

Banco GNB Paraguay S.A.

Perfil

Banco GNB Paraguay S.A. (GNB Paraguay o GNB Py) es un banco comercial, con especial foco en el financiamiento al segmento corporativo vinculado básicamente a los sectores comercio al por mayor, agricultura, agribusiness, ganadería, construcción e industria. Es filial del banco colombiano Banco GNB Sudameris S.A., controlado por el Grupo Gilinski. En agosto 2019 BBVA (España) acordó con GNB Paraguay la compra del 100% del capital social de BBVA Paraguay. Una vez alcanzados los acuerdos entre las partes y la autorización de los Reguladores, comenzó el proceso de fusión por absorción, que finalizó el 30.06.2022, de manera que a partir del 01.07.2022 la entidad absorbida se encuentra integrada con Banco GNB Paraguay S.A. bajo la misma denominación.

Factores relevantes de la calificación

Reconocida franquicia, consolidada con la compra de BBVA Paraguay. A partir de la fusión por absorción de Banco Regional S.A.E.C.A. por parte de Sudameris Bank S.A., que se concretó en jul'23, este último banco pasó a tener una posición de liderazgo en el sistema, desplazando a las entidades de mayor tamaño un lugar en el ranking. En este sentido, GNB Paraguay quedó posicionado entre los 4 bancos más grandes del sistema bancario paraguayo, manteniendo su participación de mercado. Considerado sistémico por el BCP, a agosto 2023 es el 4° banco en términos de volumen de activos, préstamos brutos y depósitos, con una participación de mercado del 10,9%, 11,6% y 12,2% respectivamente. FIX considera que GNB Py enfrenta el desafío de consolidarse en el posicionamiento alcanzado, en un escenario más competitivo, lo cual dependerá en parte del éxito del programa de integración tecnológica y de negocios en ejecución.

Fortaleza y presencia de su accionista. GNB Py se beneficia de la fortaleza y relevante presencia de su controlador, Banco GNB Sudameris S.A. (calificado en BB con Perspectiva Estable en escala internacional por Fitch Ratings), tanto por su capacidad y demostrada voluntad de soporte a través de la recurrente capitalización de resultados y la inyección de capital de ser necesario, como por la flexibilidad financiera que le otorga a través de líneas de crédito propias o de corresponsales y el sustento operativo que le permite acceder a mayor desarrollo tecnológico y de herramientas tendientes a asegurar básicamente una buena gestión de riesgos, así como aprovechar oportunidades de negocios a través de las sinergias generadas por la presencia regional del controlante.

Buen respaldo de capital para sustentar el crecimiento. Históricamente la entidad ha mantenido holgados márgenes de exceso respecto de los requerimientos mínimos de capital, sustentados en la capacidad y demostrada voluntad del controlante de realizar aportes, su conservadora política de distribución de dividendos y su adecuada capacidad de generación interna de capital. A septiembre 2023, el ratio Patrimonio Efectivo / activos y contingentes ponderados es del 15,8%, inferior al reportado por el promedio de bancos privados (18,1% a ago'23) y al registrado por GNB Py a sep'22 (17,6%). Ello obedece al impacto de los cargos diferidos autorizados por el BCP en el marco del proceso de fusión sobre el capital complementario. Así, el ratio Capital Nivel I / ACPR es del 18,2%. A sep'23 GNB Py no registra deuda subordinada.

Adecuado desempeño sobre base consolidada. GNB Py continúa exhibiendo buenos márgenes de retorno, aun después de la consolidación. A pesar de que su core business en banca corporativa le reporta una tasa de ganancia sobre préstamos inferior a la registrada por el promedio del sistema, GNB Py exhibe adecuados ratios de rentabilidad, sustentados en la elevada participación de depósitos a la vista en el fondeo y los robustos indicadores de eficiencia. A sep'23 los gastos de estructura alcanzan el 38,2% del margen operativo, versus

Informe de Actualización

Calificaciones

Calificación Nacional de Largo Plazo AA+py

Tendencia Fuerte

Resumen Financiero Banco GNB Paraguay S.A.

