

FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.

CALIFICACIÓN	DIC-2024	JUN -2025
CATEGORÍA	<i>Apy</i>	<i>Apy</i>
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 **Apy** con tendencia **Estable** para la solvencia de **Financiera Paraguayo Japonesa S.A.E.C.A.** con fecha de corte al 30 de Junio de 2025, fundamentada en el crecimiento constante de su negocio y la diversificación de su cartera de créditos, y el mantenimiento de niveles adecuados de productividad y capitalización. Además, la calificación incorpora las mejoras cualitativas en la gestión interna, y la continua reorganización de su estructura, en concordancia con sus planes estratégicos para la conversión a banco.

En contrapartida, la calificación considera la mayor exposición de la cartera de créditos, reflejada en el incremento de la cartera vencida y de los indicadores de morosidad sobre la cartera y el patrimonio neto, así como en los mayores niveles de desafectación de cartera cedida a fideicomiso, y de las pérdidas por provisiones con relación a los márgenes, con una continua disminución de la rentabilidad sobre la cartera.

Al cierre de Jun25, el total de activos de la financiera aumentó 9,90%, alcanzando Gs. 2.014.151 millones en Jun25, respecto a los Gs. 1.832.779 millones de Dic24, impulsado por las mayores colocaciones netas, que aumentaron en 11,54% de Gs. 1.494.718 millones a Gs. 1.667.165 millones, concentrados principalmente en préstamos en el sector corporativo.

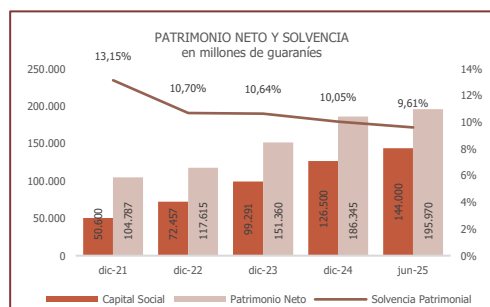
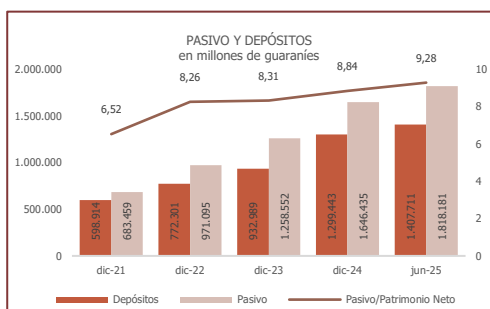
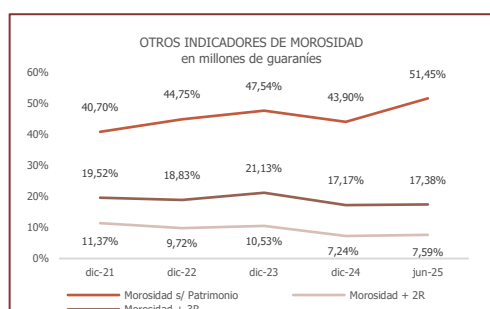
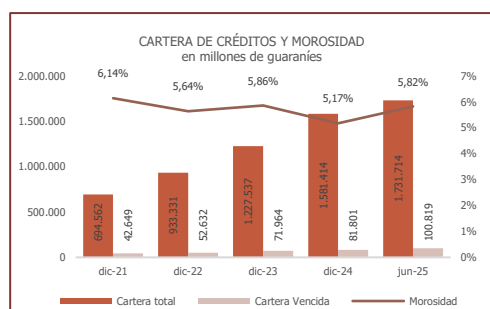
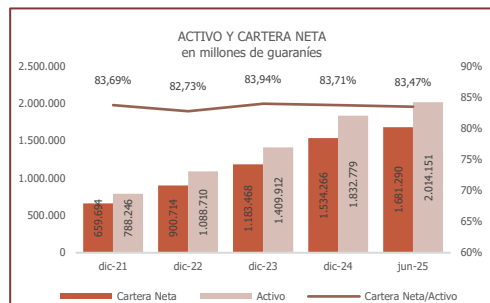
El incremento de las colocaciones derivó en el aumento de 9,58% de la cartera neta de créditos desde Gs. 1.534.266 millones en Dic24 hasta Gs. 1.681.290 millones en Jun25. Con esto, el indicador de productividad (cartera neta/activo) presentó una leve disminución de 83,71% a 83,47%, aunque manteniéndose aún por encima del promedio del sistema financiero (80,0%).

