

Desempeño económico y financiero



¿Por qué este tema es relevante para nosotros?

Trabajamos para alcanzar el mejor desempeño económico posible, buscando lograr una actuación rentable y, por ende, sostenible en el tiempo. Con esta premisa, nos enfocamos en la generación y distribución eficiente de nuestros ingresos, buscando acompañar de esta manera el desarrollo económico de nuestros distintos grupos de interés, aportándoles valor.

El seguimiento que damos a diferentes índices financieros nos permite monitorear el estado de nuestras operaciones. Asimismo, el cuidado por el desempeño de nuestra cartera de créditos con políticas y delineamientos claros es fundamental, al ser la concesión de créditos una de las principales actividades de la empresa.

Valor económico generado y distribuido

(GRI 201-1)

Este indicador muestra la forma en que los resultados obtenidos por el banco son destinados al pago de dividendos para los accionistas, al pago de servicios y productos a empresas proveedoras, a gastos relacionados a la operación de la empresa, a las obligaciones fiscales, al pago de remuneraciones y compensaciones para nuestros colaboradores, así como a la inversión realizada en las diferentes iniciativas y programas sociales promovidos por el banco y la Fundación Itaú.

En 2022, las operaciones de Banco Itaú Paraguay generaron un valor económico de Gs. 1.935.673 millones, lo que representó un aumento del 25,8% en comparación con el año anterior.

Con respecto al valor económico distribuido, el mismo fue de Gs. 896.423 millones.

La partida que registró el mayor incremento en comparación con el 2021, fue la de pago a proveedores y gastos administrativos, que tuvo un aumento del 30,1%.

En el año 2022 no se distribuyeron dividendos a los accionistas.

	2022	2021
Valor económico generado (VEG)	1.935.672.605	1.538.469.343
Margen financiero	1.315.103.728	960.020.530
Ganancias por servicios	440.461.511	403.515.160
Comisiones por seguros	23.986.998	35.795.217
Ingresos extraordinarios	1.002.829	6.955.797
Otros ingresos	155.117.539	132.182.639
Valor económico distribuido (VED)	896.423.239	735.759.434
Dividendos	-	-
Proveedores y gastos administrativos (sin remuneraciones)	462.103.459	355.143.844
Pago de impuestos	90.566.601	85.453.419
Remuneraciones para colaboradores	336.896.912	288.811.230
Iniciativas sociales	6.856.267	6.350.942
Valor económico retenido (VEG- VED)	1.039.249.366	802.709.908
Previsiones sobre operaciones de crédito	182.179.750	94.644.421
Reservas	857.069.616	708.065.488

En miles de guaraníes.

Nuestras operaciones

(GRI 102-7)

El estado de resultados del banco mostró en 2022 una utilidad neta de Gs. 857.070 millones, producto de una utilidad -antes del impuesto a la renta- de Gs. 928.485 millones, sobre la cual se abonó un Impuesto a la Renta de Gs. 71.416 millones, con una alícuota efectiva de 7,7%.

Dicha utilidad neta significó un aumento del 21% respecto a la obtenida en 2021. Con este resultado, Itaú ha logrado mantener el primer lugar entre los bancos del país que mejor resultado acumulado han obtenido en 2022.

Los activos de la entidad sumaron Gs. 28.863.447 millones, que comparados con los Gs. 27.515.350 millones de 2021, representaron un incremento del 4,9% lo que nos ha permitido obtener el primer lugar en el sistema financiero local en esta partida.

Por otra parte, los depósitos realizados en 2022 totalizaron Gs. 21.578.686 millones, un 5,3% más que los Gs. 20.502.086 millones registrados en 2021. Este resultado se debió principalmente a una mayor participación de los depósitos del sector privado, con lo cual hemos logrado mantener el primer lugar dentro del mercado de sistema financiero local.

En tanto que los préstamos concedidos en 2022 totalizaron Gs. 16.201.246 millones, un 11% más que en 2021, cuando el monto fue de Gs. 14.594.724 millones. Así, Itaú Paraguay se posicionó en el segundo lugar dentro del sistema financiero local en cuanto al monto total de préstamos otorgados.

Principales índices

• Índice ROE (Return on equity)

Este índice mide la rentabilidad obtenida por el banco sobre sus fondos propios.

El índice ha disminuido levemente en comparación a 2021. Si bien las utilidades se incrementaron en 21%, el saldo del patrimonio neto aumentó 23,5%, lo cual incidió directamente en el resultado del índice. Este nivel de patrimonio cumple con límites gerenciales internos para gestión de riesgos.

2020	25,64%
2021	26,48%
2022	25,43%

• Índice de Basilea

Este índice mide la aportación mínima de recursos de los socios o capital que debe tener el banco para hacer frente a los riesgos.

El aumento del índice obedece a la no remesa de dividendos de resultados de ejercicios anteriores.

