** Avda. Pindo c/Los Inmigrantes, San Cristóbal, Alto Paraná.



# Gobierno

## Corporativo

El Banco cuenta con 29 Accionistas, todos Cooperativas asociadas a la Federación de Cooperativas de Producción Limitada (FECOPROD LTDA.).

**El ejercicio 2020 cerró con 28, 27 de los cuales son fundadores.**

A inicios del año 2021 se incorporó como accionista la Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo, Producción y Servicios "COOPEDUC" Ltda. con una participación del 0.33%.



**La Asamblea General Ordinaria de** celebrada el 24 de junio de 2020 designó al nuevo Directorio, tras fenecer el mandato de 4 años establecido en los Estatutos Sociales para cada periodo. Posteriormente, el Directorio procedió a la elección del Presidente, en cumplimiento a las normas estatutarias, quedando la Plana Directiva conformada de la siguiente manera:

<b>Presidente</b>	<i>Ricardo Wollmeister Storrer</i>
<b>Director Titular - Gerente General</b>	<i>Dimas Ramón Ayala Riquelme</i>
<b>Director Titular</b>	<i>Gerhard Klassen Boschmann</i>
<b>Director Titular</b>	<i>Michael Paul Harder Toews</i>
<b>Director Titular</b>	<i>Jorge Alcides Solis Mereles</i>
<b>Director Titular</b>	<i>Rubén Zoz Schneiders</i>
<b>Director Titular</b>	<i>Gustav Sawatzky Toews</i>
<b>Director Suplente</b>	<i>Ferdinand Rempel Warkentin</i>
<b>Director Suplente</b>	<i>Romualdo Zocche</i>
<b>Director Suplente</b>	<i>Pedro de Jesús Acosta Bernal</i>

La elección se llevó a cabo en estricto cumplimiento de las normas legales y estatutarias, reafirmando el compromiso con las mejores prácticas para un Buen Gobierno Corporativo. El perfil del Directorio conjuga la experiencia del sector bancario con el sector cooperativo.

Previo a la realización de la Asamblea se realizó la Gira Pre asamblearia, para presentar a los con suficiente antelación, los puntos que se sometieron a consideración de la Asamblea Ordinaria.

**El capital integrado cerró en Gs. 213.678.475.287.- En el año 2020 los capitalizaron Gs. 15.000 millones adicionales a la capitalización de los resultados provenientes de las utilidades del ejercicio 2019 y del resultado acumulado correspondiente al ejercicio 2018, que sumados ascendían a Gs. 20.200.475.287.**

Esta capitalización simboliza el compromiso de los con su Banco, y una confianza hacia su Directorio y Plana Ejecutiva



# Miembros del Directorio



**Ricardo Wollmeister S.**  
Presidente.



**Dimas R. Ayala R.**  
Director-Gerente General.



**Gerhard Klassen B.**  
Director Titular.



**Michael Paul Harder T.**  
Director Titular.



**Jorge A. Solis M.**  
Director Titular.



**Rubén Zoz**  
Director Titular.



**Gustav Sawatzky T.**  
Director Titular.



**Heinz Alfred Bartel**  
Sindico Titular.



**Romualdo Zoche**  
Director Suplente.



**Ferdinand Rempel**  
Director Suplente.



**Pedro Acosta B.**  
Director Suplente.

# Plana Ejecutiva

**Dimas R. Ayala R.**

Director - Gerente General

**Humberto Orrego G.**

Gerente de Finanzas

**Pedro Acosta B.**

Gerente de Riesgos

**Jorge Woitschach S.**

Gerente Comercial

**Mabel Núñez P.**

Gerente de Operaciones

**Joel Riveros A.**

Gerente de Tecnología de la Información y Comunicación

**Marcos Baez A.**

Gerente de Administración

**Maria Alejandra Espinola**

Contador General

**Pedro Aguilera M.**

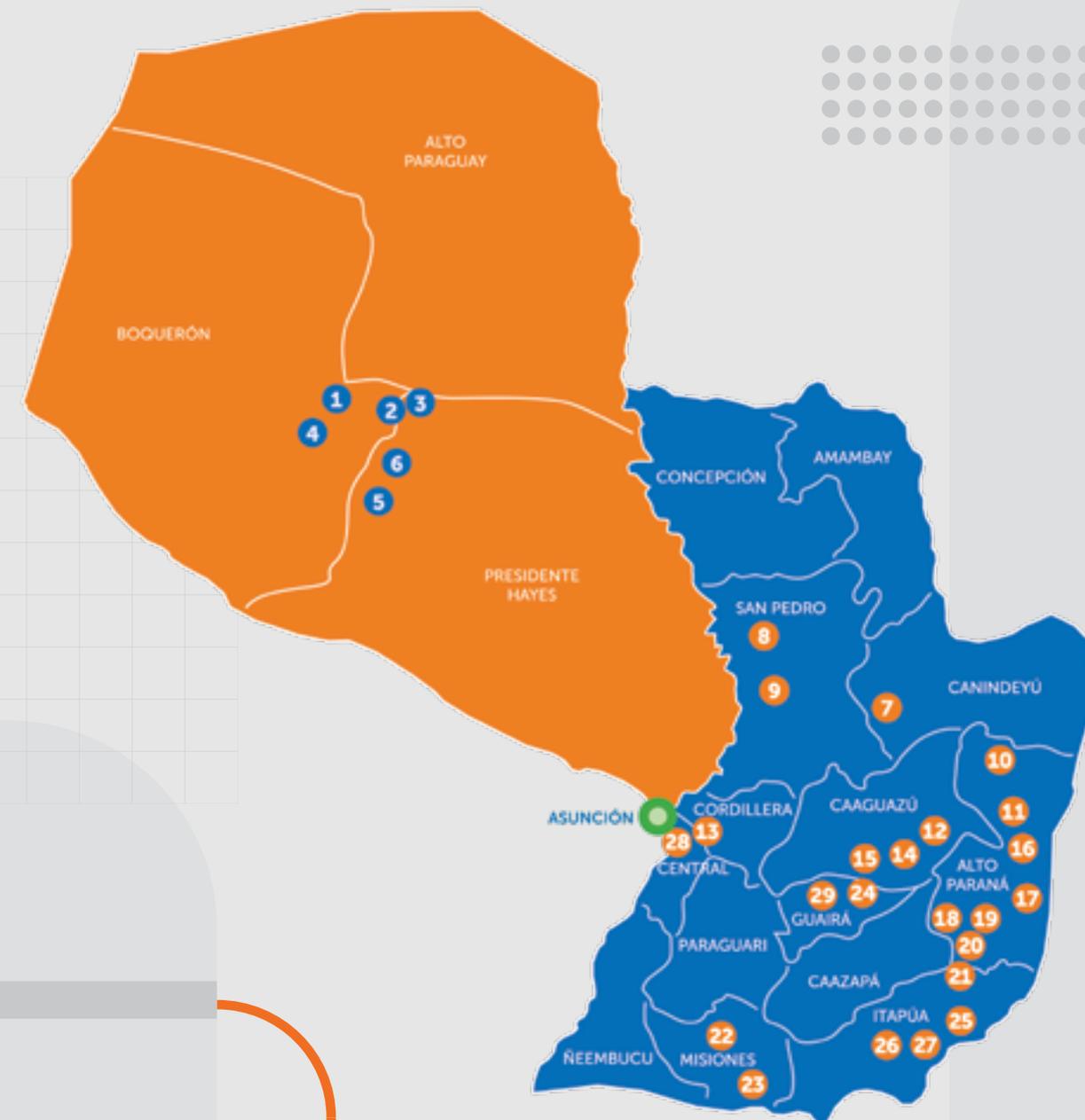
Auditor Interno

**Edgar Ramos P.**

Oficial de Cumplimiento

# Nuestros Accionistas

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



# Jornada de planificación estratégica

## con Directores, Gerentes y Funcionarios

Este año la planificación estratégica del Banco fue mas inclusiva, la cual consistió en:

1. Entrevistas con Directores y Gerentes
2. Encuesta a Funcionarios y Gerentes.
3. Dos Jornadas de Planificación estratégica con funcionarios

El objetivo de estas actividades fue tener la mayor participación de los Directores , Gerentes y Funcionarios, para luego analizar, consensuar y preparar un resumen con las propuestas y opciones sobre el Plan Estratégico, que posteriormente fue presentado a los Directores y Accionistas.

Este año fue muy especial y las jornadas de participación si bien lo realizamos desde las oficinas, se utilizaron las herramientas virtuales para las Jornadas en concordancia a las medidas adoptadas por el Gobierno por el COVID-19. También y gracias a la implementación de las encuestas se tuvo una participación superior al 90% del total de funcionarios.

# Jornada de planificación estratégica

## con Accionistas y Directores

Como se viene realizando cada año, en diciembre de 2020 se realizó la Jornada de Planificación Estratégica con Autoridades de nuestras Cooperativas y la Plana Directiva y Ejecutiva del Banco.

Esta Jornada es la etapa final de un trabajo previo de 2 a 3 meses que lleva a la participación conjunta de la Gerencia General, las Gerencias del Banco, los Jefes de áreas y los funcionarios seleccionados en la primera etapa, y con el Directorio en una Segunda etapa. Y tiene un aporte muy valioso para la institución pues los son informados sobre la situación económica, análisis del sistema financiero y proyecciones del Banco. También se reciben el aporte de nuestros en cuanto a la visión y expectativas que tienen del Banco.

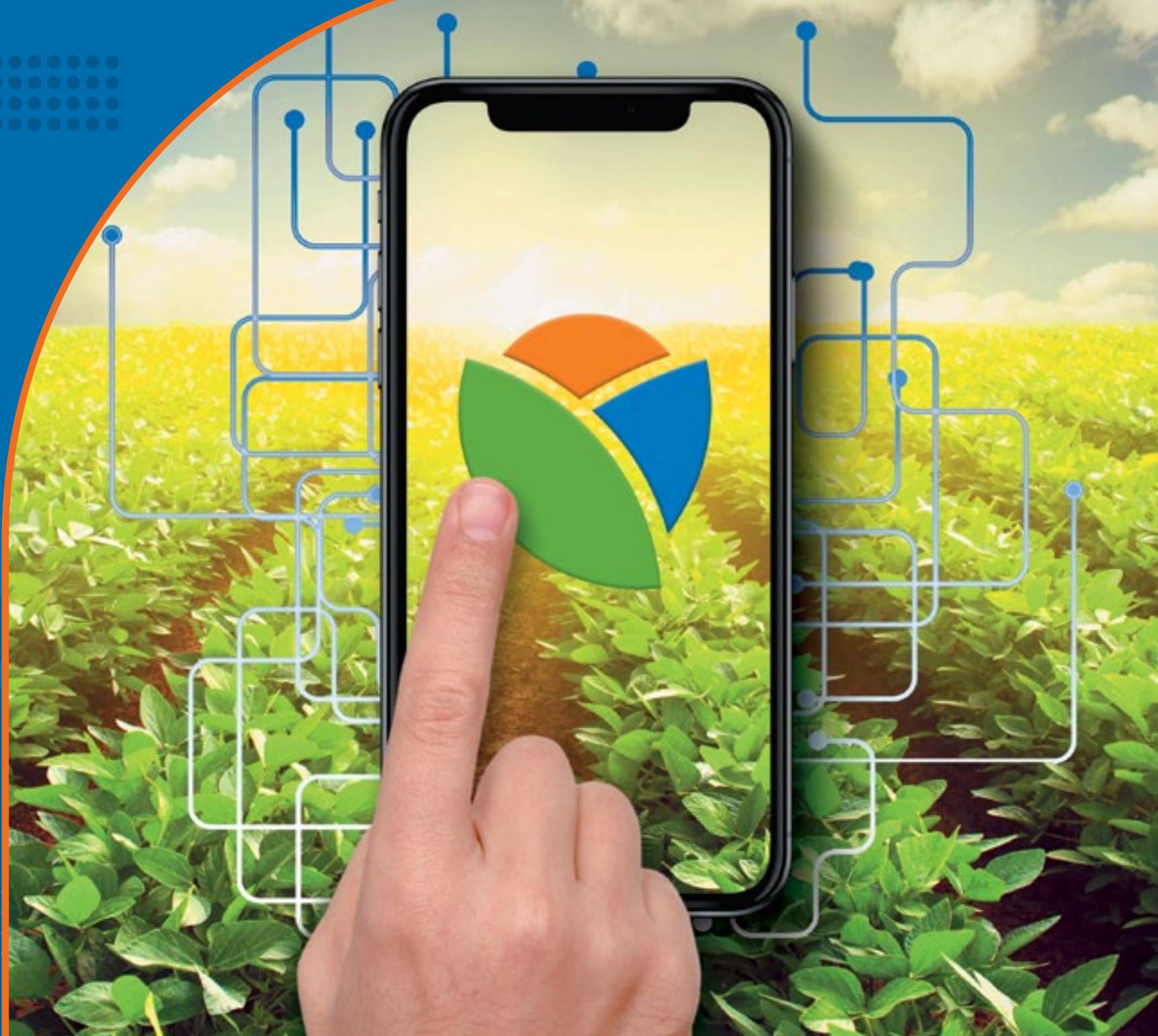
La jornada en sí, fue un desafío, principalmente por la utilización de medios virtuales; pero fue todo un éxito.

### AGENDA PLANIFICACIÓN ESTRATEGICA CON FUNCIONARIOS

Palabras del Presidente
Resultados 2020 / Logros
Charla Económica
Preguntas y respuestas
Procesos de revisión de la estrategia
Grandes desafíos para el 2021
Ejercicio: Qué espero yo como cliente de Bancop?
Plan Comercial
Escenarios 2021 – Presentar Escenario sugerido – Proyección Participación y TIER Largo Plazo
Elección de Escenario 2021 – Opciones de Capitalización
Perspectiva del Accionista: Como puedo ayudar a Bancop siendo Accionista?
Palabras del cierre
Cierre

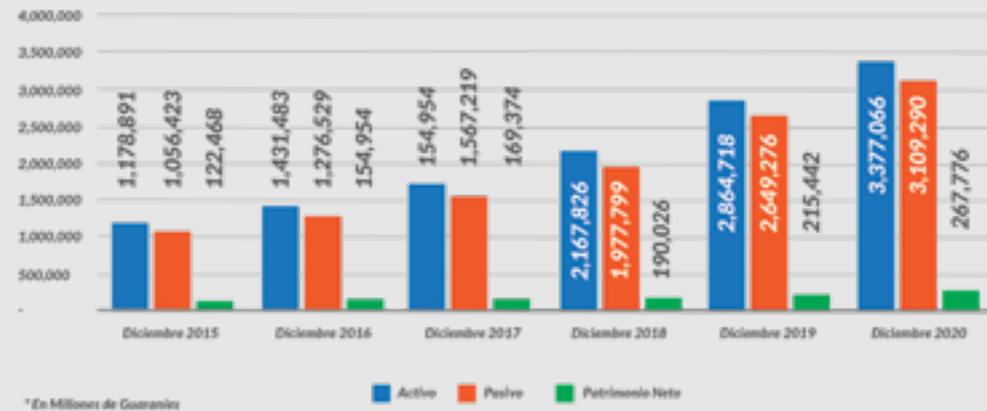


# Nuestros *logros*

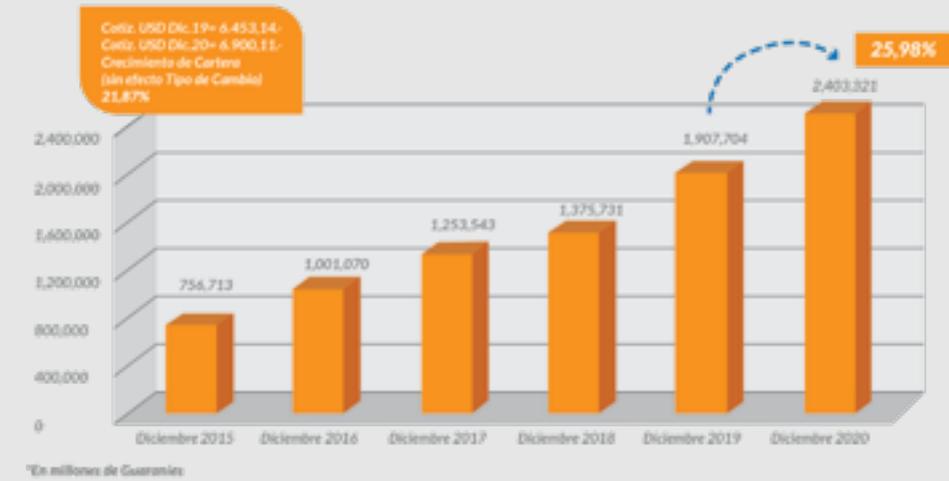


# Hechos Relevantes

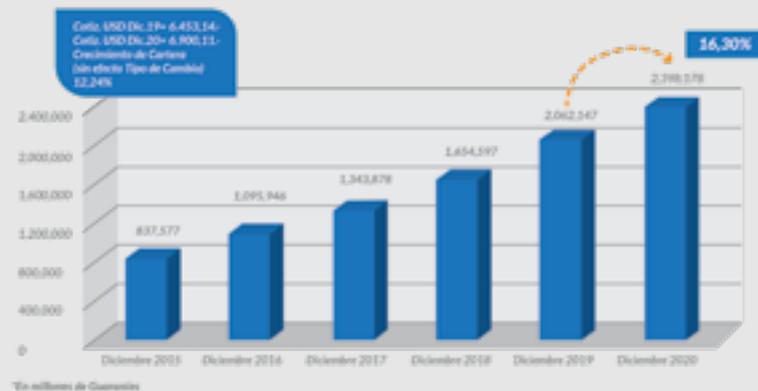
## Activos, Pasivos y Patrimonio Neto



## Evolución de Depósitos



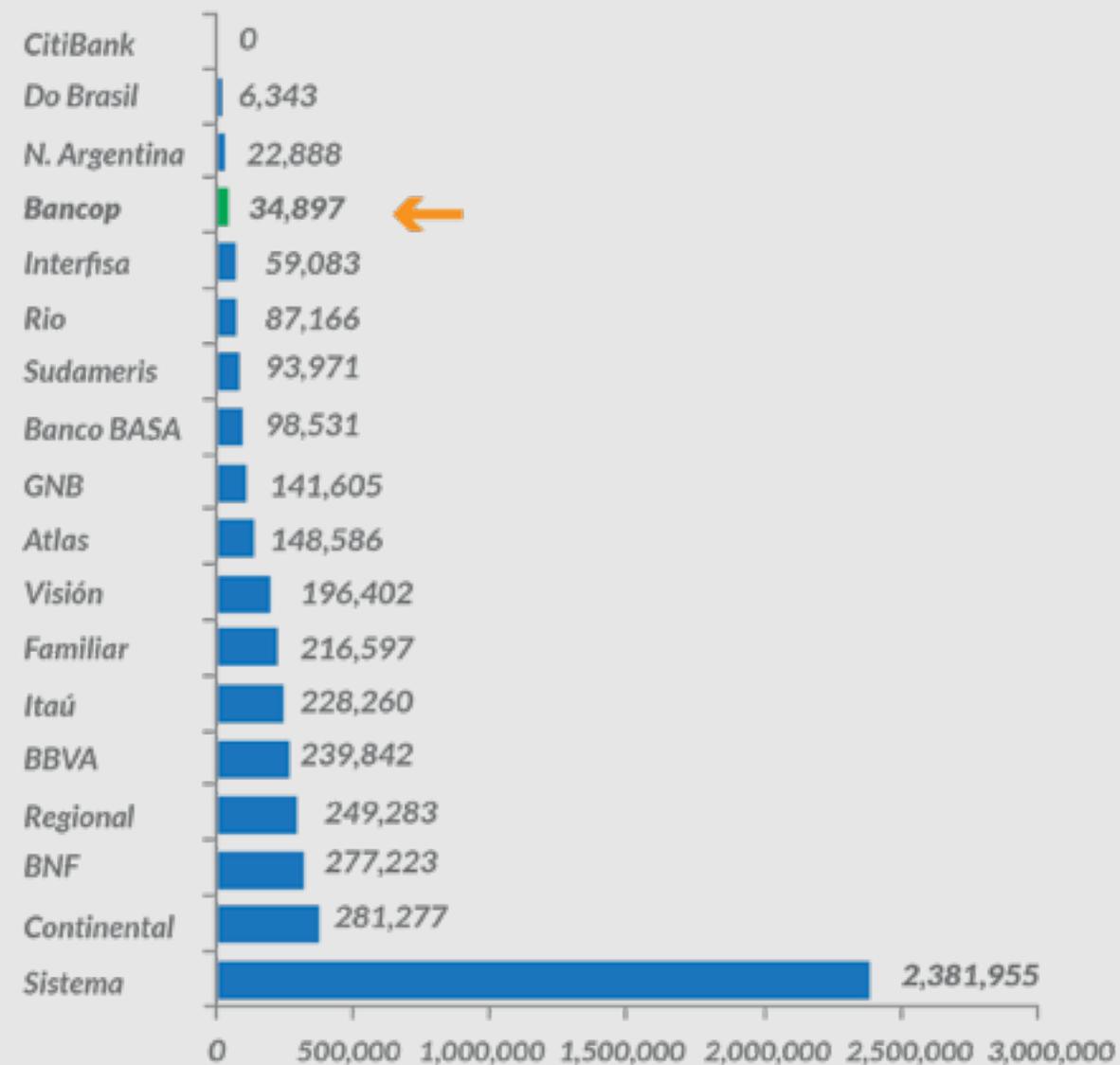
## Evolución de Créditos



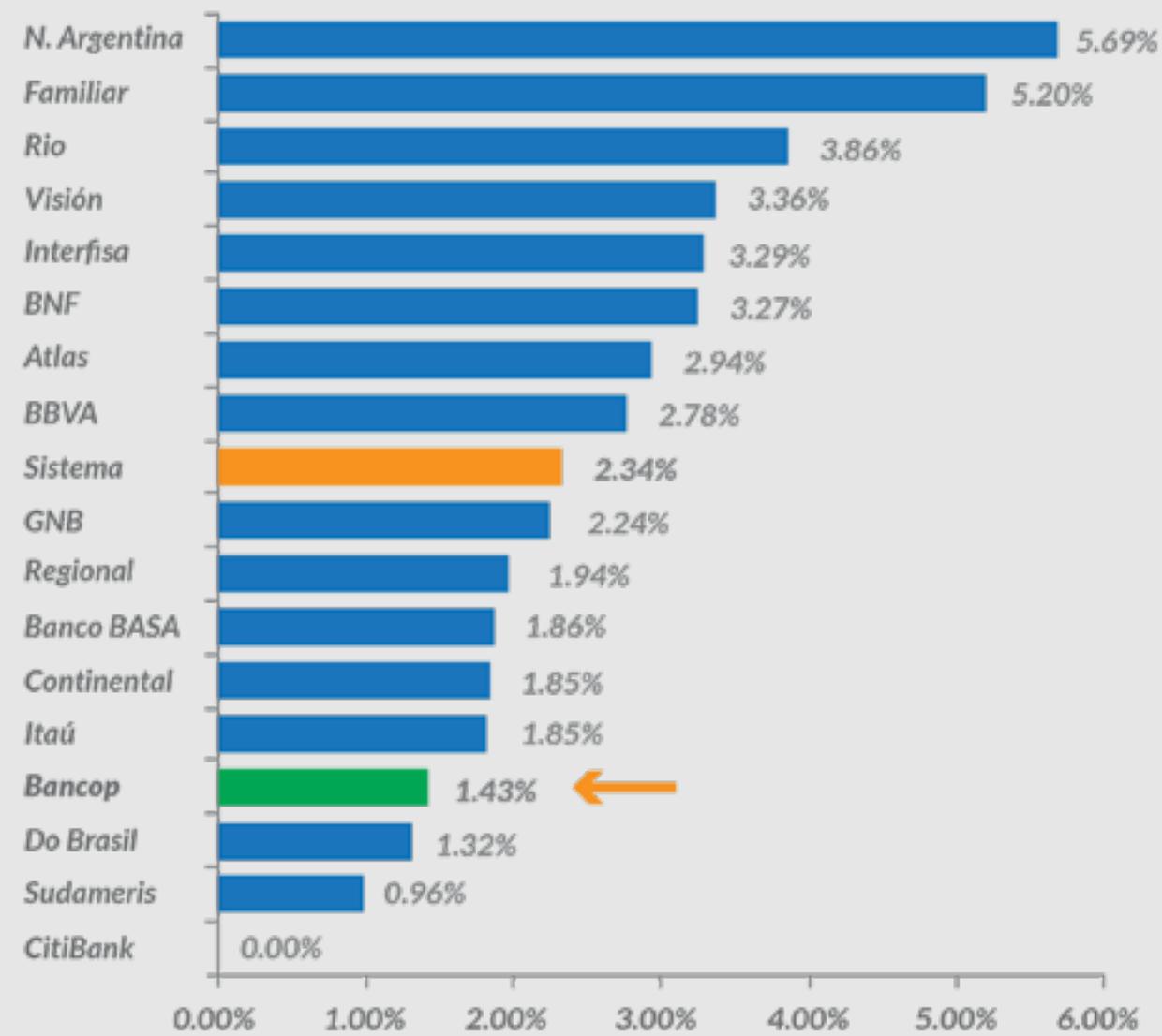
## Cartera de Créditos por Segmentos

Banco	Total Cartera	Agricultura	%	Ganadería	%	Industria	%	Comercio	%	Consumo	%	Servicios	%	Otros	%
Continental	15.212.355	2.579.906	17%	1.420.873	9%	2.271.019	15%	2.871.941	19%	578.063	4%	1.743.931	11%	3.746.629	11%
Regional	12.750.796	5.151.182	40%	1.588.846	12%	1.264.798	10%	2.669.442	21%	685.761	5%	619.594	5%	771.174	6%
Itai	12.574.601	1.697.720	14%	1.701.572	14%	1.394.796	11%	2.023.869	16%	3.725.387	30%	1.015.173	8%	1.014.084	8%
Sudameris	9.775.457	1.613.975	17%	1.820.132	19%	2.337.391	24%	1.182.581	12%	227.881	2%	1.488.488	15%	1.805.010	15%
BBVA	8.630.862	2.546.924	30%	751.077	9%	112.601	1%	4.000.128	46%	1.061.841	12%	1.097	0%	157.195	0%
BNF	8.490.018	1.185.452	14%	257.840	3%	474.829	6%	164.175	2%	4.904.500	58%	4.763	0%	1.496.649	0%
GNB	6.323.281	1.727.116	27%	813.750	13%	832.785	13%	1.637.179	26%	116.757	2%	519.898	8%	675.796	8%
Vivián	5.841.080	851.344	15%	294.641	5%	162.364	3%	2.155.219	37%	1.486.513	25%	482.291	8%	408.708	8%
Banco BASA	5.284.868	749.151	14%	381.914	7%	890.525	17%	527.507	10%	312.045	6%	412.768	8%	2.010.955	8%
Atlas	5.061.387	1.315.726	26%	453.876	9%	629.998	12%	636.195	13%	1.064.438	21%	329.984	7%	631.170	7%
Familiar	4.167.937	1.023.144	25%	85.345	2%	311.245	7%	1.015.879	24%	1.429.782	34%	269.772	6%	32.771	6%
<b>Bancop</b>	<b>2.439.366</b>	<b>994.592</b>	<b>41%</b>	<b>467.817</b>	<b>19%</b>	<b>241.241</b>	<b>10%</b>	<b>383.914</b>	<b>16%</b>	<b>46.644</b>	<b>2%</b>	<b>153.980</b>	<b>6%</b>	<b>151.178</b>	<b>6%</b>
Río	2.261.008	233.320	10%	138.581	6%	189.932	8%	716.275	32%	293.202	13%	184.764	8%	504.934	8%
Interfina	1.798.257	282.781	16%	204.786	11%	184.437	10%	412.721	23%	224.864	13%	105.194	6%	383.674	6%
De Brasil	481.704	222.460	46%	-	0%	55.796	12%	106.055	22%	-	0%	54.654	11%	42.739	11%
Citibank	425.799	-	0%	-	0%	141.381	33%	215.112	51%	-	0%	43.254	10%	26.052	10%
N. Argentina	402.382	93.464	23%	35.860	9%	64.832	16%	85.650	21%	-	0%	51.958	13%	69.287	13%
<b>Sistema</b>	<b>201.921.155</b>	<b>22.268.256</b>	<b>11,0%</b>	<b>10.416.909</b>	<b>5,1%</b>	<b>11.561.979</b>	<b>5,7%</b>	<b>20.805.840</b>	<b>10,3%</b>	<b>16.159.011</b>	<b>8,0%</b>	<b>7.481.563</b>	<b>3,7%</b>	<b>13.227.597</b>	<b>6,5%</b>

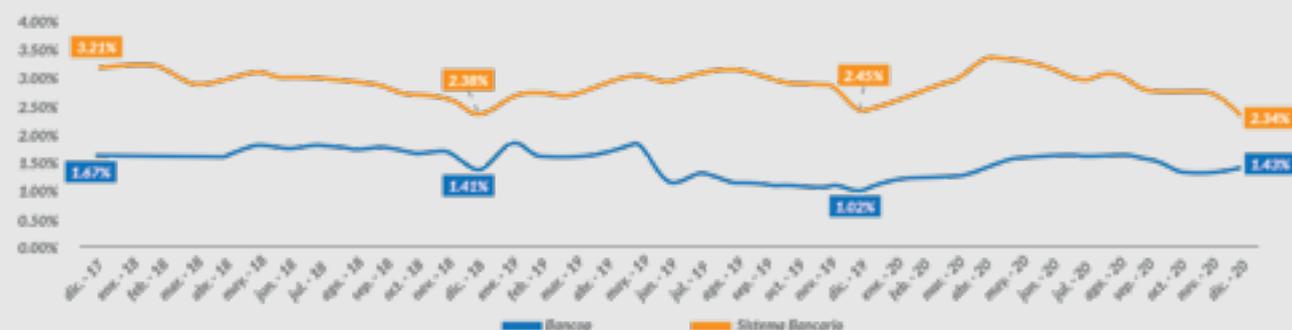
## Cartera Vencida en millones de Guaraníes



## Índice de Morosidad de Bancos



## Morosidad - Evolución Bancop vs. Sistema



## Ratios de Capital adecuado

Bancos	Activos y Contingentes Ponderados (AYCP)	Capital Nivel 1 (C1)	Capital Nivel 1+2 (C1+2)	C1/AYCP	C1+2/AYCP
CitiBank	761,379	161,448	315,721	21.20%	41.47%
BNF	7,307,796	1,979,235	2,058,885	27.08%	28.17%
N. Argentina	307,785	80,912	72,229	26.29%	23.47%
Do Brasil	474,213	95,974	108,337	20.24%	22.85%
Itaú	12,934,870	1,883,000	2,695,734	14.56%	20.84%
Familiar	3,871,031	552,827	774,574	14.28%	20.01%
BBVA	7,504,405	903,797	1,480,683	12.04%	19.73%
Continental	15,095,192	2,512,843	2,913,846	16.65%	19.30%
Rio	1,817,858	323,329	350,572	17.79%	19.28%
Regional	9,094,969	1,478,394	1,720,536	16.26%	18.92%
Atlas	4,378,516	424,828	739,441	9.70%	16.89%
GNB	6,215,184	846,586	1,005,983	13.62%	16.19%
Banco BASA	5,566,925	576,756	866,774	10.36%	15.57%
Vision	4,751,075	577,987	730,972	12.17%	15.39%
Interfisa	1,795,791	249,388	267,448	13.89%	14.89%
Sudameris	7,908,019	766,825	1,151,747	9.70%	14.56%
<b>Bancop</b>	<b>2,073,829</b>	<b>229,473</b>	<b>229,153</b>	<b>11.07%</b>	<b>14.43%</b>
<b>Sistema</b>	<b>91,858,837</b>	<b>13,643,602</b>	<b>17,552,634</b>	<b>14.85%</b>	<b>19.11%</b>

## Red de transferencias para el sector cooperativo



De izquierda a derecha: Jorge Woitschach y Joel Riveros de Bancop; Víctor Calcena de Brosco; Dimas Ayala de Bancop; Pablo Moran de Coomeciper y Pablo Santacruz de Brosco.



