



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 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 2024 las operaciones de Banco Itaú Paraguay generaron un valor económico de G. 2.712.608 millones, lo que representó un aumento del 9,1% en comparación con el año anterior, explicado principalmente por el margen financiero y ganancias por servicios, que tuvieron un aumento del 7% y del 10,4% respectivamente.

Por otra parte, el valor económico distribuido fue de G. 2.353.895 millones. Las partidas que registraron mayor incremento en comparación con el 2023 fueron las de remesa de dividendos (no distribuidas en el año anterior), pago de impuestos, que tuvo un aumento del 51%, y remuneraciones, que tuvo un incremento del 10%.

En el año 2024 se distribuyeron dividendos a los accionistas por valor de G. 1.124.550 millones.

	2024	2023
Valor económico generado (VEG)	2.712.608.196	2.487.117.519
Margen financiero	1.914.899.700	1.790.446.725
Ganancias por servicios	585.117.529	530.165.354
Comisiones por seguros	16.944.199	17.719.829
Ingresos extraordinarios	24.555.597	2.385.852
Otros ingresos	171.091.172	146.399.758
Valor económico distribuido (VED)	2.353.895.471	1.095.714.554
Dividendos	1.124.550.000	-
Proveedores y gastos administrativos (sin remuneraciones)	588.963.794	561.768.246
Pago de impuestos	196.902.548	130.687.602
Remuneraciones para colaboradores	431.568.813	392.632.796
Iniciativas sociales	11.910.316	10.625.909
Valor económico retenido (VEG- VED)	358.712.725	1.391.402.965
Provisiones sobre operaciones de crédito	207.857.456	223.802.151
Reservas	150.855.269	1.167.600.814

En miles de guaraníes.

Nuestras operaciones

(GRI 102-7)

El estado de resultados del banco mostró en 2024 una utilidad neta de G. 1.275.405 millones, producto de una utilidad -antes del impuesto a la renta- de G. 1.396.678 millones, sobre la cual se abonó un Impuesto a la Renta de G. 121.272 millones, con una alícuota efectiva de 8,7%.

Dicha utilidad neta significó un aumento del 9,2% respecto a la obtenida en 2023. Con este resultado, Itaú ha logrado mantener el primer lugar entre los bancos del país que mejor resultado acumulado han obtenido en 2024.

Los activos de la entidad sumaron G. 35.808.055 millones, que comparados con los G. 32.648.563 millones de 2023, representaron un incremento del 9,7%, lo que nos ha permitido ocupar el tercer lugar en el sistema financiero local, con respecto a esta partida.

Por otra parte, los depósitos realizados en 2024 totalizaron G. 24.855.145 millones, un 6,1% más que los G. 23.427.898 millones registrados en 2023. Este resultado se debió principalmente al incremento en depósitos a plazo, con lo cual hemos logrado ocupar el segundo lugar dentro del mercado de sistema financiero local.

En tanto que los préstamos concedidos en 2024 totalizaron G. 23.199.082 millones, un 31,6% más que en 2023, cuando el monto fue de G. 17.630.341 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.

El índice aumentó 2,72 puntos porcentuales en comparación con 2023, explicado principalmente por las utilidades, que incrementaron en 9%, mientras que el saldo del patrimonio neto aumentó 3%. Este nivel de patrimonio cumple con límites gerenciales internos para gestión de riesgos.

2022	25,43%
2023	27,96%
2024	30,68%

• 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.

La disminución del índice obedece principalmente al incremento en cartera de créditos en 32% en comparación con el año anterior.

2022	22,33%
2023	23,90%
2024	19,19%

2022	42,79%
2023	39,35%
2024	38,89%

• 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 2024, hubo un leve incremento en comparación con el año 2023. Este aumento fue de 0,5 puntos porcentuales acompañado por mayores gastos administrativos.

