

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

## Perfil

Banco Familiar S.A.E.C.A. (Familiar) es un banco comercial de capital local, propiedad de 14 familias (más de 110 accionistas). Es una entidad mediana del sistema financiero que históricamente se ha especializado en la atención de la banca minorista, si bien en la actualidad y desde hace 15 años ha desarrollado considerablemente el mercado de Empresas y Middle Market.

## Factores relevantes de la calificación

**Fusión por consolidación.** En septiembre 2024 la entidad ha dado a conocer el avance junto con el Banco Atlas de un proceso de fusión por consolidación de las operaciones de ambas entidades motivado por un mercado bancario fuertemente competitivo en el que se busca alcanzar economías de escala y mantener buenos márgenes de rentabilidad en el largo plazo. De acuerdo con cifras públicas a agosto 2024, el patrimonio resultante de la fusión alcanzaría los USD 324 millones ubicándolo como el 5to banco privado del país. La operación está sujeta a la aprobación en asamblea de accionistas de ambos bancos, Banco Central del Paraguay y sus dependencias, así como la Comisión Nacional de Competencia. FIX monitoreará su evolución, asimismo evalúa que al momento de la consolidación de ambos bancos en una sola entidad las calificaciones de ambas entidades convergirían a la calificación más alta de las dos actualmente vigentes.

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

**Adecuada rentabilidad.** La rentabilidad de Familiar se sustenta en el sostenido y buen margen de intermediación, producto de su esquema de negocios, mayormente orientado a la banca minorista, aunque con una injerencia en aumento de los segmentos Empresas y Middle Market, así como su capacidad de generación de ingresos a partir de su amplia base de clientes. El Banco presenta márgenes de mejora en su eficiencia operativa y diversificación de su segmento de clientes, aspectos centrales de su actual estrategia.

A sep'24, el Banco continuó generando buenos flujos de resultados, a pesar del contexto desafiante producto de la mayor concentración del sistema y el entorno internacional de tasas altas. Familiar reportó un resultado neto por Gs. 211.911 millones en el trimestre equivalentes a un ROA de 3,2% (2,6% el año anterior), producto del incremento en su margen, que logró compensar el mayor costo de fondeo. La Calificadora estima que Familiar continuará reflejando una apropiada generación de flujos de la mano de la prudente gestión de sus riesgos y la explotación de ganancias de eficiencias operativas.

**Calidad de activos acordes al modelo de negocio.** El riesgo crediticio de Familiar se ajusta al perfil de su segmento de clientes y el apetito de riesgo del Banco. La calidad de activos de la entidad registró una mejora a sep'24. El nivel de mora del Banco se mantiene en niveles saludables. La cartera vencida representó un 3,3% de la cartera total a sep'24, demostrando una disminución con respecto a sep'23 (3,6%). La morosidad del portafolio de préstamos responde principalmente a la cartera minorista (7%) que representa el 37% del total de financiaciones, que es compensada por el menor riesgo de crédito de los segmentos de middle market (3,1%, con una participación del 16% sobre la cartera) y corporativa (mora del 0,3% y concentra el 47%

## Informe de Actualización

### Calificaciones

Calificación Nacional de Largo Plazo AA-py

Tendencia Estable

### Resumen Financiero

Banco Familiar S.A.E.C.A.		
Miles de Millones	30/09/24	30/09/23
Activos (USD Mill.)*	1.220	1.087
Activos (Gs Mill.)	9.511.383	7.928.443
Patrimonio Neto (Gs Mill.)	1.255.705	1.049.899
Resultado Neto (Gs Mill.)	211.911	147.596
ROA (%)	3,2	2,6
ROE (%)	23,9	19,8
Patrimonio / Activos Totales (%)	13,2	13,2

\*Tipo de Cambio del BCP. Sep'24: 7.799,24 y Sep'23: 7.295,68

### Criterios Relacionados

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

### Informes Relacionados

[Sistema Bancario Paraguayo. Evolución, Hechos Recientes y Perspectivas 2024, FIX SCR S.A., 19 Marzo 2024.](#)

[Estadísticas comparativas Paraguay, FIX SCR S.A., 8 Marzo, 2024.](#)

[Informe integral Banco Familiar, 21 Marzo, 2024](#)

