

M E M O R I A

2024



## FICHA TÉCNICA

**Coordinación**  
Blanca Trigo

**Diseño, diagramación e impresión**  
TURU S.R.L.  
Sicilia 646 c/ O`leary  
Tel.: +595 21 448 811  
info@turu.com.py

Banco para la comercialización y la producción  
Sociedad Anónima (Bancop S.A.)  
Mcal. López 3811 casi Dr. Morra  
Edificio Mcal. Center  
Asunción, Paraguay  
Tel.: +595 21 325 5000

# Índice

<b>4</b>	<b>Visión, Misión y Valores</b>	<b>95</b>	Gerencia de Finanzas
<b>6</b>	Palabras del Presidente	<b>100</b>	Gerencia de Tecnología Informática y Comunicaciones
<b>12</b>	Nuestras Ubicaciones	<b>104</b>	Legales y Secretaría de Directorio
<b>14</b>	Gobierno Corporativo	<b>106</b>	Gerencia de Administración
<b>20</b>	Miembros Titulares del Directorio, Gerente General y Síndico Titular	<b>107</b>	Gestión de Personas
<b>22</b>	Equipo Directivo	<b>115</b>	Cumplimiento
<b>23</b>	Plana Ejecutiva	<b>116</b>	Unidad de Auditoría Interna
<b>24</b>	Accionistas	<b>118</b>	Seguridad Física y Lógica
<b>26</b>	Jornada de Planificación Estratégica con Directores, Gerentes y Funcionarios	<b>120</b>	Planificación Estratégica e Innovación
<b>28</b>	<b>Nuestros Logros</b>	<b>122</b>	Iniciativas de Promoción y Marketing
<b>56</b>	<b>Productos y Servicios</b>	<b>131</b>	Productos
<b>58</b>	Personas	<b>138</b>	<b>Informes Financieros</b>
<b>60</b>	Empresas	<b>140</b>	Presentación de los Informes Financieros
<b>64</b>	Agroganaderos	<b>142</b>	Estados Contables
<b>66</b>	<b>Proyectos Financiados</b>	<b>196</b>	Informe del Síndico
<b>74</b>	<b>Puntos Destacados</b>	<b>197</b>	Dictámen de los Auditores Independientes
<b>76</b>	Gerencia Comercial	<b>198</b>	Calificación de Riesgos
<b>78</b>	Gerencia Integral de Riesgos	<b>200</b>	<b>Análisis Económico</b>
<b>84</b>	Gerencia de Operaciones		

## **VISIÓN**

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

## **MISIÓN**

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

## **VALORES**

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



# Palabras del Presidente



Michael Harder  
Presidente del Directorio

## **Estimados Accionistas,**

Culminó el ejercicio 2024 y me es grato presentar la Memoria del Directorio en el primer año que asumo la Presidencia de Bancop. Un banco que nació -entre otras empresas- de la Federación de Cooperativas de Producción Ltda. (Fecoprod), que tiene su esencia en el cooperativismo y aporta junto con las otras empresas del grupo un modelo único al país.

Bancop, sigue apostando fuertemente en la economía nacional, dentro de nuestra fuerte convicción de ser una herramienta más para apoyar a estos sectores y especialmente al sector productivo. El único banco que nació con el dinero 100% de productos plantados en suelo paraguayo, cosechado y elaborado por mujeres y hombres auténticos paraguayos sin excepción. Estamos contentos y orgullosos de que en estos años hemos cumplido en gran manera con nuestro objetivo.

Sabemos que el **Gobierno Corporativo ha sido y es un tema clave para la consecución de los objetivos trazados.**

En el 2024 feneció el mandato del Directorio anterior, y para la elección del nuevo equipo directivo para los próximos 4 años, se consideraron las mejores prácticas en las que se han venido trabajando desde el año 2017.

De esta manera, **el Directorio quedó conformado nuevamente con Directores con vasta experiencia en el sector bancario y financiero en su mayoría, conjugando la experiencia también en el sector productivo que es el foco de negocios del banco.**

Esta conformación que se vino dando a través de los años desde la creación del banco, vemos que fue efectiva para nuestra institución.

Como Directores somos conscientes de la responsabilidad que involucra la administración de un Banco, y consideramos temas claves de nuestra política:

**1) Perfil Profesional:** Directores y Plana Ejecutiva, personas con experiencias comprobadas en Bancos y/o en el Sector Productivo, y en cargos Directivos, Gerenciales o similar. Consideramos muy importante también que sean personas íntegras.

**2) Dedicación suficiente:** con tiempo necesario para cumplir su rol, exigencias y responsabilidad para un Director de Banco.

**3) Involucramiento:** Participación activa en los Comités asignados, y en las actividades del Banco, para mantenerse informado, tomar decisiones claves, estratégicas y ejercer su Rol de Control.

El 100% de nuestros Directores forman parte del Comité de Créditos (principal actividad del banco).

**4) Rotación y alternancia de los Directores:** Cambios graduales y Plan de sucesión.

Cerramos un año con grandes logros en un mercado cada vez más competitivo y en donde las nuevas tecnologías y modelos de negocios juegan un papel cada vez más relevante.

En el año 2021 el Directorio tomó la decisión de invertir en BROSCO S.A., adquiriendo el 25% del paquete accionario de una empresa Fintech. Mirando hacia atrás vemos que la decisión fue correcta por la **Inclusión Financiera que se generó y el desarrollo del Ecosistema de Sistema de Pagos.**

Bancop es un Protagonista, sin lugar a duda, y es un artífice de los sistemas de pagos del Paraguay y de la inclusión financiera, porque hicimos posible que unos 500 mil socios de cooperativas y cerca de 1 millón de usuarios de billeteras tuvieran acceso al ecosistema de SIPAP y de Bancard.

Con nuestro empuje, se logró que en el año 2019 ingresen las Cooperativas al SIPAP; en el año 2024 ingresen las Empes al SIPAP y los Sub Participantes al ecosistema de Bancard S.A.

El crecimiento y aumento de las transacciones fue exponencial, y los números confirman que nuestra estrategia fue la correcta, por el impacto a la interoperabilidad e inclusión financiera, por sobre todo.

**En cuanto a la Banca Digital,** dentro del Plan Estratégico de largo plazo, el directorio apoyó y decidió que este tema sea un eje clave, dentro de un proceso anual de acompañar y adoptar la tecnología para la mejora en nuestros servicios y productos. El Banco desde la oficina y la casa, 24/7. Para ello, el monto de las inversiones en el activo fijo, que corresponde a la seguridad de TI y licencias, adquisiciones del rubro informático, asciende a \$2.025.439.

Los principales aspectos a mencionar son:

- **Cuentas Básicas,** nuestro primer producto 100% digital.
- **Biometría,** seguridad, apuntando a la autogestión para mejorar la experiencia de los clientes.
- En el ámbito de los canales digitales, **se ha habilitado el ecosistema de las Cooperativas de BrosCo para compras y extracciones con QR,** y se ha implementado **3D-Secure** para garantizar compras seguras en línea con tarjetas VISA.
- **ATM Recicladores:** En cuanto a los depósitos de efectivo, ahora es posible realizar depósitos en nuestros ATM recicladores disponibles las 24 horas, así como en las bocas

de la Red de Infonet Cobranzas. Además, se han integrado depositarios automáticos en equipos receptores de depósitos de la empresa Prosegur, mejorando la eficiencia y disponibilidad para los clientes.

- **Descuentos de Cheques:** Se ha implementado un proyecto de automatización en la recepción de cheques para operaciones de descuentos de cheques, y se han instalado con éxito terminales de turnos digitales para la atención de colas con un software propio.

- En el ámbito de los medios de pago, el banco permite cobrar a brasileños con el sistema de **pago PIX**.

- Para mejorar la supervisión y análisis de las transferencias realizadas, se ha implementado el sistema **MTS (Monitoreo de Transferencias SIPAP)**.

- Un logro significativo para la estabilidad y seguridad de los servicios ha sido la implementación de **nuevos equipos para nuestras bases de datos de alta disponibilidad tanto en producción como en contingencia**. Durante el proceso de migración, se han encriptado todos los datos en el almacenamiento, garantizando la seguridad de la información y evitando robos de datos en caso de ataques.

Estos logros no habrían sido posibles sin el apoyo del Directorio del banco, que sigue de cerca todas las iniciativas digitales, y gracias al esfuerzo y dedicación de todo nuestro equipo técnico.

**Otras acciones estratégicas claves** que considero relevante mencionar son:

- **Noche Ganadera**, segunda edición, que fue todo un éxito. Con remate de 5.500 cabezas de ganado, organizado por Bancop, único Banco que organiza un evento de remate, donde el objetivo es unir a nuestros clientes ganaderos, por un lado, vendedores y por el otro compradores, y apoyar con la financiación de Bancop.

- **Felaban**, aprovechando la llegada al Paraguay de Banqueros y representantes de Organismos Multilaterales de todo el mundo, hemos organizado un viaje de dos días para nuestros socios y financiadores estratégicos, **para que conozcan el Chaco Paraguayo, así como a nuestros accionistas que están asentados hace muchos años en estas zonas**, y adicionalmente conozcan el gran aporte para el crecimiento de nuestro Chaco, la contribución a nuestra economía, a la industria, y por ende al Paraguay. Esto no es un suceso menor, sino que tuvo un profundo impacto en la imagen del banco a nivel nacional e internacional que facilitará enormemente la provisión de fondos para el futuro en nuestro banco.

**Invito a nuestros accionistas y clientes que se identifiquen cada día más con nuestra noble institución y de esta manera contribuir a un mayor crecimiento. Únicamente así lograremos que nuestro banco sea un banco de mayor referencia a nivel nacional e internacional, enalteciendo el sector productivo de nuestro querido Paraguay.**

**El campo produce, Paraguay crece, Bancop financia este crecimiento.**

En lo que respecta a **términos financieros**, en un año marcado por desafíos a escala global y doméstica, nuestra entidad ha sabido sobrellevar las adversidades y continuar apuntalando su crecimiento. Los conflictos geopolíticos y las expectativas de una menor demanda global adosan volatilidad a los precios de los commodities, entre los cuales, se destacan los agrícolas, tan relevantes para Paraguay. La inflación en Estados Unidos aún presenta presiones al alza, razón por la cual la Reserva Federal, si bien continuó con su ciclo de disminución de tasas de interés, esta ha sido con mayor gradualidad. En el plano doméstico, la evolución del clima ha continuado como uno de los mayores factores de riesgo. Informes de la Banca Matriz sugieren que el crecimiento del PIB del 2024 se situaría en torno al 4%, explicado por crecimientos destacados en el sector productivo: agricultura y ganadería.

En este sector, Bancop se destaca con participaciones por encima del promedio del sistema. El 30% de nuestra cartera de créditos se encuentra en el sector agrícola y el 21% en el sector ganadero, con valores que ascienden a USD 183 millones y USD 123 millones, respectivamente.

Asimismo, nuestros indicadores demuestran y confirman nuestro enfoque en la sostenibilidad del negocio y el crecimiento, a lo largo de estos 12 años de operaciones.

- Hemos superado los USD 800 millones en activos, con un crecimiento con respecto al año 2023 del 16,7%.

- La cartera de crédito ha crecido 16,3% con respecto al año anterior, ascendiendo a más de USD 580 millones.

- Por el lado de los depósitos, estos han alcanzado los USD 567 millones, con un crecimiento interanual del 18%; 5,5% por encima del promedio del sistema.

- Índice de morosidad del 1,83%, por debajo de la media del sistema, que se ubicó en 2,20%.

- Un elevado nivel de cobertura por provisiones del 140,4%.

- ROE de 14,3%; reflejo de nuestro crecimiento sostenido en el tiempo.

Los resultados del ejercicio han alcanzado la suma de PYG 68.459 millones, definiendo un cumplimiento presupuestario del 104,5%. Se destacan ingresos por encima de lo presupuestado en las unidades de Mesa de Dinero y Mesa de Cambios, con cumplimientos en torno al 134% y 150% respectivamente. Las comisiones también se han ubicado por encima del presupuesto, con un cumplimiento del 106%. En lo que respecta a los gastos, la ejecución ascendió a 96%; demostrando nuestra rigurosidad en el control de los mismos.

Para cumplir con nuestros objetivos, resulta relevante contar con acceso a fuentes de financiamiento y asistencia del exterior. El apoyo de organismos multilaterales e instituciones

financieras es fundamental. Al cierre del año 2024, las líneas de fondeo del exterior ascienden a más de USD 178,5 millones.

Así también, el gran valor que representa la constante capitalización de las utilidades del Banco para un crecimiento continuo y sustentable en el tiempo de parte de los accionistas, y la señal sumamente favorable que representan las capitalizaciones de los resultados y los aportes de nuevos capitales, demostrando que realmente somos un banco con raíces y que crecemos desde la raíz.

Bancop ha logrado un posicionamiento internacional destacado a lo largo de los años de operación. El apoyo de diversas entidades es la ratificación de ello. En línea con esta premisa, nuestra entidad participó en las diversas actividades en el marco de la 58ª Asamblea Anual de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), llevada a cabo en Paraguay en el mes de noviembre del año 2024, como mencioné anteriormente. A lo largo de los 4 días del evento que congrega a referentes de la banca global, hemos participado en más de 40 reuniones, despertando el interés hacia nuestra región, nuestro mercado y nuestro país. Entre los logros de estas reuniones se pueden citar: ofertas de apertura de nuevas cuentas de corresponsalia en USD de parte de bancos del exterior, ofertas de líneas de crédito de parte de organismos de fondeo y bancos corresponsales a corto y largo plazo, e interés de parte de organismos en formar parte de nuestro paquete accionario.

Un total de 4.339 operaciones de crédito han sido supervisadas bajo el Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales vigente en la entidad. Estas operaciones han contribuido a sostener más de 98.000 fuentes de empleo, principalmente de los sectores comercial e industrial.

Participamos como miembro activo de la Junta Directiva de la Mesa de Finanzas Sostenibles, ejerciendo la Vicepresidencia

*desde el mes de Abril/2024, por un periodo de dos años. Reafirmando nuestro compromiso con la producción sostenible de alimentos, mediante exhaustivos análisis de datos de producción, buscamos anticipar escenarios para así brindar soluciones crediticias que ayuden a un sistema más resiliente.*

*Un hecho que lastimosamente no podemos dejar de mencionar es el atentado que sufrió nuestra Sucursal Naranjal en el mes de noviembre, por parte de un grupo criminal, con una agresividad que ni las autoridades policiales han podido evitar. No obstante, estos hechos nos demuestran que tan resilientes somos, y en ese sentido nos sentimos orgullosos de cómo hemos enfrentado dicha adversidad, al haber habilitado en menos de 2 meses un nuevo local en la citada localidad en un predio contiguo, para seguir atendiendo y brindando a nuestros clientes nuestros productos y servicios, en tanto reconstruimos de nuevo el local.*

*Nos sentimos humildemente orgullosos y esto menciono en nombre del directorio. Un cuerpo colegiado unido, altamente calificado, integrado por profesionales que a la vez*

*son ganaderos, agricultores, industriales y banqueros con el conocimiento de la industria, acompañado de una gerencia general y equipo de colaboradores con vasta trayectoria y experiencia en nuestro rubro, que se complementan unos a otros para administrar de la mejor manera la confianza que depositan en nosotros. A quienes agradezco el trabajo realizado.*

*Agradezco a su vez a nuestros clientes y Organismos fondeadores que confían en un banco con raíces paraguayas, con el respaldo de las Cooperativas de Producción más pujantes de la economía nacional.*

*Extiendo también mis agradecimientos a los Accionistas por la confianza que depositan en nuestra gestión y el apoyo constante en las capitalizaciones realizadas año tras año.*

*También agradezco principalmente a Dios el creador del universo, por la vida y la salud y por todas las oportunidades, pidiendo nos dé sabiduría, fortaleza, salud y trabajo en el 2025.*

*Michael Harder*

**Presidente del Directorio**

# Nuestras Ubicaciones

## SUCURSALES

### CASA MATRIZ

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

### SUCURSALES

#### ASUNCIÓN Y GRAN ASUNCIÓN

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

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

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

#### ALTO PARANÁ

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

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

**Naranja:** Ruta San Cristóbal – Alto Paraná.  
Teléfono: (021) 325 5904

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

#### CAAGUAZÚ

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

### CHACO PARAGUAYO

**Loma Plata:** Avda. Central esq. Tres Palmas, Loma Plata – Chaco Paraguayo (Frente a la Cooperativa Multiactiva Loma Plata Ltda.).  
Teléfono: (021) 325 5300

### ITAPÚA

**Encarnación:** Avda. Caballero n° 9022 entre Mcal. Estigarribia y J.L. Mallorquín (Petrobras Avenida Las Juanas).

**Naranja:** Ruta 6ta., Km. 140 - Distrito de San Rafael del Paraná – Itapúa.  
Teléfono: (021) 325 5612

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

### CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE

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

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

### CORRESPONSAL NO BANCARIO

**Cooperativa San Juan Bautista:** Monseñor Bogarín Argaña 340 – San Juan Bautista Misiones.

## CAJEROS AUTOMÁTICOS

**MATRIZ:** Mcal. López n° 3811 casi Dr. Morra - Villamorra – Asunción.

### ASUNCIÓN Y GRAN ASUNCIÓN

**Avda. Eusebio Ayala:** Avda. Eusebio Ayala y Gaudioso Núñez – Asunción.

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

**ECOP Ypané:** Avda. Emiliano R. Fernández, Km. 15 ½ (Acceso Sur) casi calle 10 de Agosto – Ypané.

**Fecoprod:** Avda. Sacramento casi Tte. 1ro. Silvero Molinas (Predio de Fecoprod) – Asunción.

**Paseo 1811:** Avda. Mcal. Estigarribia y Tte. Ettiene – Fernando de la Mora.

### ALTO PARANÁ

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

**Coop. Pindo:** Avda. Pindo casi Los Inmigrantes - San Cristóbal – Alto Paraná.

**Coop. Raúl Peña:** Colonia Dr. Raúl Peña – Itapúa.

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

**Naranja:** Ruta San Cristóbal, Naranja – Alto Paraná.

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

### CAAGUAZÚ

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

### CHACO PARAGUAYO

**Chortitzer:** Avda. Central n° 926 – Loma Plata – Chaco Paraguayo (Frente al Supermercado de la Coop. Chortitzer Ltda.).

**ECOP Villa Hayes:** Ruta Transchaco Km. 28.

**ECOP Loma Plata:** ECOP Avda. Central Chaco Paraguayo.

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

**Loma Plata:** Avda. Central esq. Tres Palmas (Frente a la Coop. Multiactiva Loma Plata Ltda.).

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

**Pirahu:** Ruta Transchaco Km. 250 (Predio del Parador Pirahu) – Filadelfia – Chaco Paraguayo.

### ITAPÚA

**Encarnación:** Avda. Caballero n° 9022 entre Mcal. Estigarribia y J.L. Mallorquín (Petrobras Avenida Las Juanas).

**Ma. Auxiliadora:** Dr. Juan L. Mallorquín y María Auxiliadora n° 376 (Cooperativa Colonias Unidas) Km. 116 - Distrito Tomás Romero Pereira – Itapúa.

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

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

# Gobierno Corporativo

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

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

La composición accionaria por capital y votos está conformada de la siguiente manera:

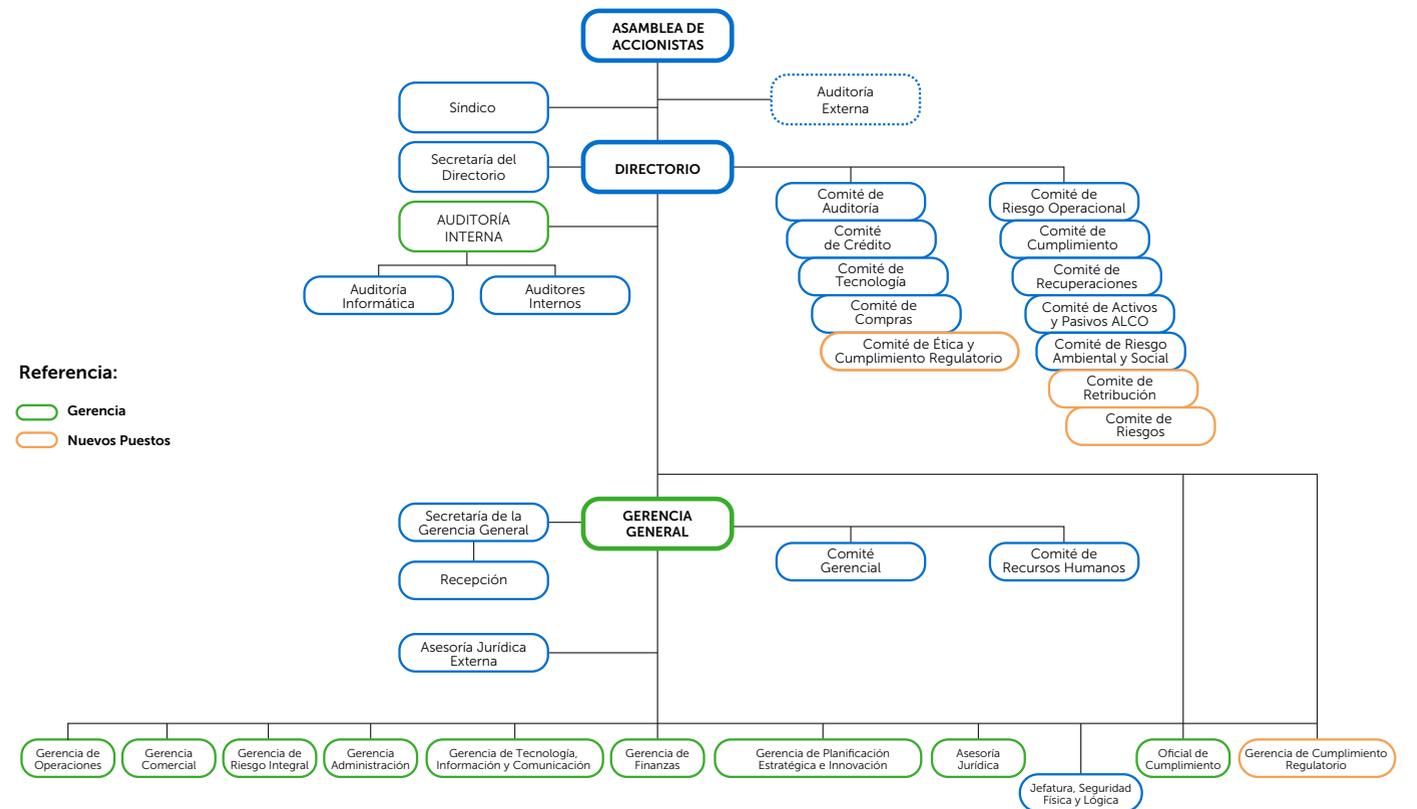
Nº	NOMBRE DEL ACCIONISTA	% DE PARTICIPACIÓN ACCIONARIA	CAPITAL INTEGRADO EN GS.	TOTAL DE VOTOS	% DE PARTICIPACIÓN SEGÚN CANTIDAD DE VOTOS
1	Cooperativa Chortitzer Limitada	19,42	85.956.758.703	101.796	16,65
2	Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	16,47	72.901.284.840	88.741	14,52
3	Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	10,03	44.414.666.933	50.414	8,25
4	Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,67	42.819.959.209	58.659	9,60
5	Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	6,07	26.853.287.329	42.693	6,98
6	Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	4,68	20.723.721.370	36.563	5,98
7	Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	4,81	21.307.542.565	37.147	6,08
8	Cooperativa Agrícola de Producción Sommerfeld Limitada	4,27	18.905.816.555	26.905	4,40
9	Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	4,02	17.779.022.734	33.619	5,50
10	Cooperativa Multiactiva de Producción Agropecuaria e Industrial Naranjito Ltda.	2,95	13.070.043.995	17.670	2,89
11	Cooperativa de Producción Agroindustrial Santa María Limitada (COOPASAM)	1,46	6.459.323.716	11.059	1,81
12	Cooperativa de Producción Agropecuaria Naranjal Limitada (COPRONAR)	1,59	7.018.737.937	11.618	1,90
13	Coop. de Prod. Agropecuaria e Industrial Unión Curupayty Limitada (COAGROPAYTY LTDA.)	1,08	4.776.198.351	8.776	1,44
14	Sociedad Cooperativa Pirapó Agrícola Limitada	3,01	13.307.204.282	17.307	2,83
15	Cooperativa de Productores de Leche La Holanda Limitada	2,43	10.749.539.998	17.149	2,81
16	Cooperativa de Producción Agrícola Bergthal Limitada	2,31	10.213.841.123	13.413	2,19
17	Cooperativa La Paz Agrícola Limitada	1,91	8.452.952.199	10.452	1,71
18	Cooperativa Yguazú Agrícola Limitada	1,13	5.019.123.449	7.019	1,15
19	Cooperativa de Producción Agropecuaria e Industrial Raúl Peña Limitada	0,83	3.660.861.783	6.860	1,12
20	Coop. de Producción Agroindustrial y de Servicios San Juan Bautista Limitada (COOPERSANJUBA)	0,39	1.712.771.234	3.712	0,61
21	Coop. Multiactiva de Producción, Ahorro y Crédito, Consumo y Servicios Santa Teresa Limitada	0,27	1.209.883.946	1.809	0,30
22	Cooperativa de Producción Agrícola Zacatecas Limitada	0,18	801.356.058	1.401	0,23
23	Cooperativa de Ahorro y Crédito, Consumo y Servicios San Ignacio Limitada (COOPASI)	0,15	670.488.110	1.270	0,21
24	Cooperativa Multiactiva Carlos Pfannl Limitada (COOPAGRO)	0,12	538.914.568	1.138	0,19
25	Cooperativa Agro-Industrial Colmena Asuncena Limitada "CAICA"	0,07	309.983.962	709	0,12
26	Cooperativa Multiactiva de Consumo, Producción y Servicios Campo Aceval Limitada	0,05	236.516.645	436	0,07
27	Cooperativa Multiactiva de Productores de Leche, Consumo y Servicios El Quebracho Limitada	0,06	250.697.767	450	0,07
28	Cooperativa Multiactiva de Servicios, Producción y Consumo Alemán Concordia Limitada	0,24	1.072.863.612	1.072	0,18
29	Coop. Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo, Producción y Servicios "COOPEDUC" Ltda.	0,33	1.450.220.911	1.450	0,24
<b>Total</b>		<b>100,00</b>	<b>442.643.583.884</b>	<b>611.307</b>	<b>100,00</b>

Las acciones integradas desde la creación del Banco y hasta el 31/12/2023, son de la Clase Fundadora y de la Clase Ordinaria.

Desde el inicio de las operaciones en el año 2012, los Accionistas aprobaron en Asamblea General Ordinaria, la capitalización de las utilidades de cada ejercicio, y han aportado capital adicional en 10 oportunidades para la integración de Acciones Ordinarias, como señal de confianza hacia su Banco.

Conforme lo disponen los estatutos sociales, las acciones pueden ser fundadoras, con derecho a 5 votos por acción; ordinarias con derecho a 1 voto por acción; pudiéndose emitir a recomendación del Directorio acciones preferidas.

## Estructura del Gobierno Corporativo



## Modelo de Gobierno Corporativo

El 01.04.2023 entró en vigencia la Resolución del Directorio del BCP Nro. 06, Acta Nro. 4 de fecha 20 de enero de 2022 que aprueba el REGLAMENTO QUE ESTABLECE LOS ESTÁNDARES MÍNIMOS PARA UN BUEN GOBIERNO CORPORATIVO.

En el año 2023 el Directorio definió el Modelo de Gobierno Corporativo de Bancop:



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

En el ejercicio 2024 se abordó íntegramente el Plan de Acción elaborado con el Asesoramiento de Ernst & Young Paraguay (E&Y) para la adecuación de las mejores prácticas en línea con las exigencias normativas.

### LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

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

### EL DIRECTORIO

El Directorio, es el máximo órgano de administración, y apoya su gestión en Comités integrados por miembros del Directorio. El mandato del Directorio es de 4 años. El Directorio está conformado por 7 Directores Titulares que conjugan la experiencia del sector bancario con el sector cooperativo y de producción o experiencia en el sector ganadero y agrícola y, tiene a su cargo la representación, dirección y control de la sociedad.

En el 2024 feneció el mandato del Directorio anterior, y asumió el nuevo Directorio en línea con las disposiciones regulatorias e internas en cuanto al perfil requerido.

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

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

En cumplimiento con la Resolución del Directorio del BCP Nro. 06, Acta Nro. 4 de fecha 20 de enero de 2022, el Directorio definió la categorización de Directores, cumpliendo con la normativa que exige contar cuanto menos con un director independiente:

- Michael Paul Harder Toews, (Presidente) Director Independiente
- Gerhard Klassen Boschmann, Director Independiente
- Gustav Sawatzky Toews, Director Independiente
- Ricardo Wollmeister Storrer, Director Independiente
- Jorge Alcides Solís Mereles, Director Independiente
- Alvaro Brasa Boccia, Director Independiente
- Andreas Manuel Unger Derksen, Director No Independiente

En cuanto al régimen de suplencia, y conforme lo disponen los Estatutos Sociales, cabe señalar que la Asamblea designó Directores Suplentes que no cuentan con remuneración ni función alguna, y solo ocuparán la titularidad en caso de renuncia, fallecimiento o cualquier impedimento temporal o definitivo por parte de algún Director Titular.

En lo que respecta a la dedicación de los Miembros del Directorio, en el 2023 se implementó la declaración jurada de directores respecto a la cantidad de cargos que ocupan en otras entidades de manera a controlar los límites normativos, sumando en el 2024 el cómputo de tiempo de dedicación al banco.

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

## LOS COMITÉS

El Directorio apoya su gestión en 12 Comités.

Cabe destacar que el Comité de Auditoría es coordinado por un Director sin funciones ejecutivas, que no es el Presidente del Directorio ni tampoco tiene a su cargo la coordinación de otros Comités; por su parte el Gerente General y el Auditor Interno participan con voz pero sin voto. Así también, el Comité de Retribución y el Comité de Riesgo Integral se encuentran conformados en su mayoría por Directores Independientes.

## TRANSPARENCIA DE LA INFORMACIÓN

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

Así también, las **informaciones financieras y de relevancia** están publicadas en la página web del Banco, a disposición de los **clientes y público en general**.

Finalmente, resaltamos que el capital integrado cerró en Gs. 442.643.583.884.- que incluye la capitalización de los dividendos del ejercicio 2023 y una capitalización adicional de Gs. 10.000.000.000.- en Acciones Ordinarias por parte de los accionistas actuales. El continuo aporte de capital por parte de los Accionistas fundadores reafirman el compromiso con el Banco y sus objetivos de creación por parte de los mismos, además de dar una señal de confianza hacia el Directorio y la Plana Ejecutiva.

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

**Miembros Titulares  
del Directorio,  
Gerente General y  
Síndico Titular  
2024-2028**



# Equipo Directorio



Michael Harder  
**Director Presidente**



Gerhard Klassen  
**Director Titular**



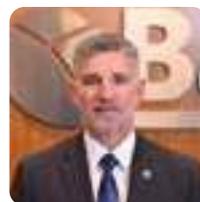
Gustav Sawatzky  
**Director Titular**



Ricardo Wollmeister  
**Director Titular**



Jorge Solís  
**Director Titular**



Alvaro Brasa  
**Director Titular**



Andreas Unger  
**Director Titular**



Shunji Yamada  
**Síndico Titular**

**Directores Suplentes**  
Arnold Ens Rempel  
Udo Bergen Friezen

**Síndico Suplente**  
Heinz Bartel

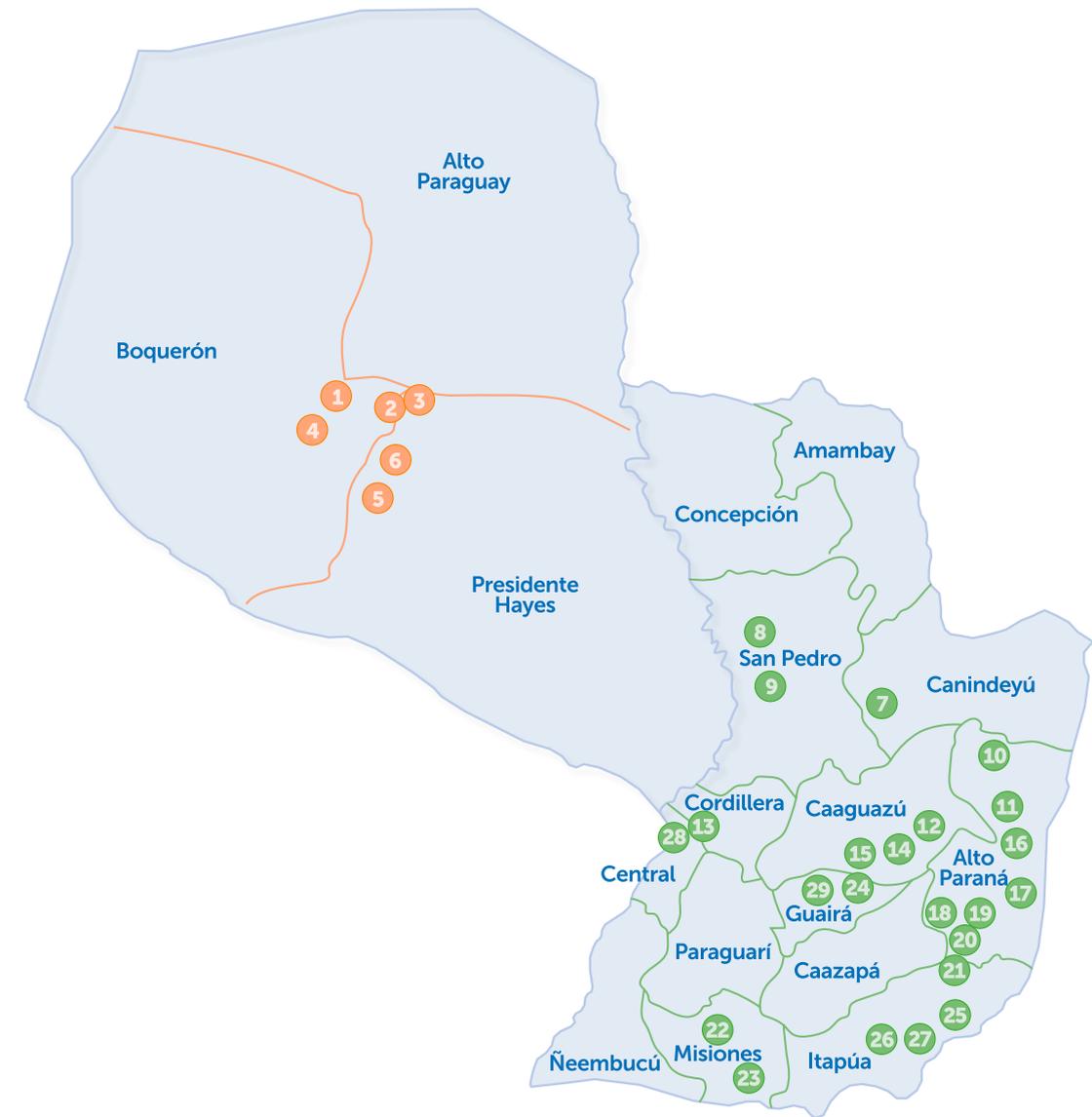
# Plana Ejecutiva

<b>Dimas R. Ayala R.</b>	Gerente General
<b>Diego A. Galeano F.</b>	Gerente Integral de Riesgos
<b>Humberto J. Orrego G.</b>	Gerente de Finanzas
<b>Jorge A. Woitschach S.</b>	Gerente Comercial
<b>Mario R. Meza B.</b>	Gerente de Operaciones*
<b>Mabel J. Núñez R.</b>	Asesora de la Gerencia General*
<b>Joel D. Riveros A.</b>	Gerente de Tecnología de la Información y Comunicación - TIC
<b>Marcos A. Báez B.</b>	Gerente de Administración
<b>Carlos M. Florentín B.</b>	Gerente de Planificación Estratégica e Innovación
<b>Edgar R. Ramos P.</b>	Oficial de Cumplimiento
<b>Richar A. Guzmán G.</b>	Auditor Interno
<b>María A. Espínola V.</b>	Contadora General
<b>María E. Echaury F.</b>	Asesora Jurídica

(\*) El Sr. Mario Meza es Gerente de Operaciones desde el 15 de Setiembre de 2024 y desde esta fecha la Sra. Mabel Nuñez asume el cargo de Asesora de la Gerencia General.

# Accionistas

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



# Jornada de Planificación Estratégica con Directores, Gerentes y Funcionarios



En virtud de nuestra Política de Buen Gobierno Corporativo, el 5 de diciembre del 2024, y como todos los años desde la creación de Bancop, hemos tenido nuestra jornada de Planificación Estratégica con nuestros Accionistas, Directorio, Gerencia General y la Plana Ejecutiva de nuestro Banco.

Fue una jornada muy provechosa, un espacio de análisis e intercambio de opiniones, con nuestros Accionistas.

Nuestra jornada se inició con las palabras de nuestro Presidente Señor Michael Harder, y la de nuestro Gerente General Señor Dimas Ayala, dando la bienvenida a los presentes y presentando la agenda y los objetivos de nuestro evento.

