

INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.

CALIFICACIÓN	DIC-2024	MAR-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 **Interfisa Banco S.A.E.C.A.**, con fecha de corte al 31 de marzo de 2025, fundamentada en el incremento gradual de los resultados y de rentabilidad, sumado a la continua reinversión de las utilidades en reservas y el apoyo por parte de su grupo controlador, lo que ha contribuido con el mantenimiento relativo de sus razonables indicadores de solvencia e índices de capitalización. Asimismo, se sustenta en el crecimiento de las colocaciones netas y los mayores depósitos, así como en los mayores niveles de liquidez.

En contrapartida, la calificación considera el riesgo asociado al aumento de la morosidad sobre la cartera y el patrimonio neto, en el principal segmento donde opera, y al mantenimiento de un elevado endeudamiento respecto al margen operativo, sumado a los menores márgenes por intermediación financiera, los cuales también resultaron inferiores a los del sistema.

Al cierre del primer trimestre del 2025, el patrimonio neto de Interfisa Banco S.A.E.C.A. aumentó 2,87%, desde Gs. 342.205 millones en Dic24 hasta Gs. 352.036 millones en Mar25, a partir del crecimiento de las reservas totales en 60,23%, desde Gs. 44.573 millones en Dic24 hasta Gs. 71.418 millones en Mar25. Este incremento fue producto de la mayor constitución de reservas legales con los resultados del 2024, situación que refleja el compromiso por parte del grupo controlador de continuar con el fortalecimiento patrimonial.

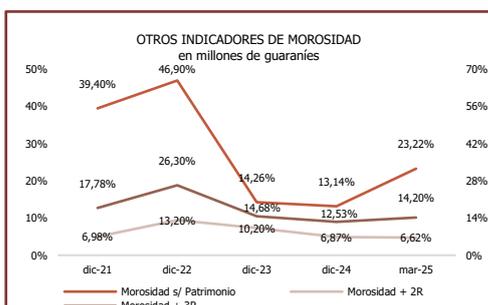
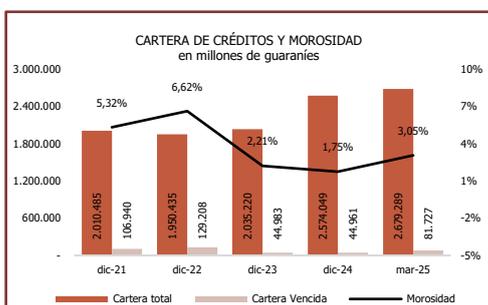
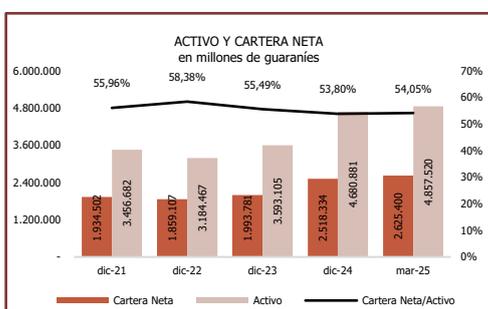
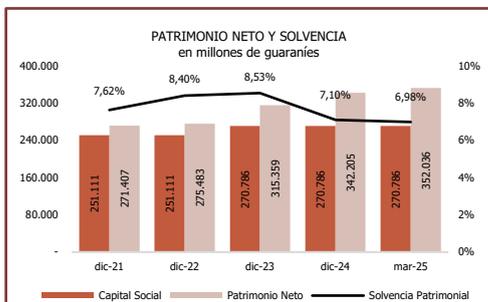
En contraste, si bien los recursos propios crecieron, la solvencia patrimonial bajó desde 7,10% en Dic24 hasta 6,98% en Mar25, con lo cual se mantuvo por debajo de lo reportado por el sistema con 11,51%. En cuanto a los niveles de capitalización, el Tier 1 aumentó ligeramente desde 9,16% en Dic24 hasta 9,95% en Mar25, mientras que el Tier 1 + 2 bajó levemente desde 12,62% en Dic24 hasta 12,58% en Mar25. Ambos indicadores se mantuvieron por debajo de lo reportado por el sector con 12,54% y 17,82%, respectivamente.

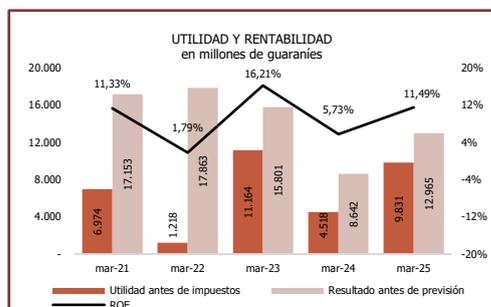
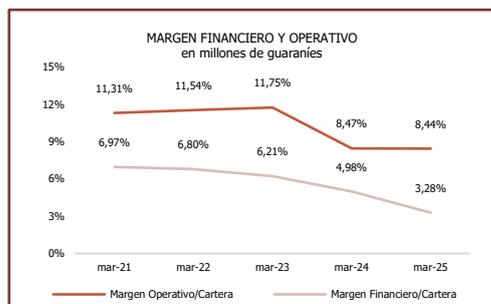
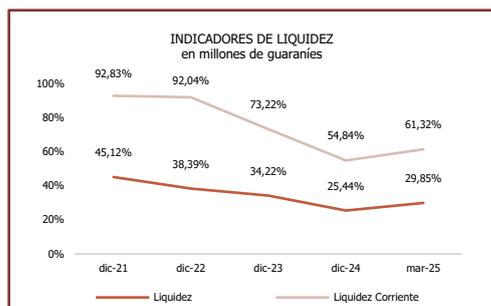
El activo creció 3,77%, desde Gs. 4.680.881 millones en Dic24 hasta Gs. 4.857.520 millones en Mar25, producto del aumento en los recursos líquidos (Caja + BCP + Inversiones) en 26,89%, desde Gs. 986.396 millones en Dic24 hasta Gs. 1.251.644 millones en Mar25, siendo acompañado por la disminución de las operaciones a liquidar en el sector financiero. Por otro lado, la cartera neta mantuvo su tendencia creciente, por lo que subió 4,25%, desde Gs. 2.518.334 millones en Dic24 hasta Gs. 2.625.400 millones en Mar25, mientras que la productividad aumentó levemente desde 53,80% en Dic24 hasta 54,05% en Mar25, aunque se mantuvo por debajo de lo registrado por el sistema con el 67,98%.

La cartera total subió 4,09%, desde Gs. 2.574.049 millones en Dic24 hasta Gs. 2.679.289 millones en Mar25, con un incremento interanual de las colocaciones de la banca corporativa e institucional en 37,10%, desde Gs. 393.888 millones en Mar24 hasta Gs. 540.033 millones en Mar25, sumado al incremento en las colocaciones de la banca privada en 128,83%, desde Gs. 25.316 millones en Mar24 hasta Gs. 57.930 millones en Mar25.

En términos de calidad, la cartera vencida subió de manera importante en 81,77%, desde Gs. 44.961 millones en Dic24 hasta Gs. 81.727 millones en Mar25, ante el incremento en los créditos vencidos en la banca corporativa e institucional en 423,85%, desde Gs. 8.085 millones en Dic24 hasta Gs. 42.353 millones en Mar25. Con ello, la morosidad subió desde 1,75% en Dic24 hasta 3,05% en Mar25, ubicándose por encima del valor de 2,31% del sistema. Asimismo, la morosidad respecto al patrimonio aumentó desde 13,14% en Dic24 hasta 23,22% en Mar25, siendo superior a 13,15% del valor de mercado.

La cartera 3R subió 7,61%, de Gs. 277.600 millones en Dic24 a Gs. 298.737 millones en Mar25, debido al crecimiento de los créditos renovados en 39,40%, desde Gs. 145.757 millones en Dic24 hasta Gs. 203.187 millones en Mar25, con lo cual la morosidad + 3R aumentó desde 12,53% en Dic24 hasta 14,20% en Mar25, pero se mantuvo por debajo del valor del sector de 15,58%. Por el contrario, ante las





menores refinanciaciones y reestructuraciones, la morosidad + 2R bajó de 6,87% en Dic24 a 6,62% en Mar25, aunque se posicionó por encima del valor de mercado de 4,61%. Cabe señalar que, tanto las ventas de cartera como la cesión a fideicomiso bajaron interanualmente en 34,31% y 6,22%, hasta Gs. 2.919 millones y Gs. 1.498 millones, respectivamente.

La entidad ha registrado una importante reducción interanual de la cartera de bienes adjudicados, de 38,15% respecto a Mar24, periodo en el cual llegó a un monto de Gs. 95.665 millones, si bien aumentó 2,17%, desde Gs. 51.162 millones en Dic24 hasta Gs. 52.269 millones en Mar25.

Por otro lado, el pasivo subió 3,84%, desde Gs. 4.338.676 millones en Dic24 hasta Gs. 4.505.484 millones en Mar25, debido al incremento en los depósitos en 8,15%, hasta Gs. 4.192.918 millones en Mar25, los cuales subieron a causa del incremento en los depósitos en cuenta corriente en 11,80%, hasta Gs. 1.233.124 millones en Mar25, así como de los depósitos a la vista en 16,15%, hasta Gs. 808.111 millones en Mar25. En contraste, los otros pasivos bajaron 57,62%, desde Gs. 248.471 millones en Dic24 hasta Gs. 105.309 millones en Mar25, con la reducción en las operaciones a liquidar con acreedores por compra futura de valores vendidos en 94,88%, desde Gs. 200.244 millones en Dic24 hasta Gs. 10.261 millones en Mar25.

El ratio de endeudamiento subió levemente desde 12,68 en Dic24 hasta 12,80 en Mar25, superando al 7,12 del sistema. De la misma forma, el ratio de deudas totales respecto al capital y la relación Pasivo/Margen Operativo subieron desde 16,02 y 19,91 en Dic24 hasta 16,64 y 19,92 en Mar25, ubicándose ambos valores por encima de los 13,19 y de 15,03 del sector, respectivamente.

Por su parte, las inversiones en valores públicos crecieron 21,02 veces, hasta Gs. 191.686 millones en Mar25, así como los recursos en el BCP en 24,33%, hasta Gs. 741.769 millones. Con esto, la liquidez aumentó hasta 29,85% en Mar25, aunque siguió siendo inferior al valor del sistema de 31,45%. Sin embargo, la liquidez corriente subió hasta 61,32% en Mar25, y superó el reportado por el mercado con 57,44%.

Con respecto al desempeño del negocio, los ingresos financieros crecieron interanualmente en 6,21%, hasta Gs. 63.927 millones en Mar25, aunque en

paralelo, los egresos financieros subieron 31,36%, hasta Gs. 41.937 millones en Mar25. Esto generó una reducción del margen financiero del 22,20%, desde Gs. 28.265 millones en Mar24 hasta Gs. 21.990 millones en Mar25, lo cual produjo que la relación Margen Financiero/Cartera baje desde 4,98% en Mar24 hasta 3,28% en Mar25 y se ubique por debajo del valor de lo verificado por el sistema de 6,01%, así como también generó que la razón de Margen Financiero Neto/Cartera Neta disminuya desde 3,14% en Mar23 hasta 2,76% en Mar25 y que también sea inferior al valor del mercado de 4,79%.

En contrapartida, el margen operativo aumentó 17,65%, desde Gs. 48.057 millones en Mar24 hasta Gs. 56.537 millones en Mar25, debido al crecimiento en los resultados por operaciones cambiarias en 214,99%, hasta Gs. 8.949 millones en Mar25. Este incremento generó que el rendimiento operativo llegue hasta 8,44% y que se mantenga por sobre lo registrado del sistema de 8,31%. Por su parte, las provisiones bajaron levemente en 2,55%, hasta Gs. 3.895 millones en Mar25, y si bien los gastos administrativos subieron 10,55%, hasta Gs. 43.572 millones, la utilidad antes de impuestos subió 117,58%, desde Gs. 4.518 millones en Mar24 hasta Gs. 9.831 millones en Mar25. Finalmente, el ROE aumentó desde 5,73% en Mar24 hasta 11,49% en Mar25, pero resultó inferior al valor de mercado del 18,63%.

En términos cualitativos, la entidad se ha enfocado en sus metas estratégicas de transformación digitalización y construcción de una banca moderna, con mejoras de su entorno y modelo de negocios, reflejado en la actualización de procesos y políticas, así como en los trabajos en las áreas comercial y tecnología, además en la gestión de cobranzas y gestión integral de riesgos. En cuanto al ambiente tecnológico prosiguió la implementación de su nuevo Core Bancario, el desarrollo de una nueva página web y de una aplicación móvil, así como la renovación de servidores y el cumplimiento normativo respecto al MGCTI. Además, avanzó en el proyecto del nuevo Plan de Continuidad del Negocio con el apoyo de una consultora internacional.

TENDENCIA	FORTALEZAS	RIESGOS
La tendencia Estable refleja una expectativa favorable sobre la situación general de Interfisa Banco, respaldada por la evolución progresiva de sus indicadores cualitativos y cuantitativos, así como por el desarrollo sostenido de sus estrategias en administración, gobernanza y perfil de negocio, junto con los planes de expansión apoyados por su grupo controlador.	<ul style="list-style-type: none"> • Mantenimiento de razonables índices de capitalización con continua reinversión de resultados en reservas. • Incremento en los indicadores de liquidez ante mayores recursos inmediatos e inversiones de corto plazo. • Incremento interanual de las utilidades y de la rentabilidad. 	<ul style="list-style-type: none"> • Bajos niveles de márgenes operativos respecto a los niveles de crecimiento. • Aumento de la morosidad en el principal segmento de negocios. • Menores márgenes financieros con mayores costos de intermediación. • Continua reducción del rendimiento por actividades de intermediación financiera.

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	323.181	446.969	311.055	287.773	381.091	32,43%	399.667	387.606	318.190	-17,91%
Banco Central	472.567	638.687	424.284	566.668	596.600	5,28%	254.403	585.547	741.769	26,68%
Inversiones	156.982	141.030	302.283	176.119	8.705	-95,06%	288.308	161.949	191.686	18,36%
Colocaciones netas	1.745.599	1.938.222	1.852.846	1.994.266	2.526.559	26,69%	1.774.998	2.216.192	2.657.980	19,93%
Productos financieros	42.657	48.600	41.116	31.236	45.806	46,64%	36.400	37.601	48.776	29,72%
Otras inversiones	20.301	19.327	18.693	29.935	29.893	-0,14%	18.911	33.071	28.281	-14,48%
Bienes reales y adj. en pago	28.959	21.634	50.687	84.814	51.162	-39,68%	55.797	79.783	52.269	-34,49%
Bienes de uso	14.293	12.465	16.968	11.579	13.659	17,97%	11.687	13.595	12.957	-4,69%
Otros activos	134.765	189.749	166.536	410.715	1.027.406	150,15%	386.161	321.819	805.612	150,33%
TOTAL ACTIVO	2.939.304	3.456.682	3.184.467	3.593.105	4.680.881	30,27%	3.226.333	3.837.164	4.857.520	26,59%
Depósitos	2.530.912	2.718.459	2.702.530	3.011.639	3.876.919	28,73%	2.496.977	3.356.716	4.192.918	24,91%
Otros valores emitidos	35.000	25.000	25.000	25.000	103.313	313,25%	25.000	25.000	104.943	319,77%
Sector Financiero	102.599	90.905	96.921	94.150	109.973	16,81%	81.737	84.727	102.315	20,76%
Otros pasivos	24.495	350.912	84.533	146.957	248.471	69,08%	336.123	50.843	105.309	107,13%
TOTAL PASIVO	2.693.006	3.185.275	2.908.984	3.277.746	4.338.676	32,37%	2.939.837	3.517.286	4.505.484	28,10%
Capital social	251.111	251.111	251.111	270.786	270.786	0,00%	251.111	270.786	270.786	0,00%
Reservas	12.319	12.319	20.296	24.371	44.573	82,89%	20.296	24.371	71.418	193,04%
Resultados Acumulados	-14.537	-17.132	0	0	0	n/a	4.076	20.202	0	-100,00%
Resultado del ejercicio	-2.595	25.108	4.076	20.202	26.845	32,89%	11.014	4.518	9.831	117,58%
PATRIMONIO NETO	246.299	271.407	275.483	315.359	342.205	8,51%	286.496	319.878	352.036	10,05%
ESTADO DE RESULTADOS	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	Var%	mar-23	mar-24	mar-25	Var%
Ingresos financieros	227.942	237.120	254.174	233.081	251.281	7,81%	55.846	60.190	63.927	6,21%
Egresos financieros	104.119	97.507	100.996	121.424	147.106	21,15%	26.955	31.925	41.937	31,36%
MARGEN FINANCIERO	123.824	139.614	153.177	111.657	104.175	-6,70%	28.891	28.265	21.990	-22,20%
Otros resultados operativos	30.221	28.428	34.972	35.747	9.039	-74,72%	10.211	5.924	3.753	-36,66%
Margen por servicios	16.900	22.773	32.303	27.121	48.199	77,72%	6.784	9.652	11.514	19,28%
Resultado operaciones cambiarias	45.734	58.760	1.736	-10.571	-23.562	122,90%	-1.911	-7.783	8.949	-214,99%
Valuación neta	-17.664	-22.980	40.090	50.017	80.020	59,99%	10.681	11.998	10.332	-13,88%
MARGEN OPERATIVO	199.015	226.595	262.279	213.971	217.870	1,82%	54.655	48.057	56.537	17,65%
Gastos administrativos	161.299	149.242	151.123	148.737	159.687	7,36%	38.855	39.414	43.572	10,55%
RESULTADO ANTES DE PREVISIÓN	37.717	77.354	111.156	65.234	58.183	-10,81%	15.801	8.642	12.965	50,02%
Previsión del ejercicio	-41.010	-48.041	-100.510	-60.058	-25.108	-58,19%	-20.537	-3.996	-3.895	-2,55%
UTILIDAD ORDINARIA	-3.294	29.313	10.646	5.176	33.075	539,01%	-4.736	4.646	9.071	95,23%
Ingresos extraordinarios netos	699	-3.504	-6.571	15.026	-5.649	-137,60%	15.900	-128	760	-695,16%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-2.595	25.808	4.076	20.202	27.426	35,76%	11.164	4.518	9.831	117,58%
Impuestos	0	700	0	0	580	n/a	150	0	0	n/a
UTILIDAD A DISTRIBUIR	-2.595	25.108	4.076	20.202	26.845	32,89%	11.014	4.518	9.831	117,58%

PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD

INDICADORES FINANCIEROS EN VECES Y PORCENTAJES	Interfisa						Sistema		
	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	mar-25	dic-23	dic-24	mar-25
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO									
Solvencia Patrimonial	8,13%	7,62%	8,40%	8,53%	7,10%	6,98%	11,79%	11,47%	11,51%
Reservas/PN	5,00%	4,54%	7,37%	7,73%	13,03%	20,29%	21,39%	21,47%	25,54%
Capital Social/PN	101,95%	92,52%	91,15%	85,87%	79,13%	76,92%	53,06%	53,21%	54,02%
Tier 1	13,89%	12,23%	13,18%	11,73%	9,16%	9,95%	13,38%	12,47%	12,54%
Tier 1 + Tier 2	14,89%	13,13%	15,20%	12,93%	12,62%	12,58%	16,45%	16,14%	17,82%
Pasivo/Capital Social	10,72	12,68	11,58	12,10	16,02	16,64	13,12	13,44	13,19
Pasivo/PN	10,93	11,74	10,56	10,39	12,68	12,80	6,96	7,15	7,12
Pasivo/Margen Operativo	13,53	14,06	11,09	15,32	19,91	19,92	14,48	14,86	15,03
CALIDAD DE ACTIVO									
Morosidad	3,29%	5,32%	6,62%	2,21%	1,75%	3,05%	2,98%	2,20%	2,31%
Cartera 2R	0,58%	1,66%	6,57%	7,99%	5,12%	3,57%	2,72%	2,40%	2,31%
Morosidad + 2R	3,87%	6,98%	13,20%	10,20%	6,87%	6,62%	5,70%	4,60%	4,61%
Cartera 3R	11,86%	12,46%	19,67%	12,47%	10,78%	11,15%	13,96%	13,05%	13,28%
Morosidad + 3R	15,15%	17,78%	26,30%	14,68%	12,53%	14,20%	16,95%	15,25%	15,58%
Morosidad s/ Patrimonio	23,99%	39,40%	46,90%	14,26%	13,14%	23,22%	15,84%	12,64%	13,15%
Previsión/Cartera Vencida	98,62%	71,05%	70,68%	92,12%	123,92%	65,94%	122,49%	142,58%	135,99%
Cartera Neta/Activo	59,20%	55,96%	58,38%	55,49%	53,80%	54,05%	64,27%	68,36%	67,98%
LIQUIDEZ									
Liquidez	37,64%	45,12%	38,39%	34,22%	25,44%	29,85%	36,44%	31,53%	31,45%
Liquidez Corriente	82,75%	92,83%	92,04%	73,22%	54,84%	61,32%	62,60%	56,88%	57,44%
Disponible+Inversiones+BCP/Pasivos	35,38%	38,51%	35,67%	31,44%	22,73%	27,78%	28,93%	24,51%	24,65%
Disponible+Inversiones+BCP/A plazo	70,61%	89,46%	67,31%	66,01%	48,88%	59,98%	89,03%	72,36%	71,15%
Activo/Pasivo	1,09	1,09	1,09	1,10	1,08	1,08	1,14	1,14	1,14
Activo/Pasivo + Contingente	1,06	1,05	1,06	1,06	1,05	1,04	1,06	1,06	1,06
ESTRUCTURA DEL PASIVO Y FONDEO									
Depósitos/Activos	86,11%	78,64%	84,87%	83,82%	82,82%	86,32%	69,41%	68,20%	68,73%
Depósitos/Cartera	140,74%	135,21%	138,56%	147,98%	150,62%	156,49%	104,05%	96,63%	97,92%
Depósitos/Pasivos	93,98%	85,34%	92,90%	91,88%	89,36%	93,06%	79,38%	77,74%	78,38%
Sector Financiero/Pasivos	5,11%	3,64%	4,19%	3,64%	4,92%	4,60%	15,89%	18,26%	17,30%
Sector Financiero+Otros Pasivos/Pasivos	6,02%	14,66%	7,10%	8,12%	10,64%	6,94%	20,62%	22,26%	21,62%
Depósitos a plazo/Depósitos	53,31%	50,44%	57,04%	51,84%	52,05%	49,77%	40,93%	43,57%	44,20%
Depósitos a la vista/Depósitos	45,49%	48,61%	41,71%	46,73%	46,40%	48,68%	58,21%	55,43%	54,75%
RENTABILIDAD									
ROA	-0,09%	0,75%	0,13%	0,56%	0,59%	0,81%	2,23%	2,37%	2,20%
ROE	-1,04%	10,48%	1,50%	6,84%	8,70%	11,49%	21,18%	23,44%	18,63%
UAI/Cartera	-0,14%	1,28%	0,21%	0,99%	1,07%	1,47%	3,34%	3,36%	3,13%
Margen Financiero Neto/Cartera Neta	4,76%	4,73%	2,83%	2,59%	3,14%	2,76%	5,49%	5,06%	4,79%
Margen Financiero/Cartera	6,89%	6,94%	7,85%	5,49%	4,05%	3,28%	6,86%	6,11%	6,01%
Margen Operativo/Cartera	11,07%	11,27%	13,45%	10,51%	8,46%	8,44%	9,06%	8,37%	8,31%
Margen Operativo Neto/Cartera Neta	9,08%	9,23%	8,70%	7,72%	7,65%	8,02%	7,77%	7,38%	7,16%
Margen Financiero/Margen operativo	62,22%	61,61%	58,40%	52,18%	47,82%	38,89%	75,79%	73,06%	72,36%
EFICIENCIA									
Gastos Personales/Gastos Admin	45,23%	48,04%	46,54%	35,33%	34,87%	38,19%	39,47%	37,39%	37,45%
Gastos Personales/Margen operativo	36,66%	31,64%	26,81%	24,56%	25,56%	29,43%	17,74%	16,87%	16,92%
Gastos Admin/Margen Operativo	81,05%	65,86%	57,62%	69,51%	73,29%	77,07%	44,94%	45,12%	45,18%
Gastos Personales/Depósitos	2,88%	2,64%	2,60%	1,74%	1,44%	1,59%	1,54%	1,46%	1,44%
Gastos Admin/Depósitos	6,37%	5,49%	5,59%	4,94%	4,12%	4,16%	3,91%	3,91%	3,83%
Previsión/Margen Operativo	20,61%	21,20%	38,32%	28,07%	11,52%	6,89%	17,34%	14,53%	16,53%
Previsión/Margen Financiero	33,12%	34,41%	65,62%	53,79%	24,10%	17,71%	22,88%	19,89%	22,85%

La emisión de la calificación de la solvencia del **INTERFISA BANCO 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: 21 de mayo de 2025

Fecha de publicación: 23 de mayo 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
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	<i>Apy</i>	ESTABLE
<p>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.</p>		

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 **INTERFISA BANCO 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 Benítez Codas y Asociados al 31 de Diciembre de 2024 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.syrcalificadora.com.py

www.interfisa.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
---	--