2020	20,84%
2021	18,39%
2022	22,33%

2020	46,71%
2021	45,46%
2022	42,79%

• Índice de eficiencia

Este índice relaciona los ingresos obtenidos por el banco con los gastos en los que tuvo que incurrir para conseguir dichos ingresos.

En 2022, hubo una mejora en el índice de eficiencia en comparación con el año 2021 de 2,66 puntos porcentuales acompañado por el crecimiento en el margen operativo.

Principales cifras

Principales cifras	2022			2021		
	Sistema	Itaú Paraguay	% Mercado	Sistema	Itaú Paraguay	% Mercado
Activos totales	184.616.625	28.863.447	15,63%	174.573.475	27.515.350	15,76%
Préstamos totales	127.016.064	16.201.246	12,76%	111.295.722	14.594.724	13,11%
Tarjetas de crédito - Importe	3.368.484	1.368.431	40,62%	2.898.021	1.159.062	39,99%
Depósitos totales	131.329.214	21.578.686	16,43%	127.277.496	20.502.086	16,11%
Utilidades	3.364.354	857.070	25,48%	2.727.977	708.065	25,96%
Patrimonio neto	23.223.879	4.508.927	19,42%	22.260.951	3.651.857	16,40%

En millones de Gs.

Posicionamiento

2022	Activos	Préstamos	Depósitos	Utilidades	Eficiencia
Ubicación en el Ranking sistema	1°	2°	1°	1°	4°
Participación de mercado	15,63%	12,76%	16,43%	25,48%	-

Desempeño de la cartera de crédito

Buscamos la sustentabilidad a través de la gestión oportuna de nuestra cartera de crédito, enfocándonos en la calidad de los procesos, políticas y herramientas de créditos. Al mismo tiempo, intensificamos nuestros esfuerzos en la cobranza y recuperación de los mismos.

Nuestra cartera está dividida en dos grandes bloques de gestión; la Banca Personal y la Banca de Empresas.

Los clientes de la cartera de la Banca Personal están clasificados en Personas físicas y Personas jurídicas. Generalmente realizan operaciones con tarjetas de crédito, préstamos personales, préstamos para la vivienda y financiamiento de vehículos. En esta banca también se incluye a las Pymes que operan principalmente con capital de giro.

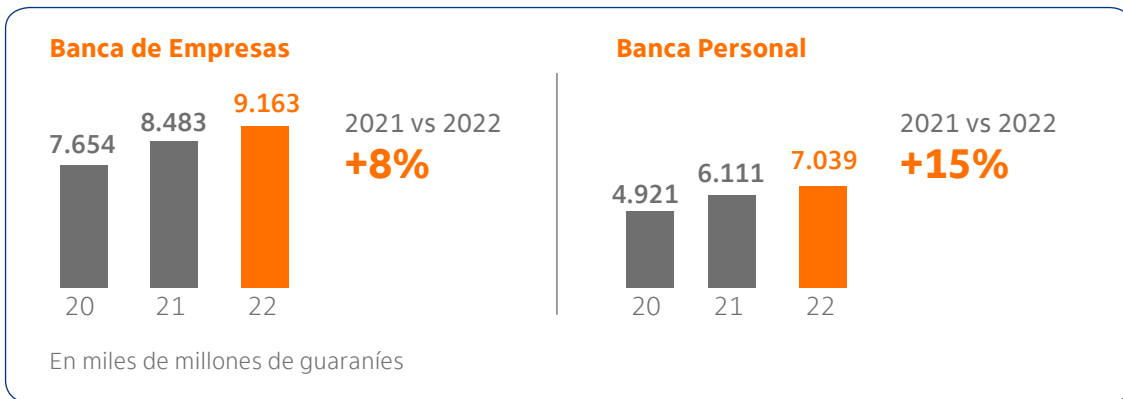
En cuanto a la cartera de la Banca de Empresas, los préstamos están dirigidos a apoyar y financiar a grandes empresas vinculadas al sector productivo, comercial, industrial o de

servicios, financiando capital operativo e inversiones de nuestros clientes. Además de las exigencias internas, se solicita una evaluación socio-ambiental para evaluar los riesgos de la operación y adecuar a los clientes a nuestras políticas.

En 2022, nuestras carteras de crédito, tanto de la Banca de Empresas como la Personal, registraron un crecimiento, que fue del 8% y 15% respectivamente. Dentro de la Banca Empresas resalta el crecimiento en el segmento Campo, que fue de 19% con respecto al año anterior

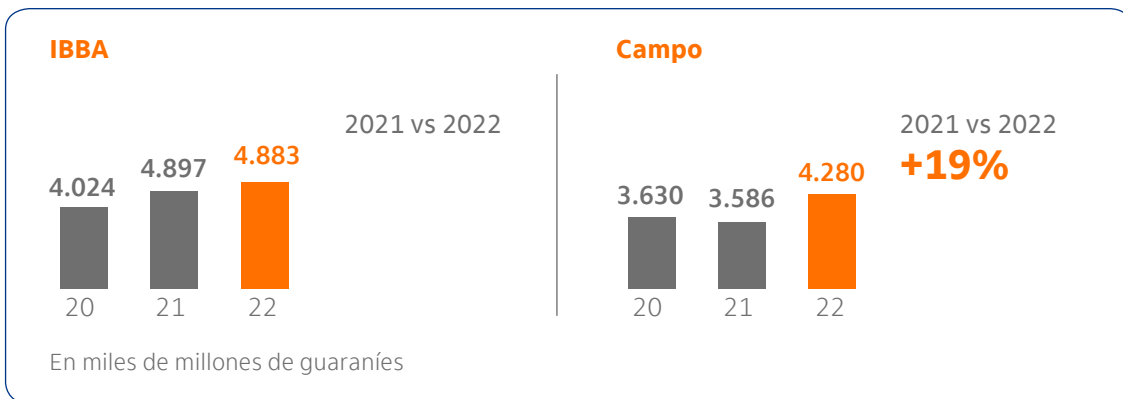
Dentro de la Banca Personal, los incrementos se dieron tanto en el segmento de Personas Físicas como en el de Personas Jurídicas. Dentro de la categoría Personas Jurídicas se destaca un aumento de 17% en el volumen de créditos destinados a MiPymes.

Evolución de la cartera de crédito por banca



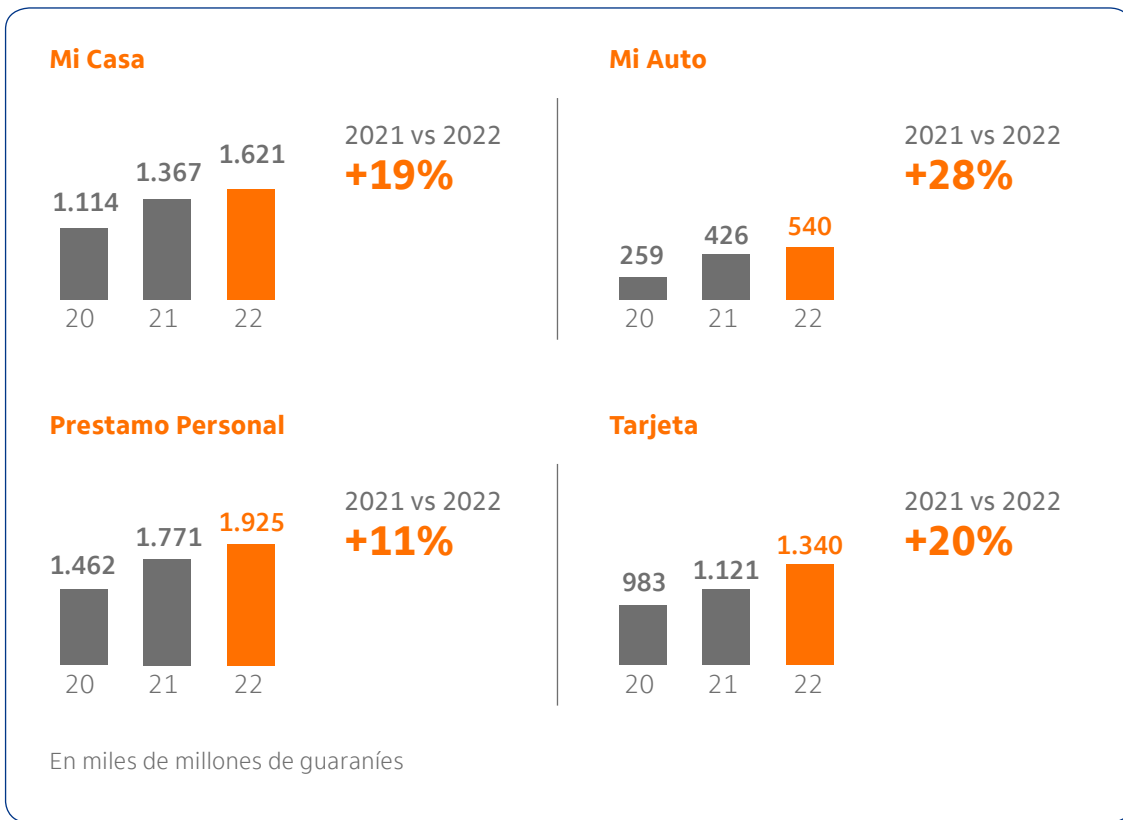
Evolución de la cartera de crédito por segmentos y tipo de producto