Principales cifras

Principales cifras	Sistema	2024		Sistema	2023	
		Itaú Paraguay	% Mercado		Itaú Paraguay	% Mercado
Activos totales	242.761.093	35.808.055	14,75%	212.050.201	32.648.563	15,40%
Préstamos totales	171.336.906	23.199.082	13,54%	141.461.403	17.630.341	12,46%
Tarjetas de crédito - Importe	4.506.967	1.714.735	38,05%	3.714.860	1.526.203	41,08%
Depósitos totales	165.557.080	24.855.145	15,01%	147.193.852	23.427.898	15,92%
Utilidades	5.259.686	1.275.405	24,25%	4.337.450	1.167.601	26,92%
Patrimonio neto	29.786.216	5.827.383	19,56%	26.628.340	5.676.528	21,32%

En millones de Guaraníes.

Posicionamiento de Itaú en el mercado

2024	Activos	Préstamos	Depósitos	Utilidades	Eficiencia
Ubicación en el Ranking sistema	3° lugar	3° lugar	2° lugar	1° lugar	3° lugar
Participación de mercado	14,75%	13,54%	15,01%	24,25%	-

Desempeño de la cartera de crédito

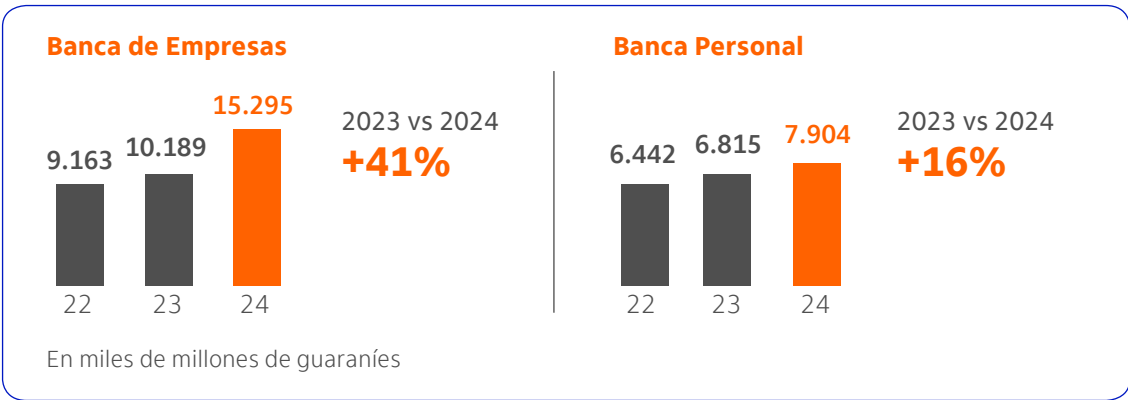
Buscamos la sustentabilidad a través de la gestión oportuna de nuestra cartera de crédito, enfocándonos en la calidad de los procesos, políticas y herramientas de créditos. Al mismo tiempo, intensificamos nuestros esfuerzos en la cobranza y recuperación de los mismos.

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

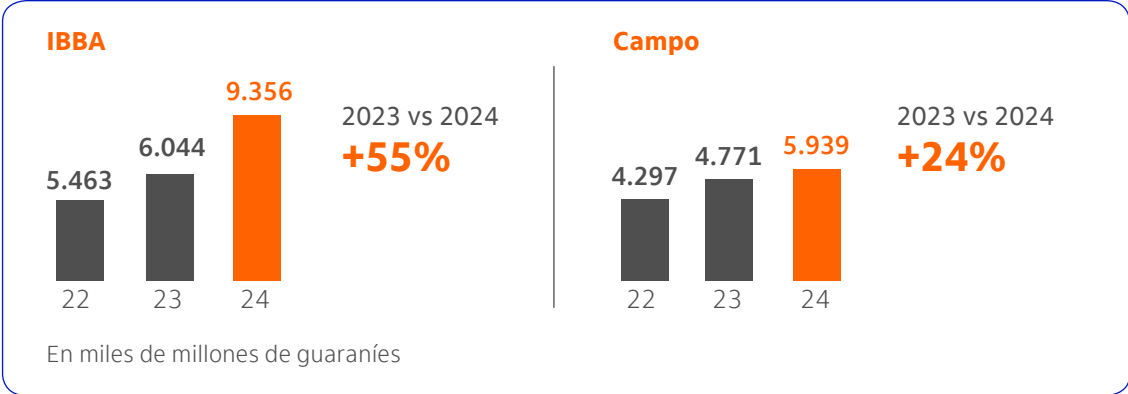
exigencias internas, se solicita una evaluación socioambiental para evaluar los riesgos de la operación y adecuar a los clientes a nuestras políticas.

