

El sistema financiero, impulsor y sostén del crecimiento en Paraguay

Reporte mensual de análisis estadístico del sistema financiero

Un informe de

ASOCIACION

DE BANCOS DEL PARAGUAY

Julio 2024

Elaborado por



Introducción

El sistema financiero está presente independientemente del ciclo económico. En momentos difíciles, colabora brindando soporte al flujo financiero de los agentes económicos y en los buenos tiempos colabora con recursos para las inversiones.

Este análisis se desprende del comparativo entre el comportamiento que han mostrado los distintos sectores económicos en los últimos años y sus respectivas carteras de crédito.

El sistema financiero cuenta con la suficiente solidez y solvencia como para acompañar también los proyectos de inversión.

El aporte para sostener el consumo también es significativo, mediante un mercado de tarjetas de crédito en continuo crecimiento principalmente gracias a las promociones de descuentos y reintegros que ofrecen los bancos y comercios.

El mercado de tarjetas de crédito continúa creciendo en Paraguay, principalmente entre los consumidores con mayores ingresos económicos. Las promociones de descuentos y reintegros que ofrecen los bancos y comercios se destacan entre las causas de la mayor utilización de las tarjetas de crédito.

El ticket promedio de compra con tarjetas está disminuyendo, pero en un entorno de crecimiento de este mercado, lo que significa que los pagos digitales están cada vez más presentes en las operaciones cotidianas de las personas.

I- Radiografía del Sistema Financiero

El sistema bancario paraguayo está creciendo tanto desde la perspectiva de concesión de préstamos como en la de captación de depósitos. En el primer caso, el dinamismo viene mostrando una expansión de 18% hasta mayo del 2024 y alcanzó los G. 149,5 billones o USD 19.900 millones; y en el segundo, el crecimiento fue de 13,6%, con recursos por valor de G. 155,8 billones o USD 20.700 millones.

En la cartera de créditos, vemos que el volumen está creciendo para todos los sectores, incluso para la construcción, que continúa con un desempeño negativo en su nivel de actividad debido al ajuste que se está haciendo desde el Gobierno para retornar al orden fiscal. Los préstamos para este sector aumentaron en 14,6% hasta mayo, lo que demuestra que el sistema financiero también está presente para apoyar en los momentos de dificultades económicas.

El crédito para el consumo también continúa dinámico y a mayo aumentó a un ritmo de 17,7%, en parte impulsado por la baja de tasas que desde hace varios meses se está experimentando en el sistema bancario como efecto de las medidas de política monetaria que se implementaron una vez que se logró controlar la inflación. Los créditos para el agro también están creciendo en torno al 17%; para la manufactura, en 23%; y para la vivienda, en 20%.

Por su parte, el mercado de tarjetas de crédito sigue marcando números récord, con un volumen que ya llegó a los G. 4 billones y 1.229.041 plásticos emitidos. El uso tanto de tarjetas de crédito como de débito mantiene un intenso dinamismo, con niveles de crecimiento de 32% en el volumen de compras y de 52% en la cantidad de transacciones, al cierre del primer cuatrimestre del año respecto al 2023.

La morosidad en el sistema bancario paraguayo se encuentra controlada, en niveles siempre cercanos al 3%. Si nos detenemos a analizar las tasas de morosidad por sector económico, se destaca el retroceso de este indicador en la actividad agrícola, donde la morosidad se ubicó en el nivel más bajo del sistema, de 1,54% a mayo, lo que demuestra cómo la buena producción se está traduciendo en un excelente comportamiento crediticio. La manufactura también está con niveles muy bajos de morosidad, de apenas, 1,68%; y el consumo se mantiene como la cartera con mayor morosidad, de 5,71%, pero también en niveles menores que un año atrás.

También según los datos hasta mayo del 2024, podemos observar que los CDA tuvieron un crecimiento superior a los depósitos a la vista, ya que estuvieron en el orden del 25% frente al 9,6% y 2,2% en que aumentaron los depósitos a la vista y la cuenta corriente, y ya representan casi la mitad de los depósitos totales (45%). Esto revela una mayor preferencia de los clientes del sistema financiero por el ahorro, ya no solo por el depósito del dinero para disponer de él de manera ágil cuando sea necesario.

Además, las entidades bancarias son de las que muestran la mayor solvencia en el país, ya que todos los bancos tienen calificación por encima de A, y los de mayor tamaño inclusive tienen la nota AAA (triple A), valoración que se asigna a las instituciones que cuentan con la más alta capacidad de pago y a las que se considera que no se verían afectadas ante posibles cambios en la entidad, la industria a la que pertenecen o en la economía.

Con respecto a la solidez del sistema, el Banco Central recientemente evaluó los indicadores de solvencia y encontró que la rentabilidad del sistema financiero ha seguido evolucionando de manera favorable, situándose en niveles muy similares a lo observado antes del inicio de la pandemia, y que los indicadores de solvencia se mantienen por encima de los mínimos regulatorios.

A modo de ejemplo, podemos mencionar que el más reciente Informe de Estabilidad Financiera indica que, a marzo del 2024, el capital principal (nivel 1, que mide la fortaleza de la unidad bancaria por su capital social), sobre activos y contingentes ponderados (AyCP), se situó en 13,2% (cuando el mínimo regulatorio es 8,0%) y el capital regulatorio total (nivel 1+2, que contempla la capacidad de los bancos de absorber eventuales pérdidas) sobre Activos y Contingentes Ponderados, se ubicó en 18,0% (cuando el mínimo regulatorio es 12,0%).

Estos dos ratios demuestran la capacidad que tienen los bancos de hacer frente a eventuales choques, con recursos propios, en particular con capital social y con reservas, respectivamente. En ambos casos, los niveles de con que cuenta el sistema financiero están por encima de los mínimos requeridos por el regulador. Como parte del estudio de estabilidad financiera también se hicieron pruebas de tensión, en las que se simulan choques extremos, pero de baja probabilidad de ocurrencia. De las mismas, resultó que la solvencia del sistema financiero se ha mantenido por encima de los requerimientos mínimos regulatorios.

Además, el apalancamiento del sistema, medido por la relación de capital de nivel 1 sobre activos totales, se situó en 8,5% en marzo 2024, muy por encima del 3% recomendado por Basilea III, según reportó el BCP.

