

INTERFISA BANCO 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 **Interfisa Banco S.A.E.C.A.**, con fecha de corte al 30 de junio de 2025, fundamentada en el adecuado nivel de capitalización a partir del apoyo de su grupo controlador y la constante reinversión de las utilidades, con una mejora gradual de los indicadores de solvencia, además del continuo aumento de las colocaciones netas y de los activos totales. En contrapartida, la calificación considera el incremento de la morosidad sobre la cartera y el patrimonio neto, así como los menores niveles relativos de liquidez respecto al sector bancario, además del mantenimiento de un elevado endeudamiento respecto al margen operativo y los bajos márgenes por intermediación financiera, que resultaron inferiores a los del sistema.

Al cierre del primer semestre del 2025, el activo de Interfisa Banco aumentó 5,17%, de Gs. 4.680.881 millones en Dic24 a Gs. 4.923.052 millones en Jun25, derivado del incremento de las colocaciones netas en 12,09%, de Gs. 2.526.559 millones a Gs. 2.832.068 millones, sumado al crecimiento de 9,09 veces de las inversiones en valores públicos, hasta Gs. 87.824 millones. Esto se reflejó en una mayor productividad, con el aumento de la razón de Cartera Neta/Activos de 53,80% hasta 56,78%, frente al 68,18% del sector.

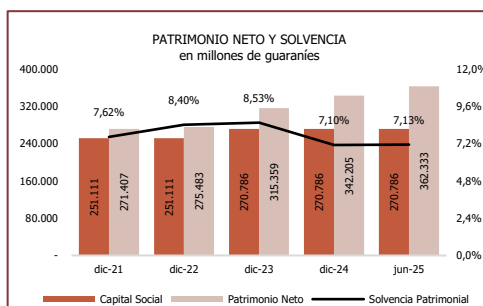
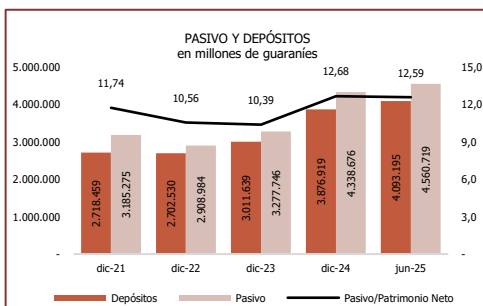
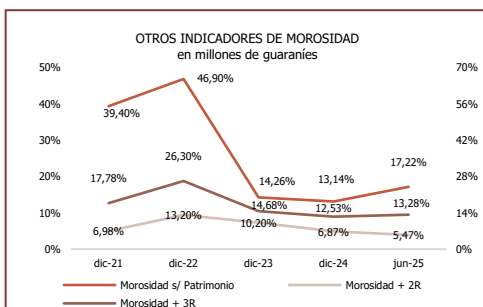
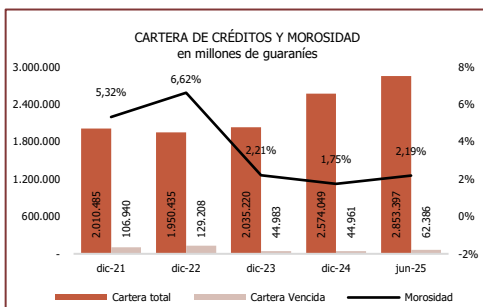
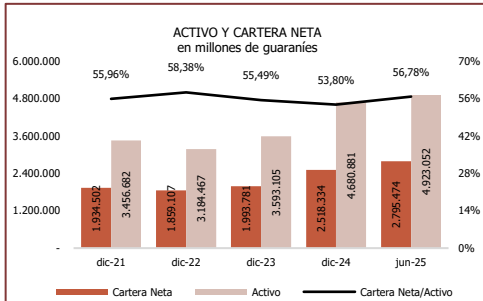
La cartera total aumentó 10,85%, desde Gs. 2.574.049 millones en Dic24 hasta Gs. 2.853.397 millones en Jun25, producto del incremento en las operaciones de la banca corporativa en 12,34%, desde Gs. 1.787.088 millones hasta Gs. 2.007.590 millones, además del aumento de los créditos de la banca personas en 16,87%, de Gs. 260.675 millones a Gs. 304.646 millones.

