

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

CALIFICACIÓN	DIC-2025	JUN-2026
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 **A+py** con tendencia **Estable** para la solvencia de **Interfisa Banco S.A.E.C.A.**, con fecha de corte al 30 de Junio de 2026, fundamentada en el continuo aumento del negocio, a partir de los mayores niveles de activos y colocaciones crediticias, sumado a los favorables niveles de liquidez inmediata, respaldados en las mayores inversiones en valores públicos y disponibilidades. Otros aspectos considerados son el fortalecimiento de las reservas patrimoniales y los adecuados niveles de capitalización, además de la mejora de los ingresos financieros y operativos, reflejada en los márgenes financieros y resultados operativos, así como los avances cualitativos alineados con sus objetivos estratégicos.

En contrapartida, la calificación toma en cuenta el aumento de la morosidad sobre la cartera y el patrimonio neto con respecto al sector, sumado a los mayores cargos por provisiones netas y los gastos administrativos, los cuales inciden en los relativos bajos niveles de eficiencia operativa e indicadores de rentabilidad.

Al cierre del primer semestre de 2026, los activos de Interfisa continuaron con una tendencia creciente y aumentaron 5,32%, de Gs. 5.117.728 millones en Dic25 a Gs. 5.389.884 millones en Jun26, impulsados principalmente por las mayores colocaciones netas, que aumentaron 8,77%, de Gs. 2.843.495 millones a Gs. 3.092.899 millones en el mismo periodo. No obstante, los otros activos disminuyeron 20,62%, desde Gs. 881.467 millones hasta Gs. 699.669 millones, compuestos principalmente por créditos diversos, lo que moderó parcialmente el crecimiento del activo total.

El aumento de las colocaciones se reflejó en la cartera neta de créditos, que pasó de Gs. 2.744.621 millones en Dic25 a Gs. 2.824.151 millones en Jun26. Como la cartera creció a un ritmo menor que los activos, el indicador de productividad, medido por la relación cartera neta/activos, disminuyó de 53,63% a 52,40%, por debajo del promedio del sistema de 66,59%.

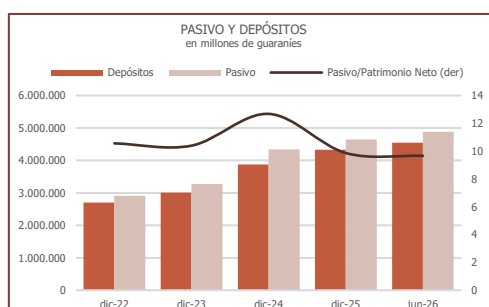
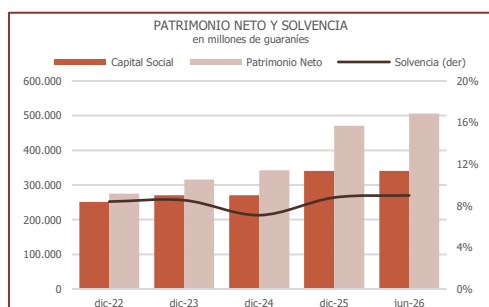
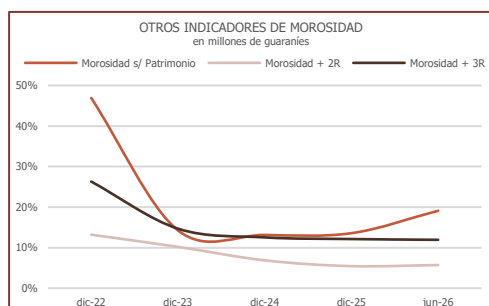
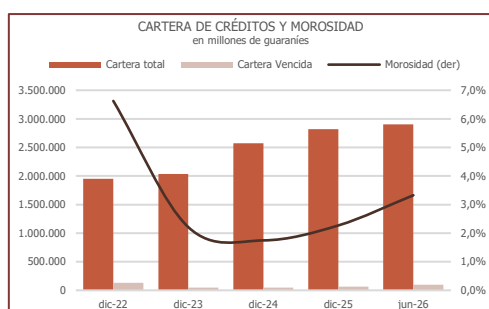
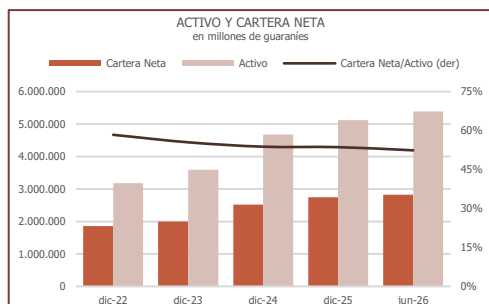
En términos de calidad, la cartera vencida aumentó 51,09%, de Gs. 63.940 millones a Gs. 96.604 millones, lo que elevó el indicador de morosidad de 2,27% a 3,33%, por encima del promedio del sistema de 2,70%. Asimismo, la relación entre morosidad y el patrimonio neto aumentó de 13,57% a 19,11%, ubicándose por encima del promedio del sistema de 14,89%. El mayor nivel de cartera vencida afectó la cobertura de provisiones, que disminuyó de 112,48% a 83,02%, quedando por debajo del promedio del sistema de 109,37%.

