



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, que se sostenga en el tiempo. Con esta premisa, nos enfocamos en la generación y distribución eficiente de nuestros ingresos y obligaciones, 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 del 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 con 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 socioambientales promovidos por el banco y la Fundación Itaú.

En 2025 las operaciones de Banco Itaú Paraguay generaron un valor económico de G. 2.838.304 millones, lo que representó un aumento del 4,6% en comparación con el año anterior, explicado principalmente por el margen financiero y otros ingresos, que tuvieron un aumento del 5,1% y del 28,4%, respectivamente.

Por otra parte, el valor económico distribuido fue de G. 1.671.114 millones. Las partidas que registraron mayor incremento en comparación con 2024 fueron las de proveedores y gastos administrativos, que tuvo un aumento del 6,8%, y remuneraciones, que tuvo un incremento del 4,7%. En el año 2025 se distribuyeron dividendos a los accionistas por valor de G. 400.000 millones.

En 2025, la inversión realizada por el banco y la Fundación Itaú en más de 110 iniciativas socioambientales ascendió a G. 14.008 millones, lo que representó un aumento de 17,6% en comparación al periodo anterior.

	2025	2024
Valor económico generado (VEG)	2.838.304.146	2.712.608.196
Margen financiero	2.012.363.733	1.914.899.700
Ganancias por servicios	578.488.185	585.117.529
Comisiones por seguros	18.969.689	16.944.199
Ingresos extraordinarios	8.767.528	24.555.597
Otros ingresos	219.715.012	171.091.172
Valor económico distribuido (VED)	1.671.113.852	2.353.895.471
Dividendos	400.000.000	1.124.550.000
Proveedores y gastos administrativos (sin remuneraciones)	628.808.379	588.963.794
Pago de impuestos	176.560.328	196.902.548
Remuneraciones para colaboradores	451.736.769	431.568.813
Iniciativas sociales	14.008.375	11.910.316
Valor económico retenido (VEG- VED)	1.167.190.294	358.712.725
Previsiones sobre operaciones de crédito	307.500.817	207.857.456
Reservas	859.689.477	150.855.269

En miles de guaraníes.

Nuestras operaciones

(GRI 102-7)

El estado de resultados del banco mostró en 2025 una utilidad neta de G. 1.259.689 millones, producto de una utilidad -antes del impuesto a la renta- de G. 1.389.495 millones, sobre la cual se abonó un Impuesto a la Renta de G. 129.806 millones, con una alícuota efectiva de 9,3%.

Los activos de la entidad sumaron G. 39.799.586 millones, que comparados con los G. 35.808.055 millones de 2024, representaron un incremento del 11,1%, lo que nos ha permitido ocupar el tercer lugar en el sistema financiero local, con respecto a esta partida.

Por otra parte, la cartera de depósitos fue de G. 25.784.895 millones, un 3,7% más que los G. 24.855.145 millones registrados en 2024. Este resultado se debió principalmente al incremento en depósitos a plazo, con lo cual hemos logrado ocupar el segundo lugar dentro del sistema financiero local.

En tanto que la cartera de créditos cerró en G. 27.129.652 millones, un 16,9% más que en 2024, cuando el monto fue de G. 23.199.082 millones. Así, Itaú Paraguay mantuvo el tercer lugar dentro del sistema financiero local.

Principales índices

• Índice ROE (Return on equity)

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

2023	27,96%
2024	30,68%
2025	25,58%

El índice disminuyó 5,1 puntos porcentuales en comparación con 2024, explicado principalmente por capitalización de utilidades por G. 867.000 millones y un incremento de reservas por G. 255.081 millones, lo que derivó en un mayor nivel de patrimonio.

• 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.

2023	23,90%
2024	19,19%
2025	19,22%

El Índice de Basilea se mantuvo estable y en niveles elevados, reflejando una sólida posición de capital y adecuado cumplimiento de los requerimientos regulatorios.

• 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.

2023	39,35%
2024	38,89%
2025	35,70%

En 2025, se observa una disminución en el índice de eficiencia de 4,19 puntos porcentuales.