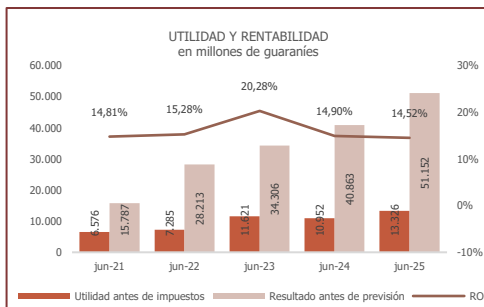
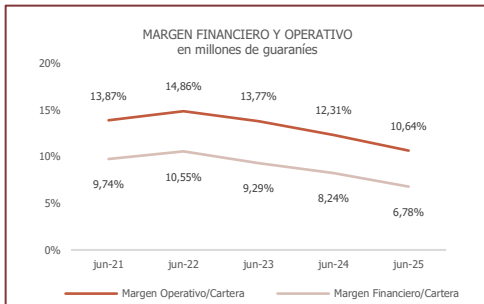
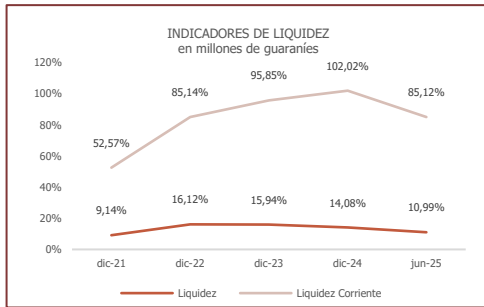
En términos de calidad, la cartera vencida aumentó 23,25% de Gs. 81.801 millones en Dic24 a Gs. 100.819 millones en Jun25, principalmente por préstamos personales, lo que generó un leve incremento del indicador de morosidad de 5,17% a 5,82%, aunque siendo inferior al promedio del sistema (6,78%). Asimismo, la morosidad respecto al patrimonio neto se incrementó de 43,90% a 51,45%, siendo superior al promedio del sistema de 44,09%, mientras que la cobertura de provisiones bajó a 50,01%, inferior al 65,13% del sistema.

La cartera refinanciada y reestructurada (2R) registró una disminución de 6,0% en el período evaluado, hasta Gs. 30.677 millones en Jun25. No obstante, este descenso estuvo acompañado por un leve incremento en el índice de morosidad+2R, que pasó de 7,24% en Dic24 a 7,59% en Jun25, ligeramente por debajo del promedio del sistema de 7,79%. Al incorporar la cartera renovada, la cartera (3R) aumentó 5,49% de Gs. 189.677 millones a Gs. 200.092 millones, generando un leve aumento en el índice de morosidad+3R de 17,17% a 17,38%, pero por debajo del promedio del sistema de 19,30%.

Por otro lado, el saldo neto de provisiones de bienes adquiridos en pago aumentó 29,21% desde Gs. 11.671 millones en Dic24 a Gs. 15.080 millones en Jun25. Además, cabe señalar que, en términos interanuales, la entidad aumentó su cartera desafectada acumulada bruta en 64,08%, pasando de Gs. 86.084 millones en Jun24 a Gs. 141.243 millones en Jun25, principalmente por cartera cedida a fideicomiso.

En cuanto a los pasivos, aumentaron 10,43% desde Gs. 1.646.435 millones en Dic24 hasta Gs. 1.818.181 millones en Jun25, explicado principalmente por el incremento de 8,33% en los depósitos totales, que pasaron de Gs. 1.299.443 millones a Gs. 1.407.711 millones y representó el 77,42% de las obligaciones de la entidad. La estructura de depósitos se concentró principalmente en los Certificados de Depósito de Ahorro (CDA), que alcanzaron Gs. 1.092.651 millones y representaron el 77,62% del total.





Asimismo, el crecimiento del negocio fue financiado también con el aumento de las obligaciones con el sector financiero (provenientes de otras instituciones), que llegaron a Gs. 219.092 millones en Jun25. De este modo, el indicador Pasivo/Patrimonio se incrementó de 8,84 a 9,28, manteniéndose por encima del promedio del sistema financiero de 6,77.