### Analistas

Analista Principal  
 Pablo Deutesfeld  
 Director Asociado  
[pablo.deutesfeld@fixscr.com](mailto:pablo.deutesfeld@fixscr.com)  
 +54 11 5235 8100

Analista Secundario  
 María Luisa Duarte  
 Director  
[maria.duarte@fixscr.com](mailto:maria.duarte@fixscr.com)  
 +54 11 5235 8124

de las financiaciones). De considerarse la cartera con refinanciaci3nes o reestructuraciones y afectada por medidas transitorias, la misma ascendia al 1,6% aproximadamente. FIX estima que la morosidad de los bancos se conserve en niveles saludables.

**Acotado riesgo de liquidez.** Familiar gestiona el riesgo de iliquidez en forma prudente con adecuados lmites de cobertura que minimizan los costos ligados a una potencial salida de dep3sitos. A sep'24 la cobertura de activos lquidos (Disponibilidades + BCP + t3tulos soberanos) representaba el 27,2% de la totalidad de sus dep3sitos.

**Adecuada estructura de fondeo.** La principal fuente de recursos proviene de los dep3sitos del sector privado no financiero (58,5% del activo), que se complementa con lneas de financiaci3n con entidades financieras locales y extranjeras (19,3%), el capital propio (13,2% del activo) y emisiones de bonos en el mercado de capitales (4,2%). El fondeo de dep3sitos es mayormente en moneda local (72% a Ago'24); con una buena mezcla entre dep3sitos a la vista (54,0%) y a plazo (46,0%) que le proveen al Banco un acotado costo de fondeo; y una moderada concentraci3n por acreedor (17,9% en los primeros diez depositantes).

## Sensibilidad de la calificaci3n

**Fusi3n por consolidaci3n.** Superadas las instancias de aprobaci3n societaria y regulatoria del proceso de fusi3n, en caso de verificarse riesgos operativos en el proceso de integraci3n tecnol3gica de ambas entidades, conflictos en el proceso de unificaci3n de ambas culturas organizacionales que afecten la toma de decisiones y/o riesgos de cumplimiento regulatorio, que daen la operativa y desempeo del banco fusionado y su solvencia, podria ser fundamento para presionar a la baja la calificaci3n del banco.

**Consolidaci3n del crecimiento en forma saludable.** Hacia el mediano plazo, la consolidaci3n del crecimiento en la generaci3n y diversificaci3n de sus lneas de negocio con un saludable desempeo que fortalezcan la franquicia del banco podria llevar a una mejora en su calificaci3n.