Principales cifras

Principales cifras	2025			2024		
	Sistema	Itaú Paraguay	% Mercado	Sistema	Itaú Paraguay	% Mercado
Activos totales	263.396.757	39.799.586	15,11%	242.761.093	35.808.055	14,75%
Préstamos totales	187.762.603	27.129.652	14,45%	171.336.906	23.199.082	13,54%
Tarjetas de crédito - Importe	5.914.171	2.107.277	35,63%	4.506.967	1.714.735	38,05%
Depósitos totales	178.043.962	25.784.895	14,48%	165.557.080	24.855.145	15,01%
Utilidades	5.676.281	1.258.585	22,17%	5.259.686	1.275.405	24,25%
Patrimonio neto	33.451.310	6.685.968	19,99%	29.786.216	5.827.383	19,56%

En millones de Guaraníes.

Posicionamiento de Itaú en el mercado

2025	Activos	Préstamos	Depósitos	Utilidades	Eficiencia
Ubicación en el Ranking sistema	3° lugar	3° lugar	2° lugar	2° lugar	3° lugar
Participación de mercado	15,11%	14,45%	14,48%	22,17%	-

Desempeño de la cartera de crédito

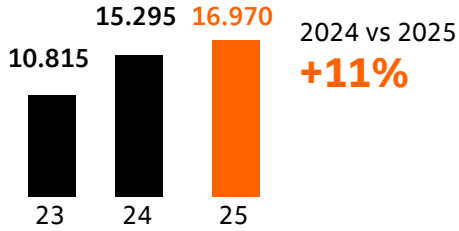
Buscamos lograr un comportamiento financiero sostenible, en parte, a través de la gestión oportuna de nuestra cartera de crédito. Esto, enfocándonos en la calidad de los procesos, políticas y herramientas de créditos. Al mismo tiempo, intensificamos nuestros esfuerzos en la gestión de cobranza y recuperación 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 socioambiental para evaluar los riesgos de la operación y adecuar a los clientes a nuestras políticas.

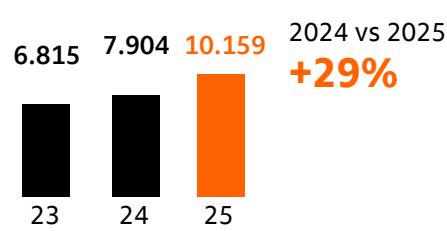
Evolución de la cartera de crédito por banca