Para iniciar la agenda, tuvimos dos presentaciones magistrales: 1) Presentación Económica Nacional e Internacional, sobre el 2024 y las Perspectivas para el 2025, a cargo del Economista Hugo Royg de Mentu SA. 2) Impacto Grado de Inversión, Economía Internacional y Perspectivas para el 2025, a cargo del Dr. José Cantero, ex Presidente del Banco Central del Paraguay.

Luego del repaso de lo que fue el contexto económico 2024 y las perspectivas para el 2025, nuestro Gerente General presentó los logros alcanzados en el 2024, las proyecciones del cierre de nuestros estados financieros al 31/12/2024 y un cuadro comparativo sobre la evolución del sistema financiero paraguayo y la de Bancop. Se generó un espacio para escuchar a los accionistas, así como realizar preguntas sobre los temas presentados.

Seguidamente el Gerente Comercial Señor Jorge Woitschach, presentó nuestro Plan Comercial 2025, donde se incluyeron nuestros crecimientos proyectados de carteras, crecimientos por segmentos y bancas.

La Señora Mabel Nuñez Asesora de Gerencia General y el Señor Carlos Florentin Gerente de Estrategia & Innovación, presentaron el trabajo y los resultados logrados con la apuesta de parte de Bancop de apoyar la Interoperabilidad vía el SIPAP. De la mano de Bancop, ingresaron como Subparticipantes al Sistema Nacional de Pagos, las Cooperativas, y luego las Empes. El crecimiento exponencial cada mes, de las operaciones de estas, nos respaldan que estuvimos acertados en apoyar esta iniciativa.

Nuestro Gerente General Señor Dimas Ayala, presentó nuestro Plan Estratégico 2025, nuestras proyecciones de Crecimiento de Carteras, nuestros resultados proyectados 2025, así como opciones de capitalización de los dividendos 2024 y emisión de acciones adicionales ante el pedido de varios accionistas que desean crecer su participación accionaria en Bancop.

La Señora María Echaury Asesora Legal de Bancop, presentó la necesidad de ajustar nuestro estatuto, en dos puntos: 1) Incremento del Capital Social 2) Emisión de Bonos Financieros.

El último tema de la agenda fue un espacio destinado a escuchar a los Accionistas, desde dos puntos de vista: a) Como Accionistas, sobre la evolución y proyectos de su Banco b) Como clientes de BANCOP. Las opiniones de los Accionistas, en sus dos roles, Accionistas y Clientes, suman mucho valor para nosotros, una práctica sana saber si vamos por el camino correcto y los que nos falta para la mejora continua.

A partir de esta Jornada Estratégica, de trabajo, de espacio para escuchar a nuestros accionistas, nos quedó a la Plana Ejecutiva afinar el Plan Estratégico de Corto Plazo, elaborar nuestros KPIs., validar con el Directorio y ejecutarlo en el 2025.

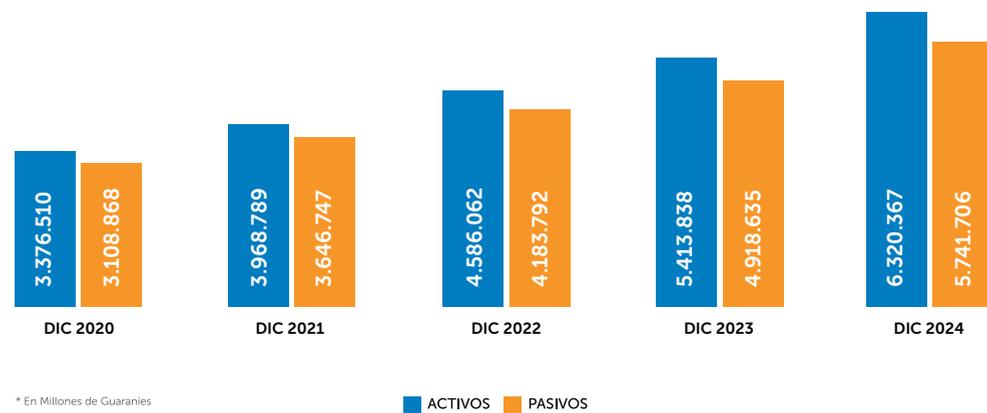


**NUESTROS**

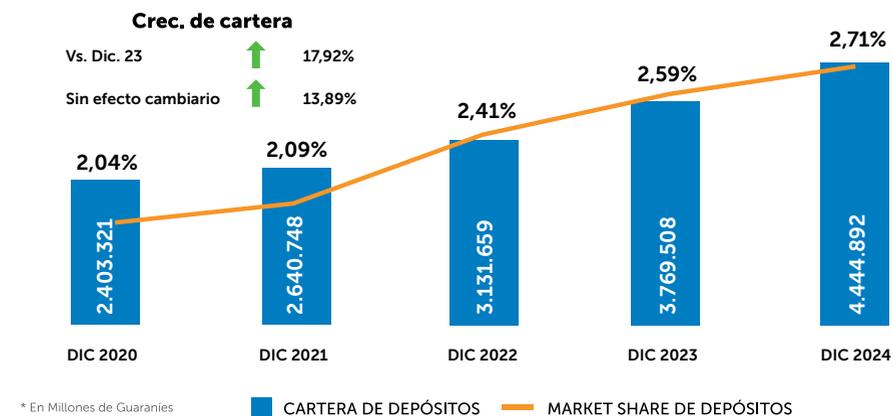
**LOGROS**



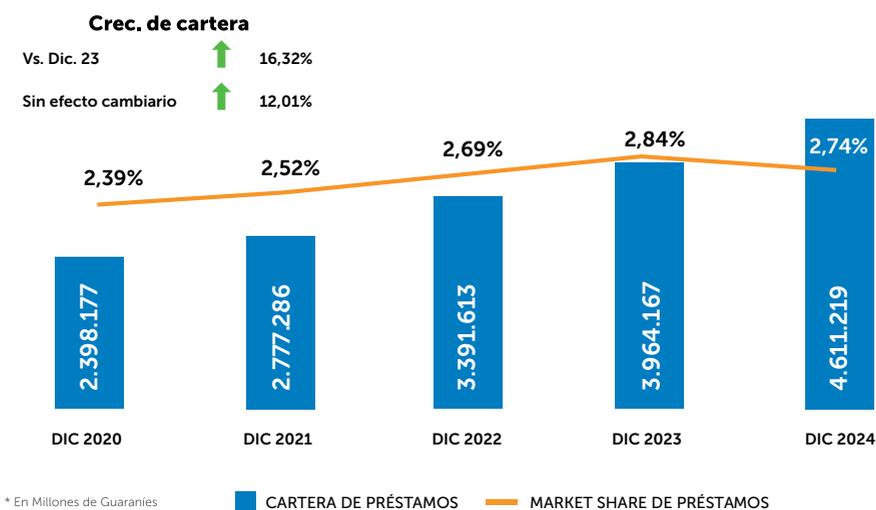
## ACTIVOS Y PASIVOS



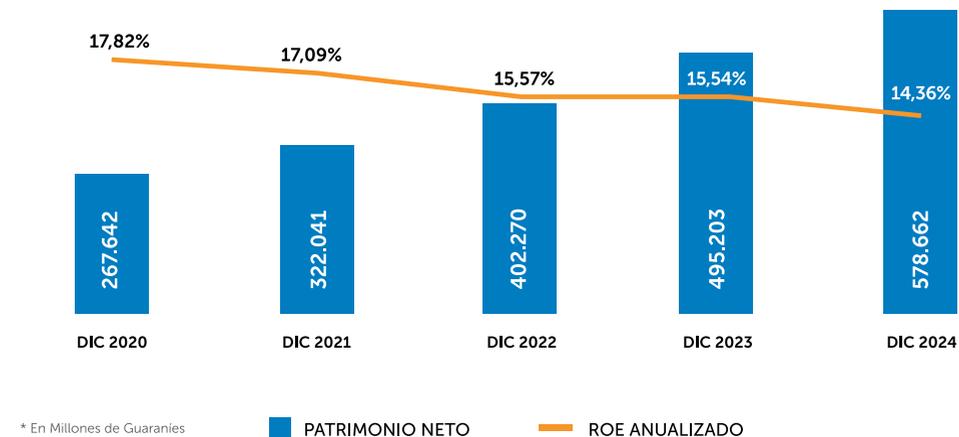
## CARTERA DE DEPÓSITOS



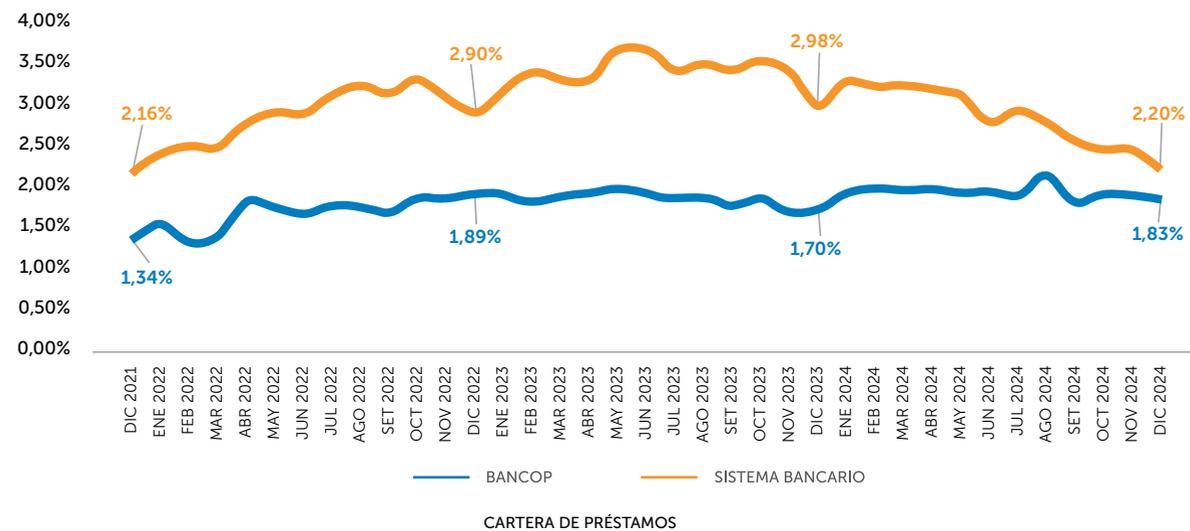
## CARTERA DE PRÉSTAMOS



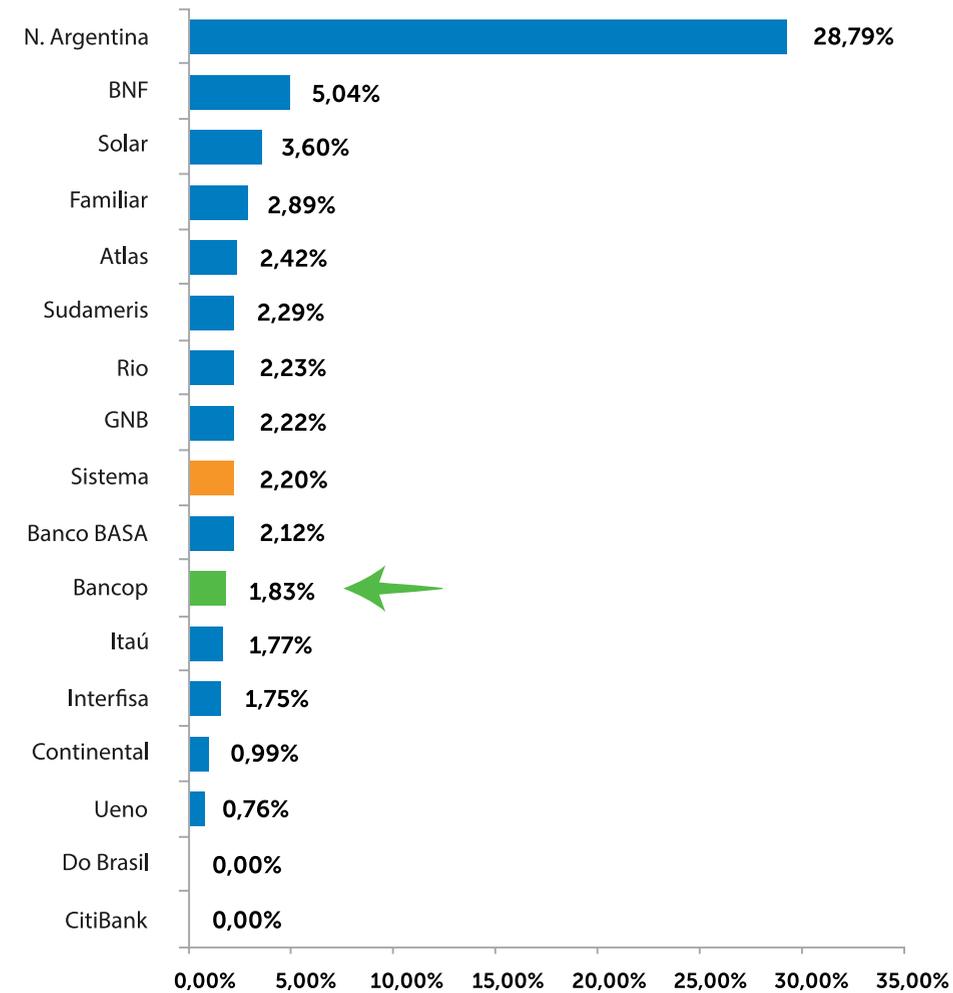
## PATRIMONIO NETO Y ROE



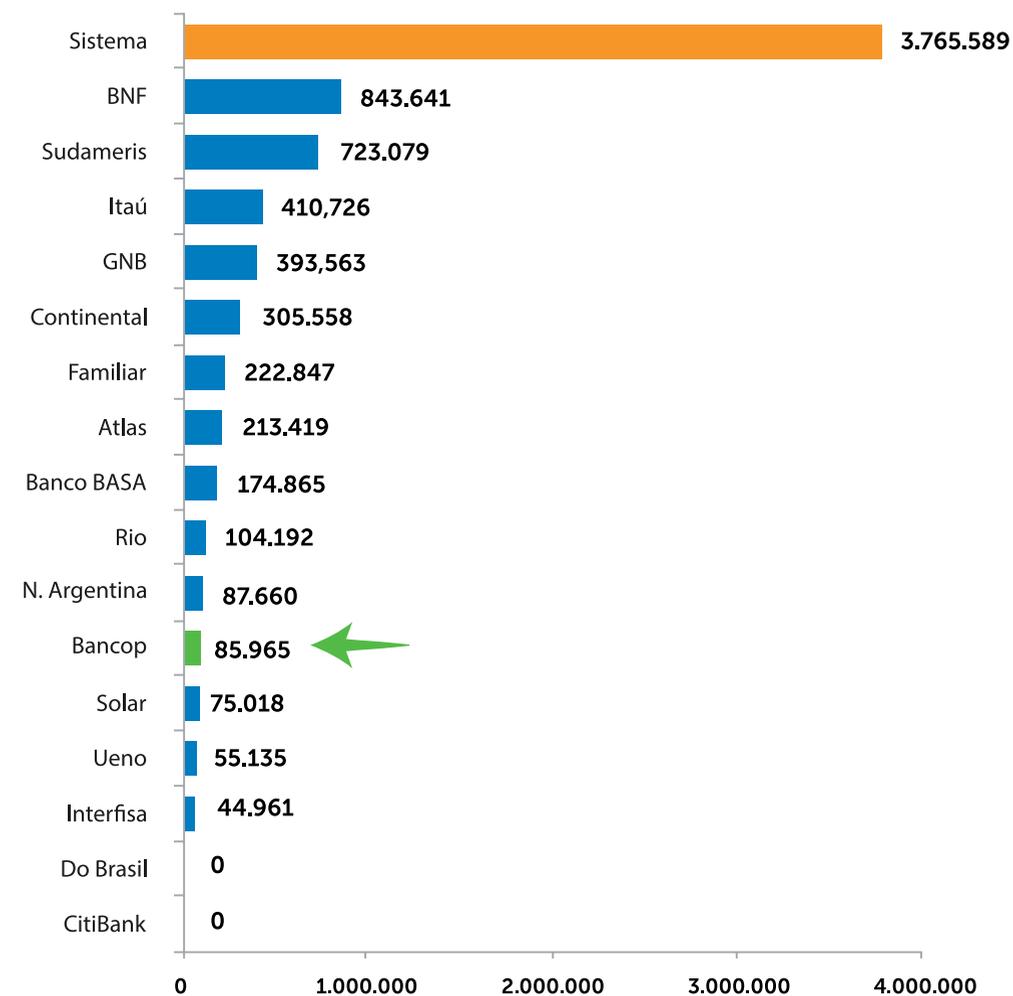
### MOROSIDAD - EVOLUCIÓN BANCOP VS. SISTEMA



### ÍNDICE DE MOROSIDAD DE BANCOS



## CARTERA VENCIDA EN MILLONES DE GUARANÍES



## CARTERA DE CRÉDITOS POR SEGMENTOS

Bancos	Total	Agricultura	%	Ganaderia	%	Industria	%	Comercio	%	Consumo	%	Servicios	%	Otros	%
Sudameris	31.364.711	8.713.478	24%	4.607.588	17%	5.044.446	15%	4.428.729	16%	1.940.324	6%	3.356.833	11%	3.273.314	10%
Continental	31.001.848	3.907.159	14%	2.200.017	8%	5.554.896	18%	6.226.827	20%	1.604.994	4%	2.335.025	9%	9.172.930	27%
Itaú	23.199.082	3.429.975	14%	1.874.418	9%	2.432.886	12%	4.027.598	17%	7.154.117	34%	1.760.062	3%	2.520.026	11%
GNB	17.693.245	4.898.722	26%	1.016.701	7%	1.834.449	9%	4.778.669	28%	1.565.194	9%	948.419	4%	2.651.092	17%
BNF	16.730.207	3.907.876	24%	784.956	4%	1.088.685	8%	1.322.550	8%	8.195.748	49%	318.351	2%	1.112.041	5%
Atlas	8.837.010	2.278.728	23%	652.863	8%	934.196	11%	1.114.387	14%	2.166.171	24%	595.765	7%	1.094.901	12%
Banco BASA	8.242.161	790.151	8%	406.216	6%	1.198.947	18%	933.234	12%	887.516	10%	519.571	4%	3.506.526	44%
Familiar	7.717.953	1.143.934	17%	152.345	2%	652.815	9%	1.353.371	21%	3.180.533	39%	549.620	7%	685.335	6%
Ueno	7.281.758	764.404	17%	226.211	4%	262.827	5%	1.037.056	27%	2.076.285	28%	608.036	6%	2.306.939	13%
<b>Bancop</b>	<b>4.694.390</b>	<b>1.436.397</b>	<b>30%</b>	<b>966.944</b>	<b>21%</b>	<b>445.246</b>	<b>10%</b>	<b>882.893</b>	<b>18%</b>	<b>211.681</b>	<b>3%</b>	<b>182.553</b>	<b>5%</b>	<b>568.675</b>	<b>12%</b>
Rio	4.677.134	724.955	14%	246.136	6%	328.390	10%	1.433.799	30%	355.313	11%	320.505	6%	1.268.035	24%
Zeta Banco	3.427.982	751.498	0%	330.841	0%	242.749	6%	762.965	7%	83.091	15%	373.670	20%	883.168	52%
Interfisa	2.574.050	340.940	13%	289.364	13%	310.460	15%	568.531	19%	240.338	9%	266.896	8%	557.522	24%
Solar	2.083.119	114.118	6%	48.873	2%	153.520	8%	451.470	20%	921.180	48%	202.992	11%	190.965	6%
Do Brasil	776.542	413.974	45%	6.363	1%	74.733	14%	202.350	21%	-	0%	40.849	11%	38.273	8%
CitiBank	550.327	54.983	0%	-	0%	19.689	26%	187.829	26%	-	0%	45.589	5%	242.237	44%
N. Argentina	304.436	65.675	22%	23.276	7%	63.799	20%	56.936	22%	535	0%	45.168	14%	49.047	14%
<b>Sistema</b>	<b>171.155.954</b>	<b>33.736.968</b>	<b>20%</b>	<b>13.833.112</b>	<b>8%</b>	<b>20.642.730</b>	<b>12%</b>	<b>29.769.193</b>	<b>17%</b>	<b>30.583.022</b>	<b>18%</b>	<b>12.469.904</b>	<b>7%</b>	<b>30.121.024</b>	<b>18%</b>

Fuente: Boletín estadístico de Bancos Dic-24. BCP.

## RATIOS DE ADECUACIÓN DE CAPITAL

Bancos	Activos y Contingentes Ponderados por Riesgos (AyCPR)	Capital Nivel 1(C1)	Capital Nivel 2 (C1 + C2)	C1/ AyCPR	C1 + 2 / AyCPR
Banco de la Nación Argentina	211.626	114.829	55.249	54,26%	26,11%
Citibank	658.528	161.448	322.896	24,52%	49,03%
Banco Nacional de Fomento	16.095.138	3.071.454	3.151.104	19,08%	19,58%
Banco GNB	17.369.615	2.789.080	2.657.131	16,06%	15,30%
Banco Do Brasil	760.859	116.645	136.251	15,33%	17,91%
Ueno Bank	7.442.628	1.090.505	1.566.507	14,65%	21,05%
Banco Atlas	7.680.465	973.779	1.306.337	12,68%	17,01%
<b>Bancop</b>	<b>4.248.445</b>	<b>509.230</b>	<b>579.916</b>	<b>11,99%</b>	<b>13,65%</b>
Sudameris Bank	25.828.751	2.930.199	3.509.393	11,34%	13,59%
Banco Familiar	7.206.275	791.993	1.190.803	10,99%	16,52%
Banco Continental	31.886.634	3.483.840	4.410.191	10,93%	13,83%
Banco BASA	8.034.361	869.776	1.173.069	10,83%	14,60%
Banco Río	4.035.152	427.739	595.777	10,60%	14,76%
Zeta Banco	3.215.490	321.935	514.418	10,01%	16,00%
Banco Itaú	23.612.080	2.266.000	4.532.000	9,60%	19,19%
Solar Banco	2.055.765	188.799	301.822	9,18%	14,68%
Interfisa Banco	3.288.440	301.318	415.079	9,16%	12,62%
<b>Total Sistema</b>	<b>163.630.251</b>	<b>20.408.568</b>	<b>26.417.943</b>	<b>12,52%</b>	<b>16,14%</b>

Fuente: Boletín estadístico de Bancos Dic-24. BCP.

## OTROS RATIOS DE RELEVANCIA

Bancos	EFICIENCIA	CALIDAD DE CARTERA			PARTICIPACIÓN		PARTICIPACIÓN		
		Morosidad	RRR / Cartera	Previsiones / Préstamos Vencidos	Créditos	Depósitos	ROA	ROE	Resultados del ejercicio
Citibank	48,85%	0,00%	12,10%	0,00%	0,32%	1,21%	5,48%	57,65%	119.809
Banco Do Brasil	54,43%	0,00%	0,73%		0,45%	0,55%	1,66%	13,60%	17.169
Banco de la Nación Argentina	116,47%	28,79%	48,06%	76,58%	0,18%	0,24%	-7,62%	-60,58%	-35.434
Banco Itaú	39,89%	1,77%	14,96%	135,89%	13,54%	15,01%	3,90%	30,68%	1.275.405
Sudameris Bank	46,03%	2,29%	9,23%	121,10%	18,41%	14,98%	1,82%	23,48%	674.887
Banco GNB	41,17%	2,22%	15,63%	168,44%	10,33%	11,41%	1,56%	13,29%	340.085
Banco BASA	59,57%	2,12%	18,70%	95,80%	4,81%	4,23%	1,23%	14,24%	125.378
Banco Continental	39,19%	0,99%	8,66%	217,13%	18,09%	16,02%	2,70%	27,13%	1.060.228
Banco Río	65,49%	2,23%	12,41%	128,26%	2,73%	2,40%	1,04%	13,73%	70.027
Banco Familiar	47,06%	2,89%	23,16%	139,75%	4,50%	4,24%	3,61%	34,63%	330.146
Banco Atlas	45,00%	2,42%	8,07%	121,43%	5,16%	5,04%	2,78%	30,01%	304.744
<b>Bancop</b>	<b>55,68%</b>	<b>1,83%</b>	<b>7,11%</b>	<b>140,49%</b>	<b>2,74%</b>	<b>2,71%</b>	<b>1,16%</b>	<b>14,36%</b>	<b>68.459</b>
Interfisa Banco	73,29%	1,75%	10,78%	123,92%	1,50%	2,34%	0,59%	8,70%	26.845
Solar Banco	32,96%	3,60%	16,16%	61,32%	1,22%	1,39%	1,17%	15,01%	32.706
Ueno Bank	54,22%	0,76%	8,30%	787,23%	4,25%	6,20%	2,32%	28,39%	294.025
Zeta Banco	54,63%	0,73%	7,73%	167,91%	2,00%	1,59%	1,03%	15,21%	41.013
Banco Nacional de Fomento	42,50%	5,04%	23,12%	114,37%	9,76%	10,43%	2,42%	17,86%	514.186
<b>Total Sistema</b>	<b>45,12%</b>	<b>2,20%</b>	<b>13,05%</b>	<b>142,58%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,37%</b>	<b>23,44%</b>	<b>5.259.677</b>

Fuente: Boletín estadístico de Bancos Dic-24. BCP.

## LÍNEAS RECIBIDAS DE ORGANISMOS DEL EXTERIOR



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

\*\* Línea aprobada en EUR, expresada en USD.

# Alianza entre Bancop y Tigo Money promueve inclusión financiera

*En un esfuerzo en conjunto Bancop y Tigo Money firman acuerdo que permite realizar transacciones bancarias a través de la billetera electrónica de Tigo.*

Este acuerdo permite a los usuarios realizar transacciones bancarias a través de la billetera electrónica Tigo Money, ampliando así el acceso a servicios financieros para más personas.

Con el propósito de fortalecer la inclusión financiera y ofrecer soluciones digitales más accesibles, Bancop como banco patrocinador incorpora la primera billetera electrónica que facilita que los usuarios de Tigo Money, puedan tener el acceso a enviar y recibir transferencias de otras entidades bancarias de forma directa, las 24 horas del día y los 7 días de la semana y con esto tener acceso al ecosistema de pagos de nuestro país. La alianza entre Bancop y Tigo Money representa un sólido impulso hacia la inclusión financiera y la digitalización de la economía. Este acuerdo marca un hito significativo a nivel nacional en el ámbito de los pagos a través del Sistema Nacional de Pagos (SIPAP).

Hernán Chichizola, Director de Tigo Money, afirmó: “En Tigo Money, como líderes en innovación en servicios financieros móviles, seguimos avanzando decididamente para simplificar la vida de las personas. Con esta nueva alianza, reafirmamos nuestro compromiso de promover la inclusión financiera para todos los paraguayos, fortaleciendo así nuestro impacto positivo en la sociedad.

Este avance significativo establece un vínculo entre las Entidades de Pagos Electrónicos (Empes) y el sistema financiero, beneficiando directamente al usuario. “Sin duda, esta alianza marca un hito importante para nosotros, ya que nos permite llegar a más personas y fomentar aún más la inclusión financiera. Las billeteras electrónicas desempeñan un papel crucial en la economía digital y en Bancop, buscamos ser el puente que facilite la vida de los usuarios”, explicó el Sr. Dimas Ayala, Gerente General.

La seguridad es un tema central, y en esa línea, los usuarios de TIGO MONEY para adherirse al servicio de transferencias vía SIPAP, deben realizar un proceso de registro de su identidad, que incluye biometría, como medida para certificar identidad y vida de los clientes dueños de las billeteras.



## Bancop celebra 12 años con resultados altamente gratos



Gustav Sawatzky, Alvaro Brasa, Andreas Unger, Dimas Ayala, Michael Harder, Jorge Solís

Michael Harder

Bancop cumple 12 años activo dentro del rubro financiero, con resultados altamente gratos, situándose como uno de los bancos nacionales con mejores ratios financieros, como en crecimiento y calidad de carteras, en rentabilidad, liquidez, y buenos índices de solvencia. Y por supuesto, con el respaldo de 29 cooperativas de producción que tienen una historia de esfuerzo y éxito en el país, muchas de ellas con más de 50, 80 y 100 años de trabajo en el país.

Un Banco joven, con un crecimiento constante y sostenible, donde un punto clave para resaltar es el cumplimiento del 100% de sus proyecciones financieras para estos 12 años, así como el cumplimiento de sus objetivos estratégicos, bien claros y definidos, pero por sobre todo cumpliéndolos año tras año.

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

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

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

Así también, con el fin de seguir fortaleciendo la inclusión financiera y ofrecer soluciones digitales más accesibles, Bancop como banco patrocinador incorpora la primera billetera electrónica que facilita que los usuarios de Tigo Money, puedan tener el acceso a enviar y recibir transferencias de otras entidades bancarias de forma directa, las 24 horas del día y los 7 días de la semana y con esto tener acceso al ecosistema de pagos de nuestro país.

Tenemos productos en condiciones muy competitivas, y de largo plazo como: Financiación para compra de vehículos 0 km a 60 meses de plazo; financiación para compra de vivienda, con seguro incluido en el primer año; créditos a pymes, con tasas muy competitivas, sumando aperturas de cuentas, seguros, líneas de sobregiro; contamos con nuestra Tarjeta de Crédito Pro Rural, con pagos trimestrales/ semestrales, adecuados al productor, y mensuales para las personas físicas, con muchas promociones y descuentos por compras de todos los rubros: Combustibles, Carne, Lácteos, Supermercados, Farmacias, etc. Muchos de los descuentos y beneficios de nuestras tarjetas de crédito están relacionados con los productos de nuestras cooperativas accionistas de producción láctea y cárnica.

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

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



## BID Invest otorga crédito a Bancop. Primer crédito a una entidad financiera para promover la seguridad alimentaria en la región



Humberto Orrego, Marisela Alvarenga de Jacoby, Dimas Ayala, Gustav Sawatzky, James Scriven, Florencia Attademo, Rosemary Jeronimides, Aitor Ezcurra, Orlando Ferreira

Durante la Asamblea Anual de Gobernadores del Grupo BID llevada a cabo en la Ciudad de Punta Cana, República Dominicana del 6 al 10 de marzo del 2024, se **ha ratificado el préstamo otorgado por el BID Invest a Bancop para la Seguridad Alimentaria.**

A tal efecto, el Señor James Scriven – Gerente General del BID Invest, con los representantes de Bancop, el Señor Gustav Sawatzky – Presidente y el Sr. Dimas Ayala – Director, Gerente General, firmaron el acuerdo para refrendar el mencionado préstamo.

El monto de la operación es de hasta US\$ 20 millones compuesto por un préstamo A de hasta USD 10 millones financiado por el BID Invest y un préstamo B por un monto de hasta 10 millones, de los cuales USD 5 millones serán financiados también por el BID Invest y los restantes USD 5 millones por inversores institucionales. El propósito del proyecto es fortalecer el apoyo a Bancop con el fin de que los fondos de la operación se destinen al financiamiento de pequeños y medianos productores de los sectores agrícola y ganadero de Paraguay, que permitirá contribuir a la seguridad alimentaria en el país y en la región.

El Sector Agropecuario en Paraguay es un sector clave para la economía local, especializado en la producción y exportación de soja, carne bovina y sus productos derivados. Desde la perspectiva ampliada, el sector contribuye con un quinto del Producto Interno Bruto ("PIB") donde se destacan la agricultura, carne, ganadería, bebidas y aceites. La actividad agrícola en particular representó el 11,3% del PIB en 2022 (Banco Mundial, 2022), y el desempeño de los cultivos agrícolas explica una parte importante de las oscilaciones del PIB.

En Paraguay más del 35% de la población vive y produce en las zonas rurales. En estas zonas coexisten cadenas de producción del rubro de exportación y el modelo de agricultura familiar, este último, aparte de la producción para autoconsumo, abastece al mercado local. Las estadísticas posicionan a Paraguay como el mayor exportador de azúcar orgánica del mundo, 8° puesto en la exportación de carne vacuna, 4° puesto en la exportación de soja y en la décima posición en cuanto al trigo. Las cooperativas de producción atendidas por Bancop producen el 90% de la leche, el 13% de la soja, 32% del trigo y 23% de la carne de Paraguay, y representan el 18% de la soja, 14% del trigo, 25% de la carne y 80% del maní exportado por el país.

América Latina y el Caribe enfrenta desafíos significativos relativos a seguridad alimentaria, lo que implica que todas las personas, en todo momento, tengan acceso físico y económico a suficiente comida segura y nutritiva. Durante los últimos años, factores climáticos y externos como la inflación

global contribuyeron a un mayor riesgo de incremento de la inseguridad alimentaria de la región. Los más afectados por esta situación probablemente sean los agricultores pequeños y medianos, que enfrentan limitaciones de liquidez, y las poblaciones más vulnerables que ya tienen altos niveles de inseguridad alimentaria.

Frente a estos desafíos, entidades como Bancop, con un enfoque en el sector productivo y comprometidas con el desarrollo de capacidades ambientales y sociales, desempeñan un papel fundamental. Se espera que este financiamiento contribuya a aliviar los problemas de seguridad alimentaria de dos maneras principales: por un lado, respaldando a los productores para incrementar la disponibilidad de alimentos de forma eficiente mediante el aumento de su capacidad productiva; y por otro, promoviendo la estabilidad alimentaria al proporcionar apoyo financiero y técnico a los productores. Esto les permitirá reducir su vulnerabilidad ante el cambio climático, desastres naturales y fluctuaciones en los precios.

Adicionalmente al préstamo, Bancop firmó con BID Invest un contrato de Servicios de Asesoría Técnica enfocado en cambio climático para reforzar el Alineamiento al Acuerdo de París conforme las metas establecidas y adoptadas por



Dimas Ayala, Gustav Sawatzky, James Scriven, Florencia Attademo

el país y establecer una estrategia sostenible. Para ello se apoyará a Bancop a incorporar un sistema de identificación y gestión de riesgos climáticos en la cartera de préstamos de encadenamientos agropecuarios, incluyendo un análisis de materialidad.

También se identificarán los riesgos, tanto físicos como de transición, así como de tecnologías productivas aplicables a la originación del nuevo financiamiento y/o gestión de portafolio del crédito agropecuario. Bancop es miembro de la Mesa de Finanzas Sostenibles desde el año 2014, una iniciativa del sector financiero que busca implementar y fomentar las buenas prácticas ambientales y sociales dentro de las instituciones financieras y en el desarrollo del sector productivo.

Se espera que la operación con Bancop contribuya a los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas: Trabajo decente y crecimiento económico (ODS 8), Reducción de desigualdades (ODS 10) y Alianza para lograr los objetivos (ODS 17).

**El Sr. Gustav Sawatzky, Presidente de Bancop,** mencionó la importancia de este crédito para acompañar a los productores

en sus necesidades y promover la producción de alimentos, que es también el objetivo de los accionistas del Banco. Mientras que el **Director y Gerente General del Banco, Sr. Dimas Ayala,** resaltó y agradeció al BID por el apoyo de hoy y siempre, desde los primeros momentos del Banco. Esto ha favorecido para que otras entidades y organismos multilaterales también apoyen a Bancop, lo cual fue clave para su crecimiento.

Asimismo, se agradeció la confianza que el BID ha brindado a Bancop y se mencionó que no se ha defraudado esa confianza porque durante estos 11 años se ha estado apoyando a nuestros clientes no solamente en los momentos buenos sino sobre todo en los momentos de dificultades y de necesidades.

Nuestro eje fundamental está con el sector productivo y principalmente con la agricultura y la ganadería (sectores que producen alimentos para el país y para el mundo), respetando siempre la sustentabilidad y los principios de conservación medioambiental.

Este préstamo, que es una alianza de financiamiento para la Seguridad Alimentaria BID Invest- Bancop, robustece los objetivos del Banco y su compromiso en conjunto con el BID.



Gustav Sawatzky



James Scriven



Dimas Ayala

## Alianza Brahman BANCOP

En el marco de la Nacional Brahman Bancop el 22 de Abril se ha llevado a cabo el lanzamiento oficial de la Alianza Comercial entre la Asociación Paraguaya de Criadores de Brahman (APCB) y BANCOP.

La primera exposición ganadera del año a desarrollarse en la Asociación Rural del Paraguay abrió sus portones con una semana intensa de actividades que se desarrollaron del 22 al 30 Abril y con el anuncio de la Brahman que hace oficial el acuerdo firmado con Bancop, como su nueva banca ganadera para los próximos 2 años.

**Bajo el lema de "Crecé desde la raíz", Bancop** es un banco orientado al desarrollo sustentable del país, comprometido con sus clientes a través de la calidad y agilidad en la atención, productos innovadores y servicios financieros competitivos.

"A través de esta alianza firmada con una de las razas más importantes como pilares del desarrollo de la ganadería nacional, estamos orgullosos de abrir nuevos caminos para la expansión de nuestros servicios, apostando al desarrollo de un sector tan importante para nuestro país. La visión que tenemos como grupo, es ser reconocidos como el mejor banco del sector productivo" comentó el Sr. Dimas Ayala, Gerente General de Bancop.

La propuesta de crear el primer banco de propiedad cooperativa fue concebida con el objeto de ofrecer una variada gama de productos y servicios que satisfagan las necesidades de las cooperativas de producción y de sus respectivos socios de la manera mas eficiente posible.



# Remate Noche Ganadera 2ª Edición

# BANCOP

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

BANCOP S.A. en alianza con EL RODEO S.A., realizó la 2da edición de REMATE de 5.500 cabezas de primera calidad de las ganaderas más renombradas del sector, con énfasis en vientres e invernada.