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

**Estado de Resultados -**

	30 sep 2024		31 dic 2023		30 sep 2023		31 dic 2022		31 dic 2021	
	9 meses	Como % de	Anual	Como % de	9 meses	Como % de	Anual	Como % de	Anual	Como % de
	Gs mill	Activos								
	Original	Rentables								
1. Intereses por Financiaciones	689.295,9	11,18	749.536,5	10,30	549.065,0	11,05	659.077,8	10,78	543.685,9	10,86
2. Otros Intereses Cobrados	13.138,3	0,21	45.820,3	0,63	27.532,9	0,55	319,3	0,01	3.456,5	0,07
<b>3. Ingresos Brutos por Intereses</b>	<b>702.434,2</b>	<b>11,39</b>	<b>795.356,8</b>	<b>10,92</b>	<b>576.597,9</b>	<b>11,60</b>	<b>659.397,1</b>	<b>10,78</b>	<b>547.142,4</b>	<b>10,93</b>
4. Intereses por depósitos	134.203,8	2,18	158.369,0	2,18	114.242,0	2,30	124.950,1	2,04	101.014,0	2,02
5. Otros Intereses Pagados	79.634,4	1,29	71.393,2	0,98	48.685,4	0,98	50.414,0	0,82	46.128,1	0,92
<b>6. Total Intereses Pagados</b>	<b>213.838,2</b>	<b>3,47</b>	<b>229.762,2</b>	<b>3,16</b>	<b>162.927,5</b>	<b>3,28</b>	<b>175.364,1</b>	<b>2,87</b>	<b>147.142,2</b>	<b>2,94</b>
<b>7. Ingresos Netos por Intereses</b>	<b>488.596,0</b>	<b>7,92</b>	<b>565.594,6</b>	<b>7,77</b>	<b>413.670,4</b>	<b>8,33</b>	<b>484.033,0</b>	<b>7,91</b>	<b>400.000,2</b>	<b>7,99</b>
8. Resultado Neto por Títulos Valores	24.744,7	0,40	58.106,6	0,80	44.929,2	0,90	39.610,4	0,65	25.699,5	0,51
9. Ingresos Netos por Servicios	179.044,5	2,90	185.859,7	2,55	132.503,8	2,67	133.057,2	2,18	116.087,7	2,32
10. Otros Ingresos Operacionales	114.575,2	1,86	146.729,9	2,02	87.261,4	1,76	120.221,8	1,97	114.740,5	2,29
<b>11. Ingresos Operativos (excl. intereses)</b>	<b>318.364,5</b>	<b>5,16</b>	<b>390.696,2</b>	<b>5,37</b>	<b>264.694,4</b>	<b>5,33</b>	<b>292.889,3</b>	<b>4,79</b>	<b>256.527,7</b>	<b>5,12</b>
12. Gastos de Personal	127.516,4	2,07	169.354,8	2,33	125.522,4	2,53	154.561,4	2,53	139.382,8	2,78
13. Otros Gastos Administrativos	250.701,0	4,07	291.807,1	4,01	212.687,9	4,28	240.535,5	3,93	191.813,5	3,83
<b>14. Total Gastos de Administración</b>	<b>378.217,4</b>	<b>6,13</b>	<b>461.161,9</b>	<b>6,33</b>	<b>338.210,3</b>	<b>6,81</b>	<b>395.096,8</b>	<b>6,46</b>	<b>331.196,3</b>	<b>6,62</b>
<b>15. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad</b>	<b>428.743,1</b>	<b>6,95</b>	<b>495.129,0</b>	<b>6,80</b>	<b>340.154,5</b>	<b>6,85</b>	<b>381.825,5</b>	<b>6,24</b>	<b>325.331,7</b>	<b>6,50</b>
16. Cargos por Incobrabilidad	197.258,8	3,20	272.145,4	3,74	186.274,8	3,75	228.492,1	3,74	207.700,4	4,15
<b>17. Resultado Operativo</b>	<b>231.484,3</b>	<b>3,75</b>	<b>222.983,5</b>	<b>3,06</b>	<b>153.879,7</b>	<b>3,10</b>	<b>153.333,4</b>	<b>2,51</b>	<b>117.631,3</b>	<b>2,35</b>
18. Ingresos No Recurrentes	2.784,7	0,05	10.332,8	0,14	7.650,1	0,15	3.203,0	0,05	3.612,5	0,07
19. Egresos No Recurrentes	540,3	0,01	643,8	0,01	510,6	0,01	713,0	0,01	361,8	0,01
<b>20. Resultado Antes de Impuestos</b>	<b>233.728,6</b>	<b>3,79</b>	<b>232.672,5</b>	<b>3,20</b>	<b>161.019,2</b>	<b>3,24</b>	<b>155.823,4</b>	<b>2,55</b>	<b>120.882,0</b>	<b>2,41</b>
21. Impuesto a las Ganancias	21.817,7	0,35	20.528,6	0,28	13.422,7	0,27	14.263,8	0,23	9.671,2	0,19
<b>22. Resultado Neto</b>	<b>211.910,9</b>	<b>3,44</b>	<b>212.143,9</b>	<b>2,91</b>	<b>147.596,5</b>	<b>2,97</b>	<b>141.559,6</b>	<b>2,31</b>	<b>111.210,7</b>	<b>2,22</b>
<b>23. Resultado Neto Ajustado por FIX SCR</b>	<b>211.910,9</b>	<b>3,44</b>	<b>212.143,9</b>	<b>2,91</b>	<b>147.596,5</b>	<b>2,97</b>	<b>141.559,6</b>	<b>2,31</b>	<b>111.210,7</b>	<b>2,22</b>
24. Memo: Resultado Neto Después de Asignación Atribuible a Intereses Minoritarios	211.910,9	3,44	212.143,9	2,91	147.596,5	2,97	141.559,6	2,31	111.210,7	2,22
25. Memo: Dividendos relacionados al período	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	43.478,3	0,87
26. Memo: Dividendos de Acciones Preferidas del Período	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	2.952,7	0,06