Banca de Empresas



En miles de millones de guaraníes

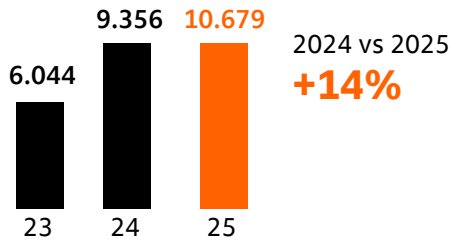
Banca Personal



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

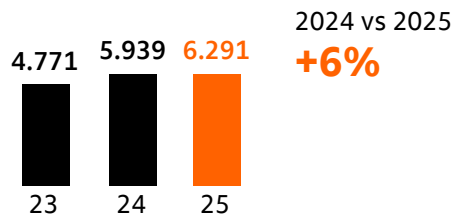
Banca empresas

IBBA



En miles de millones de guaraníes

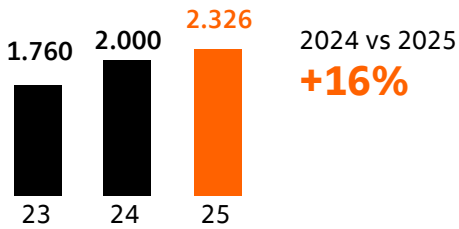
Campo



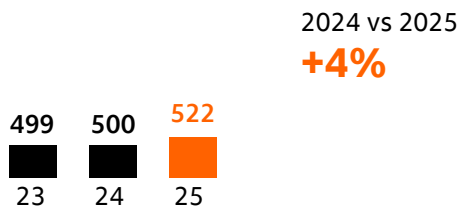
Banca Personal

Consumo Personas físicas

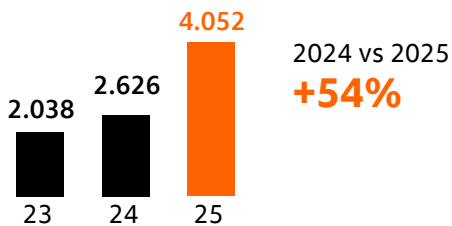
Mi Casa



Mi Auto

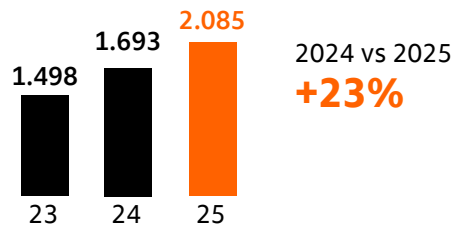


Préstamo Personal

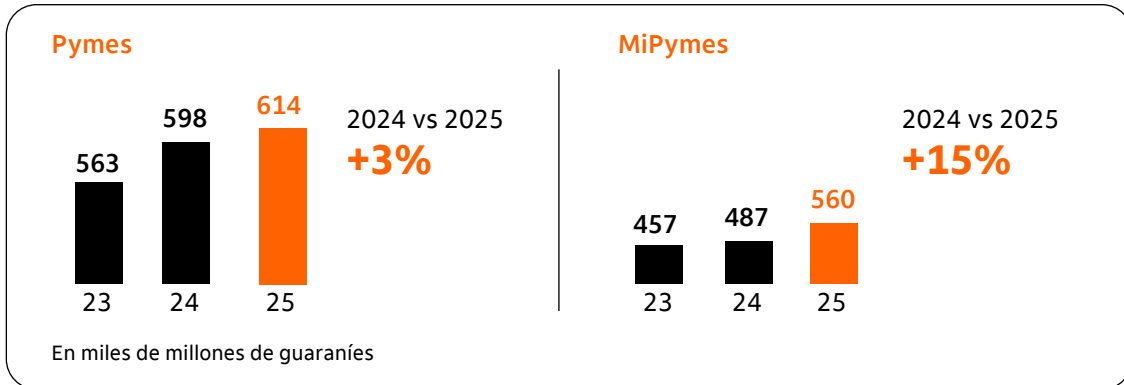


En miles de millones de guaraníes

Tarjeta



Consumo Personas jurídicas



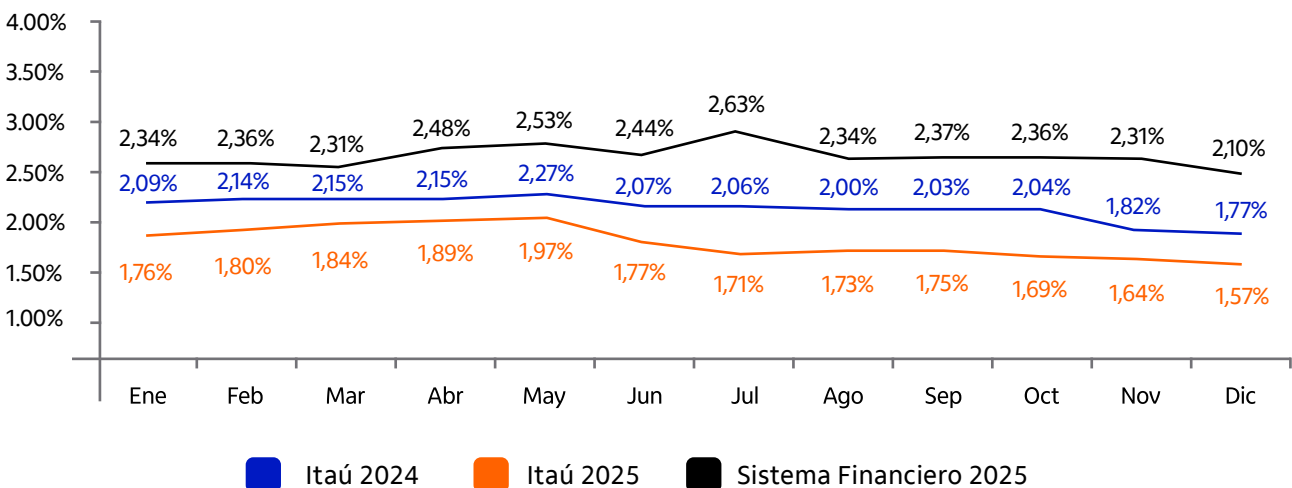
Resultados de la gestión del riesgo de crédito