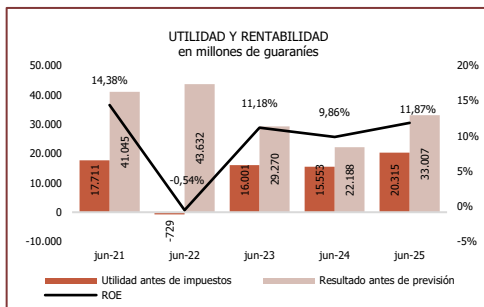
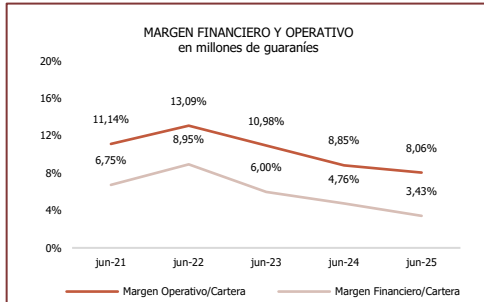
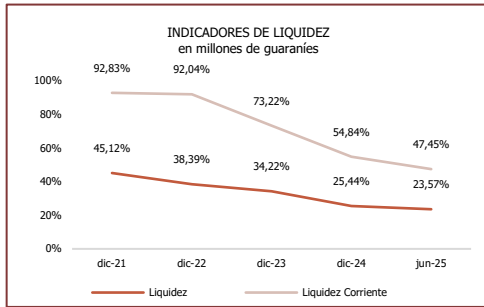
En términos de calidad, la cartera vencida aumentó 38,75%, desde Gs. 44.691 millones en Dic24 hasta Gs. 62.386 millones en Jun25, a partir de los mayores créditos vencidos de la banca corporativa en 160,35%, desde Gs. 8.085 millones hasta Gs. 21.050 millones, y con un aumento de la banca judicial en 19,08%, hasta Gs. 18.576 millones en Jun25. Ante estas variaciones, la morosidad subió desde 1,75% en Dic24 hasta 2,19% en Jun25, si bien ha mostrado una progresiva disminución mensual respecto a los niveles iniciales de 2025, manteniéndose por debajo de lo reportado por el sistema con 2,44%, mientras que la morosidad con respecto al patrimonio aumentó desde 13,14% en Dic24 hasta 17,22% en Jun25, pero ubicándose por encima de lo registrado por el sistema con 14,32%.

En este contexto, las previsiones de cartera subieron levemente en 3,96%, de Gs. 55.715 millones en Dic24 a Gs. 57.924 millones en Jun25, aunque con el mayor crecimiento de los créditos vencidos, la cobertura de previsiones bajó desde 123,92% hasta 92,85%, posicionándose por debajo de lo reportado por el sistema de 124,96%. En contrapartida, la cartera 2R bajó 28,86%, de Gs. 131.843 millones a Gs. 93.793 millones, producto de la reducción de los créditos reestructurados en 30,70%, de Gs. 113.325 millones a Gs. 78.532 millones. Sin embargo, la cartera 3R aumentó 14,06%, hasta a Gs. 316.628 millones, ante las mayores renovaciones, las cuales subieron 52,88%, hasta Gs. 222.835 millones en Jun25.

La morosidad + 2R bajó de 6,87% en Dic24 a 5,47% en Jun25, aunque se mantuvo aún por encima del valor del sector de 4,50%, mientras que la morosidad + 3R subió de 12,53% a 13,28%, ubicándose por debajo del sector con 15,27%. La entidad ha registrado interanualmente una importante reducción de venta de cartera acumulada de 78,74%, desde Gs. 24.543 millones en Jun24 hasta Gs. 5.218 millones en Jun25, así como también presentó una leve reducción del 4,84% por desafectación, desde Gs. 2.251 millones en Jun24 hasta Gs. 2.142 millones en Jun25. Por su parte, la cartera de bienes adjudicados subió levemente en 4,56% y llegó hasta Gs. 88.554 millones en Jun25.

