

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

CALIFICACIÓN	DIC-2023	JUN-2024
CATEGORÍA	Apy	Apy
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 2024, fundamentada en los razonables niveles de solvencia patrimonial y capitalización, cuyo patrimonio neto se ha fortalecido por el aumento del capital social y las reservas, con apoyo constante de su grupo controlador, así como el crecimiento de las colocaciones netas con mayor captación de depósitos de ahorro, y la sostenida mejora de la calidad de la cartera de créditos, con importante reducción de las pérdidas por provisiones.

En contrapartida, la calificación incorpora el continuo aumento del endeudamiento respecto al margen operativo, la disminución de los indicadores de liquidez con una menor posición de activos y recursos líquidos, aunque aún en niveles razonables para el volumen de las operaciones, manteniendo bajos márgenes financieros y operativos con tendencia decreciente en los últimos años, inferiores al promedio del sistema, así como relativos bajos niveles de rentabilidad del activo y del patrimonio.

Al cierre del primer semestre del 2024, el patrimonio neto de la entidad ha aumentado 4,93% desde Gs. 315.359 millones en Dic23 hasta Gs. 330.912 millones en Jun24, producto del crecimiento en las reservas ante la capitalización de los resultados del ejercicio 2023 de Gs. 20.202 millones. Si bien el patrimonio neto ha crecido, la solvencia patrimonial bajó desde 8,53% en Dic23 hasta 8,18% en Jun24, y se ha ubicado por debajo de lo registrado por el sistema con 11,49%.

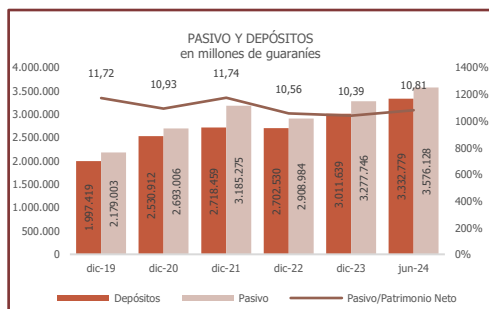
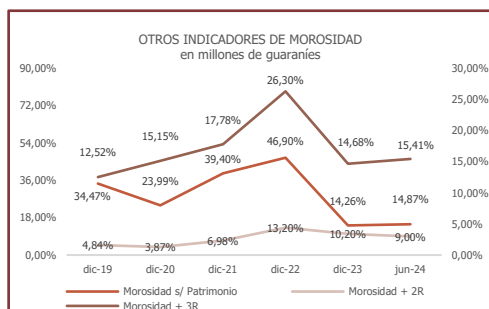
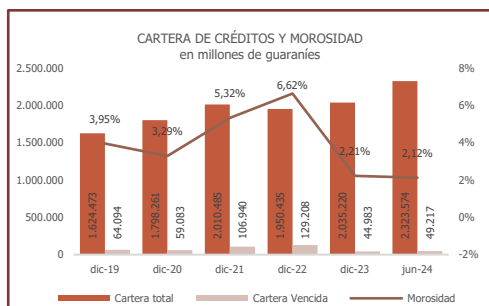
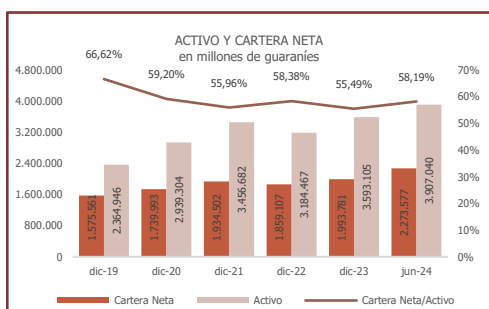
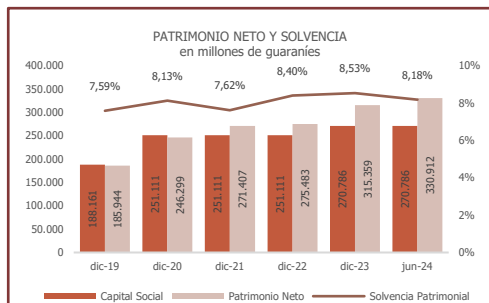
El activo total de Interfisa Banco aumentó 8,74% desde Gs. 3.593.105 millones en Dic23 hasta Gs. 3.907.040 millones en Jun24, producto del incremento en las colocaciones netas en 13,27% hasta Gs. 2.258.833 millones, generado a su vez, por los mayores créditos al sector no financiero, los cuales aumentaron en 14,08%, hasta Gs. 2.193.076 millones. De esta manera, la productividad medida por la relación entre la cartera neta y el activo, aumentó de 55,49% a 58,19%.