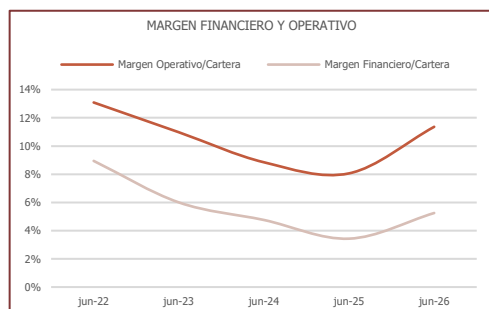
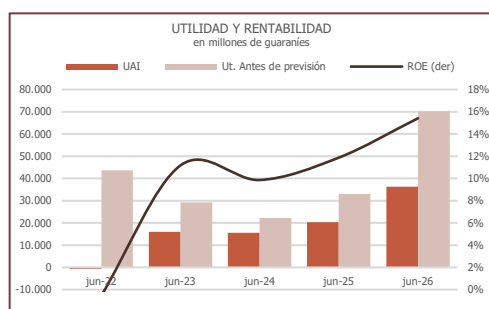
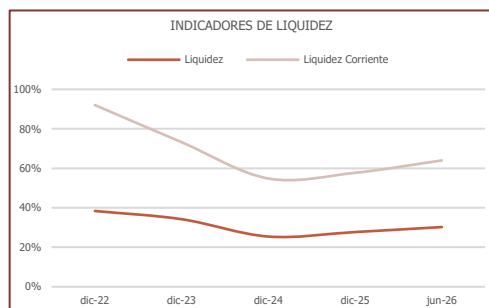
Por su parte, la cartera refinanciada y reestructurada (2R) disminuyó 22,69%, de Gs. 89.574 millones a Gs. 69.253 millones, aunque el indicador de morosidad+2R aumentó levemente de 5,45% a 5,71%, por encima del promedio del sistema de 4,59%. Al incorporar la cartera renovada, la cartera 3R disminuyó 9,93%, de Gs. 277.585 millones a Gs. 250.014 millones, así como el indicador de morosidad+3R que bajó de 12,13% a 11,93%, por debajo del promedio del sistema de 15,48%.

En términos interanuales, la cartera desafectada bruta aumentó de Gs. 7.361 millones en Jun25 a Gs. 17.13 millones en Jun26, impulsado por una mayor venta de cartera. Además, el saldo neto de bienes adjudicados en pago descendió 17,93% desde Gs. 81.467 millones hasta Gs. 66.859 millones en el mismo periodo.

En cuanto al patrimonio neto aumentó 7,33%, de Gs. 471.027 millones en Dic25 a Gs. 505.559 millones en Jun26, principalmente por el incremento de las reservas, que aumentaron 82,36%, de Gs. 71.418 millones a Gs. 130.241 millones. Este crecimiento fue acompañado por un mayor resultado del ejercicio, que aumentó 71,56% interanual y alcanzó Gs. 34.532 millones. Por su parte, la solvencia patrimonial aumentó levemente de 8,79% a 9,00%, aunque permaneció por debajo del promedio de 11,51%.

Asimismo, los indicadores de capitalización también mejoraron: el Tier 1 pasó de 11,41% a 12,87%, así como el indicador de Tier 1 + Tier 2 aumentó de 15,96% a 16,60%, ambos por encima de los mínimos regulatorios de 8% y 12%, aunque





levemente por debajo de los niveles del sistema de 13,88% y 17,03%.