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

**Estado de Situación Patrimonial -**

	30 sep 2024		31 dic 2023		30 sep 2023		31 dic 2022		31 dic 2021	
	9 meses	Como	Anual	Como	9 meses	Como	Anual	Como	Anual	Como
	Gs mill	% de								
	Original	Activos								
<b>Activos</b>										
<b>A. Préstamos</b>										
1. Préstamos de Consumo	6.572.066,8	69,10	5.882.952,7	68,36	5.487.708,6	69,22	5.021.016,7	69,23	4.355.438,0	70,01
2. Otros Préstamos	224.936,1	2,36	193.657,4	2,25	203.418,8	2,57	200.210,9	2,76	n.a.	-
3. Previsiones por riesgo de incobrabilidad	321.324,8	3,38	283.489,6	3,29	258.320,4	3,26	239.852,1	3,31	214.369,2	3,45
4. Préstamos Netos de Previsiones	6.475.678,1	68,08	5.793.120,4	67,32	5.432.807,0	68,52	4.981.375,4	68,68	4.141.068,8	66,57
5. Préstamos Brutos	6.797.002,9	71,46	6.076.610,1	70,61	5.691.127,4	71,78	5.221.227,6	71,99	4.355.438,0	70,01
6. Memo: Financiaciones en Situación Irregular	224.936,1	2,36	193.657,4	2,25	203.418,8	2,57	200.210,9	2,76	160.332,2	2,58
<b>B. Otros Activos Rentables</b>										
1. Depósitos en Bancos	482.488,6	5,07	849.650,4	9,87	392.620,5	4,95	344.688,1	4,75	265.680,4	4,27
2. Títulos Valores para Compraventa o Intermediación	506.157,8	5,32	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
3. Derivados	578.765,8	6,08	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
4. Títulos registrados a costo más rendimiento	n.a.	-	449.750,7	5,23	622.591,2	7,85	607.964,9	8,38	450.210,4	7,24
5. Inversiones en Sociedades	99.927,8	1,05	92.432,9	1,07	71.901,3	0,91	63.401,3	0,87	41.453,3	0,67
6. Otras inversiones	78.351,1	0,82	95.244,3	1,11	105.171,6	1,33	118.109,8	1,63	107.412,4	1,73
7. Total de Títulos Valores	1.263.202,6	13,28	637.427,9	7,41	799.664,0	10,09	789.475,9	10,88	599.076,2	9,63
8. Inversiones en inmuebles	250,0	0,00	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
9. Activos Rentables Totales	8.221.619,3	86,44	7.280.198,7	84,60	6.625.091,5	83,56	6.115.539,5	84,32	5.005.825,4	80,47
<b>C. Activos No Rentables</b>										
1. Disponibilidades	1.121.694,2	11,79	1.198.207,7	13,92	1.139.180,5	14,37	988.034,2	13,62	1.104.972,1	17,76
2. Memo: Exigencia de efectivo mínimo en ítem anterior	n.a.	-	626.728,3	7,28	613.604,8	7,74	539.537,3	7,44	552.253,5	8,88
3. Bienes Diversos	2.910,9	0,03	6.334,8	0,07	10.219,9	0,13	16.907,5	0,23	17.985,2	0,29
4. Bienes de Uso	26.814,2	0,28	22.012,9	0,26	22.517,9	0,28	25.368,3	0,35	25.967,4	0,42
5. Otros Activos	114.199,3	1,20	73.746,7	0,86	106.842,4	1,35	82.362,9	1,14	47.918,5	0,77
