

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

CALIFICACIÓN	DIC-2024	SET-2025
CATEGORÍA	Apy	Apy
TENDENCIA	Estable	Fuerte (+)

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** mejorando la tendencia a **Fuerte (+)** para la solvencia de **Interfisa Banco S.A.E.C.A.**, con fecha de corte al 30 de Setiembre de 2025, fundamentada en el adecuado nivel de capitalización y los planes de integración de nuevos aportes del grupo controlador, sumado a la constante acumulación de reservas con resultados y en la mejora gradual de los indicadores de solvencia, así como en la razonable calidad de la cartera y el continuo aumento de las colocaciones netas y los activos, con un incremento de los ingresos y del margen operativo, en línea con sus acciones estratégicas de diversificación y sinergias en servicios.

En contrapartida, la calificación considera el aumento de los gastos por previsiones y los menores indicadores de liquidez respecto al sector, además el relativo alto endeudamiento todavía respecto al margen operativo y los mayores egresos financieros, con efecto en la continua reducción de los márgenes financieros bruto y neto, así como en los relativos bajos niveles de rentabilidad con respecto al sector.

Al cierre del tercer trimestre de 2025, el activo registró un moderado aumento de 3,60%, de Gs. 4.680.881 millones en Dic24 a Gs. 4.849.165 millones en Set25, ante el incremento de las colocaciones netas en 7,97%, hasta Gs. 2.727.956 millones en Set25, así como por el aumento de las inversiones temporales y permanentes en sociedades privadas, que llegaron hasta Gs. 130.597 millones en Set25, y que correspondieron a la compra de las acciones de la firma Rio Seguros S.A.; todo esto compensado por una disminución de los recursos disponibles que redundó en la leve variación del activo. Si bien la productividad de los recursos totales subió levemente desde 53,80% hasta 54,49%, este se mantuvo aún inferior al valor del sistema bancario de 68,07%.

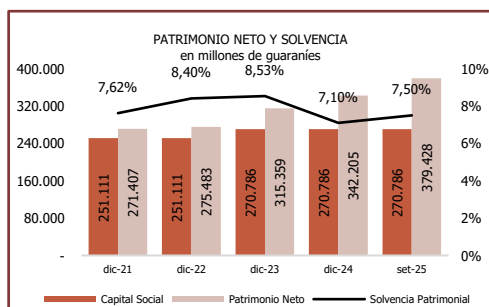
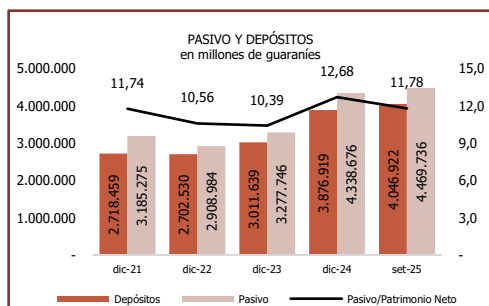
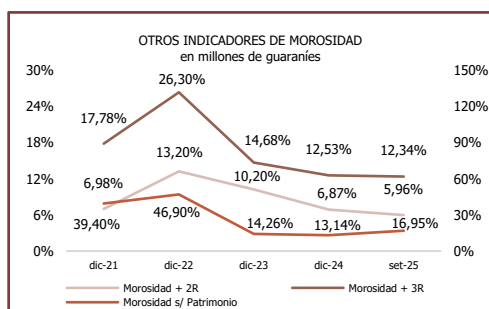
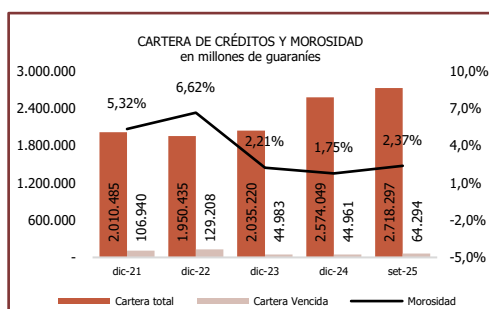
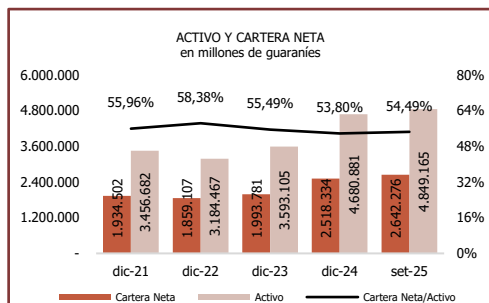
La cartera total creció 5,60%, desde Gs. 2.574.049 millones en Dic24 hasta Gs. 2.718.297 millones en Set25, a partir del aumento de las operaciones de la banca corporativa en 4,69%, desde Gs. 1.787.088 millones hasta Gs. 1.870.852 millones, así como por el crecimiento de 18,25% de la banca personas, de Gs. 260.675 millones a Gs. 308.254 millones. Por otro lado, las otras operaciones crediticias a liquidar con el sector financiero se mantuvieron en valores altos a pesar de que bajaron de Gs. 200.178 millones en Dic24 a Gs. 108.847 millones en Set25.