En esa línea, la cartera total creció 14,17%, desde Gs. 2.035.220 en Dic23 a Gs. 2.323.574 millones en Jun24, explicado por el aumento de los créditos al segmento de banca corporativa y pymes en 18,83% y 18,56%, respectivamente, mientras que la cartera vencida aumentó 9,41% desde Gs. 44.983 millones en Dic23 hasta Gs. 49.217 millones en Jun24. Ante tales variaciones, el indicador de morosidad bajó levemente de 2,21% en Dic23 a 2,12% en Jun24 por debajo de lo registrado por el sistema con 2,78%, así como también la morosidad + 2R se redujo hasta 9,00% aunque superior a lo registrado por el sistema con el 5,43%.

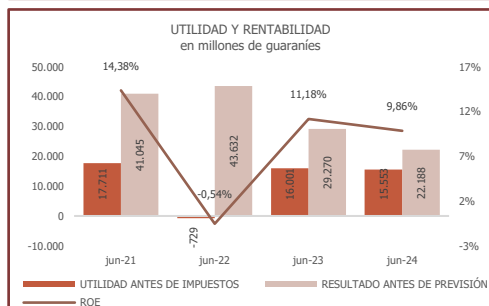
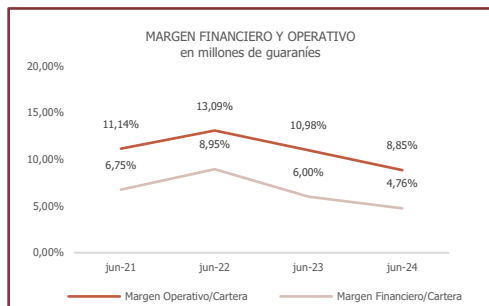
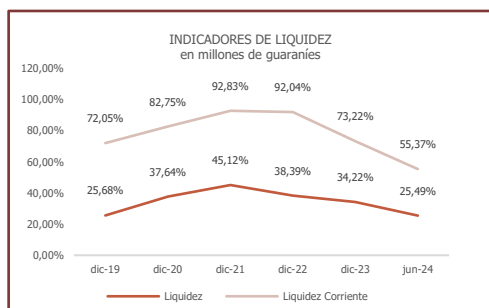
Si bien la morosidad con respecto al patrimonio y la morosidad + 3R aumentaron levemente hasta 14,87% y 15,41%, respectivamente, ambos indicadores se han mantenido por debajo de lo registrado por el sistema, con el 15,38% y 17,06%. En ese sentido, el ascenso de la morosidad + 3R ha sido generado por el incremento en la cartera de créditos renovados en 63,48%, desde Gs. 91.212 millones en Dic23 hasta Gs. 149.118 millones en Jun24.

Por otra parte, la cartera de bienes adjudicados en dación de pago se redujo 7,71%, desde Gs. 84.814 millones en Dic23 a Gs. 78.272 millones en Jun24, así como también las provisiones de dicha cartera bajaron 52,38% hasta Gs. 6.424 millones. De la misma forma, la venta de cartera se redujo en 20,81% en el comparativo interanual, desde Gs. 30.992 millones en Jun23 hasta Gs. 24.543 millones en Jun24, mientras que la cesión de cartera a fideicomiso aumentó levemente hasta Gs. 2.251 millones en Jun24.

Por el lado de las deudas, el pasivo total aumentó 9,10% desde Gs. 3.277.746 millones en Dic23 hasta Gs. 3.576.128 millones en Jun24, explicado por el incremento en los depósitos en 10,66% desde Gs. 3.011.639 millones en Dic23 a



Gs. 3.332.779 millones en Jun24, producto a su vez, de la mayor captación a través de certificados de depósitos de ahorro (CDA) hasta Gs. 1.745.582 millones, y mediante la expansión de los depósitos a la vista hasta Gs. 578.919 millones.



