



RADIOGRAFÍA DEL AHORRO EN PARAGUAY

Un informe de



Asunción, octubre del 2024

Elaborado por:





Introducción

El 31 de octubre de cada año se conmemora el Día Mundial del Ahorro. En esta ocasión, recordamos el centenario de la declaración de esta importante fecha, establecida en 1924, por parte del profesor Filippo Ravizza luego de finalizado el primer Congreso del Ahorro, celebrado en la ciudad italiana de Milán.

Aquel encuentro internacional se había enfocado en la organización y legislación de las cajas de ahorro. Hoy en día, el propósito es principalmente resaltar la importancia de ahorrar para enfrentar eventuales gastos imprevistos en el futuro y generar fondos que permitan hacer posible las inversiones.

En el sistema bancario paraguayo, los depósitos vienen experimentando un notable crecimiento, tanto en volúmenes de recursos captados por las entidades como en cantidad de cuentas abiertas en las distintas modalidades de ahorro que se ofrecen.

Esto genera condiciones propicias para el desarrollo del crédito y el consecuente impulso a la actividad económica, atendiendo a que el fondeo a nivel local proviene principalmente del dinero de los ahorristas.

En cuanto a las características del ahorro en nuestro país, se destaca la confianza que fue recuperando el guaraní con el paso de los años, luego de la crisis financiera de la década de 1990; así como la mayor participación que van teniendo los ahorros depositados para su retiro a un plazo determinado, importante señal de confianza hacia el sistema financiero y de una mayor conciencia sobre este vital componente de la salud financiera personal y empresarial.

A su vez, la distribución geográfica de las cuentas de depósitos muestra una elevada concentración en la ciudad capital, Asunción, pero también se dispone de cuentas habilitadas en el interior del país y en algunas de ellas inclusive se tiene más de una cuenta por habitante.

A modo de aporte a esta campaña internacional de educación y concientización, compartimos a continuación un análisis sobre la situación del ahorro en el sistema financiero paraguayo, con el objetivo de promover políticas que incentiven cada vez más este saludable hábito de las finanzas personales.

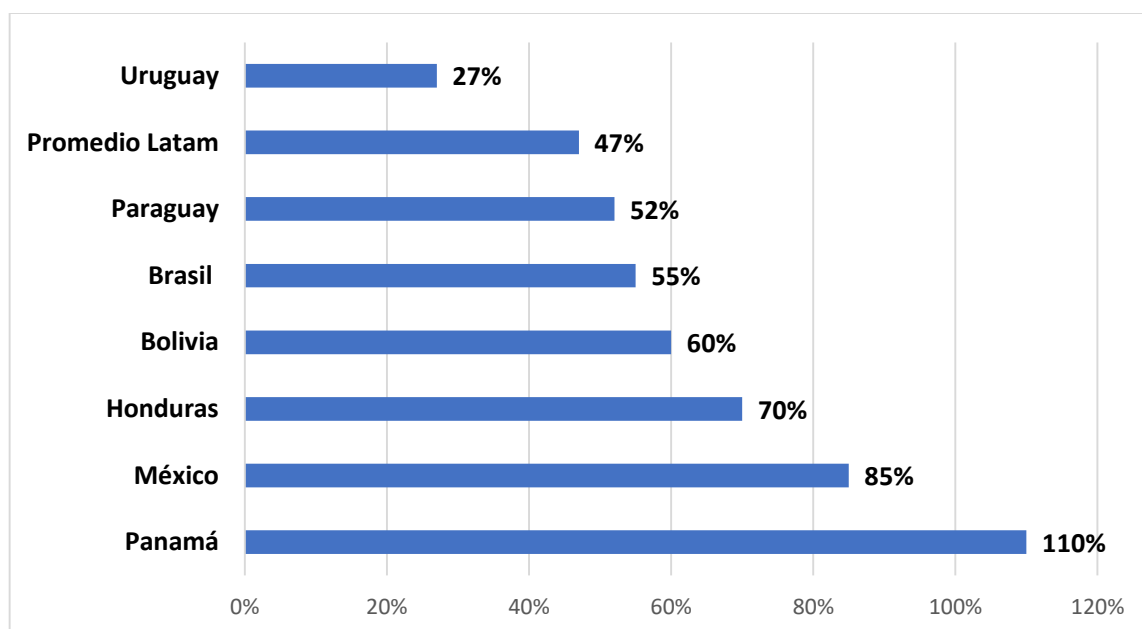
I- Fuerte avance del ahorro en la economía paraguaya

Los depósitos captados por el sistema bancario paraguayo suman G. 161,9 billones (alrededor de USD 20.743 millones) hasta agosto del 2024, según reportes de la Superintendencia de Bancos.