Con respecto al índice de profundización (depósitos/PIB), cabe mencionar que el mismo se encuentra actualmente aún más elevados que en los últimos diez años. Según los registros publicados por el Banco Central del Paraguay, hacia mayo del 2016, los depósitos en el sistema bancario local representaban solamente el 35% del PIB, mientras que, como se mencionó en el párrafo anterior, para mayo de este año (último dato disponible) estos ya representan el 51%.

Igualmente, el índice de profundización desde el punto de vista de los créditos (préstamos/sobre PIB), también ha avanzado en la última década en nuestro país. En el 2015, los préstamos representaban solo el 35% del PIB total del Paraguay, mientras que actualmente ya representan el 48%. Esto, da cuenta de la expansión que ha tenido la utilización de préstamos para consumir o invertir en nuestro país en los últimos años, más teniendo en cuenta el constante crecimiento de la economía y que esta proporción no se ha reducido, sino que por el contrario se ha agrandado.

Adicionalmente, podemos mencionar al índice de capitalización, que también es utilizado para medir la capacidad que tienen los bancos de hacer frente a eventuales shocks, haciendo un cálculo para saber qué porcentaje de los activos totales y contingencias ponderadas representa el Patrimonio Neto. Actualmente, este índice se encuentra en un nivel del 11.33%, mientras que en mayo del 2014 este se ubicaba solamente en la línea del 6.69%.

II- Sistema Financiero y ciclos económicos

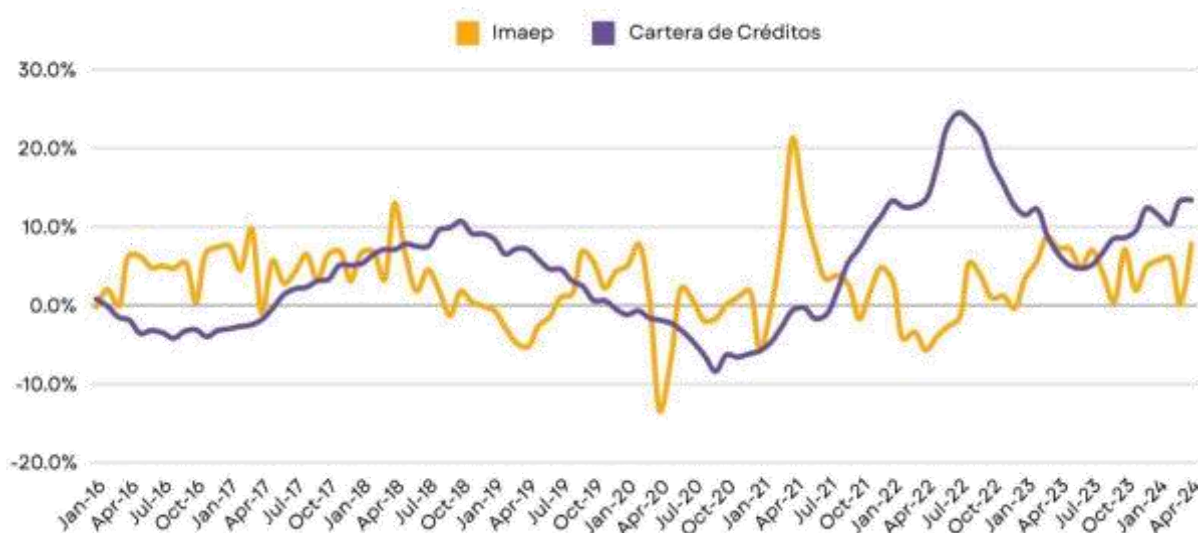
Los factores contra cíclicos son aquellos que permiten aminorar los efectos de las fases a las que ingresa la actividad económica en diferentes momentos y por diversos motivos.

En Paraguay, el sistema financiero ha actuado como factor contra cíclico en varias oportunidades, principalmente debido a las medidas de flexibilización financiera que se dictan desde el regulador.

Esto ha llevado a que los sectores económicos interioricen y optimicen la práctica de acudir a su banco cuando se les presenta alguna dificultad, con lo que se desarrolló una relación de confianza para afrontar los momentos de menor actividad, y lo podemos notar en el comparativo entre la evolución del

Índice Mensual de Actividad Económica del Paraguay (IMAEP) y la variación del crédito bancario.

Variación interanual de cada mes - En porcentaje (%)



Fuente: Elaboración propia con base en datos del Banco Central del Paraguay (BCP).

Como podemos ver en este gráfico, el crecimiento del crédito se aceleró en los momentos de menor actividad económica, como en el 2019, cuando se enfrentaron los efectos de condiciones climáticas adversas, pérdida de competitividad principalmente para el comercio fronterizo, entre otros.

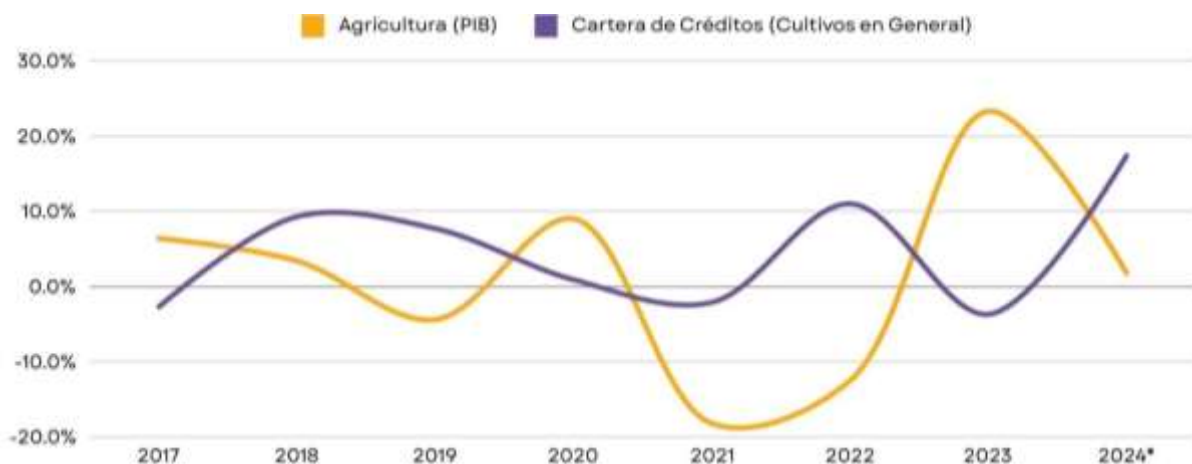
La demanda de financiamiento fue aun mayor en el 2022, cuando se vivió el impacto de una sequía que llevó a la producción de soja a mínimos históricos y la escalada de la inflación puso en apuros tanto a los consumidores, por los precios en las góndolas, como a los productores, por los costos de los insumos.