Banca empresas

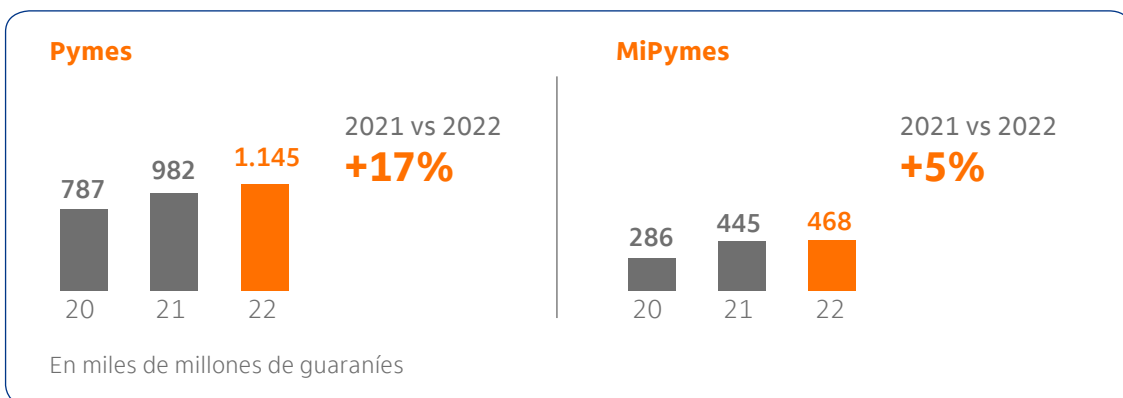


Banca Personal

Consumo personas físicas



Consumo personas jurídicas



Resultados de la gestión del riesgo de crédito

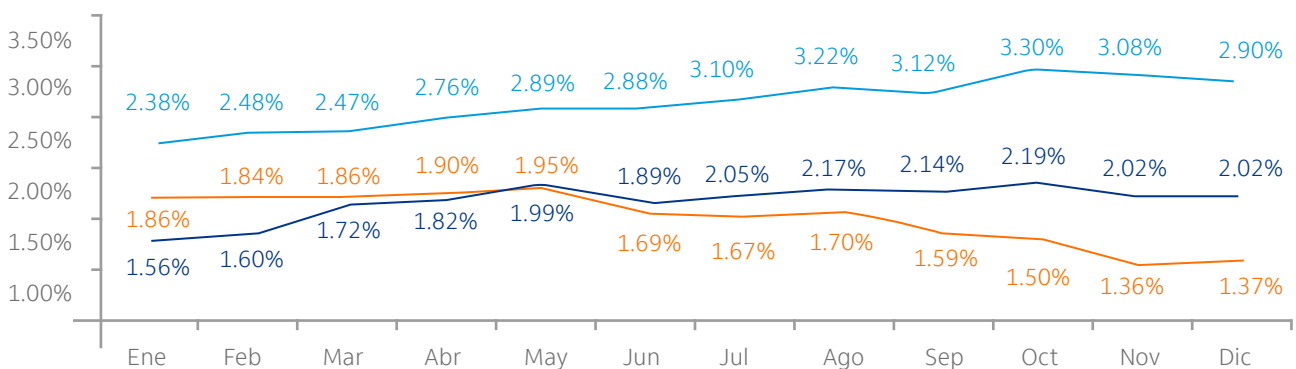
El ciclo de crédito, así como su gestión y efecto, tiene impacto en la morosidad de la cartera y en las provisiones del banco. Con respecto al gasto en provisiones, se genera a fin de cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivar de la no recuperación de la cartera.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco constituyó provisiones genéricas (equivalentes al 0,5% de su cartera de préstamos directos y de riesgos contingentes neta de provisiones) conforme los criterios y parámetros establecidos por el artículo 34 de la Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay.

Con base en criterios de máxima prudencia valorativa expresados en la mencionada resolución, al cierre de 2022 hemos constituido provisiones adicionales a las mínimas y genéricas

requeridas por la normativa del BCP sobre la cartera de riesgos crediticios (vigente y vencida), por un total de Gs. 109.828.659.562 (Gs. 83.297.072.018 al 31 de diciembre de 2021). En cuanto a la morosidad, al 31 de diciembre de 2022, la cartera vencida del banco representaba el 2.02% de sus colocaciones, inferior al 2.90 % registrado en el sistema financiero.

Morosidad en 2022



■ Itaú 2021
 ■ Itaú 2022
 ■ Sistema Financiero 2022

Cartera de crédito por sector de actividad y dimensión de empresas (G4 – FS6)

Por sector de actividad	Valor de la cartera (Gs.millones)	% Representa del total de la cartera
Cultivos agrícolas en general	1.964.442	12,13%
Cría de animales	1.410.353	8,71%
Agronegocios	429.049	2,65%
Industrias manufactureras	1.252.556	7,73%
Construcción	695.449	4,29%
Venta, Mantenimiento y reparación de vehículos	632.153	3,90%
Comercio al por mayor	1.403.420	8,66%
Comercio al por menor	1.060.268	6,54%
Servicios	368.101	2,27%
Intermediación Financiera	108.193	0,67%
Servicios Personales	226.598	1,40%
Vivienda	1.681.031	10,38%
Consumo	3.803.849	23,48%
Otros	1.165.790	7,20%