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 2025, 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 2025 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 G. 158.236.519.891 (G. 149.913.339.832 al 31 de diciembre de 2024). En cuanto a la morosidad, al 31 de diciembre de 2025, la cartera vencida del banco representaba el 1,57% de sus colocaciones, inferior al 2,10% registrado en el sistema financiero.

Morosidad en 2025



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
Comercio al por mayor	3.871.585	14,27%
Agricultura	2.731.722	10,07%
Vivienda	2.566.339	9,46%
Servicios	2.509.380	9,25%
Ganadería	1.881.498	6,94%
Comercio al por menor	1.846.481	6,81%
Industria	1.574.137	5,80%
Administración pública	833.434	3,07%
Construcción	815.599	3,01%
Actividades inmobiliarias	798.944	2,94%
Sector financiero	704.413	2,60%
Consumo	6.940.941	25,58%
Otros	55.179	0,20%

Fuente: Boletín de Bancos del BCP

Por dimensión de empresas	Valor de la cartera (Gs.millones)	% Representa del total de la cartera
Microempresas (0-2,40 millones)	2.927	0,01%
Pequeñas empresas (2,40 millones-16,00 millones)	37.255	0,14%
Medianas empresas (16,00-90,00 millones)	173.744	0,64%
Medianas/grandes empresas (90,00-300,00 millones)	378.237	1,39%
Grandes empresas (más de 300,00 millones)	17.541.619	64,66%
Personas Físicas	8.995.871	33,16%

Fuente: Área de Riesgos de Itaú Paraguay

Estado de situación patrimonial¹⁰

(Contenido 2-6)

Activo	31 de diciembre de:	
	2025 Guaraníes	2024 Guaraníes
Disponible	6.356.795.074.227	7.302.678.409.018
Valores públicos y privados	3.639.561.867.846	3.336.795.977.220
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector financiero	2.828.919.900.840	2.222.856.085.897
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector no financiero	25.884.112.097.336	21.928.599.483.437
Créditos diversos	582.380.762.497	506.278.757.317
Créditos vencidos por intermediación financiera	143.652.002.491	138.008.485.030
Inversiones	213.024.834.582	207.225.925.560
Bienes de uso	69.544.246.498	78.643.805.889
Cargos diferidos e Intangibles	81.594.964.533	86.967.874.998
Total Activo	39.799.585.750.850	35.808.054.804.366

Pasivo	31 de diciembre de:	
	2025 Guaraníes	2024 Guaraníes
Obligaciones por intermediación financiera-sector financiero	5.003.784.705.779	3.166.951.211.174
Obligaciones por intermediación financiera-sector no financiero	27.492.788.609.501	26.068.530.564.311
Obligaciones diversas	258.466.606.320	406.805.284.909
Provisiones y provisiones	358.577.820.889	338.384.678.236
Total Pasivo	33.113.617.742.489	29.980.671.738.630
Patrimonio Neto		
Capital social	2.000.000.000.000	1.133.000.000.000
Reserva de revalúo	48.387.770.729	48.387.770.729
Reservas	3.378.995.295.007	3.370.590.026.080
Utilidad del ejercicio	1.258.584.942.625	1.275.405.268.927
Total Patrimonio Neto	6.685.968.008.361	5.827.383.065.736
Total Pasivo y Patrimonio Neto	39.799.585.750.850	35.808.054.804.366

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

Estado de resultados

Pérdidas

	31 de diciembre de:	
	2025 Guaraníes	2024 Guaraníes
Pérdidas por obligaciones por intermediación financiera-sector financiero	170.834.628.607	110.778.464.088
Pérdidas por obligaciones por intermediación financiera-sector no financiero	507.434.915.917	314.449.328.209
Pérdidas por valuación	52.057.507.193.415	18.869.599.543.623
Pérdidas por incobrabilidad	958.603.886.001	1.061.916.328.845
Pérdidas por servicios	501.958.927.526	361.509.630.522
Diferencia de cotización de valores públicos y privados	16.193.274.122	8.333.300.824
Otras pérdidas operativas	2.161.245.279.974	2.091.758.880.232
Pérdidas extraordinarias	20.606.690.002	26.456.181.229
Ajustes de resultados de ejercicios anteriores	-	27.565.490.998
Total Pérdidas	56.394.384.795.564	22.872.367.148.570

Ganancias

	31 de diciembre de:	
	2025 Guaraníes	2024 Guaraníes
Ganancias por créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero	304.277.678.149	318.356.634.856
Ganancias por créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero	2.218.126.351.755	1.754.307.660.958
Ganancias por créditos vencidos por intermediación financiera	4.851.807.073	4.804.956.777
Desafectación de provisiones	599.506.799.305	812.616.264.992
Ganancias por valuación	51.724.504.987.783	18.946.125.316.879
Rentas y diferencia de cotización valores públicos	283.738.580.639	378.052.289.005
Ganancias por servicios	839.093.371.693	725.854.391.651
Otras ganancias operativas	1.676.006.556.370	1.198.029.914.459
Ganancias extraordinarias	2.863.605.422	9.588.624.284
Ajustes de resultados de ejercicios anteriores - Ganancias	0	36.363.636
Total Ganancias	57.652.969.738.189	24.147.772.417.497

Dictamen de auditores externos



Ernst & Young Paraguay - Auditores y
Asesores de Negocios S.R.L.
Mcal. López 3794 esq. Cruz del Chaco,
Edificio Cliccenter - 6° Piso
Asunción, Paraguay

Tel: (595-21) 664-306
Fax: (595-21) 608-985
ey.com

Shape the future
with confidence

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio de
BANCO ITAÚ PARAGUAY SOCIEDAD ANÓNIMA

Identificación de los Estados Financieros sujetos a Auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.** ("la Entidad") que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2025 y 2024, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia del Banco Central de la República del Paraguay (ver **Nota B.b.2**). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de que estos estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con los estándares establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentos de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución SB.SG. N° 313/01 del 30.11.2001 y las normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría consiste en aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones que figuran en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Entidad, a efectos de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo adecuado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Integrante de Ernst & Young Global Limited

1



Shape the future
with confidence

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2025 y 2024, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

Párrafo de énfasis sobre el marco contable aplicado

5. Llamamos la atención sobre la **Nota B.b.2**, a los estados financieros adjuntos, en la que se describen las bases utilizadas en la preparación de esos estados financieros y las principales diferencias con las Normas NIIF de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esta cuestión no modifica la opinión expresada en el párrafo 4, pero dejamos constancia que la manifestación sobre presentación razonable en nuestra opinión se refiere solo a la aplicación del marco contable establecido en las normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

Asunción, Paraguay

LUIS ALBERTO

AYALA ALBERTINI

ACOSTA

Digitally signed by LUIS
ALBERTO AYALA ALBERTINI
ACOSTA
Date: 2026.02.25 17:11:57
-03'00'

Luis Alberto Ayala Albertini Acosta
Socio

Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.
Avda. Mariscal López 3794 esq. Cruz del Chaco - Asunción, Paraguay.
Res SB.SG. N° 00083/2022
Registro de la Firma N° F-21. - Res. N° 056/03
Registro Profesional N° C- 920 (CCP)
Matrícula de Contador Público - Categoría "A"- N° 855 (CCPP)
Registro SIV AE N° 028
Registro DNIT 247/2020

Integrante de Ernst & Young Global Limited

2

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 contribuyentes, durante el ejercicio fiscal cerrado al 31 de diciembre del 2025 hemos pagado más de G. 355 mil millones 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/responsable solidario, transfiriendo al fisco en este concepto más de G. 114 mil millones. Esta suma incluye el Impuesto a los Dividendos y Utilidades, las retenciones de IVA a proveedores locales y del exterior, el Impuesto a la Renta a los No Residentes e IVA por Servicios Digitales contratados por clientes.