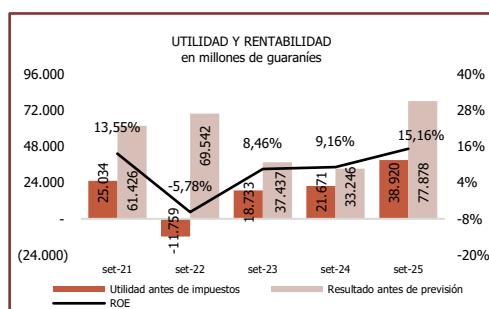
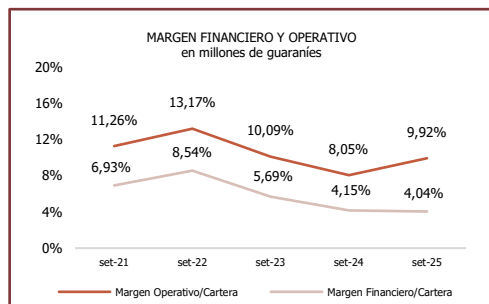
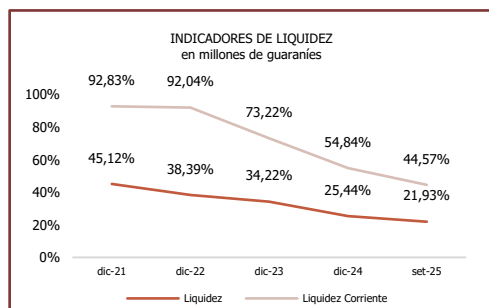
En términos de calidad, si bien la entidad ha mantenido una continua gestión de cobranzas, con el aumento de la cartera neta en 4,92% desde Dic24 hasta Gs. 2.642.276 millones en Set25, la cartera vencida subió 43,00%, de Gs. 44.961 millones a Gs. 64.294 millones, derivado del aumento de los atrasos en la banca corporativa en 155,25%, de Gs. 8.085 millones a Gs. 12.552 millones, sumado al incremento de la banca judiciales en 44,26%, desde Gs. 15.600 millones hasta Gs. 22.504 millones.

Con esto, la morosidad subió levemente de 1,75% en Dic24 a 2,37% en Set25, igual al reportado por el sistema de 2,37%, mientras que la morosidad respecto al patrimonio creció de 13,14% a 16,95%, ubicándose por encima del sector de 13,23%, mientras que la cobertura de previsiones sobre cartera vencida bajó a 118,24%, registrando un valor inferior en comparación al del sistema de 122,04%.

Sin embargo, cabe señalar que la entidad no registró operaciones de cesión de cartera a fideicomiso y ha realizado una menor venta cartera acumulada, que bajó 72,98% interanual, de Gs. 24.543 millones en Set24 a Gs. 6.632 millones en Set25, mientras que la desafectación se redujo 15,17%, hasta Gs. 2.364 millones. La cartera de bienes adquiridos neta de previsiones aumentó 41,91%, de Gs. 51.162 millones en Dic24 a Gs. 72.602 millones en Set25.

La cartera 2R se redujo 25,87%, hasta Gs. 97.730 millones, ante la importante reducción de las reestructuraciones de 36,44%, de Gs. 113.325 millones en Dic24 hasta Gs. 72.026 millones en Set25, lo que derivó en la baja de la morosidad + 2R





desde 6,87% hasta 5,96%, aunque se mantuvo por encima del valor de mercado de 4,57%. Si bien los créditos renovados aumentaron 19,01%, hasta Gs. 173.461 millones en Set25, la morosidad + 3R se redujo de 12,53% en Dic24 a 12,34% en Set25, y resultó inferior a lo reportado por el sistema con 15,46%.

