

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

CALIFICACIÓN	DIC-2023	SET-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 setiembre de 2024, fundamentada en el aumento de los resultados y la reinversión en reservas por parte de su grupo controlador, lo que ha contribuido al relativo mantenimiento del razonable nivel de solvencia patrimonial, así como en las mayores colocaciones netas y captaciones de depósitos de ahorro, sumado a la adecuada calidad de la cartera de créditos, acompañado de una importante reducción de las pérdidas por provisiones.

En contrapartida, la calificación considera el aumento del endeudamiento respecto al margen operativo, la reducción en los indicadores de liquidez y la menor posición de activos y recursos líquidos, aunque estos últimos aún permanecieron en niveles razonables para el volumen de negocio que maneja la entidad, sumado a los menores márgenes financieros y operativos, e inferiores respecto al promedio del sistema, así como a los reducidos niveles de rentabilidad con respecto al activo y al patrimonio.

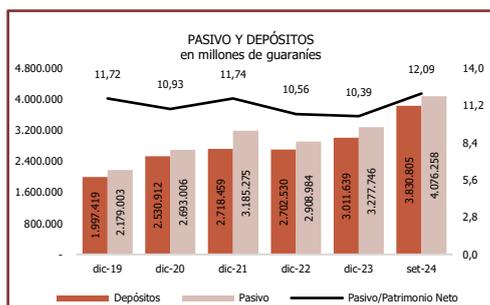
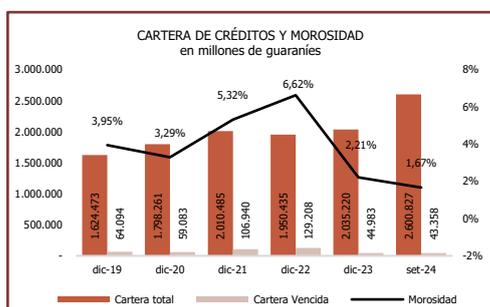
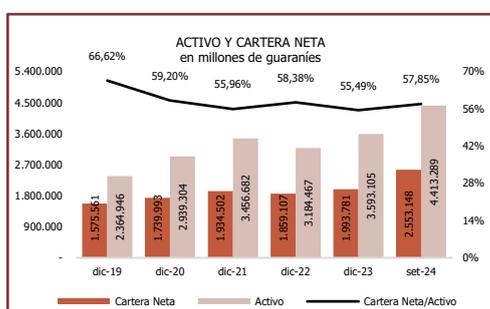
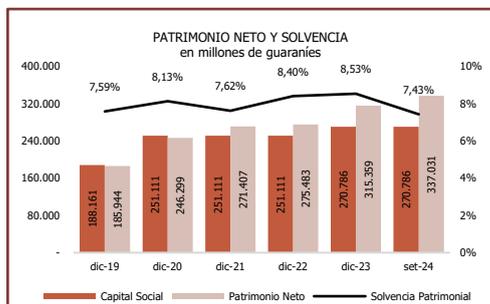
Al tercer trimestre del 2024, el patrimonio neto aumentó 6,87% desde Gs. 315.359 millones en Dic23 hasta Gs. 337.031 millones en Set24, debido al aumento de los resultados y la mayor constitución de reservas provenientes de los resultados del ejercicio 2023, que subió hasta Gs. 44.573 millones. A pesar del mencionado incremento, la solvencia bajó de 8,53% en Dic23 a 7,43% en Set24, ubicándose por debajo de lo registrado por el sistema, con el 11,60%, así como el indicador de Tier 1, de 11,73% en Dic23 a 9,81% en Set24, siendo inferior a 12,94% del sistema, mientras que el Tier 1 + 2 subió de 12,93% a 13,08%, pero se mantuvo por debajo de 17,03% del sector bancario.