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

En tal sentido desde BANCOP S.A. viene trabajando hace varios meses en este proyecto, desarrollando la estrategia y coordinación de forma conjunta con EL RODEO S.A., quienes cuentan con un moderno predio ferial, como así también la experiencia y confianza del sector ganadero. El remate será por pantalla y transmitido vía Streaming por Copa TV.

Se podrá acceder a la calidad genética de diversas ganaderas de primera línea que demuestran su compromiso con la ganadería nacional, ya que se rematarán en mayor parte lotes de vientres, algo no muy frecuente, en vista de que en años anteriores el hato nacional se vio mermado por el efecto de las secas.

Bancop, al ser una entidad ligada fuertemente al sector productivo con sus 29 cooperativas accionistas de producción, busca con este evento apoyar el crecimiento del hato a nivel nacional, mediante la comercialización de vientres y parte invernada, comprendiendo que las hembras son el motor de la producción ganadera” indicó el Sr. Dimas Ayala – Gerente General de Bancop S.A.

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



# BANCOP y representantes de entidades financieras internacionales y organismos multilaterales viajan al Chaco paraguayo en ocasión de la FELABAN

La Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), entidad gremial representativa del sector bancario en América Latina, ha dedicado más de cinco décadas al impulso del sector bancario de la región, promoviendo la inclusión financiera, las finanzas sostenibles y el intercambio de mejores prácticas. Todo esto a través además de un diálogo continuo con reguladores, supervisores financieros, entidades gubernamentales y otras organizaciones del sector. La entidad trabaja en conjunto con 17 asociaciones bancarias y más de 540 entidades adscritas para fortalecer la industria en América Latina.

Bancop, con resultados altamente gratos, se sitúa como uno de los bancos nacionales con mejores ratios financieros, en términos de crecimiento, calidad de cartera, en rentabilidad, liquidez, y buenos índices de solvencia. Y por supuesto, con el respaldo de 29 cooperativas de producción que tienen una historia de esfuerzo y éxito en el país, muchas de ellas con más de 50, 80 y 100 años de trabajo en el país.

Un Banco joven, con un crecimiento constante y sostenible, donde un punto clave para resaltar es el cumplimiento del 100% de sus proyecciones financieras para estos 12 años, así como el cumplimiento de sus objetivos estratégicos, bien claros y definidos, pero por sobre todo cumpliéndolos año tras año. Uno de los pilares de su crecimiento sostenible ha sido

justamente las alianzas estratégicas con bancos, entidades y organismos internacionales que han confiado desde un inicio en Bancop. Las cuentas abiertas con corresponsales internacionales y los fondeos a corto, mediano y largo plazo obtenidos han sido claves para ofrecer a los clientes de nuestro país y contribuir a su desarrollo y crecimiento.

Es por ello que en oportunidad a la Asamblea de la Felaban a desarrollarse desde el 9 al 12 de noviembre, Bancop ha invitado a sus principales socios del exterior del 07 al 08 de noviembre del 2024. Para llevar a cabo un viaje exclusivo al Chaco paraguayo, donde se encuentran las raíces de algunas de las cooperativas que hoy son accionistas de BANCOP.

Este recorrido histórico-cultural permitió a los principales miembros de FELABAN conocer de primera mano el origen y desarrollo de estas cooperativas en una de las regiones más emblemáticas y menos habitadas de Paraguay. Es una oportunidad única que se nos presenta, a modo de que la comunidad internacional conozca de primera mano el Chaco Paraguayo Productivo, por sobre todo el gran potencial de crecimiento que aún tiene esta región. Así como compartir momentos aprovechando la naturaleza única que nos brinda el Chaco Paraguayo.

## Un viaje al corazón del Chaco Paraguayo

Entre los representantes que tuvieron esta experiencia, provienen de Bancos como el Do Brasil, Pichincha, Bladex, DZ Bank, BMO y organismos internacionales como FMO Bio Invest, Oikocredit, y DEG, que han y siguen aportando, con importantes líneas de crédito, y corresponsalia bancaria, lo cual ha sido y seguirá siendo muy relevante para el crecimiento sostenible del Banco.

Entre las ciudades visitadas están Filadelfia, Loma Plata y Neuland, así como comunidades indígenas de la región.

Durante el recorrido, los mismos recibieron una cálida acogida y participación en una serie de presentaciones y actividades que reflejan los valores de organización, trabajo, desarrollo y solidaridad que caracterizan a las cooperativas accionistas de la entidad bancaria paraguaya.

## Agradecimientos especiales

BANCOP S.A. agradece especialmente a sus cooperativas accionistas, Chortitzer, Fernheim, Neuland y Loma Plata, por su apoyo en la organización y logística de este viaje, permitiendo a los miembros representantes de entidades que asistieron a la FELABAN a vivir una experiencia única e inolvidable en el corazón del Chaco Paraguayo.

Este viaje refuerza el compromiso de BANCOP y sus socios estratégicos con el desarrollo de la región y la integración de los actores financieros de América Latina, consolidando la cooperación entre instituciones y fortaleciendo los lazos que unen a la comunidad bancaria mundial.







## Bancop S.A. y DZ BANK firman Memorándum de Entendimiento para fomentar cooperación económica y financiera entre Paraguay y Alemania.

El 09 de noviembre, en Asunción, en el marco de la 58ª Asamblea Anual de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELBAN), el DZ Bank de Alemania y Bancop firmaron un Memorándum de Entendimiento que establece un marco de cooperación estratégica entre ambas instituciones financieras.

Este acuerdo tiene como objetivo promover relaciones comerciales bilaterales, fomentar el financiamiento de empresas paraguayas en Alemania y empresas alemanas en Paraguay, y apoyar el desarrollo de sus respectivas economías.

El acuerdo contempla áreas clave de colaboración, incluyendo financiamiento de comercio exterior, consultoría financiera e intercambio de información. A través de este acuerdo, ambas entidades reafirman su compromiso de trabajar en conjunto en proyectos financieros estratégicos, beneficiando a sus clientes corporativos en ambos países.

Al respecto, el Sr. Dimas Ayala, Gerente General de Bancop, mencionó que este acuerdo es muy importante y estratégico para afianzar la disponibilidad de fondos accesibles para todos los sectores productivos tanto de la producción primaria como de la producción industrial, de la mano de un Banco con las mismas raíces cooperativas.

Con este acuerdo, DZ bank confirma la confianza en Bancop como así también el compromiso con el desarrollo nuestro país.

### Sobre Bancop

Bancop es un Banco comercial universal, propiedad de un grupo de 29 cooperativas productivas vinculadas a los

sectores agrícola, ganadero y agroindustrial de Paraguay. Bancop comenzó a operar en el año 2012 y se ha posicionado con éxito en el sector productivo, con préstamos brutos por más de USD 580 millones y más de 36.000 clientes.

### Sobre DZ Bank

El DZ Bank es el segundo banco comercial más grande de Alemania y el principal banco de la red financiera de cooperativas, brindando servicios a más de 700 bancos cooperativos, como también a todos los segmentos de clientes, especialmente, PYMES.





**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> <li>Afinidades.</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, refacción, y construcción de viviendas.</li> <li>Para vehículos 0 km y usados.</li> <li>Compra de deuda.</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 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> <li>Línea de sobregiros.</li> </ul>	

## Servicios

### Pago de Servicios Públicos y Privados

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

### Mesa de cambios

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

### Mesa de dinero

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

### Bancop online y Bancop Móvil

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

### Terminales de autoservicio

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

### Cobro de impuestos

- Vía web
- App
- Por caja

### Call center

- Servicio de Atención al cliente telefónico.

### Corretaje

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

# 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> <li>• Compra de deudas.</li> </ul>	
<b>Transferencias Nacionales e Internacionales</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emitidas.</li> <li>• Recibidas.</li> </ul>		

## Préstamos del sector productivo

Préstamos para la producción

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

## Comercio Exterior

Cartas de Crédito

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

Cobranzas Documentarias

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

Avales y Garantías

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

## Servicios

### Mesa de dinero

- Negociación, compra de Instrumentos Financieros (CDA / Plazo Fijo y/otros), de manera a dotar de liquidez 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 de salarios

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

### 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.

### Pago a proveedores

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

### Mesa de cambios

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

### Bancop Móvil

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

### Call center

- Servicio telefónico de Atención al cliente.

### Pago a comercios

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

### Pago de servicios

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

### Cobro de impuestos

- Vía web.
- App.
- Por caja

### Corretaje

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

### Otros servicios

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

### Banco sponsor

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

# AGROGANADEROS

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> <li>ARP.</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>	
<b>Préstamos para el sector productivo</b>	
<b>Préstamos para la producción</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>BANCOP AGRÍCOLA - 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.</li> <li>Inversión Pecuaría.</li> <li>Inversiones y mejoras en Infraestructura: AFD Pro Campo.</li> <li>Compra de maquinarias e implementos agrícolas.</li> </ul>

Comercio exterior	
<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> <li>Carta de crédito stand by.</li> </ul>	<b>Cartas de crédito</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>Ofrecemos servicios integrales, por medio de operaciones de compra – venta de títulos valores y el asesoramiento de operadores calificados, para satisfacer sus requerimientos de liquidez o brindarle mejores retornos a su inversión.</li> </ul>
<b>Banca 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.</li> <li>App.</li> <li>Por caja.</li> </ul>	<b>Call Center</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Servicio telefónico de Atención al cliente.</li> </ul>
<b>Corretaje</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Agrícolas.</li> <li>Automóviles.</li> <li>Hogar.</li> <li>Accidentes Personales.</li> <li>Vida.</li> </ul>	<b>Servicios</b>
	<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>



**PROYECTOS**  
**FINANCIADOS**





**RICARDO LANG BIESDORF:** Agricultor socio de la Coop. Raúl Peña, cultiva soja, maíz y trigo en un área de 160 hectáreas. Le acompañamos con la financiación de un Pulverizador autopropulsado 4X2, modelo 2000 plus Uniport de marca Jacto, por valor de Usd. 155.000 a un plazo de 6 años. Cabe mencionar que el cliente trabaja 100% con Bancop.



**COPORDINI S.A.:** Empresa afincada en Naranjal se dedica a la fabricación de aceite y harina de Canola. Desde el 2015 Bancop acompaña al cliente con la financiación de la ampliación de la fábrica, con la compra de unidad de extracción de aceite, construcción del tinglado, transformador, y compra de una Pala Cargadora Marca, XGMA Modelo 936N, por valor de Usd. 1.400.000 a un plazo de 5 años. Cabe mencionar que la empresa trabaja 100% con Bancop.

**OTAVIO RONCATTO:** Agricultor de la región de 3 de Mayo, Distrito de Naranjal, cultiva soja, maíz y trigo en un área de 820 hectáreas. Le acompañamos con la financiación de un Pulverizador Marca John Deere, Modelo M4030 4X4, por valor de Usd. 200.000 a un plazo de 5 años. Cabe mencionar que es cliente de Bancop desde el año 2015, desde este año 2015 Bancop acompaña al cliente con los recursos necesarios para los labores en el campo, trabaja 100% con Bancop.



**JOHNNY ENGELWART:** Agricultor socio de la Coop. Pindo, cultiva soja, maíz y trigo en un área de 735 hectáreas. Le acompañamos con la financiación de un Tractor marca New Holland, modelo T7.260 dual con piloto y una Plantadora marca Planti-Center de modelo Terrasus Premier 15.000, 15 líneas de 45 cm, por valor de Usd. 258.500 a un plazo de 5 años.



**WALTER MARCARINI:** Agricultor socio de la Coop. Copronar, cultiva soja y maíz en un área de 120 hectáreas. Le acompañamos con la financiación de un Tractor agrícola Marca John Deere, Modelo 6170J, 4X4 + una Plantadora Marca John Deere, modelo 1113, por valor de Usd. 180.000 a un plazo de 6 años. Cabe mencionar que el cliente trabaja con Bancop desde el año de 2015, en créditos trabaja 100% con Bancop. Para la entrega de la máquina acompañado de toda su familia.



**GRUPO G3 S.A.:** La empresa "Grupo G3 S.A.", se constituyó el día 02 de Setiembre de 2008, se dedica al transporte de granos en general, como soja, maíz, trigo, canola a los más diferentes puntos de nuestro país y exterior. Le acompañamos con la financiación de dos tanques valor total de Usd. 86.000, marca Librelato, 40.000 litros, año/modelo 2024, bajo el convenio Bancop / Timbo, a un plazo de 5 años para pagar.



**ADELAR MUNDEL:** Agricultor de la región de Raúl Peña, cultiva soja y maíz en un área de 135 hectáreas. Le acompañamos con la financiación de un tractor agrícola usado, modelo John Deere, Modelo 7200J, año 2022 por valor de Usd. 60.000 a un plazo de 3 años. Cabe mencionar que el cliente trabaja 100% con Bancop.

**SAN MIGUEL ALUMINIOS SRL:** La empresa "San Miguel Aluminios SRL", se constituyó el día 11 de Setiembre de 2019, se dedica a carpintería de aluminios, aperturas para vivienda, como puertas, ventanas, hechas de aluminios, y venta de artículos varios para el hogar. Le acompañamos con la financiación de un camión H100 Porter 2024, valor de Usd. 16.000 a un plazo de 3 años.





**PARACEL S.A. - PARACEL FORESTAL:** El proyecto de inversión privada más grande del Paraguay luego de Itaipú. Estamos financiando la plantación de Eucaliptos que serán su futura materia prima.

*Mauricio Ozuna, Woitschach, Diego Guillén, Gustav Sawatzky, Diego Galeano, Fiorella Celabe, Adriana Escobar, Carmen Giunti, José Conti, Jazmin Pereira, Michael Harder, Enrique Valenzuela.*



**AUTOMOTORES COMERCIAL INDUSTRIAL S.A. (ACISA)** Financiamos el Capital Operativo de sus operaciones comerciales.

*Jazmin Pereira, Leticia López, Rodolfo Zucillo, Dimas Ayala, Oscar López.*

**RECORD ELECTRIC SAECA:** A través del Pago a Proveedores de nuestras Cooperativas Accionistas, somos su banco de cabecera para gran parte de sus servicios transaccionales.



*Jorge Wenninger, Arnold Klassen, Michael Harder, Jazmin Pereira, Oscar López. Importante cliente de Captaciones de Pasivo del Banco.*

**CHACOMER SAE:** Cliente líder en su Sector y entre las 50 mayores aportantes al Fisco en Paraguay. Cliente con gran potencial en Servicios Transaccionales (COMEX, Cambios, Pasivos) y préstamos.



*Oscar López, Thomas Walde, Michael Harder, Rommy Espinola, Jazmin Pereira, Mabel de Cohene.*



**PUNTOS**

**DESTACADOS**



# GERENCIA Comercial



JORGE WOITSCHACH  
GERENTE COMERCIAL

En el año transcurrido, el Banco ha logrado generar un muy buen crecimiento en sus diferentes líneas de Negocios, a pesar de varios factores que influyeron, como los efectos climáticos poco favorables que se siguieron extendiendo, principalmente en el sector agropecuario, además de un Sistema Financiero muy competitivo en términos de precios.

El buen crecimiento en términos de Carteras, Clientes y Rentabilidad, de manera estable y equilibrada, se genera siguiendo una línea estratégica bien definida, así como Planes de Acción, de acuerdo a un Mercado Objetivo también bien definido, con Productos y Servicios acordes. El foco en el Cliente y la premisa de Calidad en la atención, como principales estrategias.

Nuestros Canales físicos o presenciales, cada vez más consolidados, con Ejecutivos especializados en los Segmentos principales, además de un crecimiento siempre constante de herramientas tecnológicas vanguardistas, colaboran de manera importante en la buena evolución de los diferentes indicadores.

Con base en la Estrategia definida, trabajamos en una de las claves en este y cualquier Negocio: La incorporación de Clientes. En la medida de cumplir con este objetivo, estamos generando una cartera con mayor estabilidad, desconcentración y la posibilidad de mayores ingresos al Banco. En este ejercicio hemos crecido un 16% con 5.105 clientes nuevos.

Las Oficinas-Sucursales, Centros de Atención al Cliente y Corresponsal No Bancario- están distribuidos en las zonas más Productivas y representativas del País, y en general en las zonas de influencia de nuestras Cooperativas Accionistas; con el objetivo de estar Cerca de nuestros Clientes. En cada Oficina contamos con Ejecutivos capacitados según los Segmentos principales del Banco.

Con relación a nuestros principales Segmentos objetivos, vale destacar que Bancop sigue siendo la Entidad con mayor participación en el Sector Agropecuario, con un 51% de participación sobre la Cartera Total. El crecimiento de la cartera Crediticia total con relación al año anterior fue del 17%, cumpliendo de esa forma con el 100% de lo proyectado.

Un aspecto importante para mencionar es, a pesar de un entorno altamente competitivo, formado por Instituciones de gran porte, en un Sistema con 17 Bancos, en Ganadería Bancop ocupa el 5to lugar en Cartera y en Cartera Agrícola el 7mo lugar; ratificando así su razón de ser y foco principal.

Bancop sigue siendo beneficiado por un valor fundamental en este negocio de Apalancamiento: La Confianza de los Clientes y el Público. Personas físicas y jurídicas, quienes con base en ese Valor dirigen sus ahorros a Bancop, generando así un crecimiento en el año del 18% con relación al año anterior. Por supuesto que la buena Operativa, los Productos y Servicios, los Canales físicos y principalmente la importante inversión en canales Automáticos y Digitales, son fundamentales para los resultados mencionados.

Para Clientes de Alto Volumen de Depósitos, tanto inversores personas físicas como Jurídicas; el Área creada denominada Banca de **Inversiones** se viene consolidando cada vez más y con mayor estructura de modo que se pueda brindar mejores servicios, mejor atención y continuar con un sólido crecimiento.

Como parte de las Acciones para generar Captaciones y otros ingresos, las Redes de Negocios con los Servicios brindados por el Banco fueron y son una opción. Un Servicio que Bancop y **Brosco** brinda a las Cooperativas (principalmente) es el "Sipap Cooperativo" (transferencias entre cuentas de Socios de Cooperativas a cuentas de Entidades Financieras u otras Cooperativas que forman la Red), Operación que sigue creciendo, con aproximadamente 470 mil transacciones/mes promedio en el año, con 33 Cooperativas afiliadas.

Una Unidad de Negocios muy importante que sigue creciendo, en Estructura, Servicios, alcance y principalmente como Unidad Generadora de Ingresos es la **Corredora de Seguros**, con un crecimiento del 12% en Primas y de un 37% en Comisiones generadas para Bancop. Actualmente contamos con Alianzas con 5 Compañías de Seguros.

Muchas son las acciones desarrolladas para generar crecimiento con clientes, así como incorporar nuevos; a través del servicio de **Pago a Proveedores** (intermediación entre Empresa compradora y sus Proveedores), además del Servicio prestado a ambas Empresas, generamos Bases de datos para captaciones y colocación de otros productos a los mismos.

El servicio mencionado, así como el **Pago de Salarios** se realizan **vía Web**, con Procesos de Pagos en forma automática, disminuyendo Costos administrativos. Con el Objetivo de fortalecer este Servicio puntual, se creó un Área específica; la que se enfocará en mejorar los servicios.

Con fuertes inversiones en Tecnología y Digitalización, el objetivo es brindar agilidad y comodidad, sin embargo, siguiendo la premisa estratégica, la **Atención Personalizada** sigue siendo un valor fundamental, para lo cual por medio de nuestros Ejecutivos y a través de cada vez mayores Canales cerca de los Clientes, es un valor diferenciador en Bancop.

El esfuerzo comercial a través de los diferentes equipos, con los soportes de las demás Áreas para el desarrollo del Negocio, a través los productos, Canales, Comunicación, con el factor clave de Trabajo en Equipo, seguirán siendo las bases para un crecimiento razonable y equilibrado.

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

# GERENCIA INTEGRAL de Riesgos



**DIEGO GALEANO**  
**GERENTE INTEGRAL DE RIESGOS**

En un mercado complejo como éste, la adecuada administración de los Riesgos constituye la clave para lograr la sostenibilidad del negocio. En ese sentido, el 2024 ha sido nuevamente un año de muchos logros en la Gerencia Integral de Riesgos, pudiéndose cumplir con el lineamiento trazado por el Directorio en cuanto a la correcta planificación del área y el monitoreo permanente y responsable de todos los riesgos inherentes al negocio bancario.

Como hecho resaltante del área y en línea a la Resol. N°16 de la SIB/BCP que establece "Estándares mínimos para un buen gobierno corporativo" se ha creado un nuevo Comité Técnico denominado "Comité de Riesgo Integral", conformado por el Pleno del Directorio, la Gerencia General y la Gerencia Integral de Riesgos. En este Comité se lleva el control periódico de todos los riesgos que involucran a la entidad, a través de métricas y umbrales de tolerancia, y así también se mide el desempeño de cada una de las áreas que administran los Riesgos del Banco.

De la misma manera, es importante mencionar que, mediante un trabajo ordenado y muy profesional, se ha cumplido con los objetivos del área, que hacen referencia al mantenimiento de la calidad de cartera, que implica una morosidad controlada (por debajo del promedio del sistema financiero), y también manteniendo niveles de provisiones muy por encima de lo que exige el ente regulador.

La gestión integral de los riesgos se vio fortalecida también mediante la capacitación permanente de sus colaboradores y la automatización de procesos de Riesgos de Créditos, Operacional, Financiero, Ambiental/Social y Recuperaciones; que fue posible gracias a la importante inversión en tecnología destinada al área.

## RIESGO DE CRÉDITO

La gestión del riesgo de crédito se tornó desafiante en este año, principalmente por la volatilidad del mercado cambiario y precio de commodities, además de la compleja situación climática del país. Sin embargo, el Banco se ha destacado en esta gestión, primando el profesionalismo a la hora de la evaluación de cada uno de los créditos, con un Staff de colaboradores especializado en cada segmento y sumado a esto, un Comité de Créditos conformado por el Pleno del Directorio compuesto por profesionales con una destacada trayectoria empresarial y vasta experiencia en los diversos sectores que abarca la entidad, lo que contribuye para la correcta toma de decisiones crediticias.

La automatización de procesos en esta área ha contribuido de manera importante a los objetivos estratégicos del Banco, representando un salto cualitativo y de eficiencia en la gestión de las propuestas de créditos, mediante la trazabilidad y monitoreo en detalle de todo el ciclo de vida del crédito.

En lo que respecta a la actividad crediticia en el sector productivo, Bancop reafirmó su compromiso de apoyo a los productores agrícolas y ganaderos, acompañando a aquellos clientes que enfrentaron dificultades debido a la caída de los precios internacionales de los commodities y los efectos negativos provocados por factores climáticos adversos. Así también, el área de Riesgos de Créditos nuevamente estuvo presente en la segunda edición del Remate Ganadero "Noche Ganadera Bancop", consolidándose como la primera entidad en evaluar y aprobar créditos en tiempo real durante el desarrollo de eventos de esta envergadura.

Por último, como resultado del fortalecimiento de la estructura Pymes del área, se ha trabajado de manera estrecha con la Gerencia Comercial en la realización de capacitaciones permanentes para clientes internos y externos; centradas en talleres especializados y en el desarrollo de criterios de análisis para el segmento Pymes y Consumo, que tuvieron como

objetivo la calidad del resultado de análisis y la optimización de los tiempos de respuesta del cliente.

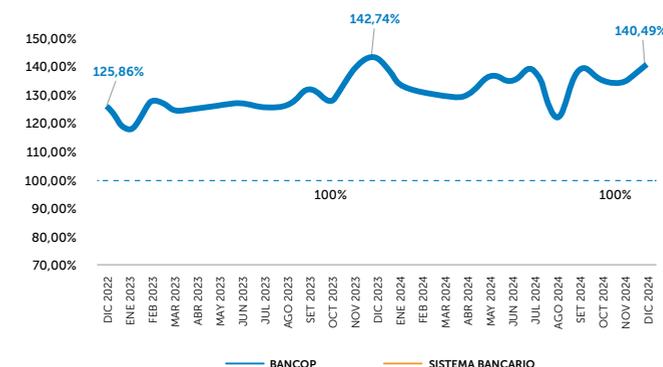
Respecto a la calidad de cartera de créditos del Banco, se puede observar resultados satisfactorios que indican que el 97,24% se encuentra con calificación de Riesgo "1" (alta calidad), conforme se expresa en el siguiente cuadro:

### CALIDAD DE CARTERA - DICIEMBRE 2023

Categorías	Cartera Total (*)	%
1	4.567.482.156.710	97,24%
2	37.866.547.597	0,81%
3	9.052.113.057	0,19%
4	8.382.950.508	0,25%
5	62.825.398.082	0,18%
6	62.825.398.082	1,34%
	4.697.184.472.785	

(\*) Cartera es igual a Capital más Intereses Devengados no Cobrados

Así mismo, la cobertura de provisiones sobre cartera vencida se situó en 140,49% a Diciembre/2024, lo cual es considerada óptima.



## RIESGOS AMBIENTALES Y SOCIALES

El Banco sigue con el firme compromiso de tener correctamente monitoreada la cartera de créditos, conforme lo enmarca la Política de Riesgo Ambiental & Social. En ese sentido, se han analizado un total de 4.339 operaciones de crédito bajo el Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) vigente en la entidad, observándose un incremento de 28% de monitoreos con relación al ejercicio anterior. Estas operaciones han contribuido a sostener más de 98.000 fuentes de empleo, principalmente de los sectores comercial e industrial (ver gráfico).

### CANTIDAD DE FUENTES DE EMPLEO POR SECTOR

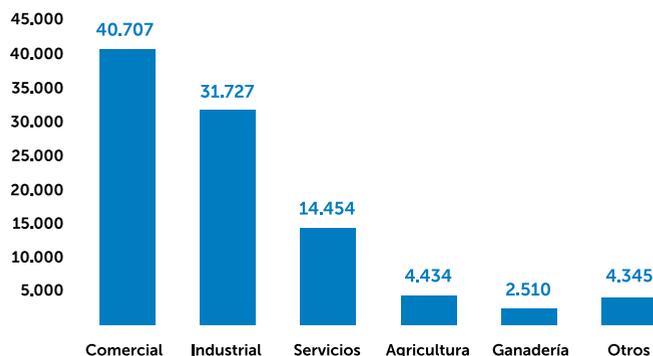


Gráfico. Contribución de la asistencia crediticia a las fuentes de empleo.

Como hecho a destacar, hemos participado como miembro activo de la Junta Directiva de la Mesa de Finanzas Sostenibles, ejerciendo la Vicepresidencia desde el mes de Abril/2024, por un periodo de dos años.

BANCOP ha asistido a la Semana de la Sostenibilidad realizada en Manaus (Brasil), organizada por BID Invest. Durante el evento

participamos en el panel debate "Finanzas climáticas: retos y oportunidades para desplegar capital", en la persona del Sr. Gustav Sawatzky como disertante, permitiéndonos compartir experiencias locales de resiliencia climática y estrategias de las cooperativas accionistas del banco para la búsqueda constante del equilibrio entre lo ambiental, social y económico.



Diego Galeano y Gustav Sawatzky

Finalmente, en el marco de la primera línea con destino "Seguridad Alimenticia" alcanzada con BID Invest, se ha observado que nuestros clientes agrícolas presentaron un desempeño productivo del 5% superior al promedio nacional para la zafra 2022/2023 y, 19% superior al promedio nacional para la zafra 2023/2024. Estos resultados refuerzan nuestro compromiso con la producción sostenible de alimentos con soluciones crediticias oportunas que contribuyen a un sistema más resiliente.

## RIESGO OPERACIONAL

La Gestión se enmarcó en el Plan Anual aprobado por el Comité de Riesgo Operacional. Los ejes principales tienen como cimiento la guía principal, el Mapa de Procesos Institucional actualizado y acompañado de un Marco de Gestión aprobado por el Directorio.

El monitoreo se estableció en función a métricas, indicadores claves actualizados anualmente y definidos en la Declaración de Apetito y Tolerancia de Riesgo, que cumplen la misión de mantener los niveles de riesgos dentro de los umbrales de apetito de riesgos Aceptables por el Directorio.

En cuanto a los resultados obtenidos en el periodo 2024, el 73% se encuentra dentro del umbral de Apetito de riesgo, 17% en el umbral Tolerable y 10% superaron el límite máximo, para lo cual en conjunto con los Dueños de Procesos se implementaron planes de mitigación de manera a mantener dentro de los niveles aceptables de riesgo de la entidad.

### CANTIDAD DE FUENTES DE EMPLEO POR SECTOR

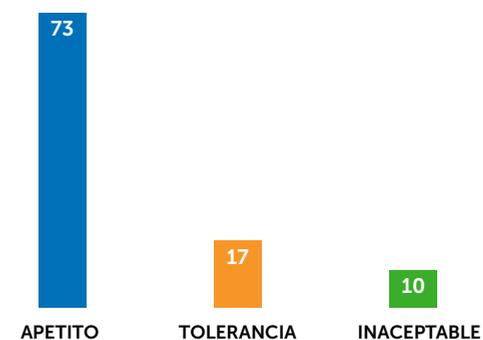


Gráfico. Métricas cualitativas y cuantitativas 2024.

Como avance significativo del área, se puede resaltar el inicio del desarrollo de la herramienta automatizada para la gestión integral del Ciclo de Administración de Riesgo Operacional. Este desarrollo aportará mayor eficiencia, mejor trazabilidad de los eventos y se optimizará el feedback con los Dueños de procesos.

El equipo de RO recibió capacitación externa especializada en gestión de riesgos, con el objetivo de asesorar a los Dueños de Procesos y a los participantes de los procesos de las Unidades de Negocio y Soporte.

El fortalecimiento de la Cultura de Riesgo Operacional en la Primera Línea de Defensa es de vital importancia, por lo que se llevaron a cabo capacitaciones tanto presenciales como virtuales para los Directores, Gerentes y Dueños de Procesos, además de formación para los Gestores de RO. Estas sesiones contaron con el apoyo de plataformas digitales, lo que facilitó el acceso y la participación activa de los colaboradores designados en las Sucursales.

## RIESGOS FINANCIEROS

### Riesgo de Liquidez:

En 2024, la gestión de liquidez en el mercado financiero paraguayo se mantuvo estable, con ratios saludables en las entidades reguladas, según el boletín estadístico del Banco Central del Paraguay (BCP) a diciembre de 2024.

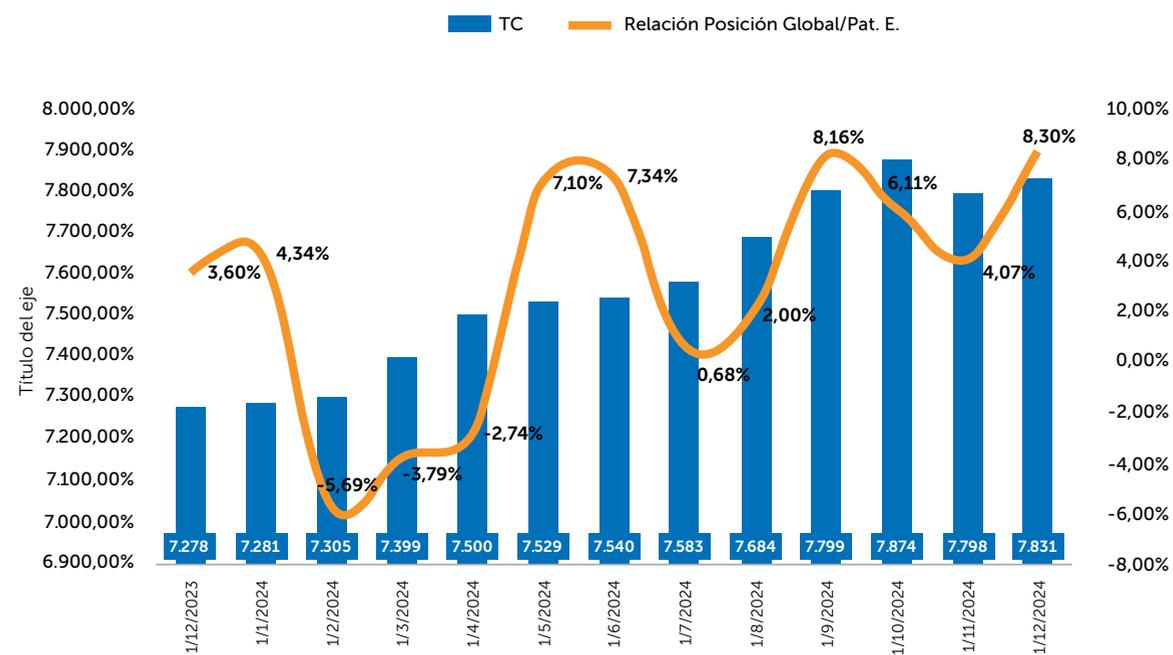
En este contexto, Bancop reflejó una gestión prudente y eficiente, cumpliendo con sus compromisos financieros y atendiendo la demanda de créditos sin riesgos de liquidez. Gracias a una buena planificación estratégica, el Banco fortaleció su posición y respondió eficazmente a las necesidades de sus clientes.

### Riesgo de Tipo de Cambio:

Durante el 2024, la Gestión del Riesgo Cambiario enfrentó importantes desafíos debido a la volatilidad del tipo de cambio del guaraní paraguayo frente al dólar estadounidense. A principios de enero, el tipo de cambio se situaba en Gs. 7.250,85 por dólar, alcanzando un máximo histórico de Gs. 8.003,31 el 25 de octubre de 2024. Esta fluctuación fue influenciada por diversos factores económicos y especulativos. En respuesta, el Banco Central del Paraguay (BCP) implementó intervenciones

en el mercado cambiario con el objetivo de estabilizar la cotización de la moneda. Nuestra institución mantuvo un control exhaustivo de las posiciones diarias, adaptándose proactivamente a las condiciones cambiantes del mercado y asegurando el cumplimiento de los límites regulatorios establecidos. Este enfoque estratégico reforzó la solidez financiera y operativa del Banco en un entorno económico complejo.

### EVOLUCIÓN DE COTIZACIÓN DE REFERENCIA



### Riesgo de Tasa de interés:

En 2024, las tasas de interés en guaraníes siguieron una tendencia descendente, influenciada por las decisiones de política monetaria del Banco Central del Paraguay (BCP). En marzo, la tasa de interés de política monetaria fue reducida de 6,75% (diciembre 2023) a 6,00%, con el objetivo de mitigar las presiones inflacionarias y contribuir a la estabilización de la economía. Además, en diciembre de 2024, el BCP revisó su meta de inflación, ajustándola de 4% a 3,5%, buscando alinear las expectativas inflacionarias y reforzar la estabilidad económica.

A pesar de estos ajustes, el departamento de mesa de dinero realizó un seguimiento continuo de las fluctuaciones de las tasas de interés del mercado, evaluando posibles ajustes en el tarifario del Banco. Las estrategias de mitigación adoptadas fueron monitoreadas de cerca por el área de Riesgos Financieros, demostrando su efectividad al mantenerse dentro de los límites aprobados por el comité de Activos y Pasivos, particularmente en lo que respecta al descalce de tasas y la duración de los activos. Estas acciones aseguraron un control efectivo y una gestión prudente de las exposiciones a riesgos, permitiendo una adaptación proactiva a las dinámicas del mercado financiero.

### RECUPERACIONES Y GESTIÓN DE GARANTÍAS

Durante el periodo 2024, la gestión de recuperaciones ha contribuido estratégicamente para que el banco obtenga indicadores de calidad de cartera satisfactorios.

La contratación de servicios de tercerización de cobranzas, aportó de manera relevante a la gestión del área, cuyo foco se

centró en la rigurosa atención a la mora temprana en distintos productos y segmentos.

Otro aspecto clave que ha contribuido al éxito de la gestión de morosidad del banco es la continua labor de identificación y seguimiento de clientes que presentan situaciones complejas de incumplimiento, a través de la creación de la Política de Watchlist que se monitorea conjuntamente con el área de Riesgos de Créditos. Esta política incluye la identificación de posible deterioro de la cartera en base a factores externos o internos de la gestión de cada cliente y acciones a seguir en base a ese resultado de identificación.

Hemos comprobado que el permanente asesoramiento ofrecido a los clientes con dificultades constituye una estrategia eficaz para lograr mejores resultados en la cobranza y de la misma manera contribuye a fomentar una relación transparente y de confianza con los clientes.

Asimismo, el área de Recuperaciones enfocó sus esfuerzos en la administración adecuada de los Bienes Adjudicados, logrando reducir en 10% el inventario de bienes y en consecuencia reduciendo niveles de provisiones en este concepto.

En cuanto a la administración de las garantías constituidas a favor del Banco, se ha mejorado de manera significativa, a través de la implementación de sistemas de automatización logrando un impacto positivo en los indicadores de solvencia del Banco, además de mantener eficaces las garantías en toda la vida del crédito.

Finalmente se menciona que los procesos judiciales que el banco lleva a través de los estudios jurídicos también han demostrado avances significativos. A su vez, cabe señalar también que el área se encuentra implementando de manera continua procesos automatizados para apoyar la gestión de cobranza, garantías y el seguimiento de los procesos judiciales.

# GERENCIA DE Operaciones



**MARIO MEZA**  
**GERENTE DE OPERACIONES**  
(Desde el 15 de Setiembre de 2024)

Cerramos el año 2024 con balance positivo por cuanto que hemos logrado los desafíos establecidos para el año incluso superando nuestras propias expectativas en algunas áreas.