Fuente: Área de Riesgos de Itaú Paraguay

Por dimensión de empresas	Valor de la cartera (Gs.millones)	% Representa del total de la cartera
Microempresas (0-2,40 millones)	1.183.295	7,30%
Pequeñas empresas (2,40 millones-16,00 millones)	3.332.294	20,57%
Medianas empresas (16,00-90,00 millones)	4.245.459	26,20%
Medianas/grandes empresas (90,00-300,00 millones)	1.748.502	10,79%
Grandes empresas (más de 300,00 millones)	0	0,00%
Personas Físicas	5.682.703	35,08%

Fuente: Área de Riesgos de Itaú Paraguay

Estado de situación patrimonial¹⁰ (Contenido 2-6)

31 de diciembre de:

Activo	2022 Guaraníes	2021 Guaraníes
Disponible	5.954.770.731.982	8.458.367.421.887
Valores públicos y privados	4.873.427.430.846	670.486.203.196
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector financiero	2.154.991.945.799	3.819.961.926.543
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector no financiero	15.214.833.790.025	13.991.557.889.785
Créditos diversos	245.257.491.785	186.005.218.282
Créditos vencidos por intermediación financiera	129.663.000.104	70.474.728.083
Inversiones	138.726.290.867	164.223.331.879
Bienes de uso	77.832.676.397	82.618.383.248
Cargos diferidos e Intangibles	73.943.601.794	71.654.829.315
Total Activo	28.863.446.959.599	27.515.349.932.218

31 de diciembre de:

Pasivo	2022 Guaraníes	2021 Guaraníes
Obligaciones por intermediación financiera-sector financiero	1.547.142.574.928	2.819.648.194.743
Obligaciones por intermediación financiera-sector no financiero	22.416.220.645.371	20.677.856.079.310
Obligaciones diversas	187.866.406.816	181.201.974.094
Provisiones y provisiones	203.290.350.153	184.786.317.773
Total Pasivo	24.354.519.977.268	23.863.492.565.920
Patrimonio Neto		
Capital social	1.133.000.000.000	1.133.000.000.000
Reserva de revalúo	48.387.770.729	48.387.770.729
Reservas	1.018.321.374.053	876.708.276.468
Resultados acumulados	1.452.148.221.516	885.695.831.175
Utilidad del ejercicio	857.069.616.033	708.065.487.926
Total Patrimonio Neto	4.508.926.982.331	3.651.857.366.298
Total Pasivo y Patrimonio Neto	28.863.446.959.599	27.515.349.932.218

10 Los informes completos sobre estado de situación patrimonial pueden encontrarse en www.itaú.com.py/Paginas/sobreitau_informes

Estado de resultados

31 de diciembre de:

Pérdidas	2022 Guaraníes	2021 Guaraníes
Pérdidas por obligaciones por intermediación financiera-sector financiero	89.967.645.306	61.867.784.530
Pérdidas por obligaciones por intermediación financiera-sector no financiero	179.405.889.307	121.905.651.206
Pérdidas por valuación	25.806.851.791.546	29.728.306.127.843
Pérdidas por incobrabilidad	697.617.017.676	552.135.968.519
Pérdidas por servicios	94.934.975.152	82.958.371.684
Diferencia de cotización de valores públicos y privados	3.441.196.426	112.058.530
Otras pérdidas operativas	2.076.382.109.043	1.906.543.153.331
Pérdidas extraordinarias	34.147.227.280	13.546.048.199
Ajustes de resultados de ejercicios anteriores	-	3.453.697.595
Total Pérdidas	28.982.747.851.736	32.470.828.861.437

31 de diciembre de:

Ganancias	2022 Guaraníes	2021 Guaraníes
Ganancias por créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero	109.703.792.870	46.704.637.179
Ganancias por créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero	1.257.500.492.095	1.048.363.889.584
Ganancias por créditos vencidos por intermediación financiera	2.464.318.521	2.316.304.665
Desafectación de provisiones	475.745.954.568	422.546.441.542
Ganancias por valuación	25.880.628.865.050	29.734.912.564.523
Rentas y diferencia de cotización valores públicos	313.176.697.562	139.264.145.904
Ganancias por servicios	556.602.203.580	535.505.633.348
Otras ganancias operativas	1.243.321.154.789	1.238.037.894.697
Ganancias extraordinarias	673.988.734	11.242.837.921
Total Ganancias	29.839.817.467.769	33.178.894.349.363

Dictamen de auditores externos



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

24 de febrero de 2023

A los Señores Presidente y Directores de
Banco Itaú Paraguay S.A.
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de Banco Itaú Paraguay S.A. (la Entidad), los cuales incluyen el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de caja por los años terminados en dichas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros tal que los mismos estén exentos de errores materiales debido a fraude o error, la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría.