Con respecto a los pasivos aumentaron 5,11% de Gs. 4.646.701 millones en Dic25 a Gs. 4.884.326 millones en Jun26, impulsados por el crecimiento de los depósitos, que subieron 4,83% de Gs. 4.331.558 millones a Gs. 4.540.824 millones y representaron el 92,97% del pasivo. Los depósitos estuvieron compuestos principalmente por CDA, que alcanzaron Gs. 2.333.791 millones. Debido al mayor crecimiento del patrimonio respecto de los pasivos, el indicador Pasivo/Patrimonio disminuyó de 9,87 a 9,66 veces, aunque continuó por encima del promedio del sistema de 7,04 veces.

Los indicadores de liquidez también mejoraron: la liquidez general aumentó de 27,72% a 30,24%, aunque permaneció ligeramente por debajo del promedio del sistema de 31,76%, mientras que la liquidez corriente pasó de 57,72% a 63,99%, superando el promedio de 58,51%. Esta evolución estuvo respaldada por el aumento de los principales recursos líquidos, ya que caja y bancos crecieron 36,77%, hasta Gs. 332.397 millones; los recursos mantenidos en el Banco Central aumentaron 20,66%, hasta Gs. 765.056 millones; y las inversiones aumentaron 214,03%, hasta Gs. 275.796 millones.

En cuanto al desempeño operativo interanual, el margen financiero aumentó 55,77% de Gs. 48.940 millones en Jun25 a Gs. 76.233 millones en Jun26, debido principalmente al crecimiento de los ingresos financieros, que aumentaron 27,85%, de Gs. 135.475 millones a Gs. 173.205 millones, por mayores ingresos provenientes de créditos al sector no financiero. En consecuencia, el margen financiero sobre cartera aumentó de 3,43% a 5,25%, aunque su indicador todavía se ubica por debajo del promedio del sistema de 6,31%. Por su parte, el margen financiero neto de provisiones sobre cartera neta aumentó de 2,58% a 3,30%, pero se mantuvo por debajo del promedio del sistema de 4,62%.

El margen operativo también aumentó 43,46%, de Gs. 115.024 millones a Gs. 165.012 millones, impulsado principalmente por el incremento del margen por valuación, que alcanzó Gs. 50.619 millones. Como resultado, el margen operativo sobre cartera aumentó de 8,06% a 11,36%, por encima del promedio del sistema de 8,71%, mientras que el margen operativo neto de provisiones respecto a la cartera neta aumentó de 7,31% a 9,59%, por encima del promedio del sistema de 7,10%.

En cuanto a los demás componentes que incidieron en la utilidad final, los gastos administrativos aumentaron 15,75%, de Gs. 82.017 millones a Gs. 94.932 millones; sin embargo, crecieron a un ritmo menor que el margen operativo, por lo que la relación Gastos Administrativos/Margen Operativo mejoró de 71,30% a 57,53%. Esto permitió que el resultado antes de provisiones aumente 112,32%, desde Gs. 33.007 millones hasta Gs. 70.080 millones.

No obstante, los cargos por provisiones netas aumentaron 130,33% de Gs. 12.862 millones a Gs. 29.625 millones, debido principalmente a la mayor exposición de la cartera, lo que redujo parcialmente el efecto positivo del crecimiento operativo. Aun así, la utilidad ordinaria aumentó 100,82% de Gs. 20.145 millones a Gs. 40.455 millones. Luego de considerar los ingresos extraordinarios netos negativos, que alcanzaron Gs. -4.159 millones, la utilidad a distribuir alcanzó Gs. 34.532 millones, 71,56% por encima de los Gs. 20.129 millones registrados en Jun25. De esta manera, los indicadores de rentabilidad mostraron aumentos frente al periodo anterior, como el ROE, que subió 11,87% a 15,41%, mientras que el ROA, aumentó 0,83% a 1,35%. Ambos indicadores permanecieron por debajo de los promedios del sistema, de 18,56% y 2,13%, respectivamente.

Durante el segundo trimestre de 2026, las principales mejoras cualitativas se concentraron en la optimización de cobranzas, la gestión de riesgos y la actualización normativa. En la gestión de cobranzas se fortaleció mediante la cobertura total de la cartera en mora con gestores especializados de IB Capital y Cobranzas, el envío mensual de 14.000 SMS recordatorios y una articulación semanal con la Red de Sucursales para dar seguimiento temprano y escalar visitas comerciales. En Gestión Integral de Riesgos, destacan nuevos controles preventivos en la cartera crediticia, capacitaciones en Riesgo Operacional y la implementación exitosa del Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR). Por último, en Procesos y Políticas se actualizaron los manuales de Continuidad del Negocio con nuevos protocolos de mitigación y se ajustó el Fondo de Ayuda Solidaria para ampliar los beneficios del personal.