Miles de Millones	30/09/2023	30/09/2022
Activos (mill. USD)*	2.963	3.044
Activos (Gs)	21.614	21.584
Patrimonio Neto (Gs)	3.080	3.225
Resultado Neto (Gs)	326	266
ROAA (%)	2,0	2,6
ROAE (%)	13,9	11,5
PN / Activos (%)	14,3	14,9

* Tipo de Cambio del BCP. Sep'23: 7.295,68 y Sep'22: 7.091,39

Criterios Relacionados

[Metodología de Calificación de Entidades Financieras, registrado ante la CNV Paraguay, Marzo 2020.](#)

Informes Relacionados

[Informe de calificación de Banco GNB Sudameris, Fitch Ratings, Junio 13, 2023](#)

[Comentario de Acción de Calificación, Banco GNB Sudameris., Fitch Ratings., Mayo 23, 2023](#)

[Estadísticas comparativas Paraguay, FIX SCR S.A., Septiembre 21, 2023.](#)

[Sistema bancario en Paraguay, evolución reciente y perspectivas 2023, FIX SCR S.A., Marzo 27, 2023.](#)

Analistas

Analista Principal
 María Luisa Duarte
 Director
maria.duarte@fixscr.com
 +54 11 5235 8112

Analista Secundario y Responsable del Sector
 María Fernanda López
 Senior Director
mariafernanda.lopez@fixscr.com
 +54 11 5235 8130

43,3% para la media de bancos privados y 43,5% para el promedio de bancos a ago'23. GNB Py enfrenta el desafío de diversificar sus ingresos ampliando la gama de productos y servicios financieros que ofrece y aumentar el cross selling sobre su base de clientes, a fin de fortalecer sus fuentes de ingresos.

Adecuada calidad de activos. Debido a su modelo de negocios y a las sanas políticas de crédito de su accionista mayoritario, el riesgo crediticio de GNB Py se ha conservado en niveles adecuados. En el primer semestre de 2022, como consecuencia de la eliminación de las medidas de flexibilización establecidas por el BCP en materia de clasificación de deudores en el marco de la pandemia, así como de los efectos adversos de la sequía sobre la producción y el empleo, la mora comenzó a aumentar, del mismo modo que en la mayoría de los bancos. En este escenario, GNB Py adoptó criterios más restrictivos en el otorgamiento de créditos y diversas medidas tendientes a reducir la cartera vencida, que a sep'23 representa el 3,7% del total, en línea con la media de bancos (3,5% a ago'23). FIX considera que la calidad de la cartera de GNB se conservará en niveles adecuados dadas sus conservadoras políticas de crédito. Sin embargo, se monitoreará su evolución.

Diversificada estructura de fondeo. La principal fuente de fondos son los depósitos, que a sep'23 representan el 75,9% del activo, con una elevada participación de las captaciones a la vista (57,6% a ago'23). El resto de los pasivos financieros proviene de financiaciones de entidades financieras locales y del exterior (principalmente la Agencia Financiera de Desarrollo) que le permiten optimizar su costo financiero y alimentar el crecimiento.

Buena cobertura de liquidez. GNB Py mantiene una buena posición de activos líquidos en balance. A septiembre 2023 los activos líquidos representan el 24,4% del activo y el 32,1% de los depósitos, lo cual indica una buena cobertura en virtud de la composición de estos últimos, con una elevada participación de los depósitos transaccionales, y su apropiada granularidad, lo que implica un bajo riesgo de liquidez.

Sensibilidad de la calificación

Consolidación de la franquicia. La consolidación de su posicionamiento en el mercado bancario paraguayo, que resulte en el crecimiento en la generación de negocios con un saludable desempeño apoyado en un fuerte soporte digital, podría llevar a una mejora en la calificación de la entidad.

Deterioro del desempeño o limitaciones para financiar el crecimiento. Un mercado y sostenido deterioro en su performance, así como en el control de los riesgos, o limitaciones para fondar o ampliar su capital que limiten el desarrollo de sus operaciones, pueden presionar a la baja las calificaciones.

Banco GNB Paraguay S.A

Estado de Resultados

	30 sep 2023 (*)		31 dic 2022 (*)		30 sep 2022(*)		31 dic 2021		31 dic 2020	
	9 meses	Como % de	Anual	Como % de	9 meses	Como % de	Anual	Como % de	Anual	Como % de
	Gs mill	Activos	Gs mill	Activos	Gs mill	Activos	Gs mill	Activos	Gs mill	Activos
	Original	Rentables	Original	Rentables	Original	Rentables	Original	Rentables	Original	Rentables
1. Intereses por Financiaciones	1.075.613,1	8,58	877.142,5	5,04	546.269,8	4,27	492.464,0	5,28	551.626,0	7,41
2. Otros Intereses Cobrados	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
3. Ingresos por Dividendos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
4. Ingresos Brutos por Intereses	1.075.613,1	8,58	877.142,5	5,04	546.269,8	4,27	492.464,0	5,28	551.626,0	7,41
5. Intereses por depósitos	367.786,3	2,93	306.792,8	1,76	203.510,6	1,59	228.357,9	2,45	271.511,2	3,65
6. Otros Intereses Pagados	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
7. Total Intereses Pagados	367.786,3	2,93	306.792,8	1,76	203.510,6	1,59	228.357,9	2,45	271.511,2	3,65
8. Ingresos Netos por Intereses	707.826,8	5,64	570.349,7	3,28	342.759,2	2,68	264.106,1	2,83	280.114,9	3,76
9. Resultado Neto por operaciones de Intermediación y Derivados	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
10. Resultado Neto por Títulos Valores	104.167,3	0,83	120.438,8	0,69	67.596,2	0,53	21.800,1	0,23	36.990,7	0,50
11. Resultado Neto por Activos valuados a FV a través del estado de resultados	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
12. Resultado Neto por Seguros	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
13. Ingresos Netos por Servicios	84.069,7	0,67	70.967,4	0,41	41.734,1	0,33	43.299,7	0,46	41.664,1	0,56
14. Otros Ingresos Operacionales	75.977,4	0,61	43.155,9	0,25	25.846,5	0,20	26.644,2	0,29	28.993,4	0,39
15. Ingresos Operativos (excl. intereses)	264.214,4	2,11	234.562,0	1,35	135.176,7	1,06	91.743,9	0,98	107.648,2	1,45
16. Gastos de Personal	130.023,0	1,04	111.568,3	0,64	72.375,6	0,57	62.036,1	0,66	64.154,5	0,86
17. Otros Gastos Administrativos	240.849,7	1,92	213.781,1	1,23	130.892,1	1,02	111.669,5	1,20	110.767,8	1,49
18. Total Gastos de Administración	370.872,7	2,96	325.349,5	1,87	203.267,7	1,59	173.705,7	1,86	174.922,2	2,35
19. Resultado por participaciones - Operativos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
20. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad	601.168,5	4,79	479.562,2	2,75	274.668,2	2,15	182.144,3	1,95	212.840,8	2,86
21. Cargos por Incobrabilidad	256.490,1	2,04	240.029,1	1,38	140.358,5	1,10	98.352,9	1,05	99.567,5	1,34
22. Cargos por Otras Previsiones	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
23. Resultado Operativo	344.678,4	2,75	239.533,2	1,38	134.309,7	1,05	83.791,5	0,90	113.273,3	1,52
24. Resultado por participaciones - No Operativos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
25. Ingresos No Recurrentes	21.078,9	0,17	150.135,4	0,86	144.822,1	1,13	167.738,4	1,80	3.809,0	0,05
26. Egresos No Recurrentes	10.578,4	0,08	n.a.	-	530,1	0,00	n.a.	-	n.a.	-
27. Cambios en el valor de mercado de deuda propia	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
28. Otro Resultado No Recurrente Neto	1.286,5	0,01	843,0	0,00	843,8	0,01	435,5	0,00	637,7	0,01
29. Resultado Antes de Impuestos	356.465,4	2,84	390.511,5	2,24	279.445,4	2,19	251.965,4	2,70	117.720,0	1,58
30. Impuesto a las Ganancias	30.558,2	0,24	22.178,6	0,13	13.727,6	0,11	7.721,9	0,08	13.934,6	0,19
31. Ganancia/Pérdida de Operaciones discontinuadas	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
32. Resultado Neto	325.907,2	2,60	368.333,0	2,12	265.717,8	2,08	244.243,5	2,62	103.785,4	1,39
33. Resultado por diferencias de Valuación de inversiones disponibles para la venta	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
34. Revaluación del Activo Fijo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
35. Resultados por Diferencias de Cotización	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
36. Otros Ajustes de Resultados	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
37. Resultado Neto Ajustado por FIX SCR	325.907,2	2,60	368.333,0	2,12	265.717,8	2,08	244.243,5	2,62	103.785,4	1,39
38. Memo: Resultado Neto Atribuible a Intereses Minoritarios	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
39. Memo: Resultado Neto Después de Asignación Atribuible a Intereses Minoritarios	325.907,2	2,60	368.333,0	2,12	265.717,8	2,08	244.243,5	2,62	103.785,4	1,39
40. Memo: Dividendos relacionados al período	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
41. Memo: Dividendos de Acciones Preferidas del Período	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-

(*) Estados financieros consolidados

Banco GNB Paraguay S.A.

Estado de Situación Patrimonial

	30 sep 2023 (*)		31 dic 2022 (*)		30 sep 2022(*)		31 dic 2021		31 dic 2020	
	9 meses	Como	Anual	Como	9 meses	Como	Anual	Como	Anual	Como
	Gs mill	% de	Gs mill	% de	Gs mill	% de	Gs mill	% de	Gs mill	% de
	Original	Activos	Original	Activos	Original	Activos	Original	Activos	Original	Activos
Activos										
A. Préstamos										
1. Préstamos Hipotecarios	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
2. Otros Préstamos Hipotecarios	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
3. Préstamos de Consumo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
4. Préstamos Comerciales	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
5. Otros Préstamos	14.605.075,7	67,57	14.740.198,9	65,12	14.085.864,3	65,26	6.466.238,9	58,01	6.081.525,6	59,38
6. Previsiones por riesgo de incobrabilidad	575.271,0	2,66	567.248,2	2,51	615.873,0	2,85	217.343,1	1,95	236.226,5	2,31
7. Préstamos Netos de Previsiones	14.029.804,7	64,91	14.172.950,8	62,61	13.469.991,3	62,41	6.248.895,8	56,06	5.845.299,1	57,07
8. Préstamos Brutos	14.605.075,7	67,57	14.740.198,9	65,12	14.085.864,3	65,26	6.466.238,9	58,01	6.081.525,6	59,38
9. Memo: Financiaciones en Situación Irregular	532.608,7	2,46	506.681,9	2,24	532.608,7	2,47	167.427,9	1,50	91.743,2	0,90
10. Memo: Préstamos a Valor Razonable	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
B. Otros Activos Rentables										
1. Depósitos en Bancos	1.133.954,8	5,25	774.248,9	3,42	933.261,4	4,32	406.288,3	3,65	739.061,7	7,22
2. Operaciones de Pase y Colaterales en Efectivo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
3. Títulos Valores para Compra o Intermediación	1.412.814,3	6,54	1.883.355,6	8,32	1.559.299,5	7,22	651.266,1	5,84	682.014,4	6,66
4. Derivados	13.458,8	0,06	225.624,9	1,00	37.450,6	0,17	5.385,6	0,05	75.902,7	0,74
4. Títulos Valores disponibles para la venta	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
5. Títulos registrados a costo más rendimiento	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
6. Inversiones en Sociedades	9.675,0	0,04	n.a.	-	n.a.	-	1.910.651,6	17,14	n.a.	-
7. Otras inversiones	123.505,9	0,57	353.386,8	1,56	1.044.067,8	4,84	111.511,8	1,00	97.929,3	0,96
8. Total de Títulos Valores	1.559.453,9	7,21	2.462.367,3	10,88	2.640.818,0	12,24	2.678.815,1	24,03	855.846,4	8,36
9. Memo: Títulos Públicos incluidos anteriormente	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
10. Memo: Total de Títulos Comprometidos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
11. Inversiones en inmuebles	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
12. Activos en Compañías de Seguros	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
13. Otros Activos por Intermediación Financiera	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
13. Activos Rentables Totales	16.723.213,5	77,37	17.409.567,0	76,91	17.044.070,7	78,97	9.333.999,2	83,74	7.440.207,2	72,65
C. Activos No Rentables										
1. Disponibilidades	3.850.777,2	17,82	4.337.013,0	19,16	3.646.036,4	16,89	1.434.368,8	12,87	2.308.813,2	22,54
2. Memo: Exigencia de efectivo mínimo en ítem anterior	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	613.728,9	5,99
3. Bienes Diversos	192.951,9	0,89	n.a.	-	n.a.	-	237.684,0	2,13	148.961,9	1,45
4. Bienes de Uso	104.998,3	0,49	101.002,5	0,45	100.637,8	0,47	10.406,1	0,09	11.754,6	0,11
5. Llave de Negocio	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
6. Otros Activos Intangibles	586.118,1	2,71	554.039,9	2,45	568.377,5	2,63	22.875,4	0,21	31.886,1	0,31
7. Créditos Impositivos Corrientes	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
8. Impuestos Diferidos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
9. Operaciones Discontinuas	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
10. Otros Activos	156.346,1	0,72	234.504,3	1,04	224.980,6	1,04	107.035,5	0,96	300.006,5	2,93
11. Total de Activos	21.614.405,2	100,00	22.636.126,6	100,00	21.584.103,1	100,00	11.146.369,0	100,00	10.241.629,5	100,00
Pasivos y Patrimonio Neto										
D. Pasivos Onerosos										
1. Cuenta Corriente	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	1.288.641,0	12,58
2. Caja de Ahorro	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	3.467.557,5	33,86
3. Plazo Fijo	16.398.402,6	75,87	17.108.391,9	75,58	16.436.295,2	76,15	7.253.793,8	65,08	3.345.304,2	32,66
4. Total de Depósitos de clientes	16.398.402,6	75,87	17.108.391,9	75,58	16.436.295,2	76,15	7.253.793,8	65,08	8.101.502,6	79,10
5. Préstamos de Entidades Financieras	1.834.789,3	8,49	830.733,0	3,67	800.285,9	3,71	830.297,5	7,45	856.810,8	8,37
6. Operaciones de Pase y Colaterales en Efectivo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
7. Otros Depósitos y Fondos de Corto Plazo	83.287,3	0,39	942.377,0	4,16	703.021,0	3,26	35.119,9	0,32	n.a.	-
8. Total de Depósitos, Préstamos a Entidades Financieras y Fondo de Corto Plazo	18.316.479,2	84,74	18.881.501,8	83,41	17.939.602,2	83,11	8.119.211,2	72,84	8.958.313,4	87,47
9. Pasivos Financieros de Largo Plazo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
10. Deuda Subordinada	n.a.	-	n.a.	-	177.284,8	0,82	n.a.	-	n.a.	-
11. Otras Fuentes de Fondo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
12. Total de Fondos de Largo plazo	n.a.	-	n.a.	-	177.284,8	0,82	n.a.	-	n.a.	-
12. Derivados	323,5	0,00	229.729,6	1,01	38.827,7	0,18	5.757,3	0,05	75.565,6	0,74
14. Otros Pasivos por Intermediación Financiera	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
15. Total de Pasivos Onerosos	18.316.802,7	84,74	19.111.231,5	84,43	18.155.714,6	84,12	8.124.968,5	72,89	9.033.879,0	88,21
E. Pasivos No Onerosos										
1. Deuda valuada a Fair Value	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
2. Previsiones por riesgo de incobrabilidad	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
3. Otras Previsiones	134.211,0	0,62	149.243,7	0,66	131.264,1	0,61	41.105,0	0,37	46.026,9	0,45
4. Pasivos Impositivos corrientes	n.a.	-	n.a.	-	17.153,8	0,08	n.a.	-	n.a.	-
5. Impuestos Diferidos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
6. Otros Pasivos Diferidos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
7. Operaciones Discontinuas	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
8. Pasivos por Seguros	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
9. Otros Pasivos no onerosos	83.445,9	0,39	187.735,2	0,83	55.457,9	0,26	21.500,6	0,19	40.612,1	0,40
10. Total de Pasivos	18.534.459,6	85,75	19.448.210,3	85,92	18.359.590,4	85,06	8.187.574,1	73,46	9.120.518,0	89,05
G. Patrimonio Neto										
1. Patrimonio Neto	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
2. Participación de Terceros	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
3. Reservas por valuación de Títulos Valores	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
4. Reservas por corrección de tipo de cambio	3.079.945,6	14,25	3.187.916,3	14,08	3.224.512,8	14,94	2.958.795,0	26,54	1.121.111,4	10,95
5. Diferencias de valuación no realizada y Otros	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
6. Total del Patrimonio Neto	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
7. Total de Pasivos y Patrimonio Neto	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
8. Memo: Capital Ajustado	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
9. Memo: Capital Elegible	3.079.945,6	14,25	3.187.916,3	14,08	3.224.512,8	14,94	2.958.795,0	26,54	1.121.111,4	10,95

(*) Estados financieros consolidados

Banco GNB Paraguay S.A.

Ratios	30 sep 2023(*)	31 dic 2022 (*)	30 sep 2022(*)	31 dic 2021	31 dic 2020
	9 meses	Anual	9 meses	Anual	Anual
A. Ratios de Rentabilidad - Intereses					
1. Intereses por Financiaciones / Préstamos brutos (Promedio)	9,91	8,98	8,55	7,98	9,36
2. Intereses Pagados por Depósitos/ Depósitos (Promedio)	2,93	2,81	2,90	3,20	3,68
3. Ingresos por Intereses/ Activos Rentables (Promedio)	8,56	6,94	6,38	5,57	7,69
4. Intereses Pagados/ Pasivos Onerosos (Promedio)	2,65	2,50	2,58	2,84	3,33
5. Ingresos Netos Por Intereses/ Activos Rentables (Promedio)	5,63	4,51	4,00	2,99	3,91
6. Ingresos Netos por Intereses menos Cargos por Incobrabilidad / Activos Rentables (Promedio)	3,59	2,61	2,36	1,87	2,52
7. Ingresos netos por Intereses menos Dividendos de Acciones Preferidas / Activos Rentables (Promedio)	5,63	4,51	4,00	2,99	3,91
B. Otros Ratios de Rentabilidad Operativa					
1. Ingresos no financieros / Total de Ingresos	27,18	29,14	28,28	25,78	27,76
2. Gastos de Administración / Total de Ingresos	38,15	40,42	42,53	48,81	45,11
3. Gastos de Administración / Activos (Promedio)	2,25	2,10	1,98	1,63	1,87
4. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Patrimonio Neto (Promedio)	25,65	15,41	11,87	7,25	19,86
5. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Activos (Promedio)	3,65	3,09	2,67	1,71	2,28
6. Cargos por Incobrabilidad / Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad	42,67	50,05	51,10	54,00	46,78
7. Resultado Operativo / Patrimonio Neto (Promedio)	14,71	7,70	5,81	3,33	10,57
8. Resultado Operativo / Activos (Promedio)	2,09	1,54	1,31	0,79	1,21
9. Impuesto a las Ganancias / Resultado Antes de Impuestos	8,39	5,68	4,91	3,06	11,84
10. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Activos Ponderados por Riesgo	5,38	3,22	2,50	2,24	3,42
11. Resultado operativo / Activos Ponderados por Riesgo	3,09	1,61	1,22	1,03	1,82
C. Otros Ratios de Rentabilidad					
1. Resultado Neto / Patrimonio Neto (Promedio)	13,91	11,84	11,49	9,72	9,68
2. Resultado Neto / Activos (Promedio)	1,98	2,37	2,59	2,30	1,11
3. Resultado Neto Ajustado / Patrimonio Neto (Promedio)	13,91	11,84	11,49	9,72	9,68
4. Resultado Neto Ajustado / Total de Activos Promedio	1,98	2,37	2,59	2,30	1,11
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	2,92	2,47	2,42	3,00	1,67
7. Resultado neto ajustado / Activos Ponderados por Riesgo	2,92	2,47	2,42	3,00	1,67
D. Capitalización					
1. Capital Ajustado / Riesgos Ponderados	16,71	21,38	18,09	36,37	18,04
3. Tangible Common Equity/ Tangible Assets	11,86	11,93	12,64	26,39	10,67
4. Tier 1 Regulatory Capital Ratio	18,17	17,70	17,97	31,83	13,62
5. Total Regulatory Capital Ratio (**)	15,79	16,38	17,58	33,25	16,19
7. Patrimonio Neto / Activos	14,25	14,08	14,94	26,54	10,95
8. Dividendos Pagados y Declarados / Utilidad neta	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
9. Dividendos Pagados y Declarados / Resultado Neto Ajustado por FIX SCR	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
10. Dividendos y recompra de Acciones / Resultado Neto	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
11. Resultado Neto - Dividendos pagados / Total del Patrimonio Neto	14,15	11,55	11,02	8,25	9,26
E. Calidad de Activos					
1. Crecimiento del Total de Activos	(4,51)	103,08	93,64	8,83	n.a.
2. Crecimiento de los Préstamos Brutos	(0,92)	127,96	117,84	6,33	n.a.
3. Préstamos Irregulares / Total de Financiaciones	3,65	3,44	3,78	2,59	2,33
4. Previsiones / Total de Financiaciones	3,94	3,85	4,37	3,36	3,88
5. Previsiones / Préstamos Irregulares	100,76	111,95	115,63	129,81	166,82
6. Préstamos Irregulares Netos de Previsiones / Patrimonio Neto	(0,14)	(1,90)	(2,58)	(1,69)	(8,44)
7. Cargos por Incobrabilidad / Total de Financiaciones (Promedio)	2,37	2,46	2,20	1,59	1,69
8. Préstamos dados de baja en el período / Préstamos Brutos (Promedio)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
9. Préstamos Irregulares + Bienes Diversos / Préstamos Brutos + Bienes Diversos	4,27	3,56	3,27	6,20	4,77
F. Ratios de Fondeo					
1. Préstamos / Depósitos de Clientes	89,06	86,16	85,70	89,14	75,07
2. Préstamos Interbancarios / Pasivos Interbancarios	61,80	93,20	116,62	48,93	86,26
3. Depositos de clientes / Fondeo Total excluyendo Derivados	89,53	90,61	90,72	89,34	90,44

(*) Estados financieros consolidados

(**) 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 2023, decidió confirmar en la Categoría AA+py con Tendencia Fuerte la Calificación Nacional de Largo Plazo de Banco GNB Paraguay S.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 GNB Paraguay S.A. se fundamenta en su adecuado posicionamiento de mercado, su reconocida franquicia, beneficiada con la compra del 100% del capital social de BBVA Paraguay S.A., el soporte operativo y tecnológico de su principal accionista, Banco GNB Sudameris S.A. de Colombia, y su buen desempeño que le permite una adecuada capacidad de generación interna de capital.

La Tendencia Fuerte obedece a la visión de FIX de que la entidad podría sostener y consolidar el posicionamiento alcanzado luego de la fusión, lo cual dependerá en parte del éxito del programa de integración tecnológica y de negocios en ejecución.

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 financieros al 31.12.2022, auditados por la firma Ernst & Young Paraguay, miembro de Ernst & Young Global Limited, que expresa que los mismos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco GNB Paraguay S.A. y los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no reglamentados por ésta, con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Paraguay.