El patrimonio neto creció 5,17% alcanzando Gs. 195.970 millones en Jun25, explicado por el aumento del capital, que subió 13,83% hasta Gs. 144.000 millones, así como por las reservas que se incrementaron 14,60% hasta Gs. 39.589 millones. Pese a este incremento, la solvencia patrimonial disminuyó levemente de 10,05% en Dic24 a 9,61% en Jun25, siendo un valor inferior al promedio del sistema financiero de 12,63%.

Con relación a los indicadores de capitalización, la relación entre el capital nivel 1 y los activos y contingentes ponderados (Tier 1) se ubicó en 9,14% en Jun25, debido al aumento de los activos de mayor riesgo y manteniéndose por encima del mínimo de 8% exigido por el BCP. De igual manera, el capital regulatorio total (Tier 1 + Tier 2) se redujo de 15,08% a 13,92%, manteniéndose por encima del mínimo de 12% exigido por el regulador.

Los principales recursos líquidos de la financiera disminuyeron en el periodo evaluado, como los depósitos en el Banco Central, que cayeron 12,92% hasta Gs. 113.463 millones, y la cuenta caja y bancos, que se redujo 22,12% hasta Gs. 39.187 millones. Como resultado, y considerando el bajo nivel de inversiones en valores públicos, el indicador de liquidez disminuyó de 14,08% a 10,99%, mientras que la cobertura de los depósitos a la vista y en cuenta corriente (liquidez corriente) cayó de 102,02% a 85,12%, situándose por debajo de los promedios del sistema financiero de 14,93% y 100,85% respectivamente.

Respecto al desempeño operativo, el margen financiero subió 8,80% interanual, desde Gs. 53.947 millones en Jun24 hasta Gs. 58.694 millones en Jun25, con las mayores ganancias obtenidas por intermediación financiera en el sector no financiero, creciendo 20,15% hasta Gs. 102.060 millones. El margen operativo también creció 14,21%, de Gs. 80.636 millones a Gs. 92.092 millones, explicado por el aumento de los ingresos provenientes de actividades por créditos diversos, que aumentó 2,39 veces, hasta Gs. 13.612 millones.

En cuanto a los márgenes respecto a la cartera crediticia, los indicadores presentaron comportamientos decrecientes. El margen financiero sobre la cartera disminuyó de 8,24% a 6,78%, mientras que el margen operativo sobre la cartera se redujo de 12,31% a 10,64%, ambos siendo inferiores a los promedios del sistema financiero (8,53% y 22,96%, respectivamente). Los gastos administrativos también aumentaron en 2,94%, hasta Gs. 40.940 millones. Sin embargo, en relación con el margen operativo, este indicador disminuyó de 49,32% a 44,46%, reflejando un mejor desempeño de los ingresos operativos.

Respecto a los demás componentes que inciden en la utilidad, se registraron mayores constituciones netas de provisiones, que aumentaron 26,41%, de Gs. 29.918 millones a Gs. 37.821 millones. No obstante, gracias al mejor desempeño de las actividades operativas de la financiera, la utilidad del ejercicio aumentó 23,27%, de Gs. 10.044 millones a Gs. 12.381 millones. Sin embargo, los indicadores de rentabilidad disminuyeron levemente, ya que el rendimiento sobre el capital (ROE) pasó de 14,90% a 14,52%, y el rendimiento sobre el activo (ROA) se redujo de 1,42% a 1,32% en el mismo periodo. Ambos valores de rentabilidad fueron inferiores a los promedios del mercado de 28,02% y 3,19%, respectivamente.

En el primer semestre de 2025, el área comercial incorporó una jefatura con nuevos productos y realizó ajustes al segmento de PYMES orientados a su crecimiento, mientras que en las áreas de Riegos Banca Personas y LA/FT continuaron los trabajos de implementación, actualización y mejoras del entorno de gestión, sumado a una mayor gestión en Riesgo Reputacional. En Finanzas, se ha concretado préstamos de una entidad internacional y mantenimiento relaciones con los proveedores del exterior, además se ha implementado y realizado ajustes de modelos de medición. Asimismo, se realizaron actualizaciones, ajustes y el fortalecimiento de las políticas y procesos de las áreas de TI y Seguridad, buscando la optimización de los servicios y la mejora de la seguridad de la información (ciberseguridad) y física. Entre otras mejoras internas, también se ha contemplado ajustes y trabajos continuos en ATC y AE, así como en asesoría legal.

