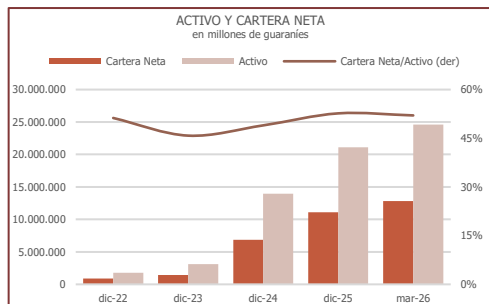


UENO BANK S.A.

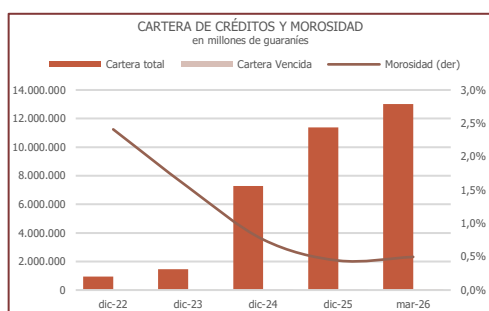
CALIFICACIÓN	DIC-2025	MAR-2026
CATEGORÍA	AA-py	AApy
TENDENCIA	FUERTE (+)	ESTABLE

AA: Corresponde a aquellas entidades que cumplen con políticas de administración del riesgo y cuentan con una alta capacidad de pago, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía.

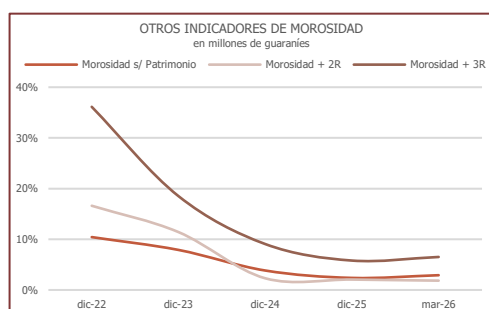
FUNDAMENTOS DE LA CALIFICACIÓN



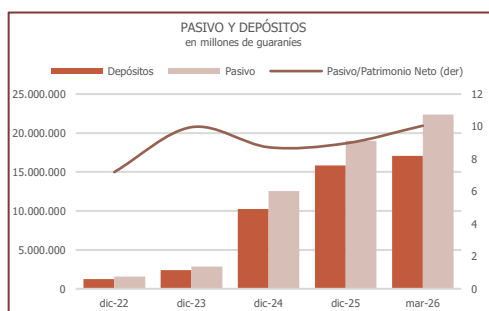
Solventa&Riskmétrica mejora la calificación a **AApy** con tendencia **Estable** para la solvencia de **UENO BANK S.A.**, con fecha de corte al 31 de Marzo de 2026, fundamentada en los adecuados niveles de capital regulatorio tras la capitalización de las utilidades y la integración de nuevos aportes tanto de su controlador como de OTP Bank Plc, luego de su incorporación como accionista del holding controlante. Además, se considera como una importante fortaleza, la emisión de bonos en el mercado internacional por USD 350 millones, a través de bancos estructuradores de primera línea como el JP Morgan y el Bank of America, generando de esa forma una amplia y diversificada capacidad de fondeo y liquidez.



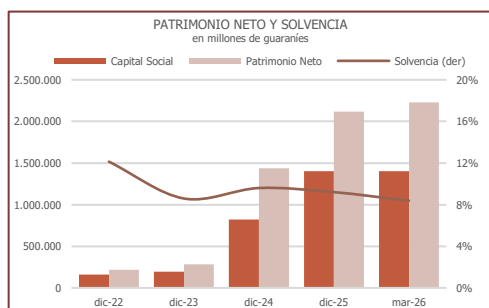
Por otra parte, la calificación tiene en cuenta el mantenimiento de relativos elevados gastos administrativos con respecto al margen operativo, lo que sigue generando un nivel de eficiencia inferior al promedio del sistema. Asimismo, se considera la relativa alta participación de ganancias diversas y otros ingresos operativos, vinculados a sus operaciones crediticias, en relación con el margen financiero y la utilidad operacional, generando un relativo bajo coeficiente de intermediación, inferior al promedio del sistema bancario, lo que está relacionado con su modelo de negocio.