Alcance

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por el manual de normas y reglamentos de auditoría independiente establecido por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros de la Entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

PricewaterhouseCoopers S.R.L., Av. Santa Teresa 1827 y Aviadores del Chaco, Torres del Paseo, Torre 2, Piso 24^o, Asunción, Paraguay, T: +595(21)418-8000, F: +595(21)418-8005, www.pwc.com/py

©2023 PricewaterhouseCoopers S.R.L. Todos los derechos reservados. PwC refiere a la sociedad de responsabilidad limitada PricewaterhouseCoopers y en algunas ocasiones a la red PwC. Cada firma miembro es una entidad legal separada. Por favor visite pwc.com/structure para más detalles.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio neto y los flujos de caja por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

César Lora Moretto (Socio)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 727
Registro de firmas profesionales N° 2
Registro de auditores CNV N° AEO02

Fiscalidad

(GRI 207-1) (GRI 207-2) (GRI 207-3) (GRI 207-4)

La estrategia fiscal del banco está definida en nuestra Política de Conducta Tributaria, y consiste en el cumplimiento de las normas fiscales aplicables a nuestra entidad. El área de Contabilidad, que se reporta directamente al Contralor y este a su vez al director financiero (CFO), es responsable del cálculo y el pago de los impuestos, de acuerdo con la legislación paraguaya. Para ello se toma como base de cálculo la información contable, se verifica y valida el monto determinado en concepto de tributos y se presentan los informes fiscales.

Como contribuyente, durante el ejercicio fiscal cerrado al 31 de diciembre del 2022 hemos pagado más de 209 mil millones de guaraníes en concepto de impuestos (IRE e IVA). Además, hemos contribuido con el Estado paraguayo en la recaudación de tributos de terceros, mediante el cumplimiento de las normas que nos designan como agente de retención, transfiriendo al fisco en este concepto más de 26 mil millones de guaraníes (Esta suma incluye retenciones de IVA a proveedores locales y del exterior, el Impuesto a los No Residentes e IVA por Servicios Digitales contratados por clientes).

El CFO es el responsable del cumplimiento de la estrategia fiscal, que incluye la identificación y la gestión de los riesgos en este ámbito. Durante el ejercicio cerrado al 31 de diciembre del 2022, no hubo contiendas fiscales.

Nuestra organización ha interactuado a lo largo de este año con la Subsecretaría de Estado de Tributación, respondiendo todas las solicitudes de información en el marco de la normativa paraguaya. Así también, hemos cumplido con la presentación de los informes fiscales, realizando las declaraciones juradas informativas y determinativas, mensuales y anuales. El canal más utilizado para ello ha sido la página web de la SET.

La información financiera auditada más reciente presentada ante la Subsecretaría de Estado de Tributación es la que se refiere a los estados

financieros auditados al 31 de diciembre del 2022, cuya presentación fue realizada en el mes de junio 2023.

Gestión de capital

La administración de Itaú Unibanco está directamente involucrada en el proceso interno de evaluación de la adecuación de capital y su evaluación de los riesgos.

Contamos con una política global de gestión de capital, publicada el 10 de abril de 2019. En la misma se establece que el Consejo de Administración es el principal órgano responsable de administrar el capital del banco y de aprobar las políticas y directrices de administración de capital institucional.

Adicionalmente, una de las directrices de la política dispone que las informaciones publicadas estén en conformidad con las reglas vigentes establecidas por los órganos reguladores.

Composición del capital y características de las acciones (Contenido 2-1)

El capital integrado del banco está compuesto por 1.113.000.000 acciones ordinarias nominativas de Gs. 1.000 cada una.

	31 de diciembre de:	
	2022 Guaraníes	2021 Guaraníes
Capital autorizado	2.000.000.000.000	2.000.000.000.000
Capital suscrito pendiente de integración	(867.000.000.000)	(867.000.000.000)
Capital integrado	1.133.000.000.000	1.133.000.000.000

A diciembre de 2022, la composición accionaria de la empresa era la siguiente:

Accionistas	Porcentaje de participación	País
1. ITB Holding Brasil Participações Ltda.	99,99688	Brasil
2. Itaú Consultoría de Valores Mobiliários e Participações S.A	0,00312	Brasil

ITB Holding Brasil Participações Ltda.	Porcentaje de participación	País
1. Itaú Unibanco Holding S.A.	100	Brasil

Itaú Unibanco Holding S.A.	Porcentaje de participación	País
1. IUPAR	25.54	Brasil
2. ITAÚSA	19.37	Brasil
3. Free Float	55.09	Brasil

Participación en otras sociedades

La participación en el capital de otras sociedades al 31 de diciembre de 2022 y 2021 era la siguiente:

Año 2022

	Participación accionaria en Gs.
Bancard S.A. - Paraguay	9.816.328.289
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	88.670.000
Visa Internacional – Estados Unidos	27.642.537.425
Total	37.547.535.714

Año 2021

	Participación accionaria en Gs.
Bancard S.A. - Paraguay	9.816.328.289
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	88.670.000
Visa Internacional – Estados Unidos	27.302.735.306
Total	37.207.733.595

Estructura de fondeo

La estructura de fondeo del sistema bancario en Paraguay tiene dos grandes características:

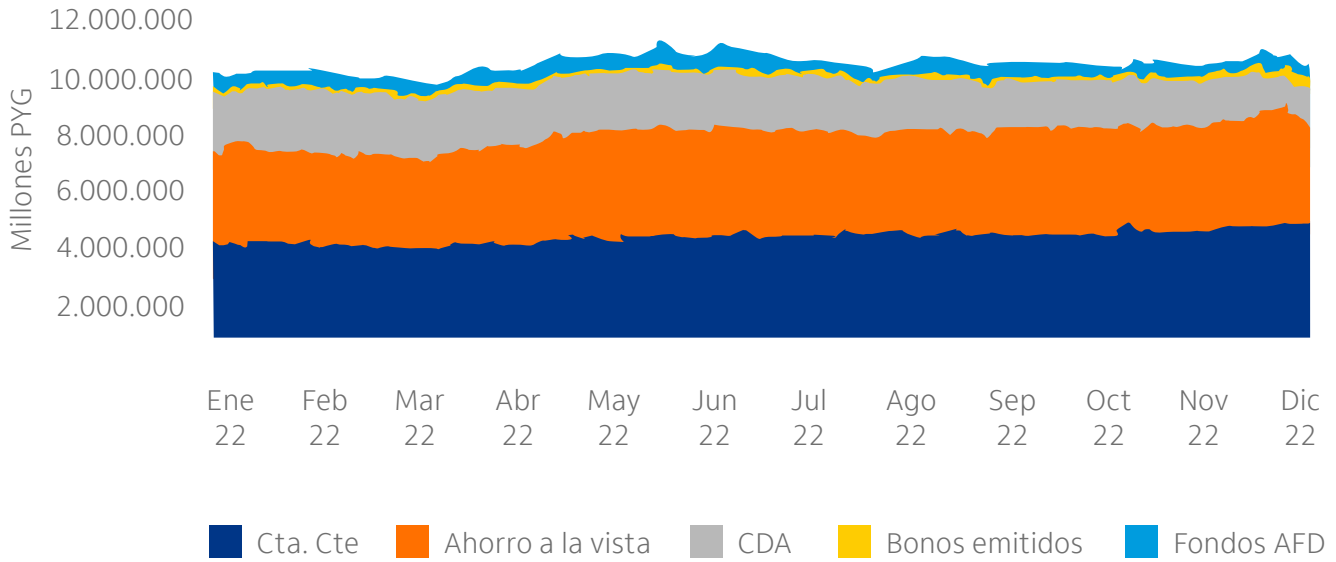
1. El sistema es bimonetario. Al cierre de diciembre 2022 presentaba la siguiente composición: 54% del total de los depósitos de los bancos privados corresponde a moneda local, y 46% a moneda extranjera.
2. Al cierre de diciembre 2022, los depósitos a la vista representaban un 61% del total de los depósitos de los bancos privados, y los depósitos a plazo un 39%.

Itaú Paraguay tiene un 50% de su fondeo en

moneda local. De este total, un 86% es a la vista y un 14% a plazo. Igual situación se da en lo que se refiere a moneda extranjera, ya que estos fondos representan el 50% de los depósitos totales, de los cuales el 86% son a la vista y un 14% a plazo.

Para la gestión de liquidez en moneda nacional, Itaú emite certificados de depósitos de ahorro (CDA) y bonos financieros en el mercado bursátil local, con el propósito de brindar una base sostenible a los depósitos, así como para dar correcto cumplimiento a las métricas de exigencias de liquidez (Liquidity Coverage Ratio y Net Stable Funding Ratio).

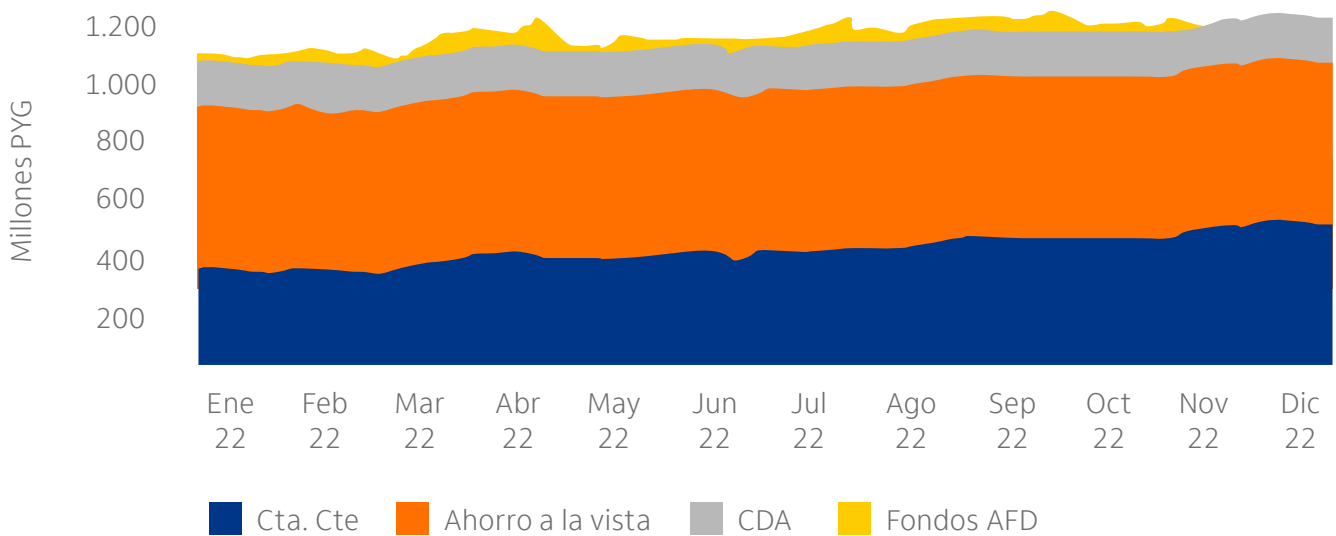
Evolución de fuentes de fondeo en moneda local