TENDENCIA	FORTALEZAS	RIESGOS
La tendencia Estable refleja las adecuadas expectativas sobre la situación general de la Financiera Paraguayo Japonesa SAECA, considerando el continuo aumento de su cartera de créditos, así como de los ingresos financieros y operativos, derivado de los mayores niveles de negocios, aunque con un incremento de los niveles de morosidad y una alta participación de otros ingresos operativos en los resultados finales.	- Niveles adecuados de capitalización regulatorios y de solvencia patrimonial. - Crecimiento continuo de las colocaciones de créditos y los activos. - Aumento de los ingresos financieros y operativos. - Razonable posición de liquidez con relación a la estructura financiera. - Mejoras cualitativas internas y cumplimiento de objetivos estratégicos.	- Mayores niveles de morosidad sobre la cartera y el patrimonio con respecto al sector, con aumento de la desafectación de cartera por cesión a fideicomiso. - Aumento de las pérdidas por provisiones con una mayor cartera desafectada. - Disminución gradual de la rentabilidad y de los márgenes de utilidad sobre la cartera. - Incremento de la participación de otros ingresos operativos en la utilidad.

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%	jun-23	jun-24	jun-25	Var%
Caja y bancos	23.540	15.559	36.308	46.764	50.316	7,60%	36.254	44.582	39.187	-12,10%
Banco Central	45.549	36.818	68.538	86.139	130.297	51,26%	96.242	108.394	113.463	4,68%
Inversiones	995	2.375	19.617	15.804	2.404	-84,79%	20.263	20.970	2.016	-90,38%
Colocaciones netas	515.711	638.171	855.042	1.155.866	1.494.718	29,32%	958.886	1.230.278	1.667.165	35,51%
Productos financieros	8.588	12.330	14.727	20.277	23.146	14,15%	15.678	21.267	27.130	27,57%
Otras inversiones	13.682	9.182	15.154	17.357	21.742	25,26%	22.989	19.959	34.665	73,68%
Bienes reales y adj. en pago	29.683	29.300	12.145	11.136	11.671	4,80%	11.249	9.541	15.080	58,05%
Bienes de uso	8.219	7.754	9.595	9.115	13.809	51,49%	9.380	10.211	16.550	62,08%
Otros activos	31.948	36.757	57.583	47.453	84.675	78,44%	58.654	75.622	98.896	30,78%
TOTAL ACTIVO	677.915	788.246	1.088.710	1.409.912	1.832.779	29,99%	1.229.596	1.540.824	2.014.151	30,72%
Depósitos	526.334	598.914	772.301	932.989	1.299.443	39,28%	898.439	1.071.937	1.407.711	31,32%
Otros valores emitidos	0	15.000	30.000	35.000	80.000	128,57%	30.000	50.000	80.000	60,00%
Sector Financiero	22.705	19.872	114.311	179.061	139.323	-22,19%	100.027	109.911	219.092	99,34%
Otros pasivos	39.824	49.673	54.483	111.501	127.669	14,50%	75.990	151.888	111.378	-26,67%
TOTAL PASIVO	588.863	683.459	971.095	1.258.552	1.646.435	30,82%	1.104.456	1.383.737	1.818.181	31,40%
Capital social	50.600	50.600	72.457	99.291	126.500	27,40%	84.431	112.500	144.000	28,00%
Reservas	18.511	18.511	26.413	30.162	34.544	14,53%	30.162	34.544	39.589	14,61%
Resultados Acumulados	10.914	19.698	0	0	0	n/a	0	0	0	n/a
Resultado del ejercicio	9.027	15.978	18.745	21.907	25.301	15,49%	10.547	10.044	12.381	23,27%
PATRIMONIO NETO	89.052	104.787	117.615	151.360	186.345	23,11%	125.141	157.087	195.970	24,75%
ESTADO DE RESULTADOS	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	Var%	jun-23	jun-24	jun-25	Var%
Ingresos financieros	85.552	97.238	132.293	174.063	210.548	20,96%	79.718	98.900	116.319	17,61%
Egresos financieros	35.974	34.504	44.971	70.696	96.273	36,18%	31.856	44.954	57.625	28,19%
MARGEN FINANCIERO	49.577	62.734	87.322	103.368	114.275	10,55%	47.861	53.947	58.694	8,80%
Otros resultados operativos	2.843	2.834	3.224	4.717	12.868	172,79%	3.719	4.012	13.612	239,31%
Margen por servicios	20.580	21.148	31.003	41.260	42.708	3,51%	19.151	21.896	19.666	-10,18%
Resultado operaciones cambiarias	441	633	1.375	734	798	8,73%	275	506	160	-68,31%
Valuación neta	744	-218	150	-213	733	-443,43%	-106	275	-40	-114,70%
MARGEN OPERATIVO	74.185	87.132	123.075	149.865	171.383	14,36%	70.901	80.636	92.092	14,21%
Gastos administrativos	45.502	49.616	63.712	77.870	81.636	4,84%	36.595	39.773	40.940	2,94%
RESULTADO ANTES DE PREVISIÓN	28.683	37.516	59.362	71.994	89.747	24,66%	34.306	40.863	51.152	25,18%
Previsión del ejercicio	-18.814	-19.770	-39.091	-48.045	-62.101	29,26%	-22.742	-29.918	-37.821	26,41%
UTILIDAD ORDINARIA	9.870	17.745	20.271	23.950	27.646	15,43%	11.564	10.944	13.331	21,81%
Ingresos extraordinarios netos	23	-72	308	80	-27	-133,98%	58	7	-5	-169,02%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	9.893	17.673	20.579	24.029	27.619	14,94%	11.621	10.952	13.326	21,68%
Impuestos	865	1.695	1.834	2.122	2.317	9,19%	1.074	908	945	4,07%
UTILIDAD A DISTRIBUIR	9.027	15.978	18.745	21.907	25.301	15,49%	10.547	10.044	12.381	23,27%

PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD

INDICADORES FINANCIEROS	FPJ						Sistema		
EN VECES Y PORCENTAJES	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	jun-25	dic-23	dic-24	jun-25
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO									
Solvencia Patrimonial	13,00%	13,15%	10,70%	10,64%	10,05%	9,61%	10,58%	12,57%	12,63%
Reservas/PN	20,79%	17,67%	22,46%	19,93%	18,54%	20,20%	19,33%	20,11%	18,44%
Capital Social/PN	56,82%	48,29%	61,61%	65,60%	67,88%	73,48%	69,22%	61,82%	69,85%
Tier 1	11,36%	9,23%	10,01%	10,22%	9,86%	9,14%	11,38%	11,78%	12,73%
Tier 1 + Tier 2	14,65%	14,42%	14,26%	14,36%	15,08%	13,92%	15,53%	15,69%	16,32%
Pasivo/Capital Social	11,64	13,51	13,40	12,68	13,02	12,63	12,03	11,00	9,69
Pasivo/PN	6,61	6,52	8,26	8,31	8,84	9,28	8,33	6,80	6,77
Pasivo/Margen Operativo	7,94	7,84	7,89	8,40	9,61	9,87	11,42	6,03	4,53
CALIDAD DE ACTIVO									
Morosidad	4,98%	6,14%	5,64%	5,86%	5,17%	5,82%	3,76%	5,61%	6,78%
Cartera 2R	6,00%	5,23%	4,08%	4,67%	2,06%	1,77%	3,99%	2,03%	1,46%
Morosidad + 2R	10,99%	11,37%	9,72%	10,53%	7,24%	7,59%	7,75%	7,64%	8,24%
Cartera 3R	14,24%	13,38%	13,19%	15,27%	11,99%	11,55%	15,09%	13,66%	12,51%
Morosidad + 3R	19,22%	19,52%	18,83%	21,13%	17,17%	17,38%	18,86%	19,28%	19,30%
Morosidad s/ Patrimonio	30,53%	40,70%	44,75%	47,54%	43,90%	51,45%	28,24%	35,56%	44,09%
Previsión/Cartera Vencida	84,90%	81,68%	61,93%	61,19%	57,55%	50,01%	75,79%	60,72%	65,13%
Cartera Neta/Activo	77,07%	83,69%	82,73%	83,94%	83,71%	83,47%	78,14%	78,41%	80,00%
LIQUIDEZ									
Liquidez	13,32%	9,14%	16,12%	15,94%	14,08%	10,99%	22,30%	16,60%	14,93%
Liquidez Corriente	75,70%	52,57%	85,14%	95,85%	102,02%	85,12%	157,75%	114,66%	100,85%
Disponibles+Inversiones+BCP/Pasivos	11,90%	8,01%	12,82%	11,82%	11,12%	8,51%	15,21%	14,09%	12,50%
Disponibles+Inversiones+BCP/A plazo	16,63%	11,35%	20,49%	19,72%	16,79%	12,91%	26,68%	19,93%	17,93%
Activo/Pasivo	1,15	1,15	1,12	1,12	1,11	1,11	1,12	1,15	1,15
Activo/Pasivo + Contingente	1,14	1,14	1,11	1,11	1,10	1,09	1,10	1,12	1,12
ESTRUCTURA DEL PASIVO Y FONDEO									
Depósitos/Activos	77,64%	75,98%	70,94%	66,17%	70,90%	69,89%	60,89%	73,99%	72,93%
Depósitos/Cartera	96,48%	86,23%	82,75%	76,00%	82,17%	81,29%	75,70%	91,14%	87,14%
Depósitos/Pasivos	89,38%	87,63%	79,53%	74,13%	78,92%	77,42%	68,20%	84,86%	83,71%
Sector Financiero/Pasivos	3,86%	5,10%	14,86%	17,01%	13,32%	16,45%	28,17%	9,39%	11,94%
Sector Financiero+Otros Pasivos/Pasivos	10,62%	12,37%	20,47%	25,87%	21,08%	22,58%	31,80%	15,14%	16,29%