En cuanto a las obligaciones, el pasivo subió 5,12%, desde Gs. 4.338.676 millones en Dic24 hasta Gs. 4.560.719 millones en Jun25, producto del aumento de los depósitos en 5,58%, hasta Gs. 4.093.195 millones en Jun25, ante los mayores





depósitos en cuenta corriente, que llegaron hasta Gs. 1.311.825 millones. Con ello, la relación Pasivo/Patrimonio Neto, bajo levemente a 12,59 en Jun25, y se mantuvo en un nivel elevado en comparación al valor del sistema de 7,35. Asimismo, si bien la mayor generación de utilidades operativas contribuyó a que la razón Pasivo/Margen Operativo baje desde 19,91 en Dic24 hasta 19,83 en Jun25, dicho indicador superó al valor sectorial de 15,12.

El patrimonio neto subió 5,88%, desde Gs. 342.205 millones en Dic24 hasta Gs. 362.333 millones en Jun25, ante el incremento de las reservas en 60,23%, hasta Gs. 71.418 millones en Jun25, producto del incremento de las reservas legales con los resultados del ejercicio 2024, situación que demuestra el compromiso del grupo controlador para continuar con el fortalecimiento patrimonial. Cabe señalar que la entidad registró un indicador de Capital Social/Patrimonio de 74,73% en Jun25, siendo menor a 79,13 en Dic24, pero manteniéndose por encima de 56,64 del sector bancario.

De esta manera, el ratio de solvencia patrimonial subió levemente desde 7,10% en Dic24 hasta 7,13% en Jun25, aunque se mantuvo en un nivel razonable y se posicionó por debajo de la solvencia del sistema de 11,17%. Asimismo, tanto el Tier + 1 como el Tier 1 + 2 aumentaron levemente desde 9,16% y 12,62% en Dic24 hasta 9,18% y 12,88% en Jun25, superando lo exigido por la normativa del sector. No obstante, ambos indicadores se mantuvieron por debajo de lo reportado por el sector con 12,95% y 16,42%, respectivamente.

Con respecto a los recursos inmediatos, la caja y bancos bajaron 36,23%, desde Gs. 381.091 millones en Dic24 hasta Gs. 243.026 millones en Jun25, con lo cual tanto la liquidez como la liquidez corriente continuaron con su tendencia decreciente y se posicionaron en los valores más bajos de la serie analizada con 23,57% y 47,45% respectivamente, así como también resultaron inferiores a los valores del sistema de 30,39% y 55,78%.

En cuanto al desempeño interanual del negocio, los ingresos financieros subieron 11,67%, hasta Gs. 135.475 millones en Jun25, mientras que los egresos financieros aumentaron 31,00%, hasta Gs. 86.534 millones debido a la estructura de fondeo. De esta manera, el margen financiero se redujo 11,44%, hasta Gs.

48.940 millones en Jun25. Con esto, la entidad registró reducciones en los indicadores de Margen Financiero/Cartera y Margen Financiero Neto/Cartera Neta, los cuales bajaron de 4,76% y 4,56% en Jun24 a 3,43% y 2,58% en Jun25, niveles bajos en comparación con los del sector de 6,00% y 4,89%, respectivamente. Sin embargo, cabe señalar que el margen financiero ha mostrado un comportamiento gradual de recuperación en los últimos meses, reflejado en una mejora mensual en los niveles de generación.

En contraste, el margen operativo aumentó 11,88% desde Gs. 102.807 millones en Jun24 hasta Gs. 115.024 millones en Jun25, con un resultado mensual en promedio mayor respecto al 2024, principalmente por los mayores resultados por servicios, que aumentó 46,30% de Gs. 20.308 millones en Jun24 hasta Gs. 29.711 millones en Jun24, así como por los resultados de operaciones cambiarias que llegaron hasta Gs. 7.407 millones en Jun25. Asimismo, Cabe señalar que, si bien las provisiones subieron de manera importante en 275,56%, hasta Gs. 12.862 millones en Jun25, la utilidad antes de provisiones aumentó 30,62%, hasta Gs. 20.315 millones. Finalmente, las utilidades a distribuir subieron 29,42%, hasta Gs. 20.129 millones, con lo cual tanto el ROA como el ROE subieron hasta 0,83% y 11,87%, aunque siguieron siendo inferiores a los valores de mercado de 2,29% y 20,96%.