En cuanto a la gestión de liquidez en moneda extranjera, además de emitir certificados de depósitos de ahorro (CDA) y bonos financieros en el mercado bursátil local, Itaú posee varias

líneas de crédito con bancos corresponsales del exterior, así como con entidades multilaterales como IFC, BID, BLADDEX, entre otros.

Evolución de fuentes de fondeo en moneda extranjera



Nuestra estrategia apunta a diversificar las fuentes de financiamiento de acuerdo con sus costos, disponibilidad y considerando nuestra gestión de activos y pasivos.

La financiación con entidades financieras locales proviene básicamente de préstamos de la Agencia Financiera de Desarrollo (en guaraníes). Asimismo, contamos con diversas líneas aprobadas, de diferentes bancos locales, tanto en guaraníes como en dólares. Por otro lado, las financiaciones de entidades del exterior se realizan a través de líneas crediticias con organismos multilaterales y bancos extranjeros.

Tenemos a disposición líneas de entidades del exterior por aproximadamente USD 130 millones, y estas se suman a las otorgadas por los bancos locales, por valor de Gs. 1.25 billones o su equivalente en USD 170 millones aproximadamente.

La amplia disponibilidad de fondeo le otorga a Itaú Paraguay flexibilidad para optimizar el

costo financiero, ampliar el plazo de los pasivos y acompañar el crecimiento del negocio.

El financiamiento total, incluidos los depósitos interbancarios, ascendió a USD 3,1 mil millones al cierre de diciembre 2022, con un incremento de USD 50 millones (2%) comparado con diciembre 2021.

Con respecto al fondeo mediante Bonos Financieros, durante el año 2022, Itaú logró realizar emisiones por Gs. 450.000 millones y USD 23 millones. Las mismas fueron consistentes con la estrategia de calce de balance y la búsqueda de los mejores costos de fondeo.

Calificación de riesgo

El Consejo de Calificación de FIX SCR S.A., agente calificador de riesgo, confirmó a Banco Itaú Paraguay en la Categoría AAAPy, con Tendencia Estable a la Calificación de Largo Plazo.

Esta determinación, tomada el 17 de abril de 2023, implica que nuestra entidad cuenta con prácticas de sanas políticas de administración de riesgo y con la más alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados.

La calificación obtenida por el banco se basa en su buen desempeño sostenido, dado su fuerte posicionamiento de mercado y su estructura de fondeo de bajo costo, así como su prudente enfoque de riesgo, calidad de activos y cobertura de liquidez, según el informe del agente calificador. Asimismo, se ha considerado que Banco Itaú Paraguay S.A. cuenta con la capacidad y el soporte de Itaú Unibanco, Sin embargo, más allá del soporte de Itaú

Unibanco, lo que ha sido determinante para la categorización de Itaú Paraguay con la denominación de Tendencia Estable, es la maduración que refleja el modelo de negocio de la compañía, lo que le permitió lograr la sustentabilidad financiera de largo plazo, sin requerir aportes de su accionista. La calificadora destaca que no se prevé un cambio significativo en los factores determinantes en la calificación de la entidad para los próximos periodos.

El análisis de la situación de Itaú Paraguay S.A. se basó en los estados financieros al 31/12/2022, auditados por PricewaterhouseCoopers - Paraguay, que "presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de Banco Itaú 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 las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos

y las normas de presentación establecidas por la Superintendencia del Banco Central del Paraguay”.

Asimismo, se tomaron en consideración los estados financieros del periodo intermedio al 30 de setiembre de 2022, suministrados por la entidad.

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

- Estados financieros auditados al 31/12/2022
- Estados financieros trimestrales (último 30/09/2022).
- Boletines Estadísticos de Bancos, disponibles en www.bcp.gov.py

Evolución de la calificación de riesgo

	Abr.22	Jul.22	Oct.22	Abr.23
	Anual	Trimestral	Trimestral	Anual
Solvencia	AAAp _y	AAAp _y	AAAp _y	AAAp _y
Tendencia	Estable	Estable	Estable	Estable

* Informe de calificación inicial