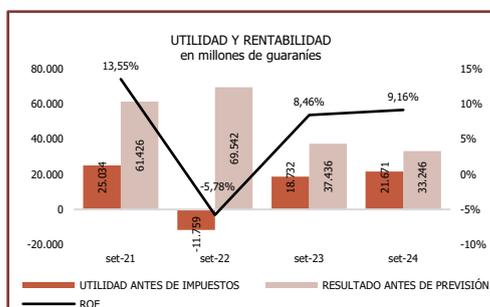
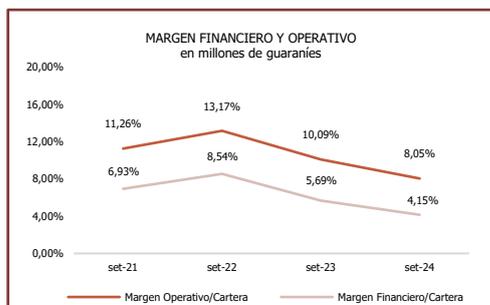
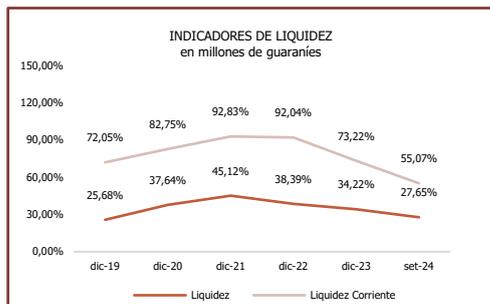
Por otro lado, el activo de la entidad aumentó 22,83%, desde Gs. 3.593.105 millones en Dic23 hasta Gs. 4.413.289 millones en Set24, con el crecimiento de las colocaciones netas en 28,20%, hasta Gs. 2.556.720 millones, derivado principalmente del aumento de las colocaciones en la banca pymes y banca privada en 26,18% y 5,80 veces, hasta Gs. 724.254 millones y Gs. 80.870 millones respectivamente. Con esto, la cartera neta subió hasta Gs. 2.531.148 millones en Set24, así como la productividad, medida por la cartera neta/activo total, de 55,49% en Dic23 a 57,85% en Set24. En términos brutos, la cartera total creció 27,8%, de Gs. 2.035.827 millones en Dic23 a Gs. 2.600.827 millones

En cuanto a la calidad de los créditos, la cartera vencida se redujo 3,61%, hasta Gs. 43.358 millones en Set24, con la reducción de la cartera de banca recuperación en 96,76%, hasta Gs. 116 millones. De esta manera, la morosidad bajó desde 2,21% en Dic23 hasta 1,67% en Set24, posicionándose por debajo de la morosidad del sector del 2,54%. Además, la morosidad con respecto patrimonio se redujo de 14,26% en Dic23 a 12,86% en Set24, ubicándose por debajo de lo registrado por el sistema de 14,26%.

Del mismo modo, la morosidad + 3R disminuyó de 14,68% en Dic23 a 13,96% en Set24, siendo inferior a 16,43% del sistema, así como la morosidad + 2R desde 10,20% en Dic23 hasta 8,07% en Set24, pero manteniéndose aún por encima del valor del sector del 5,12%. Por su parte, la cartera de bienes adjudicados decreció 38,96%, desde Gs. 84.814 millones en Dic23 hasta Gs. 51.772 millones en Set24, con lo cual las provisiones de dicha cartera también bajaron en 50,52%, hasta Gs. 6.674 millones en Set24. Asimismo, cabe señalar que la entidad ha reducido el nivel de cartera vendida, de Gs. 41.398 millones en Set23 a Gs. 24.543 millones en Set24, y no ha registrado créditos vencidos cedidos a fideicomiso, reflejando una adecuada gestión de su cartera.

El crecimiento de las operaciones financieras de la entidad fue acompañado por el aumento del pasivo total en 24,36%, desde Gs. 3.277.746 millones en Dic23 hasta Gs. 4.076.258 millones en Set24, derivado del crecimiento de los depósitos en 27,20%, desde Gs. 3.011.639 millones en Dic23 hasta Gs. 3.830.805 millones en





Set24, principalmente por el aumento de los depósitos a la vista en 63,01%, de Gs. 514.141 millones en Dic23 a Gs. 838.085 millones en Set24, además del 18,36% en los certificados de depósito de ahorro, desde Gs. 1.561.191 millones en Dic23 hasta Gs. 1.847.830 millones en Set24. Igualmente, cabe mencionar el aumento de los otros valores emitidos en 2,56 veces, desde Gs. 25.000 millones en Dic23 hasta Gs. 88.996 millones en Set24. Con esto, el endeudamiento, medido por la relación entre el pasivo y el patrimonio neto aumentó desde 10,39 en Dic23 hasta 12,09 en Set24, siendo muy superior al valor de 7,08 del sector bancario.