Evolución de la cartera de crédito por banca



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

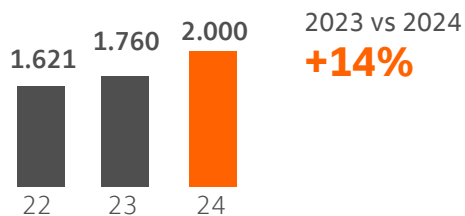
Banca empresas



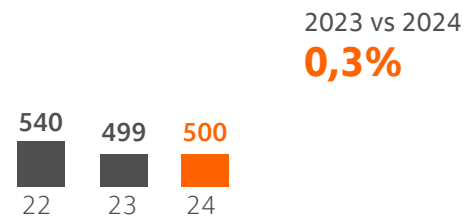
Banca Personal

Consumo personas físicas

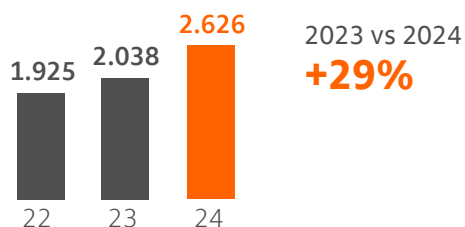
Mi Casa



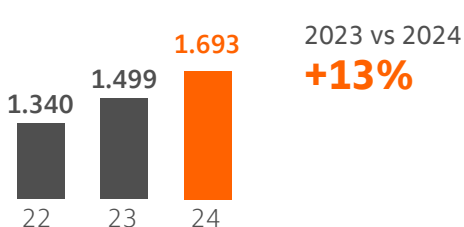
Mi Auto



Préstamo Personal



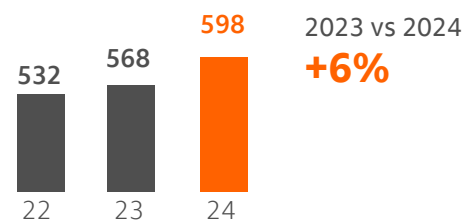
Tarjeta



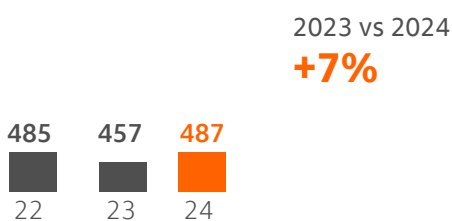
En miles de millones de guaraníes

Consumo personas jurídicas

Pymes



MiPymes



En miles de millones de guaraníes

Resultados de la gestión del riesgo de crédito

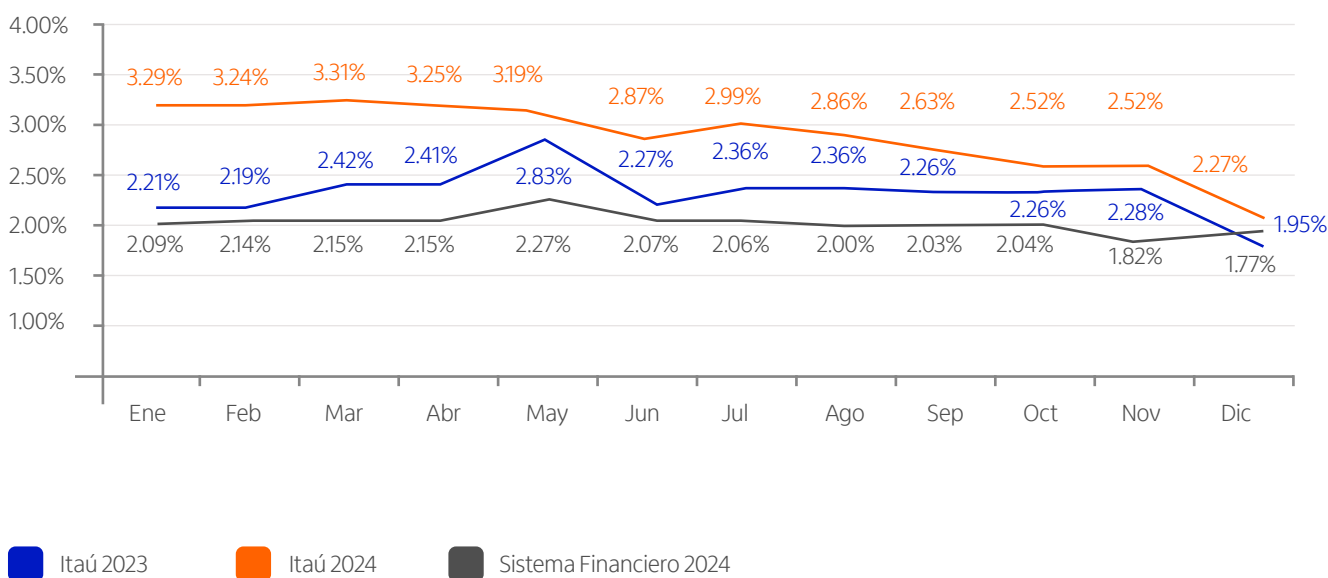
El ciclo de crédito, así como su gestión y efecto, tiene impacto en la morosidad de la cartera y en las provisiones del banco. Con respecto al gasto en provisiones, se genera a fin de cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivar de la no recuperación de la cartera

Al 31 de diciembre de 2024, el bconstituyó 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 2024 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. 149.913.339.832 (G. 144.362.641.949 al 31 de diciembre de 2023). En cuanto a la morosidad, al 31 de diciembre de 2024, la cartera vencida del banco representaba el 1,77% de sus colocaciones, inferior al 2,27% registrado en el sistema financiero.

Morosidad en 2024



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
Actividades Inmobiliarias	3.583.723	15,45%
Administración Pública	2.806.620	12,10%