TENDENCIA	FORTALEZAS	RIESGOS
La tendencia Estable reflejó las adecuadas expectativas sobre la situación general de Interfisa, considerando la continua evolución de las operaciones, apoyada en el crecimiento de la cartera crediticia, la mejora de la liquidez y la generación de ingresos financieros y operativos. Además, contempló la capacidad para sostener adecuados niveles de solvencia y liquidez con razonables niveles de rentabilidad.	• Crecimiento sostenido de los activos y de las colocaciones. • Mejora de los indicadores de liquidez, respaldada por el crecimiento de los recursos disponibles. • Aumento de los márgenes financiero y operativo, junto con un mayor resultado. • Avances en cobranzas, gestión de riesgos y actualización normativa.	• Relativa mayor exposición de la calidad de la cartera, con un aumento de la cartera vencida y de los indicadores de morosidad. • Incremento de las provisiones netas, asociado a la mayor cartera vencida. • Elevado nivel de apalancamiento, con una relación Pasivo/Patrimonio. • Indicadores de productividad y rentabilidad inferiores al promedio.

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%	jun-24	jun-25	jun-26	Var%
Caja y bancos	446.969	311.055	287.773	381.091	325.041	-14,71%	214.154	243.026	332.397	36,77%
Banco Central	638.687	424.284	566.668	596.600	700.239	17,37%	487.439	634.067	765.056	20,66%
Inversiones	141.030	302.283	176.119	8.705	175.263	1913,32%	147.900	87.824	275.796	214,03%
Colocaciones netas	1.938.222	1.852.846	1.994.266	2.526.559	2.843.495	12,54%	2.258.833	2.832.068	3.092.899	9,21%
Productos financieros	48.600	41.116	31.236	45.806	44.031	-3,87%	36.548	46.411	46.805	0,85%
Otras inversiones	19.327	18.693	29.935	29.893	100.472	236,10%	33.141	30.702	99.680	224,67%
Bienes reales y adj. en pago	21.634	50.687	84.814	51.162	35.749	-30,12%	78.272	81.467	66.859	-17,93%
Bienes de uso	12.465	16.968	11.579	13.659	11.970	-12,37%	14.411	12.062	10.724	-11,10%
Otros activos	189.749	166.536	410.715	1.027.406	881.467	-14,20%	636.341	955.424	699.669	-26,77%
TOTAL ACTIVO	3.456.682	3.184.467	3.593.105	4.680.881	5.117.728	9,33%	3.907.040	4.923.052	5.389.884	9,48%
Depósitos	2.718.459	2.702.530	3.011.639	3.876.919	4.331.558	11,73%	3.332.779	4.093.195	4.540.824	10,94%
Otros valores emitidos	25.000	25.000	25.000	103.313	123.636	19,67%	42.341	141.762	177.042	24,89%
Sector Financiero	90.905	96.921	94.150	109.973	96.857	-11,93%	82.368	98.966	84.251	-14,87%
Otros pasivos	350.912	84.533	146.957	248.471	94.650	-61,91%	118.639	226.795	82.210	-63,75%
TOTAL PASIVO	3.185.275	2.908.984	3.277.746	4.338.676	4.646.701	7,10%	3.576.128	4.560.719	4.884.326	7,10%
Capital social	251.111	251.111	270.786	270.786	340.786	25,85%	270.786	270.786	340.786	25,85%
Reservas	12.319	20.296	24.371	44.573	71.418	60,23%	44.573	71.418	130.241	82,36%
Resultados Acumulados	-17.132	0	0	0	0	n/a	0	0	0	n/a
Resultado del ejercicio	25.108	4.076	20.202	26.845	58.822	119,12%	15.553	20.129	34.532	71,56%
PATRIMONIO NETO	271.407	275.483	315.359	342.205	471.027	37,64%	330.912	362.333	505.559	39,53%
ESTADO DE RESULTADOS	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	Var%	jun-24	jun-25	jun-26	Var%
Ingresos financieros	237.120	254.174	233.081	251.281	291.047	15,83%	121.315	135.475	173.205	27,85%
Egresos financieros	97.507	100.996	121.424	147.106	175.659	19,41%	66.056	86.534	96.972	12,06%
MARGEN FINANCIERO	139.614	153.177	111.657	104.175	115.388	10,76%	55.259	48.940	76.233	55,77%
Margen por Servicios	22.773	32.303	27.121	48.199	72.530	50,48%	20.308	29.711	36.135	21,62%
Margen por Op. de C&A	58.760	1.736	-10.571	-23.562	6.767	-128,72%	-16.693	7.407	-4.678	-163,15%
Margen Otros Valores	0	0	353	-1.766	-3.453	95,56%	-351	197	-876	-544,28%
Margen por Valuación	-22.980	40.090	50.017	80.020	59.958	-25,07%	35.611	21.734	50.619	132,90%
Margen por otros Ingresos Operat.	28.428	34.972	35.394	10.804	26.369	144,06%	8.673	7.034	7.578	7,73%
MARGEN OPERATIVO	226.595	262.279	213.971	217.870	277.559	27,40%	102.807	115.024	165.012	43,46%
Gastos administrativos	149.242	151.123	148.737	159.687	166.081	4,00%	80.619	82.017	94.932	15,75%
RESULTADO ANTES DE PREVISIÓN	77.354	111.156	65.234	58.183	111.478	91,60%	22.188	33.007	70.080	112,32%
Previsión del ejercicio	-48.041	-100.510	-60.058	-25.108	-43.337	72,60%	-3.425	-12.862	-29.625	130,33%
UTILIDAD ORDINARIA	29.313	10.646	5.176	33.075	68.141	106,02%	18.763	20.145	40.455	100,82%
Ingresos extraordinarios netos	-3.504	-6.571	15.026	-5.649	-7.622	34,92%	-3.211	170	-4.159	-2544,58%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	25.808	4.076	20.202	27.426	60.519	120,66%	15.553	20.315	36.296	78,67%
Impuestos	700	0	0	580	1.696	192,24%	0	186	1.764	847,25%
UTILIDAD A DISTRIBUIR	25.108	4.076	20.202	26.845	58.822	119,12%	15.553	20.129	34.532	71,56%

PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD

INDICADORES FINANCIEROS							Sistema		
EN VECES Y PORCENTAJES	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	jun-26	jun-24	jun-25	jun-26
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO									
Solvencia Patrimonial	7,62%	8,40%	8,53%	7,10%	8,79%	9,00%	11,49%	11,17%	11,51%
Reservas/PN	4,54%	7,37%	7,73%	13,03%	15,16%	25,76%	23,44%	31,68%	32,40%
Capital Social/PN	92,52%	91,15%	85,87%	79,13%	72,35%	67,41%	55,65%	56,64%	57,06%
Tier 1	12,23%	13,18%	11,73%	9,16%	11,41%	12,87%	13,74%	12,95%	13,88%
Tier 1 + Tier 2	13,13%	15,20%	12,93%	12,62%	15,96%	16,60%	17,41%	16,42%	17,03%
Pasivo/Capital Social	12,68	11,58	12,10	16,02	13,64	14,33	12,84	12,98	12,35
Pasivo/PN	11,74	10,56	10,39	12,68	9,87	9,66	7,14	7,35	7,04
Pasivo/Margen Operativo	14,06	11,09	15,32	19,91	16,74	14,80	13,85	15,12	14,64
CALIDAD DE ACTIVO									
Morosidad	5,32%	6,62%	2,21%	1,75%	2,27%	3,33%	2,78%	2,44%	2,70%
Cartera 2R	1,66%	6,57%	7,99%	5,12%	3,18%	2,38%	2,65%	2,07%	1,90%
Morosidad + 2R	6,98%	13,20%	10,20%	6,87%	5,45%	5,71%	5,43%	4,50%	4,59%
Cartera 3R	12,46%	19,67%	12,47%	10,78%	9,86%	8,61%	14,28%	12,83%	12,78%
Morosidad + 3R	17,78%	26,30%	14,68%	12,53%	12,13%	11,93%	17,06%	15,27%	15,48%
Morosidad s/ Patrimonio	39,40%	46,90%	14,26%	13,14%	13,57%	19,11%	15,38%	14,32%	14,89%
Previsión/Cartera Vencida	71,05%	70,68%	92,12%	123,92%	112,48%	83,02%	126,01%	124,96%	109,37%
Cartera Neta/Activo	55,96%	58,38%	55,49%	53,80%	53,63%	52,40%	65,54%	68,18%	66,59%
LIQUIDEZ									
Liquidez	45,12%	38,39%	34,22%	25,44%	27,72%	30,24%	33,67%	30,39%	31,76%
Liquidez Corriente	92,83%	92,04%	73,22%	54,84%	57,72%	63,99%	60,40%	55,78%	58,51%
Disponibles+Inversiones/Pasivos	38,51%	35,67%	31,44%	22,73%	25,84%	28,12%	27,03%	23,35%	25,05%
Disponibles+Inversiones/A plazo	89,46%	67,31%	66,01%	48,88%	54,61%	58,84%	77,74%	68,33%	71,27%
Activo/Pasivo	1,09	1,09	1,10	1,08	1,10	1,10	1,14	1,14	1,14
Activo/Pasivo + Contingente	1,05	1,06	1,06	1,05	1,05	1,05	1,06	1,05	1,05
ESTRUCTURA DEL PASIVO Y FONDEO									
Depósitos/Activos	78,64%	84,87%	83,82%	82,82%	84,64%	84,25%	70,41%	67,62%	69,05%
Depósitos/Cartera	135,21%	138,56%	147,98%	150,62%	153,79%	156,35%	103,67%	96,16%	100,63%
Depósitos/Pasivos	85,34%	92,90%	91,88%	89,36%	93,22%	92,97%	80,27%	76,81%	78,85%
Sector Financiero/Pasivos	3,64%	4,19%	3,64%	4,92%	4,75%	5,35%	15,20%	18,53%	18,08%
Sector Financiero+Otros Pasivos/Pasivos	14,66%	7,10%	8,12%	10,64%	6,78%	7,03%	19,73%	23,19%	21,15%
Depósitos a plazo/Depósitos	50,44%	57,04%	51,84%	52,05%	50,75%	51,40%	43,32%	44,48%	44,57%
Depósitos a la vista/Depósitos	48,61%	41,71%	46,73%	46,40%	48,02%	47,26%	55,75%	54,48%	54,28%
RENTABILIDAD									
ROA	0,75%	0,13%	0,56%	0,59%	1,18%	1,35%	2,51%	2,29%	2,13%
ROE	10,48%	1,50%	6,84%	8,70%	14,68%	15,41%	22,52%	20,96%	18,56%
UAI/Cartera	1,28%	0,21%	0,99%	1,07%	2,15%	2,50%	3,69%	3,26%	3,10%
Margen Financiero Neto/Cartera Neta	4,73%	2,83%	2,59%	3,14%	2,63%	3,30%	5,67%	4,89%	4,62%
Margen Financiero/Cartera	6,94%	7,85%	5,49%	4,05%	4,10%	5,25%	6,86%	6,00%	6,31%
Margen Operativo/Cartera	11,27%	13,45%	10,51%	8,46%	9,85%	11,36%	9,32%	8,28%	8,71%
Margen Operativo Neto/Cartera Neta	9,23%	8,70%	7,72%	7,65%	8,53%	9,59%	8,22%	7,24%	7,10%
Margen Financiero/Margen operativo	61,61%	58,40%	52,18%	47,82%	41,57%	46,20%	73,55%	72,45%	72,41%
EFICIENCIA									
Gastos Personales/Gastos Admin	48,04%	46,54%	35,33%	34,87%	37,40%	37,35%	37,57%	36,49%	36,55%
Gastos Personales/Margen operativo	31,64%	26,81%	24,56%	25,56%	22,38%	21,49%	17,03%	16,58%	15,83%
Gastos Admin/Margen Operativo	65,86%	57,62%	69,51%	73,29%	59,84%	57,53%	45,32%	45,44%	43,32%
Gastos Personales/Depósitos	2,64%	2,60%	1,74%	1,44%	1,43%	1,56%	1,53%	1,43%	1,37%
Gastos Admin/Depósitos	5,49%	5,59%	4,94%	4,12%	3,83%	4,18%	4,08%	3,91%	3,75%
Previsión/Margen Operativo	21,20%	38,32%	28,07%	11,52%	15,61%	17,95%	14,90%	15,17%	20,90%
Previsión/Margen Financiero	34,41%	65,62%	53,79%	24,10%	37,56%	38,86%	20,26%	20,94%	28,87%

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 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: 05 de Octubre de 2026

Fecha de publicación: 06 de Octubre de 2026

Corte de calificación: 30 de junio 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
INTERFISA BANCO 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 **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 Gestión Empresarial Estudio de Auditoría y Consultoría al 31 de Diciembre de 2025 y los Estados Financieros al 30 de Junio 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 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.interfisa.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
---	---