Todos estos logros se vieron impulsados por **una nueva estructura organizacional de la gerencia de operaciones** implementada en el mes de julio. Esta nueva estructura jerarquizó a los líderes de las áreas existentes, denominándolos "jefes"; reconoció a los colaboradores que llevaron adelante nuevas áreas, denominándolos "coordinadores" e identificó a los colaboradores según su experiencia y tarea clasificándolos como analista pleno o senior. Los objetivos estratégicos del banco requerían ser acompañados por una nueva estructura operativa que garantice la deferente y oportuna atención de los clientes.

Nuevas áreas fueron creadas: el **"área de atención al cliente y distribución"** que responde a la necesidad de disminuir tareas operativas y aumentar el tiempo dedicado a los negocios de los comerciales y el **"área de catastro"** que acompaña al proceso de digitalización de documentos del banco y la centralización y tercerización de archivo.

El **Departamento de Comercio Exterior** ha realizado cerca de 151 visitas a clientes, logrando incrementar la cantidad de clientes, además se ha implementado el envío automático de la mensajería Swift al cliente en línea una vez finalizado el envío de este.

Un evento por demás relevante del año fue la **FELABAN realizado en Paraguay** bajo la coordinación de la Asociación de bancos, Bancop tuvo participación en la organización mediante la subgerente de Comercio Exterior y Corresponsalía que acompañó todo el proceso. Además, el equipo Bancop

tuvo 45 reuniones con colegas y organismos internacionales del exterior con muy buenos resultados, ampliaciones de línea, ofrecimiento de nuevos servicios y posibles estrategias de negocio compartidos.

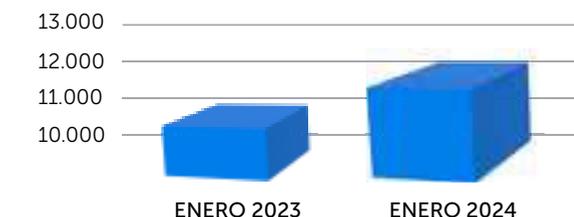
En cuanto al desafío de automatización de procesos en el **Departamento De Operaciones** se han completado la implementación de **29 procesos** de automatización y otros 9 procesos se encuentran en distintas etapas de implementación, lo que refuerza el compromiso de minimizar los riesgos operativos y confirmar el control por oposición en cada proceso.

En la planificación de estas automatizaciones tubo protagonismo principalmente el **Área de Tarjetas**, actualmente con la mayor cantidad de procesos manuales y fuera de línea. Se ha desarrollado un workflow para la logística de los plásticos, que

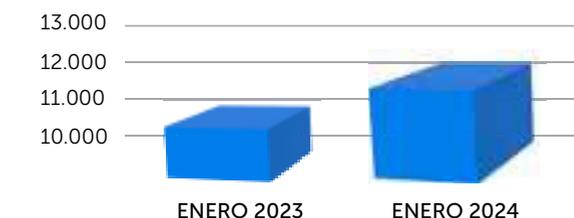
se implementó recientemente en el mes de febrero del año en curso. Asimismo, se puso en producción el uso de la plataforma **3D SECURE**, implementación muy importante porque minimiza los ataques de bins, brinda seguridad al cliente en sus transacciones por cuanto que son confirmados por ellos mismos mediante la aplicación del banco. Facilita también el uso del plástico en países de Europa, por ejemplo, donde contar con 3D SECURE es obligatorio en sus transacciones.

El parque de plásticos en Bancop ha aumentado en 10.6% durante el año y su cartera aumentó en un 13.7%. Esta área tiene un proceso de conciliación complicado por la falta de automatización y más de una vez requiere de la concurrencia de personal con mucha experiencia para llevarla a cabo. El desafío para el año 2025 es automatizar por lo menos el 30% de los procesos manuales.

CANTIDAD DE PLÁSTICOS ACTIVOS				
	MES/AÑO		VAR. CANT.	%
	DIC 2023	DIC 2024		
TARJETAS ACTIVAS	11.343	12.540	1.197	10.6%



CARTERA DE TARJETAS DE CRÉDITO				
ORIGEN INFORMACIÓN	MES/AÑO		VAR. MONTO.	%
	DIC 2023	DIC 2024		
CARTERA VIGENTE BANCOP	33.914.767.689	43.369.720.492	4.454.952.803	11,4%

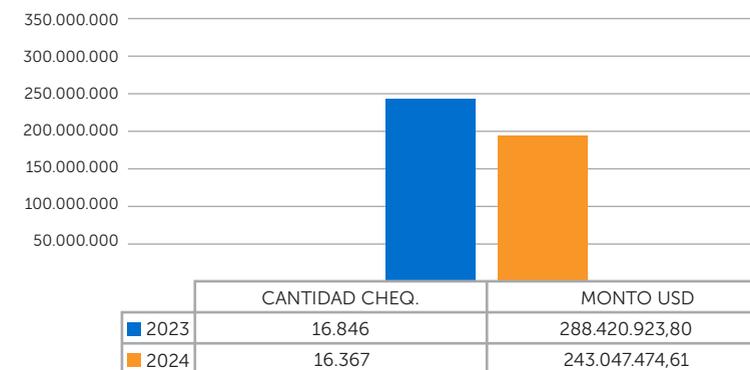
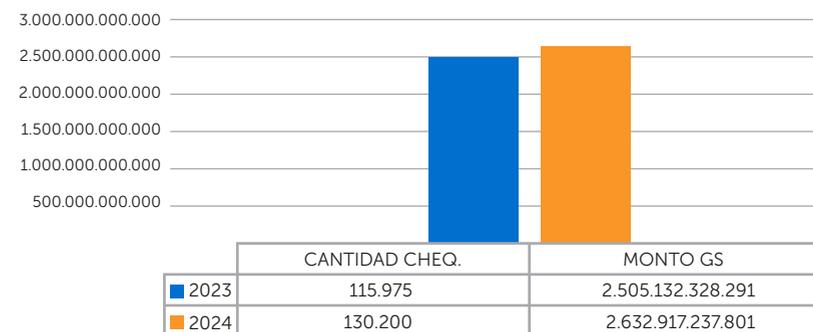


La implementación del cobro anticipado de la cuota de seguro de cancelación de deuda fue también un desafío superado, siendo este un proceso de cobro automático al procesar el desembolso de un préstamos en cuotas. Pero este no fue el único avance en el **Área de Desembolso y Custodia**, se ha implementado una aplicación uruguaya "SECURE CHECK" para hacer más eficiente el proceso de descuento de cheques. Secure Check, es un sistema que abarca el ciclo completo de captura de cheques, su procesamiento vía imágenes y la generación de información en formatos compatibles con los requerimientos del Banco, Empresa y Banco Central. La meta cumplida, realizar de principio a fin una operación de descuento en 2 horas. Las funcionalidades de esta aplicación son varias, por lo que esta implementación se extenderá durante el año 2025, dando la posibilidad de brindar el servicio de: custodia de cheques, depósitos en línea, administración

de inventario en las oficinas del cliente e incluso operaciones mediante la captura de la imagen del cheque por medio del teléfono celular.

Una de las tareas más importantes de la gerencia de operaciones son las operaciones de compensación de cheques a través de la Cámara Compensadora. Esta tarea está a cargo del **Área De Operaciones Locales**.

Como el ecosistema transaccional es cada vez más digital durante el año 2024 se observa una disminución del 5.52% de la cantidad total de cheques compensados en guaraníes y 5.68% en el total de cheques compensados en dólares a nivel país; mientras que en Bancop se ha verificado un aumento del 11% en la cantidad de cheques compensados en guaraníes y en concordancia con el sistema se ha registrado una disminución de 2.84% en cheques compensados en dólares.



La digitalización de las documentaciones de los clientes es ya una realidad y es llevada adelante por el **Área De Catastro**. En el 2024 y se han implementado también mejoras como: implementación de aprobaciones para las modificaciones en datos de las cuentas, lo que ha permitido obtener un mejor control en las actualizaciones realizadas, mejorando la supervisión y seguridad de los datos en el sistema ITGF.

Uno de los objetivos comunes a todas las áreas tiene que ver con la disminución de los costos, en este sentido y atendiendo que uno de los costos más elevados del **Área de Caja** es el rubro transportador de caudales se ha implementado también el año pasado un sistema de control de facturación de los proveedores. Este control ha sido muy útil, permitiendo ser más eficientes en la verificación, implicando notas de créditos y la consecuente disminución de costos para el Banco.

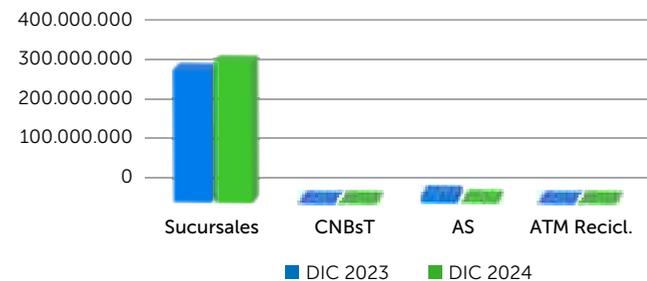
El servicio de recaudación de depósitos para clientes ha tenido también un gran salto en el 2024, se ha migrado de

una recaudación diaria con una disponibilidad de entre 24 y 72 horas a un servicio de recaudación en equipos instalados en sus oficinas con disponibilidad en línea de sus fondos. Con el plus de que este servicio, **"Cash today"**, da mayor seguridad a las empresas que en vez de tener bajo su custodia los fondos ya los deja en custodia del proveedor del servicio. Desde el punto de vista de los costos no existió mucha variación; pero el cliente se vio favorecido en todo sentido, que es lo que finalmente busca el banco.

A finales del año se ha implementado la **instalación de un equipo reciclador**, con capacidad de recibir depósitos en línea para clientes y también como cajero automático con todas sus funcionalidades, que reemplazan a las Terminales de Autoservicios (TAS), ya que los movimientos no eran en línea e implica procesos posteriores y aprobación en la caja. Este equipo reciclador será el primero de muchos otros que Bancop quiere instalar sobre todo en lugares en donde no tenemos presencia física para facilitar las transacciones de nuestros clientes.

### CANTIDAD DE TRANSACCIONES

BOCAS DE ATENCIÓN	2023	2024
SUCURSALES	310.423	324.738
CORRESPONSAL NO BANCARIO	306	447
TAS	19.324	10.837
ATM RECICLADOR (*)	0	1.366
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>330.053</b>	<b>337.388</b>



Los ecosistemas de pago en el Paraguay están cada vez más digitalizados y evolucionan constantemente, lo que nos impulsa a estar informados, estar abierto a los cambios, a salir de nuestra zona de confort y sobre todo a ser creativos. Creativos para hacer lo que hasta ahora no se ha hecho, en este contexto, Bancop apostó por la inclusión financiera trabajando desde la normativa con el ente contralor hasta las definiciones de funcionamiento y seguridad para introducir a las EMPES al ecosistema de Sistema Nacional del Paraguay. En el mes de abril fue autorizada la primera EMPE como sub participante del SIPAP de la mano de su banco patrocinador, BANCOP. El impacto a nivel país fue muy importante por cuanto que esta EMPE tiene 2 millones de clientes aproximadamente con billeteras desde las cuales hoy ya pueden recibir y enviar transacciones a bancos, financieras y cooperativas del país.

El **Área de Medios de Pago** es el encargado de llevar adelante las autorizaciones de los sub participantes (cooperativas y EMPES) al SIPAP, así como el monitoreo, soporte, comunicaciones y conciliaciones relativas al buen funcionamiento de este ecosistema compuesto a la fecha por 33 cooperativas y 1 EMPE.

En el contexto de la inclusión financiera, Bancop ha dado también acceso a los sub participantes no solo al ecosistema de SIPAP, sino también al ecosistema de INFONET (Bancard), con lo cual los socios de las cooperativas y los clientes de la EMPE pueden realizar pagos y extracciones desde sus cuentas en sus cooperativas o sus billeteras en todos los puntos de INFONET, además pueden también brindar el cobro de servicios desde el mismo ecosistema.

Retomando el concepto de la creatividad, **HEMOS SIDO PREMIADOS POR FINTECH AMERICAS EN LA CATEGORÍA BANCO-INCLUSIÓN FINANCIERA CON EL PREMIO PLATINO POR UN PROYECTO LLAMADO "BILLETERAS GASPAR", ESTE PROYECTO, QUE REALIZAMOS JUNTAMENTE CON BROSCO S.A.**, está en producción en ambiente beta este mes de febrero y se pondrá en vivo en el mes de marzo 2025. Billetera Gaspar es una Solución API para que diferentes tipos de empresas puedan integrar sus sistemas con la plataforma BrosCo para habilitar cuentas simplificadas digitales en Bancop S.A. para sus clientes, respondiendo al requerimiento "hold your money" y a la vez permitir a éstos realizar transacciones vía sistema SIPAP y potencialmente otras redes (infonet, dinelco, pronet) y otros servicios (pago de servicios).

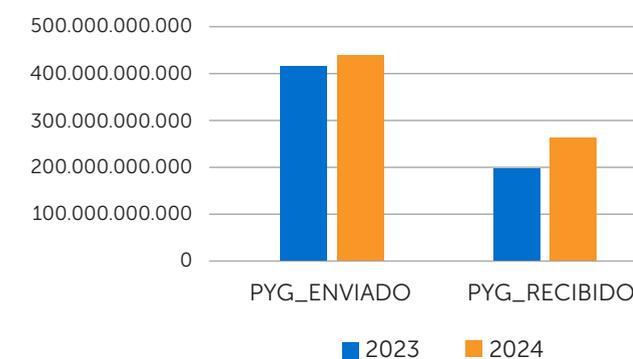
### SISTEMA NACIONAL DE PAGOS - LOTES P/ Cantidades Procesadas

SISTEMA NACIONAL DE PAGOS - LOTES P/ CANTIDADES PROCESADAS		
AÑO	PYG_ENVIADO	PYG_RECIBIDO
2023	14.907	10.415
2024	16.129	20.318



### SISTEMA NACIONAL DE PAGOS - LOTES Por Volúmenes Procesados

SISTEMA NACIONAL DE PAGOS - LOTES P/ VOLUMENES PROCESADOS		
AÑO	PYG_ENVIADO	PYG_RECIBIDO
2023	426.071.814.711	192.988.384.642
2024	447.028.841.162	260.196.545.999



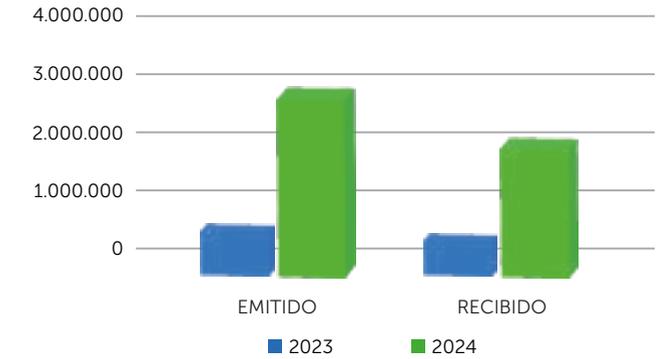
**SISTEMA NACIONAL DE PAGOS - LBTR**  
Por Cantidades Procesadas

SISTEMA NACIONAL DE PAGOS - LBTR P/ Cantidades Procesadas		
AÑO	PYG_ENVIADO	PYG_RECIBIDO
2023	535.513	585.926
2024	218.986	154.964



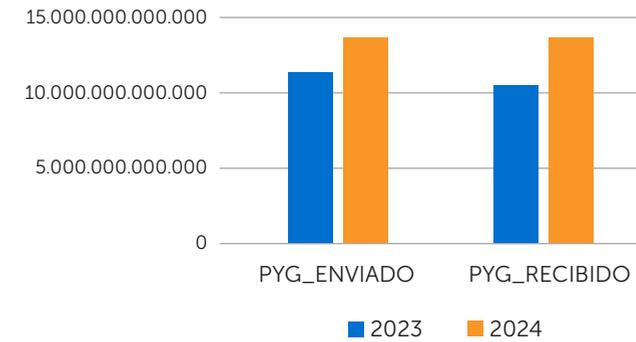
**SISTEMA DE PAGOS INSTANTÁNEOS - SPI**  
Por Cantidades Procesadas

SISTEMA DE PAGOS INSTANTANEOS - SPI P/ Cantidades Procesadas		
AÑO	EMITIDO	RECIBIDO
2023	755.700	538.963
2024	3.047.382	2.190.629



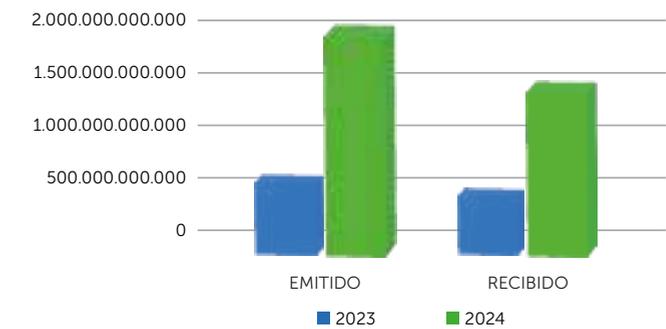
**SISTEMA NACIONAL DE PAGOS - LBTR**  
Por Cantidades Procesadas

SISTEMA NACIONAL DE PAGOS - LBTR P/ Cantidades Procesadas		
AÑO	PYG_ENVIADO	PYG_RECIBIDO
2023	11.480.709.392.600	10.694.868.492.889
2024	13.913.385.946.861	13.979.601.483.637



**SISTEMA NACIONAL DE PAGOS - LBTR**  
Por Cantidades Procesadas

SISTEMA DE PAGOS INSTANTANEOS - SPI P/ Cantidades Procesadas		
AÑO	EMITIDO	RECIBIDO
2023	703.682.774.392	455.215.557.160
2024	1.992.535.610.000	1.486.019.017.499



## TRANSACCIONES DE SUBPARTICIPANTES (COOPERATIVAS)

**SISTEMA DE PAGOS INSTANTÁNEOS - SPI  
SIPAP IN**

SUBPARTICIPANTES SISTEMA DE PAGOS INSTANTÁNEOS - SPI SIPAP IN		
AÑO	CANTIDAD	MONTO
2023	260.916	204.843.966.605
2024	1.665.958	1.057.605.675.598



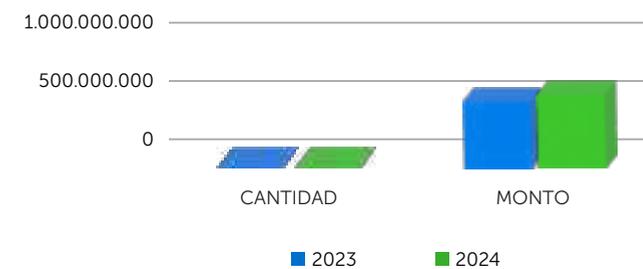
**SISTEMA NACIONAL DE PAGOS - LBTR  
SIPAP OUT**

SUBPARTICIPANTES SISTEMA NACIONAL DE PAGOS - LBTR SIPAP OUT		
AÑO	CANTIDAD	MONTO
2023	439.598	2.291.155.295.967
2024	102.644	2.281.844.919.476



**SISTEMA NACIONAL DE PAGOS - LOTES  
SIPAP OUT**

SUBPARTICIPANTES SISTEMA NACIONAL DE PAGOS - LOTES SIPAP OUT		
AÑO	CANTIDAD	MONTO
2023	59	574.009.735
2024	41	636.746.492



La reestructuración del **Área de Atención Digital** ha sido fundamental para garantizar la asistencia a nuestros clientes a través de los diversos canales disponibles habilitados, como el call center, correo electrónico, WhatsApp y atención personalizada.

Durante el año 2024, se atendieron un total de 24.289 llamadas, 8% más que las registradas en el año anterior. En cuanto a la demanda de altas de usuarios para accesos a la banca electrónica, se realizaron 6.295 nuevas altas en 2024, frente a las 4.523 del año anterior, lo que refleja un crecimiento del 39.2% en la cantidad de usuarios que acceden a nuestras plataformas digitales.

Con el objetivo de mantener la calidad del servicio, se incrementaron los recursos humanos del área y los equipamientos. Esta ampliación no solo mejoró la capacidad de respuesta, sino también permitió ofrecer una atención más personalizada y eficiente, adaptada a las necesidades de los clientes.

De cara al futuro, se prevé incorporar un nuevo canal de atención "atención remota digital", con el objetivo de mejorar la experiencia de nuestros clientes en cada contacto, apostando siempre por la innovación y la creatividad como herramientas para implementar soluciones.

# GERENCIA DE Finanzas

## ATENCIÓN TELEFÓNICA CLIENTES

2024		
ATENCIÓN DIGITAL	TOTALES	EFFECTIVIDAD
Respondidas	24.289	96%
Rechazadas	684	3%
Fallidas	372	1%
<b>TOTAL LLAMADAS</b>	<b>25.345</b>	



El Área de Supervisión de Gestión de sucursales ha colaborado a la solidez y eficiencia de los procesos y procedimientos de la gerencia de operaciones mediante las visitas realizadas a las sucursales, donde mediante una calificación cuantitativa y cualitativa se mide el desempeño de esa oficina y de los colaboradores que allí trabajan. Dentro de las tareas de Supervisión se realizaron verificación de los procesos operativos identificando algunos puntos de mejoras relacionadas a la eficiencia y seguridad de los procesos.

Los desafíos son muchos, la digitalización, la adopción de nuevas tecnologías, el trade off entre seguridad y simplicidad en las aplicaciones, la competencia en un nuevo entorno de fusiones de entidades, etc., lo que nos exige poner el oído en las voces del tiempo para aplicar nuestra capacidad profesional, creativa y emocional en nuevas y mejores formas de hacer las cosas para satisfacer las necesidades del protagonista de esta historia "nuestro cliente".



HUMBERTO ORREGO  
GERENTE DE FINANZAS

El año 2024, se ha presentado con desafíos a nivel mundial, tales como la desaceleración del crecimiento económico; las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China; los niveles todavía altos de las tasas de interés debido a la inflación alta persistente; el conflicto bélico ruso-ucraniano y sus efectos económicos se han manifestado con aumentos en los precios de la energía a nivel global, potenciando el aumento general en el nivel de los precios. A pesar de todo esto, a finales del 2024 se dieron reducciones mínimas, menores a las esperadas en la tasa de interés.

A nivel regional, tanto Brasil como Argentina, no estuvieron ajenos a esta desaceleración económica, debido a incertidumbres políticas, altos niveles de inflación; la deuda pública y la falta de confianza de los inversores principalmente para Argentina. Sin embargo, se tuvieron buenas cosechas en el sector agrícola que ayudaron a equilibrar los ingresos de divisas. En Argentina se tuvo un incremento de precios en general que redujo el comercio informal con nuestro país. El fuerte posicionamiento del dólar tuvo su impacto principalmente en los costos de los productos importados.

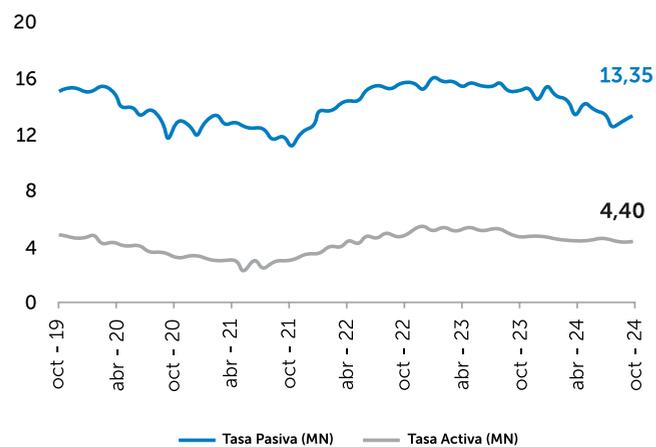
En lo que concierne al contexto local, el 2024 ha sido un año con relativa estabilidad política, pero con desafíos importantes para reformas claves como el sistema jubilatorio. Las condiciones macroeconómicas estables con un crecimiento económico moderado, pero uno de los mayores de la región, sigue siendo un factor positivo para el país. Las proyecciones de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de Paraguay, realizadas por el Banco Central del Paraguay (BCP), se han mantenido en 4,0% para el 2024, con la agricultura (en un año marcado por una recuperación de la cosecha agrícola) La

inflación del año 2024 se ha ubicado en 3,8%, unas de las más baja de la región.

En el Sistema Financiero Nacional, según datos del Informe de Política Monetaria de la Banca Matriz, el crédito total al sector privado mantiene un crecimiento sólido, con una variación interanual del 15,3%, al mes octubre de 2024, impulsado por préstamos en moneda nacional y extranjera. Los depósitos también aumentaron un 10,3% interanual, destacándose el dinamismo en moneda nacional.

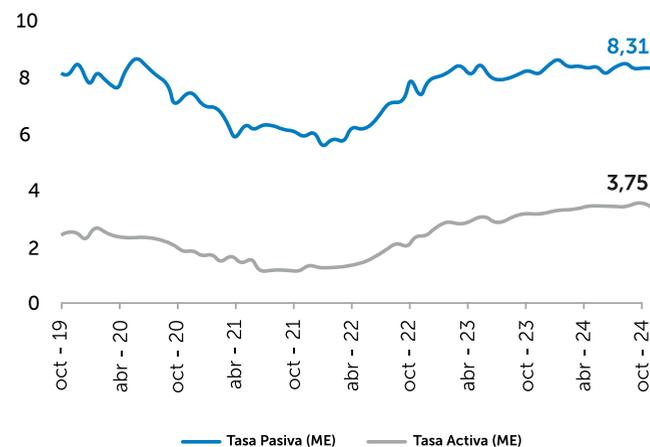
Las tasas de interés activas en guaraníes presentaron una tendencia al alza, especialmente en créditos al consumo y vivienda, mientras que las tasas pasivas se mantuvieron estables, como se aprecia en el gráfico más abajo.

#### En moneda nacional, porcentaje



Fuente: Banco Central del Paraguay

#### En moneda extranjera, porcentaje



Fuente: Banco Central del Paraguay

Por último, en cuanto a las perspectivas del crédito, estas siguen siendo favorables, pues según datos de la encuesta de Situación General del Crédito (SGC), un 78,3% de los encuestados consideran que el contexto económico es adecuado para otorgar préstamos.

En este sentido, Bancop ha cerrado otro año en el cual ha profundizado e influenciado la incorporación de la tecnología para la mejora en la prestación de servicios financieros, como ser: conexión de las cooperativas y las Entidades de Medios de Pago Electrónico (EMPE) al sistema financiero a través del SIPAP, implementación en tiempo y forma de servicios de transferencias en línea, pagos QR, nuevas herramientas de omnicanalidad, entre otros.

Desde el punto de vista financiero, ha sumado otro hito a su trayectoria centrada en su posicionamiento como una de las mejores entidades del sector productivo, logrando unos resultados de PYG 68.459 millones -9% superior a los resultados del año 2023-, inclusive habiendo constituido provisiones genéricas adicionales a las exigidas por el BCP por

PYG 3.665 millones. Al cierre del 2024 se dispone con más de PYG 30.849 millones de provisiones genéricas adicionales, que sirven de respaldo ante eventuales contingencias futuras.

Al cierre del ejercicio se destaca:



#### CARTERA DE PRÉSTAMOS

PYG 4.611.219 millones con un crecimiento interanual del 16,3% y una participación de mercado del 2,74%.



PYG 171.336.906 millones con un crecimiento interanual del 21,1%.

#### CARTERA DE DEPÓSITOS

PYG 4.444.891 millones con un crecimiento interanual del 17,9% y una participación de mercado del 2,71%.



PYG 165.557.080 millones con un crecimiento interanual del 12,4%.



La Gerencia de Finanzas ha llevado adelante, nuevamente, proyectos relevantes en pos del fortalecimiento de la entidad, que no serían posible sin la activa participación de los colaboradores que conforman esta unidad: El Departamento de Contabilidad, el Departamento de Finanzas, y las Mesas de Dinero y Cambios.

Citando los logros más importantes de la gerencia, durante el año 2024, se mencionan:

1. Desempeños sobresalientes en unidades como Mesa de Dinero y Mesa de Cambios, con niveles de cumplimiento del 134% y 150%.
2. Al cierre de 2024, las líneas de fondeo internacional alcanzaron los USD 178,5 millones. Destacan los incrementos en líneas de crédito por USD 10 millones con instituciones como la IFC, DZ Bank y CCC, así como la negociación de nuevos acuerdos por USD 20 millones con BIO y el Banco de Occidente de Panamá. Además, se ha logrado optimizar el uso de las líneas existentes a lo largo del año.
3. En el ámbito institucional, Bancop ha tomado un rol activo en el Comité Tributario de la Asociación de Bancos del Paraguay (ASOBAN), liderando gestiones clave en coordinación con entidades regulatorias como el Banco Central del Paraguay y la Dirección Nacional de Ingresos Tributarios.
4. Fortalecimiento del reconocimiento internacional de Bancop, respaldado por la confianza de diversas entidades financieras. La participación en la 58ª Asamblea Anual de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), realizada en Paraguay en noviembre de 2024, ha permitido generar nuevas oportunidades de negocio. A lo largo de los cuatro días del evento, se concretaron más de 40 reuniones con actores clave del sector financiero global, despertando interés en la región y el mercado local. Como resultado, se recibieron propuestas para la apertura de nuevas cuentas de corresponsalía en USD y ofertas de líneas de crédito tanto a corto como a largo plazo.

El 2025 se vislumbra como un año de grandes desafíos y oportunidades, en el que todas las áreas de la entidad deberán contribuir de manera coordinada para alcanzar los objetivos propuestos.

La economía global atraviesa un período de incertidumbre moderada, impulsada por las expectativas en torno a la reducción de tasas de interés en Estados Unidos y Europa, las tensiones geopolíticas y la evolución de las economías de los principales socios comerciales de Paraguay. No obstante, hay razones para el optimismo, con una dinámica favorable en la inversión pública y privada, perspectivas alentadoras en el sector agrícola y la consolidación de nuevas relaciones comerciales con Estados Unidos, particularmente en el rubro cárnico.

Un hito trascendental en el panorama económico ha sido la obtención del grado de inversión por parte de Moody's, lo que refuerza el atractivo de Paraguay como destino para la inversión extranjera. La prioridad ahora es consolidar esta posición y alcanzar definitivamente el grado de inversión, con el upgrade de parte de una segunda agencia.

El sector bancario nacional continúa su evolución con un marcado énfasis en la transformación digital, la intensificación de la competencia con nuevos participantes, la sofisticación de los productos financieros y una mayor especialización de los clientes.

Fiel a su trayectoria de más de 12 años, Bancop reafirma su compromiso con el desarrollo del sector financiero y la economía en su conjunto, impulsando la innovación, fortaleciendo la capacitación de su equipo, promoviendo el buen gobierno corporativo y diseñando estrategias que garanticen la sostenibilidad de sus operaciones. La responsabilidad social y los valores cooperativos que sustentan a sus 29 accionistas seguirán siendo el eje de su gestión, con el propósito de brindar a sus clientes y a la comunidad en general mejores servicios y mayor apoyo financiero para potenciar su crecimiento desde la raíz.

# GERENCIA DE TECNOLOGÍA INFORMÁTICA y Comunicaciones



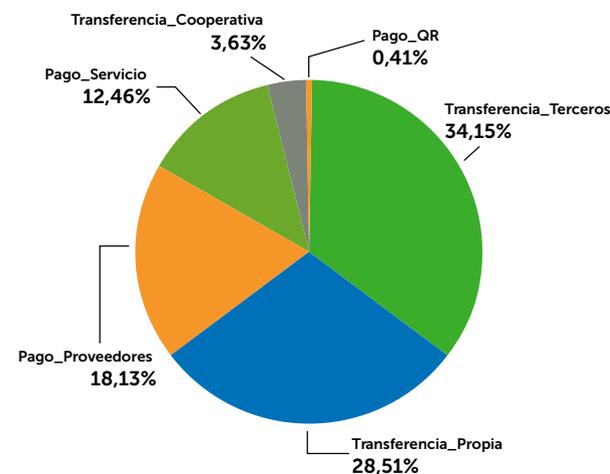
**JOEL RIVEROS**  
GERENTE DE TECNOLOGÍA,  
INFORMACIÓN Y  
COMUNICACIÓN

Vamos a dar un rápido recorrido de los avances tecnológicos que nuestro banco ha logrado en el año 2024. Relataremos los logros más destacados en el ámbito de las Tecnologías de la Información y la Comunicación donde participaron las distintas Áreas de TIC del Banco. ¡Comencemos!

En primer lugar, queremos expresar nuestro más sincero agradecimiento a nuestros **directores y accionistas**. Su visión estratégica y liderazgo han sido fundamentales para guiar nuestras iniciativas tecnológicas y asegurar que estemos siempre a la vanguardia de la innovación. Les extendemos nuestro agradecimiento por su confianza y apoyo continuo. Su inversión y compromiso con nuestro banco nos han permitido llevar a cabo proyectos ambiciosos y alcanzar metas significativas.

## BANCA DIGITAL

Monto por tipo de transacciones realizadas



Empezamos el recorrido con los **Canales Digitales**, donde el banco ha dado pasos gigantes. Hoy las cooperativas pueden realizar compras y extracciones con solo un escaneo de QR en sus cuentas. Esto lo hemos logrado al habilitar al ecosistema de las Cooperativas adheridas a BrosCo con ATMs y bocas de la RED de INFONET. Para garantizar la seguridad en las compras en línea, hemos implementado el sistema 3D-Secure para tarjetas VISA. ¡De esta forma damos el adiós a las preocupaciones por fraudes en línea!

Los depósitos de efectivo ahora son más accesibles que nunca. Con los ATM recicladores disponibles las 24 horas y las bocas de la Red de Infonet Cobranzas, nuestros clientes pueden depositar su dinero de manera rápida y conveniente con acreditaciones en línea de sus saldos durante 24 Hs. Y para aquellos clientes de gran volumen, hemos integrado en sus locales depositarios automáticos mejorando la eficiencia de sus depósitos y disponibilidad inmediata.

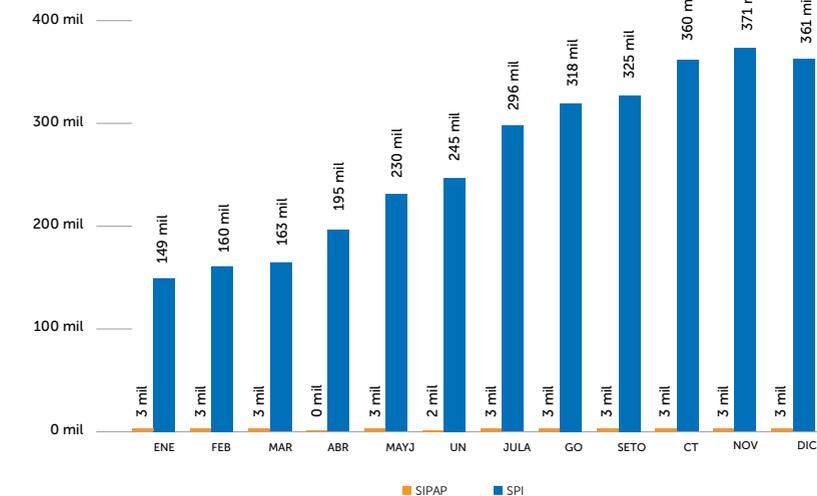
Hablando de automatización, hemos lanzado un proyecto innovador para la recepción de cheques propios y de terceros, permitiendo operaciones de descuentos de cheques de manera más eficiente.

El año 2024 desarrollamos e instalamos terminales de turnos digitales con un software propio, mejorando la gestión de colas y la atención al cliente.

Para nuestros clientes que atienden a público brasileños, ahora pueden realizar pagos con el sistema PIX (Sistema de Pago de Brasil), facilitando las transacciones con el país limítrofe.

Para mejorar la supervisión y análisis de las transferencias, implementamos el sistema MTS, una herramienta robusta que nos permite monitorear y analizar las transferencias en tiempo real. ¡Una verdadera revolución en la gestión para riesgos de las transferencias! Que seguirá evolucionando en más implementaciones de acuerdo a las definiciones de seguridad.

## CANTIDAD DE TRANSFERENCIAS LOCALES ENVIADAS POR MEDIO



Pasemos ahora a la **Seguridad y Bases de Datos**. La estabilidad y seguridad de nuestros servicios se han visto reforzadas con la implementación de nuevos equipos para nuestras bases de datos de alta disponibilidad. Durante el proceso de migración, encriptamos todos los datos en el almacenamiento, garantizando la seguridad de la información y protegiéndola contra posibles ataques. ¡La seguridad es nuestra prioridad!

En el ámbito de la **Infraestructura de TI**, hemos realizado mejoras significativas en la **seguridad de datos**. Esto incluye la adquisición de **equipos para respaldo de datos inmutables** y herramientas avanzadas para la gestión de estas copias. Estas medidas aseguran que nuestros datos estén protegidos contra cualquier alteración no autorizada.

Además, hemos llevado a cabo un **proceso de actualización de versiones** para mantenernos al día con todos los **parches de seguridad** y las versiones recomendadas de los sistemas operativos. Esto garantiza que nuestros sistemas sean robustos y estén protegidos contra las últimas amenazas de seguridad. En cuanto a la **tecnología en la nube**, hemos implementado soluciones innovadoras para el servicio **"Billetera Gaspar"**. Este servicio se ha desplegado en entornos **Cloud**, lo que nos permite ofrecer una plataforma segura y escalable para nuestros clientes y facilidades para sus usuarios.