6. Total de Activos	9.511.383,3	100,00	8.605.602,8	100,00	7.928.442,6	100,00	7.253.110,1	100,00	6.221.058,7	100,00
<b>Pasivos y Patrimonio Neto</b>										
<b>D. Pasivos Onerosos</b>										
1. Cuenta Corriente	1.499.615,4	15,77	1.482.053,6	17,22	1.374.509,9	17,34	1.415.628,9	19,52	1.466.539,7	23,57
2. Caja de Ahorro	1.869.443,8	19,65	1.776.022,0	20,64	1.598.417,2	20,16	1.408.693,4	19,42	1.297.316,6	20,85
3. Plazo Fijo	2.197.359,8	23,10	2.012.337,5	23,38	2.015.478,7	25,42	1.905.170,7	26,27	1.434.916,9	23,07
4. Total de Depósitos de clientes	5.566.419,0	58,52	5.270.413,1	61,24	4.988.405,8	62,92	4.729.493,0	65,21	4.198.773,2	67,49
5. Préstamos de Entidades Financieras	1.838.344,3	19,33	1.660.305,7	19,29	1.357.329,9	17,12	1.163.915,7	16,05	233.213,3	3,75
6. Otros Depósitos y Fondos de Corto Plazo	n.a.	-	58.617,8	0,68	55.029,4	0,69	41.904,6	0,58	145.571,5	2,34
7. Total de Depósitos, Préstamos a Entidades Financieras y Fondo de Corto Plazo	7.404.763,3	77,85	6.989.336,6	81,22	6.400.765,0	80,73	5.935.313,3	81,83	4.577.558,0	73,58
8. Pasivos Financieros de Largo Plazo	397.729,3	4,18	389.972,6	4,53	343.972,6	4,34	240.613,6	3,32	251.254,6	4,04
9. Otras Fuentes de Fondo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	471.508,5	7,58
10. Total de Fondos de Largo plazo	397.729,3	4,18	389.972,6	4,53	343.972,6	4,34	240.613,6	3,32	722.763,1	11,62
11. Derivados	270.350,8	2,84	n.a.	-	10.543,0	0,13	n.a.	-	n.a.	-
12. Total de Pasivos Onerosos	8.072.843,3	84,88	7.379.309,2	85,75	6.755.280,7	85,20	6.175.926,9	85,15	5.300.321,1	85,20
<b>E. Pasivos No Onerosos</b>										
1. Otras Previsiones	36.606,0	0,38	21.708,8	0,25	25.494,6	0,32	19.589,7	0,27	4.784,8	0,08
2. Otros Pasivos no onerosos	146.228,9	1,54	90.137,9	1,05	97.767,8	1,23	106.377,7	1,47	59.865,6	0,96
3. Total de Pasivos	8.255.678,2	86,80	7.491.156,0	87,05	6.878.543,0	86,76	6.301.894,2	86,89	5.364.971,5	86,24
<b>F. Patrimonio Neto</b>										
1. Patrimonio Neto	1.255.705,5	13,20	1.114.446,8	12,95	1.028.774,8	12,98	951.215,9	13,11	856.087,2	13,76
2. Diferencias de valuación no realizada y Otros	n.a.	-	n.a.	-	21.124,6	0,27	n.a.	-	n.a.	-
3. Total del Patrimonio Neto	1.255.705,5	13,20	1.114.446,8	12,95	1.049.899,4	13,24	951.215,9	13,11	856.087,2	13,76
4. Total de Pasivos y Patrimonio Neto	9.511.383,3	100,00	8.605.602,8	100,00	7.928.442,4	100,00	7.253.110,1	100,00	6.221.058,7	100,00
5. Memo: Capital Ajustado	1.231.560,1	12,95	1.089.344,9	12,66	1.025.309,0	12,93	926.318,2	12,77	837.697,1	13,47
6. Memo: Capital Elegible	1.231.560,1	12,95	1.089.344,9	12,66	1.025.309,0	12,93	926.318,2	12,77	837.697,1	13,47