En el primer trimestre del 2026, la entidad siguió registrando una tendencia creciente de su volumen de negocio, reflejado en el aumento de sus activos, sus inversiones y su cartera crediticia. El activo total creció 16,64%, pasando de Gs. 21.095.542 millones en Dic25 a Gs. 24.605.188 millones en Mar26, impulsado principalmente por las colocaciones netas, las cuales aumentaron 18,58%, hasta Gs. 12.904.308 millones. Las colocaciones de préstamos durante los primeros tres meses del año ascendieron a Gs. 2.202.167 millones, destinados mayormente al segmento de grandes empresas y consumo, generando el incremento de la cartera neta en 15,23% hasta Gs. 12.803.638 millones.

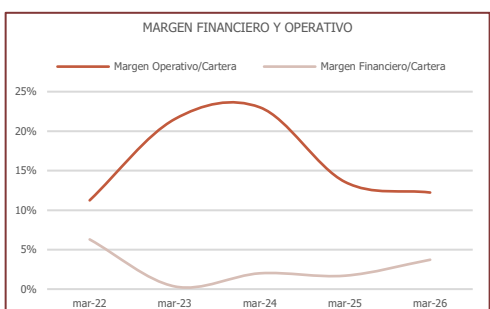
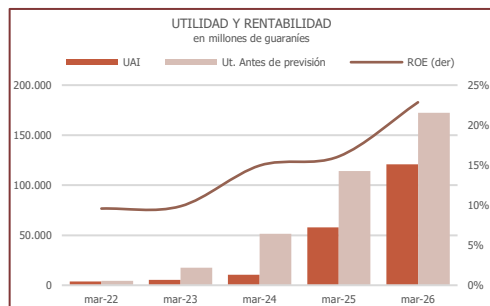
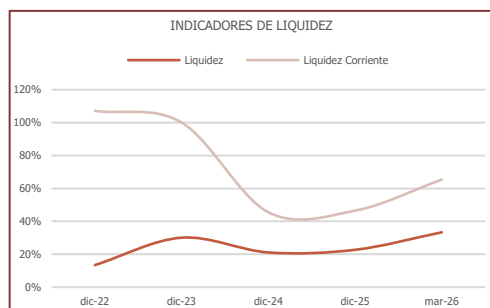


En términos de calidad crediticia, la cartera vencida aumentó 28,70% desde Gs. 50.314 millones en Dic25 hasta Gs. 64.753 millones, con lo cual el indicador de morosidad subió desde 0,44% hasta 0,50%, manteniéndose muy por debajo del promedio del sistema de 2,32%, aunque con una mayor venta de cartera vencida interanual. Los demás indicadores de calidad de cartera presentaron igualmente un nivel favorable con respecto al sistema bancario. La morosidad sobre el patrimonio aumentó desde 2,38% a 2,91%, frente al 12,53% del sistema, mientras que la cartera 3R, que incluye a los créditos refinanciados, reestructurados y renovados, representó el 6,01% de la cartera bruta, y sumada a la morosidad, creció desde 5,80% hasta 6,51%, inferior al 15,36% del sistema.



Con respecto al fondeo y al financiamiento, Ueno Bank registró una importante captación de recursos financieros, mediante la destacada emisión de bonos internacionales, por un monto de Gs. 2.276.221 millones (USD 350 millones). Esta emisión representa la mayor operación de deuda realizada por una entidad bancaria paraguaya en los mercados globales, reflejando una adecuada capacidad y flexibilidad de fondeo. Con esto, el saldo de los bonos en circulación creció 338,44%, desde Gs. 668.512 millones en Dic25 hasta Gs. 2.931.032 millones en Mar26, con una incidencia en el activo que aumentó desde 3,17% a 11,91%.