El **Control de Calidad (QA)** también ha sido fundamental en todos nuestros logros el año 2024. Nuestro equipo de QA participó activamente en las pruebas de proyectos, mejoras e incidencias, asegurando que cada implementación cumpliera con los más altos estándares. Entre los desarrollos más significativos se encuentran la implementación del sistema MTS, la incorporación de las EMPES en la grilla de transferencias nacionales del BCP y la implementación de 3D-Secure para compras online.

En el **área de Desarrollo de Aplicaciones (CORE BANCOP)**, hemos fortalecido nuestro Core Bancario con diversas mejoras. Ahora, los clientes pueden realizar depósitos en ATM recicladores y depositarios de Prosegur en la Casa Matriz y sucursales. Además, la funcionalidad de escaneo de cheques para su descuento, utilizando la plataforma SecureCheck, permite procesar los descuentos de manera rápida y eficiente. Son aplicativos que impactan en el core principal para mantener las consistencias de las transacciones.

También hemos habilitado la capacidad de aceptar pagos a través de PIX, el sistema de pagos instantáneos de Brasil, brindando a los comercios la posibilidad de recibir pagos de manera rápida y sin costos adicionales. La gestión de mora temprana se optimizó con una nueva interfaz desarrollada

en colaboración con empresas gestoras de cobranzas, permitiendo una intervención más eficiente en las cuentas con retrasos.

Desde el área de Análisis de Datos/BI se llevó a cabo un importante proyecto de migración de reportes a una nueva herramienta con el objetivo de que cada área tenga la información de forma accesible y precisa para la toma de decisiones. Además, se desarrollaron nuevos reportes que permiten el monitoreo y seguimiento oportuno de indicadores, como la rentabilidad, el Control de Metas por Oficial, la segmentación de cartera, entre otros diversos tableros y reportes.

Finalmente, en el área de **Soporte y Operaciones TIC**, hemos tenido un año destacado, resolviendo el 97% de los tickets en 2024. Nuestro equipo brindó acompañamiento y seguimiento en diversas implementaciones, como Infonet Cobranzas, Banco Sponsor de EMPES y Promociones de TD. Además, implementamos un nuevo sistema de gestión de colas en cuatro sucursales y mejoramos el proceso de cierre operativo de sucursales.

Quisiera también reconocer a nuestros **Jefes de áreas de TIC**, cuyo incansable trabajo y dedicación han sido clave

para la implementación exitosa de nuestras iniciativas de TIC. Su capacidad para liderar equipos y gestionar proyectos complejos ha sido invaluable.

**No podemos olvidarnos de nuestros funcionarios y colaboradores.** Su esfuerzo diario, su pasión por la excelencia y su compromiso con la mejora continua han sido el motor que impulsa nuestros logros. Gracias a ustedes, hemos podido ofrecer servicios de alta calidad y seguir mejorando la experiencia de nuestros clientes. Los logros de TIC en 2024 no habrían sido posibles sin el apoyo y la dedicación de todos ustedes. En resumen, el año 2024 ha sido un periodo de grandes avances tecnológicos y mejoras en la eficiencia operativa del banco, gracias al esfuerzo y dedicación de todos. ¡Gracias por acompañarnos en este viaje a través de nuestras innovaciones!

# LEGALES Y SECRETARIA DE Directorio



MARÍA ELISA ECHAURY  
ASESORA JURÍDICA

Para el área legal, uno de los principales desafíos del año 2024 fue **acompañar los diferentes proyectos tecnológicos, en línea con el Plan Estratégico del Banco**, sobre todo en este tiempo en el que las normas no avanzan con la misma celeridad que los avances tecnológicos.

Sabemos que **el área jurídica es transversal a toda la organización**, y hemos apuntado a brindar un soporte eficiente y responsable a las diferentes gerencias y áreas intervinientes en cada proyecto que llevó a cabo el Banco, sin perjuicio de las funciones de control en los asuntos propios de la operativa diaria.

Cabe destacar que **esto fue posible gracias al gran talento humano** que forma parte del equipo legal, que trabaja de manera coordinada, profesional, responsable y con un alto nivel de compromiso. La estructura del área cuenta con abogados internos y el asesoramiento permanente en temas bancarios, societarios, contractuales y laborales del Estudio Jurídico Moreno Ruffinelli & Asociados, que también brinda un servicio de asesoramiento con asistencia presencial de una abogada externa experta en materia bancaria que agiliza y torna aún más eficiente la asesoría jurídica externa.

En cuanto a los **proyectos**, la revisión legal apunta a eliminar, advertir o mitigar los riesgos legales, para lo cual resulta fundamental un trabajo coordinado y profesional con las demás gerencias involucradas. El trabajo inicia con el relevamiento de los objetivos y necesidades del banco, para luego contrastar con las leyes y demás regulaciones aplicables, de manera que, finalmente, los términos contractuales estén en línea con las exigencias normativas, a fin de precautelar los intereses del banco y de nuestros clientes en los diferentes aspectos legales acordes a cada producto, servicio u otro objeto de contratación.

Por otro lado, las **funciones operativas** abarcan la revisión de contratos, escrituras públicas, control de documentaciones

relacionadas al uso de firma, verificación y contestación de oficios judiciales, atención de consultas y emisión de dictámenes legales.

## Secretaría de Directorio

En línea con las mejores prácticas, la secretaria de directorio mantiene el perfil legal con conocimiento de la normativa local y disposiciones internas, y exige un cabal conocimiento de la estructura organizativa del Banco.

El Asesor Jurídico tiene a su cargo la Secretaría del Directorio, delegando el rol de Secretaria de Directorio en la Analista Legal Senior, con la aprobación del Directorio. La visión en Bancop es que el Secretario del Directorio va más allá de ser un secretario de actas, es un cargo que implica confianza y aporta también en temas relacionados al Buen Gobierno Corporativo.

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

**Gobierno Corporativo.** Hemos abordado los siguientes puntos del plan de acción asignados a la Asesoría Jurídica y a la Secretaría de Directorio, en el marco de la Resolución Nro. 16, Acta Nro. 4 de fecha 20 de enero de 2022 que aprueba el REGLAMENTO QUE ESTABLECE LOS ESTÁNDARES MÍNIMOS PARA UN BUEN GOBIERNO CORPORATIVO, como:

- Diseñar, formalizar y aprobar los procedimientos a seguir en caso de imputación penal por una autoridad competente de algún miembro del Directorio o integrante de la Plana Ejecutiva el cual debe contener como mínimo las medidas que se adoptarán para mitigar los riesgos legales, operativos y reputacionales, u otros riesgos asociados. (Art. 6. Inc. e).
- Categorizar la composición actual del directorio en cumplimiento taxativo a lo expuesto en el artículo N° 13 inciso 2 de la Resolución mencionada.
- Formalizar y documentar el control sobre el detalle de los cargos que ocupa cada miembro del Directorio en otras entidades evidenciando el mecanismo de su cumplimiento. (Art. 15).

El denominador común del **equipo legal es el trabajo responsable y profesional, con un alto nivel de compromiso**. Culminamos con mucha satisfacción el año 2024, nos sentimos preparados para los nuevos desafíos del próximo ejercicio y en nombre de la Asesoría Jurídica agradezco a los accionistas, directores y la alta gerencia la confianza que depositan en nuestra gestión y que cuidamos día a día poder honrar.



LEIDY ALDERETE  
SECRETARIA DEL DIRECTORIO

# GERENCIA DE Administración



MARCOS BÁEZ  
GERENTE DE  
ADMINISTRACIÓN

Durante el período correspondiente, hemos realizado inversiones significativas en línea con el presupuesto anual aprobado por el Directorio y la Asamblea de Accionistas. Estas inversiones se han enfocado principalmente en la remodelación y ampliación de algunas de nuestras principales sucursales del interior del país, así como en las oficinas de Casa Matriz. Además, hemos llevado a cabo la adquisición de equipos de tecnología informática y ciberseguridad, así como el desarrollo de productos digitales orientados al cliente.

El control de los gastos, en concordancia con el presupuesto aprobado para el ejercicio, se ha consolidado como un objetivo clave para nuestra institución. Para ello, hemos implementado una gestión rigurosa en la adquisición de bienes y servicios, siguiendo un estricto procedimiento que garantiza la transparencia y el conocimiento adecuado de nuestros proveedores.

Reconocemos que las personas son el principal activo del Banco. Por ello, el área de Gestión de Personas ha dedicado esfuerzos y recursos para asegurar una atención de calidad a nuestros colaboradores, en el marco del plan estratégico trazado para este año. A continuación, se presentan los logros más destacados en este ámbito.

# GESTIÓN DE Personas



SILVIA VIVEROS  
SUB - GERENTE DE  
GESTIÓN DE PERSONAS

## “Su rol estratégico ante los nuevos retos”

Estamos ante una realidad que nos mueve a trabajar de cerca con las personas para avanzar hacia la adaptación de las competencias y cambios de paradigmas, alineados a los desafíos de los nuevos modelos de trabajo.

La llegada de la inteligencia artificial al mundo laboral genera de manera muy rápida una necesidad imperativa de actualizarnos en el uso de nuevas herramientas y procesos, así como desafía nuestra capacidad de desaprender y reaprender nuevas maneras de hacer las cosas, sin dejar de mencionar, lo que representa a nivel del constructo mental que caracteriza a la diversidad generacional de las organizaciones.

Estamos convencidos de que es importante trabajar en el desarrollo de habilidades de adaptación a estos cambios que se producen minuto a minuto, a fin de poder responder a los requerimientos del mercado y seguir siendo competitivos.

Durante el 2024 continuamos trabajando en espacios de promoción de la innovación, fortalecimiento del liderazgo alineado a las nuevas necesidades, capacitaciones e incorporación de nuevas herramientas para la gestión de personas.



Gabriela Gomez, Silvia Viveros, Francesca De Marchi

**CAPACITACIÓN DE OPERACIONES  
PARA SUCURSALES**



**CAPACITACIÓN EN PRODUCTOS,  
RIESGOS Y SEGUROS PARA SUCURSALES**

**PARTICIPACIÓN DEL CONGRESO  
INTERNACIONAL DE GESTIÓN HUMANA**



**GRADUACIÓN PRIMER  
GRUPO DE SOY BANCARIO**

**ESCUELA DE LÍDERES BANCOP**



**JORNADA DE PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA**



**CHARLA CON ALUMNOS DE LA CARRERA DE INGENIERÍA AGRÓNOMICA**



**JUEGOS BANCOP**



DÍA DE LA MADRE



DÍA DEL PADRE



CHARLA "REDESCUBRÍ TU ESENCIA"



DÍA DE LA MUJER PARAGUAYA



KAMBY RUNNING



SAN JUAN

## DÍA DEL TERERÉ



# Cumplimiento



EDGAR RAMOS  
OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

En un mundo cada vez más digital e interactivo, BANCOP S.A. a través de sus Accionistas, Directivos y colaboradores, asume su rol de Sujeto Obligado, aplicando las políticas, procedimientos y metodologías ajustadas a las mejores prácticas de Prevención del lavado de dinero y el financiamiento al terrorismo.

BANCOP S.A., asume el compromiso del cumplimiento de todas las regulaciones locales e internacionales, implementado unas buenas y sanas prácticas, metodologías acordes al mercado, geografía y clientes, aplicando coherentemente sus Políticas de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo.

### Algunas de las prácticas y mitigantes de BANCOP:

- Conozca a su Cliente y la Debida Diligencia
- Aceptar a un cliente, mantener la relación y dar vía libre las diversas transacciones
- Los sistemas de monitoreos y alertas tempranas
- Capacitaciones, a la totalidad de colaboradores

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

# UNIDAD DE AUDITORÍA Interna



**RICHAR GUZMÁN**  
**AUDITOR INTERNO**

La Unidad de Auditoría Interna es un órgano independiente, dentro de la estructura organizativa del Banco, cuya principal función es proporcionar servicios de aseguramiento y consultoría, con el propósito de agregar valor, optimizar los procesos operativos y contribuir al cumplimiento de los objetivos estratégicos de la entidad. Este propósito se lleva a cabo mediante un enfoque sistemático y disciplinado que permite evaluar y mejorar la efectividad de los procesos de gestión de riesgos, control interno y gobierno corporativo.

En Bancop S.A., el control interno se entiende como un proceso continuo implementado por la alta dirección y el personal de la entidad, diseñado para proporcionar una seguridad razonable sobre la consecución de los objetivos en las siguientes áreas claves:

- a) Eficiencia y efectividad operativa.
- b) Fiabilidad de la información financiera.
- c) Cumplimiento de políticas, normativas y regulaciones.
- d) Protección y salvaguarda de los activos de la entidad.

La Unidad de Auditoría Interna depende, tanto orgánicamente como funcionalmente, del Directorio de la entidad. Operacionalmente, los resultados y hallazgos de las auditorías son informados directamente al Comité de Auditoría y/o al Directorio, de acuerdo con los lineamientos establecidos.

## **Alcance de la Auditoría Interna**

El alcance de las actividades de la Unidad de Auditoría Interna está definido por su misión, que se centra en garantizar que:

- Los riesgos identificados sean gestionados de manera efectiva y eficiente.
- La información financiera, administrativa y operativa sea precisa, confiable y entregada de manera oportuna.
- El personal actúe conforme a las políticas, procedimientos y normativas establecidas.
- Los recursos adquiridos sean utilizados de forma eficiente y protegidos adecuadamente.
- Los programas, planes y objetivos definidos por la entidad sean alcanzados de manera efectiva.
- La calidad y la mejora continua sean componentes esenciales de los controles internos.
- Los asuntos legales y regulatorios significativos que afectan a la organización sean identificados y gestionados apropiadamente.

## **Programa Anual de Trabajo 2024**

El Programa Anual de Trabajo 2024 estuvo orientado principalmente a evaluar la efectividad de los procesos de gestión de riesgos, control interno y gobernanza, aspectos claves para el Comité de Auditoría y el Directorio. Las auditorías realizadas durante este período se centraron en estos ámbitos esenciales, a fin de asegurar que los controles implementados son adecuados y están funcionando según lo previsto.

Todos los resultados derivados de las auditorías efectuadas en 2024 fueron comunicados directamente al Directorio y/o al Comité de Auditoría. El Comité de Auditoría está

compuesto por tres Directores, quienes tienen voz y voto en las deliberaciones. La coordinación de sus reuniones y el seguimiento de los asuntos tratados son responsabilidad del Coordinador, un Director designado por mayoría en las reuniones del Directorio.

## **Colaboración con Auditores Externos y Supervisores**

Durante el ejercicio 2024, los Auditores Internos han desempeñado un papel activo en la coordinación y supervisión de los trabajos realizados por los Auditores Externos de la firma BCA - Benítez Cudas & Asociados, corresponsales de KPMG International Cooperative. Adicionalmente, se ha dado respuesta oportuna a los requerimientos informativos planteados por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, asegurando el cumplimiento de las normativas y el seguimiento de cualquier observación realizada por las autoridades regulatorias.

# SEGURIDAD FÍSICA Y Lógica



MIGUEL ORTÍZ  
JEFE DE SEGURIDAD  
FÍSICA Y LÓGICA

## Logros en Ciberseguridad

Nuestra organización ha implementado diversas iniciativas en el ámbito de la ciberseguridad con el objetivo de fortalecer la protección de nuestros activos digitales y garantizar la integridad de la información y proteger a nuestros clientes. A continuación, se detallan los logros más significativos alcanzados durante este período.

### 1. Implementación de biometría Facial

La **biometría facial** es una tecnología que permite identificar o verificar la identidad de una persona analizando con precisión y eficiencia las características únicas de su rostro.

Estos sistemas de reconocimiento facial son utilizados para identificar personas en tiempo real y a su vez validados por la base de datos de la Policía Nacional, en el año 2024 fueron implementados para **APERTURA DE CUENTAS BÁSICAS, y AUTO GESTIÓN DE AUMENTOS DE LÍMITES TRANSACCIONALES**

La biometría facial ofrece múltiples beneficios en términos de seguridad, eficiencia y comodidad para el cliente, evita la suplantación de identidad y minimiza los intentos de fraude, siendo una herramienta clave en la modernización de procesos.

### 2. Implementación de Sistema de Seguridad 3DSECURE

**3D Secure es un protocolo de seguridad** diseñado para añadir una capa adicional de **PROTECCIÓN en las TRANSACCIONES EN LINEA** realizadas con **TARJETAS DE CRÉDITOS y DÉBITOS** basada en comportamiento transaccional, beneficia a nuestros clientes, evitando el riesgo de fraude, aumentando la confianza en el comercio electrónico e incentivando las compras en línea.

### 3. Implementación de MTS – Monitoreo del Transaccional de SIPAP

Diseñado para añadir una capa adicional de **PROTECCIÓN en las TRANSACCIONES EN LINEA (SIPAP – SPI)** realizadas a través del SISTEMA PAGOS DEL PARAGUAY basada en comportamiento transaccional, con el objetivo de detectar y mitigar posibles fraudes a través del sistema de pagos. Esta herramienta mejora significativamente nuestra capacidad de respuesta ante incidentes de seguridad.

### 4. Implementación de ENCRIPCIÓN DE LA BASE DE DATOS

La **encriptación de bases de datos** es una medida de seguridad que convierte los datos almacenados en un formato ilegible

para quienes no posean la clave de descryptación. El objetivo principal es el de proteger la información sensible y garantizar su confidencialidad.

Los logros alcanzados durante este período reflejan nuestro compromiso continuo con la ciberseguridad y la protección de la información. Seguiremos trabajando en la mejora de nuestras estrategias y capacidades para enfrentar los desafíos que plantea el entorno digital en constante evolución.

# PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA e Innovación



CARLOS FLORENTÍN  
GERENTE DE PLANIFICACIÓN  
ESTRATÉGICA E INNOVACIÓN

La planificación establece los cimientos para un crecimiento sostenible y constante a lo largo del tiempo. La adaptación es esencial en un mundo en constante cambio. Preparar a la empresa para acompañar cambios y adaptarnos rápidamente.

Considerando que el Banco elaboró su Plan Estratégico de Largo Plazo 2023-2032, presentado por el Directorio y aprobado por los Accionistas, desde el área de Planificación estamos acompañando el proceso de crecimiento de nuestra Institución, como adaptarnos a un entorno financiero muy competitivo y con cambios constantes, para lo cual hemos definido enfoques claves como:

## • Innovación Continua

Fomentar una cultura de innovación a modo de garantizar que el Banco se mantenga competitivo y relevante en el futuro.

## • Análisis del Mercado

Evaluar constantemente las tendencias del mercado y las oportunidades emergentes para asegurarse de que nuestro banco acompañe y brinde los mejores servicios posibles a nuestros clientes.

## • Escuchar a los Clientes

Nuestra Estrategia apunta a la metodología de escuchar siempre al cliente antes de cualquier nueva implementación

de servicios y/o productos, o en caso de actualizaciones o mejoras sobre los existentes. Prototipar, presentar a clientes, escuchar sus comentarios durante el proceso de desarrollo, es de gran ayuda para conseguir los resultados que buscamos, la satisfacción de nuestros clientes.

## • Diversificación

De Productos y Servicios para atender los diferentes segmentos de clientes.

### Inclusión Financiera – Ecosistema de Sistema de Pagos

Bancop como protagonista, sin lugar a duda, es un artífice de los sistemas de pagos del Paraguay y de la inclusión financiera, porque hicimos posible que unos 500 mil socios de cooperativas y cerca de 1 millón de usuarios de billeteras tuvieran acceso al ecosistema de SIPAP y de Bancard.

Con nuestro empuje, se logra que en el:  
2019 ingresen las Cooperativas al SIPAP.  
2024 ingresen las Empes al SIPAP.  
2024 ingresen los sub participantes al ecosistema de Bancard.

El crecimiento y aumento de las transacciones fue exponencial, y los números confirman que nuestra estrategia fue la correcta, por el impacto a la interoperabilidad e inclusión financiera, por, sobre todo.

### Banca Digital

Dentro de nuestro Plan Estratégico de largo plazo, el directorio apoyó y decidió que este tema sea uno de los ejes claves, dentro de un proceso anual de acompañar y adoptar la tecnología para la mejora en nuestros servicios y productos. El Banco desde la oficina y la casa, 24/7.

- Cuentas Básicas: nuestro primer producto 100% digital.
- Descuentos de Cheques: proceso digital, captura por scanner, proceso automático, rápido y eficiente.
- ATM Recicladores: 24/7 y online los depósitos.
- Biometría: seguridad, apuntando a la autogestión para mejorar la experiencia de los clientes.
- 3D Secure: seguridad para las compras internacionales con tarjetas.

Tendremos un año 2025 con muchos desafíos, pero algunos de los objetivos estratégicos claves, serán:

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

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

### Acciones estratégicas claves que acompañó Marketing

Felaban, aprovechando la llegada al Paraguay de Banqueros y representantes de Organismos Multilaterales del todo el mundo, hemos organizado un viaje de dos días para nuestros socios y financiadores estratégicos, a modo de que conozcan el Chaco Paraguayo, así como a nuestros accionistas que están asentados hace casi 100 años.

# INICIATIVAS DE PROMOCIÓN Y Marketing



BLANCA TRIGO  
SUB GERENTE DE MARKETING

Somos una entidad orientada a resultados. 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.

## ¡BANCOP PRESENTE!

PARTICIPACIÓN EN EXPOS,

Acompañamos la 24° Edición del AgroShow, uno de los mayores eventos con muestra a campo abierto, que promueve la exposición y divulgación de la tecnología agrícola en Paraguay.

### CAMPO EXPERIMENTAL COPRONAR – NARANJAL – ALTO PARANÁ



Somos Auspiciante de la gran fiesta del campo, **AGROFEST 6ta Edición Naranjito 2024** con importantes novedades para los visitantes de la feria, es un evento de la Cooperativa Naranjito, con acceso libre y gratuito y estamos presente con un stand en el predio.



## ACCIONES EN REDES SOCIALES Y WHATSAPP, DONDE CONTAMOS TIPS PARA EL MEJOR ASADO EN LA PARRILLA.

### ¿Con quién?

Con Leyzman Salim

### ¿Quién es?

Maestro Parrillero – Carnicero – Charcutero  
Embajador para Latinoamérica de la WBQA (World Barbecue Association).

Facilitador Int. De BBQ(\*), asados y Charcuteria Artesanal (Salchicheria artesanal).

Team Leader Record Guines “Asadito más largo del mundo”, Asunción 2023.

(\*). Abreviación de Barbacoa (parrilla usada para asar al aire libre).

### El objetivo

- Relacionamiento con la mejor carne (Coop Accionistas), que venimos trabajando con Tarjetas de crédito en los locales de nuestras Cooperativas Accionistas,
- Con Leyzman, vínculo con el mejor asado,
- Tanto la carne como el asado, es valorado por el segmento de Consumo y Pymes, segmentos principales para crecer según plan estratégico,

La Comisión Directiva Central de la Asociación Rural del Paraguay le otorgó el reconocimiento, PREMIO GRAN CAMPEON DE LA ARP a Leyzman Salim por su invaluable dedicación como Maestro Parrillero y Embajador de la Marca País en el área de la cultura gastronómica.

¡LA PREPARACIÓN DE LA CARNE PARAGUAYA ESTÁ EN MANOS DEL MAESTRO PARRILLERO NRO 1 DE LATINOAMÉRICA Y ENTRE LOS MEJORES DEL MUNDO!



## ACOMPAÑAMOS LA EXPO RODEO NEULAND

Es una de las muestras del Chaco y una de las exposiciones mas tradicionales del Chaco Paraguayo.

Se ven actividades ecuestres, deporte motor, exposiciones tradicionales, variedades de comidas y conciertos, en especial el último fin de semana de la muestra que es cuando realizan el acto de inauguración oficial.



### COLONIA NEULAND – CHACO PARAGUAYO



Acompañamos el **Día de Campo – Cooperativa Sommerfeld**: 14 y 15 de enero 2024 en el predio de la Coop. en Campo 5, en la colonia del mismo nombre.

Importante vidriera de productos y/o servicios para productores, socios de la Coop. y de su zona de influencia que abarca varios distritos de Caaguazú.

## CHACO: EXPO PIONEROS – SOMOS AUSPICIANTE ORO

Cuenta con la participación de las principales empresas e instituciones del sector agroindustrial, las cuales exhiben novedades en materia de maquinaria agrícola, insumos, semillas, productos biológicos, agro repuestos y otros al alcance del productor chaqueño y de la región.



Nos unimos a la 7ª edición de la Expo Cooprolanda, que se realiza en el local de Servicio y Asistencia a Productores de Leche (Aple), en Juan Eulogio Estigarribia, ex Campo 9 (Km 216, ruta Py02), considerada como la más importante del país en el rubro.

### Actividades principales de la feria:

- Nutrición animal
- Tecnología
- Juzgamientos
- Charlas Técnicas



## BANCA AGROGANADERA

Las acciones de Marketing en el sector productivo se han caracterizado por exposiciones agrícolas - ganaderas entre las que destacamos la organización de la 2da Edición de Remate de 5.500 cabezas de primera calidad, de las ganaderas más renombradas del sector, con énfasis en vientres e invernada. Somos el único Banco que organiza un remate, donde el objetivo es unir a nuestros clientes ganaderos, por un lado, vendedores y por el otro comprador, con la financiación de Bancop.



## EXPO YGUAZÚ

Organiza: Comisión Organizadora Expo Yguazú

Sede: Colonia Yguazú, Dpto. Alto Paraná

Acceso Gratuito



## 8° EXPO AGRODINÁMICA EN LA CIUDAD DE HOHENAU

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



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

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

## ALIANZAS ESTRATEGICAS

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

## BANCA DIGITAL

El plan de transformación digital se ha incorporado a nuestra agenda continua, dentro del plan estratégico.

Con el fin de facilitar a los clientes sus operaciones las 24 Hrs, el Banco pone a disposición distintos canales digitales de contacto y transacciones:

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

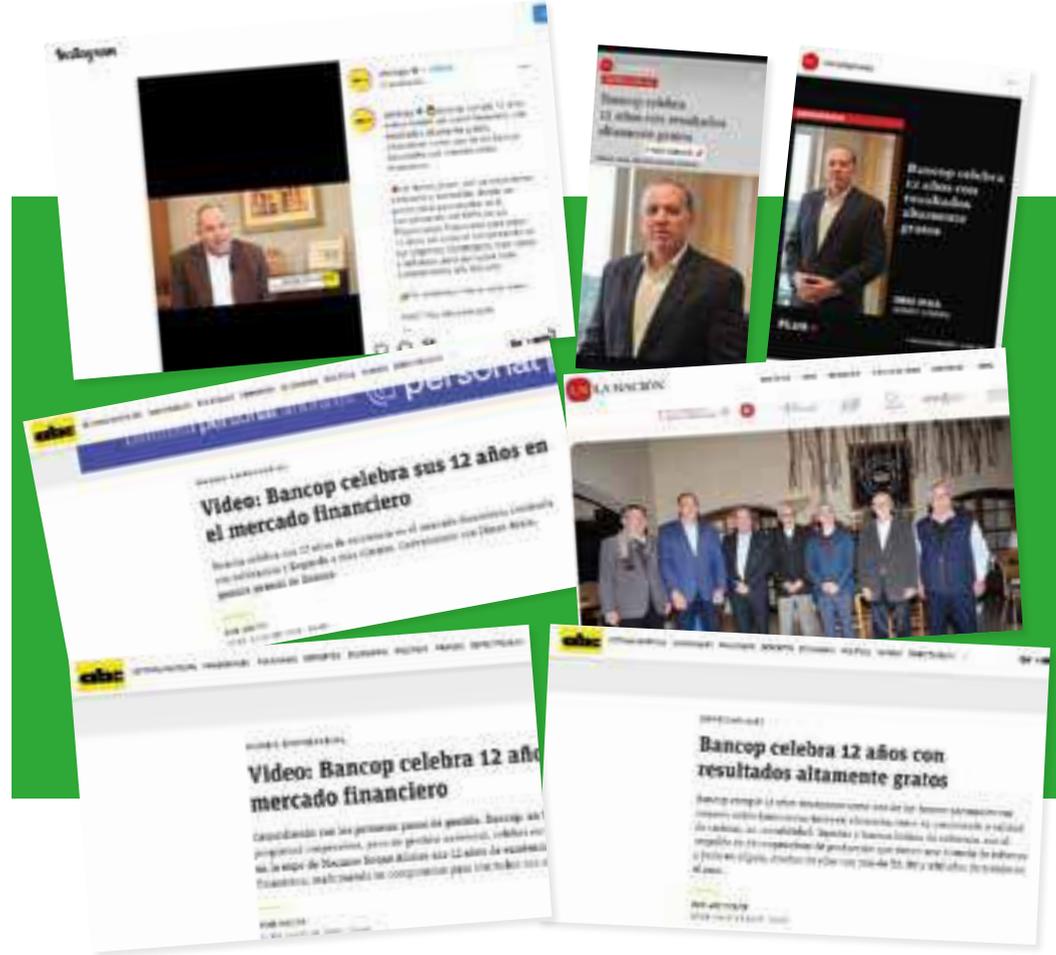
## ACCIONES INSTITUCIONALES:

Organizamos nuestra noche Bancop 12 años, estuvieron presentes Miembros del Consejo de Administración y Junta de Vigilancia y Gerentes de nuestras Cooperativas Accionistas, Miembros del Directorio y Representantes de la AFD (Agencia Financiera de Desarrollo), Miembros de nuestro Directorio y Sindico, Plana Gerencial y Ejecutivos comerciales asignados para la atención a nuestros Clientes.

Lugar: Restaurant Talleyrand – Expo Mariano R. Alonso.



# Productos



**CARMEN FRANCO  
COORDINADORA DE  
PRODUCTOS**

El año 2024, como todos los años, se caracteriza por nuestro compromiso de acompañar el desarrollo constante del negocio y de nuestros clientes. El Banco definió como objetivo estratégico nuevamente el crecimiento de nuestra participación en las Bancas de Pymes y Consumo, sin descuidar nuestra esencia de los segmentos agrícolas, ganaderos y corporativo.

La orientación hacia el cliente, considerada una prioridad estratégica para el banco, nos impulsa a dirigir nuestras acciones con el fin de mejorar su experiencia al interactuar con nosotros. Nos enfocamos en generar y ofrecer soluciones financieras adaptadas a las necesidades de nuestros clientes, además de fomentar una cultura interna de atención centrada en ellos, y adaptar nuestros procesos internos, productos y servicios a modo de ofrecer mejores soluciones, apuntando a relaciones duraderas.

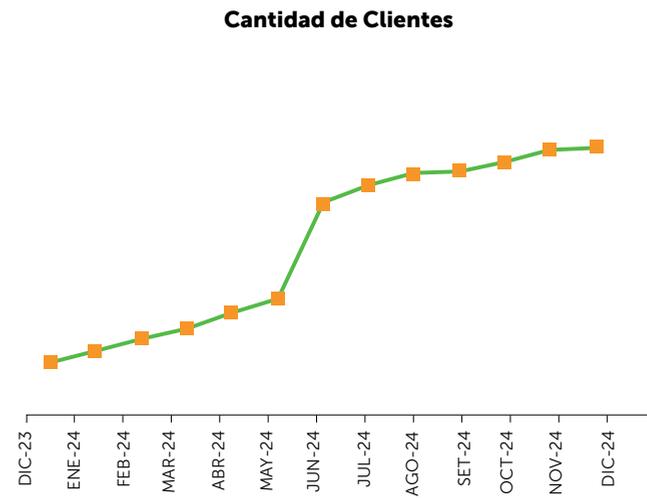
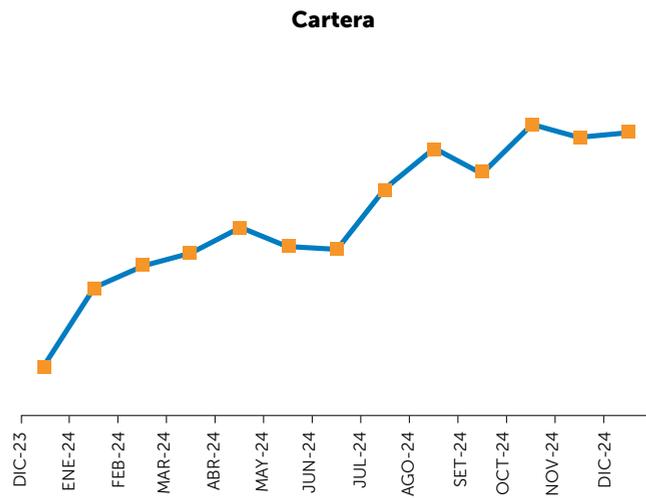
Dentro de las iniciativas más relevantes que se impulsaron desde el área, se destacan:

- Fortalecimiento de la Banca de Consumo con el propósito de mejorar su desempeño y proporcionar soluciones a nuestros clientes. En línea con esta iniciativa continuamos con alianzas con concesionarias locales para ofrecer financiamiento de vehículos 0 km con tasas especiales, así como exposiciones en las diferentes sucursales del banco, además de financiación de viviendas en alianza con distintas desarrolladoras ya sea con fondos propios o a largo plazo a través de la AFD. Además, lanzamos promociones con tasas especiales para préstamos personales hasta 48 meses y prestamos preaprobados a clientes

asalariados, facilitando un acceso rápido a los fondos según sus necesidades. Como resultado, hemos logrado un crecimiento del 109% en nuestra cartera en comparación con 2023.

Enfocado a este segmento, impulsamos promociones y emisión de tarjetas de crédito para fomentar el cross-selling,

lo que ha resultado en un crecimiento del 13% en cartera y del 19% en cantidad de clientes de 2023 a 2024, gracias a estas iniciativas y el canje de puntos. Además, observamos una disminución en el uso de plásticos y aumento del uso de la app con pagos vía QR, este último ha aumentado 50% en cantidad de transacciones comparando con el 2023 y 53% en volumen.



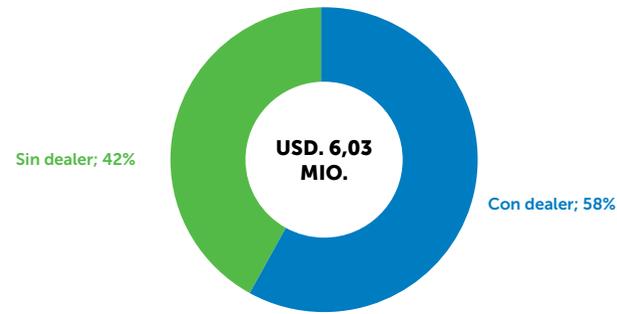
- Continuando con la introducción al segmento PYME, brindamos ofertas específicas para cada tipo de empresa y a plazos convenientes, ya sea con fondos propios o garantía FOGAPY. Participamos del Programa Plan Piloto de Economía Digital de manera a apoyar e impulsar la digitalización de nuestros clientes en este segmento, ofreciendo un abanico de opciones de pago para la eficiencia en sus operaciones.

En el sector agrícola y ganadero, mantenemos alianzas con concesionarias locales para la venta de maquinarias e

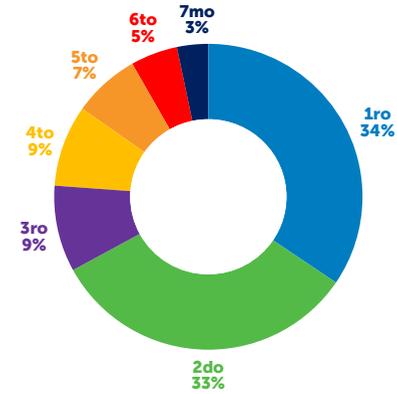
implementos con tasas competitivas. Además, participamos en remates de ganado y celebramos nuestro segundo remate ganadero en la sede de El Rodeo como principal aliado, ofreciendo planes de financiación ajustados a las necesidades del sector.

Este año, marcado por altas temperaturas y sequías en varias regiones, relanzamos el producto Ganadería Segura, destinado a la financiación de insumos ganaderos, reafirmando nuestro compromiso con el productor.

### Financiación de Maquinarias



### Participación de Dealers

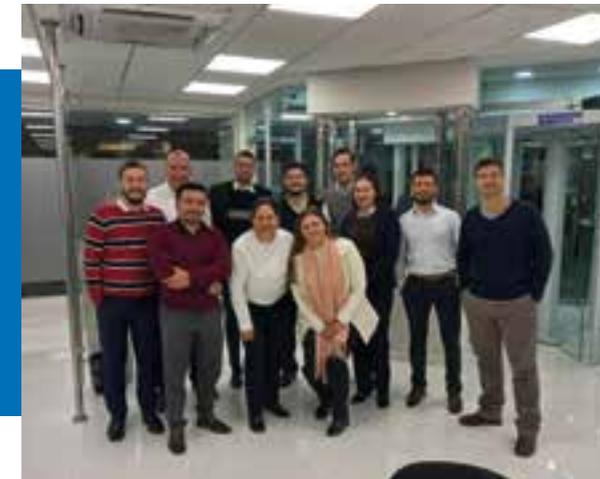


Para optimizar la automatización de procesos y mejorar la eficiencia, colaboramos con O&M en la mejora de procedimientos que aceleran gestiones y aprobaciones internas, reduciendo los tiempos de respuesta para los clientes.