Dichos importes comprenden, por un lado, retenciones practicadas a proveedores en operaciones donde el banco actúa como intermediario en la recaudación, y, por otro lado, tributos asumidos y abonados por el banco en carácter de absorción, principalmente en pagos a proveedores del exterior por el importe íntegro. En estos casos, el banco asume el ingreso al Fisco de las retenciones de IVA e INR que se desprenden de tales operaciones.

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 2025, no hubo contiendas fiscales.

Nuestra organización ha interactuado a lo largo de este año con la Dirección Nacional de Ingresos Tributarios (DNIT), 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 DNIT.

La información financiera auditada más reciente es la que se refiere a los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2025, cuya presentación será realizada ante la Dirección Nacional de Ingresos Tributarios en el mes de agosto de 2026.

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, vigente desde 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.

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

El Capital Integrado estaba compuesto por 2.000.000.000 acciones ordinarias de G. 1.000 cada una al 31 de diciembre de 2025 y por 1.133.000.000 acciones ordinarias nominativas de G. 1.000 cada una al 31 de diciembre de 2024.

31 de diciembre de:		
	2025 Guaraníes	2024 Guaraníes
Capital autorizado	2.000.000.000.000	2.000.000.000.000
Capital suscrito pendiente de integración	-	(867.000.000.000)
Capital integrado	2.000.000.000.000	1.133.000.000.000

A diciembre de 2025, 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 Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A	0,00312	Brasil

ITB Holding Brasil Participações Ltda.	Porcentaje de participación	País
1. Itaú Unibanco S.A.	99,99999914	Brasil
2. Itaú Unibanco Holding S.A.	0,00000086	Brasil

Itaú Unibanco Holding S.A.	Porcentaje de participación	País
Itaú Unibanco Holding S.A.	100%	Brasil

Itaú Unibanco Holding S.A.	Porcentaje de participación	País
1. IUPAR	26,35	Brasil
2. ITAÚSA	19,98	Brasil
3. Otros	53,68	Brasil

Participación en otras sociedades

La participación en el capital de otras sociedades al 31 de diciembre de 2025 y de 2024 era la siguiente:

Año 2025	Participación accionaria en Gs.
Bancard S.A. - Paraguay	13.821.328.289
Visa Internacional – Estados Unidos	42.219.543.326
Caja de Valores del Paraguay S.A.	5.590.800.000
Total	61.631.671.615

Año 2024	Participación accionaria en Gs.
Bancard S.A. - Paraguay	9.816.328.289
Visa Internacional – Estados Unidos	44.659.300.246
Total	54.475.628.535