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

**Ratios -**

	30 sep 2024	31 dic 2023	30 sep 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
	9 meses	Anual	9 meses	Anual	Anual
<b>A. Ratios de Rentabilidad - Intereses</b>					
1. Intereses por Financiaciones / Préstamos brutos (Promedio)	14,11	13,63	13,68	13,86	13,24
2. Intereses Pagados por Depósitos/ Depósitos (Promedio)	3,34	3,21	3,15	2,85	2,57
3. Ingresos por Intereses/ Activos Rentables (Promedio)	12,28	12,43	12,48	11,99	11,34
4. Intereses Pagados/ Pasivos Onerosos (Promedio)	3,76	3,50	3,42	3,11	2,92
5. Ingresos Netos Por Intereses/ Activos Rentables (Promedio)	8,54	8,84	8,95	8,80	8,29
6. Ingresos Netos por Intereses menos Cargos por Incobrabilidad / Activos Rentables (Promedio)	5,09	4,59	4,92	4,65	3,98
7. Ingresos netos por Intereses menos Dividendos de Acciones Preferidas / Activos Rentables (Promedio)	8,54	8,84	8,95	8,80	8,23
<b>B. Otros Ratios de Rentabilidad Operativa</b>					
1. Ingresos no financieros / Total de Ingresos	39,45	40,86	39,02	37,70	39,07
2. Gastos de Administración / Total de Ingresos	46,87	48,22	49,86	50,85	50,45
3. Gastos de Administración / Activos (Promedio)	5,66	5,99	6,05	5,97	5,56
4. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Patrimonio Neto (Promedio)	48,39	48,49	45,58	42,75	38,79
5. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Activos (Promedio)	6,42	6,43	6,09	5,77	5,46
6. Cargos por Incobrabilidad / Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad	46,01	54,96	54,76	59,84	63,84
7. Resultado Operativo / Patrimonio Neto (Promedio)	26,13	21,84	20,62	17,17	14,03
8. Resultado Operativo / Activos (Promedio)	3,46	2,90	2,75	2,32	1,98
9. Impuesto a las Ganancias / Resultado Antes de Impuestos	9,33	8,82	8,34	9,15	8,00
10. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Activos Ponderados por Riesgo	8,17	8,00	7,96	7,48	7,62
11. Resultado operativo / Activos Ponderados por Riesgo	4,41	3,60	3,60	3,00	2,76
<b>C. Otros Ratios de Rentabilidad</b>					
1. Resultado Neto / Patrimonio Neto (Promedio)	23,92	20,77	19,78	15,85	13,26
2. Resultado Neto / Activos (Promedio)	3,17	2,76	2,64	2,14	1,87
3. Resultado Neto Ajustado / Patrimonio Neto (Promedio)	23,92	20,77	19,78	15,85	13,26
4. Resultado Neto Ajustado / Total de Activos Promedio	3,17	2,76	2,64	2,14	1,87
5. Resultado Neto / Activos más Activos Administrados (Promedio)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
6. Resultado neto / Activos Ponderados por Riesgo	4,04	3,43	3,45	2,77	2,61
7. Resultado neto ajustado / Activos Ponderados por Riesgo	4,04	3,43	3,45	2,77	2,61
<b>D. Capitalización</b>					
1. Capital Ajustado / Riesgos Ponderados	17,55	17,61	17,95	18,14	19,63
3. Tangible Common Equity/ Tangible Assets	12,98	12,70	12,97	12,82	13,51
4. Tier 1 Regulatory Capital Ratio	11,61	11,37	12,62	10,99	13,15
5. Total Regulatory Capital Ratio (*)	14,55	14,24	15,37	15,55	17,37
6. Capital Básico / Riesgos Ponderados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
7. Patrimonio Neto / Activos	13,20	12,95	13,24	13,11	13,76
8. Dividendos Pagados y Declarados / Utilidad neta	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	41,8
9. Dividendos Pagados y Declarados / Resultado Neto Ajustado por FIX SCR	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	41,8
10. Dividendos y recompra de Acciones / Resultado Neto	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	41,8
11. Resultado Neto - Dividendos pagados / Total del Patrimonio Neto	22,56	19,04	18,80	14,88	7,57
<b>E. Ratios de Calidad de Activos</b>					
1. Crecimiento del Total de Activos	10,53	18,65	9,31	16,59	5,61
2. Crecimiento de los Préstamos Brutos	11,86	16,38	9,00	19,88	9,42
3. Préstamos Irregulares / Total de Financiaciones	3,31	3,19	3,57	3,83	3,68
4. Previsiones / Total de Financiaciones	4,73	4,67	4,54	4,59	4,92
5. Previsiones / Préstamos Irregulares	142,85	146,39	126,99	119,80	133,70
6. Préstamos Irregulares Netos de Previsiones / Patrimonio Neto	(7,68)	(8,06)	(5,23)	(4,17)	(6,31)
7. Cargos por Incobrabilidad / Total de Financiaciones (Promedio)	4,05	4,95	4,65	4,81	5,06
8. Préstamos dados de baja en el periodo / Préstamos Brutos (Promedio)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0,12
9. Préstamos Irregulares + Bienes Diversos / Préstamos Brutos + Bienes Diversos	3,35	3,29	3,27	4,14	4,08
<b>F. Ratios de Fondo</b>					
1. Préstamos / Depósitos de Clientes	122,11	115,30	114,09	110,40	103,73
2. Préstamos Interbancarios / Pasivos Interbancarios	26,25	51,17	28,93	29,61	113,92
3. Depositos de clientes / Fondo Total excluyendo Derivados	71,34	71,42	73,96	76,58	79,22