Agricultura	2.213.771	9,54%
Comercio Al Por Mayor	2.054.928	8,86%
Comercio Al Por Menor	1.874.418	8,08%
Construcción	1.753.060	7,56%
Consumo	1.356.005	5,85%
Ganadería	702.710	3,03%
Industria	679.826	2,93%
Otros	518.040	2,23%
Sector Financiero	428.825	1,85%
Servicios	5.180.549	22,33%
Vivienda	46.607	0,20%

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)	2.927	0,01%
Pequeñas empresas (2,40 millones-16,00 millones)	32.942	0,14%
Medianas empresas (16,00-90,00 millones)	165.410	0,71%
Medianas/grandes empresas (90,00-300,00 millones)	384.787	1,66%
Grandes empresas (más de 300,00 millones)	15.786.583	68,05%
Personas Físicas	6.826.434	29,43%

Fuente: Área de Riesgos de Itaú Paraguay

Estado de situación patrimonial¹⁰

(Contenido 2-6)

31 de diciembre de:

Activo

	2024 Guaraníes	2023 Guaraníes
Disponible	7.302.678.409.018	6.659.228.315.424
Valores públicos y privados	3.336.795.977.220	5.587.032.830.823
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector financiero	2.222.856.085.897	3.033.847.984.201
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector no financiero	21.928.599.483.437	16.386.218.226.413
Créditos diversos	506.278.757.317	280.394.384.829
Créditos vencidos por intermediación financiera	138.008.485.030	127.396.079.571
Inversiones	207.225.925.560	427.563.041.700
Bienes de uso	78.643.805.889	72.048.608.816
Cargos diferidos e Intangibles	86.967.874.998	74.833.586.344
Total Activo	35.808.054.804.366	32.648.563.058.121

31 de diciembre de:

Pasivo

	2024 Guaraníes	2023 Guaraníes
Obligaciones por intermediación financiera-sector financiero	3.166.951.211.174	1.891.489.614.797
Obligaciones por intermediación financiera-sector no financiero	26.068.530.564.311	24.296.947.429.326
Obligaciones diversas	406.805.284.909	521.159.707.733
Provisiones y provisiones	338.384.678.236	262.438.509.456
Total Pasivo	29.980.671.738.630	26.972.035.261.312

Patrimonio Neto

	2024 Guaraníes	2023 Guaraníes
Capital social	1.133.000.000.000	1.133.000.000.000
Reserva de revalúo	48.387.770.729	48.387.770.729
Reservas	1.133.000.000.000	1.133.000.000.000
Reservas voluntarias	2.237.590.026.080	-
Resultados acumulados	-	2.194.539.211.602
Utilidad del ejercicio	1.275.405.268.927	1.167.600.814.478
Total Patrimonio Neto	5.827.383.065.736	5.676.527.796.809
Total Pasivo y Patrimonio Neto	35.808.054.804.366	32.648.563.058.121

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:	
	2024	2023
Pérdidas	Guaraníes	Guaraníes
Pérdidas por obligaciones por intermediación financiera-sector financiero	110.778.464.088	86.133.608.702
Pérdidas por obligaciones por intermediación financiera-sector no financiero	314.449.328.209	300.611.699.872
Pérdidas por valuación	18.869.599.543.623	23.179.957.983.666
Pérdidas por incobrabilidad	1.061.916.328.845	813.502.011.982
Pérdidas por servicios	175.103.561.472	119.559.908.691
Diferencia de cotización de valores públicos y privados	8.333.300.824	7.896.492.237
Otras pérdidas operativas	2.278.164.949.282	2.346.457.830.852
Pérdidas extraordinarias	26.456.181.229	49.297.737.876
Ajustes de resultados de ejercicios anteriores	27.565.490.998	-
Total Pérdidas	22.872.367.148.570	26.903.417.273.878

	31 de diciembre de:	
	2024	2023
Ganancias	Guaraníes	Guaraníes
Ganancias por créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero	318.356.634.856	305.480.491.058
Ganancias por créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero	1.754.307.660.958	1.512.760.002.262
Ganancias por créditos vencidos por intermediación financiera	4.804.956.777	3.176.134.938
Desafectación de provisiones	812.616.264.992	538.160.865.588
Ganancias por valuación	18.946.125.316.879	23.181.950.800.581
Rentas y diferencia de cotización valores públicos	378.052.289.005	459.183.209.145
Ganancias por servicios	725.854.391.651	629.824.718.842
Otras ganancias operativas	1.198.029.914.459	1.437.192.918.888
Ganancias extraordinarias	9.588.624.284	3.288.947.054
Ajustes de resultados de ejercicios anteriores - Ganancias	36.363.636	-
Total Ganancias	24.147.772.417.497	28.071.018.088.356

Dictamen de auditores externos



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

Tel: (595-21) 664-308
Fax: (595-21) 608-985
ey.com

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 SOCIEDAD ANÓNIMA** (en adelante la “Entidad”) que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados en dichas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración del Banco 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 de Bancos del Banco Central de la República del Paraguay (ver Nota B.b.2). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma a que éstos, estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

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 con 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 representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de 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 a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Entidad, para 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. Creemos que las evidencias que hemos obtenido son suficientes y apropiadas 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 financiera del **BANCO ITAÚ PARAGUAY SOCIEDAD ANÓNIMA** al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los ejercicios finalizados en dichas fechas, de acuerdo con 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 otros marcos contables de presentación razonable. Esta cuestión no modifica la opinión expresada en el párrafo 4, pero dejamos expresa 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

25 de febrero de 2025

LUIS ALBERTO
AYALA
ALBERTINI
ACOSTA

Digitally signed by LUIS ALBERTO
AYALA ALBERTINI ACOSTA
DN: cn=LUIS ALBERTO AYALA
ALBERTINI ACOSTA, c=PY,
o=CERTIFICADO CUALIFICADO DE
FIRMA ELECTRONICA, ou=PE,
email=LUIS.AYALA@PP.EY.COM
Date: 2025.02.25 18:14:53 -0300

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

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 2024 hemos pagado más de G. 273 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, transfiriendo al fisco en este concepto más de G. 234 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).