Durante el primer semestre de 2025, Interfisa se ha registrado avances cualitativos en la gestión comercial, respecto a sus líneas de negocios y campañas estratégicas, tanto en segmento de las bancas de personas, pymes, privada, y en los segmentos agrícola y ganadero, además de la plataforma Eclub. Asimismo, se ha enfocado en la mejora de la gestión de cobranzas y de la gestión integral de riesgos, con la implementación de modelos y la actualización de procesos y políticas. Adicionalmente, ha contemplado la consolidación de los avances en su estrategia tecnológica, con la transformación de su core bancario, digitación y canales, y la eficiencia operativa, así como con en términos de seguridad y gobernanza y el cumplimiento normativo el desarrollo.

TENDENCIA	FORTALEZAS	RIESGOS
La tendencia Estable refleja una adecuada expectativa sobre la situación general de Interfisa Banco S.A.E.C.A., considerando el crecimiento de sus operaciones de intermediación, así como por el continuo desarrollo de sus estrategias en administración, gobernanza y perfil de negocio, con respaldo de su grupo controlador.	• Mantenimiento de razonables índices de capitalización, con mejora gradual de la solvencia y reservas. • Soporte financiero y operativo por parte del grupo controlador de la entidad. • Sostenido incremento de los márgenes operativos y de las utilidades.	• Relativos aumentos de la morosidad sobre la cartera y el patrimonio neto. • Relativos menores niveles de liquidez comparativamente al sector bancario. • Mantenimiento de bajos niveles de márgenes financieros y operativos, y de rentabilidad, con mayores costos de financiamiento.

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	323.181	446.969	311.055	287.773	381.091	32,43%	260.818	214.154	243.026	13,48%
Banco Central	472.567	638.687	424.284	566.668	596.600	5,28%	348.648	487.439	634.067	30,08%
Inversiones	156.982	141.030	302.283	176.119	8.705	-95,06%	268.424	147.900	87.824	-40,62%
Colocaciones netas	1.745.599	1.938.222	1.852.846	1.994.266	2.526.559	26,69%	1.861.669	2.258.833	2.832.068	25,38%
Productos financieros	42.657	48.600	41.116	31.236	45.806	46,64%	34.749	36.548	46.411	26,99%
Otras inversiones	20.301	19.327	18.693	29.935	29.893	-0,14%	29.220	33.141	30.702	-7,36%
Bienes reales y adj. en pago	28.959	21.634	50.687	84.814	51.162	-39,68%	52.020	78.272	81.467	4,08%
Bienes de uso	14.293	12.465	16.968	11.579	13.659	17,97%	11.216	14.411	12.062	-16,30%
Otros activos	134.765	189.749	166.536	410.715	1.027.406	150,15%	260.292	636.341	955.424	50,14%
TOTAL ACTIVO	2.939.304	3.456.682	3.184.467	3.593.105	4.680.881	30,27%	3.127.055	3.907.040	4.923.052	26,00%
Depósitos	2.530.912	2.718.459	2.702.530	3.011.639	3.876.919	28,73%	2.604.296	3.332.779	4.093.195	22,82%
Otros valores emitidos	35.000	25.000	25.000	25.000	103.313	313,25%	25.000	42.341	141.762	234,81%
Sector Financiero	102.599	90.905	96.921	94.150	109.973	16,81%	83.116	82.368	98.966	20,15%
Otros pasivos	24.495	350.912	84.533	146.957	248.471	69,08%	112.434	118.639	226.795	91,16%
TOTAL PASIVO	2.693.006	3.185.275	2.908.984	3.277.746	4.338.676	32,37%	2.824.846	3.576.128	4.560.719	27,53%
Capital social	251.111	251.111	251.111	270.786	270.786	0,00%	261.986	270.786	270.786	0,00%
Reservas	12.319	12.319	20.296	24.371	44.573	82,89%	24.371	44.573	71.418	60,23%
Resultados Acumulados	-14.537	-17.132	0	0	0	n/a	0	0	0	n/a
Resultado del ejercicio	-2.595	25.108	4.076	20.202	26.845	32,89%	15.851	15.553	20.129	29,42%
PATRIMONIO NETO	246.299	271.407	275.483	315.359	342.205	8,51%	302.209	330.912	362.333	9,50%
ESTADO DE RESULTADOS	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	Var%	jun-23	jun-24	jun-25	Var%
Ingresos financieros	227.942	237.120	254.174	233.081	251.281	7,81%	112.777	121.315	135.475	11,67%
Egresos financieros	104.119	97.507	100.996	121.424	147.106	21,15%	55.782	66.056	86.534	31,00%
MARGEN FINANCIERO	123.824	139.614	153.177	111.657	104.175	-6,70%	56.995	55.259	48.940	-11,44%
Otros resultados operativos	30.221	28.428	34.972	35.747	9.039	-74,72%	14.120	8.322	7.231	-13,11%
Margen por servicios	16.900	22.773	32.303	27.121	48.199	77,72%	12.238	20.308	29.711	46,30%
Resultado operaciones cambiarias	45.734	58.760	1.736	-10.571	-23.562	122,90%	-1.176	-16.693	7.407	-144,37%
Valuación neta	-17.664	-22.980	40.090	50.017	80.020	59,99%	22.058	35.611	21.734	-38,97%
MARGEN OPERATIVO	199.015	226.595	262.279	213.971	217.870	1,82%	104.235	102.807	115.024	11,88%
Gastos administrativos	161.299	149.242	151.123	148.737	159.687	7,36%	74.965	80.619	82.017	1,73%
RESULTADO ANTES DE PREVISIÓN	37.717	77.354	111.156	65.234	58.183	-10,81%	29.270	22.188	33.007	48,76%
Previsión del ejercicio	-41.010	-48.041	-100.510	-60.058	-25.108	-58,19%	-28.996	-3.425	-12.862	275,56%
UTILIDAD ORDINARIA	-3.294	29.313	10.646	5.176	33.075	539,01%	274	18.763	20.145	7,36%
Ingresos extraordinarios netos	699	-3.504	-6.571	15.026	-5.649	-137,60%	15.727	-3.211	170	-105,30%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-2.595	25.808	4.076	20.202	27.426	35,76%	16.001	15.553	20.315	30,62%
Impuestos	0	700	0	0	580	n/a	150	0	186	n/a
UTILIDAD A DISTRIBUIR	-2.595	25.108	4.076	20.202	26.845	32,89%	15.851	15.553	20.129	29,42%

PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD

INDICADORES FINANCIEROS EN VECES Y PORCENTAJES	Interfisa						Sistema		
	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	jun-25	dic-23	dic-24	jun-25
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO									
Solvencia Patrimonial	8,13%	7,62%	8,40%	8,53%	7,10%	7,13%	11,79%	11,47%	11,17%
Reservas/PN	5,00%	4,54%	7,37%	7,73%	13,03%	19,71%	21,39%	21,47%	31,68%
Capital Social/PN	101,95%	92,52%	91,15%	85,87%	79,13%	74,73%	53,06%	53,21%	56,64%
Tier 1	13,89%	12,23%	13,18%	11,73%	9,16%	9,18%	13,38%	12,47%	12,95%
Tier 1 + Tier 2	14,89%	13,13%	15,20%	12,93%	12,62%	12,88%	16,45%	16,14%	16,42%
Pasivo/Capital Social	10,72	12,68	11,58	12,10	16,02	16,84	13,12	13,44	12,98
Pasivo/PN	10,93	11,74	10,56	10,39	12,68	12,59	6,96	7,15	7,35
Pasivo/Margen Operativo	13,53	14,06	11,09	15,32	19,91	19,83	14,48	14,86	15,12
CALIDAD DE ACTIVO									
Morosidad	3,29%	5,32%	6,62%	2,21%	1,75%	2,19%	2,98%	2,20%	2,44%
Cartera 2R	0,58%	1,66%	6,57%	7,99%	5,12%	3,29%	2,72%	2,40%	2,07%
Morosidad + 2R	3,87%	6,98%	13,20%	10,20%	6,87%	5,47%	5,70%	4,60%	4,50%
Cartera 3R	11,86%	12,46%	19,67%	12,47%	10,78%	11,10%	13,96%	13,05%	12,83%
Morosidad + 3R	15,15%	17,78%	26,30%	14,68%	12,53%	13,28%	16,95%	15,25%	15,27%
Morosidad s/ Patrimonio	23,99%	39,40%	46,90%	14,26%	13,14%	17,22%	15,84%	12,64%	14,32%
Previsión/Cartera Vencida	98,62%	71,05%	70,68%	92,12%	123,92%	92,85%	122,49%	142,58%	124,96%
Cartera Neta/Activo	59,20%	55,96%	58,38%	55,49%	53,80%	56,78%	64,27%	68,36%	68,18%
LIQUIDEZ									
Liquidez	37,64%	45,12%	38,39%	34,22%	25,44%	23,57%	36,44%	31,53%	30,39%
Liquidez Corriente	82,75%	92,83%	92,04%	73,22%	54,84%	47,45%	62,60%	56,88%	55,78%
(Disponible + Inversiones + BCP) / Pasivos	35,38%	38,51%	35,67%	31,44%	22,73%	21,16%	28,93%	24,51%	23,35%
(Disponible + Inversiones +BCP) /A plazo	70,61%	89,46%	67,31%	66,01%	48,88%	48,15%	89,03%	72,36%	68,33%
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	1,05
ESTRUCTURA DEL PASIVO Y FONDEO									
Depósitos/Activos	86,11%	78,64%	84,87%	83,82%	82,82%	83,14%	69,41%	68,20%	67,62%
Depósitos/Cartera	140,74%	135,21%	138,56%	147,98%	150,62%	143,45%	104,05%	96,63%	96,16%