Entre el 2023 y el 2024, la actividad económica y la cartera de créditos están tomando caminos más similares, en coincidencia con las proyecciones de crecimiento estable y el comportamiento responsable que ha mantenido el sistema financiero, lo cual genera confianza para impulsar proyectos de inversión. Cabe destacar que la cartera de créditos no volvió a reportar reducciones en los niveles de desembolsos desde la recuperación postpandemia.

Créditos para el agro

El sector agrícola es de los que mejor desarrollada tiene la implementación de medidas de flexibilización financiera, ya que las pautas para contener los momentos de menor producción provienen desde el propio Banco Central del Paraguay (BCP). En consecuencia, no es sorpresa que el mencionado factor contra cíclico desde el sistema financiero se ejecute claramente en esta actividad.

Variación interanual - En porcentaje (%)



Fuente: Elaboración propia con base en datos del Banco Central del Paraguay (BCP). *Proyección de PIB vs último dato publicado sobre el saldo de cartera (mayo).

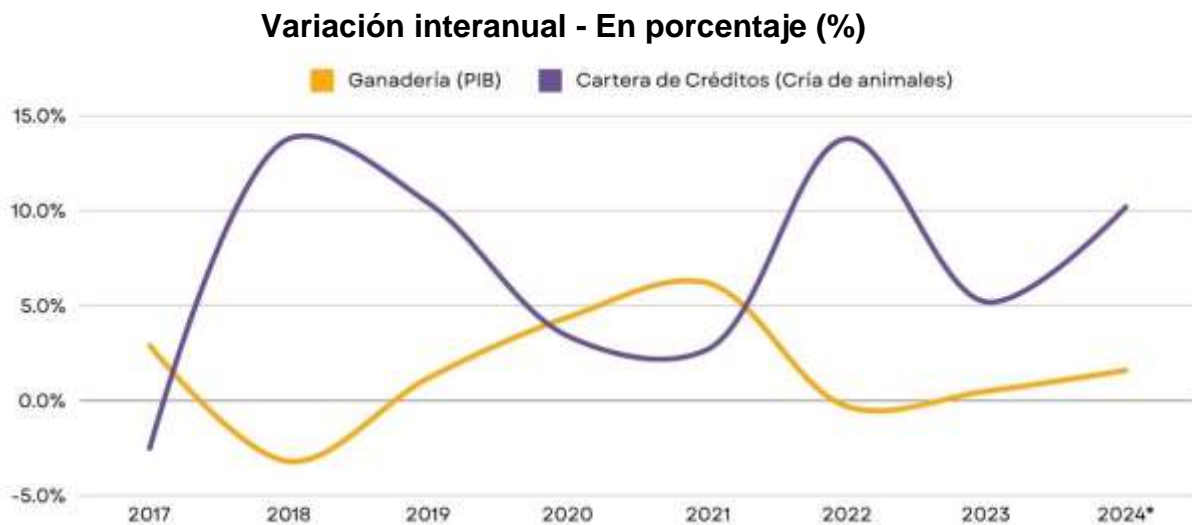
Sin embargo, el 2024 está teniendo un crecimiento del crédito superior al del sector por primera vez desde el 2018, en la actividad agrícola. Recordemos que si bien el Producto Interno Bruto (PIB) agrícola se expandió solo en 0,4% en el primer trimestre del 2024, lo hizo sobre un rebote de 48,7% del primer trimestre del 2023, mientras que para el cierre del año se espera que anote una expansión de 1,8%.

Por su parte, el crédito para este sector registró un crecimiento de 17,4% entre enero y mayo del 2024, lo que demuestra que el sistema financiero se anota entre los factores que impulsan este segundo año de crecimiento consecutivo del agro, sector fundamental para el ingreso de divisas a nuestro país a través de las exportaciones.

Créditos para la ganadería

En el caso de la actividad ganadera, el crédito para el sector también exhibió un incremento importante en los años de dificultades económicas, el 2018 y el 2022, como muestra del desempeño contra cíclico que habíamos mencionado sobre la presencia del sistema financiero.

No obstante, en el 2023 y el 2024 estamos viendo un dinamismo crediticio que, si bien se mantiene por debajo del fuerte impulso que había registrado en el 2022, continúa en sintonía con el crecimiento del sector ganadero.



Fuente: Elaboración propia con base en datos del Banco Central del Paraguay (BCP). *Proyección de PIB vs último dato publicado sobre el saldo de cartera (mayo).

En el primer trimestre del 2024, la actividad ganadera reportó un crecimiento de 4,9% en su PIB y para el cierre del año se espera una expansión de 1,6%; mientras que su cartera de créditos aumentó en 10,2% hasta mayo.

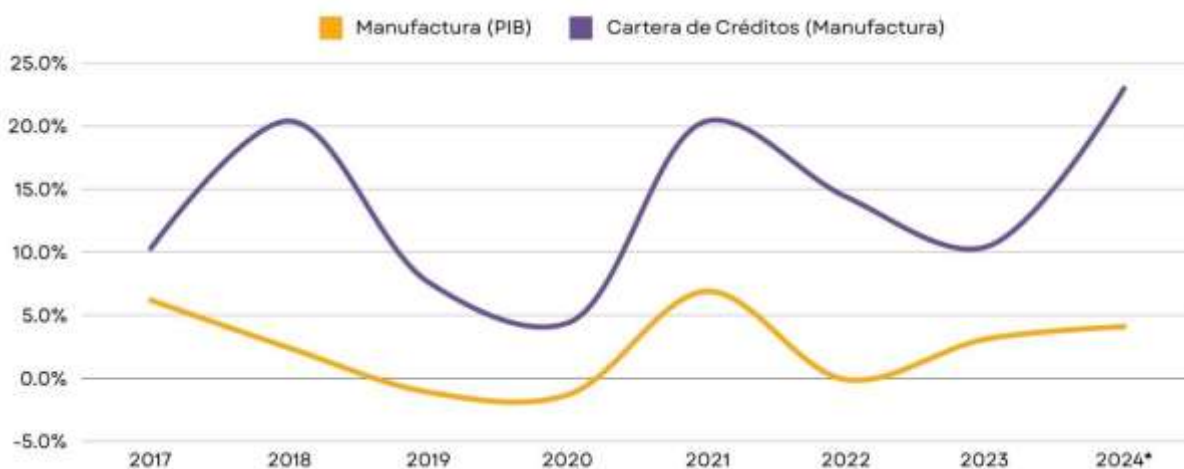
Aquí se observa que el financiamiento bancario ya no solo está presente como medida de auxilio ante las caídas de actividad, sino que ya se acompañan también los momentos de mayor dinamismo como el actual, donde las perspectivas son favorables para la actividad ganadera ante la apertura de nuevos mercados internacionales, principalmente.

Créditos para la industria manufacturera

El sector industrial es, probablemente, el que más sintoniza el dinamismo económico con su saldo de créditos. En los últimos años, salvo el 2018 -cuando se acudió a más crédito para sobrellevar la desaceleración de la actividad-, los préstamos tomados por el sector fueron de la mano con el desempeño de su PIB.

En el 2024, la expansión de 5,5% que experimentó la manufactura en el primer trimestre -la más elevada entre los sectores medidos por el BCP- estuvo acompañada de un crecimiento de 22,7% de los créditos, mostrando así una apuesta por financiar a través del sistema bancario las perspectivas favorables que están viniendo principalmente desde la maquila. Para el cierre del año, se espera que la industria manufacturera experimente un crecimiento de 4,4%; mientras que el crédito para este sector aumentó en 23% hasta mayo.

Variación interanual - En porcentaje (%)



Fuente: Elaboración propia con base en datos del Banco Central del Paraguay (BCP). *Proyección de PIB vs último dato publicado sobre el saldo de cartera (mayo).

Créditos para la construcción

Luego de haber acudido a más crédito para enfrentar el estancamiento que sufrió el sector en el 2018, el financiamiento a las construcciones cayó a rango negativo en el 2019, cuando la actividad, sin embargo, repuntó levemente.

En el 2020, la cartera de crédito a la construcción llegó a un pico de 52% debido al impulso proveniente de la decisión del Gobierno de acudir a esta actividad para contener los efectos económicos de la pandemia.

Al año siguiente, el financiamiento se desaceleró, pero continuó a un crecimiento de dos dígitos, ante la confianza de que continuaría el impulso a los proyectos viales desde la administración pública.

La situación cambió en el 2022, cuando la actividad de las construcciones cayó, en coincidencia con la decisión del Gobierno de iniciar el retorno al orden fiscal; ese año, el crédito continuó creciendo, pero a un ritmo menor que en el 2021, y se volvió a acelerar en el 2023, ante la persistente contracción del sector.

Variación interanual - En porcentaje (%)



Fuente: Elaboración propia con base en datos del Banco Central del Paraguay (BCP). *Proyección de PIB vs último dato publicado sobre el saldo de cartera (mayo).

Como podemos ver, el crédito para las construcciones se mantiene dinámico, debido por un lado a las necesidades de recursos que generó el atraso en los pagos desde la administración pública y, por otro, ante la intensa inyección de capitales que se está viviendo en el desarrollo inmobiliario.

En el primer trimestre del año, el PIB de la construcción se contrajo en 2,1% y el crédito para el sector aumentó 13,1%. Para el cierre del ejercicio anual, se espera que este sector crezca 3%.

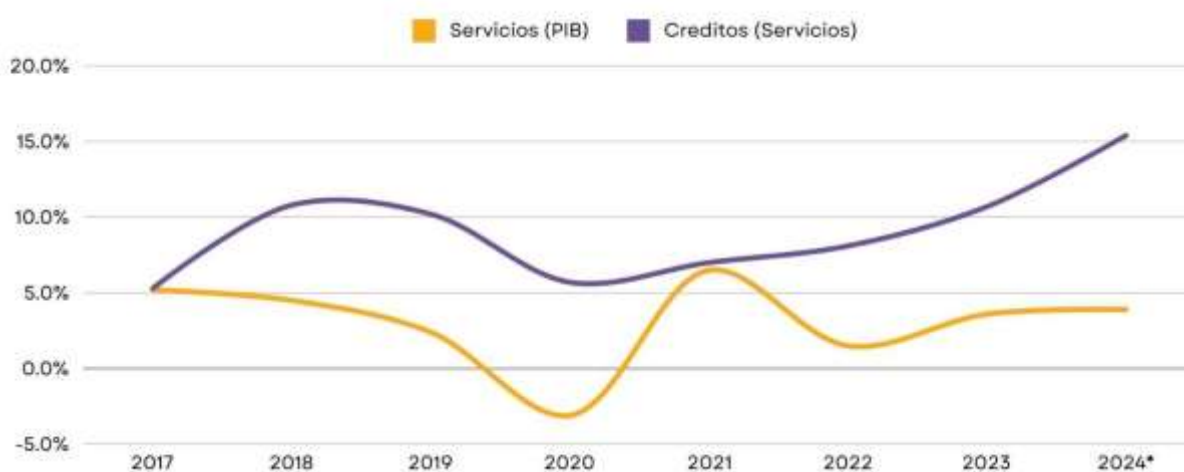
La necesidad de asistencia financiera a este sector continúa, ya que su morosidad se fijó en 5,36% en mayo de este año, superior al promedio de 3,10% del sistema y superada únicamente por la morosidad de la cartera de consumo, que fue de 5,71%.

Créditos para servicios

Luego de un crecimiento sostenido del crédito entre los años 2018 y 2019, en los servicios se observó una mayor cautela durante el año más duro de la pandemia (2020) y, en el año de recuperación (2021), el financiamiento se mantuvo con un crecimiento similar al anterior. La aceleración se inició recién en el 2022, en coincidencia con el crecimiento estable que está exhibiendo el sector.

Se prevé que el PIB del sector servicios aumente en 4,5% al cierre del presente año, mientras que el crédito creció a un ritmo de 15,4% hasta mayo.

Variación interanual - En porcentaje (%)



Fuente: Elaboración propia con base en datos del Banco Central del Paraguay (BCP).

****Proyección de PIB vs último dato publicado sobre el saldo de cartera (mayo).***

Sistema sólido para acompañar la inversión

Así como el sistema bancario ha mostrado su capacidad para contener los momentos de dificultades al lado de los diversos sectores económicos, también cuenta con una solidez más que suficiente como para impulsar los proyectos de inversión que lleven a la economía paraguaya a pegar el salto tan largamente anhelado.

Muestra de ellos son los reportes que periódicamente comparten el BCP, el Fondo Monetario Internacional (FMI) y las calificadoras internacionales, donde constantemente se hace hincapié en la salud y estabilidad que caracterizan hoy en día al sistema financiero paraguayo.

El compromiso es seguir acompañando, así como en las dificultades, también para impulsar el auge.

III- Banca y consumo: El mercado de tarjetas

En el terreno del consumo, el hecho de contar con una herramienta financiera que permita hacer compras sin la necesidad de portar dinero físico torna atractivo a un instrumento que ya se convirtió en un medio de pago antes que únicamente en una fuente de financiación para las compras a cuotas.

Es en este contexto que los bancos y los comercios encontraron en las promociones para las compras con tarjeta una vía para atraer a clientes y fidelizarlos en sus transacciones cotidianas.

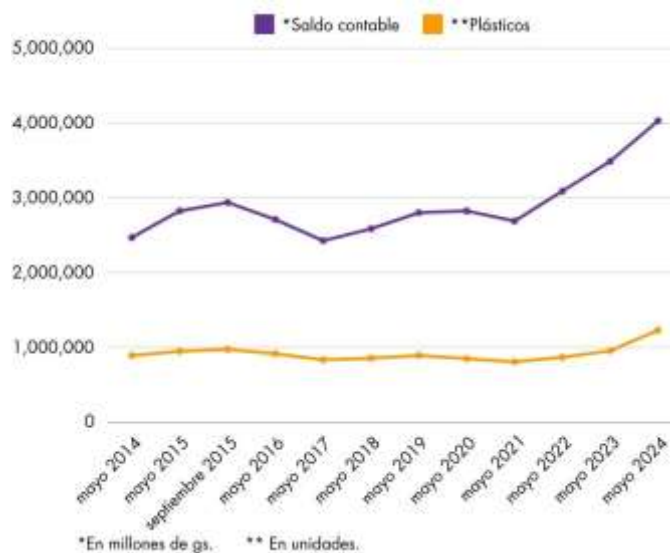
En los últimos tiempos, los programas de reintegros y descuentos aplicados a las compras con tarjeta se llevan adelante no solo en tiendas de vestir, electrodomésticos o mobiliarios, sino también en supermercados y estaciones de servicio, con lo cual el uso de la tarjeta de crédito se promueve en el día a día de los consumidores.

Y esta estrategia está dando sus frutos. El mercado de tarjetas de crédito viene marcando números récord desde hace varios meses y al cierre de mayo del 2024 anotó un crecimiento de 14,6% respecto al mismo mes del año anterior, según informó el BCP.

El saldo de la cartera de tarjetas de crédito en el sistema financiero ascendió así a G. 4,3 billones, mientras que en mayo de 2023 se encontraba en G. 3,7 billones y en septiembre del 2015 -momento de implementación de la ley de tarjetas-, el

monto era de G. 3,1 billones, frente al cual la cartera total acumula un aumento de 38,7% (incremento que en cierta medida recoge la inflación registrada en los años en cuestión).

Saldo en cartera de tarjetas de crédito (En millones de Gs.)

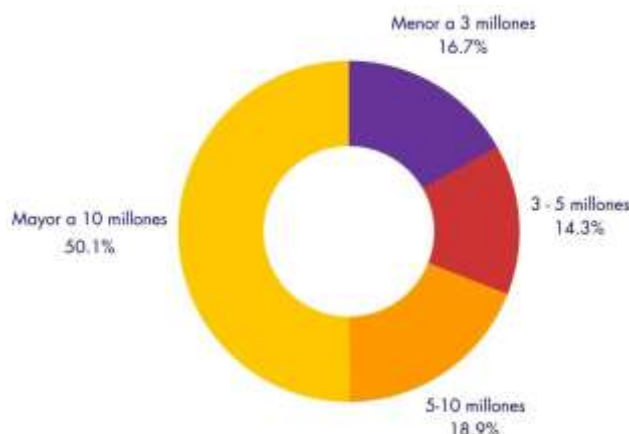


Fuente: Elaboración con datos del BCP

La cantidad de plásticos también sigue aumentando y suma 1,2 millones de unidades en circulación en el mercado a mayo del 2024, con un incremento de 22,4% respecto a un año atrás.

Sin embargo, el dinamismo en el uso de tarjetas de crédito con las nuevas reglas que rigen desde la vigencia de la ley de tarjetas no está teniendo el mismo ímpetu cuando observamos la distribución de clientes por niveles de ingresos económicos.

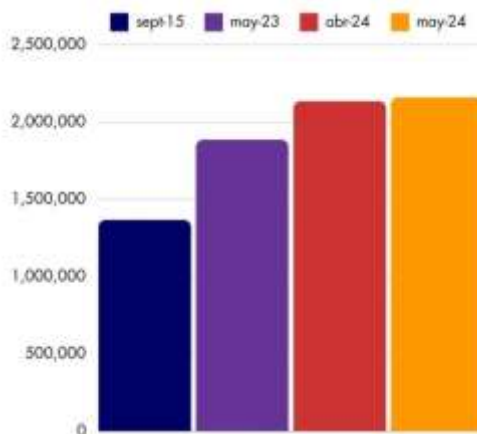
Distribución por saldo en cartera de tarjetas de crédito Mayo del 2024



Fuente: Elaboración con datos del BCP

La cartera de tarjetas con líneas de crédito superior a G. 10 millones registra el mayor crecimiento desde septiembre del 2015, de 58%, y representa la mitad de la cartera total de tarjetas de crédito del sistema financiero.

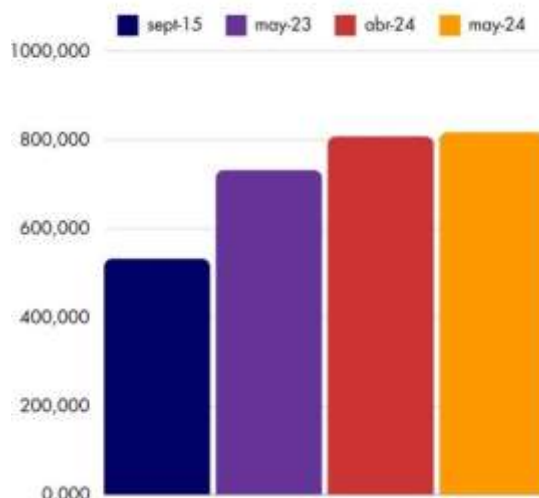
Saldo de Cartera de Tarjetas de Crédito - Líneas superiores a G. 10 millones (En millones de Gs.)



Fuente: Elaboración con datos del BCP

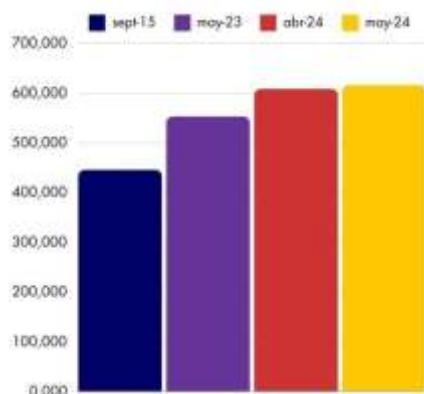
Por su parte, el uso de tarjetas con líneas de G. 5 millones a G. 10 millones aumentó en 53,6% desde el 2015, este segmento participa en el 19% de la cartera total; y el de líneas entre G. 3 y G. 5 millones acumula un aumento de 38,1% en el periodo analizado, con el 14,2% de la cartera total.

Saldo de Cartera de Tarjetas de Crédito - Líneas entre G. 5 millones y G. 10 millones (En millones de Gs.)



Fuente: Elaboración con datos del BCP

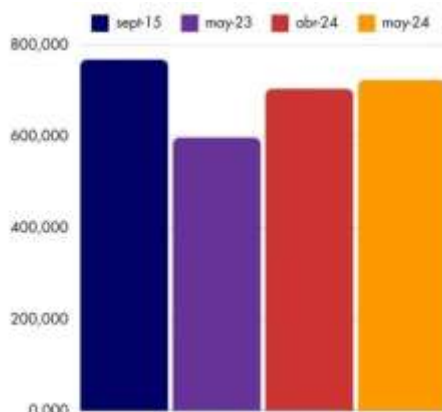
Saldo de Cartera de Tarjetas de Crédito - Líneas entre G. 3 millones y G. 5 millones (En millones de Gs.)



Fuente: Elaboración con datos del BCP

Finalmente, el grupo de menores ingresos, es decir, con líneas de crédito inferiores a G. 3 millones, todavía arrastra una disminución de 5,7% en su cartera de tarjetas desde septiembre del 2015, pero su participación en el total no es la menor, pues se ubica en 16,7%.

Saldo de Cartera de Tarjetas de Crédito - Líneas menores a G. 3 millones (En millones de Gs.)



Fuente: Elaboración con datos del BCP

Recordemos que la ley de tarjetas de crédito dispuso que se establezca mensualmente un límite de tasas para estos instrumentos financieros, a partir del cálculo de las tasas pasivas o de depósitos que se pagan en el sistema.

Como consecuencia de ello, el riesgo que se puede asumir en las operaciones se acotó y aquellos clientes considerados más riesgosos -frecuentemente los de menores ingresos- quedaron excluidos de este sistema.

Sin embargo, podría haber posibilidades de que los segmentos de menores ingresos tengan un mayor acceso al uso de tarjetas de crédito y, por ende, se beneficien también de las mencionadas promociones que ofrece el mercado.

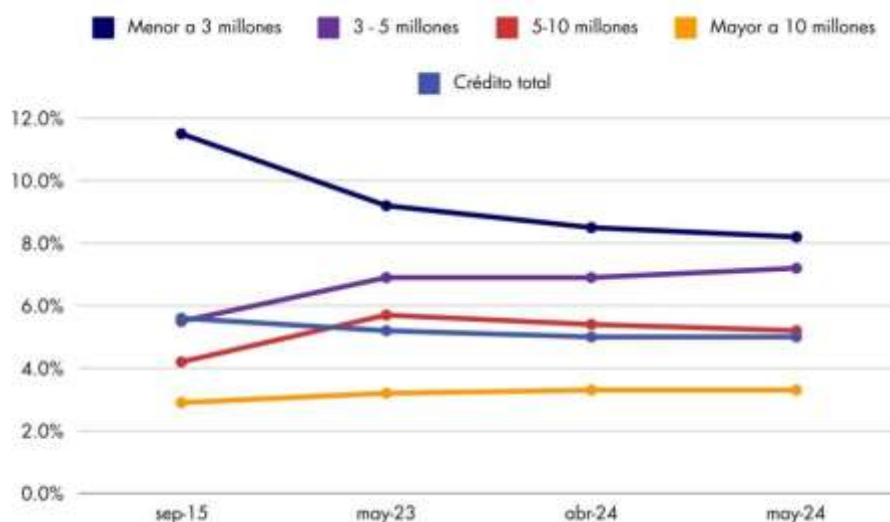
De hecho, el segmento de tarjetas con líneas inferiores a G. 3 millones tuvo el mayor incremento interanual respecto a mayo del año pasado, de 21%, lo que lleva a pensar que existe interés tanto desde los clientes por utilizar este medio de pago como de las entidades por suministrárselo, para lo cual es siempre importante implementar políticas de educación financiera a fin de evitar el sobreendeudamiento.

Esta cartera también muestra mejoras en el uso de los recursos. Si bien la morosidad en el segmento de líneas de crédito menores a G. 3 millones sigue siendo la más elevada, de 8,2%, mantiene una reducción sostenida desde que se implementó la ley de tarjetas.

Aquí podría haber una relación con la mencionada exclusión de los clientes que presentaban mayor riesgo -a consecuencia de la implementación de la ley de

tarjetas-, pero la morosidad también retrocedió respecto a mayo del 2023 y frente a abril del 2024 -a diferencia de otros grupos de clientes-.

Tasas de morosidad según monto de línea de crédito y periodo



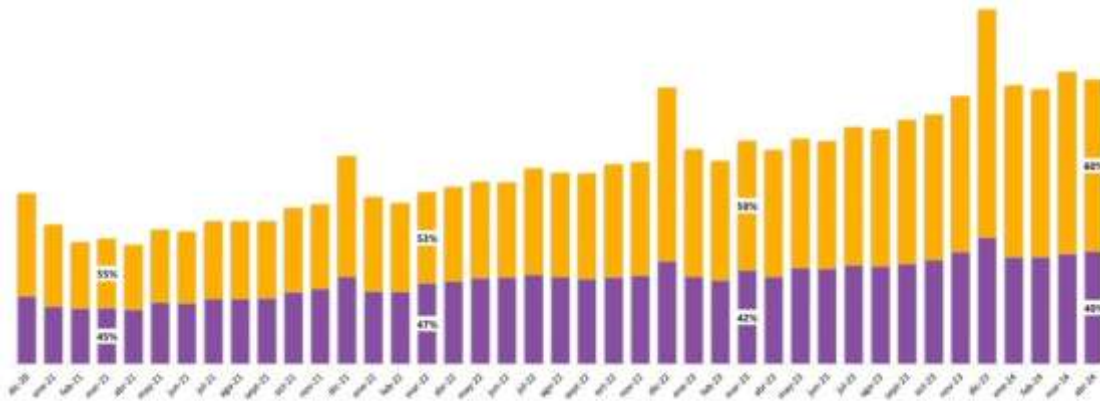
Fuente: Elaboración con datos del BCP

Los instrumentos financieros son un aliado del día a día de las personas. De su correcta utilización depende el mayor aprovechamiento de los beneficios que pueden generar a la economía familiar.

Pagos digitales, en el día a día de las personas

La utilización de medios digitales de pago está creciendo de manera importante en el país. Al cierre del primer cuatrimestre del año, la procesadora Bancard reportó que el volumen de compras con tarjetas de débito y crédito aumentó en 32% respecto al 2023, mientras que las transacciones se incrementaron en 52%.

Evolución de compras con tarjetas de crédito y débito - % de participación



Fuente: Bancard

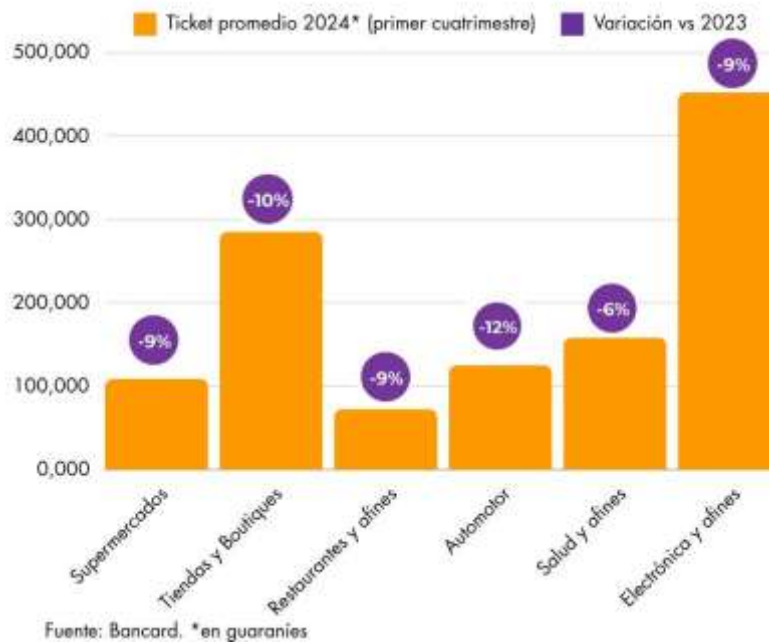
En el gráfico anterior, se puede observar que, durante el primer cuatrimestre de este año, el 40% de las operaciones se realizó con tarjetas de débito y el 60% con tarjetas de crédito.

Este ritmo de crecimiento de la cantidad de transacciones que está siendo superior a la expansión del volumen de operaciones resulta en que los montos que se manejan en cada transacción de pago electrónico en Paraguay vayan siendo menores: se compra cada vez más, pero por menos montos en cada operación.

Esto no significa que el mercado esté en descenso; por el contrario, revela una creciente utilización de estos medios de pago para operaciones cotidianas y constituye un comportamiento alentador.

En el supermercado, hoy en día, cada compra que una persona realiza con una tarjeta de débito o crédito se encuentra en un promedio de G. 108.637. Este monto es 9% inferior al que se registró el año pasado y revela un comportamiento que se repite en todos los demás rubros: -10% en tiendas y boutique; -9% en restaurantes; -12% en automotores; -6% en salud y -9% en productos de electrónica.

Ticket promedio de compra con tarjeta de crédito y débito, y variación interanual

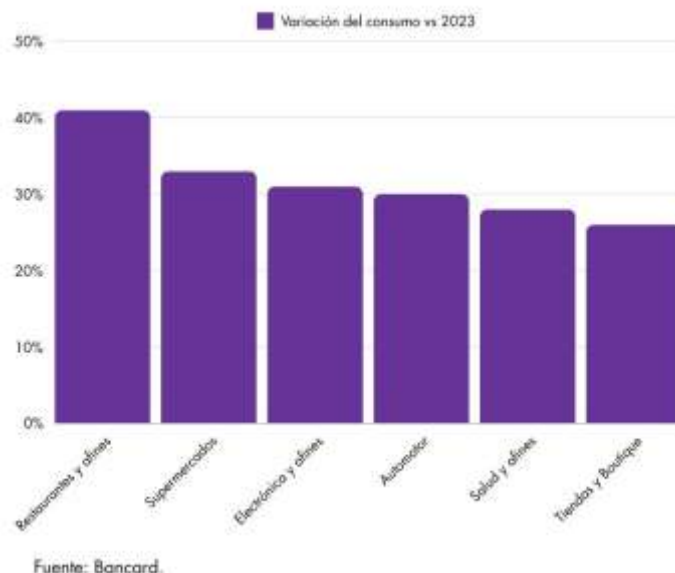


En otras palabras, el uso de los medios electrónicos de pago continúa en importante ascenso, pero con montos que van siendo menores en cada transacción debido a que esta práctica se está incorporando con mayor frecuencia a las compras cotidianas de los consumidores.

De hecho, los mayores incrementos del consumo con tarjetas de crédito y débito se observan en rubros a los que se acude con mayor periodicidad, específicamente en restaurantes y supermercados, donde Bancard detectó niveles de crecimiento de 41% y 33%, respectivamente, respecto al 2023.

Los demás sectores también cuentan con significativos ritmos de aumento en el consumo con tarjetas: 31% en productos de electrónica, 30% en el rubro automotor, 28% en salud y afines, y 26% en tiendas y boutique.

Aumento de consumo con tarjetas (%) por rubro - Primer cuatrimestre 2024



Otro importante indicador del salto que está dando la digitalización de los servicios financieros es la adopción de nuevas tecnologías como el código QR, cuyo uso ya se encuentra en el 43% de los pagos electrónicos a nivel país. Bancard reportó recientemente que el uso del código QR en los pagos electrónicos registró más de 25 millones de transacciones en todo el territorio nacional durante el primer cuatrimestre del 2024, a partir de más de 1,3 millones de usuarios que cuentan con esta modalidad de pago en sus teléfonos celulares. Otro dato no menor es que se registran más de 46.000 comercios que cobran con QR, al igual que más de 56 entidades y apps de catorce bancos, 29 cooperativas, cinco financieras y ocho otras apps que cobran con esta tecnología.