De esta forma el endeudamiento respecto al patrimonio neto creció desde 10,39 en Dic23 hasta 10,81 en Jun24, nivel por sobre el endeudamiento del sistema de 7,14. Asimismo, la deuda total respecto al margen operativo subió desde 15,32 en Dic23 a 17,39 en Jun24, por encima del promedio del sistema de 13,85, lo que refleja una menor productividad de la deuda con menor margen para crecer con mayores captaciones, siendo que actualmente la entidad registra también un elevado ratio de depósitos/cartera de 143,43% por encima de la media bancaria de 103,67%.

Respecto a los recursos líquidos, el indicador de liquidez ha bajado desde 34,22% en Dic23 hasta 25,49% en Jun24 a partir del incremento en los depósitos, sumado a la reducción de la caja y bancos, recursos en el Banco Central y menores inversiones. De igual manera, la liquidez corriente bajó de 73,22% en Dic23 a 55,37% en Jun24 producto del crecimiento en los depósitos en cuenta corriente y a la vista, con lo cual, ambos indicadores se ubicaron por debajo de lo registrado por el sistema con el 33,67% y 60,40% en Jun24.

Con respecto al desempeño, los ingresos financieros se incrementaron 7,57% en el comparativo interanual, desde Gs. 112.777 millones en Jun23 a Gs. 121.315 millones en Jun24; en paralelo, los egresos financieros crecieron 18,42%, desde Gs. 55.782 millones en Jun23 a Gs. 66.056 millones en Jun24. De esta manera, el margen financiero se redujo en 3,04%, hasta Gs. 55.259 millones, lo cual ha generado el descenso del indicador de margen financiero con respecto a la cartera, desde 6,0% en Jun23 hasta 4,76% en Jun24, inferior al promedio del sistema de 6,86%.

Asimismo, el margen operativo ha descendido levemente en 1,37%, desde Gs. 104.235 millones en Jun23 a Gs. 102.807 millones en Jun24, a partir del incremento de los egresos por operaciones cambiarias en 13,19 veces, hasta Gs. 16.693 millones, lo cual ha respondido a los mayores depósitos en modera extranjera registrados en el trimestre anterior. Así, el indicador que relaciona el margen operativo con respecto a la cartera ha presentado continuas reducciones en el comparativo interanual, bajando desde 10,98% en Jun23 hasta 8,85% en Jun24, menor que la media bancaria de 9,32%.

Los gastos administrativos crecieron 7,54%, de Gs. 74.965 millones en Jun23 hasta Gs. 80.619 millones, debido al aumento de los otros gastos administrativos en 13,80%, hasta Gs. 50.092 millones. Cabe destacar además que las provisiones netas se han reducido considerablemente desde Gs. 28.996 millones en Jun23 a Gs. 3.425 millones en Jun24, como consecuencia de las menores constituciones y las mayores desafectaciones registradas por la entidad, como resultado de la mejora de la calidad de la cartera crediticia.

Finalmente, las menores pérdidas por provisiones fueron compensadas por mayores gastos operativos, y por el aumento de la pérdida por variación cambiaria, derivando en la reducción de 24,20% de los resultados antes de provisiones desde Gs. 29.270 millones en Jun23 hasta Gs. 22.188 millones en Jun24, lo que además de los menores ingresos extraordinarios, ha generado una leve disminución de 2,80% de la utilidad antes de impuestos, desde Gs. 16.001 millones en Jun23 hasta Gs. 15.553 millones en Jun24, con lo cual, la rentabilidad con respecto al patrimonio (ROE) se redujo desde 11,18% en Jun23 hasta 9,86% en Jun24, al igual que la rentabilidad con respecto al activo (ROA), desde 1,02% en Jun23 hasta 0,80% en Jun24, siendo niveles inferiores al promedio de sistema de 22,52% y 2,51% respectivamente.

Como hecho relevante, Interfisa Banco ha sido autorizado por la Superintendencia de Bancos según Res. SB. SG. N° 00060/2024 y Res. SB. SG. 00061/2024 para la emisión de Bonos Subordinados bajo el esquema de Programas de Emisión Global USD2 y G2, así como también el Programa de Emisión Global de Bonos de Entidades de Intermediación Financiera USD3. Cabe destacar que dichos instrumentos a ser emitidos no se hayan alcanzados por la Ley N° 2334/03 "de Garantía de Depósitos" y, en consecuencia, no se encuentran asegurados por dicha legislación, contando tal emisión con la única garantía del patrimonio de la entidad emisora.