Asimismo, se tomó en consideración el estado de situación patrimonial y de resultados al 30.09.2023.

La información suministrada para el análisis es adecuada y suficiente.

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

- Estados financieros auditados al 31.12.2022.
- Estados financieros trimestrales (último 30.09.2023).
- Boletines Estadísticos de Bancos, disponibles en www.bcp.gov.py

Anexo II

	Mar.21*	Abr.21	Jul.21	Oct.21	Abr.22	Jul.22	Oct.22	Abr. 23	Jul 23	Oct.23
Solvencia	AA+py	AA+py	AA+py	AA+py	AA+py	AA+py	AA+py	AA+py	AA+py	AA+py
Tendencia	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Fuerte	Fuerte	Fuerte	Fuerte

*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 2023.
- Fecha de publicación: de acuerdo con el procedimiento descrito en la Resolución N° 2 antes citada.
- Tipo de reporte: Informe Trimestral de Actualización
- Estados Financieros referidos al 30.09.2023
- Calificadora: FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO (Afiliada de Fitch Ratings)
 - www.fixscr.com
 - Sarmiento 663 Piso 7, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina.
 - Teléfono: (+5411) 5235 8100 / Email: info@fixscr.com
 - Representante Legal: Dr. Alejandro Piera
 - Ricardo Brugada 196 esquina Brasilia y Luis Morales, Asunción, Paraguay.
 - (+595) 21 203 030 / alejandro.piera@ghp.com.py

Entidad	Calificación Local	
Banco GNB Paraguay S.A.	Solvencia	AA+py
	Tendencia	Fuerte

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

Mayor información sobre esta calificación en:

- www.bancognb.com.py
- www.fixscr.com

Metodología y procedimiento de calificación

La metodología de calificación para instituciones financieras está disponible en: www.fixscr.com/metodologia.

El procedimiento de calificación se puede encontrar en: www.fixscr.com/ratings?filter_country=126.

Nomenclatura

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.

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

Descripción general

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

- Propiedad, administración y estructura organizacional.

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

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

Las calificaciones incluidas en este informe fueron solicitadas por el emisor o en su nombre y, por lo tanto FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO (Afiliada de Fitch Ratings) – en adelante FIX SCR S.A. o la 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. ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB WWW.FIXSCR.COM. LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FIX S.A. Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERÉS, BARRERAS A LA INFORMACIÓN PARA CON SUS AFILIADAS, CUMPLIMIENTO Y DEMÁS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN LA SECCIÓN DE CÓDIGO DE CONDUCTA DE ESTE SITIO. FIX S.A. PUEDE HABER PROPORCIONADO OTRO SERVICIO ADMISIBLE A LA ENTIDAD CALIFICADA O A TERCEROS RELACIONADOS. LOS DETALLES DE DICHO SERVICIO DE CALIFICACIONES, PARA LOS CUALES EL ANALISTA LIDER SE BASA EN UNA ENTIDAD REGISTRADA ANTE LA UNIÓN EUROPEA, SE PUEDEN ENCONTRAR EN EL RESUMEN DE LA ENTIDAD EN EL SITIO WEB DE FIX SCR S.A.

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

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

La información contenida en este informe recibida del emisor se proporciona sin ninguna representación o garantía de ningún tipo. Una calificación de FIX SCR S.A. es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión se basa en criterios establecidos y metodologías que FIX SCR S.A. evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones son un producto de trabajo colectivo de FIX SCR S.A. y ningún individuo, o grupo de individuos es únicamente responsable por la calificación. La calificación sólo incorpora los riesgos derivados del crédito. En caso de incorporación de otro tipo de riesgos, como ser riesgos de precio o de mercado, se hará mención específica de los mismos. FIX SCR S.A. no está comprometida en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de FIX SCR S.A. son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de FIX SCR S.A. estuvieron involucrados en el mismo pero no son individualmente responsables por las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados 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.