El pasivo aumentó 3,02%, de Gs. 4.338.676 millones en Dic24 a Gs. 4.469.736 millones en Set25, ante un incremento moderado de los depósitos de 4,38% hasta Gs. 4.046.922 millones; asimismo el patrimonio neto subió 10,88%, de Gs. 342.205 millones en Dic24 a Gs. 379.428 millones en Set25, ante el incremento de las reservas en 60,23%, de Gs. 44.573 millones a Gs. 71.418 millones.

Ante estas variaciones, la solvencia patrimonial subió de 7,10% en Dic24 a 7,50% en Set25, pero se mantuvo muy por debajo del sector de 11,67%. En paralelo, el endeudamiento bajó de 12,68 a 11,78, siendo aún alto comparado con el valor del sector de 6,98. Si bien la relación de los pasivos y el margen operativo disminuyó de 19,91 a 16,57, resultó superior a lo reportado por el mercado de 15,00. En cuanto a los niveles de capitalización, se registró una suba tanto del Tier 1 como el Tier 1 + 2 desde 9,16% y 12,62% hasta 9,22% y 13,32%, niveles por encima de lo exigido por la entidad reguladora, pero bajos en comparación a los índices de mercado de 13,15% y 16,74%, respectivamente.

En cuanto a la liquidez, los recursos líquidos (caja y bancos + BCP + Inversiones), bajaron 10,03%, de Gs. 986.396 millones en Dic24 a Gs. 887.418 millones en Set25, con la reducción de la cuenta caja y bancos en 50,65%, hasta Gs. 188.054 millones en Set25, con lo cual los ratios tanto de liquidez como la liquidez corriente se redujeron de 25,44% y 54,84% en Dic24 a 21,93% y 44,57% en Set25, ubicándose por debajo de los indicadores del sector de 29,43% y 55,21%, respectivamente.

Con respecto al desempeño financiero, si bien los ingresos por intermediación presentaron un sostenido crecimiento y aumentaron 15,11% interanual, de Gs. 184.915 millones en Set24 a Gs. 212.863 millones en Set25, los egresos subieron 25,54%, hasta Gs. 130.523 millones. Con esto, el margen financiero creció levemente 1,72%, hasta Gs. 82.340 millones en Set25, pero los rendimientos financieros respecto a la cartera bajaron de 4,15% a 4,04%, ubicándose por

debajo del sector bancario de 6,09%. Además, como las pérdidas por provisiones subieron de manera significativa en 422,90%, hasta Gs. 35.599 millones, el indicador de margen financiero neto/cartera neta se redujo de 3,87% en Set24 a 2,36% en Set25, y se ubicó por debajo de lo registrado por el sector con 4,94%.

Sin embargo, el margen operativo aumentó 28,90%, hasta Gs. 202.286 millones en Set25, el cual se vio favorecido por el incremento en los resultados por operaciones cambiarias que subieron desde una pérdida de Gs. -24.148 millones en Set24 hasta Gs. 2.056 millones en Set25, sumado al incremento en el margen por servicios en 85,65%, hasta Gs. 55.835 millones en Set25. De esta forma, el rendimiento operativo respecto a la cartera subió desde 8,05% en Set24 hasta 9,92% en Set25, y superó al valor de mercado de 8,32%. Asimismo, la relación de margen operativo neto/cartera neta subió hasta 8,41%, ubicándose por encima del sector de 7,24%.

Finalmente, la utilidad del ejercicio aumentó 71,77%, desde Gs. 21.671 millones en Set24 hasta Gs. 37.224 millones en Set25, con lo cual el ROE aumentó desde 9,16% en Set24 hasta 15,16% en Set25, así como también el ROA se incrementó desde 0,65% hasta 1,07%. No obstante, ambos indicadores se mantuvieron aún bajos en comparación con los valores de mercado de 21,88% y 2,39% respectivamente.