Depósitos/Pasivos	93,98%	85,34%	92,90%	91,88%	89,36%	89,75%	79,38%	77,74%	76,81%
Sector Financiero/Pasivos	5,11%	3,64%	4,19%	3,64%	4,92%	5,28%	15,89%	18,26%	18,53%
Sector Financiero + Otros Pasivos/Pasivos	6,02%	14,66%	7,10%	8,12%	10,64%	10,25%	20,62%	22,26%	23,19%
Depósitos a plazo/Depósitos	53,31%	50,44%	57,04%	51,84%	52,05%	48,96%	40,93%	43,57%	44,48%
Depósitos a la vista/Depósitos	45,49%	48,61%	41,71%	46,73%	46,40%	49,68%	58,21%	55,43%	54,48%
RENTABILIDAD									
ROA	-0,09%	0,75%	0,13%	0,56%	0,59%	0,83%	2,23%	2,37%	2,29%
ROE	-1,04%	10,48%	1,50%	6,84%	8,70%	11,87%	21,18%	23,44%	20,96%
UAI/Cartera	-0,14%	1,28%	0,21%	0,99%	1,07%	1,42%	3,34%	3,36%	3,26%
Margen Financiero Neto/Cartera Neta	4,76%	4,73%	2,83%	2,59%	3,14%	2,58%	5,49%	5,06%	4,89%
Margen Financiero/Cartera	6,89%	6,94%	7,85%	5,49%	4,05%	3,43%	6,86%	6,11%	6,00%
Margen Operativo/Cartera	11,07%	11,27%	13,45%	10,51%	8,46%	8,06%	9,06%	8,37%	8,28%
Margen Operativo Neto/Cartera Neta	9,08%	9,23%	8,70%	7,72%	7,65%	7,31%	7,77%	7,38%	7,24%
Margen Financiero/Margen operativo	62,22%	61,61%	58,40%	52,18%	47,82%	42,55%	75,79%	73,06%	72,45%
EFICIENCIA									
Gastos Personales/Gastos Admin	45,23%	48,04%	46,54%	35,33%	34,87%	38,82%	39,47%	37,39%	36,49%
Gastos Personales/Margen operativo	36,66%	31,64%	26,81%	24,56%	25,56%	27,68%	17,74%	16,87%	16,58%
Gastos Admin/Margen Operativo	81,05%	65,86%	57,62%	69,51%	73,29%	71,30%	44,94%	45,12%	45,44%
Gastos Personales/Depósitos	2,88%	2,64%	2,60%	1,74%	1,44%	1,56%	1,54%	1,46%	1,43%
Gastos Admin/Depósitos	6,37%	5,49%	5,59%	4,94%	4,12%	4,01%	3,91%	3,91%	3,91%
Previsión/Margen Operativo	20,61%	21,20%	38,32%	28,07%	11,52%	11,18%	17,34%	14,53%	15,17%
Previsión/Margen Financiero	33,12%	34,41%	65,62%	53,79%	24,10%	26,28%	22,88%	19,89%	20,94%

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: 18 de Agosto de 2025

Fecha de publicación: 19 de Agosto 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
INTERFISA BANCO 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 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 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.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
---	---