En los últimos dos años, de 30.000 aumentaron a 75.000 los comercios que aceptan pagos digitales a través de la red Bancard, lo que representa una importante adopción de la tecnología para ofrecer alternativas a los usuarios.

Otros indicadores que tienen que ver con las innovaciones y avances de servicios financieros, tienen que ver la cantidad de cajeros automáticos, corresponsales no bancarios y terminales de autoservicio. En los últimos diez años, la cantidad de cajeros automáticos ha crecido de 999 en el país, a unos 1.395, lo que representa un crecimiento del 40%, mientras que la cantidad de terminales de autoservicio pasó de 233 a 481, o sea un 87% más. Además, la

cantidad de corresponsales no bancarios pasó de 448 en el 2014 a unos 23.758 este año, aunque se debe recordar que por entonces este servicio era insipiente.

En lo que respecta a las transferencias interbancarias, en junio, se realizaron más de 13 millones de operaciones a través del el Sistema de Pagos del Paraguay (SIPAP) por un total de G. 48,6 billones (USD 6.000 millones), 22% más en términos interanuales. Así, durante el segundo trimestre del año se registraron más de 38 millones de transferencias entre clientes de entidades financieras, por valor de G. 145 billones (USD 19.000 millones).

Estas son los niveles trimestrales más altos de los que se tiene registro. El monto transferido en el segundo trimestre es 26% mayor al del mismo periodo del 2023, mientras que la cantidad de transferencias se duplicó.

Cabe destacar que, a dos años del funcionamiento del Sistema de Pagos Instantáneos (SPI), las operaciones realizadas dentro del mismo son las que impulsan en mayor medida a las transferencias. En lo que va del 2024, se liquidaron a través de SPI más de 65 millones de transacciones, por un valor total de G. 33,8 billones.

Se prevé que, con la cada vez mayor adopción del servicio, las cifras seguirían mejorando en los próximos trimestres del 2024.



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY

El sector Fintech todavía es incipiente, pero vemos un crecimiento sostenido del e-commerce, por ejemplo, donde solo en mayo, se registraron 1.392.583 operaciones, por un valor de Gs. 120,4 miles de millones (USD 16 millones). Estos niveles significan una duplicación en términos de cantidad y un aumento de 40% en valor. Se destacan, en particular, las compras con tarjetas de débito, que superaron las 550.000 en el mes, marcando así un nivel récord y contribuyendo a la trazabilidad de los pagos. La utilización de las plataformas digitales como medio de adquisición de bienes y servicios continúa con dinamismo positivo como resultado, en parte, de las alianzas comerciales, descuentos y promociones.

Otra área donde se vino teniendo un impulso importante es el mercado de billeteras electrónicas. Si bien están reportando menores volúmenes y cantidad de transacciones que en otros años, presentan elevadas cifras tales como 9,5 millones de operaciones por valor de Gs. 939,7 mil millones (USD 125 millones) al cierre de mayo. Estas entidades se están aliando con la procesadora Bancard para expandir su red de servicios y convertirse también así en medios de pago, ya no solo de transferencias; y están llegando competidores en el sector de billeteras, como Google Pay, que impulsan todavía más la disponibilidad de llevar la cuenta bancaria en el celular y realizar las transacciones de manera ágil y segura.

Anexo estadístico: Variación interanual por sector (PIB sectorial vs Cartera de Créditos del sector).

	Agricultura		Ganadería	
	PIB	Saldo en cartera de créditos	PIB	Saldo en cartera de créditos
2017	6,4%	-2,7%	2,9%	-2,5%
2018	3,4%	9,3%	-3,2%	13,8%
2019	-4,4%	7,7%	1,2%	10,4%
2020	9,0%	0,9%	4,4%	3,4%
2021	-18,2%	-2,1%	6,2%	2,7%
2022	-12,5%	11,0%	-0,3%	13,8%
2023	23,3%	-3,7%	0,5%	5,2%
2024*	1,8%	17,4%	1,6%	10,2%
	Manufactura		Construcción	
	PIB	Saldo en cartera de créditos	PIB	Saldo en cartera de créditos
2017	6,2%	10,3%	3,5%	-1,0%
2018	2,4%	20,4%	0,3%	29,6%
2019	-1,1%	7,6%	2,5%	-4,0%
2020	-1,3%	4,4%	10,5%	52,3%
2021	6,9%	20,4%	12,8%	15,7%
2022	-0,1%	14,4%	-3,2%	7,4%
2023	3,1%	10,4%	-7,5%	24,8%
2024*	4,4%	23,0%	3%	14,6%

	Servicios	Saldo en cartera de créditos**
	PIB	
2017	5,2%	5,3%
2018	4,5%	10,8%
2019	2,4%	10,2%
2020	-3,1%	5,7%
2021	6,5%	7,0%
2022	1,5%	8,1%
2023	3,6%	10,7%
2024*	4,5%	15,4%

**Para el caso del 2024 se tomó como referencia la proyección del PIB para el cierre de año y el último dato sobre la cartera de créditos (Mayo). Fuente: Elaboración propia con datos del BCP*

***En el cálculo de la evolución de la cartera de créditos del sector servicios se incluyó a los segmentos de comercio al por mayor y menor, servicios, servicios personales e intermediación financiera, contenidos en el boletín de la Superintendencia de Bancos.*

Anexo estadístico: Tarjetas de crédito (Saldo de la cartera total de crédito otorgado con tarjeta - Cifras en millones de guaraníes)

Categoría	Línea de crédito	sept-15	may-23	abr-24	may-24
A	Menor a 3 millones	767.312	597.044	703.488	722.964
B	3 - 5 millones	445.599	552.833	608.237	615.785
C	5-10 millones	532.110	732.189	807.861	817.525
D	Mayor a 10 millones	1.367.049	1.885.641	2.135.744	2.160.944
Crédito total	Crédito total	3.112.070	3.767.707	4.255.330	4.317.218

Fuente: BCP.

Anexo estadístico: Tasas de morosidad según monto de línea de crédito

Línea de crédito	sep-15	may-23	abr-24	may-24
Menor a 3 millones	11,5%	9,2%	8,5%	8,2%
3 - 5 millones	5,5%	6,9%	6,9%	7,2%
5-10 millones	4,2%	5,7%	5,4%	5,2%
Mayor a 10 millones	2,9%	3,2%	3,3%	3,3%
Crédito total	5,6%	5,2%	5,0%	5,0%

Fuente: BCP.