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 2024, 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 2024, cuya presentación será realizada ante la Dirección Nacional de Ingresos Tributarios en el mes de agosto de 2025.

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.

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 G. 1.000 cada una.

	31 de diciembre de:	
	2024 Guaraníes	2023 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 2024, 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 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	26,15	Brasil
2. ITAÚSA	19,82	Brasil
3. Free Float	54,01	Brasil

Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A.	Porcentaje de participación	País
Itaú Unibanco Holding S.A.	100%	Brasil

Participación en otras sociedades

La participación en el capital de otras sociedades al 31 de diciembre de 2024 y 2023 era la siguiente:

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

Año 2023	Participación accionaria en Gs.
Bancard S.A. - Paraguay	9.816.328.289
Visa Internacional – Estados Unidos	34.278.170.593
Total	44.094.498.882

Estructura de fondeo

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

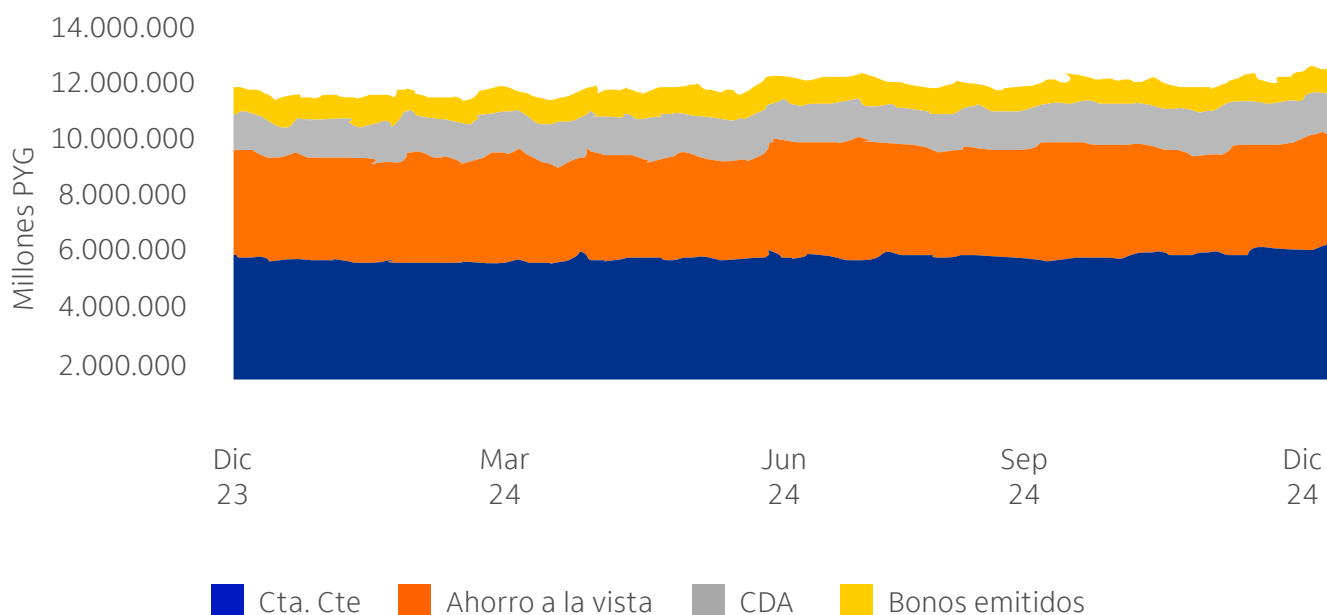
1. Al cierre de diciembre 2024 presentaba la siguiente composición: 54% del total de los depósitos de los bancos corresponde a moneda local, y 46% a moneda extranjera.
2. Al cierre de diciembre 2024, los depósitos a la vista representaban un 55% del total de los depósitos de los bancos, y los depósitos a plazo un 45%.