La principal fuente de fondeo sigue siendo los depósitos de ahorro, los cuales aumentaron 7,72%, desde Gs. 15.830.815 millones hasta Gs. 17.053.077 millones. El 45,51% corresponde a los CDAs, que crecieron 3,26% hasta Gs. 7.761.485 millones, seguido por los depósitos a la vista con una participación de 44,28% y un incremento de 12,91% hasta Gs. 7.551.138 millones. El ratio de Depósitos/Cartera fue de 130,97%, superior al promedio del sistema de 99,21%, reflejando una adecuada cobertura de las colocaciones mediante la captación de ahorros.



El patrimonio neto se incrementó 5,16% hasta Gs. 2.226.873 millones, explicado por la retención de las utilidades generadas en el 2025, sobre las cuales existe una propuesta de capitalización sujeta a la aprobación del BCP, consistente en Gs. 244.000 millones. Sin embargo, la relación entre el patrimonio neto y los activos + contingentes bajó desde 9,20% en Dic25 hasta 8,37% en Mar26, explicado por el crecimiento de los activos. Por su parte, la relación entre el capital nivel 1 con los activos y contingentes ponderados por riesgo fue del 11,13% (Tier 1), frente al mínimo exigido del 8%, en tanto que el capital regulatorio total (Tier 1 + Tier 2) fue de 15,01%, superior al mínimo exigido del 12%, inferior al promedio del sistema de 17,82%.

Los recursos líquidos se componen mayormente de los depósitos en el Banco Central, los cuales crecieron 72,03% hasta Gs. 3.302.576 millones, debido a los mayores depósitos en cuenta corriente. Las inversiones en valores públicos y privados aumentaron 589,32% hasta Gs. 1.083.544 millones, explicado por las mayores colocaciones en Bonos del Tesoro en moneda nacional por Gs. 517.347 millones y en moneda extranjera por Gs. 325.175 millones, mientras que las disponibilidades en caja y bancos bajaron 14,48% hasta Gs. 1.299.473 millones.

De esta forma, la liquidez de la entidad, medida por la relación entre los recursos disponibles y los depósitos totales, aumentó desde 22,72% en Dic25 hasta 33,34% en Mar26, superior al promedio del sistema bancario de 31,53%. Asimismo, la cobertura de los depósitos a la vista y en cuenta corriente creció desde 46,52% hasta 65,41%, siendo superior al promedio del sistema de 58,67%.

La relevante expansión de las operaciones crediticias generó un crecimiento de 282,75% en el margen financiero, el cual pasó de Gs. 31.611 millones en Mar25 a Gs. 120.991 millones en Mar26, aunque su incidencia en el resultado operativo sigue siendo baja en comparación al sistema. Esto fue acompañado por los mayores ingresos asociados a las tarjetas de créditos y las comisiones por desembolsos de préstamos, generando un margen por servicios de Gs. 152.971 millones, superior en 101,47% al año anterior.

Los otros ingresos operativos disminuyeron 30,53% hasta Gs. 89.395 millones, asociados principalmente a ganancias por la venta de cartera, alquileres cobrados por las Terminales de Experiencia Digital (TED) e ingresos diversos. De

esta forma, el margen operativo se incrementó 57,45% hasta Gs. 398.011 millones, con lo cual el indicador Margen Operativo/Cartera fue de 12,23%, superior al promedio del sistema de 8,54%.

Por otra parte, la relación entre los gastos administrativos y el margen operativo fue de 56,71% en Mar26, superior al 43,32% del sistema, lo que indica un menor nivel relativo de eficiencia, debido a los elevados gastos por procesamiento de datos, publicidad, aportes para el Fondo de Garantía de Depósito y seguimiento de cartera, además de las amortizaciones de cargos diferidos. La utilidad antes de provisiones aumentó 51,06% interanual desde Gs. 114.048 millones en Mar25 hasta Gs. 172.284 millones en Mar26, así como la utilidad antes de impuestos creció 109,02%, desde Gs. 57.892 millones hasta Gs. 121.008 millones, debido tanto al mejor desempeño operativo como a las menores cargas por provisiones y pérdidas extraordinarias, generando un ROE de 22,86%, superior al 18,27% del sistema bancario.