Esto generó a su vez una mayor presión de los compromisos sobre el margen operativo aumentando su ratio desde 15,32 en Dic23 hasta 19,48 en Set24, siendo comparativamente elevado con respecto a 14,38 reportado por el sistema. Dicha situación ha reflejado una menor productividad de la deuda, lo cual sumado al alto nivel en el indicador de depósitos/cartera (147,29%) en comparación con el sistema (100,79%), demostró un menor margen para crecer con mayores captaciones.

En cuanto a la posición de liquidez, si bien las inversiones subieron 20,07%, hasta Gs. 211.468 millones en Set24, así como también aumentó los depósitos con encaje legal en 51,60%, hasta Gs. 365.496 millones, el ratio de la liquidez bajó desde 34,22% en Dic23 hasta 27,65% en Set24 ante el importante crecimiento de los depósitos. De igual manera, la liquidez corriente bajó desde 73,22% en Dic23 hasta 55,07%, a partir de los mayores depósitos a la vista. Ambos indicadores se mostraron inferiores a los valores del sistema de 31,88% y 57,68% respectivamente.

Con relación al desempeño financiero, los ingresos financieros aumentaron 6,23% interanual, desde Gs. 174.076 millones en Set23 hasta Gs. 184.915 millones en Set24, mientras que los egresos financieros subieron 17,45%, desde Gs. 88.519 millones en Set23 hasta Gs. 103.970 millones en Set24. Con esto, el margen financiero se redujo 5,39%, desde Gs. 85.556 millones en Set23 hasta Gs. 80.944 millones en Set24. En contraste, el margen operativo subió levemente en 3,37%, hasta Gs. 156.935 millones, debido a las mayores ganancias por valuación registradas. Ante la mayor presión de los costos, la razón entre el margen

financiero y la cartera bajó desde 5,69% en Set23 hasta 4,15% en Set24, quedando por debajo del valor de mercado de 6,46%. Asimismo, la relación entre el margen operativo y la cartera bajó desde 10,09% en Set23 hasta 8,05% en Set24, y también se ubicó por debajo del valor del sector de 8,78%.

Por el lado de los egresos, si bien los gastos administrativos aumentaron 8,13%, desde Gs. 114.388 millones en Set23 hasta Gs. 123.689 millones en Set24, los gastos por provisiones disminuyeron 79,92%, de Gs. 33.909 millones a Gs. 6.808 millones en Set24, ante la importante reducción en la constitución de provisiones en 27,32%, desde Gs. 129.543 millones en Set23 hasta Gs. 94.148 millones en Set24, sumado al elevado nivel de desafectaciones realizadas hasta el tercer trimestre del 2024, de Gs. 87.340 millones. Si bien los resultados antes de provisiones bajaron 11,19%, hasta Gs. 33.246 millones, debido a los mayores gastos administrativos y ante los menores resultados por operaciones cambiarias, la reducción en las pérdidas por provisiones generó que la utilidad ordinaria se haya incrementado en 6,5 veces, desde Gs. 3.527 millones en Set23 hasta Gs. 26.438 millones en Set24. Sin embargo, dicho incremento se vio afectado por la reducción en los resultados extraordinarios, los cuales bajaron 131,35%, hasta Gs. -4.767 millones en Set24. Con todo, la utilidad a distribuir creció 16,63%, hasta Gs. 21.671 millones en Set24, así como el ROE de 8,46% a 9,16% y el ROA de 0,56% a 0,65%, aunque ambos indicadores se mantuvieron en niveles bajos en comparación con el sistema que presentó valores de 22,54% y 2,42% respectivamente.

La entidad ha continuado con la implementación de aspectos cualitativos como la simplificación operativa, la mejora de experiencia del cliente y la innovación en productos y servicios. Cabe destacar que, posterior a la autorización por parte de la Superintendencia de Bancos según Res. SB. SG. N° 00060/2024 y Res. SB. SG. 00061/2024, Interfisa Banco emitió bonos subordinados bajo los esquemas del Programa de Emisión Global USD2 y G2, por USD. 5.000.000.- y por Gs. 25.000 millones.