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

## Anexo I - DICTAMEN

El Consejo de Calificación de FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO, reunido el 11 de octubre de 2024 decidió confirmar la **Categoría AA-Py** con **Tendencia Estable** a la Calificación Nacional de Largo Plazo de Banco Familiar S.A.E.C.A.

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

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

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

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

La Tendencia Estable responde a la madurez de su modelo de negocios, prudencia en la gestión de riesgos y consolidado posicionamiento en determinados segmentos de mercado ligados a la banca minorista y financiación al consumo que le proveen una adecuada generación de resultados y capital. FIX evalúa que el proceso de Fusión no afecta a priori la Tendencia Estable sobre la operatoria del banco, aunque continuará monitoreando los riesgos ligados a la integración tecnológica, la unificación de ambas culturas organizacionales y la evolución de sus políticas de gobierno corporativo y sus potenciales efectos sobre el desempeño de ambas entidades.

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

Nuestro análisis de la situación de la entidad se basa en los estados contables al 31.12.2023, auditados por Ernst & Young Paraguay – Auditores y Asesores de Negocios SRL, que expresa que los mismos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de Banco Familiar S.A.E.C.A., así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de su efectivo, correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables, reglamentaciones y disposiciones generales establecidas por el Banco Central del Paraguay.

Asimismo, se tomaron en consideración los estados financieros no auditados de la entidad al 30 de septiembre de 2024.

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

- Estados contables auditados al 31.12.2023.
- Estados contables trimestrales (último 30.09.24)
- Boletines Estadísticos de Bancos, disponibles en [www.bcp.gov.py](http://www.bcp.gov.py)

La información suministrada para el análisis es adecuada y suficiente.

## Anexo II

	Jul.20*	Jul.22	Oct.22	Mar.23	Abr.23	Jul.23	Oct.23	Mar.24	Abr.24	Jul.24	Oct.24
	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Anual	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Anual	Trimestral	Trimestral	Trimestral
<b>Solvencia</b>	A+py	A+py	A+py	A+py	A+py	A+py	A+py	AA-py	AA-py	AA-py	AA-py
<b>Tendencia</b>	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

\*Informe de calificación inicial

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

- Fecha de la calificación: 11 de octubre de 2024.
- Fecha de publicación: de acuerdo con el procedimiento descrito en la Resolución N° 2 antes citada.
- Tipo de reporte: Reporte integral de Actualización de Calificación Pública
- Estados Financieros referidos al 30.09.2024.
- Calificadora: FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO (Afiliada de Fitch Ratings)
  - [www.fixscr.com](http://www.fixscr.com)
  - Sarmiento 663 Piso 7, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina.
  - Teléfono: (+5411) 5235 8100 / Email: [info@fixscr.com](mailto:info@fixscr.com)
  - Representante Legal: Dr. Alejandro Piera
  - Ricardo Brugada 196 esquina Brasilia y Luis Morales, Asunción, Paraguay.
  - (+595) 21 203 030 / [alejandro.piera@ghp.com.py](mailto:alejandro.piera@ghp.com.py)

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

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

Mayor información sobre esta calificación en:

- [www.familiar.com.py](http://www.familiar.com.py)
- [www.fixscr.com](http://www.fixscr.com)

### Metodología y procedimiento de calificación

La metodología de calificación para instituciones financieras está disponible en: [www.fixscr.com/metodologia](http://www.fixscr.com/metodologia).

El procedimiento de calificación se puede encontrar en: [www.fixscr.com/ratings?filter\\_country=126](http://www.fixscr.com/ratings?filter_country=126).

### Nomenclatura

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

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

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

### Descripción general

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

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

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

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

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

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

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

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

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