En Set25, la entidad registró un adecuado nivel de ejecución de sus objetivos financieros establecidos para el 2025, además de cambios en su área de cobranzas, reorientando sus servicios tercerizados hacia su nueva empresa vinculada de cobranzas, la cual gestiona la cartera vencida a través de gestores especializados y que cuenta con soporte tecnológico para el seguimiento y monitoreo de las cobranzas en los tramos de mora temprana y con un comité de mora semanal con enfoque en la cartera de pymes. Para la gestión integral de riesgos, la entidad actualizó sus manuales, reforzó sus controles y ajustó sus los modelos de riesgo de mercado, de liquidez y realizó nuevas versiones de sus manuales de riesgo.

TENDENCIA	FORTALEZAS	RIESGOS
La tendencia Fuerte (+) refleja las favorables expectativas sobre la situación general de Interfisa Banco considerando el continuo crecimiento de sus ingresos y márgenes operativos, a partir de la diversificación y sinergia en servicios, además de las mejoras de gestión con sus acciones estratégicas, y sumado a los planes de integración de nuevos aportes de capital.	• Mantenimiento de razonables índices de capitalización, con mejora gradual de la solvencia y endeudamiento. • Apoyo continuo del grupo controlador mediante la constante reinversión de resultados y acumulación de reservas. • Incremento continuo de los ingresos, principalmente por servicios, favoreciendo un mayor margen operativo y nivel de rentabilidad.	• Incremento de los créditos vencidos y de la morosidad respecto a la cartera y el patrimonio, con mayores cargos por provisiones. • Relativos menores indicadores de liquidez respecto al sector ante las mayores inversiones en sociedad. • Menores rendimientos netos con respecto a la cartera, a partir de los bajos márgenes financieros.

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%	set-23	set-24	set-25	Var%
Caja y bancos	323.181	446.969	311.055	287.773	381.091	32,43%	424.673	180.475	188.054	4,20%
Banco Central	472.567	638.687	424.284	566.668	596.600	5,28%	342.961	667.124	597.315	-10,46%
Inversiones	156.982	141.030	302.283	176.119	8.705	-95,06%	136.918	211.468	102.049	-51,74%
Colocaciones netas	1.745.599	1.938.222	1.852.846	1.994.266	2.526.559	26,69%	1.971.195	2.556.720	2.727.956	6,70%
Productos financieros	42.657	48.600	41.116	31.236	45.806	46,64%	35.926	42.660	45.148	5,83%
Otras inversiones	20.301	19.327	18.693	29.935	29.893	-0,14%	29.673	33.041	148.197	348,52%
Bienes reales y adj. en pago	28.959	21.634	50.687	84.814	51.162	-39,68%	84.471	51.772	72.602	40,23%
Bienes de uso	14.293	12.465	16.968	11.579	13.659	17,97%	11.723	14.098	12.813	-9,12%
Otros activos	134.765	189.749	166.536	410.715	1.027.406	150,15%	456.537	655.931	955.030	45,60%
TOTAL ACTIVO	2.939.304	3.456.682	3.184.467	3.593.105	4.680.881	30,27%	3.494.077	4.413.289	4.849.165	9,88%
Depósitos	2.530.912	2.718.459	2.702.530	3.011.639	3.876.919	28,73%	2.741.486	3.830.805	4.046.922	5,64%
Otros valores emitidos	35.000	25.000	25.000	25.000	103.313	313,25%	25.000	88.996	130.036	46,11%
Sector Financiero	102.599	90.905	96.921	94.150	109.973	16,81%	67.597	90.520	98.953	9,32%
Otros pasivos	24.495	350.912	84.533	146.957	248.471	69,08%	346.256	65.937	193.826	193,95%
TOTAL PASIVO	2.693.006	3.185.275	2.908.984	3.277.746	4.338.676	32,37%	3.180.339	4.076.258	4.469.736	9,65%
Capital social	251.111	251.111	251.111	270.786	270.786	0,00%	270.786	270.786	270.786	0,00%
Reservas	12.319	12.319	20.296	24.371	44.573	82,89%	24.372	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%	18.582	21.671	37.224	71,77%
PATRIMONIO NETO	246.299	271.407	275.483	315.359	342.205	8,51%	313.740	337.031	379.428	12,58%
ESTADO DE RESULTADOS	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	Var%	set-23	set-24	set-25	Var%
Ingresos financieros	227.942	237.120	254.174	233.081	251.281	7,81%	174.075	184.915	212.863	15,11%
Egresos financieros	104.119	97.507	100.996	121.424	147.106	21,15%	88.519	103.970	130.523	25,54%
MARGEN FINANCIERO	123.824	139.614	153.177	111.657	104.175	-6,70%	85.556	80.944	82.340	1,72%
Otros resultados operativos	30.221	28.428	34.972	35.747	9.039	-74,72%	17.986	4.610	21.874	374,49%
Margen por servicios	16.900	22.773	32.303	27.121	48.199	77,72%	19.590	30.075	55.835	85,65%
Resultado operaciones cambiarias	45.734	58.760	1.736	-10.571	-23.562	122,90%	-4.176	-24.148	2.056	-108,51%
Valuación neta	-17.664	-22.980	40.090	50.017	80.020	59,99%	32.868	65.454	40.181	-38,61%
MARGEN OPERATIVO	199.015	226.595	262.279	213.971	217.870	1,82%	151.824	156.935	202.286	28,90%
Gastos administrativos	161.299	149.242	151.123	148.737	159.687	7,36%	114.387	123.689	124.408	0,58%
RESULTADO ANTES DE PREVISIÓN	37.717	77.354	111.156	65.234	58.183	-10,81%	37.437	33.246	77.878	134,25%
Previsión del ejercicio	-41.010	-48.041	-100.510	-60.058	-25.108	-58,19%	-33.909	-6.808	-35.599	422,90%
UTILIDAD ORDINARIA	-3.294	29.313	10.646	5.176	33.075	539,01%	3.528	26.438	42.280	59,92%
Ingresos extraordinarios netos	699	-3.504	-6.571	15.026	-5.649	-137,60%	15.205	-4.767	-3.360	-29,51%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-2.595	25.808	4.076	20.202	27.426	35,76%	18.733	21.671	38.920	79,59%
Impuestos	0	700	0	0	580	n/a	150	0	1.696	n/a
UTILIDAD A DISTRIBUIR	-2.595	25.108	4.076	20.202	26.845	32,89%	18.583	21.671	37.224	71,77%

PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD

INDICADORES FINANCIEROS EN VECES Y PORCENTAJES	dic-20	dic-21	Interfisa				Sistema		
			dic-22	dic-23	dic-24	set-25	dic-23	dic-24	set-25
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO									
Solvencia Patrimonial	8,13%	7,62%	8,40%	8,53%	7,10%	7,50%	11,79%	11,47%	11,67%
Reservas/PN	5,00%	4,54%	7,37%	7,73%	13,03%	18,82%	21,39%	21,47%	30,30%
Capital Social/PN	101,95%	92,52%	91,15%	85,87%	79,13%	71,37%	53,06%	53,21%	55,39%
Tier 1	13,89%	12,23%	13,18%	11,73%	9,16%	9,22%	13,38%	12,47%	13,15%
Tier 1 + Tier 2	14,89%	13,13%	15,20%	12,93%	12,62%	13,32%	16,45%	16,14%	16,74%
Pasivo/Capital Social	10,72	12,68	11,58	12,10	16,02	16,51	13,12	13,44	12,61
Pasivo/PN	10,93	11,74	10,56	10,39	12,68	11,78	6,96	7,15	6,98
Pasivo/Margen Operativo	13,53	14,06	11,09	15,32	19,91	16,57	14,48	14,86	15,00
CALIDAD DE ACTIVO									
Morosidad	3,29%	5,32%	6,62%	2,21%	1,75%	2,37%	2,98%	2,20%	2,37%
Cartera 2R	0,58%	1,66%	6,57%	7,99%	5,12%	3,60%	2,72%	2,40%	2,20%
Morosidad + 2R	3,87%	6,98%	13,20%	10,20%	6,87%	5,96%	5,70%	4,60%	4,57%
Cartera 3R	11,86%	12,46%	19,67%	12,47%	10,78%	9,98%	13,96%	13,05%	13,10%
Morosidad + 3R	15,15%	17,78%	26,30%	14,68%	12,53%	12,34%	16,95%	15,25%	15,46%
Morosidad s/ Patrimonio	23,99%	39,40%	46,90%	14,26%	13,14%	16,95%	15,84%	12,64%	13,23%
Previsión/Cartera Vencida	98,62%	71,05%	70,68%	92,12%	123,92%	118,24%	122,49%	142,58%	122,04%
Cartera Neta/Activo	59,20%	55,96%	58,38%	55,49%	53,80%	54,49%	64,27%	68,36%	68,07%
LIQUIDEZ									
Liquidez	37,64%	45,12%	38,39%	34,22%	25,44%	21,93%	36,44%	31,53%	29,43%
Liquidez Corriente	82,75%	92,83%	92,04%	73,22%	54,84%	44,57%	62,60%	56,88%	55,21%
(Disponible + Inversiones + BCP) /Pasivos	35,38%	38,51%	35,67%	31,44%	22,73%	19,85%	28,93%	24,51%	22,91%
(Disponible + Inversiones + BCP) /A plazo	70,61%	89,46%	67,31%	66,01%	48,88%	44,27%	89,03%	72,36%	64,50%
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%	83,46%	69,41%	68,20%	68,09%
Depósitos/Cartera	140,74%	135,21%	138,56%	147,98%	150,62%	148,88%	104,05%	96,63%	97,13%
Depósitos/Pasivos	93,98%	85,34%	92,90%	91,88%	89,36%	90,54%	79,38%	77,74%	77,84%