Los depósitos a nivel local representan hoy en día el 53% del producto interno bruto (PIB), lo que demuestra el avance que ha experimentado la profundización financiera de nuestro país, ya que se encuentra 5 puntos porcentuales por encima de lo que se registraba un año atrás y muy por encima del 34% con que arrancaba el 2015.

El índice de profundización financiera de Paraguay por el lado de los depósitos es ya levemente superior al promedio de la región, que se encuentra actualmente en 51,8%, según cálculos de la Federación Latinoamericana de Bancos (Felaban). Los países con mayores índices son Panamá (110%), México (85%), Honduras (70%), Bolivia (60%) y Brasil (55%).

Índices de profundización financiera en Latinoamérica Depósitos/PIB - En porcentaje (%)



Fuente: Felaban

El total de depósitos en Paraguay supera a los créditos, que se ubicaron en G. 157,8 billones (unos USD 20.216 millones) al mismo periodo, lo que demuestra la salud que mantiene el negocio de intermediación financiera en nuestro país, pues el 84,2% de los créditos otorgados se fondean con los depósitos provenientes de los ahorristas,

ASOCIACIÓN DE BANCOS DEL PARAGUAY

de acuerdo con lo reportado en el más reciente informe de Indicadores Financieros del Banco Central del Paraguay (BCP).

En un año de interesante crecimiento económico, proyectado en 4% de manera oficial, el financiamiento bancario también se está expandiendo hacia los diversos sectores, a un ritmo de 20% interanual a agosto, pero acompañado de un incremento también significativo de los depósitos, a un nivel de 14%.

A inicios del 2015, los depósitos en el sistema financiero paraguayo sumaban G. 63,5 billones, número frente al cual se acumula actualmente un crecimiento de 162%, más del doble.

Esta importante expansión del ahorro permitió la aparición de nuevos productos crediticios para el financiamiento de actividades anteriormente desatendidas, como el sector forestal y la vivienda, y la generación de expectativas a que esta tendencia continúe y el mercado vaya logrando niveles cada vez mayores de sofisticación y diversificación.

Confianza en el guaraní

Se podría decir que el ahorro en Paraguay es prácticamente bimonetario, pues los depósitos en dólares concentran el 47% del total, por USD 9.889 millones; frente a la leve mayoría de 53% que mantienen los depósitos en moneda local, por G. 86 billones.

Esta situación demuestra la confianza que fue recuperando el guaraní entre los ahorristas paraguayos, luego de la crisis financiera de los años 1990. Según registros históricos, la participación de los depósitos en dólares entre los años 1995 y 1996 se encontraba en torno al 33%, para el año 2000 alcanzó el 60% y en el 2003 alcanzó un pico de 65%.