TENDENCIA	FORTALEZAS	RIESGOS
La tendencia Estable refleja la adecuada expectativa sobre la situación general de Interfisa Banco, considerando la mejora gradual de los indicadores cualitativos y cuantitativos, y el continuo desarrollo de sus estrategias en términos de administración, gobernanza y perfil de negocios, además de los planes de crecimiento con apoyo de su grupo controlador.	<ul style="list-style-type: none"> Mantenimiento de nivel adecuado de solvencia patrimonial debido a la capitalización de resultados. Constante soporte financiero y operativo por parte de los accionistas controladores. Crecimiento continuo en las colocaciones netas a los segmentos establecidos en el plan estratégico. 	<ul style="list-style-type: none"> Aumento en el indicador de endeudamiento generado por el crecimiento en los depósitos. Continuo incremento en los costos financieros y operativos, con reducción de los márgenes de utilidad respecto a la cartera. Disminución de los indicadores de liquidez.

CUADRO COMPARATIVO DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS

EN MILLONES DE GUARANÍES Y PORCENTAJES										
BALANCE GENERAL	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	Var	jun-22	jun-23	jun-24	Var
Caja y bancos	199.027	323.181	446.969	311.055	287.773	-7,48%	350.602	260.818	214.154	-17,89%
Banco Central	206.259	472.567	638.687	424.284	566.668	33,56%	388.147	348.648	487.439	39,81%
Inversiones	107.579	156.982	141.030	302.283	176.119	-41,74%	278.252	268.424	147.900	-44,90%
Colocaciones netas	1.575.720	1.745.599	1.938.222	1.852.846	1.994.266	7,63%	1.726.912	1.861.669	2.258.833	21,33%
Productos financieros	41.239	42.657	48.600	41.116	31.236	-24,03%	46.258	34.749	36.548	5,18%
Otras inversiones	10.372	20.301	19.327	18.693	29.935	60,14%	18.867	29.220	33.141	13,42%
Bienes reales y adjud. en pago	19.872	28.959	21.634	50.687	84.814	67,33%	42.013	52.020	78.272	50,47%
Bienes de uso	16.155	14.293	12.465	16.968	11.579	-31,76%	18.455	11.216	14.411	28,49%
Otros activos	188.722	134.765	189.749	166.536	410.715	146,62%	243.024	260.292	636.341	144,47%
TOTAL ACTIVO	2.364.946	2.939.304	3.456.682	3.184.467	3.593.105	12,83%	3.112.530	3.127.055	3.907.040	24,94%
Depósitos	1.997.419	2.530.912	2.718.459	2.702.530	3.011.639	11,44%	2.577.660	2.604.296	3.332.779	27,97%
Otros valores emitidos	40.000	35.000	25.000	25.000	25.000	0,00%	25.000	25.000	42.341	69,36%
Sector Financiero	111.103	102.599	90.905	96.921	94.150	-2,86%	82.446	83.116	82.368	-0,90%
Otros pasivos	30.481	24.495	350.912	84.533	146.957	73,85%	156.745	112.434	118.639	5,52%
TOTAL PASIVO	2.179.003	2.693.006	3.185.275	2.908.984	3.277.746	12,68%	2.841.851	2.824.846	3.576.128	26,60%
Capital social	188.161	251.111	251.111	251.111	270.786	7,84%	251.111	261.986	270.786	3,36%
Reservas	12.319	12.319	12.319	20.296	24.371	20,08%	20.296	24.371	44.573	82,89%
Resultados Acumulados	4.820	-14.537	-17.132	0	0	n/a	0	0	0	n/a
Resultado del ejercicio	-19.356	-2.595	25.108	4.076	20.202	395,65%	-729	15.851	15.553	-1,88%
PATRIMONIO NETO	185.944	246.299	271.407	275.483	315.359	14,48%	270.678	302.209	330.912	9,50%
ESTADO DE RESULTADOS	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	Var	jun-22	jun-23	jun-24	Var
Ingresos financieros	234.334	227.942	237.120	254.174	233.081	-8,30%	130.692	112.777	121.315	7,57%
Egresos financieros	102.883	104.119	97.507	100.996	121.424	20,23%	48.742	55.782	66.056	18,42%
MARGEN FINANCIERO	131.451	123.824	139.614	153.177	111.657	-27,11%	81.950	56.995	55.259	-3,04%
Otros resultados operativos	32.126	30.221	28.428	34.972	35.747	2,22%	11.781	14.120	8.322	-41,06%
Margen por servicios	21.961	16.900	22.773	32.303	27.121	-16,04%	16.300	12.238	20.308	65,94%
Resultado operaciones cambiarias	6.581	45.734	58.760	1.736	-10.571	-708,83%	2.077	-1.176	-16.693	1319,28%
Valuación neta	198	-17.664	-22.980	40.090	50.017	24,76%	7.773	22.058	35.611	61,44%
MARGEN OPERATIVO	192.317	199.015	226.595	262.279	213.971	-18,42%	119.881	104.235	102.807	-1,37%
Gastos administrativos	134.558	161.299	149.242	151.123	148.737	-1,58%	76.249	74.965	80.619	7,54%
RESULTADO ANTES DE PREVISIÓN	57.759	37.717	77.354	111.156	65.234	-41,31%	43.632	29.270	22.188	-24,20%
Previsión del ejercicio	-76.370	-41.010	-48.041	-100.510	-60.058	-40,25%	-40.513	-28.996	-3.425	-88,19%
UTILIDAD ORDINARIA	-18.611	-3.294	29.313	10.646	5.176	-51,38%	3.119	274	18.763	6747,77%
Ingresos extraordinarios netos	12	699	-3.504	-6.571	15.026	-328,69%	-3.847	15.727	-3.211	-120,41%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-18.600	-2.595	25.808	4.076	20.202	395,65%	-729	16.001	15.553	-2,80%
Impuestos	757	0	700	0	0	n/a	0	150	0	-100,00%
UTILIDAD A DISTRIBUIR	-19.356	-2.595	25.108	4.076	20.202	395,65%	-729	15.851	15.553	-1,88%

PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD

INDICADORES FINANCIEROS EN VECES Y PORCENTAJES	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	jun-24	Sistema		
							dic-22	dic-23	jun-24
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO									
Solvencia Patrimonial	7,59%	8,13%	7,62%	8,40%	8,53%	8,18%	11,81%	11,72%	11,49%
Reservas/PN	6,63%	5,00%	4,54%	7,37%	7,73%	13,47%	21,97%	21,29%	23,44%
Capital Social/PN	101,19%	101,95%	92,52%	91,15%	85,87%	81,83%	55,02%	53,42%	55,65%
Tier 1	10,85%	13,89%	12,23%	13,18%	11,73%	10,66%	13,99%	13,31%	13,74%
Tier 1 + Tier 2	12,21%	14,89%	13,13%	15,20%	12,93%	12,15%	17,30%	16,43%	17,41%
Pasivo/Capital Social	11,58	10,72	12,68	11,58	12,10	13,21	12,65	13,13	12,84
Pasivo/PN	11,72	10,93	11,74	10,56	10,39	10,81	6,96	7,02	7,14
Pasivo/Margen Operativo	11,33	13,53	14,06	11,09	15,32	17,39	15,04	14,56	13,85
CALIDAD DE ACTIVO									
Morosidad	3,95%	3,29%	5,32%	6,62%	2,21%	2,12%	2,88%	2,94%	2,78%
Cartera 2R	0,90%	0,58%	1,66%	6,57%	7,99%	6,88%	3,12%	2,74%	2,65%
Morosidad + 2R	4,84%	3,87%	6,98%	13,20%	10,20%	9,00%	5,99%	5,68%	5,43%
Cartera 3R	8,58%	11,86%	12,46%	19,67%	12,47%	13,30%	13,86%	13,92%	14,28%
Morosidad + 3R	12,52%	15,15%	17,78%	26,30%	14,68%	15,41%	16,73%	16,86%	17,06%
Morosidad s/ Patrimonio	34,47%	23,99%	39,40%	46,90%	14,26%	14,87%	15,78%	15,77%	15,38%
Previsión/Cartera Vencida	76,31%	98,62%	71,05%	70,68%	92,12%	101,59%	128,94%	123,68%	126,01%
Cartera Neta/Activo	66,62%	59,20%	55,96%	58,38%	55,49%	58,19%	66,26%	64,47%	65,53%
LIQUIDEZ									
Liquidez	25,68%	37,64%	45,12%	38,39%	34,22%	25,49%	36,14%	36,37%	33,67%
Liquidez Corriente	72,05%	82,75%	92,83%	92,04%	73,22%	55,37%	60,68%	63,08%	60,40%
Disponible+Inversiones+BCP/Pasivos	23,54%	35,38%	38,51%	35,67%	31,44%	23,75%	29,32%	28,71%	27,03%
Disponible+Inversiones+BCP/A plazo	40,92%	70,61%	89,46%	67,31%	66,01%	48,67%	91,01%	87,73%	77,74%
Activo/Pasivo	1,09	1,09	1,09	1,09	1,10	1,09	1,14	1,14	1,14
Activo/Pasivo + Contingente	1,04	1,06	1,05	1,06	1,06	1,05	1,07	1,06	1,06
ESTRUCTURA DEL PASIVO Y FONDEO									
Depósitos/Activos	84,46%	86,11%	78,64%	84,87%	83,82%	85,30%	70,92%	69,09%	70,41%
Depósitos/Cartera	122,96%	140,74%	135,21%	138,56%	147,98%	143,43%	103,04%	103,26%	103,67%