Depósitos a plazo/Depósitos	80,08%	80,52%	78,65%	80,82%	83,90%	85,10%	83,59%	83,32%	83,27%
Depósitos a la vista/Depósitos	17,59%	17,39%	18,93%	16,63%	13,80%	12,91%	14,14%	14,48%	14,80%
RENTABILIDAD									
ROA	1,46%	2,24%	1,89%	1,70%	1,51%	1,32%	1,37%	2,56%	3,19%
ROE	12,36%	19,90%	20,81%	18,56%	17,15%	14,52%	14,45%	24,37%	28,02%
UAL/Cartera	1,81%	2,54%	2,20%	1,96%	1,75%	1,54%	1,70%	3,15%	3,81%
Margen Financiero Neto/Cartera Neta	5,89%	6,51%	5,35%	4,67%	3,40%	2,48%	1,88%	-0,21%	-1,51%
Margen Financiero/Cartera	9,09%	9,03%	9,36%	8,42%	7,23%	6,78%	6,40%	7,58%	8,53%
Margen Operativo/Cartera	13,60%	12,54%	13,19%	12,21%	10,84%	10,64%	9,72%	17,80%	22,96%
Margen Operativo Neto/Cartera Neta	10,60%	10,21%	9,32%	8,60%	7,12%	6,46%	5,30%	10,38%	13,59%
Margen Financiero/Margen operativo	66,83%	72,00%	70,95%	68,97%	66,68%	63,73%	65,79%	42,56%	37,15%
EFICIENCIA									
Gastos Personales/Gastos Admin	52,83%	52,60%	51,80%	50,18%	46,67%	47,67%	44,94%	30,45%	22,04%
Gastos Personales/Margen operativo	32,40%	29,95%	26,82%	26,07%	22,23%	21,19%	21,90%	12,50%	8,95%
Gastos Admin/Margen Operativo	61,34%	56,94%	51,77%	51,96%	47,63%	44,46%	48,72%	41,04%	40,61%
Gastos Personales/Depósitos	4,57%	4,36%	4,27%	4,19%	2,93%	2,77%	2,81%	2,44%	2,36%
Gastos Admin/Depósitos	8,65%	8,28%	8,25%	8,35%	6,28%	5,82%	6,26%	8,02%	10,70%
Previsión/Margen Operativo	25,36%	22,69%	31,76%	32,06%	36,24%	41,07%	47,03%	43,68%	43,44%
Previsión/Margen Financiero	37,95%	31,51%	44,77%	46,48%	54,34%	64,44%	71,49%	102,63%	116,94%

La emisión de la calificación de la solvencia de la **FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA 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: 15 de Setiembre de 2025

Fecha de publicación: 17 de Setiembre de 2025

Corte de calificación: 30 de Junio 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
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	Apy	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 Riesgos, 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 la **FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA 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 auditados por la firma PCG Auditores y Consultores al 31 de Diciembre de 2024, y los Estados Financieros al corte al 30 de Junio 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.fpj.com.py

Calificación aprobada por: Comité de Calificación Solventa & Riskmétrica S.A.	Informe elaborado por: Econ. Fernando Morínigo Analista de Riesgos fmorinigo@syr.com.py
---	---