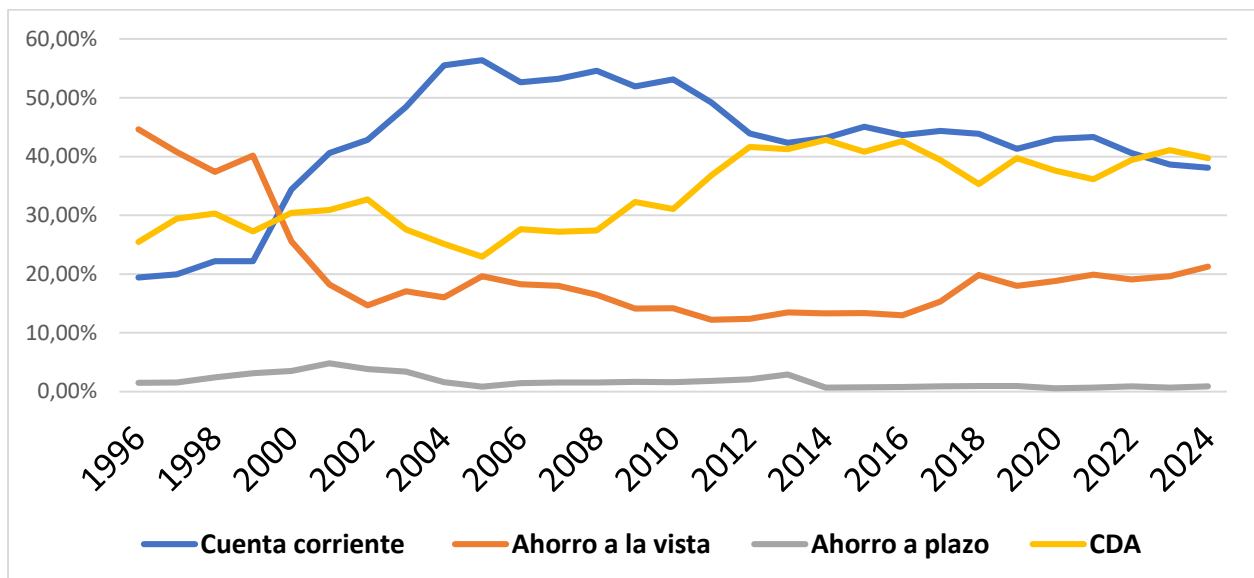
Más ahorro a plazo

Al observar los tipos de depósitos, se destaca que los Certificados de Depósito de Ahorro (CDA) y los ahorros a plazo tienen la mayor participación en la cartera, con el 42%. Le siguen la cuenta corriente, con el 25%; y el ahorro a la vista, con el 19%. El ahorro programado tiene una presencia menor, al igual que las cuentas básicas, en ambos casos acercándose a los G. 300.000 millones en sus respectivas carteras.

Si nos remontamos a las últimas décadas, se destaca el incremento que vinieron teniendo los Certificados de Depósito de Ahorro (CDAs) en su participación dentro de los depósitos totales en guaraníes del sistema financiero. Si bien diez años atrás los CDAs ya tenían una presencia de 43%, en agosto del 2004 su incidencia estaba casi a la mitad, 25%, el mismo nivel que alcanzaban en agosto de 1996, según registros del BCP.

ASOCIACIÓN DE BANCOS DEL PARAGUAY

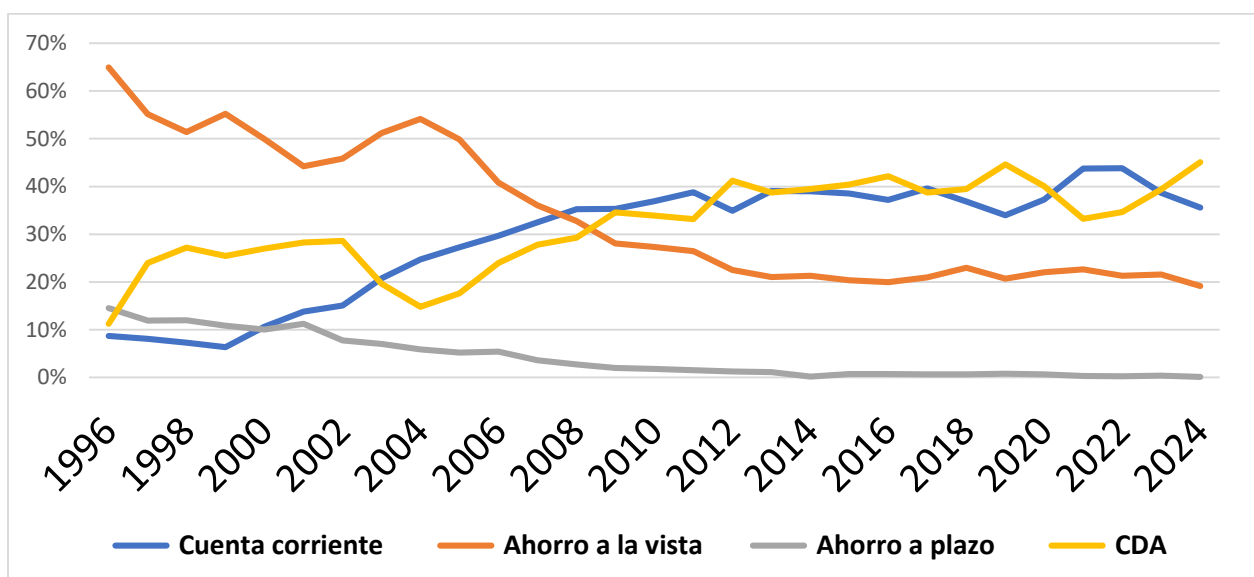
Participación de tipos de ahorros en cuentas de depósitos en guaraníes (según volumen de depósitos) - En porcentaje (%)



Fuente: BCP. Cifras a agosto de cada año.

Similar evolución se dio con los ahorros en dólares. En el año 1996, los CDAs representaban apenas el 11% de los depósitos totales en dólares dentro del sistema financiero paraguayo y en el 2004 se mantenían en 15%. Para el 2014, sin embargo, pegarían un salto a 39% y en agosto del 2024 constituyen el 45%.

Participación de tipos de ahorros en cuentas de depósitos en dólares (según volumen de depósitos) - En porcentaje (%)



Fuente: BCP. Cifras a agosto de cada año.