Durante el primer trimestre, la entidad consolidó la madurez de su modelo comercial y crediticio, profundizando la segmentación estratégica de la Banca Empresas y fortaleciendo la gestión proactiva de clientes. Estas acciones impulsaron el índice de venta cruzada y mejoraron la anticipación de necesidades de liquidez. En paralelo, el ecosistema 100% digital se consolidó como principal canal de transaccionalidad, con la oferta preaprobada de capital operativo como motor de crecimiento en los segmentos Mipymes, lo que ha derivado en una mejor segmentación y concesión de créditos.

En el ámbito del riesgo integral, se registraron avances en liquidez, riesgo operacional y prevención de fraudes. Destacan el progreso en la automatización del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR), la actualización de tableros de monitoreo y la incorporación del riesgo climático a la política financiera. Asimismo, se fortalecieron el marco de gobierno corporativo y los procesos de riesgo operacional, junto con acciones de capacitación y continuidad del negocio. La gestión de fraudes mejoró mediante la actualización de políticas, la implementación de reglas y alertas preventivas y el trabajo coordinado con áreas clave, reforzando el entorno de control del Banco.

TENDENCIA	FORTALEZAS	RIESGOS
La tendencia Estable refleja las adecuadas expectativas sobre la situación general de Ueno Bank, considerando el relevante crecimiento de sus operaciones y los mayores niveles de utilidad, acompañado por una adecuada calidad de activos crediticios, con mejoras cualitativas en la gestión integral de riesgos y una adecuada liquidez fortalecida por el financiamiento internacional.	<ul style="list-style-type: none"> Adecuados niveles de capitalización y solvencia patrimonial. Importante crecimiento del resultado financiero y operativo, derivado de la expansión de sus operaciones crediticias. Diversificación de sus fuentes de fondeo a través de la emisión de bonos en el mercado internacional. Bajos niveles de morosidad de cartera y adecuada liquidez. 	<ul style="list-style-type: none"> Coefficiente de intermediación por debajo del sistema, debido a la mayor participación del margen por servicios. Menores niveles de eficiencia debido a los mayores gastos administrativos con relación al margen operativo. Importante incidencia de otros ingresos operativos en la generación de utilidades, como parte de su modelo de negocio.

CUADRO COMPARATIVO DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS

EN MILLONES DE GUARANÍES Y PORCENTAJE										
BALANCE GENERAL	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	Var%	mar-24	mar-25	mar-26	Var%
Caja y bancos	31.221	51.404	480.563	801.868	1.519.432	89,49%	118.554	751.262	1.299.473	72,97%
Banco Central	121.617	72.353	221.633	1.141.382	1.919.814	68,20%	379.026	1.493.884	3.302.576	121,07%
Inversiones	26.194	43.150	13.209	221.653	157.189	-29,08%	220.810	417.097	1.083.544	159,78%
Colocaciones netas	898.390	936.318	1.459.088	6.665.790	10.882.577	63,26%	1.852.601	6.810.526	12.904.308	89,48%
Productos financieros	18.532	28.537	40.594	191.446	222.857	16,41%	61.928	200.255	241.706	20,70%
Otras inversiones	19.962	97.009	90.875	2.663.911	3.015.231	13,19%	64.405	3.182.710	2.981.072	-6,34%
Bienes reales y adj. en pago	13.818	79.112	5.935	198.369	173.187	-12,69%	54.269	211.120	128.039	-39,35%
Bienes de uso	5.335	54.176	125.319	517.816	690.779	33,40%	122.552	666.921	694.141	4,08%
Otros activos	112.383	427.642	684.205	1.579.516	2.514.476	59,19%	914.137	2.097.644	1.970.328	-6,07%
TOTAL ACTIVO	1.247.451	1.789.701	3.121.423	13.981.751	21.095.542	50,88%	3.788.282	15.831.420	24.605.188	55,42%
Depósitos	909.366	1.242.840	2.378.125	10.261.065	15.830.815	54,28%	3.030.968	12.016.370	17.053.077	41,92%
Otros valores emitidos	0	36.730	72.784	572.801	668.512	16,71%	110.979	578.062	2.931.032	407,04%
Sector Financiero	132.831	201.976	295.279	871.799	1.256.547	44,13%	232.269	927.908	1.709.247	84,20%
Otros pasivos	48.313	89.730	90.449	838.050	1.222.003	45,81%	122.789	818.471	684.958	-16,31%
TOTAL PASIVO	1.090.510	1.571.277	2.836.637	12.543.715	18.977.877	51,29%	3.497.005	14.340.812	22.378.315	56,05%
Capital social	106.666	160.318	195.318	820.423	1.401.619	70,84%	195.318	820.702	1.401.619	70,78%
Reservas	35.699	43.476	58.106	323.552	402.152	24,29%	89.467	323.552	402.152	24,29%
Resultados Acumulados	0	0	0	37	37	0,00%	0	294.062	313.894	6,74%
Resultado del ejercicio	14.576	14.630	31.361	294.025	313.857	6,75%	6.491	52.292	109.208	108,84%
PATRIMONIO NETO	156.942	218.424	284.785	1.438.037	2.117.665	47,26%	291.277	1.490.608	2.226.873	49,39%
ESTADO DE RESULTADOS	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	Var%	mar-24	mar-25	mar-26	Var%
Ingresos financieros	116.493	116.397	157.122	869.052	1.067.385	22,82%	67.375	203.509	388.964	91,13%
Egresos financieros	47.743	76.501	137.078	544.491	847.355	55,62%	57.822	171.898	267.973	55,89%
MARGEN FINANCIERO	68.750	39.896	20.044	324.560	220.030	-32,21%	9.553	31.611	120.991	282,75%
Otros resultados operativos	43.399	96.284	152.240	533.833	497.944	-6,72%	79.086	128.675	89.395	-30,53%
Margen por servicios	16.358	4.142	33.186	264.266	470.248	77,95%	15.138	75.930	152.971	101,47%
Resultado operaciones cambiarias	-1.941	4.527	18.161	39.862	81.661	104,86%	6.476	18.281	32.728	79,03%
Valuación neta	2.594	3.825	1.570	-11.118	6.207	-155,82%	-358	-1.718	1.925	-212,01%
MARGEN OPERATIVO	129.160	148.674	225.200	1.151.402	1.276.089	10,83%	109.895	252.778	398.011	57,45%
Gastos administrativos	79.748	87.643	148.671	624.304	724.634	16,07%	58.338	138.731	225.727	62,71%
RESULTADO ANTES DE PREVISIÓN	49.411	61.031	76.529	527.098	551.455	4,62%	51.557	114.048	172.284	51,06%
Previsión del ejercicio	-36.840	-65.173	-36.573	17.654	-84.920	-581,01%	-17.098	-19.665	-17.173	-12,67%
UTILIDAD ORDINARIA	12.571	-4.141	39.956	544.752	466.536	-14,36%	34.459	94.383	155.111	64,34%
Ingresos extraordinarios netos	4.134	21.017	-5.508	-219.963	-122.373	-44,37%	-23.811	-36.491	-34.104	-6,54%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	16.705	16.876	34.448	324.789	344.163	5,96%	10.648	57.892	121.008	109,02%
Impuestos	2.129	2.246	3.086	30.764	30.305	-1,49%	4.157	5.600	11.800	110,71%
UTILIDAD A DISTRIBUIR	14.576	14.630	31.361	294.025	313.857	6,75%	6.491	52.292	109.208	108,84%

PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD

INDICADORES FINANCIEROS EN VECES Y PORCENTAJES							Sistema		
	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	mar-26	dic-24	dic-25	mar-26
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO									
Solvencia Patrimonial	12,50%	12,13%	8,59%	9,60%	9,20%	8,37%	11,47%	11,78%	11,75%
Reservas/PN	22,75%	19,90%	20,40%	22,50%	18,99%	18,06%	21,47%	28,57%	27,77%
Capital Social/PN	67,97%	73,40%	68,58%	57,05%	66,19%	62,94%	53,21%	54,28%	52,29%
Tier 1	13,44%	12,81%	9,67%	14,65%	12,42%	11,13%	12,47%	12,92%	12,56%
Tier 1 + Tier 2	15,47%	16,02%	13,32%	21,05%	15,84%	15,01%	16,14%	16,26%	17,82%
Pasivo/Capital Social	10,22	9,80	14,52	15,29	13,54	15,97	13,44	12,66	13,17
Pasivo/PN	6,95	7,19	9,96	8,72	8,96	10,05	7,15	6,87	6,88
Pasivo/Margen Operativo	8,44	10,57	12,60	10,89	14,87	14,06	14,86	15,04	14,92
CALIDAD DE ACTIVO									
Morosidad	2,61%	2,41%	1,54%	0,76%	0,44%	0,50%	2,20%	2,10%	2,32%
Cartera 2R	6,95%	14,20%	9,88%	1,55%	1,61%	1,34%	2,40%	2,17%	2,04%
Morosidad + 2R	9,55%	16,61%	11,42%	2,31%	2,05%	1,84%	4,60%	4,27%	4,36%
Cartera 3R	11,01%	33,72%	16,97%	8,30%	5,36%	6,01%	13,05%	12,96%	13,04%
Morosidad + 3R	13,62%	36,13%	18,51%	9,06%	5,80%	6,51%	15,25%	15,06%	15,36%
Morosidad s/ Patrimonio	14,84%	10,43%	7,90%	3,83%	2,38%	2,91%	12,64%	11,51%	12,53%
Previsión/Cartera Vencida	133,53%	122,20%	127,07%	787,23%	525,72%	335,77%	142,58%	134,33%	122,07%
Cartera Neta/Activo	69,09%	51,25%	45,81%	48,98%	52,67%	52,04%	68,36%	67,56%	66,62%
LIQUIDEZ									
Liquidez	19,69%	13,43%	30,08%	21,10%	22,72%	33,34%	31,53%	30,67%	31,53%
Liquidez Corriente	90,76%	107,17%	100,06%	45,55%	46,52%	65,41%	56,88%	57,40%	58,67%
Disponible+Inversiones+BCP/Pasivos	16,42%	10,62%	25,22%	17,26%	18,95%	25,41%	24,51%	23,75%	24,56%
Disponible+Inversiones+BCP/A plazo	25,75%	15,72%	44,00%	40,22%	45,47%	69,70%	72,36%	67,39%	69,86%
Activo/Pasivo	1,14	1,14	1,10	1,11	1,11	1,10	1,14	1,15	1,15
Activo/Pasivo + Contingente	1,14	1,13	1,03	1,03	1,01	1,01	1,06	1,05	1,05
ESTRUCTURA DEL PASIVO Y FONDEO									
Depósitos/Activos	72,90%	69,44%	76,19%	73,39%	75,04%	69,31%	68,20%	67,60%	68,02%
Depósitos/Cartera	101,83%	131,49%	163,06%	140,91%	139,16%	130,97%	96,63%	97,22%	99,21%
Depósitos/Pasivos	83,39%	79,10%	83,84%	81,80%	83,42%	76,20%	77,74%	77,43%	77,90%
Sector Financiero/Pasivos	12,18%	15,19%	12,98%	11,52%	10,14%	20,74%	18,26%	19,09%	18,80%
Sector Financiero+Otros Pasivos/Pasivos	16,61%	20,90%	16,16%	18,20%	16,58%	23,80%	22,26%	22,57%	22,10%
Depósitos a plazo/Depósitos	76,46%	85,42%	68,37%	52,46%	49,96%	47,83%	43,57%	45,51%	45,13%
Depósitos a la vista/Depósitos	21,69%	12,53%	30,06%	46,32%	48,84%	50,97%	55,43%	53,42%	53,74%
RENTABILIDAD									