Estructura de fondeo

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

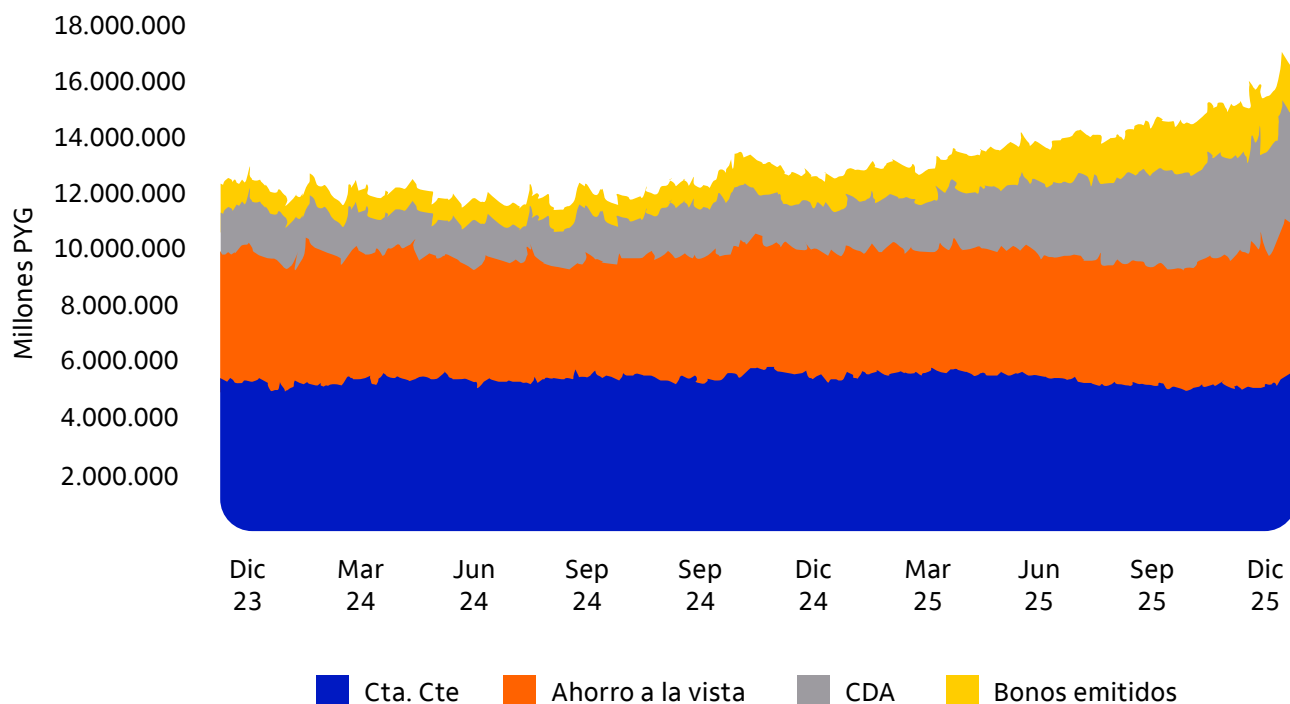
1. Al cierre de diciembre 2025 presentaba la siguiente composición: 56% del total de los depósitos de los bancos corresponde a moneda local, y 44% a moneda extranjera.
2. Al cierre de diciembre 2025, los depósitos a la vista representaban un 54% del total de los depósitos de los bancos, y los depósitos a plazo un 46%.

Itaú Paraguay tiene un 58% de su fondeo en

moneda local. De este total, un 74% es a la vista y un 26% a plazo. Similar situación se da en lo que se refiere a moneda extranjera, ya que estos fondos representan el 42% de los depósitos totales, de los cuales el 76% son a la vista y un 24% a plazo.