Depósitos/Pasivos	91,67%	93,98%	85,34%	92,90%	91,88%	93,20%	81,11%	78,94%	80,27%
Sector Financiero/Pasivos	6,93%	5,11%	3,64%	4,19%	3,64%	3,49%	15,92%	16,41%	15,20%
Sector Financiero + Otros pasivos+BCP/Pasivos	8,33%	6,02%	14,66%	7,10%	8,12%	6,80%	18,89%	21,06%	19,73%
Depósitos a plazo/Depósitos	62,75%	53,31%	50,44%	57,04%	51,84%	52,38%	39,71%	41,46%	43,32%
Depósitos a la vista/Depósitos	35,64%	45,49%	48,61%	41,71%	46,73%	46,03%	59,56%	57,66%	55,75%
RENTABILIDAD									
ROA	-0,79%	-0,09%	0,75%	0,13%	0,56%	0,80%	1,96%	2,19%	2,51%
ROE	-9,06%	-1,04%	10,48%	1,50%	6,84%	9,86%	18,23%	20,94%	22,52%
UAI/Cartera	-1,14%	-0,14%	1,28%	0,21%	0,99%	0,33%	2,85%	3,28%	0,92%
Margen Financiero Neto/Cartera Neta	3,50%	4,76%	4,73%	2,83%	2,59%	4,56%	4,61%	5,40%	5,67%
Margen Financiero/Cartera	8,09%	6,89%	6,94%	7,85%	5,49%	4,76%	6,35%	6,80%	6,86%
Margen Operativo/Cartera	11,84%	11,07%	11,27%	13,45%	10,51%	8,85%	8,45%	8,99%	9,32%
Margen Operativo Neto/Cartera Neta	7,36%	9,08%	9,23%	8,70%	7,72%	8,74%	6,79%	7,66%	8,22%
Margen Financiero/Margen operativo	68,35%	62,22%	61,61%	58,40%	52,18%	53,75%	75,22%	75,69%	73,55%
EFICIENCIA									
Gastos Personales/Gastos Admin	53,51%	45,23%	48,04%	46,54%	35,33%	35,57%	41,88%	39,60%	37,57%
Gastos Personales/Margen operativo	37,44%	36,66%	31,64%	26,81%	24,56%	27,89%	20,00%	17,83%	17,03%
Gastos Admin/Margen Operativo	69,97%	81,05%	65,86%	57,62%	69,51%	78,42%	47,76%	45,02%	45,32%
Gastos Personales/Depósitos	3,60%	2,88%	2,64%	2,60%	1,74%	1,72%	1,64%	1,55%	1,53%
Gastos Admin/Depósitos	6,74%	6,37%	5,49%	5,59%	4,94%	4,84%	3,91%	3,92%	4,08%
Previsión/Margen Operativo	39,71%	20,61%	21,20%	38,32%	28,07%	3,33%	22,66%	17,84%	14,90%
Previsión/Margen Financiero	58,10%	33,12%	34,41%	65,62%	53,79%	6,20%	30,12%	23,56%	20,26%

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: 9 de Setiembre de 2024

Fecha de publicación: 10 de Setiembre de 2024

Corte de calificación: 30 de Junio de 2024

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 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.

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 (GE) al 31 de diciembre de 2023 y los estados financieros al 30 de junio de 2024 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. Luís Espínola Analista de Riesgos lespinola@syr.com.py
---	---