ROA	1,34%	0,94%	1,10%	2,32%	1,63%	1,97%	2,37%	2,37%	2,23%
ROE	11,73%	8,28%	13,59%	28,39%	19,08%	22,86%	23,44%	22,51%	18,27%
UAI/Cartera	1,87%	1,79%	2,36%	4,46%	3,03%	3,72%	3,36%	3,41%	3,25%
Margen Financiero Neto/Cartera Neta	3,70%	-2,76%	-1,16%	5,00%	1,22%	3,24%	5,06%	4,92%	4,80%
Margen Financiero/Cartera	7,70%	4,22%	1,37%	4,46%	1,93%	3,72%	6,11%	6,08%	6,25%
Margen Operativo/Cartera	14,46%	15,73%	15,44%	15,81%	11,22%	12,23%	8,37%	8,35%	8,54%
Margen Operativo Neto/Cartera Neta	10,71%	9,10%	13,19%	17,07%	10,72%	11,90%	7,38%	7,25%	7,15%
Margen Financiero/Margen operativo	53,23%	26,83%	8,90%	28,19%	17,24%	30,40%	73,06%	72,82%	73,22%
EFICIENCIA									
Gastos Personales/Gastos Admin	55,61%	42,88%	36,89%	27,70%	21,28%	16,76%	37,39%	37,12%	37,93%
Gastos Personales/Margen operativo	34,34%	25,28%	24,36%	15,02%	12,08%	9,51%	16,87%	16,18%	16,43%
Gastos Admin/Margen Operativo	61,74%	58,95%	66,02%	54,22%	56,79%	56,71%	45,12%	43,60%	43,32%
Gastos Personales/Depósitos	4,88%	3,02%	2,31%	1,69%	0,97%	0,89%	1,46%	1,39%	1,41%
Gastos Admin/Depósitos	8,77%	7,05%	6,25%	6,08%	4,58%	5,29%	3,91%	3,74%	3,73%
Previsión/Margen Operativo	28,52%	43,84%	16,24%	-1,53%	6,65%	4,31%	14,53%	15,57%	18,58%
Previsión/Margen Financiero	53,59%	163,35%	182,46%	-5,44%	38,59%	14,19%	19,89%	21,38%	25,38%

La emisión de la calificación de la solvencia de **UENO BANK S.A.** se realiza conforme a lo dispuesto en la Resolución CNV CG N° 35/23 de fecha 09 de Febrero de 2023 de la Superintendencia de Valores y la Resolución N° 31 Acta N° 58 de fecha 18 de Diciembre de 2025 del Banco Central del Paraguay.

Fecha de calificación o última actualización: 24 de Abril de 2026

Fecha de publicación: 27 de Abril de 2026

Corte de calificación: 31 de Marzo de 2026

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
UENO BANK S.A.	AApy	ESTABLE

AA: Corresponde a aquellas entidades que cumplen con políticas de administración del riesgo y cuentan con una alta capacidad de pago, la cual no se vería afectada en forma significativa 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.

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.

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.

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 **UENO BANK S.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 PricewaterhouseCoopers S.R.L. al 31 de Diciembre de 2025, y los Estados Financieros al 31 de Marzo de 2026 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, entre los cuales se destacan los 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.ueno.com.py

Calificación aprobada por: Comité de Calificación Solventa & Riskmétrica S.A.	Informe elaborado por: Econ. Luis Espínola Analista de Riesgos lespinola@syr.com.py
---	---