Enfocados en cumplir con el rol social y económico, de acompañar a los sectores más importantes del país, Bancop en conjunto con la Cooperativa Coomeciper presentan la posibilidad de realizar los pagos o transacciones, vía transferencia, de los socios de la Cooperativa Coomeciper, a través de la intermediación con otras entidades bancarias y financieras, y viceversa. Bancop apoya con desarrollo tecnológico la transferencia desde

Coomeciper, a los fondos de las entidades bancarias y financieras del país. Se destaca que el acceso es un gran beneficio para el cliente. Esta alianza, va más allá de los servicios normales que presta la institución, al tiempo de indicar que la tendencia es que se logre reproducir, a las demás entidades cooperativas. La mirada está puesta en seguir creciendo, posicionándose y acompañando a los distintos sectores.

## Bancop habilita nuevo producto préstamo Trabajo Seguro



Orientados en cumplir con el rol social y económico, de acompañar a los sectores más vulnerables del país, frente a la amenaza de la Pandemia causada por el Coronavirus, Bancop S.A anunció un nuevo producto de Préstamo, para que sus clientes del segmento Pymes puedan pagar salarios.

**EI PRÉSTAMO TRABAJO SEGURO**, es dirigido a pequeñas y medianas empresas, preferentemente para nuestros clientes, considerando la situación difícil que estamos pasando en el país, en el mundo realmente, y gracias a algunas resoluciones tanto del BCP como de la AFD, que nos da la posibilidad de poder desarrollar esta herramienta importante, para sobrellevar estos meses y poder amortizar cuando la situación mejore, considerando que es un préstamo hasta 1 año de gracia, hasta un plazo de 2 años, a una tasa desde 7% con mínimos requisitos que incluye la planilla de salarios. Así también cabe mencionar que El BCP limita las concesiones, hasta Gs 328 mm. El objetivo es cubrir hasta 6 meses el salario del personal de una empresa.



# Bancop apoya al sector de la producción



Bancop apoya firmemente al sector de la producción, lanza productos financieros para las distintas actividades agrícolas y pecuarias, con plazos acordes a los ciclos y necesidades propias del rubro. La red de Sucursales ubicadas en zonas estratégicas de la producción, sumada a la trayectoria en el Sector, hacen a Bancop un aliado estratégico para el logro de sus objetivos.

El problema del covid-19 ha golpeado a todo el mundo y los pequeños productores son parte de esta cadena más afectada. Los planes para ayudar a los productores son con tasas accesibles e incluso importantes periodos de gracia.

Nosotros conocemos como trabajan los productores, sabemos de su esfuerzo; El campo tiene sus tiempos y tiene sus momentos, hay momentos para sembrar, cuidar y cosechar, si no se hace en su momento se pierde el año.

Más del 60% de nuestros clientes están en el rubro agrícola ganadero, y dependen del fin de ciclo, o sea, al vender su cosecha o luego de vender sus animales, recién tendrán sus ingresos, por lo que hemos creado los planes de financiación que ofrecen extender los vencimientos de los meses de abril, mayo, junio y julio.



# Bancop presenta innovadora plataforma web

Brindar a los clientes las mejores herramientas y funcionalidades del mercado es el objetivo de la innovadora plataforma Web, una plataforma exclusiva para las gestiones de la banca, que es más intuitiva, sencilla, ágil y adaptable a todos los dispositivos.

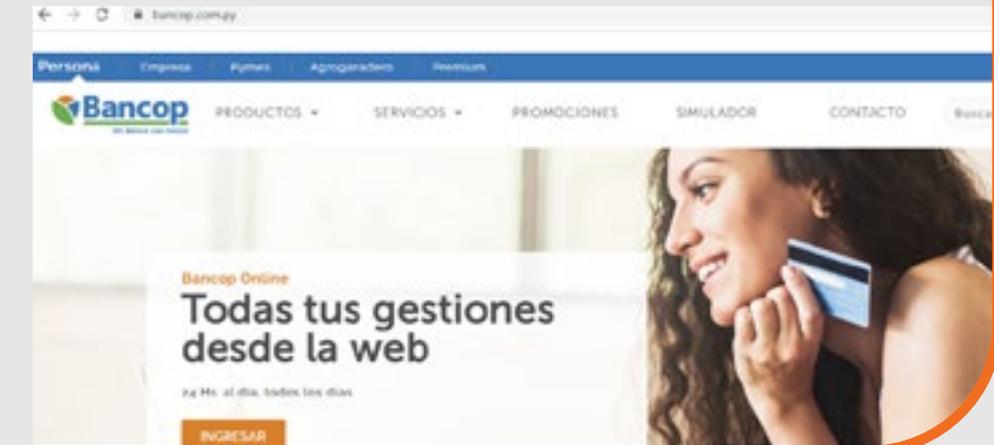
**“Las mejoras que hicimos fue a pedido de nuestros clientes”**

Una web más intuitiva, el diferencial que se ofrece a los clientes es que el acceso a las funcionalidades será más intuitivo, además de contar con esquemas de pasos a seguir. La nueva plataforma presenta una reingeniería total del Bancop Online actual, cuyo desarrollo implicó el trabajo conjunto de 12 meses de las distintas áreas del banco involucra-

das en este proyecto.

Desde esta plataforma se podrá acceder a todos los productos y funcionalidades ofrecidas por el banco como: consulta de saldos, movimientos, pagos de salarios, pago a proveedores, préstamos, transferencias internas y al exterior, realizar altas y desvinculación de nómina de funcionarios, entre otras acciones.

Gracias a las mejoras introducidas, el cliente podrá personalizar el sitio ubicando las cuentas de acuerdo a sus prioridades, además el renovado sitio brinda otras ventajas como la practicidad y adaptación, en cuanto a que puede utilizarse desde cualquier dispositivo y la incorporación de etiquetas en los movimientos de cuentas y tarjetas que permitirán a los clientes, organizar mejor sus débitos, gastos e inversiones.



# Bancop celebra su octavo año

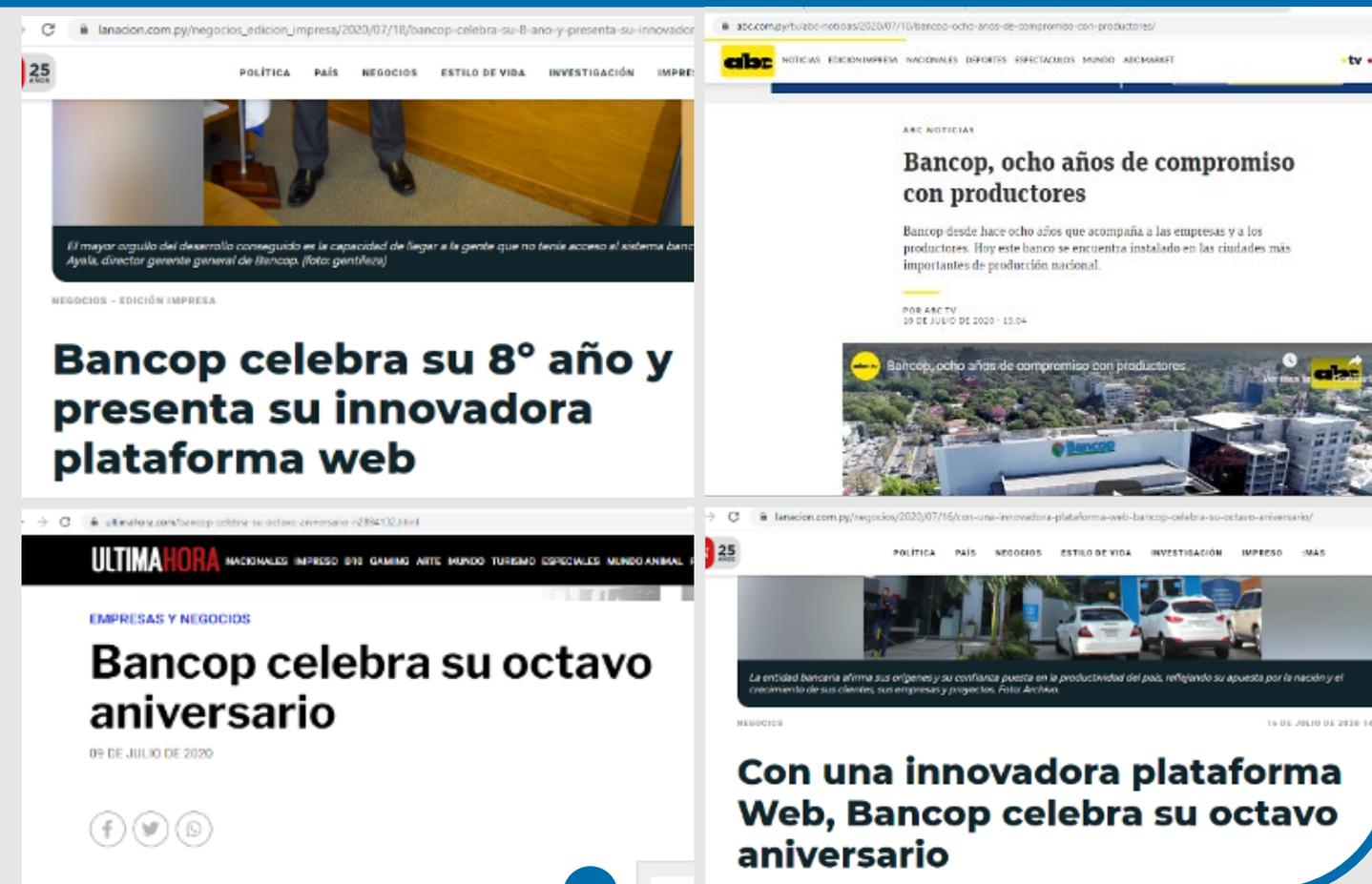
## contribuyendo a los diversos sectores

## de la economía paraguaya

En su aniversario, Bancop afirma sus orígenes y su confianza puesta en la productividad del país, reflejando el interés de la entidad bancaria de origen nacional, de contribuir con el crecimiento de sus clientes, sus empresas y proyectos, siendo parte de estos y adaptándose en todo momento a las necesidades que presenten. Cuenta con el apoyo de 29 Cooperativas de producción de importante y reconocida trayectoria en nuestro país, que respaldan su slogan “Un Banco con Raíces”. Bancop, en su OCTAVO año de vida operativa en el sistema bancario, se muestra robustecido y con potencial para seguir creciendo. “Son ocho años con las expectativas logradas e incluso mucho más de lo esperado. El mayor orgullo del desarrollo conseguido, es la ca-

pacidad de llegar a la gente que no tenía acceso al sistema bancario, acompañar al sector productivo en momentos buenos, así como en aquellos en que hay dificultades, proveer de tecnología y facilitar procesos para ir incluyendo a más personas dentro del sistema”, comenta Dimas Ayala, Director Gerente General del Banco para la Comercialización y la Producción SA (Bancop). De gestión ordenada, se demuestra al poseer una de las tasas de morosidad más bajas del sistema, aproximadamente 1,02%. En cuanto a la distribución de cartera precisa que el 46% está integrada por el sector agrícola y el 18% corresponde al ganadero. “Los indicadores financieros son buenos e interesantes, por lo que los están muy contentos”, sentenció.

Brindar a los clientes las mejores herramientas y funcionalidades del mercado es el objetivo de la innovadora plataforma Web, una plataforma exclusiva para las gestiones de la banca, que es más intuitiva, sencilla, ágil y adaptable a todos los dispositivos. Desde esta plataforma, el cliente podrá acceder a todos los productos y funcionalidades ofrecidas por el banco como: consulta de saldos, movimientos, pago de salarios, pago a proveedores, préstamos, transferencias internas y a otros Bancos, entre otras acciones. La mirada está puesta en seguir creciendo, posicionándose y acompañando a los distintos sectores.



# Bancop recibe préstamo de BID Invest para apoyar a pequeñas y medianas empresas

Bancop S.A., recibió el apoyo de BID Invest (la institución del sector privado del Grupo del Banco Interamericano de Desarrollo), quien emitió su tercer bono denominado en guaraníes paraguayos; con el cual le otorga un préstamo de guaraníes 25.000 Millones por un plazo de 5 años. Estos fondos serán utilizados para el financiamiento principalmente del sector productivo a largo plazo a pequeñas y medianas empresas.

Este es el segundo desembolso de esta transacción, emitido el 29 de octubre. El primero se desembolsó en 2018, cuando BID Invest emitió su primer bono en Paraguay. Ambos desembolsos totalizan Guaraníes 55.000 millones.

Para Bancop este aporte refleja la confianza de un Banco Multilateral



importante, que opera en nuestro país y en la región apoyando principalmente el desarrollo y la recuperación económica por la pandemia COVID-19; y al mismo tiempo ratifica nuestro compromiso con el desarrollo del país. Este es el momento para estar con nuestros clientes, apoyando la reactivación económica en todos los sectores de nuestra economía.

# Bancop presenta productos a la ARP



El Presidente de la Asociación Rural del Paraguay, Dr. Pedro Galli Romañach, recibió a Directivos de Bancop, a fin de escuchar las propuestas que ofrecen al sector productivo. El equipo integrado por el Director de Bancop, Gerhard Klassen; el Director - Gerente General, Dimas Ayala y el Gerente Comercial, Jorge Woitschach, presentaron una variada gama de productos que la

entidad bancaria ofrece al sector rural en general, manifestando la posibilidad de diseñar créditos exclusivos que permitan a los asociados hacer frente a sus necesidades.

Participaron de la reunión el Tesorero de la ARP, Dr. Carlos Acevedo Rolón y el Sr. Nicolás Silva, miembro de la Comisión de Comunicación institucional.

# Bancop SA lanza su nueva Aplicación de Banca Móvil

Bancop S.A presenta su nueva aplicación móvil, **BANCOP MÓVIL**, y amplía la funcionalidad que permite acceder al detalle de las operaciones, tanto en sus plataformas móvil como online. El objetivo es mejorar la operativa y fortalecer las relaciones con sus clientes, todo ello ofreciendo la mejor experiencia al usuario.

Las novedades se sostienen en el conocimiento tecnológico del banco, para optimizar el servicio que ofrece a sus clientes. Un aspecto que el banco considera cada vez más relevante tras la crisis del COVID-19 y que constituye uno de los pilares del plan estratégico de BANCOP S.A para los próximos años.

“Estas funcionalidades estaban bastante avanzadas dentro de nuestro plan estratégico antes de que el COVID-19 entrara en nuestro país.”, explica Dimas Ayala, Director, Gerente General. La pandemia actual hace aún más necesaria este tipo de herramientas, y nos ha permitido constatar que avanzamos en la dirección correcta. Nuestro afán por aprovechar los avances tecnológicos del Banco para mejorar la atención y experiencia de nuestros clientes, cobra más importancia que nunca en los momentos de limitaciones, como evitar las aglomeraciones, que se ha desarrollado actualmente.

El cliente ha sido foco principal para esta nueva herramienta, con el fin de mejorar nuestro contacto y estar siempre disponibles a toda hora. Se realizaron fuertes avances de seguridad para garantizar que la experiencia sea de las mejores del mercado y también una de las más seguras.

## CAJAS DE AHORRO Y CUENTAS CORRIENTES

- Consultar el saldo disponible.
- Consultar movimientos realizados por mes.

## TARJETAS DE CRÉDITO

- Pago de tarjetas en LINEA

## PRESTAMOS

- Detalle de cuotas
- Pagos de prestamos

## TRANSFERENCIAS

- Transferir entre cuentas propias.
- Transferir a terceros
- Transferir desde tu cuenta a cuentas de otros bancos (SIPAP).
- Transferencia a cooperativas

## PAGO DE SERVICIOS

- Pagar servicios públicos y privados
- Pago Set
- Pago IPS

## OTROS SERVICIOS

- Cambio de clave de acceso.
- Notificaciones Push

Diseñado para que el cliente pueda realizar todas sus operaciones y consultas de manera, simple, práctica y segura desde su teléfono móvil. Esta aplicación cumple con altos estándares de seguridad que protegerán siempre sus datos y dispositivo.



Estrenamos  
sucursal digital.



Descubrí Bancop Móvil.  
Descargalo en:



#UnBancoParaTodos

# Evolución de Capital y fondos

## Préstamos Recibidos de Inversores del Exterior



Países Bajos  
**USD. 10.790.900**



Estados Unidos  
**USD. 1.500.900**



Banco Mundial  
**USD. 12.000.000**



Corporación Andina de Fomento  
**USD. 10.000.000**



Banco Interamericano  
**USD. 22.970.000**



Brasil  
**USD. 1.000.000**



Bélgica  
**USD. 4.000.000**



Brasil  
**USD. 2.000.000**



Estados Unidos  
**USD. 4.000.000**



Suiza  
**USD. 6.000.000**



Holanda  
**USD. 15.000.000**



Alemania  
**USD. 17.000.000**



Alemania  
**USD. 3.000.000**

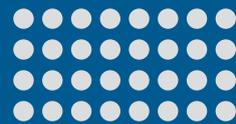


Alemania  
**USD. 8.000.000**

Total líneas obtenidas  
**USD. 117.260.900**



# Productos *y servicios*



# Personas

## Productos

<b>CAJA DE AHORRO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• En Guaraníes</li> <li>• En Dólares Americanos</li> <li>• En Euros</li> </ul>	<b>CUENTA CORRIENTE</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• En Guaraníes</li> <li>• En Dólares Americanos</li> </ul>	<b>CDA</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• En Guaraníes</li> <li>• En Dólares Americanos</li> </ul>
<b>TARJETA DE CRÉDITO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Visa Clásica</li> <li>• Visa Oro</li> <li>• Visa Infinite</li> </ul>	<b>TRANSFERENCIAS NACIONALES E INTERNACIONALES</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emitidas</li> <li>• Recibidas</li> </ul>	<b>PRÉSTAMOS</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Personales para viajes, renovar el hogar, estudios propios y de los hijos, entre otros.</li> <li>• Para compra y refacción de viviendas.</li> <li>• Para vehículos 0 Km y usados.</li> </ul>
<b>TARJETA DE DÉBITO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tarjeta Infonet Bancop</li> <li>• Tarjeta VISA Débito</li> </ul>	<b>CUENTA IDEAL</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Conveniente paquete de productos y servicios financieros con beneficios exclusivos como cuenta corriente y/o caja de ahorros en 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.</li> </ul>	

## Servicios

<b>PAGO DE SERVICIOS</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pago de facturas en cualquiera de las cajas del Banco o vía web a través de la red electrónica de cobranza AQUÍ PAGO de Pronet S.A.</li> <li>• Pago de extractos de Tarjetas de crédito vía APP y Web Pago Móvil de Bancard y en bocas de Infonet Cobranzas.</li> <li>• Pago de Préstamos o Tarjetas de crédito Bancop en cualquiera de las Cajas de Pronet habilitadas.</li> </ul>	<b>MESA DE CAMBIOS</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Operaciones de negociación entre guaraníes, dólares y euros en efectivo, cheques y transferencias, tanto para compra como para la venta de estas divisas.</li> </ul>	<b>MESA DE DINERO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Negociación de compra de Letras de Regulación Monetaria emitidas por el Banco Central del Paraguay o negociación de certificados de depósito de ahorro.</li> <li>• Estos documentos podrán ser comprados o vendidos con pacto de recompra a plazos fijados según necesidades de flujo de efectivo.</li> </ul>
<b>BANCA TELEFÓNICA</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Consulta de saldo y extracto de cuentas, consultas de tarjetas de créditos, transferencias entre cuentas y pagos, y otras transacciones.</li> </ul>	<b>BANCOP ONLINE</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Acceso a información sobre sus cuentas y realización de transacciones bancarias las 24 hs. del día.</li> </ul>	<b>TERMINALES DE AUTOSERVICIO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Transacciones diarias en Bancop las 24 hs. del día, todos los días de la semana.</li> <li>• 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.</li> </ul>
<b>COBRO DE IMPUESTOS</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Vía web y por caja</li> </ul>	<b>CALL CENTER</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Servicio de Atención al cliente telefónico</li> </ul>	<b>SEGUROS</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Automóviles</li> <li>• Hogar</li> <li>• Accidentes Personales</li> <li>• Vida</li> </ul>

# Empresas

Productos		
<b>CAJA DE AHORRO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>En Guaraníes</li> <li>En Dólares Americanos</li> <li>En Euros</li> </ul>	<b>CUENTA CORRIENTE</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>En Guaraníes</li> <li>En Dólares Americanos</li> </ul>	<b>CDA</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>En Guaraníes</li> <li>En Dólares Americanos</li> </ul>
<b>TARJETA DE CRÉDITO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Visa Oro Empresarial</li> </ul>	<b>PRÉSTAMOS PARA PEQUEÑAS, MEDIANAS Y GRANDES EMPRESAS</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Capital Operativo</li> <li>Para inversión o mejoras en infraestructuras</li> <li>Para desarrollo comercial</li> <li>Para stock o mercadería</li> <li>Descuento de cheques y/o documentos</li> <li>Línea de sobregiros</li> </ul>	
<b>TRANSFERENCIAS NACIONALES E INTERNACIONALES</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Emitidas</li> <li>Recibidas</li> </ul>		

## PRÉSTAMOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO

### Préstamos para la producción

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

### Préstamos para la inversión

- Inversión Agrícola (INVERAGRO)
- Inversión Pecuaria (INVERGAN)

## 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

### Transferencias Bancarias

- Emitidas
- Recibidas

## 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 40.000 comercios y más de 1.000 Cajeros Automáticos de la red Infonet en todo el país.
- Consultas las 24 hs. del día.
- Consulta de saldo y extracto de cuentas, consultas de tarjetas de créditos, realizar transferencias entre cuentas y pagos, y otras transacciones.

### BANCOP ONLINE

- 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 de Atención al cliente telefónico

### 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, son acreditadas directamente y 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 privados, en cualquiera de las cajas de Bancop habilitadas o, a través del servicio Bancop Online
- Pago de sus préstamos o tarjetas de crédito Bancop en cualquiera de las cajas de Pronet 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

### DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN COMO BANCO SPONSOR

- Bancop es patrocinador de las actividades de emisión de Tarjetas de crédito y débito de las Cooperativas de Ahorro.

### COBRO DE IMPUESTOS

- Vía web

# Agro Ganaderos

Productos	
<b>CAJA DE AHORRO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>En Guaraníes</li> <li>En Dólares Americanos</li> <li>En Euros</li> </ul>	<b>CUENTA CORRIENTE</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>En Guaraníes</li> <li>En Dólares Americanos</li> </ul>
<b>TARJETA DE CRÉDITO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Pro Rural</li> </ul>	<b>CDA</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>En Guaraníes</li> <li>En Dólares Americanos</li> </ul>
<b>TRANSFERENCIAS NACIONALES E INTERNACIONALES</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Emitidas</li> <li>Recibidas</li> </ul>	
PRÉSTAMOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	
<b>Préstamos para la producción</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>BANCOP AGRICOLA - Costeo Agrícola</li> <li>BANCOP GANADERO - Costeo Pecuario</li> <li>BANCOP GANADERO - Producción Láctea</li> <li>BANCOP GANADERO - Compra de Reproductores ; Invernada - Engorde</li> <li>BANCOP INVENTARIO - Línea de crédito para stock</li> </ul>	<b>Préstamos para la inversión</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Inversión Agrícola (INVERAGRO)</li> <li>Inversión Pecuaria (INVERGAN)</li> <li>Inversiones y Mejoras en Infraestructura: AFD Pro Campo; AFD Fimagro</li> <li>Compra de maquinarias e implementos agrícolas</li> </ul>

<b>COMERCIO EXTERIOR</b>	
<b>Cartas de Crédito</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>De importación</li> <li>De Exportación</li> <li>Avisadas o Confirmadas</li> <li>A la Vista o a Plazo</li> </ul>	<b>Transferencias Bancarias</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Emitidas</li> <li>Recibidas</li> </ul>
<b>Cobranzas Documentarias</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>De importación</li> <li>De Exportación</li> <li>A la Vista o a Plazo</li> </ul>	<b>MESA DE DINERO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Negociación de compra de Letras de Regulación Monetaria emitidas por el Banco Central del Paraguay o negociación de certificados de depósito de ahorro.</li> <li>Estos documentos podrán ser comprados o vendidos con pacto de recompra a plazos fijados según necesidades de flujo de efectivo.</li> </ul>
<b>BANCA TELEFÓNICA</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Consulta de saldo y extracto de cuentas, consultas de tarjetas de créditos, transferencias entre cuentas y pagos, y otras transacciones.</li> </ul>	<b>TERMINALES DE AUTOSERVICIO</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Transacciones diarias en Bancop las 24 hs. del día, todos los días de la semana.</li> <li>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.</li> </ul>
<b>BANCOP ONLINE</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Acceso a información sobre sus cuentas y realización de transacciones bancarias las 24 hs. del día.</li> </ul>	
<b>COBRO DE IMPUESTOS</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Vía web y por Caja</li> </ul>	<b>CALL CENTER</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Servicio de Atención al cliente telefónico</li> </ul>
<b>SEGUROS</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Agrícolas</li> <li>Automóviles</li> <li>Hogar</li> <li>Accidentes Personales</li> <li>Vida</li> </ul>	

# Proyectos *financiados*



# Agro Ganadera e Inversiones Chaco SA

**Principal:**  
Hugo Araujo.

**Vistaron:**  
Dimas Ayala, Michael Harder, Héctor Bazan, Jazmín Pereira.

**Motivo:**  
Compra de deuda con garantía hipotecaria de otro banco, financiación de capital operativo para compra de animales. Cliente cuenta en su campo con población vacuna (5000 cabezas), caprina, ovina, además de una huerta.



# PAC SA

**Principales:**  
Bruno Piccinini, Lucas Araujo, Orlando Cáceres, Belén Piccinini.

**Vistaron:**  
Dimas Ayala, Pedro Acosta, Adriana Soto, Jazmín Pereira.

**Motivo:**  
Financiación de planta de cal en Vallemí, garantía hipotecaria. Fondos AFD.



# Avícola y Agropecuaria Cerro Pinto SA

## Principales:

José Zarza y Néstor Zarza.

## Vistaron:

Héctor Bazán, Hernán Arce, Jazmín Pereira.

## Motivo:

Financiación de capital operativo. Préstamo Trabajo Seguro COVID-19. Cliente cuenta con garantía hipotecaria.



# Familia Hoffman

Residen a más de 40 años en el Distrito de CAAGUAZU, Colonia Santa Ana, cultivan mas de 600 has entre soja, maíz y trigo.

Bancop: apoyando el crecimiento continuo de los clientes, esta vez rubricando con la aprobación USD 1.220.000,° destino inversión compra de tierra a un plazo de 10 años.



# Bentri SA

Propiedad del Sr. Carlos Benitez, se dedica a la producción de embutidos en la ciudad de Ita, están hace 20 años en el rubro. Distribuyen por el interior del país.

Operan con Bancop desde Julio 2019 a satisfacción, les hemos asistido con 2 Préstamos para la compra del terreno y posterior construcción de la fábrica de embutidos, actualmente están en la fase final para inaugurar la fábrica, como así también venta de sus productos, minutas, bebidas y hielo.





# Puntos *resaltantes*



# Gerencia Comercial

Como es usual, difícil comenzar estas líneas sin agradecimientos, en este caso a Accionistas, Directores y a la Alta Gerencia, por permitir a este Equipo Comercial el desafío de llevar adelante las Acciones Estratégicas de Negocios, que llevan a generar las relaciones con los CLIENTES que permiten el crecimiento en volumen y rentabilidad.

No está demás recordar lo distinto y complejo del año 2020: Un año atrás estábamos realizando proyecciones con base en supuestos de Mercado y Económicos totalmente distintos a la realidad que se vino unas semanas más tarde: Un “Cisne Negro” con una fuente inesperada: la conocida Crisis Sanitaria, con un golpe económico sin precedentes.

Esta Crisis Sanitaria a consecuencia de la Covid-19 con alto efecto en las formas de Administración de Recursos y principalmente limitaciones comerciales por la incertidumbre que generó, nos llevó a reorganizar nuestro Plan, apuntando más bien a generar Produc-

tos que coadyuvan a nuestros clientes y potenciales a evitar mayores efectos en sus negocios.

En ese contexto y con la colaboración de medidas del BCP, hemos trabajado para generar nuevos productos acorde a las necesidades del momento: “Trabajo Seguro” (Capital Operativo para pago de Salarios o Proveedores); Financiación de Cuotas de préstamos y de Tarjetas, Préstamos especiales a PYMES, Financiación de vencimientos de Créditos Agropecuarios, además de reestructuraciones de planes de pago.

Importante resaltar que Bancop fue además el Iniciador de las campañas de los productos innovadores citados, impulsando a otras entidades Bancarias a hacer lo mismo; transmitiendo al mercado una relativa tranquilidad con relación al Sistema Financiero y su visión sobre la Crisis.

Es así, que con trabajo en Equipo intra e inter-Áreas se logró enfrentar esta crisis y el Banco pudo lograr cumplir con sus principales Metas; llegando a



**Jorge Woitshach**  
Gerente Comercial

un crecimiento del 16,8% en Cartera de Créditos (Vs un 8,3% del Sistema) y un 26,6% de crecimiento en Cartera de Depósitos (Vs 19% del Sistema).

También importante destacar la evolución en Sectores que representan Estratégicos para nuestro Banco. El crecimiento de la Cartera de Créditos Agropecuaria de Bancop en este atípico año fue del **12,3%**, Vs un crecimiento del **1,9%** del Sistema. De esta manera seguimos posicionados como el Banco del Sector Agropecuario.

Fundamental en una Entidad, principalmente financiera, es la buena administración de la Cartera de Créditos. Este factor se evidencia en el índice de

Mora, que en nuestro Banco está en 1,43%, entre las más bajas del Sistema Financiero, resultado de una buena gestión en la prospección, propuesta y evaluación de Créditos de la Entidad, principalmente.

Mencionamos en párrafos anteriores una serie de Productos que tuvieron que ser diseñados para cubrir las necesidades de acuerdo a la coyuntura. No obstante, es importante recordar algunos productos resaltantes que fortalecen la evolución del Banco:

En cantidad de Tarjetas de Crédito hemos crecido 14,6%, en comparación a una caída en el Sistema de -6,8%; resultado de un buen crecimiento en cantidad de Clientes (2.328) como a una política de Cruzamiento de Productos a los mismos.

**Nuestra Corredora de Seguros** sigue evolucionando, incorporando nuevos Clientes a la División, y generando Volúmenes e Ingresos, muy importantes para el Banco. Esperamos seguir brindando buen servicio y así poder incorporar cada vez más y otros Clientes.

**Pago a Proveedores vía Web**, que nos permite llegar a las Cadenas que representan nuestros Accionistas y potenciar nuestros Negocios. Sigue el crecimiento de este Servicio, no solo con Accionistas, también con Clientes.

Es un Producto muy importante para el crecimiento en Depósitos a bajo costo, principalmente.

Nuestro Negocio Financiero es de “apalancamiento”, por lo que las **Captaciones** son más que fundamental para el crecimiento y sostenibilidad. La confianza generada por el Banco, con base en sus, el trabajo profesional y ordenado desarrollado en estos 8 años, generaron una fuerte confianza del público que nos permite seguir creciendo en Depósitos, en los niveles que se mencionaron antes.

Entre las diferentes Acciones Estratégicas para generar Captaciones: Contactos directos con Clientes y Prospectos, Referidos, Cruzamiento; Cuentas Operativas de Clientes, la generación de Redes es una de las acciones fundamentales: En este caso el Producto **“SIPAP Cooperativo”**, consiste en opción de transferencias entre cuentas de Socios de Cooperativas a cuentas de Entidades Financieras u otras Cooperativas que forman la Red está en plena implementación.

Muy importante resaltar que 7 Cooperativas, entre ellas tanto de Producción – como de Ahorro y Crédito, ya tienen el Servicio de Transferencias SIPAP implementado y contamos con contratos firmados con otras 7 Cooperativas. Imposible dejar de mencionar los Ser-

vicios inherentes a la Tecnología. Ya veníamos con desarrollos y proyectos tecnológicos de vanguardia; sin embargo, la Crisis Sanitaria aceleró los tiempos de implementación, y quiero resaltar entre varios, la Actualización del **Home Banking** y la **App**; que son fundamentales para facilitar la Operativa a nuestros Clientes!

La Tecnología nos permite automatizar muchos de los productos y procesos, sin embargo, la **Atención Personalizada** sigue siendo un valor fundamental, para lo cual por medio de nuestros Ejecutivos y a través de cada vez mayores Canales cercados de los Clientes, es un valor estratégico en Bancop.

En nombre del equipo Comercial, manifiesto el compromiso de seguir aplicando las Acciones de acuerdo a los principales mandatos de la Dirección, con base en la Visión, Misión y Objetivos Estratégicos, con esmero, con el fin de seguir fortaleciendo el Posicionamiento y principalmente los resultados.

Muchas gracias a las demás Áreas por el trabajo en Equipo, y un reconocimiento a todo el Equipo Comercial: Captaciones, Supervisores Regionales, Gerentes de Sucursales, Ejecutivos, Asistentes Comerciales, Marketing, Productos, Seguros.

# Gerencia de Finanzas

A nivel organizacional, este año se dio un paso muy importante para el Banco, buscando la especialización de las funciones. Es por eso que se separó la Gerencia de Finanzas y la Gerencia de Administración.

La pandemia trajo momentos de mucha incertidumbre. El aporte del área de finanzas fue clave, de manera a poder trazar en conjunto con las otras gerencias las estrategias del banco de cara a estos desafíos.

Las definiciones en materia de la administración de recursos y de las políticas crediticias desde el punto de vista financiero fueron muy importantes para el logro de los objetivos estratégicos.

En este contexto reconocemos que las medidas tomadas por el Gobierno y el Banco Central del Paraguay, en cuanto a la liquidez, la flexibilización de las políticas crediticias, el fondo de garantías para medianas y pequeñas empresas (FOGAPY), el apoyo de la Agen-

cia Financiera de Desarrollo, fueron rápidas y acertadas, permitiendo una estabilidad de todo el sistema bancario y financiero; y finalmente a todo el sistema económico nacional.

En cuanto al cumplimiento de las metas de resultado, a pesar de la pandemia, el Banco logró superar las metas fijadas y obtener un resultado mayor al 2020, equivalente al 147% del resultado alcanzado el año anterior.

Cabe mencionar que el Banco utiliza el modelo de planificación estratégica, a través del Cuadro de Mando Integral, permite visualizar en forma integrada los aspectos más importantes de la organización; obteniéndose así una alineación de las acciones desde los recursos humanos, comerciales, sistemas y procesos para el logro de los objetivos financieros y no financieros estratégicos.

En el mes de noviembre cumplí un año en el banco. Fue un cambio grande en mi carrera; con muchos desafíos. El



**Humberto Orrego**

Gerente de Finanzas.

Banco cuenta con un gran equipo de Recursos Humanos, desde los Directores, Gerentes y funcionarios, muy comprometidos y con un excelente ambiente laboral.

Me queda expresar mi compromiso profesional para el cumplimiento de los objetivos tanto del área como de toda la organización.

Mi reconocimiento principalmente a las personas con quienes más interactué en el día a día; y darles las gracias por el esfuerzo y la dedicación. Todos son excelentes profesionales.

Abajo pueden ver los siguientes ratios relevantes del sistema y la posición de Bancop:

- Rentabilidad
- Eficiencia
- Morosidad
- Participación.

En cuanto a la rentabilidad, se puede ver que el banco tuvo un ratio final 17,82%, casi un 3% más de lo presupuestado que fue del 14,80%.

El ratio de eficiencia mide el porcentaje de gastos sobre los ingresos. Es decir de cada unidad monetaria de ingreso cuanto gastamos. El banco tuvo su mejor ratio en este indicador del 50,5%,

pero que año tras año iba mejorando gradualmente.

En cuanto a la morosidad, tenemos dos ratios, la morosidad y la cobertura. La morosidad es el % de los préstamos vencidos sobre los préstamos totales y la cobertura es el % de las provisiones sobre los préstamos vencidos. La morosidad del banco es una de las más bajas del sistema 1,43% y la cobertura es de las más altas (145%). Esto refleja la prudencia y excelente gestión de los riesgos.

Si bien el banco tiene una participación del 2,4% del mercado en cuanto a car-

tera de créditos, cabe destacar que estamos en el segmento principalmente productivo, donde competimos con los bancos más grandes del sistema, y donde los spreads son más bajas. Este año el Banco tuvo iniciativas muy importantes como el trabajo seguro, los préstamos PYMEs y Ganadería Segura, refinanciamientos a los sectores agropecuarios acordes a las necesidades de nuestros clientes y del momento tan especial y delicado por la pandemia. Esto permitió al Banco posicionarse con los clientes y con la opinión pública en general.

	Rentabilidad			Calidad de Cartera			Participación		Eficiencia
	ROE	ROA	Utilidad	Mora	RRR	Prev/Cart. Vencida	Créditos	Depósitos	
Itaú	25.64%	2.83%	633,541.38	1.82%	17.66%	138.68%	12.34%	15.62%	46.71%
Continental	14.10%	1.65%	388,000.20	1.85%	14.01%	182.67%	14.93%	14.02%	49.45%
BNF	16.26%	1.99%	301,863.88	3.27%	12.52%	149.01%	8.33%	11.63%	44.79%
BBVA	16.16%	1.54%	177,556.32	2.78%	19.91%	150.39%	8.47%	8.97%	47.98%
Atlas	23.44%	2.24%	147,109.65	2.94%	11.43%	120.85%	4.97%	4.63%	45.85%
Sudameris	19.47%	1.28%	145,059.44	0.96%	9.27%	160.81%	9.59%	7.08%	50.70%
Banco BASA	21.31%	1.61%	128,450.22	1.86%	16.45%	154.11%	5.19%	4.60%	56.75%
GNB	11.57%	1.15%	103,785.42	2.24%	19.27%	166.82%	6.20%	6.81%	45.11%
Familiar	13.22%	1.71%	90,118.12	5.20%	20.66%	109.17%	4.09%	3.51%	50.44%
Regional	4.56%	0.45%	72,396.46	1.96%	15.35%	258.57%	12.51%	9.66%	57.23%
CitiBank	21.57%	3.94%	63,336.48	0.00%	39.85%	0.00%	0.42%	1.02%	53.69%
<b>Bancop</b>	<b>17.82%</b>	<b>1.22%</b>	<b>37,195.22</b>	<b>1.43%</b>	<b>5.59%</b>	<b>141.12%</b>	<b>2.39%</b>	<b>2.04%</b>	<b>50.53%</b>
Visión	6.63%	0.51%	31,244.06	3.36%	5.91%	117.10%	5.73%	5.49%	55.44%
Río	5.71%	0.61%	20,726.28	3.86%	12.27%	67.26%	2.22%	2.37%	80.56%
Do Brasil	4.52%	0.70%	4,227.22	1.32%	0.38%	144.56%	0.47%	0.15%	71.35%
N. Argentina	2.01%	0.29%	1,261.28	5.69%	50.93%	94.98%	0.39%	0.30%	84.23%
Interfisa	-1.05%	-0.09%	-2,595.01	3.29%	11.86%	98.62%	1.76%	2.13%	81.05%
<b>Sistema</b>	<b>15.50%</b>	<b>1.59%</b>	<b>2,343,276.63</b>	<b>2.34%</b>	<b>14.59%</b>	<b>152.61%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>50.92%</b>

# Gerencia de Riesgos

## Gestión de riesgos

La Gerencia de Riesgos tiene bajo su responsabilidad la dirección, planificación, coordinación, supervisión, control y evaluación de las actividades desarrolladas en cada una de las unidades de riesgos.

Las entidades bancarias, como intermediarias: tomadores y cedentes de dinero asumen el riesgo que desencadena dicha gestión, por tanto, la gestión de riesgo por su importancia, como actividad habitual y diaria, está integrada y coordinada con las demás actividades del banco, con metodología que permiten identificar los diferentes riesgos a los que está expuesta.

Desde la concepción del Banco, la Gerencia de Riesgos ha tomado como estrategia una “Gestión Integral basada en Riesgos”, esto implica no sólo la aplicación del enfoque tradicional de Riesgos de Créditos sino también la supervisión de los Riesgos Financieros, Operativos, Legales y Ambientales.

En ese sentido, Bancop cuenta con comités especializados para la gestión de los Riesgos de Crédito, Operativos, Financieros y Ambientales, que sesionan de manera periódica e independiente y son responsables de la aprobación de normas y políticas propias de la gestión de cada riesgo. A través de estos comités se informa la situación de los principales riesgos materializados, y se establecen acciones que permitan la mitigación de los mismos.

Se resalta la integración del Comité de Créditos, cuyos integrantes son profesionales del sector bancario y del sector cooperativo de perfil productivo agropecuario, conocedores del segmento objetivo del banco, resultando la combinación de ambas experiencias, en materia de gestión de riesgo, en un aporte crucial en la formulación de estrategias o respuestas a eventuales riesgos derivados de las actividades



**Pedro Acosta**

Gerente Riesgos.

propias del sector estratégico del banco.

Asimismo, la diversificación en diferentes sectores de mercado y la proliferación de canales se enfatiza en la importancia de personal bien seleccionado y con la actitud apropiada. El equipo humano de riesgos está integrado por personas comprometidas y debidamente calificadas para gestionar de manera integral y adecuada los distintos tipos de riesgos a los cuales se encuentra expuesta la entidad.

En los últimos años, el Banco ha ido desarrollando nuevos modelos que le permiten administrar y calcular en for-

ma más exacta los diferentes tipos de riesgos, y ha diseñado e implementado diversos mecanismos para gestionar oportunamente los riesgos que vayan surgiendo.

## Riesgo de Crédito

En el ejercicio 2020 la actividad crediticia ha sufrido numerosas variables a raíz de la Pandemia COVID-19, lo que obligó en cierta manera a readecuar-nos a las necesidades de los clientes en la medida en que fuera afectada su situación financiera por la cuarentena obligatoria en el segundo trimestre. En este sentido, el Banco Central del Paraguay se ha adaptado totalmente a la difícil situación expuesta y ha ofrecido al sistema financiero herramientas crediticias flexibles que permitieron en gran medida que la actividad crediticia fuera más llevadera, a partir de posibilidades de renegociaciones con condiciones especiales y otorgamiento de nuevos créditos con garantía estatal FOGAPY, principalmente para las personas físicas y PYMES.

En cuanto al proceso de evaluación del crédito, en el año 2020 se continuó con las mejoras de las herramientas crediticias (plataforma digital) que había iniciado ya hace unos años; en ese sentido, se actualizó cada una de ellas

con nuevas matrices de evaluación y nueva interfaz que permite hacer un correcto seguimiento de las propuestas de créditos (workflow), generando en consecuencia mejores indicadores de tiempos de respuestas a los clientes de todos los segmentos del mercado.

En cuanto al proyecto de digitalización de legajos físicos de clientes que se había iniciado a fines del año 2018, en el año 2020 se ha concluido de forma satisfactoria, y a partir de la ejecución de este proyecto, se pudo comprobar la agilidad a las propuestas de crédito, convirtiéndose éste en una herramienta fundamental para el logro óptimo de eficiencia en los análisis crediticios. Así también, consideramos que esta implementación ha sido por demás oportuna para estar en línea con las disposiciones sanitarias impuestas por el gobierno, atendiendo la situación de COVID-19 que se instaló en la región de manera inesperada.

De esta manera, con todas las mejoras digitales ya implementadas, el área de Riesgos apuesta a seguir concatenado a los delineamientos del Banco, que implica el crecimiento ordenado y sano de la cartera, atendiendo los créditos con notada eficiencia que se traducen en un mayor índice de satisfacción de nuestros clientes.

## Riesgo Operacional

Respecto a la Gestión de Riesgo Operacional se mantuvo una participación activa en la identificación de riesgos y en la actualización de los procesos y procedimientos del Banco; además, se realizaron trabajos enfocados en reforzar la cultura y conciencia sobre la gestión de riesgo y control.

## Gestión y Análisis

Actualmente la entidad cuenta con un mapa de procesos calificados cualitativamente y los cuales se encuentran 100% analizados y homologados.

Dentro del proceso de análisis se evaluaron 73 procesos en los cuales fueron identificados los posibles riesgos y los controles para la mitigación de estos. Y como mejora continua y buenas prácticas de gestiones de riesgos en el ejercicio 2020 se realizaron las revalidaciones de los principales procesos de criticidad ALTA, la misma dentro de la escala de riesgo aprobada mantenemos un control óptimo de los riesgos operacionales de la entidad.

En base a la situación en la que nos puso el COVID-19 el área ha acompañado mediante el Plan de Continuidad de Negocios la cual permitió aplicar el Home Office de manera eficiente a todos los funcionarios de la entidad,

utilizando aplicaciones que ofrecen los niveles de seguridad de información óptimas, preservando los niveles de riesgos dentro del parámetro de prudencia.

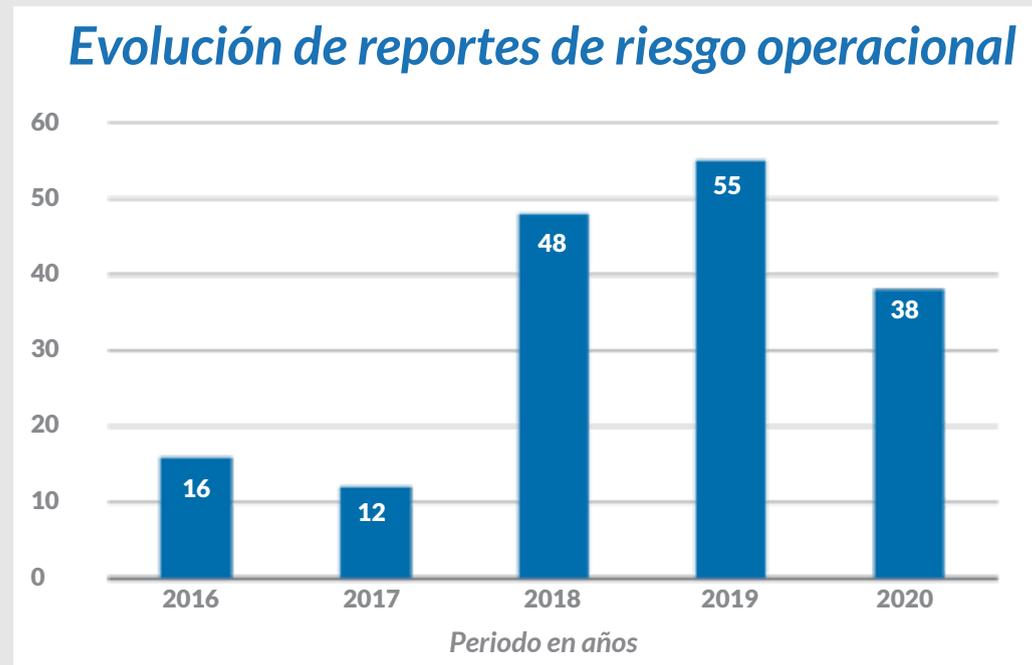
### Controles y Mitigación

Los controles se realizan en base a conceptos de control internos y prácticas de buena gestión corporativa, el cual es el valor agregado que tenemos en la gestión del riesgo operacional.  
 Los controles operativos cuentan con el nivel apropiado para la reducción de los riesgos operacionales que estas podrían ocasionar, manteniendo siempre el nivel de riesgo dentro de los parámetros de prudencia.

### Reportes

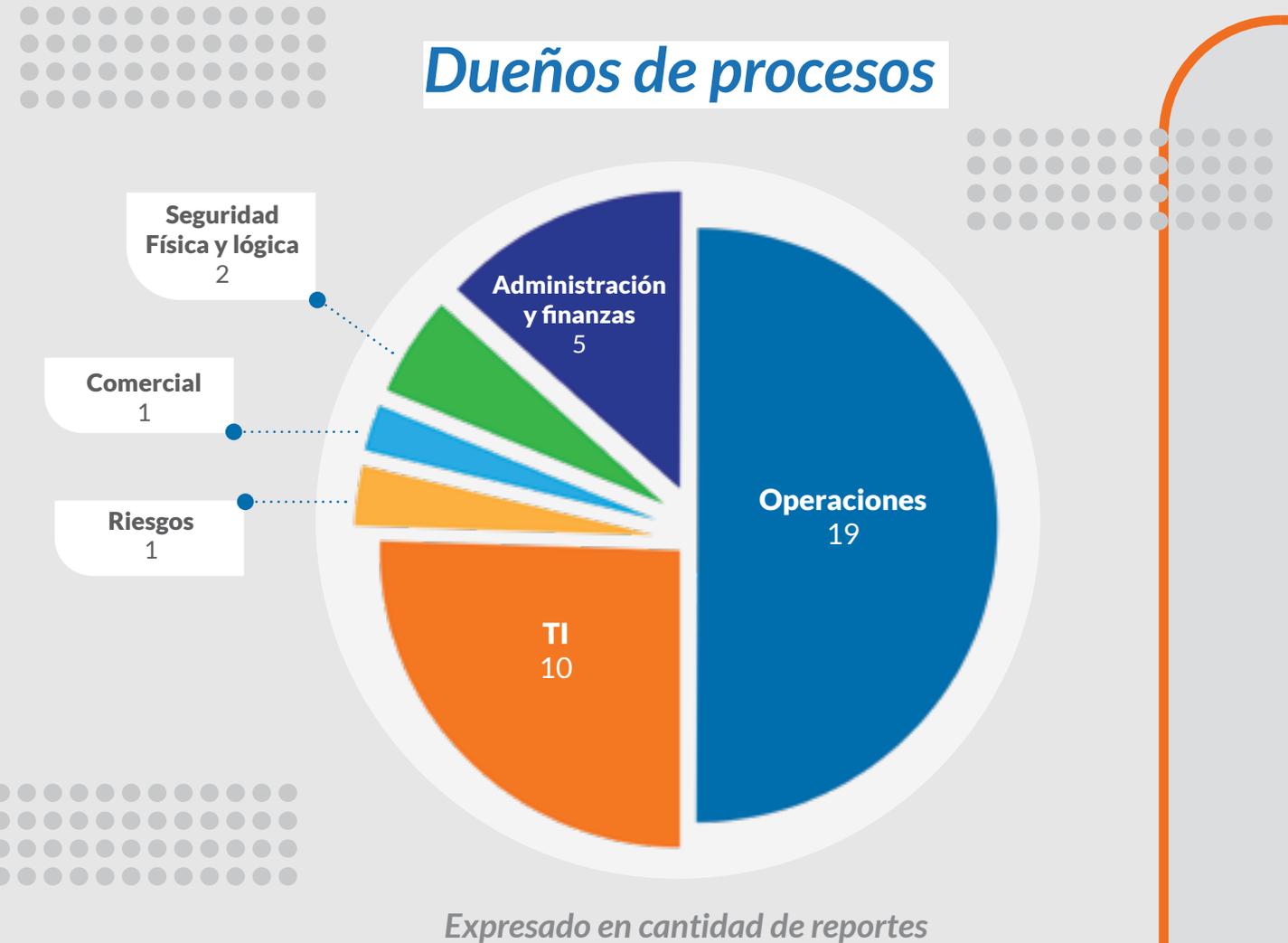
Con la identificación de los riesgos que se trabajan juntamente con el área, se realiza constantemente una charla de la importancia de los reportes de eventos y riesgos detectados.

Los resultados de este trabajo se observan en los registros estadísticos del área en donde se notan variaciones en la cantidad de reportes obtenidos de parte de las diferentes áreas del Banco.



Las respuestas de las áreas son positivas ya que nos permite identificar los posibles eventos y mitigar los riesgos asegurando la calidad de la gestión y la de los clientes.

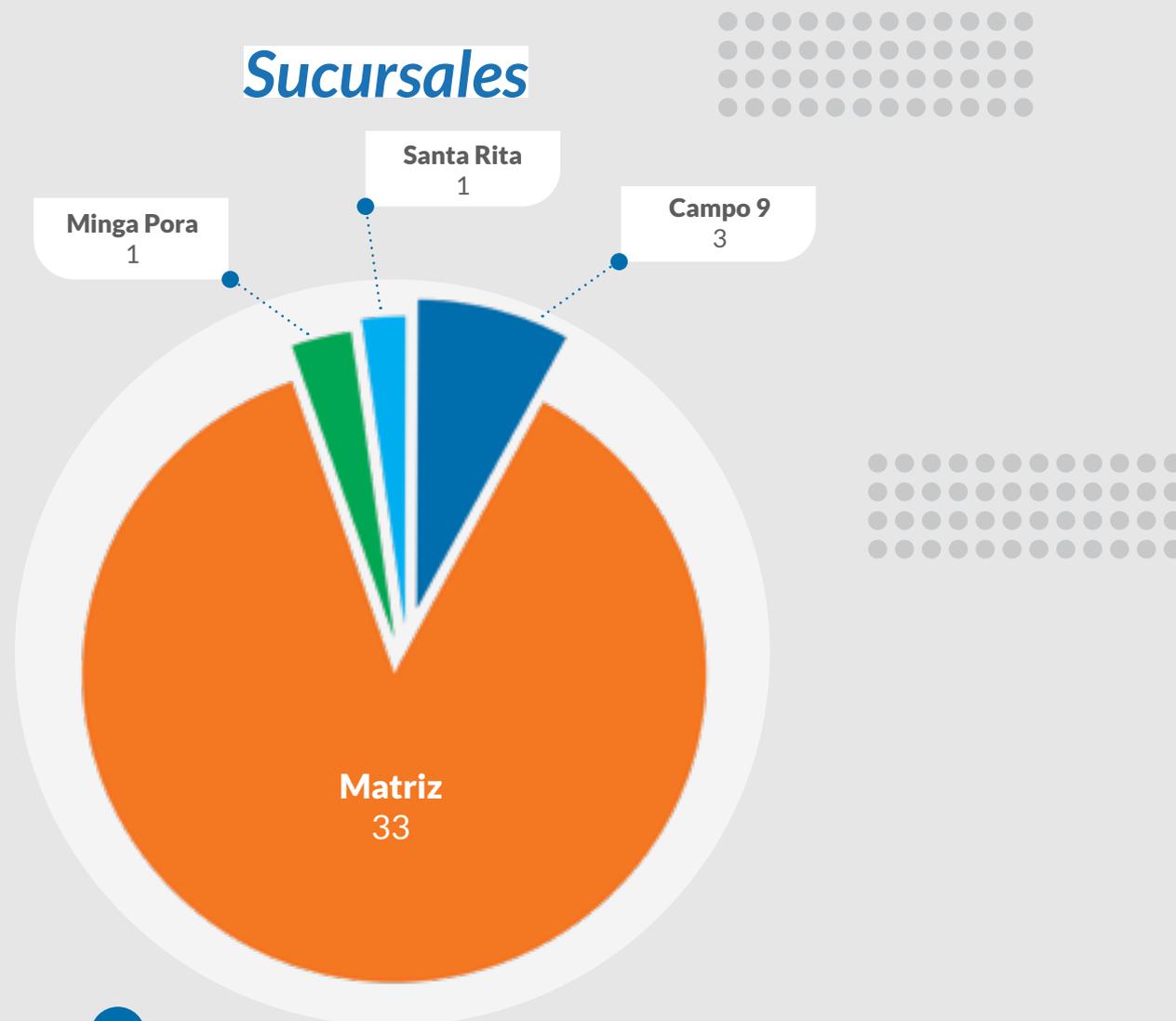
Las áreas han participado activamente en la gestión del Riesgo Operacional realizando los reportes correspondientes, en el gráfico siguiente vemos la distribución



## Sucursales

La gestión se enfoca en cada una de las unidades del Banco las cuales incluyen las Sucursales y CAC que son monitoreadas por la unidad de riesgo operacional con el soporte y apoyo de la Plana Ejecutiva.

Se ha obtenido los siguientes resultados referentes a los reportes:



Expresado en cantidad de reportes

## Riesgo de Liquidez:

BANCOP S.A. sostiene la estrategia de un perfil de riesgo de liquidez moderado; mediante la diversificación de las fuentes de financiamiento y monitoreo constante de límites tanto en la composición del fondeo como en niveles de cobertura. Las mediciones y monitoreo son permanentes, para identificar de manera oportuna escenarios adversos y buscar mantener el control de este riesgo. Los resultados son reportados al Comité de Activos y Pasivos. El Banco establece las acciones correctivas identificando las causas, ante posiciones que transgredan los niveles deseados de exposición, además de contar con un Plan de Contingencia de Liquidez claramente definido, con procedimientos a seguir ante necesidades de activarlo. El 2020 se cerró con desempeño estable en el indicador de liquidez, mejorando la eficiencia en el manejo de los fondos y optimización en el uso de los depósitos, cumpliendo con los compromisos y la demanda de créditos de los clientes.

## Riesgo de Tipo de Cambio:

El nivel de exposición al riesgo de mercado fue moderado, manteniendo límites prudenciales sobre lo establecido por el regulador. En el caso que el Banco se vea obligado a tomar una posición por fuera del límite, estas deberán ser evaluadas por el Comité de Activos y Pasivos, quien propon-

drá el apetito de riesgo que considere apropiado para las mismas, el cual será luego aprobado por el Directorio. La gestión de riesgo de mercado está compuesto por modelos de medición de la posición, el establecimiento de límites en relación al patrimonio efectivo, la utilización de pruebas de estrés y medición de la eficiencia de modelo.

## Riesgo de Tasa de interés:

El Banco utiliza modelos de sensibilidad de activos y pasivos, con efecto sobre el margen financiero y sensibilidad sobre el valor patrimonial, con un horizonte temporal de un año, las mismas son complementadas con seguimientos realizados por el departamento de mesa de dinero sobre la trayectoria de las tasas de interés del mercado de créditos y depósitos, a través de reportes internos y sondeos externos e información pública disponible, las cuales son evaluadas por el comité de Activos y Pasivos, quien aprobara ante posibles cambios en el tarifario interno del Banco. En el 2020 condicionados por la llegada de la pandemia, las tasas activas como pasivas sufrieron oscilaciones durante el ejercicio, principalmente las tasas activas con efectos en el estrechamiento del margen financiero, los cuales fueron mitigados con un adecuado control de las tasas pasivas y crecimiento de la cartera activa.

## Recuperaciones y Gestión de Garantías.

Ante la incertidumbre y el impacto económico desencadenado por el COVID-19, desde el área de Recuperaciones nos adaptamos a la situación del cliente. Al mismo tiempo, buscamos mantener una Cartera de Crédito saludable, identificando a los clientes en mora y brindando soluciones adecuadas a sus necesidades, de manera a que puedan mantener su credibilidad financiera.

Hasta la fecha estamos enfocados en nuestros clientes en mora, dándoles asistencia, opciones de pago, la posibilidad de Renovar, Refinanciar y Reestructurar, sus deudas y hacer frente a las consecuencias inmediatas de la pandemia.

Esta crisis nos ha puesto a prueba y la agilidad en dar soluciones adecuadas, eficientes con soluciones inmediatas, trabajando en equipo con otras áreas mejoramos la situación financiera de nuestros clientes.

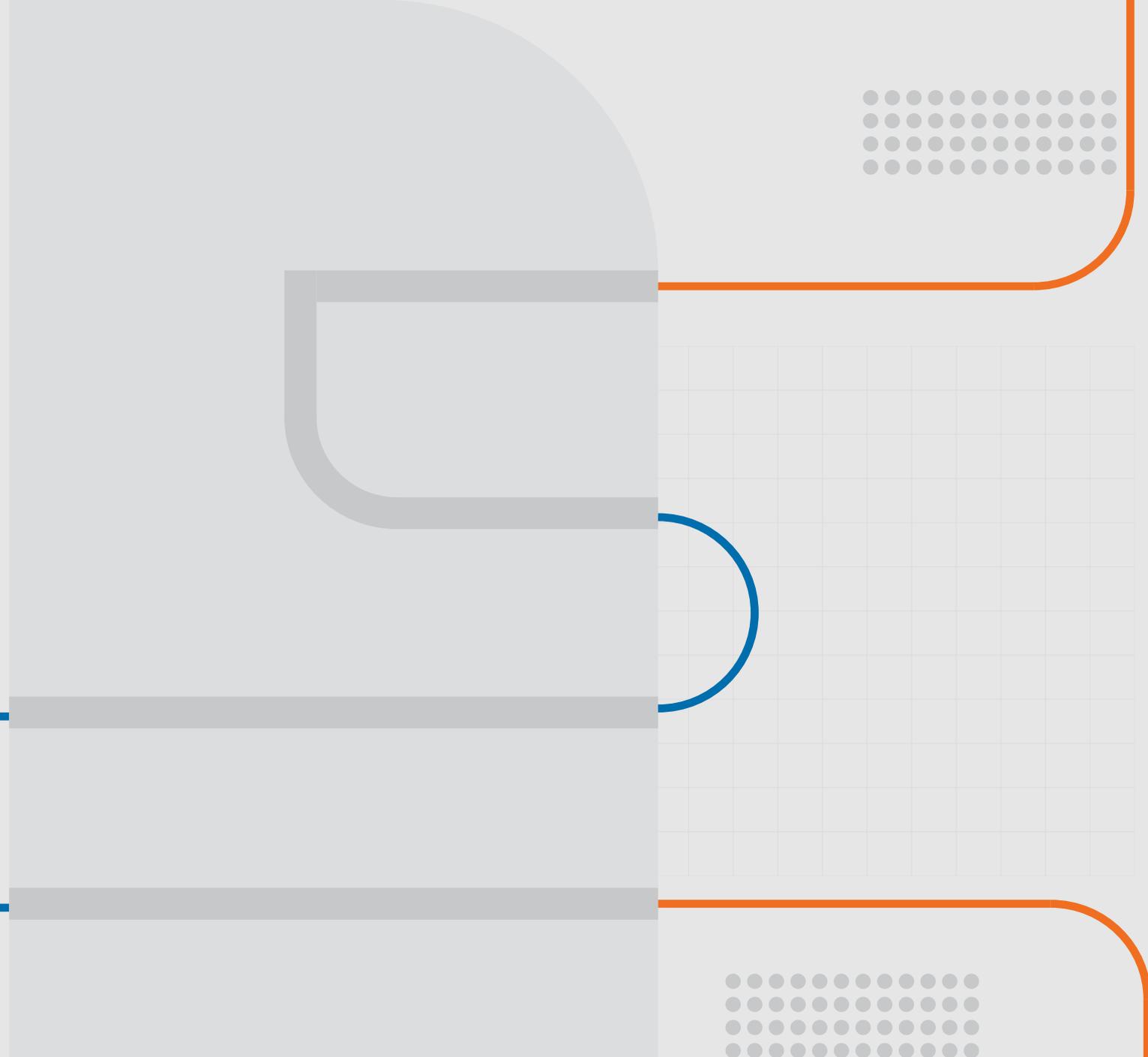
## Riesgo Ambiental y Social

Alineados a nuestros compromisos de promover el desarrollo sustentable del país mediante la financiación de actividades que puedan generar impactos ambientales, sociales y económicos positivos, el año 2020 ha permitido el afianzamiento de nuestros compromisos mediante la implementación de la Política de Ries-

gos Ambientales y Sociales para la Concesión de Créditos aprobada por el Directorio a finales del año 2019. La Política de Riesgos Ambientales y Sociales se encuentra basada en estándares nacionales e internacionales y a través de su implementación el Banco busca mejorar y optimizar el desempeño de sus clientes, mejorando de esta manera la calidad socioambiental de su cartera. El proceso de implementación ha acarreado consigo un proceso de capacitación a Ejecutivos y Analistas de Riesgos de Créditos, lo que se tradujo en el entrenamiento a 64 colaboradores intervinientes en el proceso de revisión y concesión de créditos. Desde el mes de Noviembre- y de la totalidad de propuestas ingresadas al departamento de Riesgos de Créditos- 89 clientes ya han sido adecuados en su totalidad a estos nuevos estándares, bajo el asesoramiento personalizado de los Ejecutivos de Cuentas con soporte del Departamento de Riesgos A&S. 113 clientes se encuentran en proceso de evaluación y adecuación. BANCOP no solo ha apostado a capacitaciones internas, sino que también ha participado de capacitaciones externas que favorezcan a la mejora continua del Departamento a través de la identificación de nuevas tendencias en lo que a Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales refiere. El escenario de con-

finamiento ha obligado a cambiar la modalidad de la realización de capacitaciones, lo que a su vez permitió al Departamento participar de un mayor número de entrenamientos siendo desarrollados en diversas partes del mundo. Estas capacitaciones se han traducido en 45 horas de entrenamiento, con participación exclusiva de los colaboradores miembros del Departamento. Paralelamente, y con el fin de difundir los principales beneficios visualizados durante el proceso de implementación de estándares socioambientales, el Banco ha participado como Panelista en el evento “Seminario Virtual Finanzas Agropecuarias Sostenibles” organizado por la FECOPROD y la DGRV, mediante el cual pudo contribuir a la producción sustentable y su correspondiente articulación con los servicios financieros del Paraguay. La participación de BANCOP en dicho evento ha alcanzado a un total de 75 participantes. Finalmente, cabe mencionar que el rol del Banco sobre el desarrollo del Sector Productivo ha despertado el interés de diversos actores: Organizaciones No Gubernamentales, Cooperativas de Producción y Organismos Multilaterales, con las cuales el Banco se encuentra en la actualidad buscando oportunidades de trabajo en conjunto que puedan favorecer la adopción de prácticas que promuevan el desarrollo

sustentable del país. El contexto mundial generado por la crisis COVID-19 en el año 2020 ha demostrado la necesidad de aumentar la velocidad de toma de decisiones respecto a la adopción de prácticas tendientes a la protección del medio ambiente y de la sociedad. El año 2020 se ha caracterizado por la presentación de numerosos desafíos, lo que a su vez, otorgó oportunidades de mejora, reafirmando el compromiso del Banco hacia un mundo sustentable garantizando que los aspectos ambientales y sociales sean considerados como ejes transversales en las actividades realizadas en pos de la recuperación económica durante el periodo financiero 2021.



# Gerencia de Operaciones

“Bancop un Banco con raíces” frase inspiradora con la cual dimos inicio a esta aventura de construir un banco desde la semilla. Con el tiempo y a medida que avanzábamos, nos dimos cuenta de que, era y seguirá siendo nuestra bandera, nuestra forma de hacer las cosas.

La Gerencia de Operaciones ha llevado adelante durante el año 2020 una serie de proyectos que contribuyeron al fortalecimiento de nuestra institución como un banco referente del sistema bancario paraguayo; con la

capacidad de brindar a los clientes todos los servicios que el mercado tiene disponible, aplicando tecnología de vanguardia, con énfasis en seguridad, eficiencia y una positiva experiencia de uso.

El Proyecto de Mejora del Core Bancop, en su segundo año ha permitido corregir 47 de 59 deficiencias identificadas y así mejorar nuestro sistema operativo. Durante el primer año implementamos una metodología de trabajo que permitió al final del segundo año contar con un estilo de trabajo

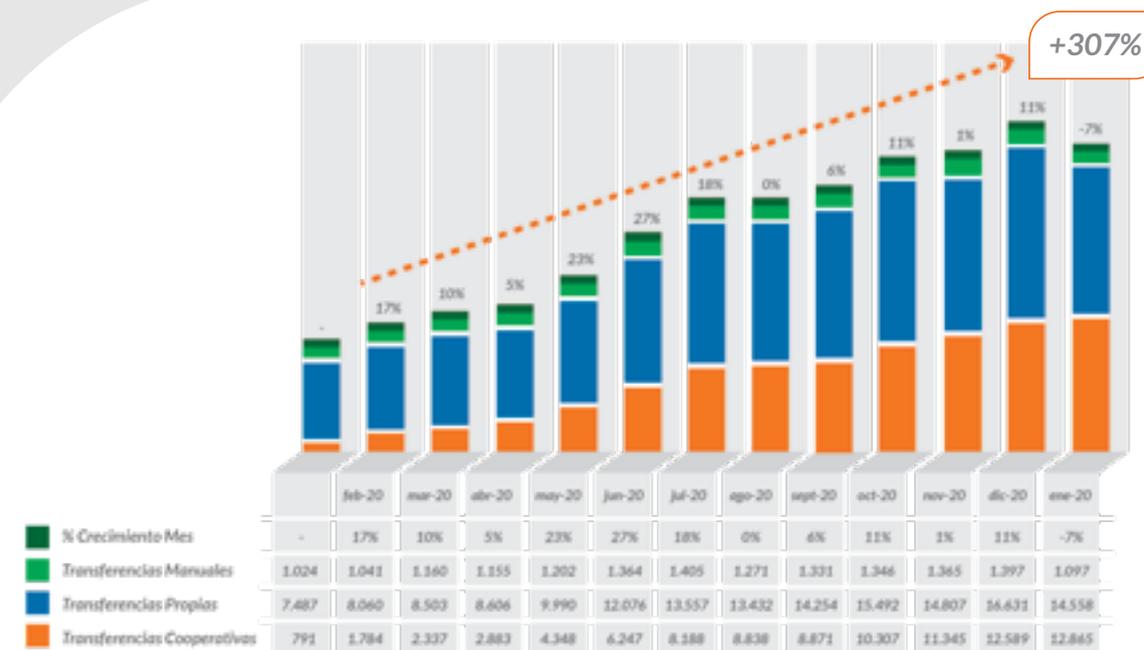


**Mabel Núñez**  
Gerente de Operaciones.

eficiente. Este trabajo fue capaz de generar sinergia entre las áreas con un resultado positivo, mejorando sustancialmente la experiencia del cliente.

Canal	Mes													Promedio
	ene - 20	feb - 20	mar - 20	abr - 20	may - 20	jun - 20	jul - 20	ago - 20	sept - 20	oct - 20	nov - 20	dic - 20	ene - 21	
Transferencias Cooperativas	791	1.784	2.337	2.883	4.348	6.247	8.188	8.383	8.871	10.307	11.345	12.589	12.865	6.995
Transferencias Propias	7.487	8.060	8.503	8.606	9.990	12.076	13.557	13.432	14.254	15.492	14.807	16.631	14.558	12.112
Transferencias Manuales	1.024	1.041	1.160	1.155	1.202	1.364	1.405	1.271	1.331	1.346	1.365	1.397	1.097	1.243
<b>Total general</b>	<b>9.302</b>	<b>10.885</b>	<b>12.000</b>	<b>12.644</b>	<b>15.540</b>	<b>19.687</b>	<b>23.150</b>	<b>23.086</b>	<b>24.456</b>	<b>27.145</b>	<b>27.517</b>	<b>30.617</b>	<b>28.520</b>	<b>20.350</b>
% Crecimiento Mes	-	17%	10%	5%	23%	27%	18%	0%	6%	11%	1%	11%	-7%	9%
<b>% Total Crecimiento:</b>	<b>307%</b>													

## Transacciones Envíos



El proyecto concluiría en el mes de marzo del 2021, con la incorporación de cuatro nuevos productos principalmente: **Adelanto efectivo; Chequera en casa; Transferencias Xpress 24\*7** y **Calendarización de transferencias.**

Proyecto **Banco Patrocinador**, es un proyecto que surgió desde hace más de dos años con la inquietud de facilitar a las

cooperativas un acceso al Sistema Nacional de Pagos (SIPAP). La figura de **Banco patrocinador** era el camino; pero ¿cómo hacerlo? Esa pregunta la pudimos contestar durante el año 2019 sellando una alianza estratégica con BrosCo como partner tecnológico para el desarrollo e implementación de los sistemas. Finalmente, en febrero del 2020, el proyecto fue imple-

mentado exitosamente, siendo “Coomecipar” la primera cooperativa-sub participante puesta en producción, seguida de 6 (seis) cooperativas más, todas con el servicio funcionando. Actualmente otras 10 (diez) cooperativas-sub participantes se encuentran en diferentes etapas de implementación. La estabilización de este producto es un trabajo que todavía

llevará su tiempo por cuanto que en el mismo interactúan mínimamente 5 (cinco) sistemas: la cooperativa, BrosCo, Bancop, BCP y otra entidad financiera. Este producto ha ganado protagonismo a lo largo de su implementación por la posibilidad que brinda a las cooperativas de participar, a través de Bancop, del mundo de las transacciones en línea, en tiempo real y de liquidación instantánea, también por la cantidad de transacciones mensuales que representa cerca del 45% del total del banco, como puede observarse también en el cuadro anterior.

Proyecto **Horario Extendido SIPAP**, proyecto de ampliación del horario de negocios SIPAP implementado el 16/11/2020 por el BCP en respuesta a los requerimientos del sistema pagos financiero nacional y que requirió, de todas las entidades financieras, ajustes de carácter tecnológico, organizacional, estructural y procedimental.

Esta ampliación de horario se delimitó con algunas restricciones, como ser: solo en moneda nacional y hasta 5 millones de guaraníes, lo que favoreció tremendamente su administración. Las transacciones se procesan STP (Straight Through Processing) sin intervención humana lo que, sumado a

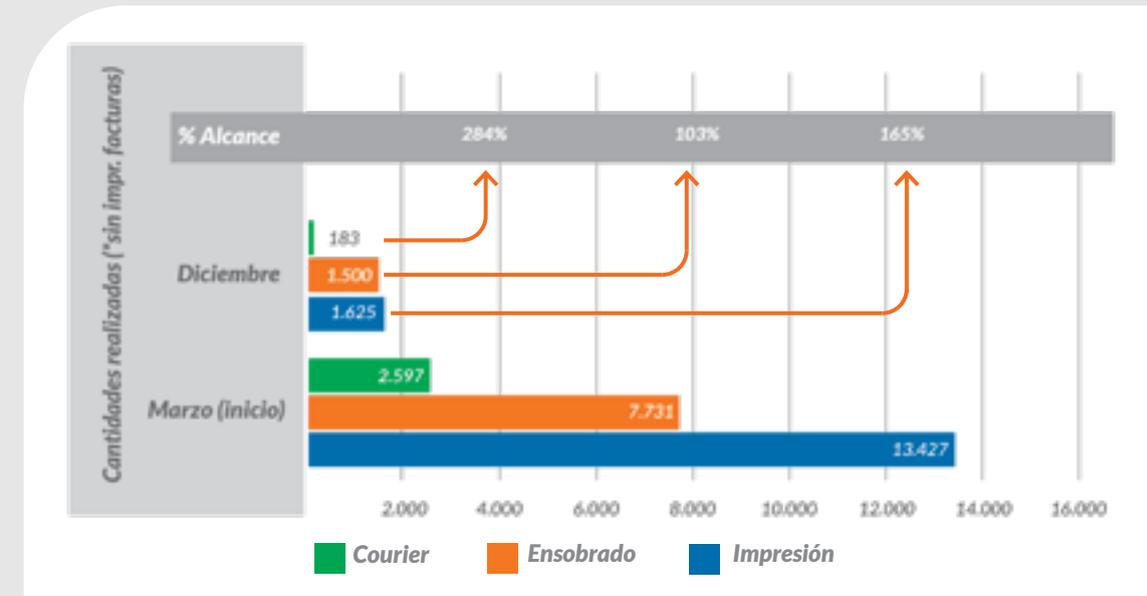
la automatización en el rechazo de las transferencias con error, requería una cantidad mínima de personal. Seguimos avanzando en automatizaciones y mejoras en vista a ser más eficientes y responder al nuevo desafío que representará este año 2021 la actualización del SIPAP 2.0. Este proyecto ampliará nuevamente el horario de SIPAP a 24 horas, los 7 días de la semana, con acceso inmediato a los fondos.

Proyecto **Uso de Mensajería MT 102 fuera de horario activo SIPAP**, proyecto también normativo impulsado por el BCP y puesto en producción el 01 de octubre del año 2020. El objetivo del mismo fue el de administrar mejor el procesamiento de las transferencias emitidas fuera del horario de negocios del Sistema de Pagos. Para esto, se tuvo que realizar ajustes a nivel de sistemas y comunicacional hacia los clientes, quienes tuvieron que manejar mejor sus disponibilidades y sus tiempos.

Proyecto **Extracto Cero**, de la mano con el proceso de transformación digital que se viene gestando en el mundo y la necesidad de siempre racionalizar los costos del banco, se inició este proyecto con el objetivo de disminuir las impresiones de extractos, suminis-

trando a los clientes estos en formato digital. Desde marzo 2020 se trabajó a nivel de los sistemas, campañas comunicacionales y de actualización de datos con los clientes, etc. Las metas fueron trimestrales y contemplaban la impresión de cada vez menor cantidad de extractos y ensobrados. A diciembre de 2020, se alcanzaron todas las metas fijadas e incluso se superaron las mismas, con lo cual se ha logrado una disminución significativa de los costos del banco.

## Proyecto “Extracto Cero”



Proyecto **“Visitas multi áreas”**, con el objetivo de brindar a los clientes un abanico de posibilidades financieras se inició este plan de visitas realizadas no solo por funcionarios del área comercial, sino por personal del área de Cambios y Comercio Exterior. Estas visitas incrementaron la cartera de clientes de Comex y por ende la cantidad de operaciones realizadas por este, entre las cuales se encuentran principalmente:

1. **SML – Sistema de Pagos en Moneda Local**, se incrementaron sustancialmente, principalmente con destino al Brasil; llegando a concretarse en el 2020, 7 (siete) veces la cantidad de transacciones SML concretadas en el año 2019.

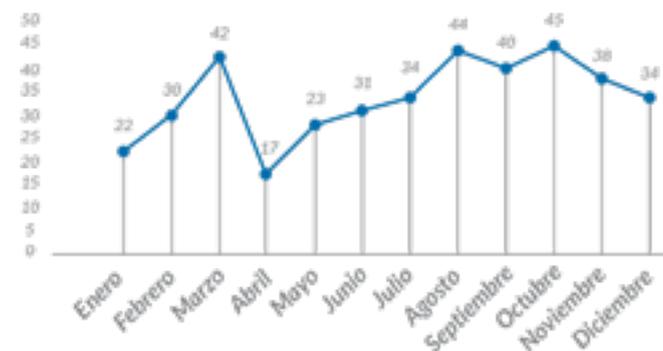
Además, se ve un pico mensual de 45 transferencias en el mes de octubre 2020 que representa el 300% del pico mensual que se habría dado en diciembre 2019.

### Cantidad de Trans SML Año 2019



Total 2019: 55 Transferencias

### Cantidad de Trans SML Año 2020



Total 2020: 405 Transferencias

**2. Garantía Emitidas y Recibidas,** durante el año 2020 se realizaron por aproximadamente USD 2,4 millones y Gs. 14.300 millones, representando un incremento del 5% de las comisiones. Esto, tanto en garantías nacionales como internacionales, siendo este incremento resultado de la confianza en nuestro banco y la respuesta rápida para la emisión de la garantía en tiempo y forma.

**Proyecto “GIP- Global Payments Innovation”**, también considerado bajo la categoría “normativo”, debido a que constituye una exigencia de Swift, presentada en noviembre de 2017 como una forma de mejorar el procesamiento transferencias y tener una trazabili-

dad de las operaciones. Esta exigencia fue mandatoria para todos los bancos a partir del 22 de noviembre de 2020. Bancop contrato en el marco del proyecto a INTL FCStone, proveedor de conexión con Swift (Bureau). Actualmente esta aplicación funciona óptimamente, brindando a los clientes la posibilidad de transaccionar con mayor transparencia pudiendo hacer un seguimiento de extremo a extremo.

Estamos preparados para enfrentar nuevos y más desafiantes proyectos en el año 2021 poniendo en práctica lo aprendido transversalmente en todas las áreas en estos 8 años, con la meta clara de seguir creciendo como “banco digital” ofreciendo servicios y produc-

tos cada vez más vinculados a la virtualidad, a la rapidez, a la seguridad y a la innovación como respuesta a lo que hoy necesitan nuestros clientes.

Desde la **Gerencia de Operaciones** nos comprometemos a internalizar en todos nuestros proyectos la frase “Bancop, un banco con Raíces” a fin de recordar nuestro origen y la cultura de trabajo que recibimos como legado de nuestros Accionistas, y con el objetivo de generar firmes raíces, que alimenten recios troncos y así lograr los frutos esperados.

**¡Somos Operaciones... somos Bancop!**

# Gerencia

# de Tecnología & Informática

Durante este año que paso cambiamos totalmente nuestra presencia digital en la página Web, todas las renovaciones fueron dirigidas a todos los clientes actuales y futuros, con el fin de mejorar la interacción de los clientes junto con el público en general.

Durante el año 2020, se desarrolló, implemento y se lanzó la revolucionaria App "Bancop Móvil", mejorando y facilitando al cliente su experiencia de transaccionar con el banco. El App "Bancop Móvil" es por sobre todo de uso intuitivo y acondicionada a las necesidades de nuestros clientes. Facilitando la navegación e interrelación con los productos y servicios ofrecidos por el banco en las plataformas digitales.

Hoy en día la Ciberseguridad es la necesidad más grande dentro de trans-

formación Digital, en esta materia se implementó con la APP el Token Digital Bancop para realizar cada vez más transacciones de manera más segura dentro de los canales digitales.

Fueron grandes la mejoras en la Banca Web "Bancop Online" sobre todo para la integración con las nuevas necesidades y funcionalidades. Estos cambios se realizaron con una visión de seguridad global para personas y empresas, utilizando las capacidades biométricas de los dispositivos móviles, para reforzar aún más los procesos con confiabilidad y seguridad.

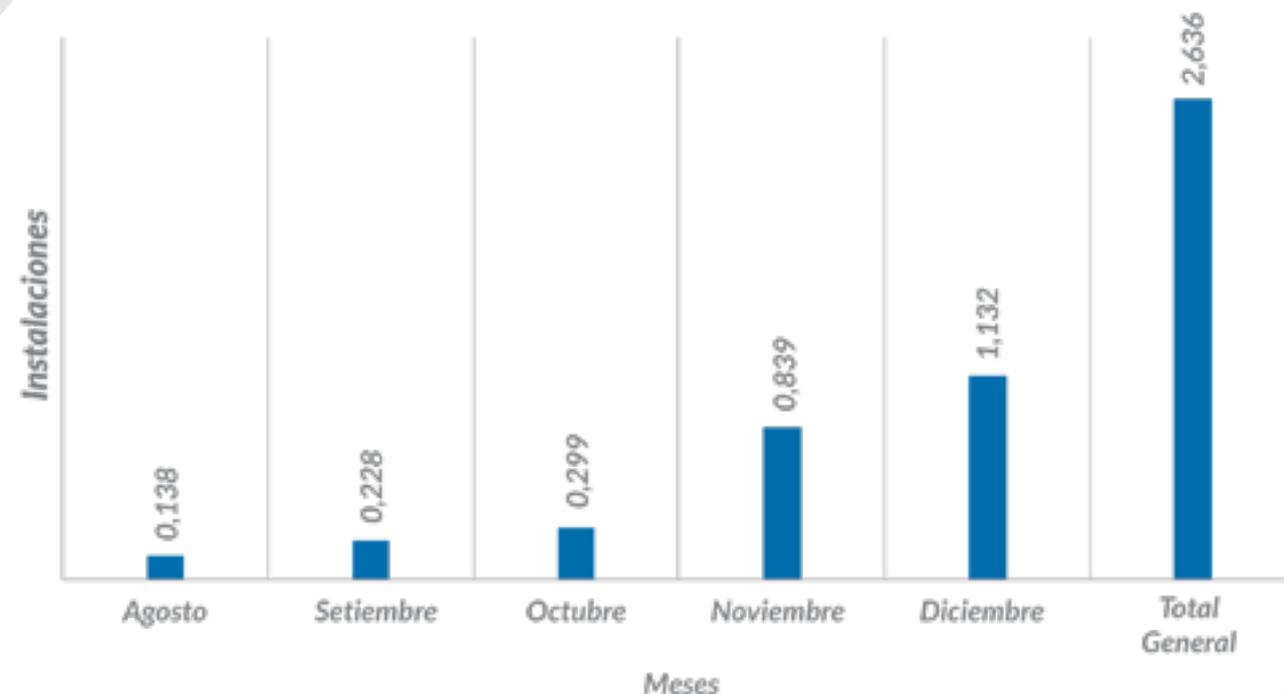
La App Móvil Bancop se inició en agosto y para diciembre se descargaron en más de 2.600 dispositivos en la Plataforma Android, **641** dispositivos en IOS.



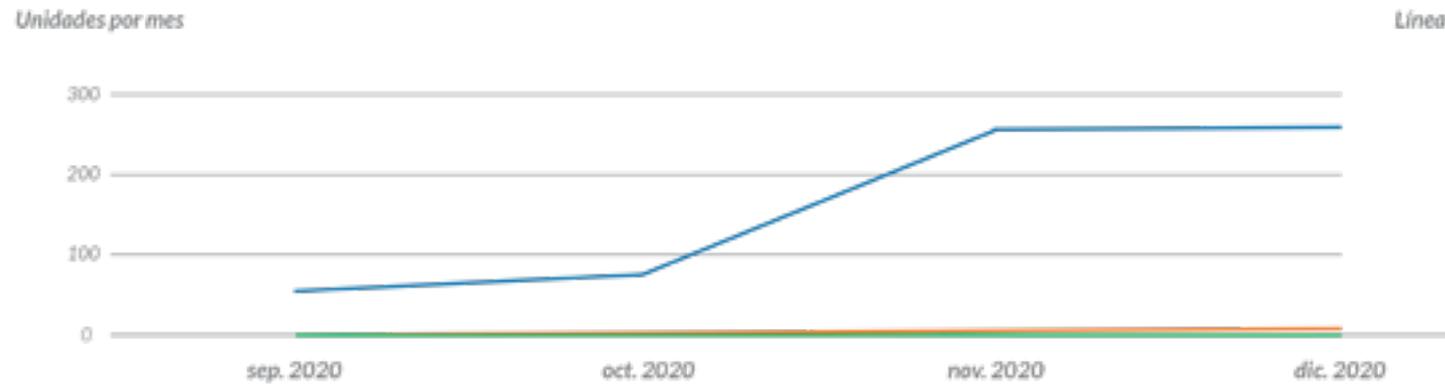
**Joel Riveros**

Gerente de Tecnología  
Información y Comunicación

## Instalaciones por meses



## IOS (IPhone - IPad)



Dispositivos	Unidades
iPhone	641
iPad	7
Ordenador	3

Con la crisis del Covid-19 la función pública del banco, de custodiar los fondos de los clientes y mantenerlos disponible para preservar sobre todo los circuitos de pagos, fue una de las funciones de tecnología del banco, implicó el disponibilizar y adquirir más herramientas, además de aumentar los canales de comunicaciones. Durante la pandemia tuvimos que adaptar los procesos internos de atención y monitoreo para garantizar las operaciones durante las 24Hs.

Con esta nueva normalidad dentro del Banco siempre primó la información difundida en forma amplia para poder tomar las mejores decisiones, de esta forma se organizaron las cuadrillas de trabajos para hacer frente al desafío de operar, y adicionando la metodología de Home-Office, esta forma de operativa seguirá utilizándose inclusive después que quede resuelto el problema sanitario.

Fueron instalando 2 ATMS uno en Acceso Sur en el local de la estación de servicio ECOP y el otro en la ciudad de San Cristóbal en el local de la Cooperativa Pindo.

Debido a la pandemia y a la gran demanda del público en los canales digitales se generó un gran aumento del

procesamiento en las transacciones, se aumentó r de aproximadamente 310.000 movimientos en diciembre del 2.019 a más 630.000 movimientos a diciembre del 2.020.

La digitalización de Carpetas en el área Riesgos mayores es el proyecto desarrollado en su totalidad durante el 2.020 y continuara la implementación en otros departamentos en los próximos años.

Las áreas de Producción e Infraestructura de TI se adaptaron a la nueva realidad, reasignado sus recursos para la asistencia de los usuarios en Home Office. Los cambios en los modelos del negocio generan nuevos desafíos en el procesamiento de las transacciones. La forma de conectar a todos los usuarios ha requerido de adaptaciones importantes en los planes diarios de trabajos. Desde esta área también se aumentó la automatización en el manejo de casos y nuevos procesos de mejoras de servicios de los ATMs.

El área de Normativos se vio con una tarea realmente grande para mantener las condiciones de control de los trabajos que se encontraban cambiándose en forma permanente durante todo el año.

El área de desarrollo y controles de cali-

dad, fueron especialmente exigidas por las múltiples mejoras y requerimientos necesarios para mantener la operativa normal. También para estar al día con el cumplimiento de los mandatos de control de los entes Reguladores como la SEPRELAD y BCP. Desde Home Office se mantuvieron los múltiples proyectos e iniciativas de mejoras.

Todos los cambios debido a coyuntura del COVID-19 nos obliga a reforzar todos nuestros planes de seguridad y de continuidad del negocio. Así como la nueva exigencia de la alta digitalización de los negocios.



# Productos

En un año verdaderamente complicado para la humanidad, sobre todo la economía, y donde la tecnología paso a ser cada vez más indispensable para poder desarrollar nuestras vidas, ya sea para trabajar, estudiar o compartir momentos con familiares y amigos a la distancia, este año para Bancop ha sido

uno de muchos avances a nivel tecnológico, de concretar proyectos que ya los veníamos desarrollando, pero que a nivel de clientes eran cada vez más solicitados, sumado a la necesidad de estar siempre conectados, hemos podido realizar un cambio tecnológico a todos nuestros canales digitales.

## Banca Digital

**“El 2020 fue un año de innovaciones digitales en Bancop, donde hemos mejorado la experiencia de nuestros clientes a través de nuestros nuevos canales digitales, como nuestra nueva web, nuestro Home Banking Bancop Online mejorado, y el reciente lanzamiento de nuestra APP Bancop Móvil, disponible para Android y iOS, pegando realmente un salto a lo digital, brindando todas las opciones posibles para estar cada vez más cerca de nuestros clientes.”**

Hemos renovado nuestra página web, haciéndola mucho más amena, responsive y actualizada a las necesidades actuales de nuestros clientes. En ella se podrá obtener toda la información de nuestros productos y servicios, solicitar servicios, simular préstamos, y obtener toda la información corporativa y relevante sobre nuestro Banco. Todo esto, agrupado en base al perfil de cada uno de nuestros clientes, ya sea perso-

na física, empresa, pyme, agroganadero o del sector premium. También hemos renovado nuestro Home Banking (Bancop Online) donde hemos incorporado, además de nuevos y mejores filtros de seguridad, una nueva forma de que nuestros clientes accedan a sus productos, visualizar movimientos, consultar saldos, vencimientos, descargar extractos, realizar pagos, transacciones y/o trans-

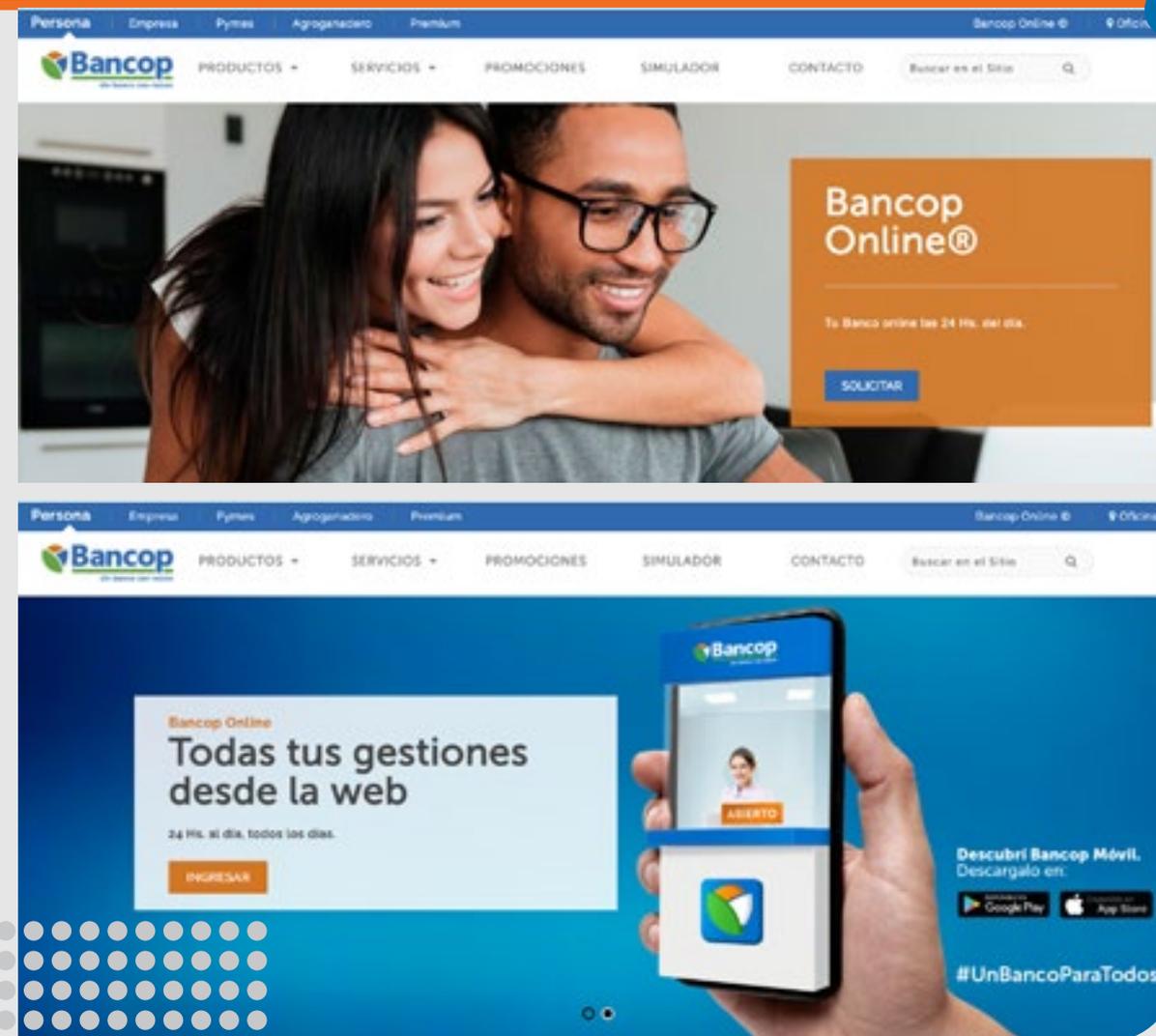


**Héctor Garrigoza**  
Productos.

ferencias entre cuentas, al sistema financiero nacional o a las Cooperativas adheridas al sistema BrosCo. Nuestra APP Bancop Móvil, agregó el ingrediente que faltaba para que nuestros clientes, acostumbrados a tener toda la información en la palma de su mano, pueda ahora tenerla las 24 Hs. del día, y poder realizar desde ella, todas sus transacciones, desde la comodidad de su hogar o desde cualquier

parte del mundo. Con nuestra nueva página web, nuestra nuevo Bancop Online, y la APP Bancop Móvil, brindamos a nuestros

clientes una nueva Sucursal Digital, donde podrá realizar casi cualquier transacción como lo puede hacer en cualquier sucursal física del Banco.



## Asistencia COVID19

**“Otro efecto que ha causado la pandemia en Bancop este 2020, es el deseo de poder apoyar a nuestros clientes de los diferentes sectores que han sido más golpeados con los cierres temporales de sus unidades productivas, brindando soluciones adaptadas a sus necesidades, razón por la cual hemos creado nuevos productos y servicios flexibles para poder hacer frente a compromisos comerciales, administrativos o de inversión de nuestros clientes.”**

Además de las facilidades de poder realizar refinanciamientos totales o de cuotas de préstamos, y prorrogar pagos mínimos de tarjetas de crédito, fuimos los pioneros en lanzar al mercado el producto TRABAJO SEGURO a fin de poder brindar a nuestros clientes pymes y a sus empleados, la tranquilidad de poder pagar la nomina en tiempo, a pesar de no poder generar ingresos en tiempos de pandemia. Este producto, además, fue un detonante para las otras entidades bancarias que se sumaron a la iniciativa, a fin de poder brindar soluciones similares para sus clientes, cumpliendo una vez mas con uno de los objetivos principales del Banco que es el de acompañar y apoyar a los productores.

TRABAJO SEGURO contó con periodos de gracia de entre 3 a 6 meses, tasas desde 7% anual, y hasta 24 meses de plazo, con montos de hasta 150 salarios mínimos, para hacer frente a pagos a proveedores y de salarios de nuestros clientes pymes, todo esto con garantía de FOGAPY.

Luego, en vista a la buena receptividad de dicho producto, y a fin de poder asistir también a más clientes, hemos desarrollado el producto de Préstamos PYMES I, ampliando el monto prestable a Gs.1.000.000.000 así como también el plazo a 36 meses, con periodos de gracia que van de 6 a 12 meses, y a tasas desde 8,5%. Este producto tiene como objetivo principal asistir tanto a clientes como no clientes en capital operativo, inversiones, gastos administrativos, y pago a proveedores principalmente, y también cuenta con garantía FOGAPY.

Por otro lado, hemos desarrollado productos específicos para todo el sector ganadero de nuestro País, pero con tasas preferenciales para socios de la Asociación Rural del Paraguay, por medio de un acuerdo firmado entre la ARP y Bancop, donde destacamos el producto GANADERIA SEGURA, opción de financiamiento hasta Gs.500.000.000 de capital, con periodos de gracia entre 6 a 12 meses, y tasas desde 7,50% para socios y 8%

para no socios de la ARP, con garantía FOGAPY, destinado a financiar capital operativo, inversiones, mejoras en infraestructura y resguardo de incendios forestales y sequia.

Además de dicho producto, contamos con productos para Invernada, reproducción, descuento de cheques de frigoríficos, para adquisición o renovación de maquinarias, y la tarjeta de Crédito Pro Rural, soluciones adaptadas a las necesidades de los productores ganaderos.

## Transferencias SIPAP COOPERATIVAS

**“Enfocados en cumplir con el rol social y económico, de acompañar a los sectores más importantes del país, y por medio de la alianza entre Bancop S.A y BrosCo S.A, para ofrecer a las Cooperativas del País, tanto de Producción como de Ahorro y Créditos, desarrollo de aplicativos móviles y sitios WEB para que los socios de las Cooperativa que hace posible el envío y recepción de transferencias de dinero a Bancos y Financieras vía SIPAP, gracias a la intermediación de Bancop como Banco Clearing”.**

En base a dicha alianza este año hemos puesto en producción unas 6 nuevas Cooperativas, totalizando ya 7 actualmente, por la cual se pueden realizar transferencias de dinero entre socios de dichas Cooperativas y lo más importante, al Sistema Nacional de Pagos SIPAP, donde el socio de la Cooperativa, a través de su cuenta en su Cooperativa puede enviar o recibir dinero de cualquier Banco o Financiera del País. Además se encuentran en desarrollo otras 5 Cooperativas importantes del país, cuyos servicios serán puestos en producción durante el 2021.

Bancop, por medio de esta alianza con BrosCo, importante empresa de tecnología, brinda a las Cooperativas del País, la posibilidad de formar parte del Sistema Nacional de Pagos SIPAP para envíos y recepción de dinero P2P.

## Productos para la VIVIENDA

**Para hacer frente a la demanda de inversión en inmuebles, para el segmento de Personas hemos actualizado nuestros productos Mi Casa y Mi Primera Casa, para quienes desean adquirir, refaccionar, ampliar o terminar su casa, duplex o departamento, o comprarlo por primera vez, con fondos provenientes de la Agencia Financiera de Desarrollo AFD, con plazos de financiación de hasta 20 años**

Las nuevas condiciones fueron mejoradas, y adaptadas al mercado, donde el cliente puede optar por las diferentes opciones:

### Mi CASA

Monto Max.: Hasta Gs.1.200.000.000  
Tasa de Interés: Desde 9,25% (\*)

### Mi PRIMERA CASA

Monto Max.: Hasta Gs.570.000.000  
Tasa de Interés: Desde 8,90% (\*\*)

# 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.*

## Presencia en exposiciones y ferias.

Teniendo de base el origen del banco y su esencia, el año 2020 contó nuevamente con una presencia destacada del Banco en una de las principales ferias y exposiciones que se realizan en todo el país.

Se puede destacar la participación en:

Agroshow Copronar (Naranjal - Alto Paraná), posterior a este evento, no se realizaron ninguna Expo a nivel país, por motivos de las restricciones de aislamiento y protocolos de seguridad por el Covid-19.



**Blanca Trigo**  
Marketing.



**¡20ª edición de Agro Show Copronar en la localidad de Naranjal (Paraguay), los días 4, 5 y 6 de Marzo!**

# Promociones con Tarjetas de crédito

Acuerdos con nuestras Cooperativas Accionistas



# Territorio Bancop



# Promociones



# Bancop Presente

## Nos renovamos en la ciudad de Naranjal, sobre la nueva ruta que une la ciudad de Naranjal con San Cristóbal

Los distritos de Naranjal y San Cristóbal, ambos del departamento de Alto Paraná, ya disfrutaban de su nueva ruta ! Se trata de la primera obra ejecutada y concluida en Paraguay bajo la modalidad de ley 5074, o de "Llave en mano".

Con esta nueva ruta, los pobladores, de tener un camino de tierra que se volvía intransitable, durante los días de lluvia, pasaron a una vía de todo tiempo, por donde transitan más de 100.000 personas y el 15% de la producción de granos del país.



**Presente en la nueva Rotonda, en Loma Plata Chaco Paraguay**



**Nos renovamos en la Colonia Curupayty, distrito de Santa Rosa del Monday – Alto Parana**

**Llegamos a Caacupé, capital del Departamento de Cordillera**

Por la ruta pasan diariamente 40.000 vehículos, y en fecha de peregrinación a Caacupe, más de 1.000.000 de personas entre los días 7 y 8 de Diciembre.



**Nos renovamos en la ciudad de Campo 9, Ruta PYO2 – Km 213 – Dr J. Eulogio Estigarribia**



**Sobre ruta Transchaco, Mariano R. Alonso, en la Entrada principal de la Asociación Rural del Paraguay.**



**Llegamos a Villa Hayes! Sobre Ruta Carlos Antonio López Km. 26,5. (Cencoprod)**

Todo empezó con una linda idea, ¿cómo podemos decorar nuestro Edificio, cómo sobresalir?, tenemos un lugar envidiable en el corazón de Villamorra.

Surgieron las ideas, ¿qué podía ser, un gorro de Papá Noel, sobre nuestro logo?, ¿unas estrellas o una estrella de Belén?

La Estrella de Belén es parte de nuestro pesebre tradicional, por qué es parte? Porque simboliza el nacimiento de Jesús, hijo de Dios.

Así que este año, la Estrella de Belén (ubicada a 42,17 mts de altura) simboliza la luz de la esperanza, de un nuevo nacimiento, de reinventarnos, de superar desafíos, de renacer el potencial que tenemos cada uno dentro de nosotros, para lograr mucho más de lo que nos podemos proponer.

¡Así se formó nuestra estrella y así compartimos el primer encendido!



## Atención al cliente

Esta actividad enmarcada en uno de nuestros principales ejes que es lograr la **EXCELENCIA EN LA ATENCION AL CLIENTE**, ha reconfirmado el concepto que tenemos de nuestro gran y talentoso equipo humano, ya que podemos ver, que con las actitudes

correctas, podemos vencer cualquier obstáculo y cumplir las metas que nos proponemos.

Se desarrollaron capacitaciones internas sobre Satisfacción en Atención a clientes a todas las sucursales.

### Aprendimos:

- Qué es un CLIENTE para el Banco?
- Cuánto cuesta incorporar un CLIENTE?
- Cómo se puede perder un CLIENTE?
- Cuánto cuesta recuperar un CLIENTE?
- Cuánto cuesta vender a un No Cliente?, y
- CALIDAD EN LA ATENCION AL CLIENTE.



**CAPACITACIÓN ATENCIÓN A CLIENTES**

EXPOSITORES

**Sra. Blanca Trigo**  
Marketing  
Calidad en la Atención al Cliente

**Sr. Jorge Woltschach**  
Gerente Comercial  
Liderazgo, Atención, Retención

16 y 17 de Setiembre / 07.30 hs / Microsoft Teams

**Bancop**

# Legales y Secretaría

## del Directorio

El año 2020 fue un gran desafío para todos y para el área legal no fue la excepción. La declaración del estado de emergencia en todo el territorio de la República del Paraguay ante la pandemia declarada por la Organización Mundial de la Salud a causa del COVID-19 nos llevó sorpresivamente a escenarios probablemente nunca imaginados -al menos para esta generación-. Sin embargo, a su vez hizo que seamos capaces de superar nuestros propios límites para que, junto con la creatividad posible dentro del marco legal vigente, podamos acompañar satisfactoriamente el desenvolvimiento de la actividad bancaria en un escenario totalmente distinto a la acostumbrada normalidad.

Uno de los mayores desafíos, fue la celebración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas realizada a través de medios telemáticos, en el marco del Decreto del Ministerio

de Hacienda N° 3605 de fecha 19 de mayo de 2020 "POR EL CUAL SE ESTABLECE UN RÉGIMEN EXTRAORDINARIO DE MEDIDAS PARA LA CELEBRACIÓN DE ASAMBLEAS Y REUNIONES A DISTANCIA DE ÓRGANOS COLEGIADOS DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS UTILIZANDO MEDIOS TELEMÁTICOS".

Con anterioridad a la pandemia, celebrar una Asamblea a distancia era un supuesto lejano, con más peros que puntos a favor. Sin embargo, estando de frente a la extraordinaria situación que atravesamos a causa del COVID-19, el desafío se puso en marcha, y el Directorio aprobó el "REGLAMENTO EXCEPCIONAL PARA LA REALIZACIÓN DE LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE BANCOP S.A. POR MEDIOS TELEMÁTICOS, EN EL MARCO DEL DECRETO 3605/2020".



**María Elisa Echaury**

Encargada de Asuntos Legales y Secretaria del Directorio.

Tanto el área Legal como la Secretaría del Directorio tomaron en consideración cada detalle, para garantizar la plena participación, expresión de voluntad y el ejercicio del derecho al voto de cada Accionista. La

celebración se llevó a cabo de manera exitosa y en estricto cumplimiento legal, con una comunicación en línea y tiempo real, con medios y canales de contingencia que funcionaron a la perfección.

Esta inolvidable y alentadora experiencia, que nos puso de cara a la tecnología, vino a reconfirmar que las nuevas tecnologías forman parte del presente y, consecuentemente, el mundo del derecho deberá acompañar esta evolución a fin de adaptarse a estos cambios, pese a que probablemente no pueda seguir su mismo ritmo de evolución.

Por otro lado, cabe señalar que desde la asesoría jurídica hemos brindado soporte legal a las diferentes áreas, acompañando tanto la operativa diaria

como la concreción de negocios, en miras siempre a la mitigación de todo riesgo legal.

El Estudio Jurídico Moreno Ruffinelli & Asociados, nos acompaña en el día a día con profesionales de primer nivel, que brindan un Asesoramiento permanente e integral en cuestiones bancarias, financieras, corporativas, civiles, comerciales, laborales, impositivas, societarias, administrativas, entre otras, atinentes al giro de la organización.

Sin lugar a duda cerramos el 2020 con mucho aprendizaje y una gran confianza ganada, y por sobre todo convirtiendo las adversidades en oportunidades.

# Gestión del Talento Humano

## COVID19: LAS COMPETENCIAS A PRUEBA DE FUEGO.

Está de más decir que la pandemia fue una sacudida muy fuerte para el mundo en diferentes aspectos y el “modo de trabajar” no quedó fuera del radio de impactos del Covid19.

Sin dudas el 2020 puso a prueba de fuego varias de las tantas competencias que se establecen como esenciales para una gestión exitosa en cualquier organización, y entre ellas, **LA CREATIVIDAD, LA CAPACIDAD DE ADAPTACIÓN, LA GESTIÓN DE EQUIPO Y LA RESILIENCIA** han sido claves para transitar y seguir avanzando con la pandemia en auge.

El “nuevo modo de trabajar Covid” exigió que todo el equipo fortaleciera su capacidad de adaptarse a los nuevos requerimientos, desde el trabajo en cuadrillas, la aplicación del teletrabajo, las reuniones, entrevistas, presentaciones, jornadas, capacitaciones, festejos, todos en modalidad virtual;

la adecuación a todos los protocolos sanitarios desde los más básicos como el uso permanente del tapaboca, el distanciamiento social inclusive, que implicó en nuestro caso hasta en el cambio de disposición física de varias oficinas a fin de mantener el cuadro de reemplazo lo más garantizado posible.

La creatividad y el trabajo en equipo se intensificaron y fueron dos factores altamente importantes para que todas las áreas puedan responder a las demandas; desde la reinención de procesos básicos en las tareas hasta la generación de productos y servicios acordes a esta nueva realidad.

La fortaleza interna de cada miembro del equipo fue vital para generar una especie de red de contención y de soporte colectivo, ya que la incertidumbre y la ansiedad, propias de la situación que se vivía, por momentos buscaban un espacio en la emocionalidad



**Silvia Viveros**

Jefa de RRHH.

individual.

Todo el equipo visualizó un solo objetivo, el de seguir avanzando aún en un escenario incierto, con actitud resiliente, superando cada obstáculo; y el resultado de todas estas competencias y valores, que han sido puestos a prueba de fuego, hoy se traducen en un banco más sólido y posicionado, con un equipo humano listo para enfrentar cualquier nuevo desafío que se presente.

Podemos decir, con la humildad de lo aprendido en un contexto difícil, que **SOMOS CAPACES DE REINVENTARNOS Y ¡QUE JUNTOS PODEMOS!**

## Modo de trabajar Bancop – 2020

- El banco adoptó todos los protocolos sanitarios establecidos por el Ministerio de Salud y Bienestar Social y el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social.
- Se estableció el Comité de Bienestar – Covid, equipo designado para la gestión integral de respuesta a la pandemia en el contexto interno.
- Se dispuso el trabajo en cuadrillas designando equipos de trabajo en todas las áreas.
- Los grupos de trabajo se dividieron en modalidad virtual y presencial de manera rotativa.
- Se reubicó a varios colaboradores a fin de garantizar los cuadros de reemplazos.
- Se intensificaron las campañas sanitarias y la concientización de los colaboradores a través de charlas con profesionales médicos, reuniones virtuales de seguimiento, comunicación constante de las actualizaciones de protocolos nacionales, etc.
- Se dispuso el servicio de enfermería en Casa Matriz, donde hay mayor afluencia de personas, para el debido control de temperatura y cumplimiento de protocolo sanitario de colaboradores, clientes, proveedores, etc.
- Se equiparon todas las dependencias conforme a los requerimientos sanitarios, con lavamanos, dispensadores de alcohol, alfombras desinfectantes, tapabocas y se intensificó la frecuencia de limpieza diaria con productos especiales, incluyendo una desinfección intensa semanal en todos nuestros locales.
- Se adecuaron los espacios de uso común para el debido cuidado de la salud de los colaboradores.
- Las entrevistas laborales se hicieron de manera virtual.
- Las capacitaciones se realizaron también a través de plataformas digitales y se siguió con los planes de formación previstos.
- Todas las comunicaciones internas, promociones, reuniones y celebraciones se hicieron de manera virtual.

## UN RAYITO DE ESPERANZA.

Y en medio de la crisis social que empezaba a resentirse por la pandemia, la solidaridad del equipo no se hizo esperar. Nuestros colaboradores emprendieron acciones a través de colectas de alimentos, insumos de limpieza e higiene personal para apoyar a los sectores más vulnerables.

Con su inagotable entusiasmo, su genuino interés por los demás, su tiempo y sus donaciones, nuestro equipo encendió un rayito de esperanza a varias de familias necesitadas.

### APORTES:

Villa 24 - San Lorenzo	280 platos de Guiso de Arroz
Campaña Un Plato para Todos	150 Litros de Leche
Cía. " La Conquista" Ñemby	200 platos de Guiso
Comunidad Ykua Caranda`y - Luque	100 platos de Guiso de Arroz
Mita`i Ndiva - Bañado Sur	270 kits de merienda
Hogar Nido de Niños	100 kits de meriendas, alimentos no perecederos e insumos de limpieza
Ayuda Paraguay - Bañado Sur	200 kits de merienda
Hogar Jardín de Esperanza, Rocío Róga y Fundación Unidos por Cristo	108 litros de leche, alimentos no perecederos e insumos de limpieza
Centro Comunitario Juana Antida Thouret - Lambaré	200 kits de merienda
Organización Juvensur - Vertedero Cateura	203 platos de Guiso
Colecta Bomberos Voluntarios - CVBP 1ra. Cía. y Junta Nacional de Bomberos Voluntarios del Py.	264 botellas de agua, 240 botellas de bebidas isotónicas y 72 litros de leche



# Seguridad

## LA CYBERSEGURIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA "Coronavirus" (COVID-19)

Desde el momento que el coronavirus se convirtió en pandemia se activó la alerta de muchos gerentes, jefes y funcionarios, Inmediatamente se cuestionaron cómo y cuál sería el escenario si los empleados debieran **trabajar desde sus hogares**, como y de qué manera conectarlos de **forma segura** para amortiguar el impacto de la ausencia física en las oficinas, utilizando la tecnología como herramienta principal.

### Home Office y los riesgos de Seguridad.

Trabajar desde casa implica que nuestra comunicación con nuestro entorno

de trabajo se realice a través del correo, el chat, o apps de videoconferencias. También implica usar nuestra red hogareña de Internet para conectarnos a la red corporativa, **Todas estas tecnologías podrían ser la puerta de entrada de un atacante**

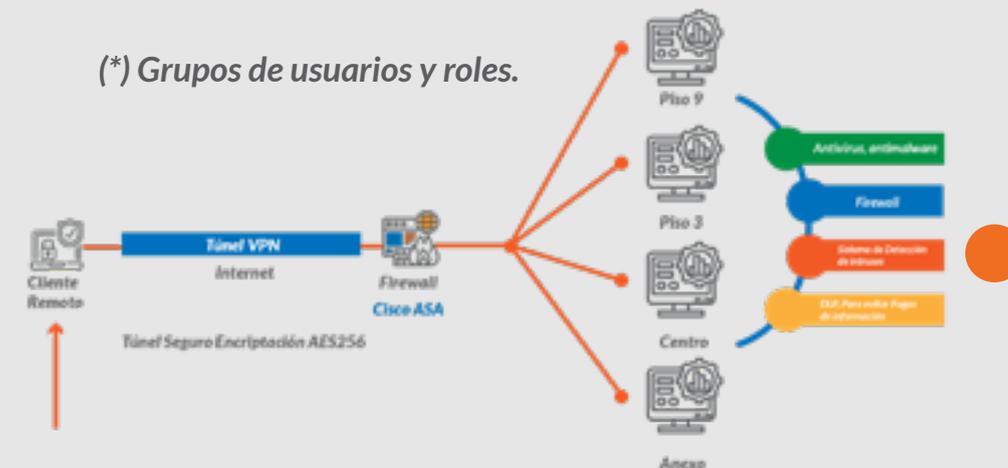
Home Office también implica que algunas personas deban utilizar su computadora personal para desempeñar su actividad laboral o personal. Todo este contexto resulta altamente peligroso, si se combina con el hecho de que los criminales han estado intentando aprovecharse del auge del Home Office para intentar comprometer a usuarios y empresa de todo tipo.



**Miguel Ortiz**

Jefe de Seguridad Física y Lógica.

(\* ) Grupos de usuarios y roles.



### Acciones de Seguridad

El departamento de Seguridad de Bancop tomo acciones inmediatas para brindar el servicio a distancia de la forma mas segura para lo cual debió tomar varias acciones que se citan a continuación.

- Establecer un canal seguro para conectividad al banco: La implementación de los accesos remotos a través de redes privadas virtuales (VPN). Debidamente identificados por grupos de usuarios y roles. (\*)
- Registro de acciones y conexiones: Implementación de un registro claro y detallado de quién, cómo y cuándo accedió para control de accesos, e informar semanalmente las conexiones
- Aprovechar las nuevas herramientas disponibles: Como por ejemplo la telefonía IP que permite llevarse el interno de la oficina al celular, y otras

herramientas de colaboración aplicando fuertes políticas de Seguridad como Microsoft Teams, Google Hangouts Meet y Cisco Webex

- Alta Disponibilidad Conectividad y enlaces: Ampliar el ancho de banda de los enlaces de conectividad y hacerlos redundantes para mantener la disponibilidad del servicio 24 hs, pilar fundamental de la Seguridad.
- Habilidad de sistemas de monitoreo de incidencias: A través de herramientas que pueda detectar de manera rápida cualquier tipo de incidencia y evitar un desastre de la información.
- Concientizar: A los usuarios sobre los riesgos de los ciberataques. Principalmente por el phishing y prevenir la apertura de correos falsos, implementando campañas publicitarias no solo para funcionarios, sino también a

través de las redes sociales

- Implementación de un Control riguroso de las alarmas y cámaras de seguridad: oficinas quedarán cerradas pero la seguridad física de las mismas no deberá descuidarse.
- Implementación de Firma Digital. La implementación de las firmas digitales en documentos que lo requieran, reemplazando las firmas manuscritas, acelerando de esta forma los procesos de firmas.

El 2021 traerá nuevos desafíos. La crisis probablemente se traduzca en que un mayor número personas recurran a la ciberdelincuencia. En el ámbito de las ciberamenazas financieras, surgen nuevas tendencias para lo cual debemos estar preparados.

# Cumplimiento

Como parte del Sistema Financiero paraguayo, BANCOP S.A., sus Accionistas, sus directivos y sus funcionarios, asumen con un gran compromiso su rol de Sujeto Obligado y participe de la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento al terrorismo.

El Directorio de BANCOP SA, encara todas las leyes y regulaciones actuales, implementado una serie de buenas y sanas prácticas, metodologías acordes a cada tipo de producto y clientes y controles coherentes con las Políticas de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo.

Algunos de los mitigantes se mencionan a continuación:

- La política “Conozca a su Cliente” y “Debida Diligencia”, como principales objetivos para prevenir el Lavado de Dinero y el Financiamiento al Terrorismo.
- Aceptar a un cliente y procesar sus transacciones, son aprobadas si las

mismas están acorde a sus actividades y por sobre todo la procedencia de los fondos manifestada antes del inicio de la relación comercial.

- Enfoques basados en riesgos, aplicados mediante sistemas de monitoreos y alertas tempranas, que permitan tener un mejor conocimiento transaccional de los clientes y el cruce con las documentaciones que justifiquen las mismas

- Capacitar y mantener actualizados a todos los que forman parte de la institución, basado en el principio de que el conocimiento es prevención,

BANCOP S.A., esta plenamente comprometido como institución y como Sujeto Obligado, para dicho efecto ha Contratado Asesores Jurídicos Especializados en Prevención de Lavado de Dinero y financiamiento del terrorismo y la gestión de la Certificadora Internacional KROLL en la materia.

BANCOP, cree que todo crecimiento



**Edgar Ramos**  
Oficial de Cumplimiento.

institucional debe estar acompañado muy de cerca por el área de Cumplimiento Normativo, enfatizando las políticas y procedimientos, cumpliendo las regulaciones locales e Internacionales y dando certeza y credibilidad de nuestras buenas practicas a los Reguladores, Supervisores y Corresponsales del exterior.

Desde el inicio y hasta la fecha, BANCOP S.A. mantiene su tesitura de que la Prevención y la Previsibilidad son el horizonte en el área de Cumplimiento Normativo.

# Auditoría Interna

La Unidad de Auditoría Interna tuvo como objetivos claves evaluar y contribuir a la mejora continua de los sistemas de gestión de riesgos, de controles internos y de buen gobierno corporativo de Bancop, como así también evaluar los sistemas informáticos y su entorno, a fin de asegurar que los mismos protejan el activo institucional, mantengan la integridad de los datos, cumplan eficazmente los fines de la Entidad, utilicen eficientemente los recursos y cumplan debidamente con las leyes y regulaciones locales vigentes.

Respecto al Programa Anual de Trabajo 2020; con motivo de la declaración de Pandemia por el COVID-19, nos hemos adecuado a los efectos de cumplir con el calendario general de las actividades de auditoría, que se enmarcaron en el cumplimiento de las Reglamentaciones de la Superintendencia del Banco Central del Paraguay tales como: la Resolución N°0032/2008, que aprueba el “Reglamento General sobre Sistemas de Control Interno”, norma que regula el funcionamiento de la Auditoría Interna de las Entidades Financieras y la Resolución SB.SG. N° 00124/2017, que aprueba el “Manual de Gobierno y

Control de Tecnologías de Información (MGCTI)”, la cual implanta la función de Auditoría Informática en las Entidades Financieras, además de otras normativas emitidas por la Superintendencia de Bancos y de otros Órganos Reguladores.

Como parte de las actividades llevadas a cabo, se efectuaron auditorías en forma remota, utilizando la tecnología digital/informática acerca del grado de cumplimiento de las políticas internas y de los procedimientos de control interno establecidos por el Directorio de la Entidad, en los diversos procesos de Casa Matriz, Sucursales y Centros de Atención al Cliente, así como también el desarrollo y aplicación de controles automatizados.

Las verificaciones efectuadas sobre la gestión del Riesgo Lavado de Dinero abarcaron la evaluación del grado de cumplimiento de la Resolución N° 70/19, emitida por la Secretaría de Prevención de Lavado de Dinero o Bienes (SEPRELAD) y del programa de prevención de lavado de dinero establecido por el Directorio del Banco.



**Pedro Aguilera**  
Auditor Interno.

Las evaluaciones concernientes al Riesgo Tecnológico incluyeron la verificación, en forma remota, del cumplimiento del Manual de Gobierno y Control de Tecnologías de Información, de la adherencia a las políticas y a los procedimientos de la Entidad en materia de tecnología y seguridad de la información.

Asimismo, durante el año 2020, 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 Auditora Internacional BDO Auditores Consultores, al igual que la atención a los requerimientos de informaciones recibidas de parte de la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.



# *Informes Financieros*



# Presentación de *Informes Financieros*

A inicios del 2020 habíamos pronosticado que el 2020 iba a ser un año mas complejo que el 2019. Pero jamás nos hubieseamos imaginado que iba a darse de la manera que se dio. Una pandemia que afecto al mundo y por supuesto a nuestro país.

Las medidas gubernamentales, las leyes emitidas y las normas y medidas del Banco Central del Paraguay y de la Agencia Financiera de Desarrollo han sido muy importantes para que el sistema financiero haya acompañado a los clientes en sus necesidades de financiamiento, ya sea con reestructuraciones, renovaciones o incluso con créditos nuevos. Bancop S.A. ha sido un gran protagonista en la pandemia, y ha contribuido tam-

bién para que otras entidades con mayor participación en el sistema implementen productos y servicios acordes a la situación que se esta experimentando. Nuestro banco continuo son su lema de acompañar a la gente en los momentos difíciles, y no solo en los momentos de auge económico. Y los diversos sectores han reconocido el aporte que Bancop ha generado en esta pandemia en el sistema bancario y en la economía en general. Además, los resultados financieros y económicos han sido muy buenos que motivan a seguir trabajando de la misma manera en cumplimiento de los objetivos de creación del Banco.

Es importante recalcar la mejora en la calificación de A (fuerte)



**Dimas R. Ayala R.**

Director-Gerente General.

a A+ (estable) por parte de la Calificadora de Riesgos. Esta calificación en poco mas de 8 años de gestion motiva a seguir maximizando esfuerzos para que el sostenido

crecimiento del Banco este basado en políticas prudentes, y en la buena administración de los diversos riesgos. Esto es muy relevante, para que la confianza hacia nuestro banco se vaya consolidando y con el mayor posicionamiento los beneficios de sus productos y servicios alcancen a una mayor proporción de la población del país.

El reconocimiento importante a los Directores y Accionistas

que han apoyado y confiado en el trabajo de los recursos humanos del banco. Y por supuesto el agradecimiento especial a los compañeros que han respondido con creces nuevamente, sobrellevando las adversidades que nos ha tocado vivir en este periodo con capacidad, creatividad, esfuerzo y coraje. Estos mismos atributos y el apoyo continuo de los Accionistas y organismos locales y del exterior vamos a

necesitar en este difícil periodo para de nuevo volver aportar a la economía del país y a tener excelentes resultados en el 2021.

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**

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020

Presentado en forma comparativa con el periodo anterior  
(Expresado en Guaraníes)

<b>ACTIVO</b>	<b>Al 31-12-20</b>	<b>Al 31-12-19</b>
DISPONIBLE	<b>519,248,502,131</b>	<b>378,480,749,280</b>
Caja	61,265,484,127	51,665,860,444
Banco Central del Paraguay (Nota c.3)	411,653,640,455	310,450,853,804
Otras instituciones financieras	45,726,918,677	15,323,159,832
Cheques para compensar	590,499,831	1,034,962,940
Deudores por productos financieros devengados	11,959,041	5,912,260
<b>VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS (Nota c.4)</b>	<b>163,543,543,876</b>	<b>174,272,104,341</b>
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		
- SECTOR FINANCIERO (Nota c.6.1)	<b>376,939,473,217</b>	<b>337,765,669,924</b>
Otras instituciones financieras	370,850,113,977	329,593,030,278
Deudores por productos financieros devengados	6,089,359,240	8,172,639,646
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		
- SECTOR NO FINANCIERO (Notas c.6.2)	<b>2,220,951,617,493</b>	<b>1,831,487,183,556</b>
Préstamos	2,198,564,215,900	
1,809,991,411,935		
Deudores por productos financieros devengados	47,172,993,814	37,048,845,477
Previsiones (Nota c.7)	(24,785,592,221)	(15,553,073,856)
<b>CRÉDITOS DIVERSOS (Nota c.6.4)</b>	<b>31,936,538,139</b>	<b>82,378,555,166</b>
CREDITOS VENCIDOS (Nota c.6.3)	<b>9,945,515,880</b>	<b>4,694,636,652</b>
Sector No Financiero No Público	33,381,548,315	20,533,456,288
Sector Financiero	39,686,807	41,918,053

Ganancias por Valuación a Realizar	(491,981,425)	(866,761,860)
Deudores por productos financieros devengados	1,476,070,261	825,740,231
Previsiones (Nota c.7)	(24,459,808,078)	(15,839,716,060)
<b>INVERSIONES (Nota c.8)</b>	<b>43,005,669,159</b>	<b>44,321,396,161</b>
<b>BIENES DE USO (Nota c.9)</b>	<b>5,489,494,819</b>	<b>6,669,812,659</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota c.10)</b>	<b>5,449,732,602</b>	<b>4,647,990,310</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b><u>3,376,510,087,316</u></b>	<b><u>2,864,718,098,049</u></b>

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

**Heinz Alfred Bartel**  
Síndico Titular

**Dimas R. Ayala R.**  
Director  
Gerente General

**Ricardo Wollmeister S.**  
Presidente

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

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020

Presentado en forma comparativa con el periodo anterior

(Expresado en Guaraníes)

<b>PASIVO</b>	<b>Al 31-12-20</b>	<b>Al 31-12-19</b>
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.13.1.a)</b>	<b>1,486,501,415,944</b>	<b>1,226,469,454,926</b>
Otras instituciones financieras	1,038,555,320,353	702,032,940,367
Prestamos de entidades financieras (Nota c.13.1.b)	434,825,278,388	509,982,148,634
Acreedores por cargos financieros devengados	13,120,817,203	14,454,365,925
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.13.2)</b>	<b>1,606,144,194,652</b>	<b>1,368,364,502,643</b>
Depósitos - Sector privado	1,198,701,571,772	955,406,875,082
Depósitos - Sector público	326,800,985,464	338,582,598,050
Bonos Subordinados Emitidos (Nota c.11)	69,001,100,000	64,531,400,000
Acreedores por cargos financieros devengados	11,640,537,416	9,843,629,511
<b>OBLIGACIONES DIVERSAS (Nota c.18)</b>	<b>7,666,173,948</b>	<b>48,293,553,489</b>
Acreedores fiscales	531,529,634	631,612,001
Otras obligaciones diversas	7,134,644,314	47,656,079,985
Acreedores Sociales	0	5,861,503
<b>PROVISIONES Y PREVISIONES (Nota c.19)</b>	<b>8,556,631,369</b>	<b>6,148,290,163</b>
Provisiones	8,380,995,741	6,009,952,297
Previsiones (Nota c.7)	175,635,628	138,337,866
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>3,108,868,415,913</b>	<b>2,649,275,801,221</b>
<b>PATRIMONIO (Nota D)</b>		
Capital integrado (Nota b.5)	213,678,475,287	178,478,000,000

Primas de Emisión	90,000,000	90,000,000
Reservas de revalúo	973,034,864	968,878,433
Reserva Legal (Nota d.4)	15,704,943,108	10,657,164,368
Resultado Acumulado (Nota d.3)	0	9,360,329
Resultado del ejercicio	37,195,218,144	25,238,893,698
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>	<b>267,641,671,403</b>	<b>215,442,296,828</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,376,510,087,316</b>	<b>2,864,718,098,049</b>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN</b>		
Cuentas de contingencia (Nota e.1)	113,843,077,041	84,818,545,814
Cuentas de orden (Nota e.2)	3,415,275,284,050	2,802,263,811,521

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

**Heinz Alfred Bartel**  
**Síndico Titular**

**Dimas R. Ayala R.**  
**Director**  
**Gerente General**

**Ricardo Wollmeister S.**  
**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 2020  
 Presentado en forma comparativa con el periodo anterior  
 (Expresado en Guaraníes)

	Por el periodo del 01-01-20 al 31-12-2020	Por el periodo del 01-01-19 al 31-12-2019
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>		
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero	22,172,821,584	23,818,480,309
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero	191,573,901,246	161,740,661,661
Por créditos vencidos por intermediación financiera	7,421,511,218	5,837,806,207
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados	<u>10,445,294,994</u>	<u>10,111,387,515</u>
	231,613,529,042	201,508,335,692
<b>PÉRDIDAS FINANCIERAS</b>		
Por obligaciones - Sector financiero	(51,689,342,498)	(49,586,402,021)
Por obligaciones - Sector no financiero	(66,610,139,006)	(61,615,798,097)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto (Nota f.2)	(3,746,974,982)	(1,759,770,299)
	(122,046,456,486)	(112,961,970,417)
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA</b>	<b>109,567,072,556</b>	<b>88,546,365,275</b>
<b>PREVISIONES</b>		
Constitución de provisiones (Nota c.7)	(61,935,426,365)	(48,880,095,221)
Desafectación de provisiones (Nota c.7)	<u>40,035,466,570</u>	<u>34,131,483,962</u>
	(21,899,959,795)	(14,748,611,259)

<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA</b>	<b>87,667,112,761</b>	<b>73,797,754,016</b>
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>		
Ganancias por servicios	16,794,619,650	12,725,712,000
Pérdidas por servicios	<u>(8,411,184,043)</u>	<u>(7,155,345,987)</u>
	8,383,435,607	5,570,366,013
<b>RESULTADO BRUTO - GANANCIA</b>	<b>96,050,548,368</b>	<b>79,368,120,029</b>
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>		
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje	5,715,691,345	4,787,316,516
Por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera - neto (Nota f.2)	2,469,471,917	897,994,316
Otras	<u>212,503,772</u>	<u>1,233,075,849</u>
	8,397,667,034	6,918,386,681
<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS</b>		
Retribuciones al personal y otras cargas sociales	(28,412,381,520)	(26,796,845,115)
Gastos generales	(21,305,375,840)	(20,592,349,220)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota c.9)	(1,603,789,263)	(1,468,917,852)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota c.10)	(1,461,634,790)	(1,139,377,838)
Otras	<u>(11,513,972,600)</u>	<u>(8,567,463,681)</u>
	(64,297,154,013)	(58,564,953,706)
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIAS</b>	<b>40,151,061,389</b>	<b>27,721,553,004</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>		
Ganancias extraordinarias	925,358,518	454,502,930
Pérdidas extraordinarias	<u>(9,904,283)</u>	<u>(100,130,936)</u>
	915,454,235	354,371,994

RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA

GANANCIAS	41,066,515,624	28,075,924,998
IMPUESTO A LA RENTA (Nota f.4)	<u>(3,871,297,480)</u>	<u>(2,837,031,300)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS	37,195,218,144	25,238,893,698

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

Heinz Alfred Bartel  
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.  
Director  
Gerente General

Ricardo Wollmeister S.  
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 2020  
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior  
(Expresado en Guaraníes)

Concepto	Capital					Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
	Acciones Ordinarias	Acciones Preferidas	Primas de Emisión	Reserva de Revalúo	Reserva Legal			
<b>Saldos por el periodo 01-01-18 al 31-12-2018</b>	162,057,399,295	0	90,000,000	821,736,666	6,549,674,110	0	20,537,451,292	190,056,261,363
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	20,537,451,292	20,537,451,292	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	4,107,490,258	(4,107,490,258)	0	0
- Incremento neto de la reserva de revalúo (Nota c.9)	0	0	0	147,141,767	0	0	0	147,141,767
- Integración de Capital (Nota b.5)	16,420,600,705	0	0	0	0	(16,420,600,705)	0	0
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	-	25,238,893,698	25,238,893,698
<b>Saldos por el periodo 01-01-19 al 31-12-2019</b>	178,478,000,000	0	90,000,000	968,878,433	10,657,164,368	9,360,329	25,238,893,698	215,442,296,828
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	25,238,893,698	(25,238,893,698)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	5,047,778,740	(5,047,778,740)	0	0
- Incremento neto de la reserva de revalúo (Nota c.9)	0	0	0	4,156,431	0	0	0	4,156,431
- Integración de Capital (Nota b.5)	35,200,475,287	0	0	0	0	(20,200,475,287)	0	15,000,000,000
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	37,195,218,144	37,195,218,144
<b>Saldos por el periodo 01-01-20 al 31-12-2020</b>	213,678,475,287	0	90,000,000	973,034,864	15,704,943,108	0	37,195,218,144	267,641,671,403

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

Heinz Alfred Bartel  
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.  
Director  
Gerente General

Ricardo Wollmeister S.  
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 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresado en Guaraníes)

	Por el periodo del 01-01-20 al 31-12-2020	Por el periodo del 01-01-19 al 31-12-2019
<b>FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Intereses cobrados	220,162,501,384	186,526,094,430
Intereses pagados	(118,102,798,384)	(106,648,358,048)
Ingresos netos por servicios	8,383,435,607	5,570,366,013
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje - neto	5,715,691,345	4,787,316,516
Otros pagos operativos - neto	(42,642,236,642)	(52,108,839,055)
Incremento neto de préstamos otorgados	(365,139,274,768)	(382,711,230,201)
Incremento neto de depósitos y préstamos recibidos	386,519,831,731	533,153,947,101
Incremento neto de cartera de valores públicos y privados	11,961,697,314	(77,264,661,863)
Incremento neto de créditos y obligaciones diversos	14,490,466,036	(14,918,599,709)
Pago de Impuestos	(22,348,496,699)	(17,933,060,218)
Flujo neto de caja de actividades operativas	114,000,816,924	78,452,974,966
<b>FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones en Sociedades Privadas (Nota c.8)	5,462,301,823	(1,046,750,284)
Dividendos Cobrados-Sociedades Privadas	1,523,773,541	1,046,960,294
Incremento neto de bienes de uso (nota c.9)	(418,436,383)	(2,597,367,796)
Incremento neto - Cargos Diferidos (nota c.10)	(2,611,086,124)	(3,127,181,454)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	3,956,552,857	(5,724,339,240)

**FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS**

Aporte del capital social (nota b.5)	15,000,000,000	0
Prima de Emisión	0	0
Flujo neto de caja de actividades financieras	0	0
<b>Incremento Neto de caja</b>	<b>117,957,369,781</b>	<b>72,728,635,726</b>
Ajuste por valuación de disponibilidades en moneda extranjera	22,804,336,289	17,634,770,301
Intereses sobre depósitos por operaciones monetarias	6,046,781	(8,092,535)
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	378,480,749,280	288,125,435,788
<b>Caja y sus equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>519,248,502,131</b>	<b>378,480,749,280</b>

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

**Heinz Alfred Bartel**  
Síndico Titular

**Dimas R. Ayala R.**  
Director  
Gerente General

**Ricardo Wollmeister S.**  
Presidente

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

### Presentadas en forma comparativa con el periodo anterior

(Cifras expresadas en guaraníes)

#### A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE Y PROPOSITO DE LA PREPARACION 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 a realizarse en el año 2021, 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 2019 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de celebrada el 24 de junio de 2020.

#### 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 2020 posee ocho 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.
- 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 2020 y 2019, fue del 2,17% y 2,8% 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 2020 y 2019.

**(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 2020 corresponden al noveno ejercicio económico de la Entidad y se expone de forma comparativa con el periodo económico anterior al 31 de diciembre de 2019.

**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 Bancard S.A., según el siguiente detalle:

Datos al:	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Valor Nominal	% de participación	Valor Nominal
31 de diciembre del 2020	No Vinculada	Guaraníes	2.418.000.000	1,79%	3.990.006.183
31 de diciembre del 2019	No Vinculada	Guaraníes	1.935.000.000	1,43%	2.992.734.618

La referida inversión se expone 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. 300.000.000.000.-

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 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 las Cooperativas de Producción que se encuentren afiliadas a la Federación de Cooperativas de la Producción (FECOPROD). No obstante, la Asamblea Extraordinaria de , podrá admitir otros , con el voto favorable del 75% de la totalidad de acciones.

En Asamblea Ordinaria de 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 es 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 llevada acabo 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 es 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 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 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.

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2020, por tipos de acciones, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas Tipos de acciones	Cantidad	Nº de votos que otorga c/u	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	20.185	1 voto	1.000.000	20.185.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VII (*)	-		1.000.000	15.475.287
Ordinarias Nominativas Serie VIII	15.000	1 voto	1.000.000	15.000.000.000
	<b>213.663</b>			<b>213.678.475.287</b>

(\*) 28 Acciones integradas parcialmente, representadas en Certificados Provisorios Al 31 de diciembre de 2019,

Acciones suscriptas e integradas Tipos de acciones	Cantidad	Nº de votos que otorga c/u	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
	<b>178.478</b>			<b>178.478.000.000</b>

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.

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.

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2020, por porcentaje de participación en votos, es la siguiente:

	Porcentaje (%) de participación en votos	País
Cooperativa Chortitzer Limitada	15,66	Paraguay
Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	13,91	Paraguay
Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,75	Paraguay
Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	7,54	Paraguay
Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	7,18	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	6,52	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6,51	Paraguay
Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	6,12	Paraguay
con Participación menor al 5%	26,82	Paraguay

Los 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"

Al 31 de diciembre de 2019, fue la siguiente:

	Porcentaje (%) de participación en votos	País
Cooperativa Chortitzer Limitada	15,11	Paraguay
Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	13,51	Paraguay
Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,70	Paraguay
Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	7,67	Paraguay
Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	6,87	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	6,74	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6,73	Paraguay
Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	6,37	Paraguay
con Participación menor al 5%	27,30	Paraguay

## b.6 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Directores y Síndicos		Plana Ejecutiva	
Presidente	Ricardo Wollmeister Storrer	Gerente General	Dimas Ramón Ayala Riquelme
Director Titular	Dimas Ramón Ayala Riquelme	Gerente de Riesgos	Pedro de Jesús Acosta Bernal
Director Titular	Gerhard Klassen Boschmann	Gerente de Finanzas	Humberto Javier Orrego González
Director Titular	Michael Paul Harder Toews	Gerente Comercial	Jorge Agustín Woitschach Santos
Director Titular	Jorge Alcides Solis Mereles	Gerente de Operaciones	Mabel Janice Núñez Patiño
Director Titular	Rubén Zoz Schneiders	Gerente de Informática	Joel Dario A. Riveros Ayala
Director Titular	Gustav Sawatzky Toews	Gerente de Administración	Marcos Antonio Báez Barreto
Director Suplente	Ferdinand Rempel Warkentin	Oficial de Cumplimiento	Edgar Ramón Ramos Palacios
Director Suplente	Romualdo Zocche	Auditor Interno	Pedro I. Aguilera Martínez
Director Suplente	Pedro de Jesús Acosta Bernal	Contador General	María Alejandra Espínola
Síndico Titular	Heinz Alfred Bartel		

## 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 2020 (*) (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019 (*) (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)
1 Dólar Estadounidense	6,900,11	6,453,14
1 Euro	8.476,10	7.228,81
1 Real	1.329,83	1.597,67
1 Peso Argentino	82,00	107,83
1 Dólar Canadiense	5.399,57	4.938,50

(\*) 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 2020		31 de diciembre de 2019	
	Importe de arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.	Importe de arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	225.376.694,31	1.555.123.982.068	231.357.065,23	1.492.979.531.724
Pasivos totales en moneda extranjera	(228.361.216,29)	(1.575.717.512.315)	(229.524.049,80)	(1.481.150.826.684)
<b>Posición sobrecomprada en moneda extranjera</b>	<b>(2.984.521,98)</b>	<b>(20.593.530.247)</b>	<b>1.833.015,43</b>	<b>11.828.705.040</b>

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 2020 y 2019, es de 6,87% sobre vendida y 4,65% 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 2020 y 2019, son los siguientes:

Descripción	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Moneda Extranjera	Moneda Local	Moneda Extranjera	Moneda Local
Encaje legal - Guaraníes	-	39.244.490.749	-	93.783.158.226
Encaje especial - Guaraníes	-	596.200.000	-	408.338.637
Encaje legal - Dólares	15.208.639,50	104.941.285.500	17.568.529,35	113.372.179.490
Encaje legal - Euros	120.683,38	1.022.924.397	106.580,72	770.451.775
Encaje especial - Dólares	5.600,00	38.640.616	280,00	1.806.879
Reducción Encaje Legal	-	-	1.269.286,90	8.190.886.066
Cuentas corrientes - Guaraníes	-	-	-	658.795.399
Cuentas corrientes - Dólares	13.079.099,11	90.247.222.560	11.461.858,71	73.964.978.916
Cuentas corrientes - Euros	113.363,06	960.876.633	16.359,32	118.258.416
Depósitos por operaciones monetarias	-	174.602.000.000	-	19.182.000.000
<b>Total</b>		<b>411.653.640.455</b>		<b>310.450.853.804</b>

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 2020 en Guaraníes

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos de Tesoro de la República del Paraguay (*)	Guaraníes	68.000.000.000	68.000.000.000	43.766.671.724
Letras de Regulación Monetarias (*)	Guaraníes	85.000.000.000	85.000.000.000	46.649.133.146
Operaciones Reporto Bancos del País	Guaraníes	70.053.804.125	75.500.000.000	70.053.804.125
Intereses devengados		-	-	3.073.934.881
<b>Total</b>			<b>228.500.000.000</b>	<b>163.543.543.876</b>

(\*) El valor contable está disminuido por el Valor de Repo realizado con el BCP (FCE), las mismas se realizaron por Gs. 58.403.462.166, con vencimiento diciembre 2021.

### Al 31 de diciembre de 2019 en Guaraníes

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos de Tesoro de la República del Paraguay	Guaraníes	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000
Letras de Regulación Monetarias	Guaraníes	70.000.000.000	70.000.000.000	64.594.153.720
Depósito corto plazo Banco Central del Paraguay	Guaraníes	31.000.000.000	31.000.000.000	31.000.000.000
Operaciones Reporto Banco Central del Paraguay	Guaraníes	60.000.000.000	60.000.000.000	60.000.000.000
Operaciones Reporto Bancos del País	Guaraníes	13.837.152.589	15.300.000.000	13.837.152.589
Intereses devengados		-	-	1.840.798.032
<b>Total</b>			<b>179.300.000.000</b>	<b>174.272.104.341</b>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad ha depositado en garantía Letras de Regulación Monetaria que conforman la cartera a dicha fecha, por un total de Gs.10.000.000.0000.-, cuya disponibilidad está restringida según lo mencionado en la nota c.12 d).

#### c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

##### Al 31 de diciembre de 2020:

Los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), del International Finance Corporation (IFC), de Corporación Andina de Fomento (CAF), de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), de Netherlands Development Finance Company (FMO), de Huntington National Bank, Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) y Re-

sponsability 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.

##### Al 31 de diciembre de 2019:

Los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), del International Finance Corporation (IFC), de Corporación Andina de Fomento (CAF), de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), de Netherlands Development Finance Company (FMO), de Huntington National Bank, 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 223 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 adecuados a la Resolución N°4 acta N°18 de fecha 18 de marzo de 2020 – Medida Excepcional de Apoyo a Sectores Afectados Económicamente por la Propagación del Coronavirus (COVID-19).

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del ejercicio, neto de provisiones, las cuales han sido calculadas 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 tales 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, hubieran 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, hubieran sido mantenidos en suspenso y se reconocerían 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 2020 y 2019, 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	
	2020 Guaraníes	2019 Guaraníes
Cooperativas de producción	97.655.620.751	135.211.598.924
Operaciones a Liquidar (*)	140.935.866.996	76.360.337.344
Cooperativas multiactivas	14.941.726.971	19.172.903.007
Compra de Cartera	12.086.898.536	51.635.875.061
Bancos privados del País	88.162.628.848	33.368.711.477
Empresas Financieras del País	-	3.000.000.000
Cooperativas de ahorro y créditos	-	-
Créditos utilizados en cuenta corriente	85.593	236.057
Documentos Descontados	-	56.299.584
Renovaciones, Refinanciaci3nes y Reestructuraciones	-	10.787.068.824
Medida Excepcional de Apoyo Emitida por el BCP - Año 2020 Reprogramaciones	17.067.286.282	
Deudores por productos financieros devengados	6.089.359.240	8.172.639.646
<b>Total</b>	<b>376.939.473.217</b>	<b>337.765.669.924</b>

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	
	2020 Guaraníes	2019 Guaraníes
Préstamos amortizables no reajustables	929.654.585.388	922.824.031.697
Préstamos a plazo fijo no reajustables	758.449.651.526	646.523.840.151
Compra de Cartera	25.561.932.539	42.806.481.772
Préstamos con Recursos de al Ag. Financiera de Desarrollo	61.908.204.179	76.790.881.462
Cheques diferidos descontados	47.169.051.141	81.342.544.117
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	22.652.254.566	22.247.554.171
Sector Público	1.500.000.000	1.057.500.000
Deudores por Créditos Documentarios Diferidos	-	-
Créditos utilizados en cuenta corriente c/ Aut. Previa	284.143.681	654.961.839
Créditos utilizados en cuenta corriente - Transitoria	610.784.210	3.785.476.726
Deudores por Créditos Documentarios Negociables	-	-
Operaciones a Liquidar (*)	-	11.958.140.000
Medida Excep. de Apoyo Emitida por el BCP - Año 2020 - Reprogramaciones	278.900.015.821	-
Medida Excepcional de Apoyo Emitida por el BCP - Año 2020	71.873.592.849	-
Deudores por productos financieros devengados	41.172.993.814	37.048.845.477
(-) Previsiones	(24.785.592.221)	(15.553.073.856)
<b>Total</b>	<b>2.220.951.617.493</b>	<b>1.831.487.183.556</b>

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 2020 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	2.535.922.258.664	886.129.794.463	0%	(642.757.088)	2.535.279.501.576
Categoría 1a	59.224.214.112	26.986.052.856	0,5%	(461.857.658)	58.762.356.454
Categoría 1b	27.530.210.155	9.755.057.832	1,5%	(549.491.809)	26.980.718.347
Categoría 2	-	-	5%	-	-
Categoría 3	-	-	25%	-	-
Categoría 4	-	-	50%	-	-
Categoría 5	-	-	75%	-	-
Categoría 6	-	-	100%	-	-
Previsiones genéricas (c)	-	-	0,5%	(23.131.485.666)	(23.131.485.666)
<b>Total</b>	<b>2.622.676.682.931</b>	<b>922.870.905.151</b>		<b>(24.785.592.221)</b>	<b>2.597.891.090.710</b>

Al 31 de diciembre de 2019 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	2.107.217.812.630	883.048.269.724	0%	(138.833.178)	2.107.078.979.452
Categoría 1a	70.425.825.080	30.327.185.694	0,5%	(287.042.690)	70.138.782.390
Categoría 1b	7.162.289.626	2.383.326.886	1,5%	(429.497.110)	6.723.792.516
Categoría 2	-	-	5%	-	-
Categoría 3	-	-	25%	-	-
Categoría 4	-	-	50%	-	-
Categoría 5	-	-	75%	-	-
Categoría 6	-	-	100%	-	-
Previsiones genéricas (c)	-	-	0,5%	(14.697.700.878)	(14.697.700.878)
<b>Total</b>	<b>2.184.805.927.336</b>	<b>865.758.782.304</b>		<b>(15.553.073.856)</b>	<b>2.169.252.853.480</b>

(a) Incluye capital e interés 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, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de Gs. 11.977.000.000.- y Gs. 5.355.661.333, respectivamente.

### c.6.3 Créditos vencidos

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituídas	
Categoría 1	-	-	0%	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5%	-	-
Categoría 1b	-	-	1,5%	-	-
Categoría 2	4.720.298.746	714.293.841	5%	(570.430.206)	4.149.868.540
Categoría 3	1.416.399.689	-	25%	(384.985.024)	1.031.414.665
Categoría 4	294.531.836	-	50%	(159.507.819)	135.024.018
Categoría 5	5.752.453.277	3.809.232.633	75%	(2.929.036.715)	2.823.416.562
Categoría 6	22.713.621.836	3.123.997.223	100%	(20.415.848.312)	2.297.773.524
Ganancias en suspenso	(491.981.425)	-			(491.981.425)
<b>Total</b>	<b>34.405.323.959</b>	<b>7.647.523.697</b>		<b>(24.459.808.075)</b>	<b>9.945.515.884</b>

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituídas	
Categoría 1	-	-	0%	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5%	-	-
Categoría 1b	-	-	1,5%	-	-
Categoría 2	864.758.146	451.623.277	5%	(84.935.804)	779.822.342
Categoría 3	2.397.298.493	-	25%	690.437.299)	1.706.861.194
Categoría 4	1.128.217.242	694.068.733	50%	(300.984.786)	827.232.456
Categoría 5	3.057.478.296	1.753.823.017	75%	(1.556.016.657)	1.501.461.639
Categoría 6	13.953.362.395	4.002.034.872	100%	(13.207.341.514)	746.020.881
Ganancias en suspenso	(866.761.860)	-			(866.761.860)
<b>Total</b>	<b>20.534.352.712</b>	<b>6.901.549.899</b>		<b>(15.839.716.060)</b>	<b>4.694.636.652</b>

(a) Incluye capital e interés 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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, es como sigue:

Denominación	31/12/2020	31/12/2019
Documentos a compensar en moneda extranjera	1.179.926.537	2.669.234.820
Anticipo de Impuestos Nacionales	2.870.584.811	2.249.862.187
Anticipos por Compra de Bienes y Servicios	8.263.589.614	606.969.510
Cargos Pagados por Anticipado	2.226.094.820	2.401.756.709
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	15.190.720.408	14.470.323.774
Gastos a recuperar	1.262.821.407	1.300.386.205
Otros	2.401.124.673	59.271.875.882
Pronet - Entidad Facturador	169.001.100	164.531.400
Garantía de alquiler	129.196.106	129.196.106
Previsiones constituidas (Nota c. 7)	(1.756.521.337)	(885.581.427)
<b>Total</b>	<b>(31.936.538.139)</b>	<b>82.378.555.166</b>

#### c.7 Previsiones 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.

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 el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y 2019 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2020 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	Saldo al cierre del ejercicio
Disponible	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SNF	(15.553.073.856)	(30.607.747.669)	-	(26.619.329.332)	5.244.100.028	(24.785.592.221)
Créditos Diversos	(885.581.427)	(1.345.230.162)	-	(504.659.994)	30.369.742	(1.756.521.337)
Créditos Vencidos	(15.839.716.060)	(26.877.914.942)	(951.222.602)	(10.864.761.809)	(6.441.838.513)	(24.459.808.078)
Contingencia	(138.337.866)	(952.355.290)	-	(915.057.528)	-	(175.635.628)
Inversiones	(24.823.539.506)	(1.885.502.239)	(950.947.402)	(1.131.657.907)	2.767.868.790	(27.394.305.226)
<b>Total</b>	<b>(57.240.248.715)</b>	<b>(61.668.750.302)</b>	<b>(1.902.170.004)</b>	<b>(40.035.466.570)</b>	<b>1.600.500.047</b>	<b>(78.571.862.490)</b>

(\*) Incluye pérdidas por quitas créditos vencidos por Gs. 266.676.063.-

Al 31 de diciembre de 2019 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
Disponible	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SNF	(11.528.023.795)	(21.209.477.517)	-	(22.662.864.825)	5.478.437.369	(15.553.073.856)
Créditos Diversos	(725.758.141)	(947.777.832)	-	(166.197.011)	(621.757.535)	(885.581.427)
Créditos Vencidos	(17.050.167.801)	(22.483.587.632)	(11.277.748.292)	(9.206.518.532)	(3.209.772.549)	(15.839.716.060)
Contingencia	(12.011.273.708)	(3.442.597.769)	(11.210.033.821)	(1.324.481.761)	(515.884.031)	(24.823.539.506)
Inversiones	(113.105.228)	(796.654.471)	-	(771.421.833)	-	(138.337.866)
<b>Total</b>	<b>(41.428.328.673)</b>	<b>(48.880.095.221)</b>	<b>(67.714.471)</b>	<b>(34.131.483.962)</b>	<b>1.131.023.254</b>	<b>(57.240.248.715)</b>

**c.8 Inversiones**

El capítulo inversiones prevé incluir 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 2020 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	28.833.587.180	(2.954.145.483)	25.879.441.697
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	12.900.998.500	-	12.900.998.500
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	3.990.006.183	-	3.990.006.183
Inversiones en Fidecomiso	24.440.159.743	(24.440.159.743)	-
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	235.222.779	-	235.222.779
<b>Total</b>	<b>70.399.974.385</b>	<b>(27.394.305.226)</b>	<b>43.005.669.159</b>

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	24.572.562.170	(3.184.208.389)	21.388.353.781
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	17.667.381.500	-	17.667.381.500
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	2.992.734.618	-	2.992.734.618
Inversiones en Fidecomiso	23.673.907.126	(21.639.331.117)	2.034.576.009
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	238.350.253	-	238.350.253
<b>Total</b>	<b>69.144.935.667</b>	<b>(24.823.539.506)</b>	<b>44.321.396.161</b>

c.9 **Bienes de Uso**

Los bienes de uso se valuaron 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. El incremento neto de la reserva de revalúo se expone en la cuenta "Ajustes al patrimonio" del patrimonio neto de la Entidad.

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 2020:

Concepto	Valor de Origen					Saldo al 31/12/2020
	Saldos al 31/12/2019	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	
<b>Propios:</b>						
Muebles y útiles	2.078.035.329	69.778.515			-	2.147.813.844
Máquinas y Equipos	805.437.746	30.245.254				835.683.000
Instalaciones	1.804.006.116	15.216.082				1.819.222.198
Equipos de computación	7.636.405.489	304.075.144	(14.370.556)		3.729.010	7.929.839.087
Material de transporte	1.823.159.871	-	-	-	427.421	1.823.587.292
<b>Total 2020</b>		<b>419.314.995</b>	<b>(14.370.556)</b>	-	<b>4.156.431</b>	<b>14.556.145.421</b>
<b>Total 2019</b>	<b>14.147.044.551</b>					

Concepto	Depreciaciones						Valor Neto
	Saldos al 31/12/2019	Resultados	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2020	
<b>Propios:</b>							
Muebles y útiles	(925.206.698)	(186.983.522)				(1.112.190.220)	1.035.623.624
Máquinas y Equipos	(289.540.522)	(72.457.478)				(361.998.000)	473.685.000
Instalaciones	(536.875.846)	(162.302.197)				(699.178.043)	1.120.044.155
Equipos de computación	(4.564.099.980)	(998.745.385)	14.370.556		(878.709)	(5.549.353.518)	2.380.485.569
Material de transporte	(1.161.508.846)	(182.421.975)				(1.343.930.821)	479.656.471
<b>Total 2020</b>		<b>(1.602.910.557)</b>	<b>14.370.556</b>	<b>0</b>	<b>-878.709</b>	<b>(9.066.650.602)</b>	<b>5.489.494.819</b>
<b>Total 2019</b>	<b>(7.477.231.892)</b>						<b>6.669.812.659</b>

Al 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Saldos al 31/12/2018	Valor de Origen				Saldo al 31/12/2019
		Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	
<b>Propios:</b>						
Muebles y útiles	1.777.359.229	250.732.274	0	0	49.943.826	2.078.035.329
Máquinas y Equipos	704.774.486	82.853.543	(1.939.943)	0	19.749.660	805.437.746
Instalaciones	1.255.781.065	512.937.559	0	0	35.287.492	1.804.006.116
Equipos de computación	6.172.161.715	1.367.289.550	0	0	96.954.224	7.636.405.489
Material de transporte	1.417.605.388	383.450.521	0	0	22.103.962	1.823.159.871
<b>Total 2019</b>		<b>2.597.263.447</b>	<b>-1.939.943</b>	<b>0</b>	<b>224.039.164</b>	<b>14.147.044.551</b>
<b>Total 2018</b>	<b>11.327.681.883</b>					

Concepto	Depreciaciones						Valor Neto
	Saldos al 31/12/2018	Resultados	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2019	
<b>Propios:</b>							
Muebles y útiles	(721.191.437)	(182.720.622)	-	-	(20.294.640)	(925.206.698)	1.152.828.631
Máquinas y Equipos	(212.508.516)	(72.260.532)	1.167.303	-	(5.938.776)	(289.540.522)	515.897.224
Instalaciones	(396.625.629)	(129.104.706)	-	-	(11.145.511)	(536.875.846)	1.267.130.270
Equipos de computación	(3.617.935.569)	(920.045.554)	-	-	(26.118.857)	(4.564.099.980)	3.072.305.509
Material de transporte	987.109.977	(164.786.438)	-	-	(9.612.431)	(1.161.508.846)	661.651.025
<b>Total 2020</b>		<b>(1.468.917.852)</b>	<b>1.167.303</b>	<b>-</b>	<b>(73.110.215)</b>	<b>(7.477.231.892)</b>	<b>6.669.812.659</b>
<b>Total 2019</b>	<b>(5.936.371.128)</b>						<b>5.391.310.755</b>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019 se encuentra dentro del límite establecido.

#### c.10 Cargos diferidos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

**Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:**

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Gastos de organización y constitución (*)	18	0	(18)	-
Intangibles(**)	2.695.252.591	1.941.309.340	(886.692.793)	3.749.869.138
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (***)	1.558.341.747	64.824.885	(574.941.979)	1.048.224.653
<b>Sub-Total</b>	<b>4.253.594.356</b>	<b>2.006.134.225</b>	<b>(1.461.634.790)</b>	<b>4.798.093.773</b>
Material de escritorio y otros	394.395.954	604.951.917	(347.709.042)	651.638.829
<b>Total</b>	<b>4.647.990.310</b>	<b>2.611.086.142</b>	<b>(1.809.343.832)</b>	<b>5.449.732.602</b>

**Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:**

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Gastos de organización y constitución (*)	18	0	0	18
Intangibles(**)	1.397.001.406	1.964.365.171	(666.113.986)	2.695.252.591
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (***)	1.108.567.155	923.038.444	(473.263.852)	1.558.341.747
<b>Sub-Total</b>	<b>2.505.568.579</b>	<b>2.887.403.615</b>	<b>(1.139.377.838)</b>	<b>4.253.594.356</b>
Material de escritorio y otros	487.846.394	239.777.839	(333.228.279)	394.395.954
<b>Total</b>	<b>2.993.414.973</b>	<b>3.127.181.454</b>	<b>(1.472.606.117)</b>	<b>4.647.990.310</b>

(\*) La Entidad amortiza los gastos de organización y constitución en forma lineal considerando un periodo de 5 años, a partir del mes siguiente al de su incorporación.

(\*\*) 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.11 Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 31/12/2020	Saldo Adeudado al 31/12/2019
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
<b>Total USD</b>							<b>10.000.000,00</b>	<b>10.000.000,00</b>
<b>Equiv. Gs.</b>							<b>69.001.100.000</b>	<b>64.531.400.000</b>

**Destino de la Emisión:** Los fondos obtenidos en la emisión serán 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 servirán 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 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 2020 y 2019, existen las siguientes limitaciones:

**a) Encaje legal y especial:**

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluye la suma de Gs. 145.843.541.262 y Gs. 208.335.935.007, 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 2020 y 2019, es de Gs. 15.704.943.108 y Gs. 10.657.164.368.

**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 2020 y 2019 es de Gs. 55.445.000.000 y Gs. 53.930.000.000 respectivamente, de acuerdo con la Circular SB SG N°13/2020 y N°7/2019.

El Capital Integrado del Banco (acciones ordinarias nominativas) al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a Gs. 213.678.475.287 y Gs. 178.478.000.000 (ver nota b.5.) respectivamente, el cual supera el referido capital mínimo exigido.

**d) Valores Públicos:**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2.418 Acciones de Bancard por valor de Gs. 3.294.389.592 y Certificado de Depósitos de Ahorro por valor de Gs. 4.352.803.477.-, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente. 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	
	2020 Guaraníes	2019 Guaraníes
Préstamos de entidades financieras (**)	434.825.278.388	509.982.148.634
Certificados de depósitos de ahorros	470.812.030.609	342.958.493.272
Depósitos a la vista de instituciones financieras	300.719.948.103	224.561.832.437
Depósitos a la vista de otras entidades S. Financ.	55.891.067.264	38.457.133.452
Depósitos en cuentas corrientes S. Financ.	50.395.284.739	19.695.143.862
Banco Central del Paraguay	19.785.337.976	-
Call Money recibidos	-	-
Operaciones a Liquidar (*)	140.951.651.662	76.360.337.344
Acreedores por cargos financieros	13.120.817.203	14.454.365.925
<b>Total</b>	<b>1.486.501.415.944</b>	<b>1.226.469.454.926</b>

Entre los principales clientes que mantienen saldos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020:

Entidad	Moneda	Origen	USD	Gs.	Saldo Gs.
AFD	GS	Del País		107.328.407.053	107.328.407.053
AFD	USD	Del País	4.775.143,04		32.949.012.241
<b>Total Entidades del País</b>			<b>4.775.143,04</b>	<b>107.328.407.053</b>	<b>140.277.419.294</b>
Entidad	Moneda	Origen	USD	Gs.	Saldo Gs.
Banco Bradesco S.A.	USD	Del Exterior	25.199,60	0	173.880.012
Banco do Brasil S.A. - Sao Bernardo Do Campo	USD	Del Exterior	174.800,40	0	1.206.141.988
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	3.000.000,00	0	20.700.330.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	1.250.000,00	0	8.625.137.500
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior	0,00	47.500.000.000	47.500.000.000
DEG - Deutsch Investitions - UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	12.102.566,77	0	83.509.041.995
Responsability Financial Inclusion Investments 2019 Designated Activity	USD	Del Exterior	6.000.000,00	0	41.400.660.000
Nederlandse Financierings - Maatschappij Voor Ontwi - FMO	USD	Del Exterior	12.500.000,00	0	86.251.375.000
Oikocredit Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	USD	Del Exterior	750.900,00	0	5.181.292.599
<b>Total Entidades del Exterior</b>			<b>35.803.466,77</b>	<b>47.500.000.000</b>	<b>294.547.859.094</b>
<b>Total Préstamos de entidades financieras</b>			<b>40.578.609,81</b>	<b>154.828.407.053</b>	<b>434.825.278.388</b>

##### Al 31 de diciembre de 2019:

Entidad	Moneda	Origen	USD	Gs.	Saldo Gs.
AFD	GS	Del País		51.646.158.788	51.646.158.788
AFD	USD	Del País	6.407.899,93		41.351.075.354
<b>Total Entidades del País</b>			<b>6.407.899,93</b>	<b>51.646.158.788</b>	<b>92.997.234.142</b>
Entidad	Moneda	Origen	USD	Gs.	Saldo Gs.
Banco Bradesco S.A.	USD	Del Exterior	50.399,20	0	325.233.093
Banco do Brasil S.A. - Sao Bernardo Do Campo	USD	Del Exterior	346.600,80	0	2.256.022.907
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	3.600.000,00	0	23.231.304.000
Citibank N.A. International Banking Facility New York	USD	Del Exterior	4.000.000,00	0	25.812.560.000
Commerzbank AG	USD	Del Exterior	8.000.000,00	0	51.625.120.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	2.500.000,00	0	16.132.850.000
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior	0,00	30.000.000.000	30.000.000.000
DEG-Deutsch Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	14.666.668,00	0	94.646.061.938
Huntington National Bank	USD	Del Exterior	1.499.999,63	0	9.679.707.612
Responsability Financial Inclusion Investments 2019 Designated Activity	USD	Del Exterior	6.000.000,00	0	38.718.840.000
Nederlandse Financierings-Maatschppij Voor Ontwi - FMO	USD	Del Exterior	15.000.000,00	0	96.797.100.000
NV BIO	USD	Del Exterior	800.000,00	0	5.162.512.000
Oikocredit Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	USD	Del Exterior	1.501.800,00	0	9.691.325.652
KGI Bank	USD	Del Exterior	1.999.999,58	0	12.906.277.290
<b>Total Entidades del Exterior</b>			<b>59.968.467,21</b>	<b>30.000.000.000</b>	<b>416.984.914.492</b>
<b>Total Préstamos de entidades financieras</b>			<b>66.376.367,14</b>	<b>81.646.158.788</b>	<b>509.982.148.634</b>

**c.13.2 Sector no financiero**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la cartera de depósitos sector no financiero estaba compuesto como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2020 Guaraníes	2019 Guaraníes
Certificados depósitos de ahorro	662.574.827.244	605.517.693.200
Sector público	326.800.985.464	338.582.598.050
Cuentas corrientes	307.923.726.675	201.350.522.428
Depósitos a la vista	170.392.949.835	90.766.977.008
Depósitos a la vista combinadas	55.173.876.913	40.218.111.120
Depósitos a confirmar	2.636.191.105	5.595.431.326
Operaciones a Liquidar	-	11.958.140.000
Bonos Subordinados Emitidas	69.001.100.000	64.531.400.000
Giros y Transferencias a Pagar	-	-
Acreedores por cargos financieros devengados	11.640.537.416	9.843.629.511
<b>Total</b>	<b>1.606.144.194.652</b>	<b>1.368.364.502.643</b>

**c.14 Garantías Otorgadas respecto a Pasivos**

Existen las siguientes garantías otorgadas respecto a pasivos:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Los fondos locales obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y los préstamos obtenidos de Agencias Financieras del exterior: Oikocredit, Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Belgium Investment Company for Development Countries (BIO) NV, Corporación Andina de Fomento (CAF), 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 2020 y 2019, 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 2020 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 hasta 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes sector financiero	148.930.788.054	111.871.365.170	27.066.361.914	76.068.410.604	13.002.547.475	376.939.473.217
Créditos vigentes sector no financiero	105.046.650.478	862.564.957.683	338.315.725.913	420.919.724.351	494.104.559.068	2.220.951.617.493
<b>Total créditos vigentes</b>	<b>235.977.438.531</b>	<b>974.436.322.853</b>	<b>365.382.087.827</b>	<b>496.988.134.955</b>	<b>507.107.106.543</b>	<b>2.597.891.090.710</b>
Obligaciones sector financiero	582.652.613.130	130.233.270.795	301.581.070.467	303.849.891.618	168.184.569.933	1.486.501.415.944
Obligaciones sector no financiero	824.872.420.942	121.848.903.095	158.972.294.691	373.450.279.917	127.000.296.007	1.606.144.194.652
<b>Total Obligaciones</b>	<b>1.407.525.034.073</b>	<b>252.082.173.890</b>	<b>460.553.365.158</b>	<b>677.300.171.535</b>	<b>295.184.865.940</b>	<b>3.092.645.610.596</b>

Al 31 de diciembre de 2019 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 hasta 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes sector financiero	93.594.397.456	175.092.913.951	33.132.234.719	20.768.521.450	15.177.602.348	337.765.669.924
Créditos vigentes sector no financiero	148.903.350.455	750.875.319.246	205.875.597.791	303.757.738.081	422.075.177.983	1.831.487.183.556
<b>Total créditos vigentes</b>	<b>242.497.747.910</b>	<b>925.968.233.197</b>	<b>239.007.832.510</b>	<b>324.526.259.531</b>	<b>437.252.780.331</b>	<b>2.169.252.853.480</b>
Obligaciones sector financiero	395.169.359.645	226.732.667.224	176.441.921.918	264.777.262.227	163.348.243.912	1.226.469.454.926
Obligaciones sector no financiero	664.357.547.401	184.465.615.324	215.081.068.871	234.567.405.925	69.892.865.121	1.368.364.502.643
<b>Total Obligaciones</b>	<b>1.059.526.907.046</b>	<b>411.198.282.548</b>	<b>391.522.990.789</b>	<b>499.344.668.153</b>	<b>233.241.109.033</b>	<b>2.594.833.957.569</b>

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 definido 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 2020 en guaraníes:

Sector Financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	224.402.304.746	60,51%	39.686.807	94,68%
50 Mayores Deudores subsiguientes	146.447.809.231	39,49%	-	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00%	-	0,00%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>370.850.113.977</b>	<b>100,00%</b>	<b>39.686.807</b>	<b>94,68%</b>

Sector No Financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	333.083.424.237	15,15%	18.107.985.361	54,25%
50 Mayores Deudores subsiguientes	665.382.361.135	30,26%	9.970.499.612	29,87%
100 Mayores Deudores subsiguientes	494.991.063.679	22,51%	3.802.747.733	11,39%
Otros deudores subsiguientes	705.107.366.849	32,07%	1.500.315.609	4,49%
<b>Total</b>	<b>2.198.564.215.900</b>	<b>100,00%</b>	<b>33.381.548.315</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

Sector Financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	205.164.899.960	62,25%	41.918.053	40,80%
50 Mayores Deudores subsiguientes	124.428.130.318	37,75%	-	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00%	-	0,00%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>329.593.030.278</b>	<b>100,00%</b>	<b>41.918.053</b>	<b>40,80%</b>

Sector No Financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	284.720.878.762	15,73%	8.440.036.550	41,10%
50 Mayores Deudores subsiguientes	535.907.493.190	29,61%	7.373.396.206	35,91%
100 Mayores Deudores subsiguientes	417.116.945.199	23,05%	3.478.608.089	16,94%
Otros deudores subsiguientes	572.246.094.784	31,62%	1.241.415.443	6,05%
<b>Total</b>	<b>1.809.991.411.935</b>	<b>100,00%</b>	<b>20.533.456.288</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Las cifras se exponen sin considerar Intereses devengados a cobrar, Previsiones 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 2020 en guaraníes:

Sector Financiero y No Financiero

Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector Privado(*)	%	Sector Público(*)	%
10 Mayores depositantes	462.823.609.998	52,72%	260.229.427.725	21,71%	326.800.985.464	100,00%
50 Mayores depositantes subsiguientes	371.797.275.873	42,35%	332.738.224.176	27,76%	-	0,00%
100 Mayores depositantes subsiguientes	43.197.444.844	4,92%	222.553.448.538	18,57%	-	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	383.180.471.334	31,97%	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>877.818.330.715</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.198.701.571.772</b>	<b>100,00%</b>	<b>326.800.985.464</b>	<b>100,00%</b>

(\*) 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.

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

Sector Financiero y No Financiero

Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector Privado(*)	%	Sector Público(*)	%
10 Mayores depositantes	309.426.698.716	49,46%	262.520.178.554	27,48%	338.575.213.946	100,00%
50 Mayores depositantes subsiguientes	287.622.462.288	45,97%	269.455.749.362	28,20%	7.384.104	0,00%
100 Mayores depositantes subsiguientes	28.623.442.019	4,57%	174.445.093.333	18,26%	-	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	248.985.853.833	26,06%	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>625.672.603.023</b>	<b>100,00%</b>	<b>955.406.875.082</b>	<b>100,00%</b>	<b>338.582.598.050</b>	<b>100,00%</b>

(\*) 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.

Rubros	31 de diciembre de	
	2020	2019
<b>ACTIVO.</b> Créditos vigentes por intermediación financiera. y de la Entidad	12.906.192.010	16.294.205.407
<b>Total del activo</b>	<b>12.906.192.010</b>	<b>16.294.205.407</b>
<b>PASIVO.</b> Obligaciones por intermediación financiera. y de la Entidad	157.424.220.272	55.622.612.793
<b>Total del pasivo</b>	<b>157.424.220.272</b>	<b>55.622.612.793</b>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA.</b> Contingencias crediticias - Créditos a utilizar mediante el uso de tarjetas. y de la Entidad	4.335.499.771	1.259.491.068
<b>Total cuentas de contingencias</b>	<b>4.335.499.771</b>	<b>1.259.491.068</b>

#### c.18 Obligaciones Diversas

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue:

Denominación	31 de diciembre de	
	2020	2019
Cheques de gerencia emitidos	1.701.137.249	243.223.233
Proveedores a pagar	1.650.095.710	1.160.124.248
Otros Documentos a Compensar	464.947.291	1.594.266.102
Acreedores fiscales	531.529.634	631.612.001
Otras Obligaciones diversas	3.318.464.064	44.667.466.402
Acreedores sociales	-	5.861.503
<b>Total</b>	<b>7.666.173.948</b>	<b>48.293.553.489</b>

#### c.19 Provisiones y Previsiones contingentes

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue:

Denominación	31 de diciembre de	
	2020	2019
Provisión para Impuestos Nacionales	3.871.297.480	2.837.031.300
Provisión F.G.D	2.845.680.626	2.238.443.218
Provisión para pago de I.V.A.	1.514.436.883	803.900.457
Provisión para falla de caja	146.420.152	130.472.415
Provisiones para Pagos	3.160.600	104.907
Previsión Específica sobre Contingencias	175.635.628	138.337.866
<b>Total</b>	<b>8.556.631.369</b>	<b>6.148.290.163</b>

## 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 2020 y 2019 ascendía a Gs. 299.152.733.298 y Gs. 254.341.140.363, 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 2020, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 11,07%, TIER Nivel 2 = 14,43%  
Al 31 de diciembre de 2019, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 10,33%, TIER Nivel 2 = 13,88%  
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 2020 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 2020 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs.55.445 millones (Gs. 53.930 millones al 31 de diciembre de 2019). 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 2020 y 2019, el capital integrado de las acciones ordinarias asciende a Gs. 213.678.475.287 y Gs. 178.478.000.000 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 24 de junio del 2020, ha decidido la capitalización de las utilidades del ejercicio 2019, 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 2020, es de Gs. 7.439.043.629, a ser constituida en el ejercicio 2021.

En el año 2020, se ha transferido a Reserva Legal la suma de Gs. 5.047.778.740, correspondiente al 20% de utilidad del ejercicio 2019

## E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS 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	
	2020	2019
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	49.403.398.391	43.536.270.998
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	39.207.840.448	15.814.395.603
Créditos documentarios a negociar	3.657.047.536	3.226.570.000
Garantías otorgadas	21.574.790.666	22.241.309.213
Lineas de Crédito Acordadas	-	-
<b>Total</b>	<b>113.843.077.041</b>	<b>84.818.545.814</b>

## e.2 Cuentas de orden

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

Conceptos	31 de diciembre de	
	2020	2019
Garantías recibidas	2.819.106.902.923	2.399.825.382.018
Otras cuentas de orden	336.822.022.205	212.557.338.463
Negocios en el exterior y cobranzas	172.134.358.922	100.122.951.040
Administración de Valores y Depósitos	87.212.000.000	89.758.140.000
<b>Total</b>	<b>3.415.275.284.050</b>	<b>2.802.263.811.521</b>

## 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:

Conceptos	31/12/2020	31/12/2019
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.002.239.318.311	1.008.564.002.265
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.005.986.293.293)	(1.010.323.772.564)
<b>Diferencia de cambio neta s/ activos y pasivos financieros en moneda extranjera</b>	<b>(3.746.974.982)</b>	<b>(1.759.770.299)</b>
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	512.962.456.259	520.423.999.076
Pérdida por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(510.492.984.342)	(519.526.004.760)
<b>Diferencia de cambio neta s/ otros activos y pasivos en moneda extranjera</b>	<b>2.469.471.917</b>	<b>897.994.316</b>
<b>Diferencia de cambio neta s/ el total de activos y pasivos en moneda extranjera</b>	<b>(1.277.503.065)</b>	<b>(861.775.983)</b>

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 2020 y 2019, asciende a Gs.10.600.478.184 y Gs. 8.266.466.589, 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 2020 asciende a Gs.3.871.297.480.-

Al 31 de diciembre de 2019, el monto ascendía a Gs. 2.837.031.300.-

#### **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 5% cuando los residan en el país, y del 10% cuando el o los residan en el exterior. En este caso, la Entidad es re-

sponsable por el pago del impuesto por la vía de la retención.

La Asamblea Ordinaria de celebrada en fecha 24 de junio del 2020, ha resuelto capitalizar las utilidades del ejercicio 2019, 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.

### **G. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020, 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

**Heinz Alfred Bartel**  
**Síndico Titular**

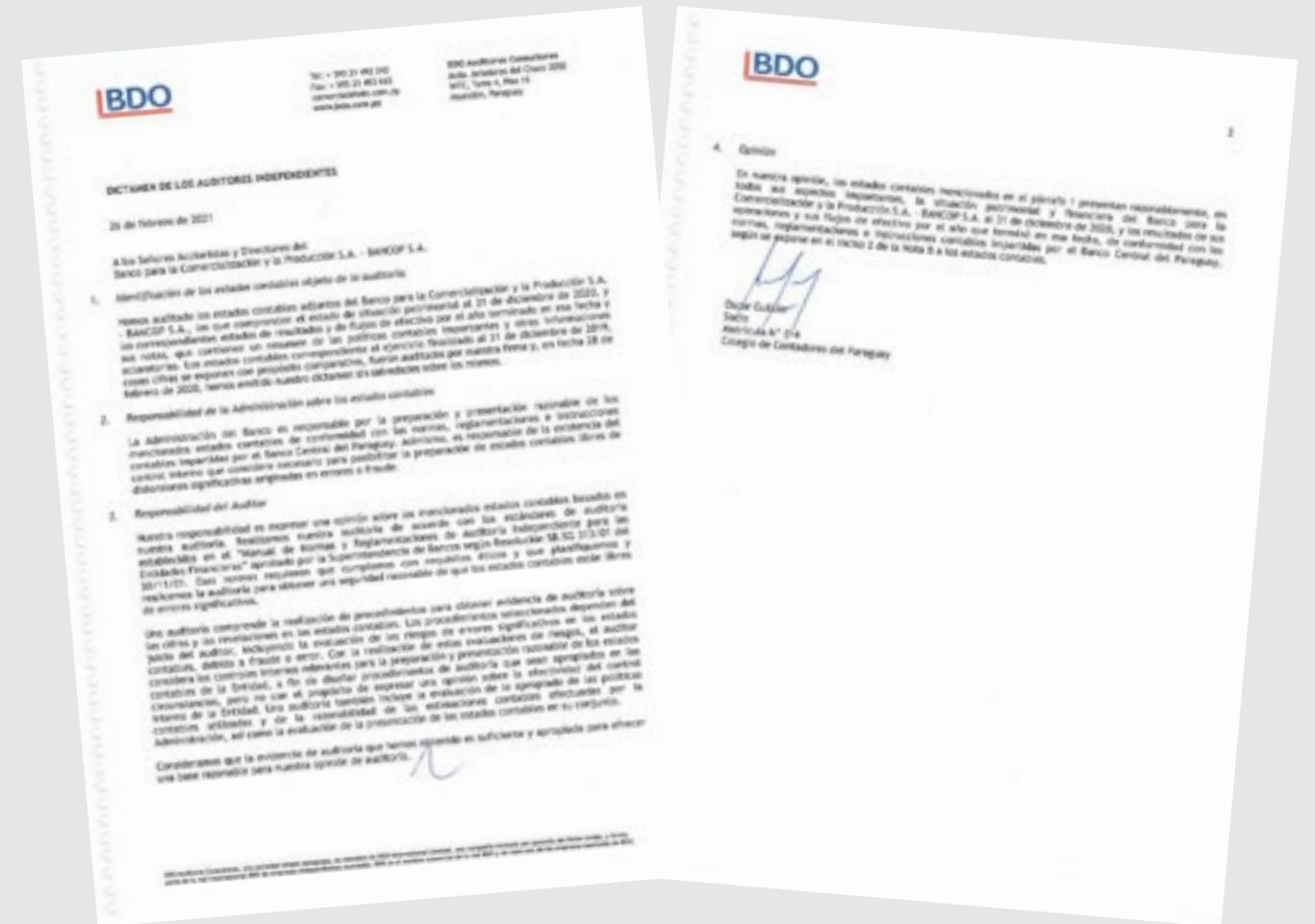
**Dimas R. Ayala R.**  
**Director**  
**Gerente General**

**Ricardo Wollmeister S.**  
**Presidente**

# Informe del Síndico



# Dictamen de los Auditores Independientes



# Calificación de Riesgos





# Análisis



# Análisis de la Economía Paraguaya

## Panorama Mundial y Regional

El brote de COVID-19 ha marcado el año 2020 con una de las crisis globales más profundas desde la segunda guerra mundial, con numerosas pérdidas de empleo y problemas sociales que tendrán impacto aún después de la pandemia. El Fondo Monetario Internacional (FMI) estima que la contracción económica del año 2020 ha sido de 3,5% y que el dinamismo económico observado permitiría que la economía se recupere en 2021 a una tasa de 5,5% en medio de una incertidumbre que continuaría todo el año. Si bien, la llegada de la vacuna permitió que los pronósticos mejoren dado que permite una recuperación más rápida, aún no se puede saber el alcance que tendrá. La aplicación de las primeras vacunas en el Reino Unido, y la aprobación de dos de ellas por la Administración Federal de Drogas (FDA), ha generado optimismo

al respecto de una posible vuelta a la normalidad hacia finales del próximo año.

### EE.UU.

La Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos publicó su estimación de avance del Producto Interno Bruto (PIB) real, para el cuarto trimestre de 2020. El resultado apunta a una caída interanual de 2,5%, que, de acuerdo al informe, refleja la continua recuperación económica registrada en el país, luego de las fuertes caídas observadas como consecuencia de la pandemia de la COVID-19.

Por el lado del gasto, la inversión bruta privada después de cuatro trimestres consecutivos en retroceso, se incrementó en 3,2%. Por su parte, el gasto de consumo personal y el gasto e inversión

bruta del gobierno cayeron, un 2,6% y 0,6% respectivamente. Para la balanza externa se observó que las exportaciones mantuvieron una retracción más acentuada que la exhibida por las importaciones, 11,0% y 0,6%, en cada caso.

Así, la caída del PIB real, para el año 2020, se ubicó en 3,5%, considerablemente por debajo de las proyecciones iniciales (entre -5,0 y -8,0%).

En materia de empleo, el Departamento de Estadísticas Laborales publicó su informe correspondiente al mes de diciembre de 2020, donde se evidencia que la tasa de desempleo permaneció en 6,7%. Destaca que, en el mes de diciembre, se perdieron 140.000 empleos, resultado asociado, de acuerdo al informe, al incremento en los casos de la COVID-19, y los esfuerzos por

contener la pandemia. De hecho, el sector de ocio y hospitalidad fue el que mostró el peor desempeño, con una merma de 498.000 empleos. Lo sigue educación privada (63.000); gobierno (45.000); y otros servicios (22.000).

### Europa

La oficina de estadísticas de la Unión Europea (Eurostat) publicó la actualización del PIB real de la Zona del Euro para el tercer trimestre de 2020. La cifra ajustada por factores estacionales, mostró un repunte de 12,4% para dicho agregado macroeconómico, al comparar con el trimestre anterior. Este rebote se da después de las medidas de contención por la pandemia de la COVID-19, aplicadas por los estados miembros durante los trimestres previos. Con

respecto a igual lapso del año anterior, el PIB real se contrajo en 4,3%.

En cuanto al desempleo, durante el mes de noviembre de 2020, éste se situó en 8,3%, levemente por debajo del registro del mes previo (8,4%). La Eurostat estima que más de 13,6 millones de personas se encuentran desempleadas. Para la desocupación juvenil, la tasa alcanzó un 18,4%, por encima de la cifra observada en octubre (18,0%).

Por su parte, la inflación, durante el mes de diciembre de 2020, mostró una caída interanual de 0,3%, cifra observada por cuarto mes consecutivo. Cabe destacar que continúa evidenciándose numerosos países con deflación,

entre ellos, Grecia (2,4%); Eslovenia (1,2%); Irlanda (1,0%); Estonia (0,9%); Chipre (0,8%); Alemania (0,7%); España (0,6%); Letonia (0,5%); Italia (0,3%); Luxemburgo (0,3%); Portugal (0,3%); y Lituania (0,1%).

En materia de política económica, el 10 de diciembre de 2020, el Banco Central Europeo (BCE) amplió en € 500 miles de millones el programa de compras de emergencia frente a la pandemia (PEPP, por sus siglas en inglés), para situarlo en € 1.850 miles de millones, el cual se extenderá, al menos, hasta finales de marzo de 2022. También continuará el programa de compra de activos (APP, en inglés), a un ritmo mensual de € 20 miles de millones.

### Crecimiento del PIB (%)



## Monedas y Commodities

La pandemia del coronavirus no ha finalizado, con Europa en plena tercera ola y una moneda que sigue apreciándose frente al dólar, se espera que la llegada de la primavera y una vacunación generalizada permita una cierta inmunidad que haga volver a la normalidad al continente europeo. Sin embargo, del otro lado Estados Unidos con los demócratas en el gobierno y una política ultra expansiva hace que las perspectivas de un dólar debilitado continúen.

Los ajustados inventarios finales de soja al cierre de 2020, el clima en Sudamérica, freno en las exportaciones de Argentina, restricciones aduaneras en Rusia, son algunos de los factores que pronosticaban un ajuste en los precios de los commodities. Los precios de la soja en Chicago ya superaban los 450 dólares por tonelada en diciembre de 2020, así el nivel de precios cerró el 2020 en lo más alto desde mediados de agosto de 2014.

Esta tendencia continuaría alcista, apoyados por factores como la escasez que Estados Unidos podría enfrentar si el volumen de exportaciones continua en aumento sumado a la paralización de la logística exportadora en la Argentina. Además, la irregularidad de las lluvias en Sudamérica también alentó el alza en los precios de la soja.

También los precios del maíz están con tendencia al alza, en torno a 177,85 dólares por tonelada al cierre del año 2020. China podría demandar maíz estadounidense y así acercarse a los objetivos fijados en el acuerdo de Fase Uno. Otro factor clave es el clima en Brasil y Argentina, donde el USDA estima que la cosecha sería de 110 y los 49 millones de toneladas. La CONAB de Brasil estima la cosecha de maíz de 2021 en 102,3 lo cual es un factor alcista.

Otro dato que podría afectar es el acercamiento que ya iniciaron integrantes del equipo del presidente de los Estados Uni-

dos, Joe Biden, con referentes del sector de los biocombustibles y que se centraron en aumentar el acceso a combustibles con mezclas más altas de etanol. Por su parte, el dólar norteamericano medido a través del índice DXY, en diciembre de 2020, finalizó en un promedio de 90,50, 7,1% por debajo del observado en igual mes del año anterior.

Con respecto al petróleo, en el segundo semestre de 2020 los precios comenzaron a subir nuevamente con la relajación de las restricciones de movilidad a nivel mundial, cerrando diciembre en 51,80 dólares por barril.

### Brasil y Argentina

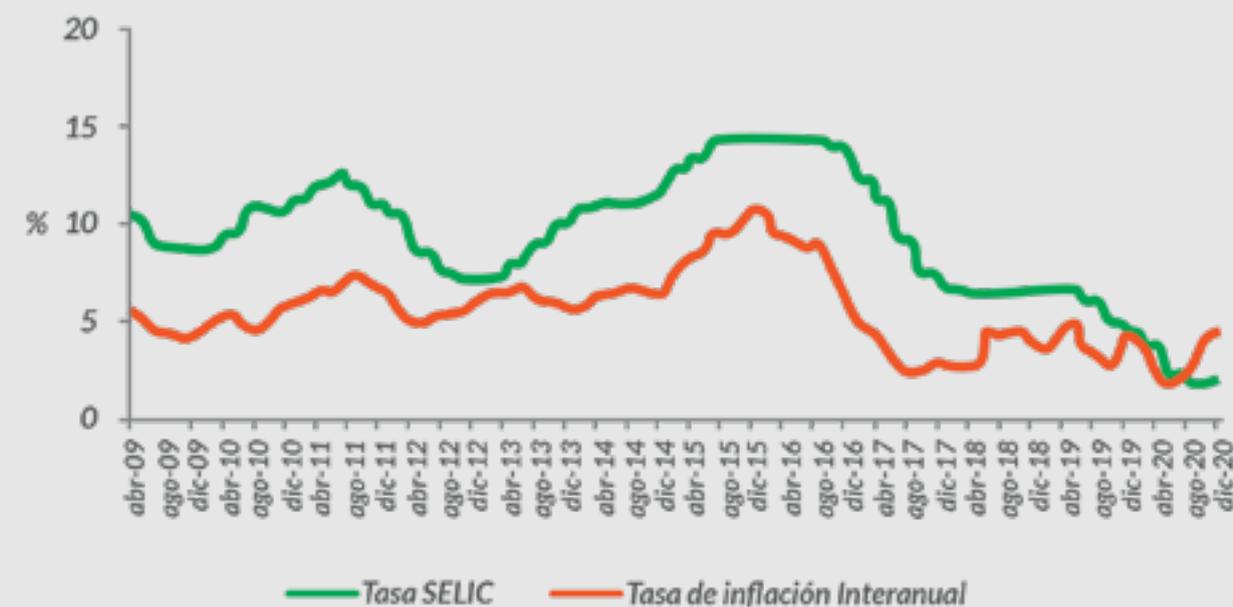
En Brasil, para el tercer trimestre de 2020, el PIB mostró un retroceso interanual de 3,9%. Las caídas más fuertes se dieron en las actividades de servicios (14,4%); transporte y almacenamiento (10,4%) y construcción (7,9%). Mientras que se observaron incrementos anualizados en: actividades agropecuarias (0,4%); industrias extractivas (1,0%); actividades de

bienes raíces (2,7%); electricidad, gas, agua, alcantarillado y gestión de residuos (3,8%); y actividades financieras y de seguros (6,0%). Por su parte, el PIB por el lado del gasto evidencia que, todos los rubros de la demanda agregada interna cayeron. Destaca la retracción exhibida por la formación bruta de capital fijo (7,8%), seguida por la del consumo de los hogares (6,0%) y del gobierno (5,3%). En el sector externo, las exportaciones de bienes y servicios observaron una

ligera disminución (1,1%), frente al considerable retroceso en las importaciones (25,0%). Para el mes de diciembre de 2020, la inflación, medida a través de la variación interanual del Índice Nacional de Precios al Consumidor Amplio (IPCA), se ubicó en 4,5%. La mayor cifra observada desde el año 2016, cuando se situó en 6,3%. No obstante, se mantuvo dentro del rango de tolerancia establecido por la autoridad monetaria (4,0% ± 1,5 puntos porcentuales). En materia de política económica,

el Banco Central decidió en función de la información disponible, mantener la tasa Selic en 2,00%. Y señaló que su escenario base apunta a una trayectoria para la tasa Selic de 3,25% para 2021 y 4,75% para 2022. La tasa de cambio promedio finalizó el año 2020 en R\$/US\$ 5,15, con lo cual alcanzó una depreciación acumulada de 25,2%. Al 28 de enero de 2021, el promedio de la mencionada tasa se ubicó en R\$/US\$ 5,35, lo que representó un incremento acumulado de 4,0%.

### Evolución de la tasa de interés de referencia y la inflación de Brasil



Fuente: MF Economía con Datos del BACEN

En Argentina el informe de avance de la actividad económica da cuenta que, durante el tercer trimestre de 2020, el PIB cayó un 10,2%, en términos interanuales. Sólo dos actividades productivas registraron ascensos, a saber: electricidad, gas y agua (2,3%) e intermediación financiera (4,6%). En contraste, los mayores descensos interanuales se evidenciaron en: hoteles y restaurantes (61,5%); otras actividades de servicios comunitarias, sociales y personales (53,8%); construcción (27,0%);

transporte y comunicaciones (21,7%); pesca (18,3%); y hogares privados con servicio doméstico (16,8%). Los restantes sectores exhibieron disminuciones por debajo del 15,0%.

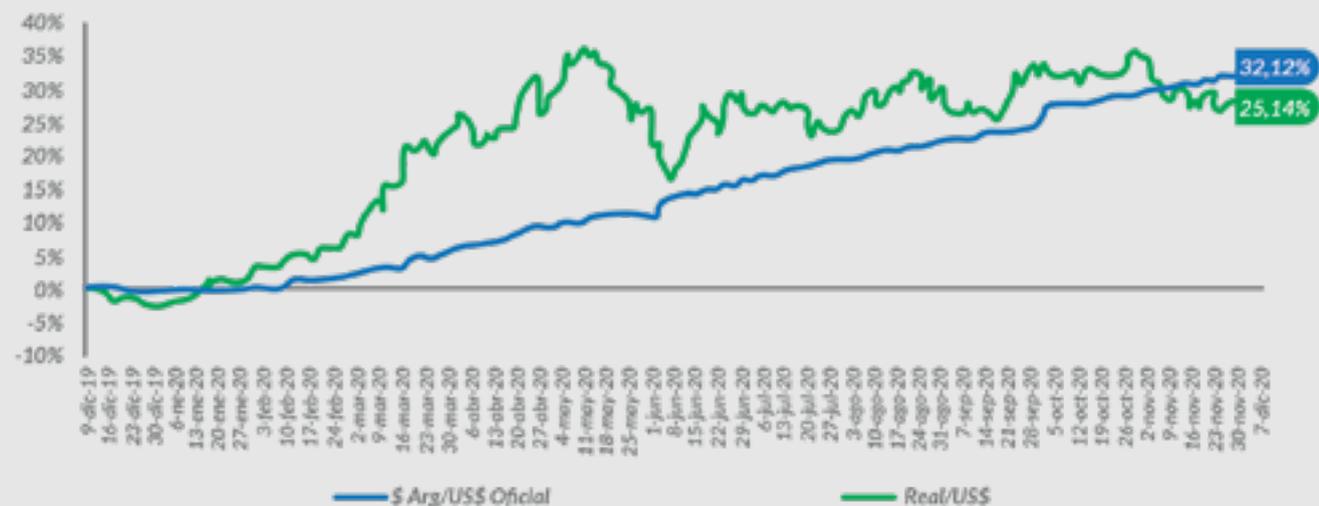
En cuanto al Índice de Precios al Consumidor, su variación intermensual, en diciembre de 2020, se ubicó en 4,0%, con lo cual el acumulado del año ascendió a 36,1%. Todas las agrupaciones que conforman el indicador mostraron repuntes de precios.

Por su parte, el Directorio del Banco Central de la República

Argentina (BCRA), el 12 noviembre, incrementó, en dos puntos porcentuales, el límite inferior de la tasa de interés de las Letras de Liquidez (LELIQ), para ubicarla en 38,0%.

En materia cambiaria, a diciembre de 2020, el promedio de la tasa de cambio oficial cerró en AR\$/US\$ 82,64, con una depreciación acumulada de 32,0%. No obstante, el dólar blue finalizó en AR\$/US\$ 166, con lo cual la brecha cambiaria resultó de 100,9%.

## Evolución de las Monedas frente al dólar



comunicaciones y los servicios del gobierno y financieros.

Analizando por el lado de la demanda, se observa una posición opuesta en el consumo público y privado, la fuerte inyección de dinero para reactivar la economía que ha hecho el gobierno hace que el consumo público tenga una expansión del 4,8% en contraposición a la caída del 5,1% en el consumo privado motivado por la incerti-

dumbre y la baja en los ingresos. El Plan de Levantamiento Gradual del Aislamiento Preventivo General permitió la recuperación de la economía de manera gradual, si bien la epidemia continúa su ciclo la evolución del escenario macroeconómico sigue siendo favorable. Según los informes del Ministerio de Salud Pública y Bienestar Social (MSPYBS), el ritmo de la epidemia se mantiene en

una meseta y no hay certeza de cuando descendería.

En diciembre, el Banco Central del Paraguay (BCP), anunció su proyección de crecimiento del PIB para el 2021, ubicándola en 4,0%, impulsada por la reactivación de los sectores principales de la economía como la industria, el comercio y los servicios.

### Tasa de Crecimiento del PIB



Fuente: MF Economía con Datos del BCP

### Sector Monetario

En diciembre de 2020, la inflación, medida a través de la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), cerró en 2,2%, levemente por encima del límite inferior del rango meta (4,0% ± 2,0 puntos porcentuales). La fuerte suba registrada en el precio de los alimentos durante los últimos meses del año, contribuyó, en gran medida, a este resultado.

En efecto, entre las agrupaciones que acumularon los mayores repuntes de precios, se encuentran: gasto en salud (4,1%); educación (4,0%); recreación y cultura (3,9%) y alimentos y bebidas no alcohólicas (3,3%). En tanto que los rubros que mostraron los menores ascensos fueron, bebidas alcohólicas

y tabaco (0,1%); transporte (0,4%) y prendas de vestir y calzado (0,7%).

En materia de política, es importante mencionar que, tras la irrupción de la pandemia el BCP asumió una postura más acomodaticia, a través de la reducción del encaje legal; la expansión del dinero primario (base monetaria) y la reducción de la tasa de política monetaria a un mínimo histórico (0,75%). Esta última se espera que permanezca en ese nivel en el corto plazo, dadas las expectativas inflacionarias ancladas; y el riesgo que nuevas olas de contagio de la COVID-19 afecten la recuperación económica.

Con estas medidas de política, el BCP buscaba evitar restricciones crediticias que profundizaran la caída

en la actividad económica. En otras palabras, que se contara con la liquidez necesaria para que las empresas se mantuvieran operativas y las personas continuaran consumiendo.

Las mencionadas políticas, entre otros elementos, llevaron a una importante expansión en los agregados monetarios. Así, en diciembre, la demanda de dinero medida por el saldo de M1 real (billetes y monedas en circulación más depósitos a la vista) alcanzó Gs. 36,6 billones, lo que representó un aumento interanual de 19,5%. No obstante, hay que destacar que esta cifra es la más baja registrada en los últimos 7 meses, cuando la variable creció a tasas interanuales superiores al 20,0%.

### Evaluación de la Inflación



Fuente: MF Economía con Datos del BCP

## Sector Financiero

En diciembre de 2020, los depósitos en el sistema financiero (bancos y financieras) alcanzaron Gs. 123,5 billones (alrededor US\$ 17.702 millones), cifra 18,9% superior a la registrada en igual mes del año anterior.

Asimismo, en el mes bajo análisis, el crédito neto de provisiones del sistema financiero registró un repunte interanual de 8,9%, para ubicarse en Gs. 106,6 billones (aproximadamente US\$ 15.287 millones). Cabe mencionar que, esta variación anualizada representa una desaceleración con respecto a lo observado en los dos meses previos. En términos reales, el incremento en los préstamos netos resultó de 6,6%.

Por su parte, la morosidad promedio del sistema financiero descendió desde un máximo de 3,5%, registrado en los meses de abril y mayo de 2020, para ubicarse en diciembre en 2,4%, levemente

por debajo del nivel evidenciado en igual mes del año 2019 (2,6%). En detalle, la morosidad de los bancos finalizó en 2,3%, y la de las financieras en 4,0%. Para ambos tipos de institución, esta cifra es la menor observada en pandemia.

En cuanto a las tasas de interés, en noviembre de 2020, el promedio ponderado de las tasas activas, en moneda local, se ubicó en 12,6%, el segundo menor registro del año. Con respecto al mes de enero de 2020, presentó una caída de 2,4 puntos porcentuales. Similarmente, las tasas pasivas se han desacelerado, aunque en menor cuantía (1,2% si se compara con el inicio de 2020), para ubicarse en 3,3%. En moneda extranjera, el promedio ponderado para las tasas activas fue de 7,2%, y para las pasivas de 2,0%.

Una política monetaria de corte expansiva, llevó a una trayectoria descendente en las tasas de interés. Así, en noviembre de 2020, el spread de tasas de interés

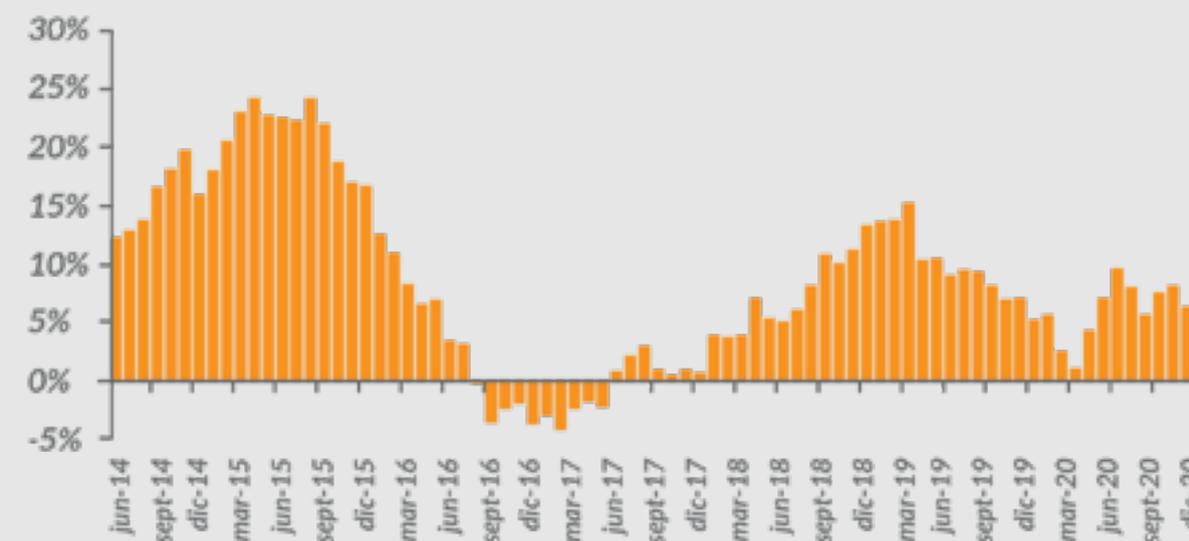
en moneda local descendió hasta 9,3%, registro por debajo del máximo de 11,1% observado en febrero de 2020. Para las tasas en moneda extranjera el spread fue de 5,2%, inferior a la mayor cifra registrada en el mes de mayo de 2020 (6,2%).

Por su parte, el Fondo de Garantía del Paraguay (FOGAPY) continuó facilitando la actividad intermediadora. Así, entre mayo de 2020 y el 23 de enero de 2021, el FOGAPY ha garantizado créditos por Gs. 3,3 billones, para lo cual se emitieron garantías por Gs. 2,5 billones, que beneficiaron a 20.688 empresas.

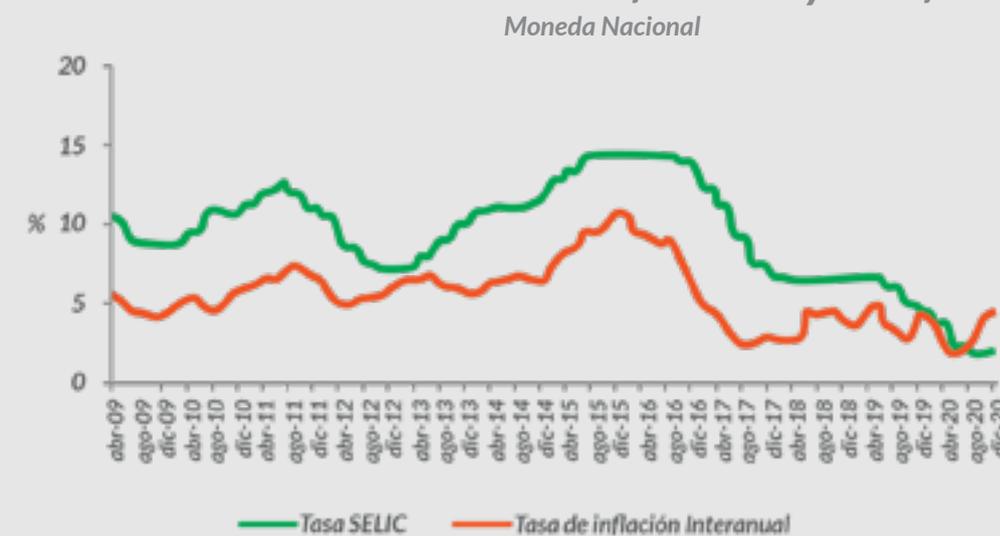
De estas garantías el 47,2% se destinaron a las microempresas; el 34,6% a la pequeña empresa; el 13,0% a la mediana empresa; el 4,7% a las empresas intermedias y el 0,4% a las grandes empresas.

En este proceso participaron 26 instituciones, de las cuales 14 fueron bancos y 6 financieras.

## Crecimiento Interanual del Total de Créditos



## Evolución de la tasa de interés de referencia y la inflación de Brasil



Fuente: MF Economía con Datos del BCP

## Comercio Exterior

En el año 2020 se observa un crecimiento del 7% en las exportaciones registradas, y una caída interanual de las importaciones del 19,3% producto de la desaceleración de la demanda interna. Considerando

estos valores el déficit de la balanza comercial se redujo (exportaciones menos importaciones registradas) cerrando el año en US\$ 955 millones, un descenso de 74,8% con respecto a un año atrás. Con respecto a las reexportaciones,

las mismas tuvieron una caída de 42% en el año. Al considerar las reexportaciones, la balanza comercial presenta un superávit de US\$ 1.114 millones, mientras que un año atrás cerraba con un déficit de US\$ 202 millones.

### Exportaciones e Importaciones



Fuente: MF Economía con Datos del BCP

## Tipo de Cambio

El tipo de cambio comenzó el año cotizando en el mercado minorista a un promedio de 6.368 Gs./US\$, levemente superior al cierre registrado en el mes de diciembre de 2019, que fue de 6.279 Gs./US\$. Si bien los niveles se mantuvieron por encima de los 6.000 guaraníes por dólar todo el año 2019, este año se dio una presión mayor durante los meses de pandemia. Se observa una fuerte suba en el segundo semestre, superando los 7.000 Gs./US\$. Una sostenida demanda de dólares por parte de agentes individuales y corporativos hizo que se de esta escalada en el tipo de cambio so-

bre todo en el último trimestre del año 2020, coincidiendo con una depreciación en toda la región. En este sentido, de las economías de la región, Paraguay es el que menos se ha devaluado. Esta apreciación se dio en un momento que estacionalmente el dólar tiende a bajar por el ingreso de las divisas correspondientes a los envíos de soja. Pero, la bajante histórica de los ríos generó un retraso de las exportaciones y, consecuentemente, menores niveles en la entrada de dólares al mercado local en los meses de mayo a julio. En mayo, el tipo de cambio comenzó a subir, alcanzando los 6.454 Gs./US\$. Para seguir subiendo y en el mes de noviembre superar los

7.000 Gs./US\$. Posteriormente, se estabilizó, cotizando al cierre de diciembre en 6.974 Gs./US\$. Un factor que también influyó en que no continúe subiendo fue que muchas empresas vendieron dólares para pagar salarios. En cuanto a las monedas de la región, analizamos su comportamiento durante el año 2020: el peso argentino con una devaluación del 80,01%, luego el real brasileño con una devaluación acumulada del 27,65%, el peso chileno con un 4,90%. El guaraní lleva una depreciación del 9,12%, la diferencia con los porcentajes de Brasil y Argentina afecta la competitividad de los productos y facilita el mercado ilegal de frontera.

### Tipo de Cambio



Fuente: MF Economía con Datos del BCP

## Sector Fiscal

Durante 2020, la Administración Central acumuló ingresos totales por Gs. 32,4 billones, cifra 3,7% por debajo de la registrada el año anterior. La contracción observada en los ingresos tributarios; los provenientes de las binacionales; y las donaciones, se compensaron, en cierta medida, con el repunte exhibido por las contribuciones sociales.

De hecho, los ingresos tributarios, que representaron el 70,1% del total de ingresos fiscales, mostraron una disminución interanual de 3,8%. La pandemia de la COVID-19 generó la implementación de acciones de contención, como la cuarentena, que implicó el cierre de sectores productivos. No obstante, en la medida en que se flexibilizaron dichos cierres, a través de la aplicación de protocolos de seguridad en los lugares de trabajo, la actividad económica fue reactivándose y, con ella, la recaudación fiscal.

En particular, durante el año bajo análisis, la mayor fuente de ingresos tributarios de la Administración Central, el Impuesto al Val-

or Agregado (IVA), retrocedió un 0,4%. Específicamente, el monto recaudado por la Subsecretaría de Estado de Tributación (SET), por este concepto, acumuló una variación de 4,3%, mientras que la proveniente de la Dirección Nacional de Aduanas (DNA) fue de -7,1%.

Por su parte, los ingresos de las binacionales mostraron una reducción de 19,1%, para finalizar en USD 3,7 billones, debido, principalmente, a la merma en los recursos provenientes de regalías y compensaciones por cesión de energía de Itaipú y Yacypetá.

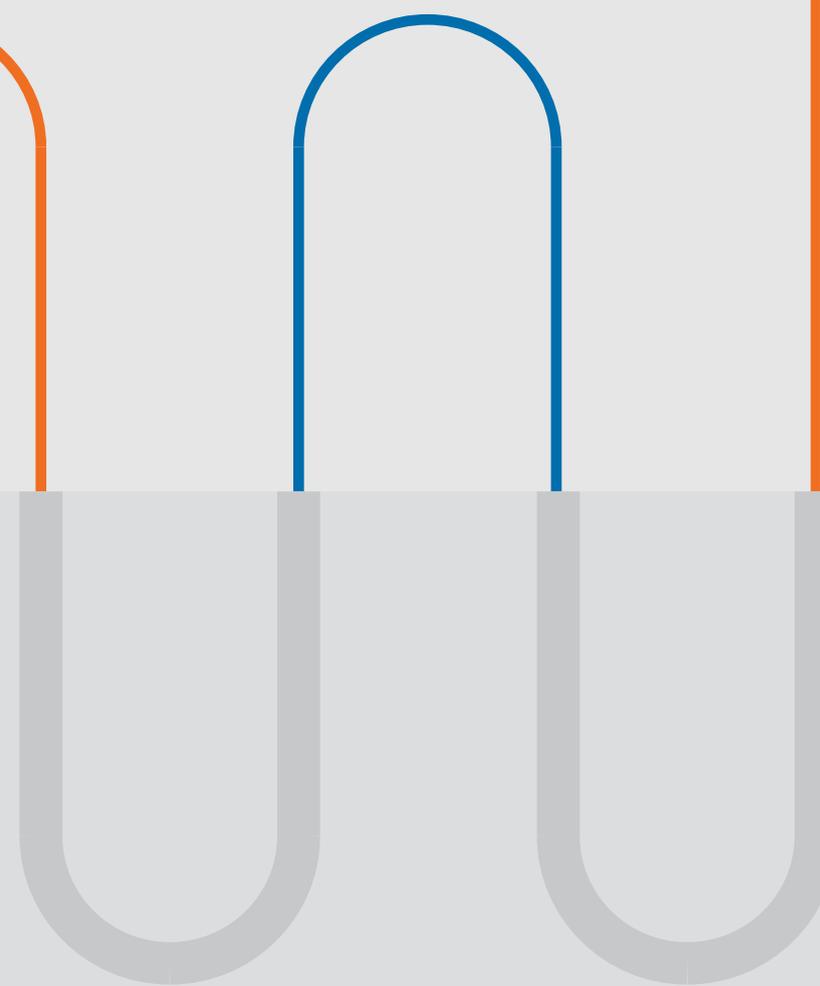
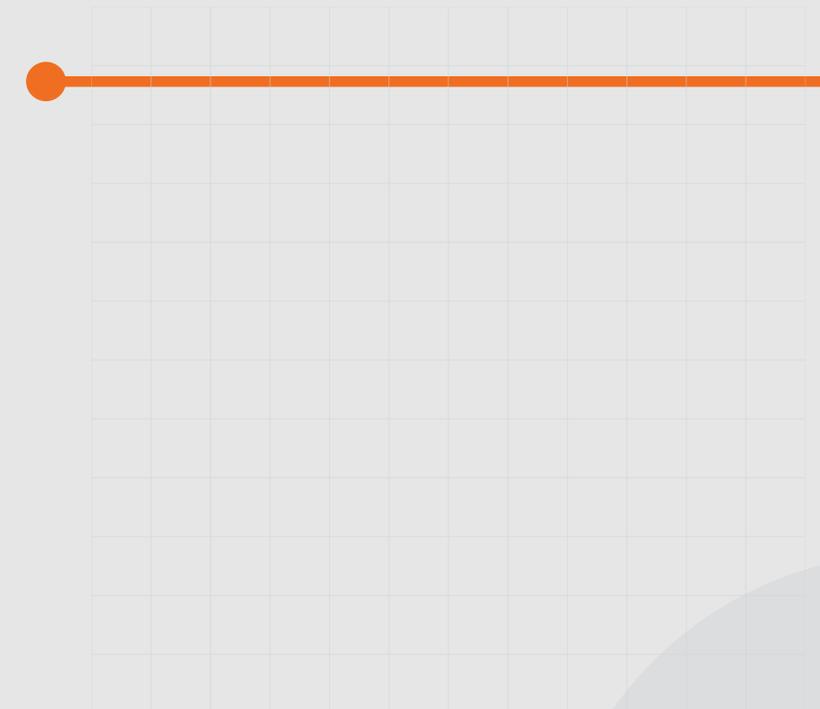
En cuanto a los gastos ejecutados por la Administración Central, en 2020, éstos repuntaron, en términos interanuales, un 17,1%, para ubicarse en Gs. 47,2 billones. En detalle, el gasto corriente, que equivale al 81,6% del total, registró un incremento de 15,6%, hasta situarse en Gs. 38,5 billones, el restante corresponde a inversión física, que mostró un ascenso de 24,7%. Esta última variable motorizó, en gran medida, la recuperación de la actividad económica del país.

La pandemia de la COVID-19 requirió una rápida respuesta del

gobierno, de forma que se canalizaran recursos hacia la asistencia de personas en condiciones de pobreza; vulnerabilidad e informalidad, dadas las limitaciones impuestas por la cuarentena, que afectaron la búsqueda del sustento diario de las mismas.

Así, el déficit fiscal ascendió a Gs. 14,8 billones, lo que representó el 6,2% del PIB estimado para el año. Esta cifra es superior al límite establecido en la Ley de Responsabilidad Fiscal (1,5% del PIB). De hecho, en el Situfin de diciembre de 2020, el Ministerio de Hacienda detalla que, el déficit que excede a la regla fiscal se explica por los recursos que fueron destinados a la atención de la emergencia sanitaria, por la COVID-19, y a la reactivación económica.

Finalmente, en lo que respecta al endeudamiento, para el mes de noviembre de 2020, el saldo de la deuda pública ascendió a US\$ 11.541 millones, que equivale al 32,3% del PIB estimado. De ese monto el 88,1% corresponde a la Administración Central (US\$ 10.167 millones).





[www.bancop.com.py](http://www.bancop.com.py)