Sector Financiero/Pasivos	5,11%	3,64%	4,19%	3,64%	4,92%	5,12%	15,89%	18,26%	17,93%
Sector Financiero + Otros Pasivos/Pasivos	6,02%	14,66%	7,10%	8,12%	10,64%	9,46%	20,62%	22,26%	22,16%
Depósitos a plazo/Depósitos	53,31%	50,44%	57,04%	51,84%	52,05%	49,53%	40,93%	43,57%	45,63%
Depósitos a la vista/Depósitos	45,49%	48,61%	41,71%	46,73%	46,40%	49,20%	58,21%	55,43%	53,30%
RENTABILIDAD									
ROA	-0,09%	0,75%	0,13%	0,56%	0,59%	1,07%	2,23%	2,37%	2,39%
ROE	-1,04%	10,48%	1,50%	6,84%	8,70%	15,16%	21,18%	23,44%	21,88%
UAI/Cartera	-0,14%	1,28%	0,21%	0,99%	1,07%	1,91%	3,34%	3,36%	3,41%
Margen Financiero Neto/Cartera Neta	4,76%	4,73%	2,83%	2,59%	3,14%	2,36%	5,49%	5,06%	4,94%
Margen Financiero/Cartera	6,89%	6,94%	7,85%	5,49%	4,05%	4,04%	6,86%	6,11%	6,09%
Margen Operativo/Cartera	11,07%	11,27%	13,45%	10,51%	8,46%	9,92%	9,06%	8,37%	8,32%
Margen Operativo Neto/Cartera Neta	9,08%	9,23%	8,70%	7,72%	7,65%	8,41%	7,77%	7,38%	7,24%
Margen Financiero/Margen operativo	62,22%	61,61%	58,40%	52,18%	47,82%	40,70%	75,79%	73,06%	73,17%
EFICIENCIA									
Gastos Personales/Gastos Admin	45,23%	48,04%	46,54%	35,33%	34,87%	38,13%	39,47%	37,39%	37,22%
Gastos Personales/Margen operativo	36,66%	31,64%	26,81%	24,56%	25,56%	23,45%	17,74%	16,87%	16,21%
Gastos Admin/Margen Operativo	81,05%	65,86%	57,62%	69,51%	73,29%	61,50%	44,94%	45,12%	43,56%
Gastos Personales/Depósitos	2,88%	2,64%	2,60%	1,74%	1,44%	1,56%	1,54%	1,46%	1,39%
Gastos Admin/Depósitos	6,37%	5,49%	5,59%	4,94%	4,12%	4,10%	3,91%	3,91%	3,73%
Previsión/Margen Operativo	20,61%	21,20%	38,32%	28,07%	11,52%	17,60%	17,34%	14,53%	15,49%
Previsión/Margen Financiero	33,12%	34,41%	65,62%	53,79%	24,10%	43,23%	22,88%	19,89%	21,17%

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: 27 de Noviembre de 2025

Fecha de publicación: 28 de Noviembre de 2025

Corte de calificación: 30 de Setiembre 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	Fuerte (+)
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 Cudas y Asociados al 31 de Diciembre de 2024 y los Estados Financieros al 30 de Setiembre 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.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
---	---