ASOCIACIÓN DE BANCOS DEL PARAGUAY

Pese a este avance de los CDAs, la cartera total de depósitos sigue teniendo una elevada presencia de recursos disponibles para su retiro en cualquier momento (ahorro a la vista y cuenta corriente), de 44%.

Este dato es relevante a atendiendo a que la escasez de depósitos de largo plazo es la principal limitante que se menciona en el sistema financiero a la hora de conceder préstamos a largo plazo, con el 39,1% de las respuestas brindadas a esta pregunta en las encuestas de Situación General del Crédito efectuadas por el BCP en el segundo trimestre del presente año.

En cuanto a los niveles de crecimiento, el volumen captado en cuenta corriente aumentó en 6,4% durante el último año, mientras que los ahorros a la vista crecieron 11,7%. Los CDAs se incrementaron en 16,3% y el ahorro programado, en 12,5%.

La cartera de cuentas básicas tuvo una reducción en términos interanuales, de 4,3%, pero conserva un aumento de 46% respecto a los montos registrados en agosto del 2022.

Esta caída interanual en los volúmenes de recursos depositados en las cuentas básicas podría estar explicada por la utilización de otros tipos de cuentas a medida que van aumentando los ingresos de los depositantes y, por ende, necesitando un mayor margen de depósitos. Recordemos que el límite de recepción de dinero mensual para las cuentas básicas es de alrededor de G. 8 millones.

Por el lado de la cantidad de cuentas de depósitos, están registradas en el sistema financiero local unas 9.222.604, lo que revela que los ahorristas tienen más de una cuenta a su nombre en las entidades. De hecho, la procesadora de tarjetas Bancard calcula que existen 1,5 tarjetas de débito por usuario en el sistema de pagos electrónicos.

En el último año, el número de cuentas de depósitos en el país aumentó en 42,3% y si retrocedemos a cuando iniciaba el año 2015, el número actual es casi cinco veces superior, ya que en aquel entonces se registraban apenas 1,8 millones de cuentas.

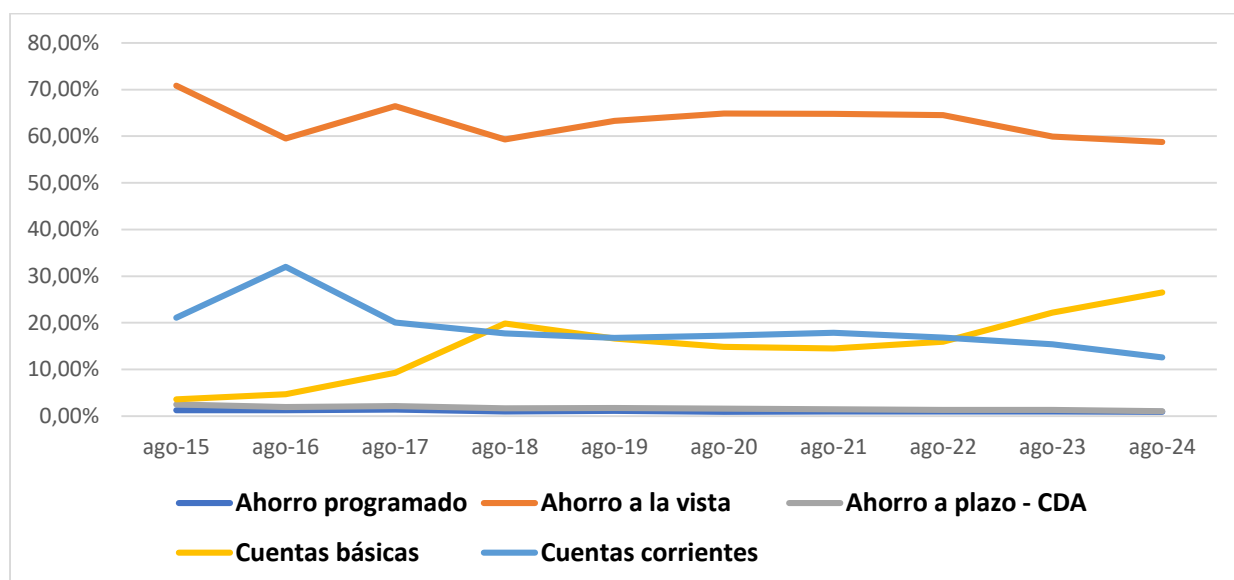
La mayor cantidad de cuentas se encuentra en el ahorro a la vista, ya que suman 5,4 millones hasta agosto del 2024, con un incremento de 39,5% desde el año pasado. Las siguientes en la lista son las cuentas básicas, por 2,4 millones, con un aumento de 70,4% desde agosto del 2023.