Itaú Paraguay tiene un 48% 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 52% de los depósitos totales, de los cuales el 74% son a la vista y un 26% 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).

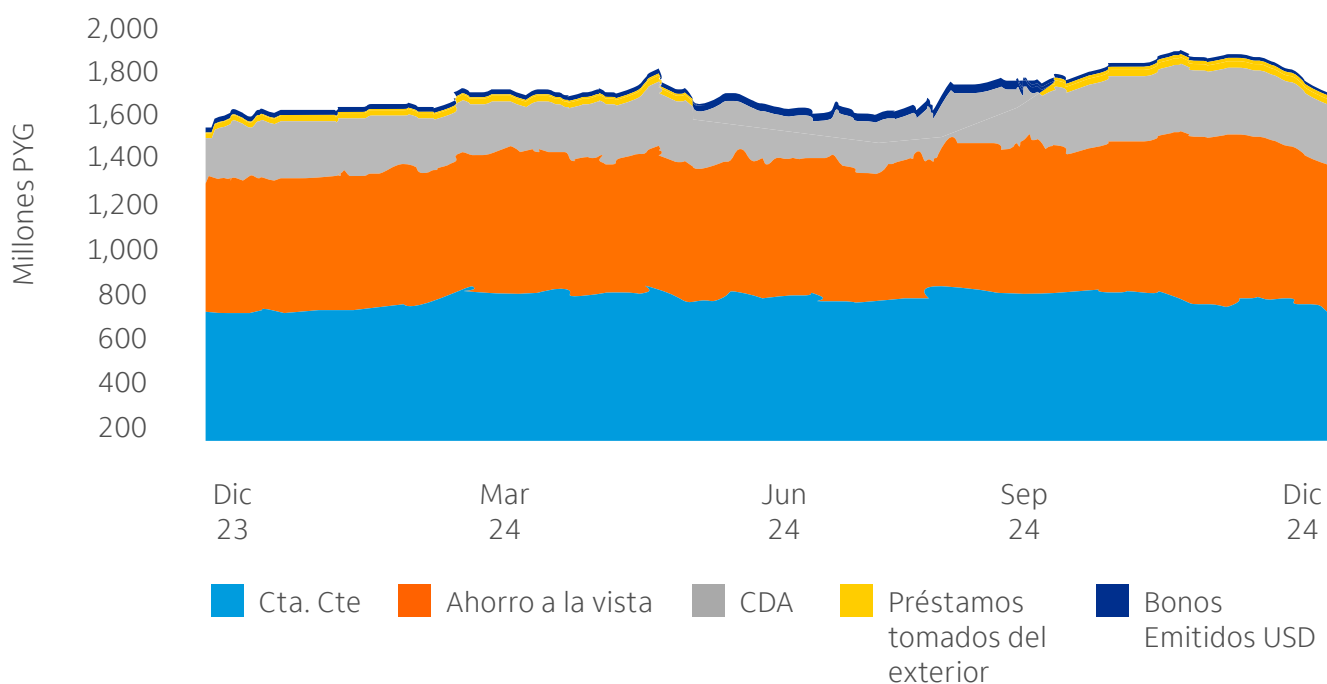
Evolución de fuentes de fondeo en moneda local



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 390 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 3,5 mil millones al cierre de diciembre 2024, con un incremento de USD 80 millones (2%) comparado con diciembre de 2023.

Con respecto al fondeo mediante Bonos Financieros, durante el año 2024, Itaú contó con emisiones vigentes por G. 1.020.000 millones y USD 49,77 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 14 de abril de 2025, 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 31/12/2024, 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 31 de marzo de 2025, 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 31/12/2024
- Estados financieros trimestrales (último 31/03/2025).
- Boletines Estadísticos de Bancos, disponibles en www.bcp.gov.py

Evolución de la calificación de riesgo

	Abr.24	Jul.24	Oct.24	Dic.24	Abr.25
	Anual	Trimestral	Trimestral	Anual	Trimestral
Solvencia	AAAPy	AAAPy	AAAPy	AAAPy	AAAPy
Tendencia	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable