

TU FINANCIERA S.A.E.C.A.

CALIFICACIÓN	DIC-2024	MAR-2025
CATEGORÍA	A-py	A-py
TENDENCIA	ESTABLE	ESTABLE

A: corresponde a aquellas entidades que cuentan con políticas de administración del riesgo, buena capacidad de pago de las obligaciones, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía.

FUNDAMENTOS DE LA CALIFICACIÓN

Solventa & Riskmétrica mantiene la calificación de **A-py** con tendencia **Estable** para la solvencia de **TU FINANCIERA S.A.E.C.A.** con fecha de corte al 31 de marzo de 2025, fundamentada en los adecuados niveles de solvencia patrimonial, producto de los mayores niveles de capitalización y acumulación de resultados. Asimismo, considera el mantenimiento de adecuados indicadores de liquidez y los favorables niveles de rentabilidad respecto al sistema financiero, y las mejoras cualitativas en curso, principalmente en la optimización de canales digitales y la gestión del entorno tecnológico.

En contrapartida, la calificación considera los riesgos asociados a la exposición de la cartera, con elevados indicadores de morosidad sobre la cartera y el patrimonio, así como el mayor volumen de desafectación de incobrables y el aumento de las pérdidas netas por provisiones, que incluye las provisiones voluntarias de la entidad, como parte de sus acciones de mitigación y prudencia, y con efecto sobre el margen financiero neto deficitario.

Al cierre del primer trimestre del 2025, el activo de la entidad aumentó 16,06%, desde Gs. 1.581.330 millones en Dic24 hasta Gs. 1.835.258 millones en Mar25, producto del incremento de 14,48% de la cartera neta, desde Gs. 1.166.229 millones en Dic24 hasta Gs. 1.335.069 millones en Mar25. Esto fue acompañado por una reducción de la productividad, medida por la relación cartera neta/activo, desde 73,75% en Dic24 hasta 72,75% en Mar25, que se mantuvo por debajo de 78,41% del sistema de financieras.

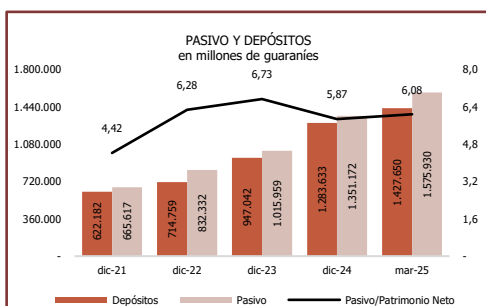
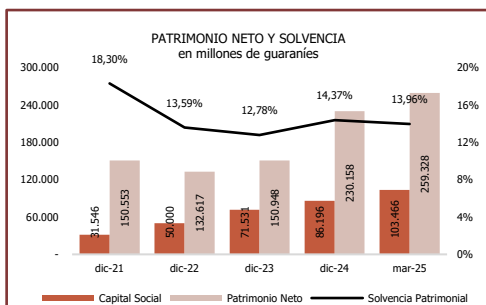
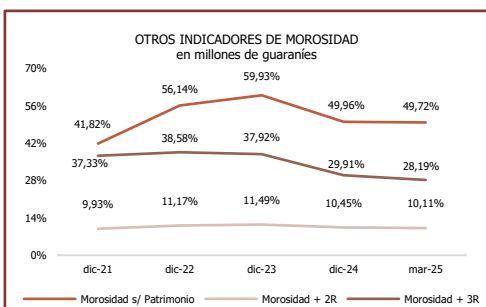
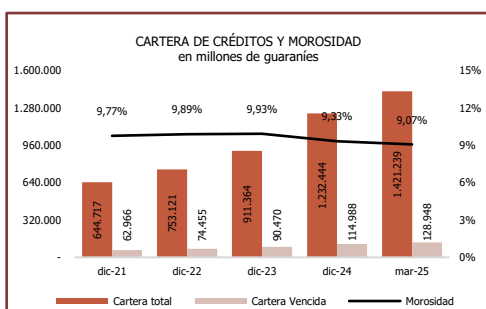
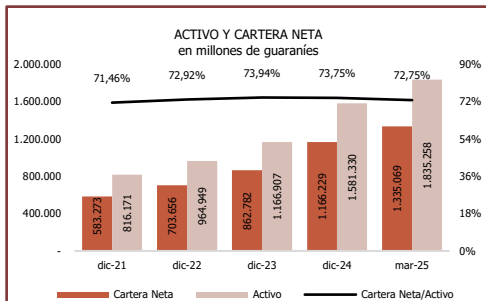
En cuanto a la evolución de los créditos, la cartera total creció 15,32%, desde Gs. 1.232.444 millones en Dic24 hasta Gs. 1.421.239 millones en Mar25, con el incremento de 32,28% de los saldos de créditos de la banca consumo, desde Gs. 760.854 millones en Dic24 hasta Gs. 1.006.441 millones en Mar25, sumado al incremento de 20,69% de la banca corporativa, desde Gs. 165.137 millones hasta Gs. 199.303 millones.

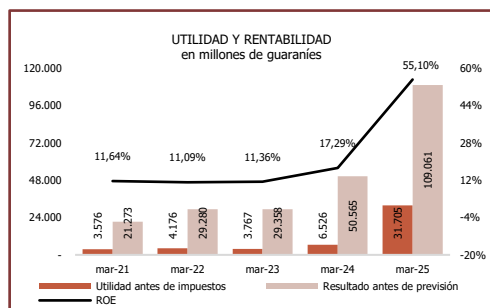
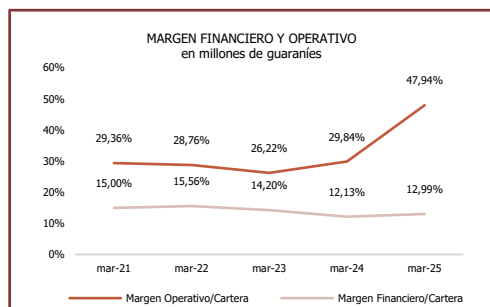
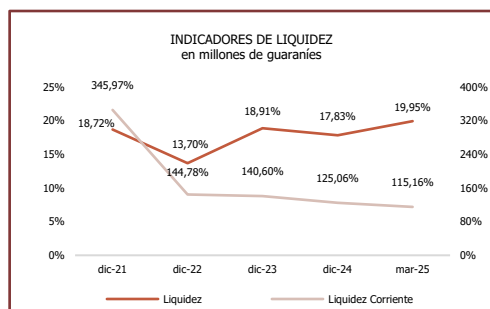
En términos de calidad, la cartera vencida subió 12,14%, desde Gs. 114.988 millones en Dic24 hasta Gs. 128.948 millones en Mar25, a causa del aumento de los créditos vencidos en la banca Consumo en 16,45%, desde Gs. 96.365 millones hasta Gs. 112.215 millones. Con el mayor crecimiento de la cartera vigente, la morosidad ha bajado ligeramente desde 9,33% en Dic24 hasta 9,07% en Mar25, siendo aún superior a 5,98% del promedio del sistema de financieras. Por otra parte, si bien la morosidad con respecto al patrimonio se redujo levemente desde 49,96% en Dic24 hasta 49,72% en Mar25, se mantuvo por encima de 37,72% del sistema.

Las carteras 2R y 3R subieron 6,91% y 7,12%, hasta Gs. 14.757 millones y Gs. 271.654 millones en Mar25, respectivamente, aunque debido al mayor crecimiento de la cartera de créditos, la morosidad + 2R disminuyó levemente desde 10,45% en Dic24 hasta 10,11% en Mar25, así como también la morosidad + 3R bajó desde 29,91% en Dic24 hasta 28,19% en Mar25. Ambos indicadores se mantuvieron aún por sobre 7,79% y 19,16% del sistema, respectivamente.

Estos niveles de morosidad han sido acompañados por una activa gestión en la depuración de cartera. Si bien la venta de cartera se redujo 17,23% interanual, desde Gs. 29.764 millones en Mar24 hasta Gs. 24.635 millones en Mar25, la cesión acumulada de cartera a fideicomiso subió 75,49% interanual, desde Gs. 28.342 millones en Mar24 hasta Gs. 49.737 millones en Mar25.

Por otro lado, el patrimonio neto aumentó 12,67%, desde Gs. 230.158 millones en Dic24 hasta Gs. 259.328 en Mar25, ante el continuo crecimiento del capital, el cual creció 20,04%, desde Gs. 86.196 millones en Dic24 hasta Gs. 103.466 millones en Mar25, producto de la capitalización de las reservas y los resultados acumulados. Igualmente, la entidad ha acumulado en Mar25 los resultados netos de Gs. 79.210 millones correspondiente al ejercicio cerrado 2024, lo que refleja un acompañamiento y compromiso de parte del grupo controlador con el fortalecimiento patrimonial.





El indicador de solvencia patrimonial bajó desde 14,37% en Dic24 hasta 13,96% en Mar25, como resultado del mayor crecimiento en las deudas en comparación al incremento de los recursos propios. Sin embargo, dicho indicador se mantuvo por sobre lo registrado por el sector con un valor de 12,67%. En cuanto a los niveles de capitalización, tanto el Tier + 1 como el Tier 1 + 2 aumentaron desde 9,91% y 15,50% en Dic24 hasta 9,96% y 20,59% en Mar25, manteniéndose el primer indicador inferior al 11,89% del sistema, mientras que el segundo se ubicó por encima de 17,59% reportado por el sistema.

En cuanto a las obligaciones, el pasivo aumentó 16,63%, desde Gs. 1.351.172 millones en Dic24 hasta Gs. 1.575.930 millones en Mar25, a partir del incremento de los depósitos a la vista en 35,12%, desde Gs. 183.051 millones en Dic24 hasta Gs. 247.337 millones en Mar25, y en menor medida por otros depósitos. Adicionalmente, de manera a contar con fuentes adicionales de financiación de sus actividades, la entidad realizó la emisión y colocación de bonos subordinados por Gs. 65.000 millones a finales de Mar25.

Si bien los mayores compromisos generaron que el endeudamiento suba a 6,08 en Mar25, este indicador fue inferior al valor sistema de 6,74. Cabe señalar que la entidad ha presentado una menor presión de deuda respecto a los resultados del negocio, reflejado en la disminución del ratio pasivo/margen operativo, de 3,08 en Dic24 a 2,31 en Mar25, manteniéndose por debajo del valor de sistema de financieras de 4,66. En contraste, la entidad ha mantenido relativamente una elevada deuda respecto al capital social, ratio que si bien ha bajado desde 15,68 en Dic24 hasta 15,23 en Mar25, fue superior al valor del sector de 10,98.

La posición de liquidez ha sido adecuada respecto a Dic24, con el aumento de 48,97% de los recursos en el BCP, hasta Gs. 195.20 millones en Mar25. El ratio de liquidez se incrementó desde 17,83% en Dic24 hasta 19,95% en Mar25 y se mantuvo por encima de lo registrado por el sector con 16,89%. Además, la liquidez corriente permaneció ligeramente por sobre el valor del sistema de 114,82%, si bien los mayores depósitos a la vista han generado la disminución del ratio desde 125,06% en Dic25 hasta 115,16% en Mar25.

Con respecto al desempeño operativo, los ingresos financieros aumentaron 44,83% interanual, hasta Gs. 71.857 millones en Mar25, mientras que los egresos financieros subieron 25,25%, hasta Gs. 25.703 millones. Con esto, el margen por

intermediación creció 58,64%, de Gs. 29.094 millones en Mar24 a Gs. 46.154 millones en Mar25, con lo cual la entidad registró un mejor desempeño bruto por actividades financieras respecto a la cartera (de 12,13% en Mar24 a 12,99% en Mar25). Sin embargo, con los efectos de la mayor exposición de la cartera de créditos y el criterio de prudencia y mitigación de la entidad sobre la cartera en el segmento consumo, con provisiones voluntarias por Gs. 17.000 millones, y las mayores pérdidas por incobrabilidad netas, que en suma subieron 49,94% interanual, hasta Gs. 77.356 millones en Mar25, la actividad de intermediación generó un rendimiento negativo en términos netos, situación que se reflejó en indicador de margen financiero neto/cartera neta que llegó hasta -9,35% en Mar25, siendo muy inferior a 0,66% del sistema de financieras.

Adicionalmente, con el crecimiento de los otros resultados operativos en 193,84%, hasta Gs. 120.060 millones en Mar25, el margen operativo subió de manera importante en 138,01%, hasta Gs. 170.326 millones en Mar25. Esta situación se tradujo en el incremento de la razón margen operativo neto/cartera neta hasta 27,85% en Mar25, siendo un valor muy superior a lo registrado por el sector con 13,88%. Finalmente, la utilidad antes de impuestos aumentó 3,86 veces, desde Gs. 6.526 millones en Mar24 hasta Gs. 31.705 millones en Mar25, con lo cual el ROE anualizado creció desde 17,29% en Mar24 hasta 55,10% en Mar25, y superó al 26,91% reportado por el sistema.

Durante el primer trimestre del 2025, las principales mejoras cualitativas se han enfocado en la optimización de canales digitales y gestión de la infraestructura tecnológica mediante la renovación de dispositivos, la optimización de la conectividad, la actualización de servicios, así como también en la continuidad en el soporte operativo, la implementación de un nuevo Core y los trabajos de seguridad de la información.

TENDENCIA	FORTALEZAS	RIESGOS
La tendencia Estable refleja las adecuadas expectativas sobre la situación general de TU Financiera S.A.E.C.A., considerando el constante crecimiento de sus operaciones, además de las mejoras internas continuas, bajo su modelo de negocios, con adecuados niveles de solvencia patrimonial, liquidez y rentabilidad con respecto al sistema.	- Adecuado nivel de solvencia patrimonial con el crecimiento del capital y la acumulación de resultados. - Importante aumento de activos, cartera crediticia y de clientes. - Adecuados indicadores de liquidez respecto al sistema de financieras. - Aumento del margen operacional respecto a la cartera.	- Aumento de la cartera desafectada y de las pérdidas por provisiones, incluyendo las voluntarias, con elevada morosidad aún de cartera y sobre el patrimonio. - Mantenimiento de margen neto por intermediación negativo. - Significativa participación de otros ingresos operativos en los resultados netos.

CUADRO COMPARATIVO DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS

EN MILLONES DE GUARANÍES Y PORCENTAJE										
BALANCE GENERAL	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	Var%	mar-23	mar-24	mar-25	Var%
Caja y bancos	32.157	31.341	21.878	17.177	27.267	58,74%	21.463	21.643	29.141	34,64%
Banco Central	14.205	33.531	53.851	126.093	131.055	3,94%	34.546	117.991	195.230	65,46%
Inversiones	14.187	51.597	22.188	35.782	70.601	97,31%	48.910	66.204	60.453	-8,69%
Colocaciones netas	451.789	616.059	729.968	873.127	1.233.680	41,29%	723.091	938.442	1.417.309	51,03%
Productos financieros	11.846	12.640	15.533	19.150	25.095	31,04%	15.278	20.863	28.418	36,21%
Otras inversiones	7.767	10.876	11.065	7.391	22.844	209,08%	10.328	18.577	35.571	91,48%
Bienes reales y adj. en pago	0	0	21	1.199	1.166	-2,74%	13	1.208	1.169	-3,26%
Bienes de uso	35.111	35.367	38.836	37.245	35.548	-4,55%	38.254	37.140	35.602	-4,14%
Otros activos	15.416	24.760	71.608	49.743	34.073	-31,50%	47.690	19.340	32.365	67,35%
TOTAL ACTIVO	582.480	816.171	964.949	1.166.907	1.581.330	35,51%	939.574	1.241.408	1.835.258	47,84%
Depósitos	422.413	622.182	714.759	947.042	1.283.633	35,54%	723.540	1.049.372	1.427.650	36,05%
Otros valores emitidos	0	0	0	0	0	n/a	0	0	65.000	n/a
Sector Financiero	24.992	27.095	76.422	14.803	19.126	29,20%	32.717	9.765	29.900	206,19%
Otros pasivos	12.128	16.341	41.151	54.115	48.413	-10,54%	47.234	25.291	53.380	111,06%
TOTAL PASIVO	459.534	665.617	832.332	1.015.959	1.351.172	32,99%	803.491	1.084.428	1.575.930	45,32%
Capital social	31.546	31.546	50.000	71.531	86.196	20,50%	50.000	71.531	103.466	44,64%
Reservas	31.625	58.672	58.672	61.086	64.752	6,00%	58.672	61.086	47.482	-22,27%
Resultados Acumulados	38.658	32.728	11.882	0	0	n/a	23.945	18.332	79.210	332,10%
Resultado del ejercicio	21.117	27.608	12.063	18.332	79.210	332,10%	3.466	6.032	29.169	383,56%
PATRIMONIO NETO	122.946	150.553	132.617	150.948	230.158	52,48%	136.082	156.980	259.328	65,20%
ESTADO DE RESULTADOS	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	Var%	mar-23	mar-24	mar-25	Var%
Ingresos financieros	105.422	131.462	161.201	179.852	226.863	26,14%	42.037	49.615	71.857	44,83%
Egresos financieros	35.306	39.465	52.889	66.069	90.494	36,97%	15.160	20.521	25.703	25,25%
MARGEN FINANCIERO	70.116	91.997	108.312	113.783	136.369	19,85%	26.877	29.094	46.154	58,64%
Otros resultados operativos	28.813	32.577	33.405	70.993	292.645	312,22%	9.167	40.858	120.060	193,84%
Margen por servicios	33.843	46.677	54.012	3.604	8.634	139,58%	13.270	1.340	3.687	175,23%
Resultado operaciones cambiarias	0	0	440	1.492	938	-37,11%	475	63	419	564,66%
Valuación neta	-41	-63	-132	-618	660	-206,89%	-171	207	5	-97,53%
MARGEN OPERATIVO	132.731	171.188	196.037	189.253	439.245	132,09%	49.619	71.562	170.326	138,01%
Gastos administrativos	60.846	71.705	86.887	65.887	131.959	100,28%	20.261	20.997	61.265	191,78%
RESULTADO ANTES DE PREVISIÓN	71.885	99.483	109.150	123.366	307.286	149,09%	29.358	50.565	109.061	115,68%
Previsión del ejercicio	-59.268	-88.045	-128.840	-134.608	-233.342	73,35%	-32.218	-51.592	-77.356	49,94%
UTILIDAD ORDINARIA	12.617	11.438	-19.690	-11.243	73.944	-757,71%	-2.860	-1.027	31.705	-3188,07%
Ingresos extraordinarios netos	10.656	18.550	32.261	30.827	13.161	-57,31%	6.627	7.552	0	-100,00%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	23.273	29.988	12.571	19.585	87.105	344,76%	3.767	6.526	31.705	385,85%
Impuestos	2.156	2.381	508	1.253	7.895	530,03%	301	493	2.536	413,90%
UTILIDAD A DISTRIBUIR	21.117	27.608	12.063	18.332	79.210	332,10%	3.466	6.032	29.169	383,56%

PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD

INDICADORES FINANCIEROS EN VECES Y PORCENTAJES	Tu Financiera						Sistema		
	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	mar-25	dic-23	dic-24	mar-25
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO									
Solvencia Patrimonial	20,97%	18,30%	13,59%	12,78%	14,37%	13,96%	10,58%	12,57%	12,67%
Reservas/PN	25,72%	38,97%	44,24%	40,47%	28,13%	18,31%	19,33%	20,11%	16,03%
Capital Social/PN	25,66%	20,95%	37,70%	47,39%	37,45%	39,90%	69,22%	61,82%	61,37%
Tier 1	9,57%	10,25%	10,66%	11,81%	9,91%	9,96%	11,38%	11,78%	11,89%
Tier 1 + Tier 2	19,14%	17,59%	14,40%	16,40%	15,50%	20,59%	15,53%	15,69%	17,59%
Pasivo/Capital Social	14,57	21,10	16,65	14,20	15,68	15,23	12,03	11,00	10,98
Pasivo/PN	3,74	4,42	6,28	6,73	5,87	6,08	8,33	6,80	6,74
Pasivo/Margen Operativo	3,46	3,89	4,25	5,37	3,08	2,31	11,42	6,03	4,66
CALIDAD DE ACTIVO									
Morosidad	9,36%	9,77%	9,89%	9,93%	9,33%	9,07%	3,76%	5,61%	5,98%
Cartera 2R	0,60%	0,16%	1,29%	1,56%	1,12%	1,04%	3,99%	2,03%	1,82%
Morosidad + 2R	9,97%	9,93%	11,17%	11,49%	10,45%	10,11%	7,75%	7,64%	7,79%
Cartera 3R	29,80%	27,56%	28,69%	28,00%	20,58%	19,11%	15,09%	13,66%	13,18%
Morosidad + 3R	39,16%	37,33%	38,58%	37,92%	29,91%	28,19%	18,86%	19,28%	19,16%
Morosidad s/ Patrimonio	37,83%	41,82%	56,14%	59,93%	49,96%	49,72%	28,24%	35,56%	37,72%
Previsión/Cartera Vencida	107,49%	97,58%	66,44%	53,70%	57,58%	66,82%	75,79%	60,72%	64,59%
Cartera Neta/Activo	76,69%	71,46%	72,92%	73,94%	73,75%	72,75%	78,14%	78,41%	78,41%
LIQUIDEZ									
Liquidez	14,33%	18,72%	13,70%	18,91%	17,83%	19,95%	22,30%	16,60%	16,89%
Liquidez Corriente	251,18%	345,97%	144,78%	140,60%	125,06%	115,16%	157,75%	114,66%	114,82%
Disponible + Inversiones + BCP/Pasivos	13,18%	17,50%	11,76%	17,62%	16,94%	18,07%	15,21%	14,09%	14,12%
Disponible + Inversiones + BCP/A plazo	15,62%	20,26%	15,55%	22,28%	21,23%	24,56%	26,68%	19,93%	20,27%
Activo/Pasivo	1,27	1,23	1,16	1,15	1,17	1,16	1,12	1,15	1,15
Activo/Pasivo + Contingente	1,26	1,21	1,14	1,13	1,15	1,15	1,10	1,12	1,12
ESTRUCTURA DEL PASIVO Y FONDEO									
Depósitos/Activos	72,52%	76,23%	74,07%	81,16%	81,17%	77,79%	60,89%	73,99%	72,76%
Depósitos/Cartera	85,04%	96,50%	94,91%	103,91%	104,15%	100,45%	75,70%	91,14%	89,21%
Depósitos/Pasivos	91,92%	93,47%	85,87%	93,22%	95,00%	90,59%	68,20%	84,86%	83,56%
Sector Financiero/Pasivos	5,44%	4,07%	9,18%	1,46%	1,42%	6,02%	28,17%	9,39%	9,50%
Sector Financiero + Otros Pasivos/Pasivos	8,08%	6,53%	14,13%	6,78%	5,00%	9,41%	31,80%	15,14%	16,44%
Depósitos a plazo/Depósitos	91,74%	92,41%	88,11%	84,88%	84,00%	81,24%	83,59%	83,32%	83,34%
Depósitos a la vista/Depósitos	5,71%	5,41%	9,46%	13,45%	14,26%	17,32%	14,14%	14,48%	14,71%
RENTABILIDAD									
ROA	4,00%	3,67%	1,30%	1,68%	5,51%	6,91%	1,37%	2,56%	3,27%
ROE	22,86%	24,39%	10,43%	14,77%	57,71%	55,10%	14,45%	24,37%	26,91%
UAL/Cartera	4,69%	4,65%	1,67%	2,15%	7,07%	8,92%	1,70%	3,15%	4,01%
Margen Financiero Neto/Cartera Neta	2,43%	0,68%	-2,92%	-2,41%	-8,32%	-9,35%	1,88%	-0,21%	-0,66%
Margen Financiero/Cartera	14,12%	14,27%	14,38%	12,48%	11,06%	12,99%	6,40%	7,58%	8,93%
Margen Operativo/Cartera	26,72%	26,55%	26,03%	20,77%	35,64%	47,94%	9,72%	17,80%	22,91%
Margen Operativo Neto/Cartera Neta	16,44%	14,25%	9,55%	6,33%	17,66%	27,85%	5,30%	10,38%	13,88%
Margen Financiero/Margen operativo	52,83%	53,74%	55,25%	60,12%	31,05%	27,10%	65,79%	42,56%	38,99%
EFICIENCIA									
Gastos Personales/Gastos Admin	60,60%	53,08%	33,49%	39,02%	19,37%	11,97%	44,94%	30,45%	23,10%
Gastos Personales/Margen operativo	27,78%	22,23%	14,84%	13,58%	5,82%	4,30%	21,90%	12,50%	9,57%
Gastos Admin/Margen Operativo	45,84%	41,89%	44,32%	34,81%	30,04%	35,97%	48,72%	41,04%	41,44%
Gastos Personales/Depósitos	8,73%	6,12%	4,07%	2,71%	1,99%	2,05%	2,81%	2,44%	2,46%
Gastos Admin/Depósitos	14,40%	11,52%	12,16%	6,96%	10,28%	17,17%	6,26%	8,02%	10,64%
Previsión/Margen Operativo	44,65%	51,43%	65,72%	71,13%	53,12%	45,42%	47,03%	43,68%	41,74%
Previsión/Margen Financiero	84,53%	95,70%	118,95%	118,30%	171,11%	167,60%	71,49%	102,63%	107,06%

La emisión de la calificación de la solvencia del **TU FINANCIERA S.A.E.C.A.** se realiza conforme a lo dispuesto en la Resolución CNV CG N° 35/23 de fecha 09 de febrero de 2023 y la Resolución N°2 Acta N° 57 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay.

Fecha de calificación o última actualización: 3 de junio de 2025

Fecha de publicación: 4 de junio de 2025

Corte de calificación: 31 de marzo de 2025

Calificadora: **Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos**

Dr. Francisco Morra esquina Guido Spano Edificio Atrium 3er Piso

Tel.: (+595 21) 660 439 (+595 21) 661 209 | E-mail: info@syr.com.py

ENTIDAD	CALIFICACIÓN LOCAL	
	CATEGORÍA	TENDENCIA
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	A-py	ESTABLE
A: corresponde a aquellas entidades que cuentan con políticas de administración del riesgo, buena capacidad de pago de las obligaciones, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía.		

NOTA: “La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor”.

Las categorías y sus significados se encuentran en concordancia con lo establecido en la Resolución CNV CG N° 35/23 de la Superintendencia de Valores, disponible en nuestra página web en internet.

Solventa&Riskmétrica S.A. incorpora en sus procedimientos el uso de signos (+/-), entre las escalas de calificación AA y B. El fundamento para la asignación del signo a la calificación final de la Solvencia está incorporado en el análisis global del riesgo, advirtiéndose una posición relativa de menor (+) o mayor (-) riesgo dentro de cada categoría, en virtud de su exposición a los distintos factores y de conformidad con metodologías de calificación de riesgo.

La metodología y los procedimientos de calificación de riesgo se encuentran establecidos en los manuales de Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgo, disponibles en nuestra página web en internet.

Esta calificación de riesgos no es una medida exacta sobre la probabilidad de incumplimiento de deudas, ya que no se garantiza la calidad crediticia del deudor.

Esta calificación de riesgos no constituye una auditoría externa, ni un proceso de debida diligencia, y se basó exclusivamente en información pública y en la provisión de datos por parte de **TU FINANCIERA S.A.E.C.A.**, por lo cual Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos no garantiza la veracidad de dichos datos ni se hace responsable por errores u omisiones que los mismos pudieran contener. Asimismo, está basada en los Estados Económicos, Patrimoniales y Financieros al 31 de diciembre de 2024 auditados por la firma PCG Auditores y Consultores y los Estados Financieros al 31 de Marzo de 2025 proveídos por la Entidad.

Durante el proceso de calificación de entidades financieras, se evalúan todas las informaciones requeridas y relacionadas a los aspectos cualitativos y cuantitativos siguientes:

Gestión de negocios: enfoque estratégico, administración y propiedad, posicionamiento en el sistema financiero.

Gestión de riesgos crediticios, financieros, operacional y tecnológico.

Gestión financiera, económica y patrimonial.

- Rentabilidad y eficiencia operativa.
- Calidad de activos.
- Liquidez y financiamiento.
- Capital.

Más información sobre esta calificación en:

www.syr.com.py

www.tu.com.py

Calificación aprobada por: Comité de Calificación Solventa & Riskmétrica S.A.	Informe elaborado por: Econ. Juan Sebastián Chaparro Analista de Riesgos schaparro@syr.com.py
---	---