Las cuentas corrientes se encuentran en tercer lugar, con 1,1 millones de cuentas, que aumentaron 16,4% interanual a agosto del 2024. Dos años atrás, estas eran la segunda clasificación de depósitos con mayor cantidad de cuentas, por un total de 907.552; ya que las cuentas básicas sumaban 860.921 y los ahorros a la vista, 3,4 millones.

ASOCIACIÓN DE BANCOS DEL PARAGUAY

Los CDAs y ahorros a plazo son hoy en día 99.035 y crecieron 17,2% en el último año; número cercano a los ahorros programados, que llegaron a 84.765 y se incrementaron en 28,4% en términos interanuales.

Evolución de la participación por tipos de cuentas de depósitos (cantidad de cuentas) - En porcentajes (%)



Fuente: BCP.

En cuanto a los saldos que presentan las cuentas, se calcula que en CDA y a plazo se ahorra en promedio G. 12,7 millones, con un incremento interanual de 14% a agosto del 2024.

Los ahorros a la vista, por su parte, tienen un promedio de G. 5,7 millones en las cuentas, monto 10% superior al de un año atrás; y la cuenta corriente está en G. 7,5 millones, 4,6% por encima del año pasado (variación cercana a la inflación).

Las cuentas básicas tienen un saldo promedio de G. 53.691, con una caída interanual de 6%, explicada por el fuerte incremento en cantidad de cuentas frente a la caída en el volumen de depósitos (70,4% vs -4,3%).

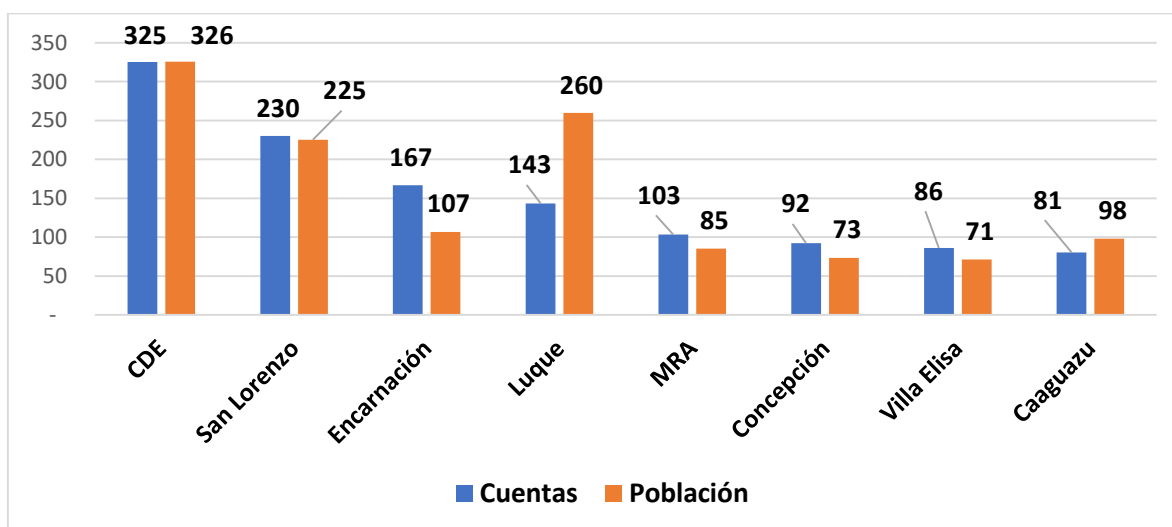
II- El ahorro en el territorio nacional

Al observar la distribución de los ahorros en las ciudades del país, resalta que Asunción concentra el 75% de las cuentas de depósitos registradas por el BCP, por un total de 6,7 millones de cuentas.

La siguiente ciudad con mayor cantidad de cuentas es Ciudad del Este, con 325.363 cuentas; y completan el top cinco las ciudades de San Lorenzo, Encarnación y Luque, con 229.976, 166.893 y 143.155 cuentas, respectivamente.

Otras ciudades con importante cantidad de cuentas de depósitos son Mariano Roque Alonso (103.331), Concepción (92.238), Villa Elisa (86.025) y Caaguazú (80.558).

Principales ciudades en población (sin Asunción) y cantidad de cuentas



Fuente: BCP (cuentas) e INE (población). Cifras en miles.

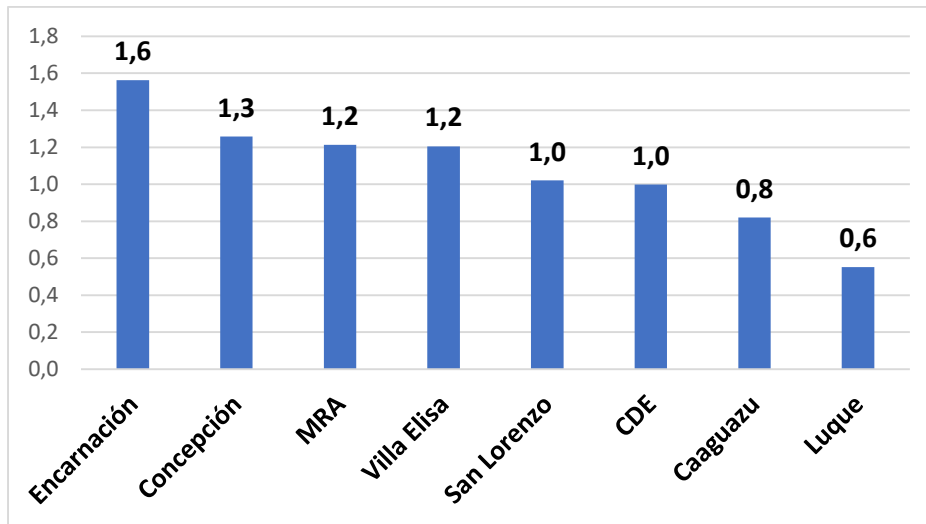
Al considerar la densidad poblacional de las ciudades, se calcula que Asunción cuenta con 14,6 cuentas por habitante, situación que se podría relacionar con las cuentas que se abren para el pago de salarios desde empresas radicadas en la ciudad capital. Otra razón podría ser el lugar de registro de la apertura de cuenta, ligado a la ciudad en la que se encuentra la oficina donde se concreta el trámite.

Entre las demás ciudades, las que tienen la mayor cantidad de cuentas por habitante son Encarnación (1,56), Concepción (1,26), Mariano Roque Alonso y Villa Elisa (1,21). Ciudad del Este y San Lorenzo tienen una cuenta por cada habitante; y en todas las demás ciudades contempladas en el registro del BCP, la cantidad de cuentas es inferior a la cantidad de habitantes.

ASOCIACIÓN DE BANCOS DEL PARAGUAY

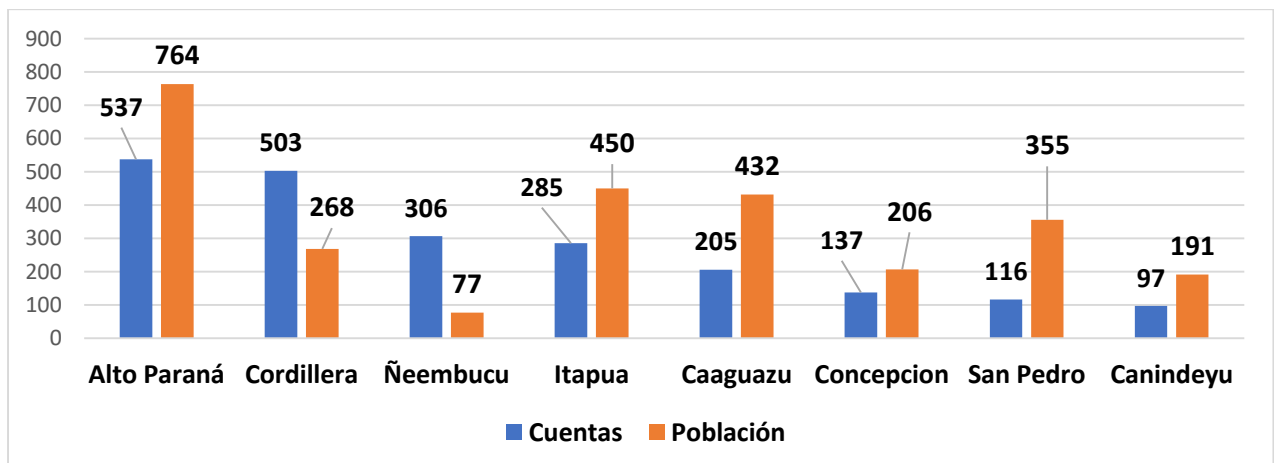
Entre los departamentos, Central tiene una amplia mayoría en cantidad de cuentas, por un total de 6,6 millones; y le siguen Alto Paraná y Cordillera, con 537.249 y 502.730 cuentas de depósitos en total.

Cantidad de cuentas por persona, según ciudad



Fuente: Elaboración con datos de BCP (cuentas) e INE (población).

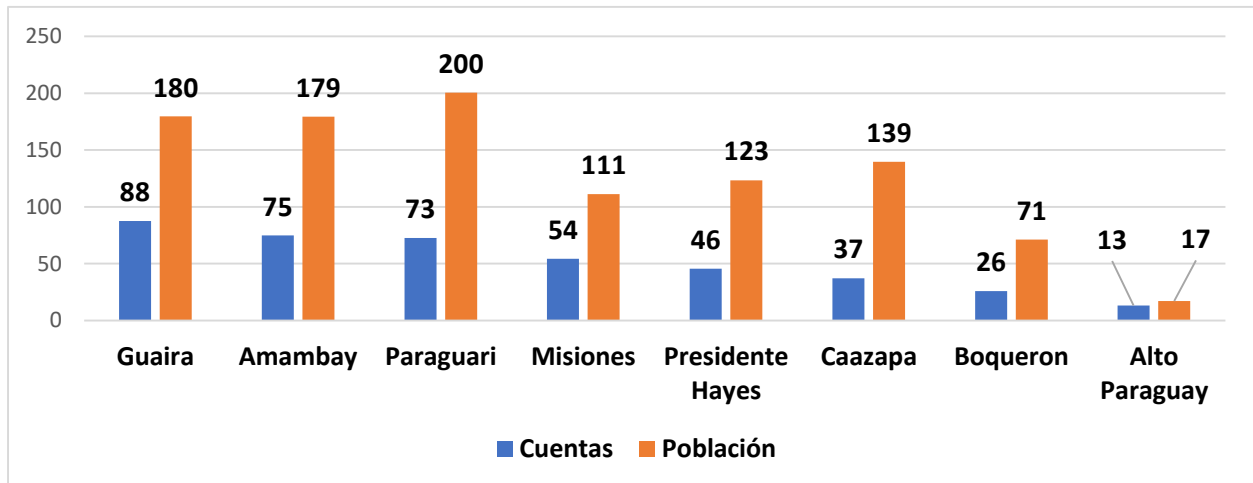
Cantidad de cuentas y población por departamento



Fuente: BCP (cuentas) e INE (población). Cifras en miles.

Ñeembucú (306.150), Itapúa (285.486) y Caaguazú (205.224) son los siguientes departamentos con mayor cantidad de cuentas.

Cantidad de cuentas y población por departamento (Continuación)



Fuente: BCP (cuentas) e INE (población). Cifras en miles.

III- Consejos para ahorrar

Es importante que tanto las personas como las empresas adopten el hábito del ahorro, ajustado a sus capacidades coyunturales de ingresos y las características de sus actividades.

En líneas generales, podemos recomendar lo siguiente, con base en algunos tips compartidos por el banco GNB:

1. Establecer objetivos de ahorro: Una de las mejores formas de ahorrar dinero es ponerse como meta un objetivo de ahorro.
2. Registrar los gastos: Es muy frecuente tener la sensación de que el dinero se va sin saber en qué. Entonces, se debería determinar cuánto se gasta mensualmente y para ello conviene hacer un seguimiento de todos los gastos del día y anotarlos en una planilla.
3. Elaborar un presupuesto para ahorros: La información es oro y esto se aplica principalmente a las finanzas personales. Una vez que se tenga la planilla de gastos y una idea de cuánto se gasta por mes, se pueden organizar los gastos registrados y establecer un presupuesto con el que se pueda vivir. De esa forma, es posible planear los gastos, limitar aquellos excesivos y destinar un porcentaje del ingreso a ahorro por mes.

ASOCIACIÓN DE BANCOS DEL PARAGUAY

4. Uso de productos financieros para iniciar el ahorro: Una vez establecido el presupuesto de ahorros, es esencial establecer objetivos a corto, mediano o largo plazo. Éstos pueden ser desde comprar una computadora hasta viajar a un lugar determinado, hasta renovar el vehículo o comprar una casa. Para poder cumplir estos sueños u objetivos, es básico tener en cuenta qué productos financieros podrían ayudar a llegar a la meta.

En el sistema financiero existen varios instrumentos de ahorro: los depósitos a plazo, CDA, ahorro programado, en diferentes monedas.

No existe un monto óptimo de ahorro, lo importante es construir el hábito.



IV- Evolución mensual de los principales indicadores del mercado bancario

A agosto del 2024, la cartera total de créditos continúa acelerando su ritmo de crecimiento, a 20,1%, respecto a agosto del 2023, un nivel superior al 11,3% en que crecía un año atrás y al 19,5% del mes anterior. De esta manera, los desembolsos suman G. 157,8 billones (alrededor de USD 20.216 millones).

Los préstamos en guaraníes tienen un mayor nivel de crecimiento interanual, de 18,1% frente al 16,1% de expansión que registran los créditos en dólares. En la variación mensual, los desembolsos están manteniendo un ritmo similar en ambas monedas, en el orden del 2%.

