

Banco Basa S.A.

Perfil

Banco Basa S.A. (Basa) es un banco comercial de capital local, cuyo modelo de negocios está enfocado principalmente a la banca corporativa. Es una entidad mediana del sistema financiero, con un market share de 5,2% y 3,8% para los préstamos netos y depósitos respectivamente a may'23.

Factores relevantes de la calificación

Razonable rentabilidad. El banco continúa reportando buenos indicadores de rentabilidad y de generación de resultados. Sin embargo, en este primer semestre de 2023, el resultado operativo se ve significativamente afectado por los cargos por incobrabilidad debido a mayores requerimientos de provisiones ante el aumento de la mora en el sistema financiero, representando éstos el 46,5% del mismo. De no considerar los cargos, Basa reporta un retorno de 2,5% a jun'23 (vs 1,3% a jun'22), demostrando la buena generación de ingresos de la entidad, aunque considerando la utilidad neta reporta un ROA de 1,3% a jun'23 (vs 1,4% en los últimos tres años). La Calificadora espera que Basa continúe en esta senda de mejora en el flujo de resultados aunque dentro de un contexto desafiante de concentración del sistema y crédito encarecido, por lo que se monitoreará el desempeño a lo largo del ejercicio.

Sinergia comercial con empresas relacionadas. La principal accionista del Banco es Sarah Cartes, con un 91% del paquete accionario. FIX opina que si bien el Banco no es propiedad de Horacio Cartes ni fue sancionado, el vínculo familiar con el principal accionista de la entidad puede tener un impacto aunque sea indirecto que se debe monitorear. La Calificadora efectúa un seguimiento sobre la evolución de los depósitos y de las financiaciones, junto con las exposiciones a compañías vinculadas a H. Cartes, luego de las sanciones económicas realizadas a algunas de sus empresas. En este sentido, no se han observado significativos descensos de los depósitos y las empresas relacionadas representan una baja participación de la cartera de créditos del banco, mitigando el riesgo en este aspecto.

Ajustada cobertura de liquidez. A may'23, los activos líquidos cubrían un 27,9% del total de depósitos, ubicándose en línea con los últimos meses y al año anterior pero muy alejado al registrado por las entidades privadas del sistema (37,0%). Esto se debe principalmente a una política de Basa de eficientizar el posicionamiento en activos líquidos, con el fin de rentabilizar su cartera de inversiones. FIX continúa estimando la evolución de la liquidez diaria del Banco, que a jun'23 se mantiene en torno al 20%.

Adecuada capitalización. El Banco ha conservado históricamente una adecuada posición de capitales, sustentado en la consistente generación de resultados y en la emisión de Bonos financieros y subordinados, los cuales le permiten mantener un nivel de capital secundario acorde a su modelo de negocios. FIX opina que la solvencia podría incrementarse de concretarse los aportes de capital proyectados para este año por parte de la entidad, favorecido a su vez por la desaceleración en el otorgamiento de créditos esperado, conservando un adecuado exceso sobre el capital mínimo requerido por normativa.

Buena calidad de cartera. Basa ha mantenido históricamente ratios de mora por debajo del sistema financiero, en base a su prudente gestión de riesgos y a su modelo focalizado al segmento corporativo, caracterizado por un acotado riesgo de crédito. A may'23 la cartera vencida representó un 2,7% de los préstamos brutos, por debajo de lo reportado por las entidades privadas (3,5%). Además, de considerarse la cartera refinanciada, reestructurada (RR), con medidas transitorias y los préstamos otorgados como medida excepcional Covid, la morosidad asciende al 7,0% de la cartera total a may'23 (vs. 11,3% para los Bancos Privados). A jun'23, la mora presenta un aumento interanual (2,8% a jun'23 vs 2,0% a jun'22), aunque es un comportamiento observado para todo el sistema, por lo que la cobertura con provisiones se

Entidades Financieras

Bancos
Paraguay

Informe de Actualización

Calificaciones

Calificación Nacional de Largo Plazo AA-py

Tendencia Estable

Resumen Financiero

Banco Basa S.A.		
Miles de Millones	30/06/23	30/06/22
Activos (USD Mill.)*	1.250,9	1.397,6
Activos (Guaraníes)	9.089,1	9.570,7
Patrimonio Neto (Gs)	989,7	937,5
Resultado Neto (Gs)	60,4	66,9
ROA (%)	1,3	1,4
ROE (%)	12,2	15,0
Patrimonio/ Activos Totales (%)	10,5	9,5

* Tipo de Cambio del BCP. Jun'23: 7.266,1 y Jun'22: 6.847,8

Criterios Relacionados

Manual de procedimientos de Calificación de Entidades Financieras, Marzo 2020., Registrado ante la CNV Paraguay.

Informes Relacionados

Sistema Bancario de Paraguay. Evolución Reciente y Perspectivas 2023, FIX SCR S.A., 29 Marzo 2023

Estadísticas Comparativas - Bancos Paraguay, 09 Junio, 2023

FIX (Afiliada de Fitch Ratings) monitoreará la calificación del Banco Basa S.A., 30 Enero, 2023

Informe integral Banco Basa S.A., 12 Abril, 2023

Analistas

Analista Principal
Matías Helou
Analista Semi Senior
matias.helou@fixscr.com
+54 11 5235 8128

Analista Secundario y
Responsable del Sector
María Fernanda López
Senior Director
mariafernanda.lopez@fixscr.com
+54 11 5235 8100

encuentra más ajustada pero en niveles similares al año anterior (103,8% a jun'23 vs 102,6% a jun'22).

Adecuada estructura de fondeo. La principal fuente de financiación proviene de los depósitos (48,4% del activo a jun'23), donde los depósitos a plazo representan más del 60%, lo que deriva en un mayor costo de fondeo en comparación al resto del mercado. A jun'23 el Banco exhibe una elevada concentración por depositante (35,7% los primeros 10) mientras que un 4,1% corresponde a depósitos del grupo, lo cual mitiga parcialmente el riesgo. Además, el banco fondea su actividad mediante préstamos con entidades locales, principalmente del AFD, y externas (27,2% del activo a jun'23), y con la emisión de bonos financieros y subordinados (7,3% del activo a jun'23), lo cual le permiten mejorar el descalce de plazos. Cabe destacar el fuerte descenso en la captación de depósitos en moneda extranjera de la entidad en comparación al sistema desde fines de 2022, lo que no favorece al crecimiento del banco.

Sensibilidad de la calificación

Crecimiento. Un sostenido crecimiento en la generación y diversificación de sus líneas de negocio con un saludable desempeño que robustezca la posición de capital del Banco Basa, podría derivar en una mejora en su calificación.

Deterioro sobre su liquidez y desempeño. Niveles más ajustados de liquidez y/o un cambio en la tendencia de su desempeño, pueden presionar a la baja las calificaciones.



BASA

Estado de Resultados BASA

	30 jun 2023		31 dic 2022		30 jun 2022		31 dic 2021		31 dic 2020	
	6 meses	Como % de	Anual	Como % de	6 meses	Como % de	Anual	Como % de	Anual	Como % de
	Gs mill Original	Activos Rentables	Gs mill Original	Activos Rentables	Gs mill Original	Activos Rentables	Gs mill Original	Activos Rentables	Gs mill Original	Activos Rentables
1. Intereses por Financiaciones	388.313,9	9,80	666.796,5	8,11	312.011,5	7,75	594.061,7	7,69	570.588,7	8,77
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	388.313,9	9,80	666.796,5	8,11	312.011,5	7,75	594.061,7	7,69	570.588,7	8,77
5. Intereses por depósitos	190.752,5	4,81	320.413,1	3,90	148.913,9	3,70	284.256,1	3,68	313.081,9	4,81
6. Otros Intereses Pagados	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
7. Total Intereses Pagados	190.752,5	4,81	320.413,1	3,90	148.913,9	3,70	284.256,1	3,68	313.081,9	4,81
8. Ingresos Netos por Intereses	197.561,5	4,98	346.383,3	4,21	163.097,6	4,05	309.805,6	4,01	257.506,8	3,96
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	10.899,2	0,27	24.980,7	0,30	23.895,9	0,59	10.389,8	0,13	-705,5	-0,01
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	25.163,7	0,63	-4.993,0	-0,06	-7.780,4	-0,19	-784,8	-0,01	43.152,9	0,66
14. Otros Ingresos Operacionales	215.514,2	5,44	24.908,9	0,30	362.352,4	9,00	36.961,9	0,48	54.731,1	0,84
15. Ingresos Operativos (excl. intereses)	251.577,1	6,35	44.896,7	0,55	378.468,0	9,40	46.566,9	0,60	97.178,6	1,49
16. Gastos de Personal	62.187,7	1,57	122.935,2	1,50	n.a.	-	108.661,9	1,41	107.967,4	1,66
17. Otros Gastos Administrativos	270.209,6	6,82	128.578,4	1,56	479.150,1	11,90	118.493,8	1,53	93.326,9	1,44
18. Total Gastos de Administración	332.397,3	8,39	251.513,6	3,06	479.150,1	11,90	227.155,7	2,94	201.294,4	3,10
19. Resultado por participaciones - Operativos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
20. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad	116.741,2	2,95	139.766,4	1,70	62.415,5	1,55	129.216,8	1,67	153.391,0	2,36
21. Cargos por Incobrabilidad	54.252,6	1,37	14.824,5	0,18	-4.595,6	-0,11	10.060,5	0,13	46.158,4	0,71
22. Cargos por Otras Previsiones	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
23. Resultado Operativo	62.488,6	1,58	124.942,0	1,52	67.011,1	1,66	119.156,3	1,54	107.232,6	1,65
24. Resultado por participaciones - No Operativos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
25. Ingresos No Recurrentes	534,9	0,01	1.802,5	0,02	1.015,8	0,03	5.436,5	0,07	38.471,8	0,59
26. Egresos No Recurrentes	32,0	0,00	69,4	0,00	1.144,7	0,03	3.847,0	0,05	12.615,2	0,19
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	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
29. Resultado Antes de Impuestos	62.991,5	1,59	126.675,0	1,54	66.882,2	1,66	120.745,9	1,56	133.089,2	2,05
30. Impuesto a las Ganancias	2.563,0	0,06	7.918,4	0,10	n.a.	-	2.995,7	0,04	4.639,0	0,07
31. Ganancia/Pérdida de Operaciones discontinuadas	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
32. Resultado Neto	60.428,5	1,52	118.756,6	1,44	66.882,2	1,66	117.750,2	1,53	128.450,2	1,98
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	60.428,5	1,52	118.756,6	1,44	66.882,2	1,66	117.750,2	1,53	128.450,2	1,98
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	60.428,5	1,52	118.756,6	1,44	66.882,2	1,66	117.750,2	1,53	128.450,2	1,98
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.	-

BASA

Estado de Situación Patrimonial BASA

	30 jun 2023		31 dic 2022		30 jun 2022		31 dic 2021		31 dic 2020	
	6 meses	Como	Anual	Como	6 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	6.731.591,9	74,06	7.300.466,9	76,69	7.337.828,4	76,67	6.809.013,1	72,97	5.795.811,3	70,06
6. Previsiones por riesgo de incobrabilidad	194.414,8	2,14	165.494,9	1,74	153.206,4	1,60	143.653,5	1,54	151.849,9	1,84
7. Préstamos Netos de Previsiones	6.537.177,2	71,92	7.134.972,0	74,95	7.184.622,0	75,07	6.665.359,6	71,43	5.643.961,5	68,23
8. Préstamos Brutos	6.731.591,9	74,06	7.300.466,9	76,69	7.337.828,4	76,67	6.809.013,1	72,97	5.795.811,3	70,06
9. Memo: Financiaciones en Situación Irregular	187.222,4	2,06	124.804,2	1,31	149.327,0	1,56	100.243,8	1,07	99.879,4	1,21
10. Memo: Préstamos a Valor Razonable	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
B. Otros Activos Rentables										
1. Depósitos en Bancos	333.331,2	3,67	446.450,8	4,69	429.895,4	4,49	665.745,1	7,13	397.931,3	4,81
2. Operaciones de Pase y Colaterales en Efectivo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
3. Títulos Valores para Compraventa o Intermediación	647.002,1	7,12	383.632,0	4,03	194.788,5	2,04	261.069,8	2,80	342.690,0	4,14
4. Derivados (*)	221.615,8	2,44	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
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.	-	128.632,3	1,38	118.514,4	1,43
6. Inversiones en Sociedades	75.974,8	0,84	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
7. Otras inversiones	112.297,1	1,24	255.417,0	2,68	245.876,1	2,57	n.a.	-	n.a.	-
8. Total de Títulos Valores	1.056.889,8	11,63	639.049,1	6,71	440.664,6	4,60	389.702,1	4,18	461.204,4	5,58
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.	-
13. Otros Activos por Intermediación Financiera	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
13. Activos Rentables Totales	7.927.398,1	87,22	8.220.471,9	86,36	8.055.182,1	84,16	7.720.806,7	82,74	6.503.097,2	78,61
C. Activos No Rentables										
1. Disponibilidades	714.971,0	7,87	982.110,9	10,32	1.274.189,9	13,31	1.315.676,7	14,10	1.445.021,2	17,47
2. Memo: Exigencia de efectivo mínimo en ítem anterior	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	448.581,8	4,81	342.809,5	4,14
3. Bienes Diversos	130.825,5	1,44	n.a.	-	n.a.	-	129.386,9	1,39	152.753,7	1,85
4. Bienes de Uso	39.750,5	0,44	37.006,9	0,39	38.193,7	0,40	39.067,9	0,42	27.989,0	0,34
5. Llave de Negocio	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
6. Otros Activos Intangibles	39.229,6	0,43	53.243,5	0,56	36.014,5	0,38	17.721,2	0,19	15.804,2	0,19
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.	-
10. Otros Activos	236.928,8	2,61	226.540,2	2,38	167.148,3	1,75	109.012,1	1,17	127.499,3	1,54
11. Total de Activos	9.089.103,5	100,00	9.519.373,5	100,00	9.570.728,5	100,00	9.331.671,6	100,00	8.272.164,7	100,00
Pasivos y Patrimonio Neto										
D. Pasivos Onerosos										
1. Cuenta Corriente	934.448,5	10,28	1.117.024,5	11,73	1.389.265,1	14,52	1.848.925,5	19,81	1.223.962,8	14,80
2. Caja de Ahorro	534.713,8	5,88	404.844,0	4,25	1.041.227,9	10,88	945.256,2	10,13	1.059.040,9	12,80
3. Plazo Fijo	2.930.171,9	32,24	2.285.357,8	24,01	3.331.975,5	34,81	3.454.584,0	37,02	3.192.471,4	38,59
4. Total de Depósitos de clientes	4.399.334,1	48,40	3.807.226,2	39,99	5.762.468,5	60,21	6.248.765,7	66,96	5.475.475,0	66,19
5. Préstamos de Entidades Financieras	2.471.848,0	27,20	2.225.371,0	23,38	2.053.881,3	21,46	n.a.	-	157.924,3	1,91
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	229.538,4	2,53	1.372.643,1	14,42	726.020,1	7,59	991.908,7	10,63	581.482,3	7,03
8. Total de Depósitos, Préstamos a Entidades Financieras y Fondo de Corto Plazo	7.100.720,5	78,12	7.405.240,3	77,79	8.542.369,9	89,26	7.240.674,5	77,59	6.214.881,7	75,13
9. Pasivos Financieros de Largo Plazo	659.485,9	7,26	753.787,8	7,92	n.a.	-	554.462,1	5,94	338.105,4	4,09
10. Deuda Subordinada	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
11. Otras Fuentes de Fondos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
12. Total de Fondos de Largo plazo	659.485,9	7,26	753.787,8	7,92	n.a.	-	554.462,1	5,94	338.105,4	4,09
12. Derivados (*)	222.087,7	2,44	245.172,5	2,58	n.a.	-	555.457,9	5,95	693.471,1	8,38
14. Otros Pasivos por Intermediación Financiera	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
15. Total de Pasivos Onerosos	7.982.294,0	87,82	8.404.200,6	88,29	8.542.369,9	89,26	8.350.594,5	89,49	7.246.458,2	87,60
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	35.281,2	0,39	40.603,2	0,43	37.157,0	0,39	40.756,8	0,44	36.601,7	0,44
4. Pasivos Impositivos corrientes	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	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.	-
9. Otros Pasivos no onerosos	81.818,7	0,90	87.796,5	0,92	53.726,6	0,56	69.727,5	0,75	236.262,2	2,86
10. Total de Pasivos	8.099.393,9	89,11	8.532.600,3	89,63	8.633.253,5	90,20	8.461.078,8	90,67	7.519.322,1	90,90
F. Capital Híbrido										
1. Acciones Preferidas y Capital Híbrido contabilizado como deuda	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
2. Acciones Preferidas y Capital Híbrido contabilizado como Patrimonio	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
G. Patrimonio Neto										
1. Patrimonio Neto	989.709,5	10,89	986.773,2	10,37	937.475,0	9,80	870.592,8	9,33	752.842,6	9,10
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	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
5. Diferencias de valuación no realizada y Otros	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
6. Total del Patrimonio Neto	989.709,5	10,89	986.773,2	10,37	937.475,0	9,80	870.592,8	9,33	752.842,6	9,10
7. Total de Pasivos y Patrimonio Neto	9.089.103,5	100,00	9.519.373,5	100,00	9.570.728,5	100,00	9.331.671,6	100,00	8.272.164,7	100,00
8. Memo: Capital Ajustado	950.480,0	10,46	933.529,7	9,81	901.460,5	9,42	852.871,6	9,14	737.038,4	8,91
9. Memo: Capital Elegible	950.480,0	10,46	933.529,7	9,81	901.460,5	9,42	852.871,6	9,14	737.038,4	8,91