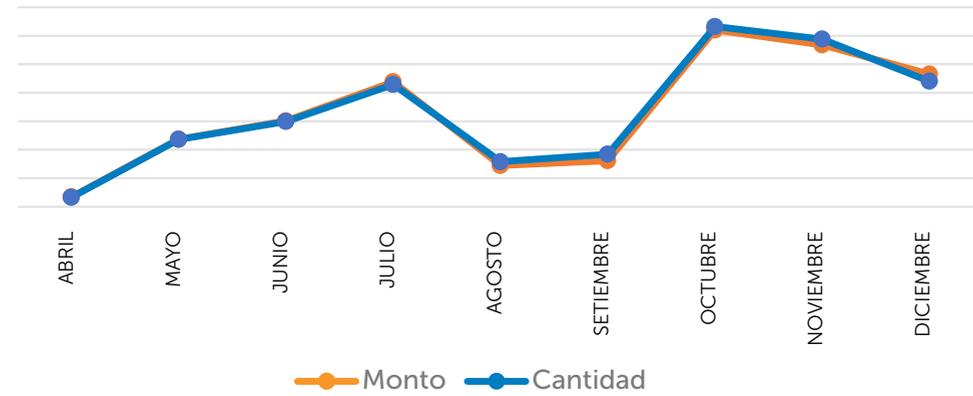
Un ejemplo es el escaneo de cheques para descuentos a través de la plataforma Secure Check, que agiliza el procesamiento y las verificaciones, mejorando la eficiencia del análisis. Además, realizamos capacitaciones internas para asegurar que nuestros colaboradores comprendan los requisitos y beneficios de este y otros productos, garantizando un adecuado ofrecimiento a los clientes.

En un entorno de cambios rápidos, la innovación digital es clave en nuestra estrategia de crecimiento. Es por eso que

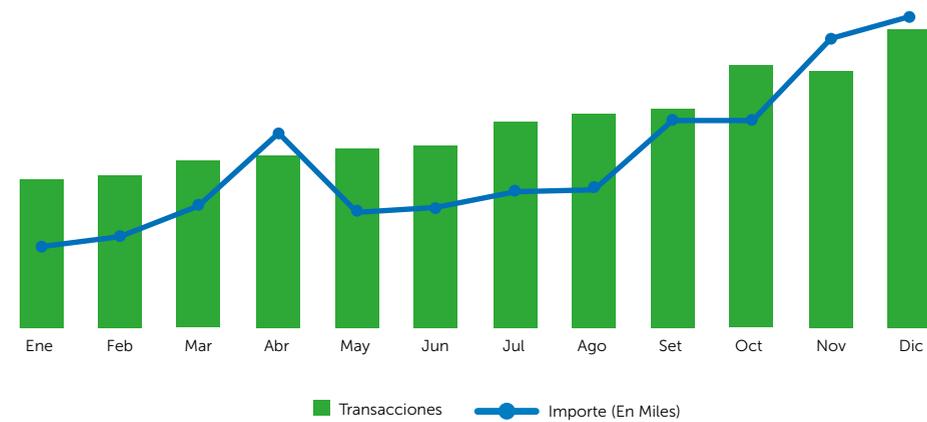
nos dedicamos de manera continua a crear y ofrecer nuevos productos y servicios que respondan a las necesidades de nuestros clientes, con el objetivo de hacer su experiencia con el banco más ágil y eficiente. En el año 2024 más de 20.000 clientes utilizaron los canales digitales para transaccionar, lo cual representa un aumento de 31% en comparación con el 2023. El mayor incremento de transacciones en Bancop Móvil y Homebanking se dio en el servicio de transferencias, destacando como hito clave de este año la integración de "Tigo Money" como subparticipante del Sistema de Pagos del Paraguay (SIPAP). Esto permite la transferencia de dinero entre esta billetera y el sistema financiero (bancos, financieras y cooperativas), posicionándonos como pioneros en este tipo de implementaciones, tal como lo hicimos anteriormente con las cooperativas.



### Cantidad y volumen de transacciones



El segundo servicio más utilizado son los pagos de servicios, que continúan migrando de los canales físicos a los digitales, registrando un aumento del 37% en comparación con 2023.



Instalamos el primer ATM reciclador en nuestra sucursal de Obligado en noviembre, alcanzando en diciembre el mismo volumen de extracciones que el ATM tradicional. Este dispositivo permite recibir depósitos y realizar extracciones con el dinero depositado, optimizando la atención al reducir la afluencia de clientes en la sucursal, disminuir el manejo de efectivo y acortar el tiempo de espera.

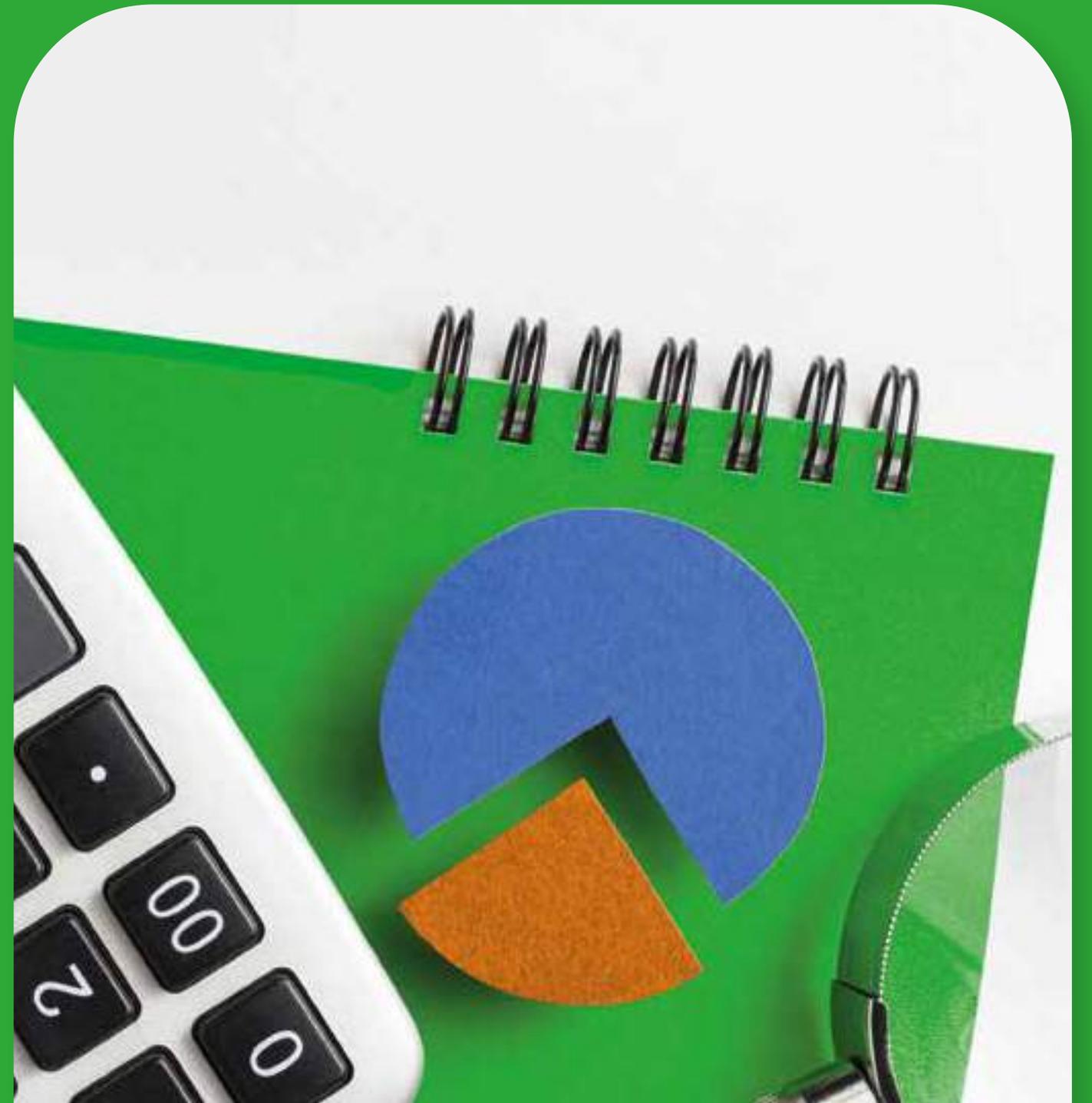
Entre otras mejoras digitales, implementamos la emisión de facturas electrónicas y habilitamos pagos con PIX a través del POS de Bancard para clientes de Brasil, facilitando pagos sin efectivo y asegurando la trazabilidad de las compras. PIX es un sistema de pagos instantáneos del Banco Central de Brasil que permite enviar y recibir dinero de forma instantánea. Además, para reforzar la seguridad de nuestros clientes, integramos 3D Secure en las compras online con tarjeta de crédito, añadiendo una validación adicional mediante un código enviado al celular

o correo asociado, lo que reduce fraudes y previene el uso no autorizado.

Por último, pero no menos importante, lanzamos nuestro primer producto totalmente digital, la "Cuenta Digital", que permite a clientes y no clientes abrir una cuenta básica de ahorro sin necesidad de acudir al banco, utilizando únicamente su cédula de identidad. El proceso se realiza mediante biometría, capturando una selfie y foto del documento para verificar la identidad. Además, se integra con Cisef (Centro Integrado de Seguridad Financiera) para validar los datos del cliente con la Policía Nacional, garantizando la autenticidad de la persona. Al habilitar la cuenta, el cliente obtiene acceso inmediato a los canales digitales con sus contraseñas, facilitando un proceso completamente autogestionable y ágil. Logramos habilitar más de 800 cuentas en el periodo de referencia, alcanzando a clientes que anteriormente no tenían acceso a nuestros productos y servicios.



**INFORMES**  
**FINANCIEROS**



# Presentación de los Informes Financieros



Dimas Ayala  
**Gerente General**

*Hemos cerrado el "Ejercicio 2024", con los objetivos propuestos cumplidos.*

*Los Logros más importantes y resaltantes fueron: cumplimiento de nuestras metas en cuanto al crecimiento de nuestras carteras activas y pasivas, con lo cual, logramos crecer en nuestra participación de mercado, especialmente en el sector productivo. Adicionalmente, hemos cumplido con la decisión estratégica para el 2024 en cuanto a nuevas inversiones y desarrollos en tecnología y seguridad lógica, así como en el mejoramiento de nuestros servicios digitales, incorporando a más personas en el circuito financiero. En cuanto a nuestros ratios financieros, seguimos manteniendo índices sólidos y por sobre todo seguimos con tendencias de crecimiento año tras año, lo cual es muy importante para que nuestro Banco sea sostenible en el tiempo, basados en una administración y gestión eficiente y transparente.*

*Los indicadores claves se resumen en los siguientes: 1.) Calidad de cartera con una mora de 1,83% versus 2,20% del sistema financiero; 2.) Cobertura de provisiones sobre cartera vencida de 140,49%, con provisiones genéricas adicionales por más de Gs. 30.000 millones versus 142,58% del sistema; 3.) Rentabilidad: ROE del 14,36 %; 4.) Eficiencia: 55,68%; 5.) Crecimiento del crédito del 16,32%; 6.) Crecimiento de los depósitos: 17,92%; 7.) Índices de solvencia: Tier 1 de 11,99%, y Tier 2 de 13,65%. El apoyo permanente de los accionistas con la capitalización de los dividendos y con aportes adicionales de capital, es fundamental para respaldar nuestras proyecciones de crecimiento para los próximos años.*

*Tenemos un desafío aún más importante para el año 2025, como son las diferentes fusiones y absorciones que se están dando en el sistema financiero, así como el ofrecimiento de productos a los clientes por parte de entidades no bancarias que nos obligan a ser cada día más creativos, innovadores y audaces, a modo de poder avanzar en un sistema cada vez más competitivo. No obstante, confiamos plenamente en nuestra estrategia, diseñada con el Directorio, la Plana Ejecutiva y los colaboradores del Banco, con el apoyo siempre de los Accionistas, que lo cumpliremos nuevamente, gracias al compromiso, actitud y compromiso de nuestro gran equipo humano.*

*A continuación, presento los Estados Financieros y sus respectivas notas, el informe de los Auditores Externos, el informe del Síndico y nuestra Calificación de Riesgos.*

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

Al 31 de diciembre de 2024  
 Presentado en forma comparativa con el periodo anterior  
 (Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	Al 31-12-24	Al 31-12-23
<b>DISPONIBLE</b>	<b>764.830.505.953</b>	<b>739.778.104.348</b>
Caja	84.225.873.509	73.605.966.535
Banco Central del Paraguay (Nota c.3)	525.067.447.597	526.901.519.620
Otras instituciones financieras	152.783.635.078	138.045.654.308
Cheques para compensar	2.805.194.384	1.205.482.815
Deudores por productos financieros devengados	25.205.479	31.787.671
Previsiones (Nota c.7)	(76.850.094)	(12.306.601)
<b>VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS (Nota c.4)</b>	<b>373.116.530.991</b>	<b>335.662.882.473</b>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.6.1)</b>	<b>576.702.867.822</b>	<b>455.199.921.380</b>
Otras instituciones financieras	567.777.606.604	448.111.769.552
Deudores por productos financieros devengados	8.925.261.218	7.088.151.828
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Notas c.6.2)</b>	<b>4.380.334.481.977</b>	<b>3.666.107.208.816</b>
Préstamos	4.337.452.499.508	3.641.638.798.995
Deudores por productos financieros devengados	99.793.810.211	73.868.544.493
Previsiones (Nota c.7)	(56.911.827.742)	(49.400.134.672)

CRÉDITOS DIVERSOS (Nota c.6.4)	<b>53.291.925.474</b>	<b>49.947.760.576</b>
<b>CREDITOS VENCIDOS (Nota c.6.3)</b>	<b>21.212.992.049</b>	<b>19.469.893.194</b>
Sector No Financiero No Público	81.878.331.658	64.862.504.884
Ganancias por Valuación a Realizar	(887.865.209)	(683.294.284)
Deudores por productos financieros devengados	4.086.273.465	3.562.173.155
Previsiones (Nota c.7)	(63.863.747.865)	(48.271.490.561)
<b>INVERSIONES (Nota c.8)</b>	<b>109.464.849.399</b>	<b>104.937.441.934</b>
<b>BIENES DE USO (Nota c.9)</b>	<b>10.850.389.651</b>	<b>9.337.420.253</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota c.10)</b>	<b>30.562.717.866</b>	<b>33.396.881.162</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>6.320.367.261.182</b>	<b>5.413.837.514.136</b>

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

**Shunji Yamada Yamanaka**  
 Síndico Titular

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

**Michael Paul Harder**  
 Presidente

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

Al 31 de diciembre de 2024  
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior  
(Expresado en Guaraníes)

PASIVO	Al 31-12-24	Al 31-12-23
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.13.1.a)</b>	<b>2.277.065.373.446</b>	<b>2.125.390.355.790</b>
Otras instituciones financieras	1.342.553.087.603	1.277.944.534.294
Prestamos de entidades financieras (Nota c.13.1.b)	911.903.682.320	821.740.402.227
Acreeedores por cargos financieros devengados	22.608.603.523	25.705.419.269
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.13.2)</b>	<b>3.436.391.991.936</b>	<b>2.771.297.494.692</b>
Depósitos - Sector privado	2.756.449.792.643	2.138.985.118.064
Depósitos - Sector público	549.986.256.857	502.099.994.191
Operación a Liquidar	19.180.638.000	-
Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación (Nota c.11)	78.312.600.000	109.175.550.000
Acreeedores por cargos financieros devengados	32.462.704.436	21.036.832.437
<b>OBLIGACIONES DIVERSAS (Nota c.18)</b>	<b>14.852.855.408</b>	<b>10.409.890.916</b>
Acreeedores fiscales	528.768.574	653.402.120
Acreeedores Sociales	-	25.667
Otras obligaciones diversas	14.324.086.834	9.756.463.129
<b>PROVISIONES Y PREVISIONES (Nota c.19)</b>	<b>13.395.386.334</b>	<b>11.536.933.733</b>
Provisiones	13.099.058.206	11.337.305.717
Previsiones (Nota c.7)	296.328.128	199.628.016
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>5.741.705.607.124</b>	<b>4.918.634.675.131</b>

<b>PATRIMONIO (Nota D)</b>		
Capital integrado (Nota b.5)	442.643.583.884	382.497.205.442
Primas de Emisión	12.190.000.000	7.190.000.000
Reservas de revalúo	973.034.864	973.034.864
Reserva Legal (Nota d.4)	54.396.220.257	41.859.625.647
Resultado Acumulado (Nota d.3)	-	-
Resultado del ejercicio	68.458.815.053	62.682.973.052
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>	<b>578.661.654.058</b>	<b>495.202.839.005</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>6.320.367.261.182</b>	<b>5.413.837.514.136</b>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN</b>		
Cuentas de contingencia (Nota e.1)	244.809.353.083	279.440.272.195
Cuentas de orden (Nota e.2)	6.870.867.043.122	5.885.547.775.073

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

**Shunji Yamada Yamanaka**  
Síndico Titular

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

**Michael Paul Harder**  
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 2024  
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior  
(Expresado en Guaraníes)

	Por el periodo del 01-01-24 al 31-12-2024	Por el periodo del 01-01-23 al 31-12-2023
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>		
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero	42.774.707.884	40.703.909.662
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero	350.637.958.556	299.554.245.763
Por créditos vencidos por intermediación financiera	8.044.670.163	6.884.933.594
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados	47.877.675.080	40.669.285.528
	449.335.011.683	387.812.374.547
<b>PÉRDIDAS FINANCIERAS</b>		
Por obligaciones - Sector financiero	(96.487.696.424)	(84.516.804.703)
Por obligaciones - Sector no financiero	(160.032.650.123)	(119.726.720.032)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto (Nota f.2)	(1.638.472.658)	(2.447.790.345)
	(258.158.819.205)	(206.691.315.080)
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA</b>	<b>191.176.192.478</b>	<b>181.121.059.467</b>
<b>PREVISIONES</b>		
Constitución de provisiones (Nota c.7)	(150.311.025.986)	(109.217.772.057)
Desafectación de provisiones (Nota c.7)	124.556.713.283	77.019.455.567
	(25.754.312.703)	(32.198.316.490)
<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA</b>	<b>165.421.879.775</b>	<b>148.922.742.977</b>
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>		
Ganancias por servicios	43.895.296.061	32.981.265.333
Pérdidas por servicios	(22.951.657.906)	(17.198.202.249)
	20.943.638.155	15.783.063.084
<b>RESULTADO BRUTO - GANANCIA</b>	<b>186.365.517.930</b>	<b>164.705.806.061</b>

	Por el periodo del 01-01-24 al 31-12-2024	Por el periodo del 01-01-23 al 31-12-2023
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>		
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje	9.576.925.131	8.211.859.193
Ganancias por Operaciones	196.709.688	-
Otras	265.685.737	270.853.994
	10.039.320.556	8.482.713.187
<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS</b>		
Retribuciones al personal y otras cargas sociales	(51.918.540.559)	(45.187.159.366)
Gastos generales	(39.807.361.521)	(35.253.487.986)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota c.9)	(3.474.854.711)	(3.719.994.156)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota c.10)	(7.466.013.881)	(3.014.543.391)
Otras	(21.955.654.773)	(19.401.879.420)
	(124.622.425.445)	(106.577.064.319)
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIAS</b>	<b>71.782.413.041</b>	<b>66.611.454.929</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>		
Ganancias extraordinarias	1.825.751.668	1.456.056.445
Pérdidas extraordinarias	(333.202.005)	(871.292.475)
	1.492.549.663	584.763.970
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
<b>GANANCIAS</b>	<b>73.274.962.704</b>	<b>67.196.218.899</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA (Nota f.4)</b>	<b>(4.816.147.651)</b>	<b>(4.513.245.847)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS</b>	<b>68.458.815.053</b>	<b>62.682.973.052</b>

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

**Shunji Yamada Yamanaka**  
Síndico Titular

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

**Michael Paul Harder**  
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 2024  
 Presentado en forma comparativa con el periodo anterior  
 (Expresado en Guaraníes)

CONCEPTO	Capital					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
	Acciones Ordinarias	Acciones Preferidas	Primas de Emisión	Reserva de Revalúo	Reserva Legal			
<b>Saldos al 31-12-2022</b>	<b>318.814.499.525</b>	<b>0</b>	<b>440.000.000</b>	<b>973.034.864</b>	<b>31.813.949.168</b>	<b>0</b>	<b>50.228.382.396</b>	<b>402.269.865.953</b>
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	50.228.382.396	(50.228.382.396)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	10.045.676.479	(10.045.676.479)	0	0
- Integración de Capital (Nota b.5)	63.682.705.917	0	0	0	0	(40.182.705.917)	0	23.500.000.000
- Integración de Primas de Emisión	0	0	6.750.000.000	0	0	0	0	6.750.000.000
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	62.682.973.052	62.682.973.052
<b>Saldos al 31-12-2023</b>	<b>382.497.205.442</b>	<b>0</b>	<b>7.190.000.000</b>	<b>973.034.864</b>	<b>41.859.625.647</b>	<b>0</b>	<b>62.682.973.052</b>	<b>495.202.839.005</b>
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	62.682.973.052	(62.682.973.052)	0
- Constitución de Reserva Legal (Nota d.4)	0	0	0	0	12.536.594.610	(12.536.594.610)	0	0
- Integración de Capital (Nota b.5)	60.146.378.442	0	0	0	0	(50.146.378.442)	0	10.000.000.000
- Integración de Primas de Emisión	0	0	5.000.000.000	0	0	0	0	5.000.000.000
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	68.458.815.053	68.458.815.053
<b>Saldos al 31-12-2024</b>	<b>442.643.583.884</b>	<b>0</b>	<b>12.190.000.000</b>	<b>973.034.864</b>	<b>54.396.220.257</b>	<b>0</b>	<b>68.458.815.053</b>	<b>578.661.654.058</b>

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

**Shunji Yamada Yamanaka**  
 Síndico Titular

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

**Michael Paul Harder**  
 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 2024  
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
 (Expresado en Guaraníes)

	Por el periodo del 01-01-24 al 31-12-2024	Por el periodo del 01-01-23 al 31-12-2023
<b>FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Intereses cobrados	422.607.654.607	359.213.483.021
Intereses pagados	(247.291.629.323)	(193.728.588.978)
Ingresos netos por servicios	20.943.638.155	15.783.063.084
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje - neto	9.576.925.131	8.211.859.193
Otros pagos operativos - neto	(99.944.631.145)	(96.599.428.848)
Incremento neto de préstamos a clientes	(656.016.399.270)	(643.589.527.737)
Incremento neto de depósitos y préstamos recibidos	605.394.164.642	771.503.846.424
Incremento neto de cartera de valores públicos y privados	(40.886.324.135)	(76.788.159.145)
Incremento neto de créditos y obligaciones diversos	23.280.490.745	30.823.414.011
Pago de Impuestos	(38.994.872.878)	(31.422.364.257)
Flujo neto de caja de actividades operativas	(1.330.983.471)	143.407.596.768
<b>FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones en Sociedades Privadas	(8.642.159.476)	(23.015.023.585)
Dividendos Cobrados-Sociedades Privadas	2.156.534.172	2.099.464.027
Incremento neto de bienes de uso (nota c.9)	(4.987.824.109)	(3.158.904.615)
Incremento neto - Cargos Diferidos (nota c.10)	(6.338.287.254)	(26.102.063.985)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	(17.811.736.667)	(50.176.528.158)
<b>FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Aporte del capital social (nota b.5)	10.000.000.000	23.500.000.000
Prima de Emisión	5.000.000.000	6.750.000.000
Flujo neto de caja de actividades financieras	15.000.000.000	30.250.000.000

	Por el periodo del 01-01-24 al 31-12-2024	Por el periodo del 01-01-23 al 31-12-2023
<b>Incremento Neto de caja</b>	<b>(4.142.720.138)</b>	<b>123.481.068.610</b>
Ajuste por valuación de disponibilidades en moneda extranjera	29.201.703.935	(5.384.650.953)
Intereses sobre depósitos por operaciones monetarias	(6.582.192)	18.018.082
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	739.778.104.348	621.663.668.609
<b>Caja y sus equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>764.830.505.953</b>	<b>739.778.104.348</b>
	764.830.505.953	739.778.104.348
	0	0

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

**Shunji Yamada  
Yamanaka**  
Síndico Titular

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

**Michael Paul Harder**  
Presidente

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

### A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS 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 Accionistas a realizarse en el año 2025, 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 2023 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de abril de 2024.

### 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 2024 posee doce sucursales, dos centros de atención al cliente y un corresponsal no bancario.

## b.2 Bases de preparación de los estados financieros

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

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

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

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los apartados c.1 y c.9 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial de la Entidad ni en los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice General de Precios al Consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación acumulada de los años 2024 y 2023, fue del 3,78% y 3,67% respectivamente.

### Políticas contables relevantes:

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

o 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.

o 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.

o 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.

o 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 2024 y 2023.

### (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 2024 corresponden al decimotercer ejercicio económico de la Entidad y se expone de forma comparativa con el periodo económico anterior al 31 de diciembre de 2023.

### b.3 Sucursales en el exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

### b.4 Participación en otras sociedades

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

Datos al:	Entidad	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Valor nominal	% de	Valor contable
					Participación	
31 de diciembre de 2024	Bancard S.A.	No vinculada	Guaraníes	3.225.000.000	3,03 %	5.757.091.662
	Brosco S.A.	No vinculada	Guaraníes	250.000.000	25,00 %	600.000.000
	<b>Total</b>					<b>6.357.091.662</b>
31 de diciembre de 2023	Bancard S.A.	No vinculada	Guaraníes	3.225.000.000	2,70%	5.757.091.662
	Brosco S.A.	No vinculada	Guaraníes	250.000.000	25,00%	600.000.000
	<b>Total</b>					<b>6.357.091.662</b>

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

### b.5 Composición del capital y características de las acciones

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de abril de 2018, aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.12.072.000.000.-, serie V, numeradas del 150.001 al 162.072, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción.

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

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

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

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

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

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

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

Se capitalizó la suma de Gs. 50.146.378.442 en el año 2024, provenientes de las utilidades del ejercicio 2023, distribuyéndose de la siguiente manera: Gs. 11.794.558 para completar el valor nominal de las

acciones ordinarias nominativas de la serie XIV parcialmente integradas por cada accionista. Por la suma de Gs. 50.118 millones se integraron 50.118 acciones ordinarias nominativas de la serie XVII y 29 acciones integradas parcialmente, de la misma serie, por Gs. 16.583.884.

De igual manera, en la Asamblea General Ordinaria realizada en abril del 2024, fue aprobada la emisión de acciones para capitalización adicional de Gs.10.000.000.000. En el mes de julio se recibió el aporte adicional de capital, que fue integrado totalmente, por la que se emitieron 10.000 acciones de la serie XVIII.

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2024, por tipos de acciones, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas	Cantidad	Nº de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaraníes
Tipo de acciones				
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Ordinarias Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IV	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	12.072	1 voto	1.000.000	12.072.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VI	16.406	1 voto	1.000.000	16.406.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VII	20.213	1 voto	1.000.000	20.213.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VIII	15.000	1 voto	1.000.000	15.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IX	700	1 voto	1.000.000	700.000.000
Ordinarias Nominativas Serie X	29.756	1 voto	1.000.000	29.756.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XI	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XII	34.680	1 voto	1.000.000	34.680.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIII	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIV	40.153	1 voto	1.000.000	40.153.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIV	29	1 voto	1.000.000	29.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XV	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XVI	13.500	1 voto	1.000.000	13.500.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XVII	50.118	1 voto	1.000.000	50.118.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XVII (*)	29		1.000.000	16.583.884
Ordinarias Nominativas Serie XVIII	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
	<b>442.656</b>			<b>442.643.583.884</b>

(\*) Acciones integradas parcialmente, representadas en Certificados Provisorios

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

Acciones suscriptas e integradas	Cantidad	N° de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaraníes
Tipo de acciones				
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Ordinarias Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IV	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	12.072	1 voto	1.000.000	12.072.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VI	16.406	1 voto	1.000.000	16.406.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VII	20.213	1 voto	1.000.000	20.213.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VIII	15.000	1 voto	1.000.000	15.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IX	700	1 voto	1.000.000	700.000.000
Ordinarias Nominativas Serie X	29.756	1 voto	1.000.000	29.756.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XI	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XII	34.680	1 voto	1.000.000	34.680.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIII	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIV	40.153	1 voto	1.000.000	40.153.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIV (*)	29		1.000.000	17.205.442
Ordinarias Nominativas Serie XV	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XVI	13.500	1 voto	1.000.000	13.500.000.000
	<b>382.509</b>			<b>382.497.205.442</b>

(\*) Acciones integradas parcialmente, representadas en Certificados Provisorios

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

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

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

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

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2024, por porcentaje de participación en votos, es la siguiente:

N°	Accionistas	Porcentaje (%) de participación en votos	País
1	Cooperativa Chortitzer Limitada	16,65	Paraguay
2	Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	14,52	Paraguay
3	Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,60	Paraguay
4	Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	8,25	Paraguay
5	Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	6,98	Paraguay
6	Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6,08	Paraguay
7	Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	5,98	Paraguay
8	Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	5,50	Paraguay
	Accionistas con Participación menor al 5%	26,44	Paraguay

Al 31 de diciembre de 2023, fue la siguiente:

N°	Accionistas	Porcentaje (%) de participación en votos	País
1	Cooperativa Chortitzer Limitada	16,66	Paraguay
2	Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	14,57	Paraguay
3	Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,59	Paraguay
4	Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	7,81	Paraguay
5	Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	7,18	Paraguay
6	Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	6,11	Paraguay
7	Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6,10	Paraguay
8	Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	5,57	Paraguay
	Accionistas con Participación menor al 5%	26,41	Paraguay

#### b.6 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Directores y Síndicos		Plana Ejecutiva	
Presidente	Michael Paul Harder Toews	Gerente General	Dimas Ramón Ayala Riquelme
Director Titular	Gerhard Klassen Boschmann	Gerente Integral de Riesgos	Diego Andrés Galeano
Director Titular	Gustav Sawatzky Toews	Gerente de Finanzas	Humberto Javier Orrego González
Director Titular	Jorge Alcides Solis Mereles	Gerente Comercial	Jorge Agustin Woitschach Santos
Director Titular	Alvaro Hernán Brasa Boccia	Gerente de Operaciones	Mario Farael Meza Britez
Director Titular	Ricardo Wollmeister Storrer	Gerente de Informática	Joel Dario A. Riveros Ayala
Director Titular	Andreas Manuel UngerDerksen	Gerente de Administración	Marcos Antonio Báez Barreto
Director Suplente	Arnold Henry Ens Rempel	Gerente de Planificación Estratégica e Innovación	Carlos María Florentín Benítez
Director Suplente	Udo Stefan Bergen Friesen	Oficial de Cumplimiento	Edgar Ramón Ramos Palacios
Síndico Titular	Shunji Yamada Yamanaka	Auditor Interno	Richar Ariel Guzman Garay
		Contador General	María Alejandra Espinola
		Asesora Legal	María Elisa Echauri Flor

### 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 2024 (*) (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2023 (*) (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)
1 Dólar Estadounidense	7.831,26	7.278,37
1 Euro	8.145,29	8.083,36
1 Real	1.267,34	1.505,51
1 Peso Argentino	7,60	9,01
1 Dólar Canadiense	5.432,34	5.518,93

(\*) 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 2024		31 de diciembre de 2023	
	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	392.836.659	3.076.406.015.796	359.721.806,53	2.618.188.405.184
Pasivos totales en moneda extranjera	(386.710.050)	(3.028.426.943.516)	(357.028.955,83)	(2.598.588.841.303)
<b>Posición sobrecomprada en moneda extranjera</b>	<b>6.126.609,53</b>	<b>47.979.072.280</b>	<b>2.692.850,70</b>	<b>19.599.563.881</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 2024 y 2023, es de 8,30% sobre comprada y 3,60% 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 2024 y 2023, son los siguientes:

Descripción	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Moneda extranjera	Moneda local	Moneda extranjera	Moneda local
Encaje legal - Guaraníes	-	131.052.548.128	-	99.428.536.945
Encaje especial - Guaraníes	-	189.199.000	-	155.400.000
Encaje legal - Dólares	31.781.487,87	248.889.094.697	30.396.190,27	221.234.719.375
Encaje especial - Dólares	-	-	12.600,00	91.707.462
Encaje legal - Euros equiv. Dólares	475.227,94	3.721.633.557	1.640.074,12	11.937.066.273
Cuentas corrientes - Guaraníes	-	5.000.940.886	-	-
Cuentas corrientes - Dólares	6.417.187,34	50.254.662.528	17.645.699,66	128.431.931.034
Cuentas corrientes - Euros	215.031,44	1.751.493.438	339.337,14	2.742.984.264
Depósitos por operaciones monetarias	-	80.000.000.000	-	59.500.000.000
Sistema de Pagos Instantáneos (SPI)	-	4.207.875.363	-	3.379.174.267
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>525.067.447.597</b>	<b>-</b>	<b>526.901.519.620</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 2024 en Guaraníes:

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay	Guaraníes	157.936.000.000	157.936.000.000	157.936.000.000
Letras de Regulación Monetaria	Guaraníes	167.800.000.000	153.164.715.831	153.164.715.831
Bonos de la Agencia Financiera de Desarrollo	Guaraníes	49.100.000.000	49.100.000.000	49.100.000.000
Intereses devengados		-	-	12.915.815.160
<b>TOTAL</b>			<b>360.200.715.831</b>	<b>373.116.530.991</b>

#### Al 31 de diciembre de 2023 en Guaraníes:

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

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

Los siguientes activos y pasivos cuentan con cláusulas de ajuste:

**Al 31 de diciembre de 2024:** los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), de Corporación Andina de Fomento (CAF), de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), de Netherlands Development Finance Company (FMO), de Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG), de Belgian Investment Company for Developing Countries (BIO). 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 2023:** los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), de Corporación Andina de Fomento (CAF), de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), de Netherlands Development Finance Company (FMO), de Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG). Los préstamos otorgados (activos) con los fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), las inversiones en Bonos de Tape Pora y otras operaciones de préstamo a clientes, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

### c.6 Cartera de créditos

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

La entidad ha acompañado a los clientes otorgando préstamos y facilidades, adecuados a las Resoluciones N° 14 (Acta N°1 de fecha 06 de enero de 2022), en el marco de la Medida Excepcional de Apoyo a Sectores Productivo. El saldo de créditos identificados con estas medidas es de Gs. 18.728.623.961 al 31 de diciembre de 2024 y de Gs. 32.134.737.393 al 31 de diciembre de 2023.

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

28 de setiembre de 2007 y Resolución N°37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 del Directorio del Banco Central del Paraguay para lo cual:

a) Los deudores se segmentaron en los siguientes grupos: i) grandes deudores; ii) medianos y pequeños deudores; iii) deudores personales (de consumo y de vivienda), y iv) microcréditos.

b) Los deudores han sido clasificados en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones, en seis categorías de riesgo, de las cuales la primera de ellas (categoría 1) se disgrega en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.

c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", si existieran, que hubieran sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados por el 100% de su saldo.

d) Las ganancias por valuación y los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", si existieran, han sido mantenidos en suspenso y se reconocerán como ganancia en el momento de su cobro.

e) Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas, y los créditos a plazo fijo o de vencimiento único, al día siguiente de su vencimiento.

f) Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución antes citada.

g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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	
	2024 Guaraníes	2023 Guaraníes
Operaciones a Liquidar (*)	209.885.189.433	118.848.407.911
Bancos privados del país	182.033.696.520	106.269.422.690
Cooperativas multiactivas	82.133.135.470	94.378.477.030
Cooperativas de producción	76.379.123.000	68.043.449.000
Compra de Cartera	14.297.658.640	16.597.788.189
Deudores por productos financieros devengados	8.925.261.218	7.088.151.828
Cooperativas de ahorro y créditos	2.044.444.446	39.199.427.342
Renovaciones, Refinanciacines y Reestructuraciones	1.004.359.095	982.579.950
Empresas Financieras del País	-	3.650.000.000
Créditos utilizados en cuenta corriente	-	142.217.440
<b>TOTAL</b>	<b>576.702.867.822</b>	<b>455.199.921.380</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	
	2024 Guaraníes	2023 Guaraníes
Préstamos amortizables no reajustables	2.311.602.114.532	1.746.302.654.221
Préstamos a plazo fijo no reajustables	1.397.386.912.344	1.319.712.370.053
Préstamos con Recursos de la Ag. Fin. de Desarrollo	172.542.913.212	167.965.369.283

Concepto	31 de diciembre de	
	2024 Guaraníes	2023 Guaraníes
Cheques diferidos descontados	156.081.877.448	107.292.163.567
Deudores por productos financieros devengados	99.793.810.211	73.868.544.493
Medida Excep.de Apoyo Emitida por el Bcp-Año 2020-Reprogramaciones	84.145.469.560	129.160.429.832
Compra de Cartera	72.461.115.630	51.914.159.039
Sector Público	65.228.694.652	71.902.230.410
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	43.369.665.492	38.914.767.689
Operaciones a Liquidar (*)	19.180.638.000	-
Créditos utilizados en cuenta corriente - Transitoria	6.463.860.007	4.712.983.874
Documentos Descontados	4.940.499.556	2.006.249.864
Créditos utilizados en cuenta corriente c/Aut.Previa	3.232.688.030	941.539.855
Deudores por Créditos Documentarios Diferidos	816.051.045	813.881.308
(-) Previsiones	(56.911.827.742)	(49.400.134.672)
<b>TOTAL</b>	<b>4.380.334.481.977</b>	<b>3.666.107.208.816</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 2024 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	4.270.314.644.916	1.491.208.509.784	0%	(1.134.606.773)	4.269.180.038.143
Categoría 1a	91.156.107.351	28.311.517.093	0,5%	(549.750.663)	90.606.356.688
Categoría 1b	75.775.557.452	38.572.998.818	1,5%	(1.726.626.590)	74.048.930.862
Categoría 2	-	-	5%	-	-
Categoría 3	-	-	25%	-	-
Categoría 4	-	-	50%	-	-

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 5	-	-	75%	-	-
Categoría 6	-	-	100%	(644.432.771)	(644.432.771)
Previsiones genéricas (c)	-	-	0,5%	(52.856.410.945)	(52.856.410.945)
<b>TOTAL</b>	<b>4.437.246.309.719</b>	<b>1.558.093.025.695</b>		<b>(56.911.827.742)</b>	<b>4.380.334.481.977</b>

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	3.497.337.062.671	1.407.234.369.125	0%	(1.089.142.499)	3.496.247.920.172
Categoría 1a	104.451.107.740	32.830.591.310	0,5%	(648.250.349)	103.802.857.391
Categoría 1b	113.719.173.077	49.661.633.829	1,5%	(1.829.381.990)	111.889.791.087
Categoría 2	-	-	5%	-	-
Categoría 3	-	-	25%	-	-
Categoría 4	-	-	50%	-	-
Categoría 5	-	-	75%	-	-
Categoría 6	-	-	100%	(197.350.748)	(197.350.748)
Previsiones genéricas (c)	-	-	0,5%	(45.636.009.086)	(45.636.009.086)
<b>TOTAL</b>	<b>3.715.507.343.488</b>	<b>1.489.726.594.264</b>		<b>(49.400.134.672)</b>	<b>3.666.107.208.816</b>

(a) Incluye capital e intereses devengados no cobrados.

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

(c) Constituidas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones. La Entidad ha establecido provisiones genéricas adicionales, cuyos saldos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son de Gs. 30.848.673.576 y Gs. 27.183.673.576, respectivamente.

### c.6.3 Créditos vencidos

Al 31 de diciembre de 2024 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	0%	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5%	-	-
Categoría 1b	-	-	1,5%	-	-
Categoría 2	3.019.466.115	482.037.900	5%	(340.082.143)	2.679.383.972
Categoría 3	7.372.686.910	1.548.823.660	25%	(2.522.925.615)	4.849.761.295
Categoría 4	4.068.762.260	2.762.682.001	50%	(1.473.297.424)	2.595.464.836
Categoría 5	7.837.289.962	3.284.008.647	75%	(4.618.203.736)	3.219.086.226
Categoría 6	63.666.399.876	15.684.723.331	100%	(54.909.238.947)	8.757.160.929
Ganancias en Suspenseo	(887.865.209)	-			(887.865.209)
<b>TOTAL</b>	<b>85.076.739.914</b>	<b>23.762.275.539</b>		<b>(63.863.747.865)</b>	<b>21.212.992.049</b>

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

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

(a) Incluye capital e intereses devengados no cobrados.

(b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2024 y 2023, es como sigue:

Denominación	31/12/2024	31/12/2023
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	12.503.938.771	18.470.619.105
Documentos a Liquidar	10.273.265.636	10.416.540.215
Anticipo de Impuestos Nacionales	7.569.232.912	5.965.996.970
Anticipos por Compra de Bienes y Servicios	5.523.629.957	1.661.151.250
Documentos a compensar en moneda extranjera	4.637.815.641	4.264.675.599
Otros	4.497.268.929	4.250.317.096
Cargos Pagados por Anticipado	3.677.912.672	3.199.773.528
Gastos a recuperar	3.538.458.345	3.040.557.267
Indemnizaciones Reclamadas por Siniestro (*)	3.143.067.062	-
Operación a Cancelar	2.000.341.430	1.225.925.898
Garantía de alquiler	272.237.422	237.448.193
Pronet - Entidad Facturador	228.312.600	172.783.700
Previsiones constituidas (Nota c.7)	(4.573.555.903)	(2.958.028.245)
<b>TOTAL</b>	<b>53.291.925.474</b>	<b>49.947.760.576</b>

(\*) El siniestro correspondiente al período 2024 que se encuentra en proceso de análisis por parte del seguro.

### c.7 Provisiones sobre riesgos directos y contingentes

Las provisiones sobre préstamos dudosos y otros activos se determinan al fin de cada período en base al estudio de la cartera realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando lo establecido, para cada tipo de riesgo crediticio, en la Resolución del Directorio del Banco

Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007. Las provisiones constituidas por operaciones desembolsadas dentro de la Medida Excepcional Complementaria de Apoyo para el otorgamiento de Crédito a Sectores afectados económicamente por la propagación del Coronavirus, se podrán diferir hasta en 60 meses, Resolución N° 4 Acta N° 23 de fecha 2 de abril de 2020 (ver nota c.10.2).

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

El movimiento registrado durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2024 en guaraníes:

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones del ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldo al cierre del ejercicio
	A	B	C	D	E	F=A+B-C-D E
Disponibles	(12.306.601)	(181.266.807)	-	(117.380.273)	656.959	(76.850.094)
Créditos Vigentes SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SNF	(49.400.134.672)	(48.400.436.726)	-	(74.079.863.320)	33.191.119.664	(56.911.827.742)
Créditos Diversos	(2.958.028.245)	(2.882.480.552)	-	(1.271.252.735)	4.299.841	(4.573.555.903)
Créditos Vencidos	(48.271.490.561)	(92.753.376.749)	-	(43.415.128.225)	(33.745.991.220)	(63.863.747.865)
Contingencia	(199.628.016)	(1.956.254.173)	-	(1.859.554.061)	-	(296.328.128)
Inversiones	(40.176.834.058)	(4.136.871.950)	(1.197.501.082)	(3.813.534.669)	474.678.021	(39.777.348.278)
<b>TOTAL</b>	<b>(141.018.422.153)</b>	<b>(150.310.686.957)</b>	<b>1.197.501.082</b>	<b>(124.556.713.283)</b>	<b>(75.236.735)</b>	<b>(165.499.658.010)</b>

\* En el estado de resultados dentro de Constitución de Provisiones, se incluyen Gs. 339.029 de pérdidas por quitas sobre créditos.

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

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

### c.8 Inversiones

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

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

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

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

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

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

e) Inversiones en Fideicomiso: el Banco ha constituido fideicomiso de administración de carteras, donde la Entidad es el Fideicomitente y Beneficiario, siendo Fintatina 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 2024 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	40.354.903.718	(3.750.765.739)	36.604.137.979
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	66.019.218.810	-	66.019.218.810
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	6.357.091.662	-	6.357.091.662
Inversiones en Fideicomiso	36.026.582.539	(36.026.582.539)	-
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	484.400.948	-	484.400.948
<b>TOTAL</b>	<b>149.242.197.677</b>	<b>(39.777.348.278)</b>	<b>109.464.849.399</b>

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

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

### c.9 Bienes de Uso

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024:

CONCEPTO	VALOR DE ORIGEN						
	Saldo al	Atlas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al	
	31/12/2023					31/12/2024	
Propios:							
Muebles y útiles	3.167.540.061	536.578.606	(76.881.545)		-	3.627.237.122	
Maquinas y Equipos	1.508.075.364	499.336.044	(60.298.374)		-	1.947.113.034	
Instalaciones	2.955.571.304	5.528.957	(133.084.817)		-	2.828.015.444	
Equipos de computación	14.454.739.287	3.269.116.012	(167.568.679)		(2.506.046)	17.553.780.574	
Material de transporte	3.130.590.901	1.236.184.643	(469.611.591)		-	3.897.163.953	
<b>Total 2024</b>		<b>5.546.744.262</b>	<b>(907.445.006)</b>	<b>0</b>	<b>(2.506.046)</b>	<b>29.853.310.127</b>	
<b>Total 2023</b>	<b>25.216.516.917</b>						
CONCEPTO	DEPRECIACIONES						Valor neto
	Saldo al	Resultado	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al	
	31/12/2023					31/12/2024	
Propios:							
Muebles y útiles	(1.829.809.492)	(290.610.157)	38.036.438			(2.082.383.211)	1.544.853.911
Maquinas y Equipos	(698.252.572)	(180.933.254)	22.790.933			(856.394.893)	1.090.718.141
Instalaciones	(1.301.515.000)	(325.343.827)	64.639.950			(1.562.218.877)	1.265.796.567
Equipos de computación	(10.673.356.383)	(2.333.563.132)	124.593.881			(12.882.325.634)	4.671.454.940
Material de transporte	(1.376.163.217)	(344.404.341)	100.969.698			(1.619.597.860)	2.277.566.093
<b>Total 2024</b>		<b>(3.474.854.711)</b>	<b>351.030.900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(19.002.920.475)</b>	<b>10.850.389.651</b>
<b>Total 2023</b>	<b>(15.879.096.664)</b>						<b>9.337.420.253</b>

Al 31 de diciembre de 2023:

CONCEPTO	VALOR DE ORIGEN						
	Saldo al	Resultado	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al	
	31/12/2022					31/12/2023	
Propios:							
Muebles y útiles	2.825.167.655	342.372.406				3.167.540.061	
Maquinas y Equipos	1.346.094.684	161.980.680			-	1.508.075.364	
Instalaciones	2.406.889.343	548.681.961				2.955.571.304	
Equipos de computación	13.321.662.725	1.133.076.562				14.454.739.287	
Material de transporte	2.482.479.062	972.793.009	(269.699.036)		(54.982.134)	3.130.590.901	
<b>Total 2023</b>		<b>3.158.904.618</b>	<b>(269.699.036)</b>	-	<b>(54.982.134)</b>	<b>25.216.516.917</b>	
<b>Total 2022</b>	<b>22.382.293.469</b>						
CONCEPTO	DEPRECIACIONES						Valor neto
	Saldo al	Resultado	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al	
	31/12/2022					31/12/2023	
Propios:							
Muebles y útiles	(1.572.853.252)	(256.956.240)				(1.829.809.492)	1.337.730.569
Maquinas y Equipos	(543.100.468)	(155.152.104)				(698.252.572)	809.822.792
Instalaciones	(1.048.473.304)	(253.041.696)				(1.301.515.000)	1.654.056.304
Equipos de computación	(7.810.450.287)	(2.862.906.096)				(10.673.356.383)	3.781.382.904
Material de transporte	(1.508.906.364)	(191.938.020)	324.681.167			(1.376.163.217)	1.754.427.684
<b>Total 2023</b>		<b>(3.719.994.156)</b>	<b>324.681.167</b>	-	-	<b>(15.879.096.664)</b>	<b>9.337.420.253</b>
<b>Total 2022</b>	<b>(12.483.783.675)</b>						<b>9.898.509.794</b>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024 y 2023 se encuentra dentro del límite establecido.

#### c.10 Cargos diferidos

##### c.10.1 Cargos diferidos e intangibles

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:  
Al 31 de diciembre de 2024 en guaraníes:

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Intangibles (**)	29.063.047.775	3.519.367.175	(6.312.381.374)	26.270.033.576
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (***)	3.556.013.577	818.070.655	(1.153.632.507)	3.220.451.725
<b>Sub-total</b>	<b>32.619.061.352</b>	<b>4.337.437.830</b>	<b>(7.466.013.881)</b>	<b>29.490.485.301</b>
Material de escritorio y otros	777.819.810	1.100.849.424	(806.436.669)	1.072.232.565
<b>Total</b>	<b>33.396.881.162</b>	<b>5.438.287.254</b>	<b>(8.272.450.550)</b>	<b>30.562.717.866</b>

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

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

(\*) Los bienes Intangibles están compuestos por las licencias del sistema informático y se amortizan en forma lineal, a partir del año siguiente a su incorporación.

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

### c.10.2 Cargos diferidos autorizados por BCP

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2024	2023
Previsiones constituidas por operaciones desembolsadas dentro de la Medida Excepcional Complementaria de Apoyo para el otorgamiento de Crédito a Sectores afectados económicamente por la propagación del Coronavirus, que se podrán diferir hasta en 60 meses, Resolución N° 4, Acta N° 23 de fecha 2 de abril de 2020.	13.982.676.842	13.982.676.842
Previsiones constituidas por operaciones desembolsadas dentro de la Medida Transitorias de Apoyo al Sector Productivo. Resolución N°4 Acta N° 69 de fecha 6 de diciembre de 2023 que proroga la vigencia de la Resolución N°18 Acta N° 13 de fecha 16 de marzo de 2023.	900.000.000	-
(Amortización Acumulada - Medida Excepcional de Apoyo Emitido por el BCP)	(13.982.676.842)	(13.982.676.842)
(Amortización Acumulada - Medida Excepcional de Apoyo Emitido por el BCP)	(900.000.000)	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### c.11 Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 31/12/2024	Saldo Adeudado al 31/12/2023
SB. SG. 1594/2016	4E/2017	1691/17	PYB-CO01F8100	USD	5.000.000,00	2.555	-	5.000.000,00
SB. SG. 1594/2016	4E/2017	1803/18	PYB-CO02F8802	USD	5.000.000,00	2.555	5.000.000,00	5.000.000,00
SB. SG. 0042/2020	76_25092020	2217/21	PYB-CO01F1527	USD	5.000.000,00	2.546	5.000.000,00	5.000.000,00
<b>TOTAL USD</b>							<b>10.000.000,00</b>	<b>15.000.000,00</b>
<b>EQUIV. GS</b>							<b>78.312.600.000</b>	<b>109.175.550.000</b>

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, existen las siguientes limitaciones:

#### a) Encaje legal y especial:

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2024 y 2023 incluye las sumas de Gs. 383.852.475.382 y Gs. 332.847.430.055, 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 2024 y 2023, es de Gs. 54.396.220.257 y Gs. 41.859.625.647.

**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 2024 y 2023 es de Gs. 67.830.121.294 y Gs. 65.426.000.000 respectivamente, de acuerdo con la Circular SB SG N°1/2024 y N°2/2023.

El Capital Integrado del Banco (acciones ordinarias nominativas) al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a Gs. 442.643.583.884 y Gs. 382.497.205.442 (ver nota b.5.) respectivamente, el cual supera el referido capital mínimo exigido.

**d) Valores Públicos:**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Entidad como participante del Sistema Nacional de Pagos, ha transferido al Banco Central del Paraguay el importe de Gs. 10.000.000.000 de Letras de Regulación Monetaria, en concepto de garantía para acceder a los mecanismos de Facilidad de Liquidez Intradía, de conformidad a la Resolución del B.C.P. N°1 Acta 67 del 27 de diciembre de 2012. (ver nota c.4).

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

Para garantizar las obligaciones que puedan derivarse con Bancard S.A. y/o Visa Internacional y/o Mastercard y/o los establecimientos adheridos y/o los saldos que resultan de transacciones de usuarios de cajeros automáticos, la Entidad ha entregado 2.918 Acciones de Bancard por valor de Gs. 4.247.227.786 al 31 de diciembre de 2024 y 2.918 Acciones de Bancard por valor de Gs. 4.247.227.786 al 31 de diciembre de 2023.

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	
	2024 Guaraníes	2023 Guaraníes
Préstamos de entidades financieras (**)	911.903.682.320	821.740.402.227
Certificados de depósitos de ahorros	580.694.882.924	610.460.475.341
Depósitos a la vista de otras entidades S. Financ.	366.647.503.340	339.808.601.067
Operaciones a Liquidar (*)	203.281.455.713	115.561.407.911
Depósitos en cuentas corrientes S. Financ.	112.117.093.325	94.584.188.904
Depósitos a la vista de instituciones financieras	78.996.101.256	83.569.297.284
Acreedores por cargos financieros	22.608.603.523	25.705.419.269
Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentario	816.051.045	813.881.308
Banco Central del Paraguay	-	33.146.682.479
<b>Total</b>	<b>2.277.065.373.446</b>	<b>2.125.390.355.790</b>

Entre los principales clientes que mantienen saldos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024:

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Agencia Financiera de Desarrollo	GS	Del País		165.575.900.666	165.575.900.666
Banco Do Brasil S.A.	GS	Del País	5.000.000,00		39.156.300.000
Agencia Financiera de Desarrollo	USD	Del País	3.112.326,00		24.373.434.111
<b>Total Entidades del País</b>			<b>8.112.326,00</b>	<b>165.575.900.666</b>	<b>229.105.634.777</b>
Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
NV Bio	USD	Del Exterior	15.000.000,00		117.468.900.000
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.- FMO	USD	Del Exterior	14.166.666,68		110.942.850.104
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	12.000.000,00		93.975.120.000
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior	10.000.000,00	3.125.000.000	81.437.600.000
Banco Pichincha	USD	Del Exterior	7.500.000,00		58.734.450.000
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genossenschaftsbank	USD	Del Exterior	6.000.000,00		46.987.560.000
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	5.000.000,00		39.156.300.000
Commerzbank AG	USD	Del Exterior	5.000.000,00		39.156.300.000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (Bladex)	USD	Del Exterior	5.000.000,00		39.156.300.000
Caixa D Estalvis I Pensions de Barcelona (La Caixa)	USD	Del Exterior	5.000.000,00		39.156.300.000
DEG-Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	2.123.076,93		16.626.367.439
<b>Total Entidades del Exterior</b>			<b>86.789.743,61</b>	<b>3.125.000.000</b>	<b>682.798.047.543</b>
<b>Total Préstamos de entidades financieras</b>			<b>94.902.069,61</b>	<b>168.700.900.666</b>	<b>911.903.682.320</b>

Al 31 de diciembre de 2023:

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

### c.13.2 Sector no financiero

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la cartera de depósitos sector no financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2024 Guaraníes	2023 Guaraníes
Certificados depósitos de ahorro	1.472.283.134.708	1.097.797.171.771
Cuentas corrientes	633.620.755.916	533.211.097.643
Sector Público	549.986.256.857	502.099.994.191
Depósitos a la vista	422.882.046.731	377.451.730.885
Depósitos a la vista combinadas	219.830.182.085	122.906.328.738
Bonos Subordinados Emitidos	78.312.600.000	109.175.550.000
Acreedores por cargos financieros devengados	32.462.704.436	21.036.832.437
Operación a Liquidar	19.180.638.000	-
Depósitos a confirmar	7.817.274.779	7.602.515.283
Depositos Afectados en Garantía	16.398.424	16.273.744
<b>Total</b>	<b>3.436.391.991.936</b>	<b>2.771.297.494.692</b>

### c.14 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Existen las siguientes garantías otorgadas respecto a pasivos:

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

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

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

A continuación, se muestran las colocaciones y captaciones al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento.					TOTAL
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes sector financiero	216.465.099.690	80.453.216.771	127.052.975.384	123.893.858.797	28.837.717.180	576.702.867.822
Créditos vigentes sector no financiero	297.484.043.076	1.560.834.496.392	820.019.845.079	902.416.746.643	799.579.350.787	4.380.334.481.977
<b>Total Créditos Vigentes</b>	<b>513.949.142.766</b>	<b>1.641.287.713.163</b>	<b>947.072.820.463</b>	<b>1.026.310.605.440</b>	<b>828.417.067.967</b>	<b>4.957.037.349.799</b>
Obligaciones sector financiero	853.214.128.633	516.975.698.716	288.691.129.671	443.408.764.703	174.775.651.723	2.277.065.373.446
Obligaciones sector no financiero	1.431.920.212.094	531.877.328.698	421.396.569.432	853.589.164.369	197.608.717.343	3.436.391.991.936
<b>Total Obligaciones</b>	<b>2.285.134.340.727</b>	<b>1.048.853.027.414</b>	<b>710.087.699.103</b>	<b>1.296.997.929.072</b>	<b>372.384.369.066</b>	<b>5.713.457.365.382</b>

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento.					TOTAL
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes sector financiero	151.756.779.429	199.106.723.384	43.410.588.121	59.045.820.198	1.880.010.248	455.199.921.380
Créditos vigentes sector no financiero	288.241.292.018	1.343.303.767.404	660.809.598.500	716.053.445.630	657.699.105.264	3.666.107.208.816
<b>Total Créditos Vigentes</b>	<b>439.998.071.447</b>	<b>1.542.410.490.788</b>	<b>704.220.186.621</b>	<b>775.099.265.828</b>	<b>659.579.115.512</b>	<b>4.121.307.130.196</b>
Obligaciones sector financiero	763.195.076.898	492.980.858.873	223.194.812.627	478.468.049.576	167.551.557.816	2.125.390.355.790
Obligaciones sector no financiero	1.127.984.138.896	221.241.244.802	320.374.350.130	703.180.362.908	398.517.397.956	2.771.297.494.692
<b>Total Obligaciones</b>	<b>1.891.179.215.794</b>	<b>714.222.103.675</b>	<b>543.569.162.757</b>	<b>1.181.648.412.484</b>	<b>566.068.955.772</b>	<b>4.896.687.850.482</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 definidos planes de contingencia para casos de necesidad de liquidez transitoria. La posición de liquidez es monitoreada y las pruebas de estrés de liquidez son llevadas de forma regular bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado, como también más severas. Todas las políticas y procedimientos de liquidez se encuentran sujetos a la revisión del Comité de Activos y Pasivos y a la aprobación del Directorio.

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 en guaraníes:

Sector Financiero				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	427.429.021.985	75,28%	0	0,00%
50 Mayores Deudores subsiguientes	140.348.584.619	24,72%	0	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00%	0	0,00%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>567.777.606.604</b>	<b>100,00%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>

Sector No Financiero				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	504.767.724.813	11,64%	34.825.168.351	42,53%
50 Mayores Deudores subsiguientes	1.189.502.124.749	27,42%	24.766.910.463	30,25%
100 Mayores Deudores subsiguientes	972.713.087.464	22,43%	12.206.689.635	14,91%
Otros deudores subsiguientes	1.670.469.562.483	38,51%	10.079.563.209	12,31%
<b>Total</b>	<b>4.337.452.499.508</b>	<b>100,00%</b>	<b>81.878.331.658</b>	<b>100,00%</b>

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

Sector Financiero				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	322.316.692.300	71,93%	0	0,00%
50 Mayores Deudores subsiguientes	125.795.077.252	28,07%	0	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00%	0	0,00%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>448.111.769.552</b>	<b>100,00%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>

Sector No Financiero				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	500.591.587.259	13,75%	31.977.161.166	49,30%
50 Mayores Deudores subsiguientes	1.042.067.146.529	28,62%	19.802.458.815	30,53%
100 Mayores Deudores subsiguientes	821.972.814.185	22,57%	7.839.162.867	12,09%
Otros deudores subsiguientes	1.277.007.251.022	35,07%	5.243.722.036	8,08%
<b>Total</b>	<b>3.641.638.798.995</b>	<b>100,00%</b>	<b>64.862.504.884</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Las cifras se exponen sin considerar Intereses devengados a cobrar, Provisiones sobre riesgos crediticios constituidos 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 2024 en guaraníes:

Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector privado (*)	%	Sector público (*)	%
10 Mayores depositantes	642.123.574.784	56,40%	407.909.190.624	14,80%	547.395.940.462	99,53%
50 Mayores depositantes subsiguientes	438.993.078.247	38,80%	752.191.201.877	27,29%	2.590.316.395	0,47%
100 Mayores depositantes subsiguientes	57.338.927.814	4,80%	458.254.329.089	16,62%	-	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	1.138.095.071.053	41,29%	-	0,00%
<b>Total (*)</b>	<b>1.138.455.580.845</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.756.449.643</b>	<b>100,00%</b>	<b>549.986.256.857</b>	<b>100,00%</b>

Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:

Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector privado (*)	%	Sector público (*)	%
10 Mayores depositantes	514.679.664.189	45,61%	329.027.805.063	15,38%	501.737.376.996	99,93%
50 Mayores depositantes subsiguientes	550.373.312.234	48,77%	529.377.601.003	24,75%	362.617.195	0,07%
100 Mayores depositantes subsiguientes	63.369.586.173	5,62%	372.552.596.929	17,42%	-	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	908.027.115.069	42,45%	-	0,00%
<b>Total (*)</b>	<b>1.128.422.562.596</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.138.985.118.064</b>	<b>100,00%</b>	<b>502.099.994.191</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.

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

RUBROS	31 de diciembre de	
	2024	2023
<b>ACTIVO</b>		
Créditos vigentes por intermediación financiera		
Accionistas y Directores de la Entidad	1.173.609.220	49.205.366.532
<b>Total del activo</b>	<b>1.173.609.220</b>	<b>49.205.366.532</b>
<b>PASIVO</b>		
Obligaciones por intermediación financiera		
Accionistas y Directores de la Entidad	105.931.234.915	117.115.587.270
<b>Total del pasivo</b>	<b>105.931.234.915</b>	<b>117.115.587.270</b>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA</b>		
Contingencias crediticias - Créditos a utilizar mediante el uso de tarjetas		
Accionistas y Directores de la Entidad	10.940.419.033	21.888.746.561
<b>Total cuentas de contingencias</b>	<b>10.940.419.033</b>	<b>21.888.746.561</b>

### c.18 Obligaciones Diversas

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2024	2023
Proveedores a pagar	3.624.307.650	2.378.797.613
Documentos Descontados	3.610.697.964	-
Otras obligaciones diversas	2.603.929.398	2.517.352.429
Facturas a Pagar por T.C.	2.219.886.799	1.345.258.408
Provisión Rr.Hh. - Bonif. Anual	1.963.579.262	2.115.489.518
Acreeedores fiscales	528.768.574	653.402.120
Cheques de gerencia emitidos	301.685.761	1.399.565.161
Acreeedores sociales	-	25.667
<b>Total</b>	<b>14.852.855.408</b>	<b>10.409.890.916</b>

### c.19 Provisiones y provisiones contingentes

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2024	2023
Provisión F.G.D.	5.176.896.093	4.414.044.434
Provisión para Impuestos Nacionales	4.816.147.651	4.513.245.847
Provisión para pago de I.V.A.	2.869.102.683	2.219.716.808
Previsión Específica sobre Contingencias	270.084.395	173.384.283
Provisión para falla de caja	232.674.495	188.300.854
Otras Provisiones	26.243.733	26.243.733
Provisiones para Pagos	4.237.284	1.997.774
<b>Total</b>	<b>13.395.386.334</b>	<b>11.536.933.733</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 2024 y 2023 ascendía a Gs. 579.915.902.122 y Gs. 532.195.329.070, 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 2024, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 11,99%, TIER Nivel 2 = 13,65%  
Al 31 de diciembre de 2023, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 12,21%, TIER Nivel 2 = 15,05%

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 2024 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 2024 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs.67.830 millones (Gs. 65.426 millones al 31 de diciembre de 2023). 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 2024 y 2023, el capital integrado de las acciones ordinarias asciende a Gs. 442.643.583.884 y Gs. 382.497.205.442 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 16 de abril de 2024, ha decidido la capitalización de las utilidades del ejercicio 2023, 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 2024, es de Gs. 13.691.763.011, que será destinada a la reserva en el ejercicio 2024.

En el año 2024, se ha transferido a Reserva Legal la suma de Gs. 12.536.594.610, correspondiente al 20% de utilidad del ejercicio 2023.

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

### e.1 Cuentas de contingencias

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

Conceptos	Al 31 de diciembre de	
	2024	2023
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	132.546.597.803	181.247.922.297
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	82.957.360.782	73.214.911.451
Garantías otorgadas	20.394.264.280	18.788.072.141
Créditos documentarios a negociar	8.911.130.218	6.189.366.306
<b>Total</b>	<b>244.809.353.083</b>	<b>279.440.272.195</b>

### e.2 Cuentas de orden

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

Conceptos	Al 31 de diciembre de	
	2024	2023
Garantías recibidas	5.538.383.430.263	4.845.556.173.092
Negocios en el exterior y cobranzas	757.983.336.825	543.451.108.059
Otras cuentas de orden	524.213.278.698	394.918.549.572
Administración de Valores y Depósitos	50.286.997.336	101.621.944.350
<b>Total</b>	<b>6.870.867.043.122</b>	<b>5.885.547.775.073</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:

Concepto	31/12/2024	31/12/2023
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.241.826.221.631	1.244.491.164.422
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.242.701.774.888)	(1.245.501.880.772)
<b>Diferencia de cambio neta s/ activos y pasivos financieros en moneda extranjera</b>	<b>(875.553.257)</b>	<b>(1.010.716.350)</b>
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	17.754.297.708	24.984.518.571
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(18.517.217.109)	(26.421.592.566)
<b>Diferencia de cambio neta s/ otros activos y pasivos en moneda extranjera</b>	<b>(762.919.401)</b>	<b>(1.437.073.995)</b>
<b>Diferencia de cambio neta s/ el total de activos y pasivos en moneda extranjera</b>	<b>(1.638.472.658)</b>	<b>(2.447.790.345)</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 2024 y 2023, asciende a Gs. 19.749.374.115 y Gs. 17.197.778.496, 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 2024 asciende a Gs. 4.816.147.651.-

Al 31 de diciembre de 2023, el monto ascendía a Gs. 4.513.245.847.-

#### **Diferido**

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

#### **Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades - IDU**

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 6380/19 y sus reglamentaciones, la puesta a disposición o pago generados en ejercicios anteriores a la vigencia del IRE está gravada a una tasa única y extraordinaria del 8% cuando los accionistas residan en el país, y del 15% cuando el o los accionistas residan en el

exterior. En este caso, la Entidad es responsable por el pago del impuesto por la vía de la retención.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 16 de abril de 2024, ha resuelto capitalizar las utilidades del ejercicio 2023, con lo cual no se ha dado nacimiento a la obligación de retener el impuesto.

#### **EFFECTOS INFLACIONARIOS**

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

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

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2024, no se han producido hechos que impliquen variaciones significativas en la estructura patrimonial y en los resultados del periodo.

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

**Shunji Yamada  
Yamanaka**  
Síndico Titular

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

**Michael Paul Harder**  
Presidente

# Informe del Síndico



# Dictamen de los Auditores Independientes



# Calificación de Riesgo

**EVALUADORA**  
Latinoamericana

CALIFICADORA DE RIESGO

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

**INSTITUCIONES FINANCIERAS**

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

**CALIFICACIÓN ASIGNADA A LA CAPACIDAD FINANCIERA PARA PAGAR OBLIGACIONES**

**CALIFICACION OTORGADA: AA-py:** Corresponde a aquellas entidades que cumplen con políticas de administración del riesgo y cuentan con una alta capacidad de pago, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía.

Cabe dejar constancia que:

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

**INFORMACION UTILIZADA:** Evaluadora Latinoamericana S.A. ha utilizado para la realización de esta calificación la información contable proporcionada por Banco para la Comercialización y la Producción S.A.: Balance correspondiente a diciembre de 2022, diciembre de 2023 y diciembre de 2024; Otra información cualitativa y cuantitativa relevante de la entidad.

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

1



# ANÁLISIS ECONÓMICO

Fuente: MENTU



## PANORAMA MUNDIAL Y REGIONAL

### La economía global en 2024: entre bajo crecimiento con moderación de la inflación y riesgos geopolíticos persistentes

En 2024, la economía mundial mostró un crecimiento moderado de 3,2% según el Fondo Monetario Internacional (FMI) en línea con el ritmo de 2023, aunque persistieron diversos desafíos. La reducción de los desequilibrios cíclicos ha favorecido una mayor alineación de la actividad económica con el producto potencial en las principales economías, lo que ha contribuido al descenso de la inflación mundial, del 6,7% registrada en 2023, a 5,8% en 2024.

La recuperación estimada para América Latina fue de 2,1% en el 2024. Brasil y México superaron las expectativas. Así también, economías como Argentina, que se recuperó de la caída registrada en el año previo, y Colombia registraron avances.

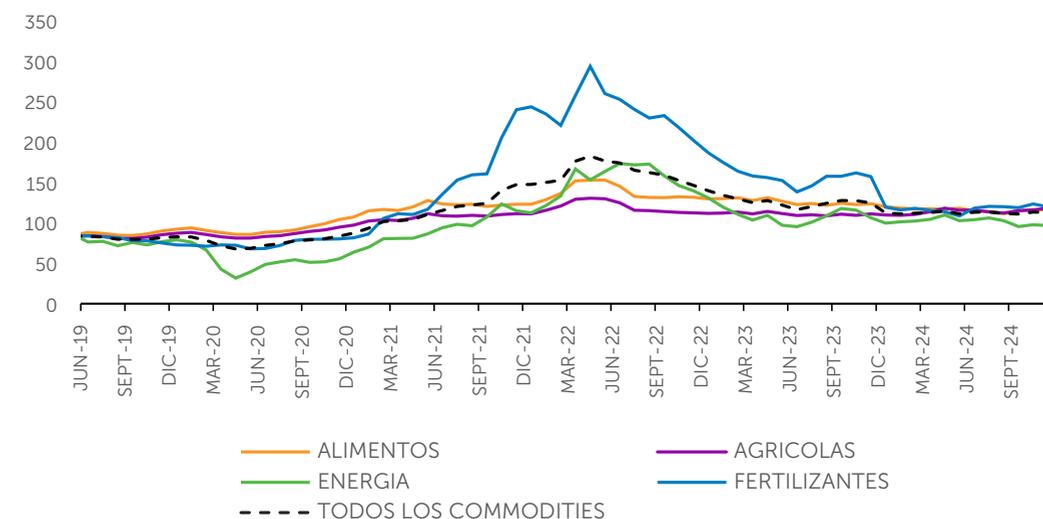
No obstante, las tensiones comerciales, políticas proteccionistas e incertidumbres geopolíticas, incluidos los conflictos en Ucrania y Oriente Próximo, representaron riesgos. Además, el fenómeno de El Niño en 2023-2024 afectó los patrones climáticos globales, provocando sequías, olas de calor e inundaciones en distintas regiones.

En cuanto a los commodities agrícolas clave para Paraguay, sus precios han seguido una tendencia a la baja durante la mayor parte de 2024, debido a una oferta abundante y buenas perspectivas de cosechas, a lo que se sumó la desaceleración de China, principal importador de la soja a nivel global.

En relación al petróleo y sus derivados, la persistencia de los conflictos geopolíticos y la expectativa de una menor demanda global, especialmente de China, continúan generando volatilidad en los precios.

En este contexto, la inflación mundial continuó con su trayectoria descendente, con un ritmo de desaceleración cada vez más suave. El descenso posibilitó la flexibilización de la política monetaria en numerosos países, aunque las economías avanzadas, pese a los ajustes, mantuvieron elevadas sus tasas referenciales.

Inflación de EE.UU y Zona Euro (en %)



\*Fuente: Fondo Monetario Internacional

## ESTADOS-UNIDOS

*La actividad económica estadounidense se expandió, aunque la inflación ha registrado un leve repunte*

En 2024, la economía de Estados Unidos creció 2,8%, según el Buró de Análisis Económico (BEA), gracias al aumento del consumo, el gasto del gobierno, la inversión y las exportaciones, mientras que las importaciones disminuyeron.

En 2024, la economía atravesó fluctuaciones significativas. En el primer trimestre, el crecimiento del PIB se desaceleró 1,6% interanual debido a un menor gasto del consumidor y una reducción en el gasto gubernamental, mientras que la inflación, medida por el índice de precios del gasto en consumo personal (PCE), aumentó inesperadamente, generando inquietud sobre posibles ajustes en la política de la Reserva Federal. En el segundo trimestre, la economía mostró signos de recuperación con un crecimiento anualizado de 3%, impulsado por un aumento de 2,9% en el gasto de los consumidores, aunque con desaceleración en la inversión y las exportaciones. Durante el tercer trimestre, el PIB creció 3,1% anualizado, sostenido por el consumo privado, el mercado laboral y las exportaciones, aunque con una caída en las ganancias corporativas después de impuestos, lo que generó dudas sobre la sostenibilidad del crecimiento. Finalmente, en el último trimestre, la economía volvió a desacelerarse, con un crecimiento del PIB de 2,3% interanual.

En cuanto a la inflación, esta registró un leve repunte en los últimos meses, acorde con las expectativas y según el Buró de Análisis Económico, en diciembre, se situó en 2,9%, aun por encima de la meta, frente al 2,7% del mes anterior.

Con esta evolución de la inflación, durante el cuarto trimestre, la Reserva Federal realizó tres recortes de tasas de interés, previéndose una moderación de los ajustes para el año 2025. En este contexto, en los mercados financieros, los rendimientos de los bonos del Tesoro se incrementaron y el dólar se apreció a nivel global, con el Índice del dólar (DXY) siguiendo una tendencia alcista durante la mayor parte del año.

## EUROZONA

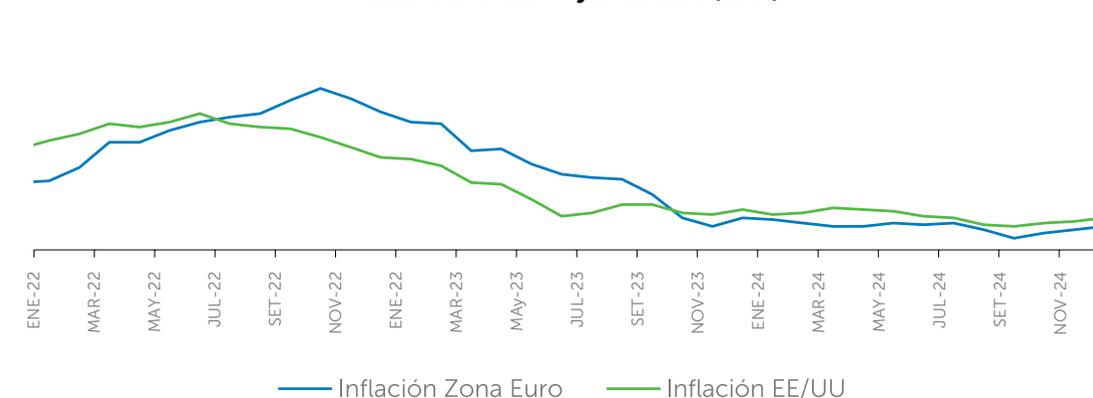
*Zona Euro en 2024: Crecimiento moderado, reducción del desempleo y ajustes monetarios del BCE*

En 2024, el crecimiento económico de la Zona Euro fue del 0,5%, superior a la contracción del -0,2% del 2023. El consumo tuvo un desempeño favorable y el comercio neto tuvo un impacto neutral, aunque la caída de la inversión contrarrestó esta evolución. Por el lado de la oferta, el sector industrial permaneció débil, mientras que los servicios mostraron mayor resiliencia.