Los créditos en moneda local son poco más de la mitad de la cartera, ya que suman G. 82,9 billones y se mantienen en el 53% del total; mientras que en moneda extranjera ascienden a USD 9.751 millones (47%).

La morosidad del sistema bancario retrocedió desde el mes anterior y en agosto del 2024 se ubicó nuevamente en los niveles más bajos de los últimos dos años, de 2,77%. La tasa fue de 2,91% en julio del 2024 y hace un año se encontraba en 3,48%; el nivel más reducido sigue siendo el de abril de 2022, de 2,76%.

La reducción mensual de la morosidad se observa tanto en la cartera en guaraníes como en dólares, ya que pasó de 4,21% a 4,15% y de 1,45% a 1,24% entre julio y agosto, respectivamente.

Entre los sectores que redujeron su morosidad se destaca la construcción, cuya tasa ya se ubicó por debajo del 5% en agosto del 2024, específicamente en 4,88%, tras el máximo de 5,59% que alcanzó en abril. La cartera con más atrasos en los pagos sigue siendo así la de consumo, con una tasa de morosidad de 5,44%.

Otras carteras donde retrocedió la morosidad de manera mensual fueron las de agricultura, ganadería, industria manufacturera, comercio al por menor, agribusiness y servicios personales.

La cartera de tarjetas de crédito también continúa acelerando su ritmo de crecimiento interanual, desde 16,8% en julio a 17,3% en agosto del 2024, al sumar G. 4,1 billones.

La cantidad de plásticos emitidos volvió a aumentar, tras la reducción que habían experimentado en julio, y en agosto sumaron 1.278.005 unidades, sin retornar aún al máximo de 1.301.543 tarjetas que se alcanzó en junio. En términos interanuales el número continúa creciendo, a 30,2%.

ASOCIACIÓN DE BANCOS DEL PARAGUAY

Por su parte, los depósitos siguen aumentando, a un ritmo de 14% interanual a agosto del 2024, y siguen siendo superiores a los créditos, al sumar G. 161,9 billones (aproximadamente USD 20.743 millones).

La distribución por moneda muestra una leve mayor preferencia por los depósitos en guaraníes, ya que estos suman G. 86 billones (53%) y los denominados en dólares ascienden a USD 9.889 millones (47%).

Los depósitos en guaraníes también tuvieron un mayor incremento interanual que en dólares (14% vs 7,8%). En la variación mensual, se retomó la senda de crecimiento para ambos grupos, luego de que en julio los depósitos en dólares tuvieran una leve reducción. En agosto, los depósitos en moneda local aumentaron 2% respecto al mes anterior y en moneda extranjera se expandieron en 2,6%.

El sistema bancario en su conjunto acumuló utilidades por valor de G. 3,3 billones (aproximadamente USD 434 millones) hasta agosto del 2024, con un incremento de 25% respecto a un año atrás.

Anexo estadístico

Cuentas y población por departamento

	TOTAL CUENTAS	POBLACIÓN	CUENTAS POR PERSONA
Asunción	6,789,098	462,241	14.7
Alto Paraguay	13,057	17,195	0.8
Alto Paraná	537,249	763,702	0.7
Amambay	74,872	179,412	0.4
Boquerón	25,923	71,078	0.4
Caaguazú	205,224	431,519	0.5
Caazapá	37,159	139,479	0.3
Canindeyú	96,946	191,114	0.5
Central	6,618,014	1,883,927	3.5
Concepción	137,199	206,181	0.7
Cordillera	502,730	268,037	1.9
Exterior	6,540	***	0.0
Guaira	87,527	179,555	0.5
Itapúa	285,486	449,642	0.6
Misiones	54,405	111,142	0.5
Paraguarí	72,615	200,472	0.4
Presidente Hayes	45,592	123,313	0.4
San Pedro	115,911	355,175	0.3
Ñeembucú	306,150	76,719	4.0

Fuente: BCP (cuentas) e INE (población).

ASOCIACIÓN DE BANCOS DEL PARAGUAY

Principales ciudades y población por departamento

CIUDAD	CUENTAS	POBLACIÓN
Asunción	6,789,098	462,241
Ciudad del Este	325,363	325,819
San Lorenzo	229,976	225,395
Encarnación	166,893	106,842
Luque	143,155	259,705
Mariano Roque Alonso	103,331	85,133
Concepción	92,238	73,360
Cnel. Bogado	90,010	17,192
Villa Elisa	86,025	71,383
Caaguazu	80,558	98,200

Fuente: BCP (cuentas) e INE (población).