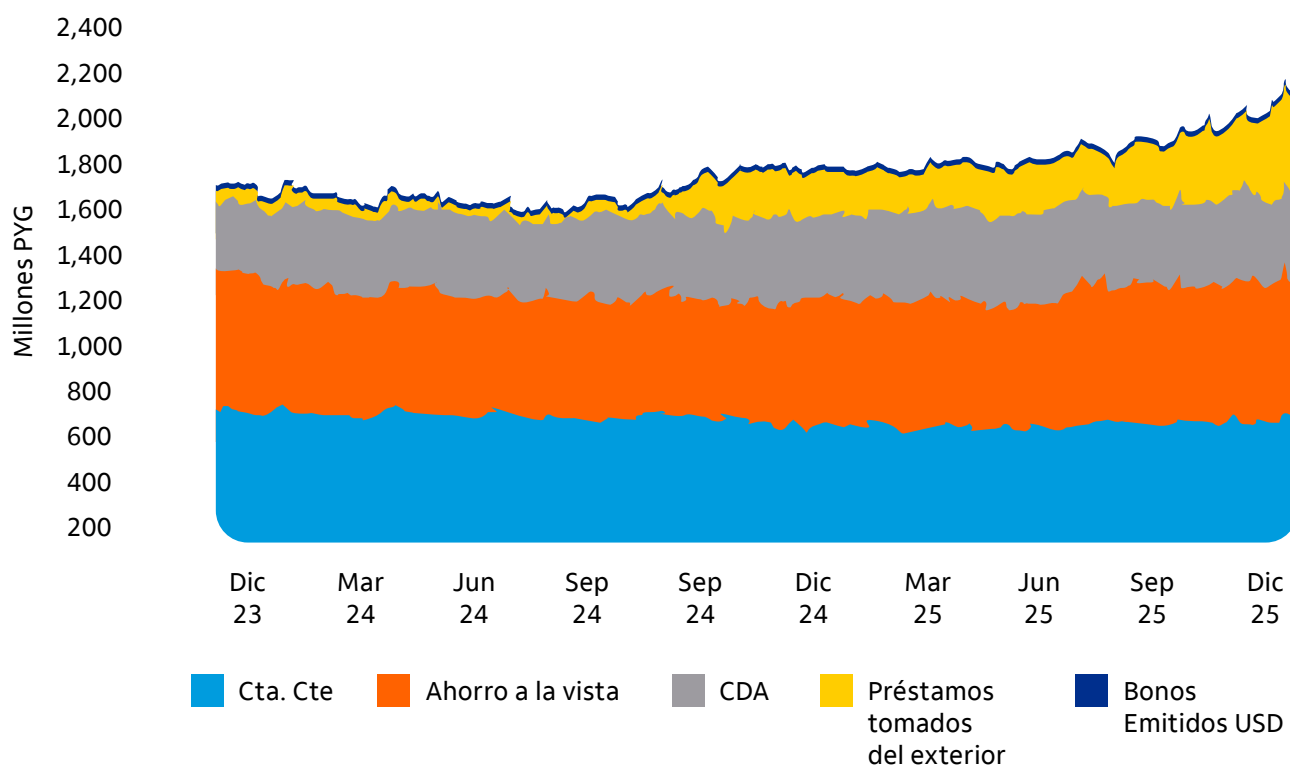
Para la gestión de liquidez en moneda nacional, Itaú emite certificados de depósitos de ahorro (CDA) y bonos financieros en el mercado bursátil local, con el propósito de brindar una base sostenible a los depósitos, así como para dar correcto cumplimiento a las métricas de exigencias de liquidez (Liquidity 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 líneas de crédito con bancos corresponsales del exterior, así como con entidades multilaterales como IFC, BID, BLADEX, 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 600 millones, y éstas se suman a las otorgadas por los bancos locales, por valor de G. 787 mil millones o su equivalente en USD 100 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 4,6 mil millones al cierre de diciembre 2025, con un incremento de USD 1.137 millones (33%) comparado con diciembre de 2024.

Con respecto al fondeo mediante Bonos Financieros, durante el año 2025, Itaú contó con emisiones vigentes por G. 1.538.083 millones y USD 53,700 millones. Las mismas fueron consistentes con la estrategia de calce de balance y la búsqueda de los mejores costos de fondeo.

según el informe del agente calificador. Asimismo, se ha considerado que Banco Itaú Paraguay S.A. cuenta con la capacidad y el soporte de su matriz, 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 empresa, lo que le permitió lograr una sostenibilidad financiera de largo plazo, sin requerir aportes de su accionista. La calificadora destacó, además, 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 31/12/2025 auditados por Erns & Young 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.

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

- Estados financieros auditados al 31/12/2025
- Boletines Estadísticos de Bancos, disponibles en www.bcp.gov.py.

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 para la calificación de largo plazo. Esta determinación, tomada el 16 de abril de 2026, 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,

Evolución de la calificación de riesgo

	Abr.25	Jul.25	Oct. 25	Abr.26
	Anual	Trimestral	Trimestral	Anual
Solvencia	AAAp	AAAp	AAAp	AAAp
Tendencia	Estable	Estable	Estable	Estable