(*) Corresponde a la contabilización del crédito o deuda por la prima de las operaciones con derivados

BASA

Ratios - BASA	30 jun 2023	31 dic 2022	30 jun 2022	31 dic 2021	31 dic 2020
	6 meses	Anual	6 meses	Anual	Anual
A. Ratios de Rentabilidad - Intereses					
1. Intereses por Financiaciones / Préstamos brutos (Promedio)	11,16	9,42	8,96	9,74	10,35
2. Intereses Pagados por Depósitos/ Depósitos (Promedio)	9,95	6,12	5,18	4,81	5,90
3. Ingresos por Intereses/ Activos Rentables (Promedio)	9,72	8,33	7,97	8,39	8,93
4. Intereses Pagados/ Pasivos Onerosos (Promedio)	4,71	3,82	3,56	3,64	4,43
5. Ingresos Netos Por Intereses/ Activos Rentables (Promedio)	4,95	4,32	4,16	4,38	4,03
6. Ingresos Netos por Intereses menos Cargos por Incobrabilidad / Activos Rentables (Promedio)	3,59	4,14	4,28	4,23	3,31
7. Ingresos netos por Intereses menos Dividendos de Acciones Preferidas / Activos Rentables (Promedio)	4,95	4,32	4,16	4,38	4,03
B. Otros Ratios de Rentabilidad Operativa					
1. Ingresos no financieros / Total de Ingresos	56,01	11,47	69,88	13,07	27,40
2. Gastos de Administración / Total de Ingresos	74,01	64,28	88,47	63,74	56,75
3. Gastos de Administración / Activos (Promedio)	7,23	2,67	10,23	2,59	2,55
4. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Patrimonio Neto (Promedio)	23,63	15,04	13,98	15,95	22,29
5. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Activos (Promedio)	2,54	1,48	1,33	1,47	1,94
6. Cargos por Incobrabilidad / Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad	46,47	10,61	(7,36)	7,79	30,09
7. Resultado Operativo / Patrimonio Neto (Promedio)	12,65	13,44	15,01	14,71	15,58
8. Resultado Operativo / Activos (Promedio)	1,36	1,33	1,43	1,36	1,36
9. Impuesto a las Ganancias / Resultado Antes de Impuestos	4,07	6,25	n.a.	2,48	3,49
10. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Activos Ponderados por Riesgo	n.a.	2,05	1,80	2,00	2,76
11. Resultado operativo / Activos Ponderados por Riesgo	n.a.	1,83	1,93	1,84	1,93
C. Otros Ratios de Rentabilidad					
1. Resultado Neto / Patrimonio Neto (Promedio)	12,23	12,78	14,98	14,53	18,66
2. Resultado Neto / Activos (Promedio)	1,31	1,26	1,43	1,34	1,63
3. Resultado Neto Ajustado / Patrimonio Neto (Promedio)	12,23	12,78	14,98	14,53	18,66
4. Resultado Neto Ajustado / Total de Activos Promedio	1,31	1,26	1,43	1,34	1,63
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	n.a.	1,74	1,93	1,82	2,31
7. Resultado neto ajustado / Activos Ponderados por Riesgo	n.a.	1,74	1,93	1,82	2,31
D. Capitalización					
1. Capital Ajustado / Riesgos Ponderados	n.a.	13,69	12,87	13,17	13,24
3. Tangible Common Equity/ Tangible Assets	10,50	9,86	9,45	9,16	8,93
4. Tier 1 Regulatory Capital Ratio	12,59	10,22	9,89	9,86	10,36
5. Total Regulatory Capital Ratio (*)	18,35	16,33	15,87	16,19	15,57
6. Capital Básico / Riesgos Ponderados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
7. Patrimonio Neto / Activos	10,89	10,37	9,80	9,33	9,10
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	12,31	12,03	14,39	13,53	17,06
E. Ratios de Calidad de Activos					
1. Crecimiento del Total de Activos	(4,52)	2,01	2,56	12,81	19,07
2. Crecimiento de los Préstamos Brutos	(7,79)	7,22	7,77	17,48	11,04
3. Préstamos Irregulares / Total de Financiaciones	2,78	1,71	2,04	1,47	1,72
4. Previsiones / Total de Financiaciones	2,89	2,27	2,09	2,11	2,62
5. Previsiones / Préstamos Irregulares	103,84	132,60	102,60	143,30	152,03
6. Préstamos Irregulares Netos de Previsiones / Patrimonio Neto	(0,73)	(4,12)	(0,41)	(4,99)	(6,90)
7. Cargos por Incobrabilidad / Total de Financiaciones (Promedio)	1,57	0,21	(0,13)	0,16	0,84
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	4,49	1,79	1,90	3,00	4,25
F. Ratios de Fondo					
1. Préstamos / Depósitos de Clientes	153,01	191,75	127,34	108,97	105,85
2. Préstamos Interbancarios / Pasivos Interbancarios	13,49	20,06	20,93	n.a.	251,98
3. Depositos de clientes / Fondo Total excluyendo Derivados	56,69	46,66	67,46	80,16	83,56

(*) 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 12 de julio de 2023 ha decidido confirmar la **Categoría AA-py** con **Tendencia Estable** a la Calificación Nacional de Largo Plazo de Banco Basa 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 Basa S.A. se fundamenta en su adecuada capitalización, razonable rentabilidad y calidad de activos, producto de su adecuada gestión de riesgos, y su ajustada liquidez y eficiencia respecto de sus competidores. Además, la calificación considera la sinergia comercial y reputacional que posee con la familia Cartes.

La Tendencia Estable obedece a su modelo de negocio, crecimiento registrado y consolidado posicionamiento en el segmento corporativo, asistiendo a empresas medianas, que le permite exhibir un adecuado desempeño y solvencia.

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 31.12.2022, auditados por Deloitte Paraguay SRL, que expresa que los mismos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de Banco Basa S.A. y los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación establecidas por el Banco Central del Paraguay.

Asimismo, se tomaron en consideración los estados financieros del período intermedio al 30 de junio de 2023, suministrados por la entidad.

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:

- Estados contables auditados al 31.12.2022.
- Estados contables trimestrales (último 30.06.2023).

Además, se consideró la siguiente información pública:

- Boletines Estadísticos de Bancos, disponibles en www.bcp.gov.py



Anexo II

	Oct.21*	Abr.22	Abr.22	Jul.22	Oct.22	Abr.23	Abr.23	Jul.23
		Trimestral	Anual	Trimestral	Trimestral	Anual	Trimestral	Trimestral
Solvencia	AA-py	AA-py	AA-py	AA-py	AA-py	AA-py	AA-py	AA-py
Tendencia	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: 12 de julio de 2023.
- Fecha de publicación: de acuerdo con el procedimiento descrito en la Resolución N° 2 antes citada.
- Tipo de reporte: Reporte de Actualización.
- Estados Financieros referidos al 30.06.23.
- 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 / alejandropiera@ghp.com.py

Entidad	Calificación Local	
Banco Basa S.A	Solvencia	AA-py
	Tendencia	Estable

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 inversión y su emisor.

Mayor información sobre esta calificación en:

- www.bancobasa.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

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: <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 (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. 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.