En diciembre de 2024, la tasa de desempleo ajustada estacionalmente fue de 6,3% en la Zona Euro. Eurostat estimó que había 12.978 millones de personas desempleadas en la UE, 10.830 millones en la Zona del Euro.

El 12 de diciembre de 2024, el BCE recortó en 25 puntos básicos los tipos de interés clave, situándolos en: 3,00% para las facilidades de depósito, 3,15% para las operaciones de refinanciación, y 3,40% para la facilidad marginal. Este ajuste se realizó en línea con la evaluación de la inflación, que cerró en 2,4% en 2024 y se prevé que culmine en 2,1% en 2025, 1,9% en 2026.

**Inflación de EE.UU y Zona Euro (en %)**



\*Fuente: Fondo Monetario Internacional

## PRINCIPALES COMMODITIES

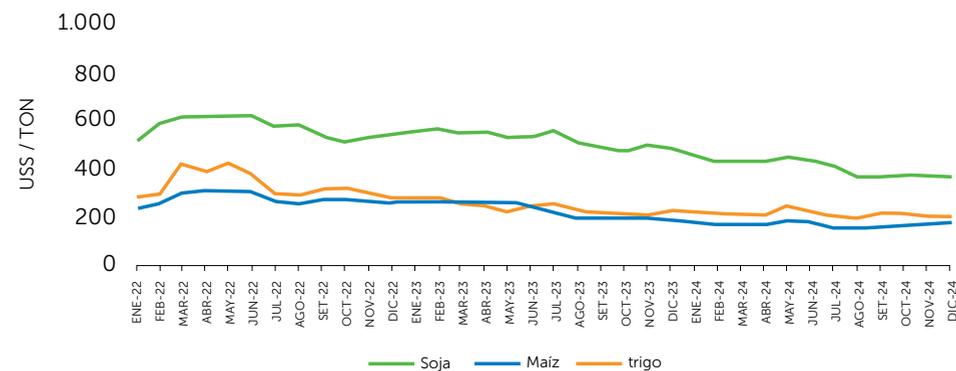
### Disminución de los principales commodities a nivel global y comportamiento oscilante de los precios del petróleo

En diciembre de 2024, el Índice de Precios de Alimentos de la FAO aumentó 7% interanual, impulsado por alzas de los precios de aceites (+33%) y lácteos (+20%), mientras que el azúcar y los cereales cayeron 11% y 9%, respectivamente.

Al cierre del año 2024, en el mercado de Chicago, los precios de los principales commodities agrícolas mostraron movimientos dispares, explicados por la oferta abundante del Mar Negro y Sudamérica, la demanda internacional, los informes del USDA y las condiciones climáticas en regiones clave. El trigo enfrentó presión bajista debido a la competencia exportadora, aunque repuntó en ciertas jornadas por compras técnicas y ajustes de posiciones. El maíz mostró oscilaciones, impulsado por la demanda y recortes en los stocks de EE.UU., pero limitado por la fortaleza del dólar y buenas cosechas en Sudamérica. La soja, afectada por expectativas de una cosecha récord en Brasil y datos de crushing en EE.UU. menores a lo esperado, registró pérdidas a lo largo del mes, aunque encontró soporte en momentos puntuales por compras técnicas y subas en la harina de soja.

Sin embargo, al considerar los precios promedios anuales, los principales commodities agrícolas registraron los siguientes: la soja con USD 405,4 por tonelada (ton), el maíz con USD 166,96/ton y el trigo con USD 210,3/ton. En comparación con el año anterior, en diciembre de 2024 los precios de estos tres commodities presentaron disminuciones: el de la soja bajó 25%, el del maíz 6% y el del trigo 12%.

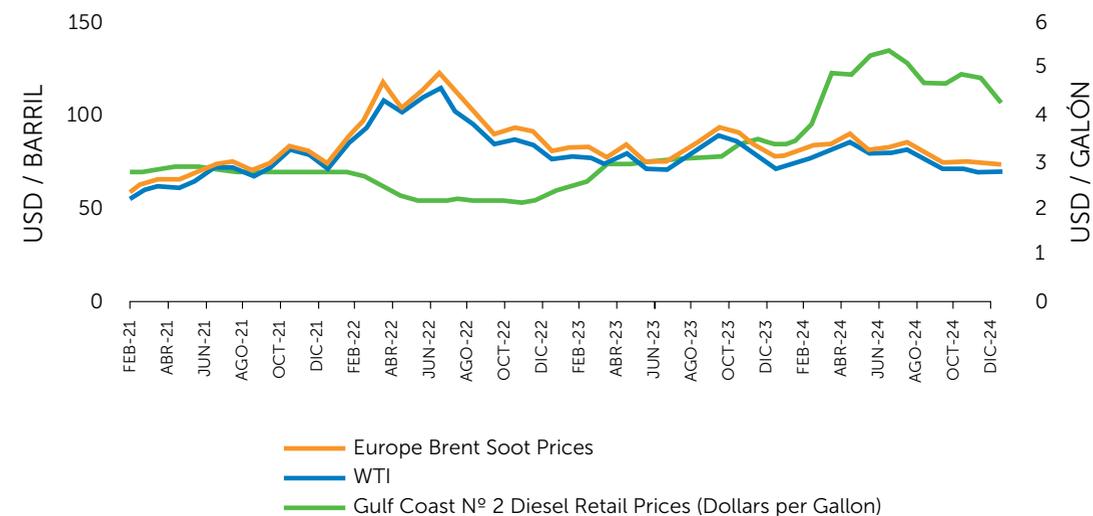
Evolución de la cotización de los principales commodities



\*Fuente: Bolsa de Comercio de Chicago

En cuanto al precio del crudo, en el 2024 el precio promedio del petróleo Brent fue de USD 80 por barril, esto es USD 2 menos que el de 2023. Los precios se mantuvieron entre USD 70 y USD 93 debido al aumento de la producción mundial y un crecimiento más lento de la demanda, en parte contrarrestado por el efecto de los riesgos geopolíticos y las restricciones de producción de OPEC+ que ayudaron a mantener los precios en este rango.

Precios internacionales del Crudo Brent, WTI y Diesel



## BRASIL

### *El crecimiento brasileño fue el más alto en tres años; el país se consolida como principal socio comercial del Paraguay*

El crecimiento de 3,4% de la economía brasileña en el año 2024 fue el mayor desde en los últimos tres años. El resultado fue impulsado por los sectores servicios, que creció 3,7%, e industria con un crecimiento de 3,3%; donde se destaca la participación de las construcciones. Por otro lado, el sector agrícola presentó una caída de 3,2%, debido a efectos climáticos que redujeron los cultivos de soja y maíz en 4,6% y 12,5% respectivamente.

En cuanto a la política monetaria, en la última reunión del Comité de Política Monetaria (Copom) en el año 2024 se decidió mantenerla contractiva, elevando la tasa de referencia 1,00 puntos porcentuales (p.p.) hasta 12,25%, debido a un escenario con mayor riesgo inflacionario.

La inflación de la República Federativa del Brasil se ubicó en torno al 4,8% por encima de la meta del 3% fijada por el Banco Central de dicho país. El clima adverso afectó a la agricultura, teniendo un impacto en el nivel de precios de los alimentos, que, con sectores como el transporte, grupos de salud y cuidados personales, representan el 65% de la inflación.

Pese a estos resultados, Brasil fue uno de los principales socios comerciales de Paraguay en el 2024, con un comercio exterior entre ambos países de USD 7.476 millones. A diciembre, Brasil fue el principal destino de las exportaciones registradas, con un 32,5% de la participación del total; con un valor de USD 3.523 millones, denotando un incremento interanual de 18%. Los principales productos exportados al vecino país son la energía eléctrica, los granos de arroz y la soja.

Asimismo, el mercado más importante para las exportaciones de los bienes producidos bajo el régimen de maquila es Brasil, con más del 62% del total. Los principales productos exportados fueron el aluminio y sus manufacturas; hilos y cables para autopartes, prendas y artículos textiles.

Por otra parte, si bien China fue el principal país del cual provinieron las importaciones, Brasil se encuentra en el segundo lugar, con 24,7% de la participación sobre las importaciones con un valor de USD 3.943 millones. Los principales productos importados de Brasil fueron los abonos minerales, cerveza de malta y automóviles.

## ARGENTINA

### *Argentina avanza en la desaceleración inflacionaria y la estabilidad cambiaria hacia un futuro de crecimiento*

Según el Instituto Nacional y Censos (Indec) en el tercer trimestre del año 2024, el PIB real de Argentina creció 3,9% en términos desestacionalizados respecto al segundo trimestre, aunque la serie original presentó una caída interanual de 2,1%. En cuanto al Estimador mensual de Actividad Económica (EMAE), que permite anticipar la evolución del PIB, este se incrementó en 5,5% interanualmente en diciembre. Estos resultados se encuentran en línea con la revisión de la estimación realizada por el Fondo Monetario Internacional que señala que la economía argentina habría caído 2,8% en el 2024, siendo esta contracción menor a la proyectada originalmente.

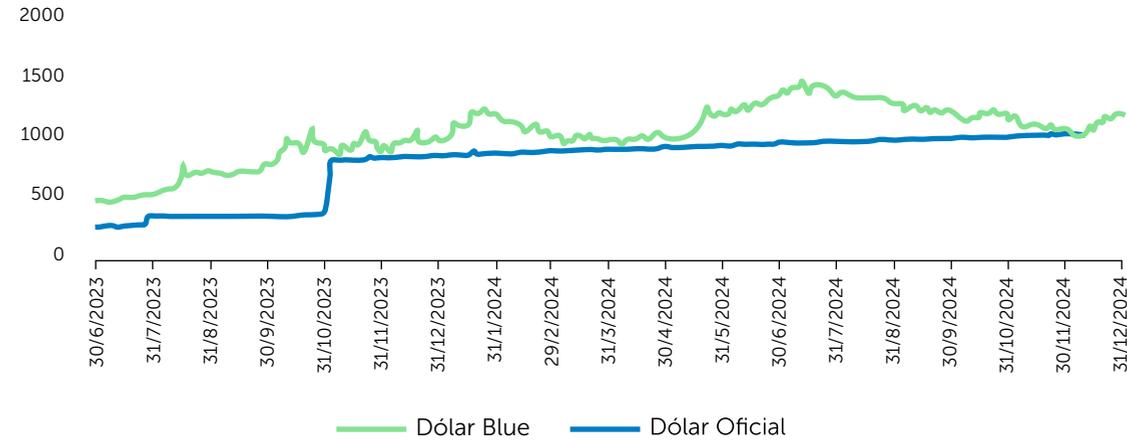
A diciembre 2024, el comercio exterior argentino registró una caída del 18,6% respecto al año anterior, evidenciando una disminución de la actividad comercial.

En cuanto a la evolución de los precios, la inflación ha continuado desacelerándose y en el último mes del año pasado se situó en 117,8% interanual, mostrando una desaceleración en comparación con el año anterior. El Banco Central de la República Argentina (BCRA) redujo su tasa de política monetaria en las reuniones de noviembre y diciembre, respaldado por la moderación en las expectativas de inflación, situándola en 32% anual en diciembre de 2024, en respuesta a las señales de desaceleración inflacionaria.

Durante el año 2024, Argentina experimentó cambios en su mercado cambiario, especialmente en la relación entre el dólar oficial y dólar blue, entre estas medidas destacaron la liberación del tipo de cambio y la adopción de una política de devaluación mensual controlada del 2% para el dólar oficial. La brecha entre el tipo de cambio oficial y el paralelo se ha reducido, debido en parte a las medidas de regularización de activos adoptadas por el gobierno, que incrementaron la oferta de divisas. A principios de diciembre del 2024, la diferencia entre ambos tipos de cambio se situó en un 7,7%, una disminución significativa en comparación con el casi 60% observado a mediados de año.

En este contexto, la reducción de la brecha cambiaria y la estabilidad del peso reflejaron una mayor confianza en la política económica del gobierno.

**Evolución de la cotización del dólar blue y dólar oficial Argentina (en pesos por dólar)**



\*Fuente: Banco Central de la República Argentina

## PANORAMAL LOCAL ACTIVIDAD ECONÓMICA

*Crecimiento sostenido en ganadería, construcción y servicios con desafíos en agricultura y energía*

Los datos preliminares del Banco Central del Paraguay (BCP) señalan que al cierre del año 2024 el Producto Interno Bruto (PIB) de Paraguay creció 4,0%.

En cuanto al crecimiento de los grandes sectores que componen la economía paraguaya, el sector primario estimó un crecimiento de 3,2%, el secundario en 2,2% y el de servicios en 4,5%.

El mayor peso en la generación del PIB corresponde al sector de servicios, con buen desempeño en el crecimiento de la intermediación financiera (7,6%, los servicios a las empresas (6,9%), a los hogares (6,1%), hoteles y restantes (5,3%), así como el comercio con 5,1%.

El segundo sector con mayor participación dentro de la estructura del PIB es el secundario, donde se estima que la construcción tuvo un crecimiento de 4,8%, la manufactura de 4,1%, mientras que la generación de energía eléctrica se contrajo 4,9%.

Dentro del sector primario, la ganadería junto con la pesca, explotación forestal y minería crecieron 6,2% y 6,0% respectivamente; mientras que la agricultura se desaceleró al 1,8% luego de haber crecido 23,4% en el 2023.

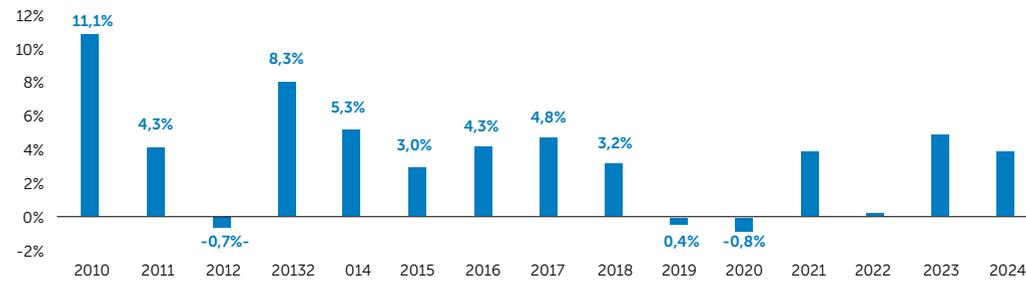
El Indicador Mensual de Actividad Económica del Paraguay (IMAEP), mostró una evolución similar a la del PIB y en términos acumulados creció 4,3% al cierre del 2024. Al excluir a las binacionales y a la agricultura del análisis, el IMAEP presentó un crecimiento interanual de 1,1% en diciembre, mientras el crecimiento acumulado en el año fue de 6,1%.

En diciembre y términos interanuales mostró un crecimiento de 0,2%; menor en 5,1 p.p. en comparación con diciembre del 2023. Los rendimientos favorables en servicios, ganadería y construcción fueron contrarrestados por resultados negativos en las manufacturas y agricultura, además de la generación de electricidad.

Asimismo, el Estimador de Cifras de Negocios (ECN), que indica el desempeño de las ventas por distintas actividades, mostró un crecimiento interanual de 0,3% en diciembre con el que el crecimiento acumulado fue de 5,9%.

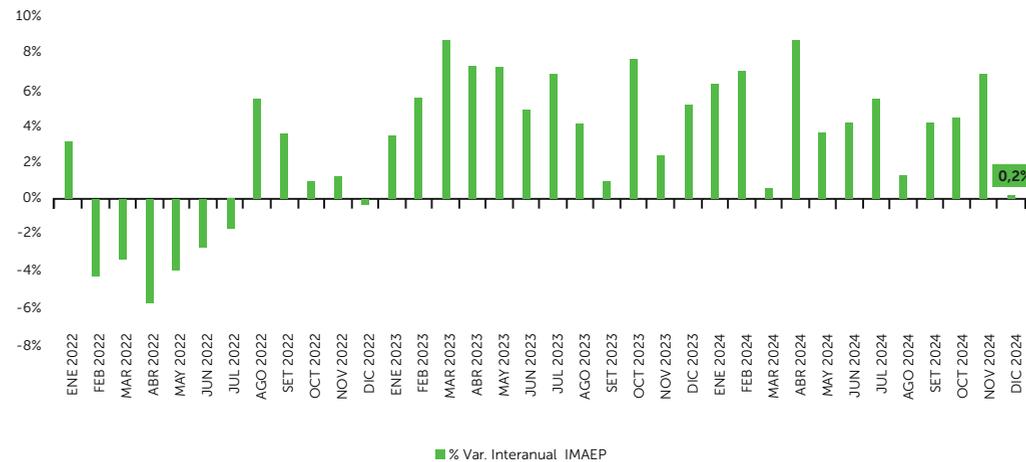
El resultado interanual del último mes del año es debido a buenos desempeños en las ventas en el sector de servicios, comercio, mientras que las manufacturas tuvieron un resultado negativo.

**Tasa de Crecimiento - PIB Anual**



\*Fuente: Banco Central del Paraguay

**Evolución de la variación interanual IMAEP (En porcentaje)**



\*Fuente: Banco Central del Paraguay

## SECTOR FISCAL

*Los ingresos totales y gastos obligados del Estado se incrementaron. Los segundos superaron a los primeros por lo que, pese a la contracción de la inversión física, se registró un déficit fiscal, aunque este estuvo alineado al presupuesto*

El informe de Situación Financiera de la Administración Central (Situfin) mostró un incremento interanual del 15,8% de los ingresos totales al cierre de 2024, alcanzando Gs. 50,8 billones, impulsado por un aumento del 20,3% en ingresos tributarios, principalmente por mayores recaudaciones en impuestos a la renta y bienes y servicios.

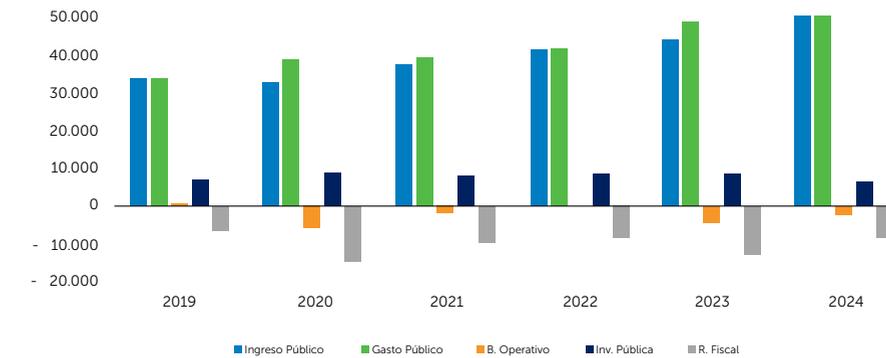
El gasto obligado aumentó 9,5% hasta Gs. 53,1 billones, destacándose incrementos del 27,1% en intereses y 16% en donaciones, atribuidos a mayores pagos de deuda interna (57,8%) y externa (24,7%), así como a mayores transferencias a entidades descentralizadas. Asimismo, las remuneraciones, que abarcan el 41,4% del gasto obligado, aumentaron en 7,2% interanualmente, explicando la mayor parte del aumento del gasto obligado.

En contraste, la inversión física registró una contracción del 23,1%, situándose en Gs.6,4 billones.

No obstante, dado el balance operativo negativo y al considerar las inversiones, el estado cerró el año con un déficit fiscal de Gs. 8,6 billones, equivalente a -2,6% del PIB, menor al -4,1% registrado en 2023, en línea con la Ley de Presupuesto y el plan de convergencia fiscal.

Finalmente, la deuda pública cerró en USD 18.172 millones, 40% del PIB, con un incremento de USD 1.606 millones respecto al año anterior.

**Evolución de la variación interanual IMAEP (En porcentaje)**



\*Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas del Paraguay

## SECTOR EXTERNO

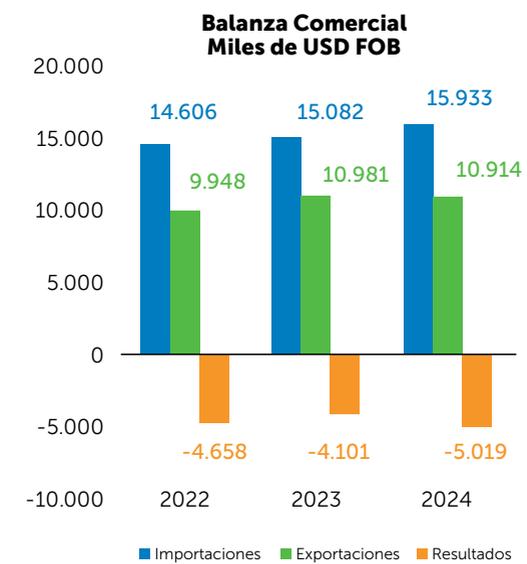
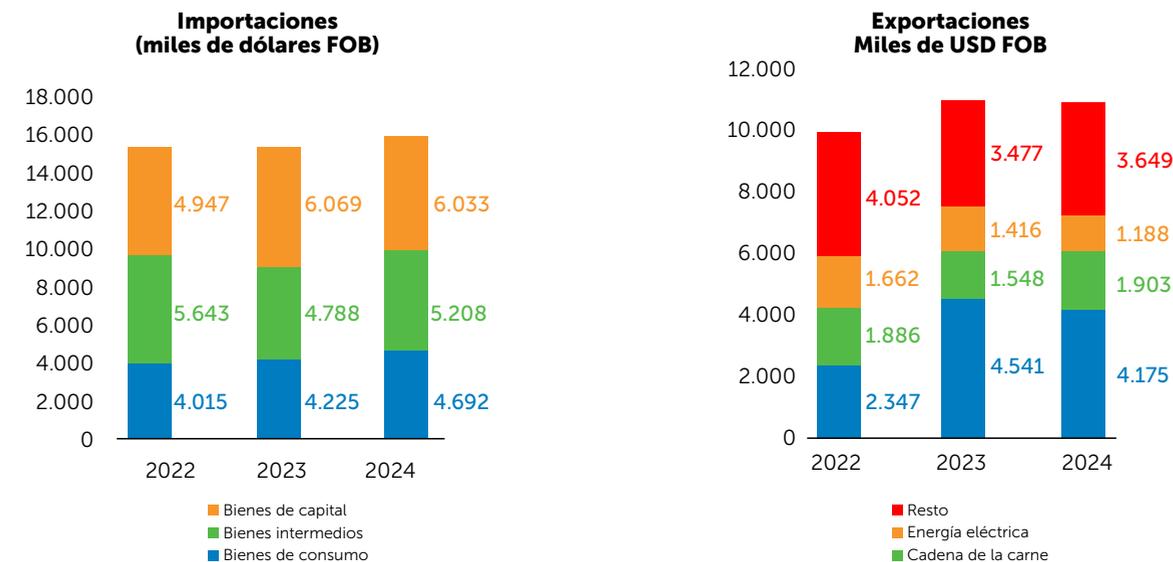
*Paraguay registra un déficit comercial, con una caída interanual del valor de las exportaciones (soja y maíz) y un aumento de las importaciones (manufacturas industriales)*

Al cierre de 2024, la balanza comercial registrada mostró un déficit de USD 5.019 millones, mayor al del 2023 que fue de USD 4.101 millones. Sin embargo, al incluir reexportaciones y otras partidas, el déficit comercial total fue de USD 505 millones, contrastando con el superávit de USD 1.348 millones en 2023. Las exportaciones registradas cayeron 8,0% interanualmente, totalizando USD 10.914 millones, con un volumen de 15,7 millones de toneladas (-2,6%). El 65,4% del total tuvo como destino el Mercosur, liderado por Brasil (32,4%) y Argentina (31,1%).

Los envíos de soja y subproductos representaron el 64,5% del volumen exportado, con un repunte interanual del 13,7% en volumen hasta totalizar 10,1 millones de toneladas. Sin embargo, registraron una caída del 13,5% en valor, reflejando los menores precios. Argentina absorbió el 86,2% de estos envíos. Las exportaciones de maíz disminuyeron 57% en valor (USD 322 millones) y 50% en volumen, lo que señala también una caída en precios internacionales. En contraste, las de trigo aumentaron 90,8% en valor y 121% en volumen, aunque con precios promedio a la baja.

Las exportaciones de carne bovina crecieron 12,1% en valor (USD 1.783 millones) y 6,8% en volumen (382 mil toneladas), con un precio promedio de USD 4.667 por tonelada (5,0% interanual).

Por otro lado, las importaciones registradas aumentaron 5,6%, alcanzando USD 15.933 millones, mientras que en volumen crecieron 12,9% hasta 8,7 millones de toneladas. Las manufacturas de origen industrial representaron el 78,3% del total, con los aparatos electrónicos (19%) y maquinaria mecánica (8%) como principales rubros.



\*Fuente: Banco Central del Paraguay

## TASA DE CAMBIO Y RESERVAS INTERNACIONALES

*Cotización del dólar cierra el año por encima de los Gs. 7.800/USD, en línea con la tendencia global alcista*

El tipo de cambio (TC) referencial del BCP se situó en Gs. 7.831/USD al cierre del 2024, 0,04% respecto a noviembre y 7,6% superior en comparación con diciembre del año previo. Por otra parte, el TC minorista cerró en Gs. 7.766/USD, lo que implica un aumento de 0,1% respecto al mes anterior y de 5,7% interanualmente.

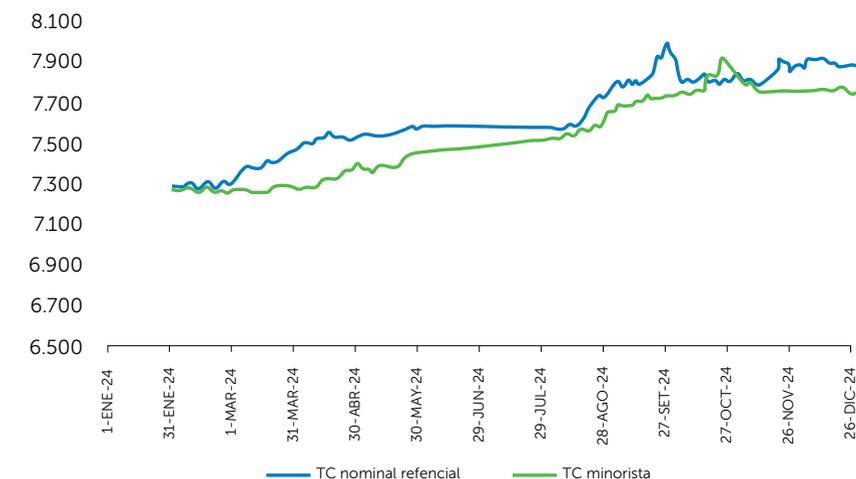
En el año, el guaraní alcanzó niveles no vistos en mucho tiempo. Este comportamiento se observó también en la región, en línea con la fortaleza global del dólar y la dinámica de algunos países vecinos. La presión global derivada de la política monetaria de EE.UU., limitó el flujo de capitales hacia la región. Además, la baja en los precios de los commodities, como la soja, afectó a los ingresos por exportaciones. Así también, los costos de las importaciones se incrementaron, lo que resultó en una balanza comercial más baja.

A comienzos del 2024, el dólar referencial se ubicó en un umbral del G. 7.250, sin embargo, al cierre del primer trimestre comenzó a emprender una escalada. A finales de octubre, el TC alcanzó la cotización más alta de por lo menos los últimos cinco años, superando la barrera de los Gs.7.950/USD.

Con la finalidad de intentar controlar las variaciones abruptas del tipo de cambio, el BCP realizó ventas al sector financiero por USD 1.549 millones, esta cifra es 85,9% superior con respecto a la del mismo periodo del año pasado.

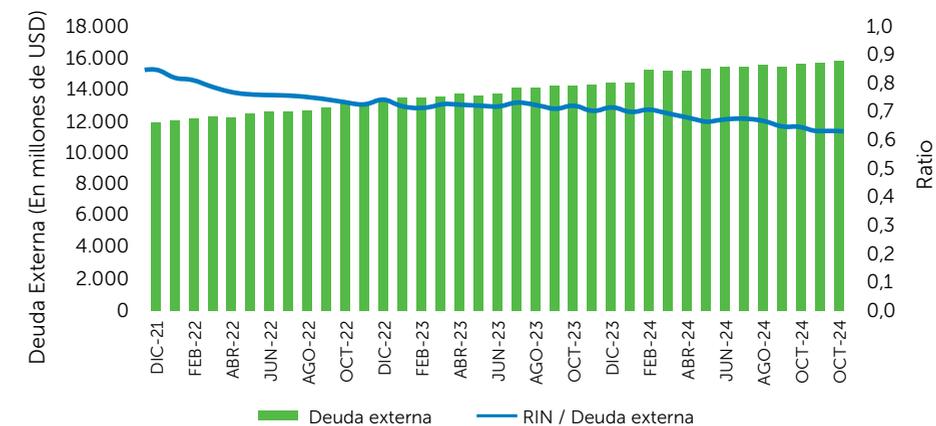
Adicionalmente, los mayores compromisos adquiridos presionaron las reservas internacionales netas (RIN) de Paraguay considerando el aumento del pago del servicio de la deuda. En el último mes del 2024, las RIN se ubicaron en USD 9.872 millones, cerrando así en su nivel más bajo en los últimos años, por debajo de los USD 10.197 millones de finales de 2023.

**Tipo de Cambio Referencial - Minorista (En Gs / USD)**



\*Fuente: Banco Central del Paraguay

**Evolución del ratio RIN / Deuda externa**



\*Fuente: Banco Central del Paraguay

## SECTOR MONETARIO

*La inflación se ubicó por debajo de la meta del año y la tasa de política se mantuvo estable por diez meses consecutivos*

En el mes de diciembre de 2024, la inflación mensual se ubicó en 0,7%, cerrando el año con una variación interanual del 3,8%, ligeramente por debajo de la meta establecida por el Banco Central del Paraguay (BCP) del 4% (+/-2%), otorgando previsibilidad en las decisiones de inversión y de consumo. Esto también permitió que el BCP baje la meta a 3,5% (+/- 2%) al último mes del año, presionando a las entidades a evitar subas en sus tasas.

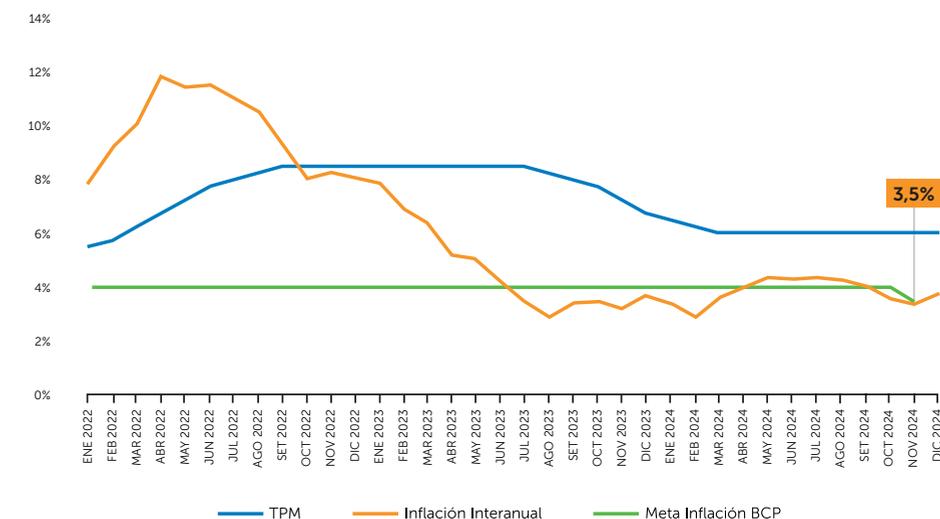
Aun así, los precios de ciertos segmentos, como el de los alimentos, han presentado volatilidad, con fuerte incremento en productos puntuales, presionando a los costos de la canasta, afectando con mayor fuerza a los segmentos de menores ingresos que destinan la mayor parte de su presupuesto a la compra de bienes básicos.

La evolución del Índice de Precios al Consumir (IPC) refleja los esfuerzos de la política monetaria para mantener la estabilidad de precios pese a presiones externas y tendencia alcista del tipo de cambio. La coyuntura económica junto con una evolución estable de la inflación, que se mantuvo en el rango meta, ha permitido que el BCP reduzca la TPM a principios del 2024 y la sostenga por décimo mes consecutivo en 6%, esto es 2,2 puntos porcentuales por encima de la tasa de inflación con la que cerró el 2024.

Entre los factores externos analizados para mantener la TPM relativamente alta, se encuentran: las tensiones geopolíticas que afectaron los precios del petróleo y los alimentos, la incertidumbre sobre la OPEP+, la desaceleración económica en China, el fortalecimiento del dólar influenciado por las políticas de la administración entrante de D. Trump y la postura cautelosa de la FED que mantuvo sus tasas elevadas. En especial esta última incide en que los capitales fluyan hacia EE. UU dificultando el ajuste a la baja de las tasas referenciales domésticas.

Esto incidió en las tasas del sistema financiero: en los últimos 15 meses el promedio ponderado de las tasas activas presentó bajas interanuales, tendencia que podría revertirse si se realiza un ajuste al alza de la TPM por presiones externas.

**Tasa de política monetaria TPM e inflación interanual - Paraguay**



\*Fuente: Banco Central del Paraguay

## SECTOR FINANCIERO

### *Crecimiento del crédito y reducción de la morosidad; la tasa de referencia da espacio para implementar estrategias en el sistema financiero*

Los depósitos en el sistema financiero (bancos y financieras) registraron un incremento interanual de 11,6% en diciembre, para alcanzar Gs. 169,1 billones (USD 21.594 millones). Cabe destacar que, durante todo el año 2024, los depósitos se expandieron a tasas comprendidas entre 11% y 13%, mientras que, en el año 2023, estos alcanzaron tasas de dos dígitos a partir del mes de julio.

Con el ingreso de nuevos actores al mercado y las fusiones de entidades, los bancos concentraron alrededor de 98% de los depósitos de manera sostenida durante todo el año.

En el otro lado de la intermediación, en el 2024, el financiamiento tuvo un crecimiento sostenido. En el caso de los bancos, el saldo de la cartera ascendió Gs. 171,3 billones (USD. 21.874 millones), nivel 21,1% mayor al registrado en el mismo mes del 2023. Además, la cartera vigente representó el 97,8% del total, registrando un incremento interanual de 22,1%.

A diciembre 2024 las mayores carteras correspondieron a los segmentos de consumo con 13,4% del total; el comercio al por mayor, con 12,7%; la agricultura y otros sectores con 12,6% y 11%, respectivamente, acumulando en conjunto aproximadamente el 50% de la cartera crediticia total. Sin embargo, interanualmente, la intermediación financiera presentó el mayor crecimiento con 69,5%; seguido por servicio con 41,6% y agricultura con 33,3%.

En cuanto a la tasa de morosidad del sistema bancario, esta se ubicó en 2,2%, 0,78 p.p. menor que en diciembre del 2023. La cartera vencida presentó movimientos decrecientes, siendo en diciembre el cuarto mes consecutivo de disminuciones, situándose en -10,7% interanual. Esto se debería al aumento de la cartera, la eficiencia del otorgamiento de créditos y a la gestión de los préstamos renegociados.

A pesar de la disminución de la morosidad, segmentos importantes como el consumo, con 4,73%; los servicios personales con 3,70%; y el sector comercial minorista con 3,64% presentaron las mayores tasas morosas del mes.

Asimismo, el promedio ponderado de tasas activas (excluyendo tarjetas de créditos y sobregiros), para las operaciones en guaraníes se ubicó en diciembre del 2024 en 13,82%, menor en 0,65 p.p. a la del último

mes del 2023. La tasa para préstamos de consumo se incrementó 1,84 p.p. interanualmente ubicándose en 20,76%; mientras que las tasas para los comerciales, desarrollo y los préstamos para vivienda se redujeron.

Además, las tasas pasivas para operaciones en moneda nacional se ubicaron en un promedio ponderado de 5,09%, con un incremento interanual de 0,27 p.p. Este incremento es debido a que las tasas promedio para depósitos a plazo aumentaron 0,51 p.p., para los Certificados de Depósito de Ahorro (CDAs) en 0,5 p.p. y para los de a la vista 0,11 p.p. El promedio ponderado de la tasa de los CDAs es el más alto con 8,83%.

Comparando las tasas de intermediación financiera (spread) entre moneda local y extranjera, el spread en guaraníes se ubica en 8,73% en diciembre del 2024, mientras que en moneda extranjera en 4,16%. Esto genera una diferencia de 5,68% por lo que podría significar una mayor percepción de estabilidad en la moneda extranjera ante la local, por lo que el mayor margen derivado de un spread en guaraníes debe compensar el riesgo percibido.

**Variación interanual de créditos y depósitos**



\*Fuente: Banco Central del Paraguay