TENDENCIA	FORTALEZAS	RIESGOS
La tendencia Estable refleja una expectativa favorable sobre la situación general de Interfisa Banco, respaldada por la mejora 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 razonable solvencia patrimonial ante la capitalización de resultados. Soporte financiero y operativo por parte de los accionistas controladores. Sostenido crecimiento en las colocaciones netas a los segmentos establecidos en el plan estratégico. 	<ul style="list-style-type: none"> Mayor 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	set-22	set-23	set-24	Var
Caja y bancos	199.027	323.181	446.969	311.055	287.773	-7,48%	279.867	424.672	180.475	-57,50%
Banco Central	206.259	472.567	638.687	424.284	566.668	33,56%	392.478	342.961	667.124	94,52%
Inversiones	107.579	156.982	141.030	302.283	176.119	-41,74%	332.165	136.918	211.468	54,45%
Colocaciones netas	1.575.720	1.745.599	1.938.222	1.852.846	1.994.266	7,63%	1.748.573	1.971.197	2.556.720	29,70%
Productos financieros	41.239	42.657	48.600	41.116	31.236	-24,03%	43.367	35.926	42.660	18,74%
Otras inversiones	10.372	20.301	19.327	18.693	29.935	60,14%	18.717	29.673	33.041	11,35%
Bienes reales y adjud. en pago	19.872	28.959	21.634	50.687	84.814	67,33%	36.188	84.471	51.772	-38,71%
Bienes de uso	16.155	14.293	12.465	16.968	11.579	-31,76%	17.682	11.723	14.098	20,26%
Otros activos	188.722	134.765	189.749	166.536	410.715	146,62%	215.911	456.538	655.931	43,68%
TOTAL ACTIVO	2.364.946	2.939.304	3.456.682	3.184.467	3.593.105	12,83%	3.084.947	3.494.079	4.413.289	26,31%
Depósitos	1.997.419	2.530.912	2.718.459	2.702.530	3.011.639	11,44%	2.606.188	2.741.487	3.830.805	39,73%
Otros valores emitidos	40.000	35.000	25.000	25.000	25.000	0,00%	25.000	25.000	88.996	255,98%
Sector Financiero	111.103	102.599	90.905	96.921	94.150	-2,86%	78.928	67.597	90.520	33,91%
Otros pasivos	30.481	24.495	350.912	84.533	146.957	73,85%	115.183	346.256	65.937	-80,96%
TOTAL PASIVO	2.179.003	2.693.006	3.185.275	2.908.984	3.277.746	12,68%	2.825.299	3.180.340	4.076.258	28,17%
Capital social	188.161	251.111	251.111	251.111	270.786	7,84%	251.111	270.786	270.786	0,00%
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%	-11.759	18.582	21.671	16,63%
PATRIMONIO NETO	185.944	246.299	271.407	275.483	315.359	14,48%	259.648	313.740	337.031	7,42%
ESTADO DE RESULTADOS	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	Var	set-22	set-23	set-24	Var
Ingresos financieros	234.334	227.942	237.120	254.174	233.081	-8,30%	192.349	174.076	184.915	6,23%
Egresos financieros	102.883	104.119	97.507	100.996	121.424	20,23%	73.782	88.519	103.970	17,45%
MARGEN FINANCIERO	131.451	123.824	139.614	153.177	111.657	-27,11%	118.568	85.556	80.944	-5,39%
Otros resultados operativos	32.126	30.221	28.428	34.972	35.747	2,22%	15.810	17.986	4.610	-74,37%
Margen por servicios	21.961	16.900	22.773	32.303	27.121	-16,04%	21.966	19.590	30.075	53,52%
Resultado operaciones cambiarias	6.581	45.734	58.760	1.736	-10.571	-708,83%	3.751	-4.176	-24.148	478,31%
Valuación neta	198	-17.664	-22.980	40.090	50.017	24,76%	22.656	32.869	65.454	99,14%
MARGEN OPERATIVO	192.317	199.015	226.595	262.279	213.971	-18,42%	182.751	151.825	156.935	3,37%
Gastos administrativos	134.558	161.299	149.242	151.123	148.737	-1,58%	113.210	114.388	123.689	8,13%
RESULTADO ANTES DE PREVISIÓN	57.759	37.717	77.354	111.156	65.234	-41,31%	69.542	37.436	33.246	-11,19%
Previsión del ejercicio	-76.370	-41.010	-48.041	-100.510	-60.058	-40,25%	-76.037	-33.909	-6.808	-79,92%
UTILIDAD ORDINARIA	-18.611	-3.294	29.313	10.646	5.176	-51,38%	-6.495	3.527	26.438	649,59%
Ingresos extraordinarios netos	12	699	-3.504	-6.571	15.026	-328,69%	-5.263	15.205	-4.767	-131,35%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-18.600	-2.595	25.808	4.076	20.202	395,65%	-11.759	18.732	21.671	15,69%
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%	-11.759	18.582	21.671	16,63%

PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD

INDICADORES FINANCIEROS EN VECES Y PORCENTAJES	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	set-24	Sistema		
							dic-22	dic-23	set-24
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO									
Solvencia Patrimonial	7,59%	8,13%	7,62%	8,40%	8,53%	7,43%	11,81%	11,72%	11,60%
Reservas/PN	6,63%	5,00%	4,54%	7,37%	7,73%	13,23%	21,97%	21,29%	22,37%
Capital Social/PN	101,19%	101,95%	92,52%	91,15%	85,87%	80,34%	55,02%	53,42%	53,28%
Tier 1	10,85%	13,89%	12,23%	13,18%	11,73%	9,81%	13,99%	13,31%	12,94%
Tier 1 + Tier 2	12,21%	14,89%	13,13%	15,20%	12,93%	13,08%	17,30%	16,43%	17,03%
Pasivo/Capital Social	11,58	10,72	12,68	11,58	12,10	15,05	12,65	13,13	13,28
Pasivo/PN	11,72	10,93	11,74	10,56	10,39	12,09	6,96	7,02	7,08
Pasivo/Margen Operativo	11,33	13,53	14,06	11,09	15,32	19,48	15,04	14,56	14,38
CALIDAD DE ACTIVO									
Morosidad	3,95%	3,29%	5,32%	6,62%	2,21%	1,67%	2,88%	2,94%	2,54%
Cartera 2R	0,90%	0,58%	1,66%	6,57%	7,99%	6,40%	3,12%	2,74%	2,58%
Morosidad + 2R	4,84%	3,87%	6,98%	13,20%	10,20%	8,07%	5,99%	5,68%	5,12%
Cartera 3R	8,58%	11,86%	12,46%	19,67%	12,47%	12,29%	13,86%	13,92%	13,89%
Morosidad + 3R	12,52%	15,15%	17,78%	26,30%	14,68%	13,96%	16,73%	16,86%	16,43%
Morosidad s/ Patrimonio	34,47%	23,99%	39,40%	46,90%	14,26%	12,86%	15,78%	15,77%	14,26%
Provisión/Cartera Vencida	76,31%	98,62%	71,05%	70,68%	92,12%	109,96%	128,94%	123,68%	132,58%
Cartera Neta/Activo	66,62%	59,20%	55,96%	58,38%	55,49%	57,85%	66,26%	64,47%	67,08%
LIQUIDEZ									
Liquidez	25,68%	37,64%	45,12%	38,39%	34,22%	27,65%	36,14%	36,37%	31,88%
Liquidez Corriente	72,05%	82,75%	92,83%	92,04%	73,22%	55,07%	60,68%	63,08%	57,68%
Disponibile + Inversiones + BCP/Pasivos	23,54%	35,38%	38,51%	35,67%	31,44%	25,98%	29,32%	28,71%	25,46%
Disponibile + Inversiones + BCP/A plazo	40,92%	70,61%	89,46%	67,31%	66,01%	57,31%	91,01%	87,73%	72,85%
Activo/Pasivo	1,09	1,09	1,09	1,09	1,10	1,08	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%	86,80%	70,92%	69,09%	69,98%
Depósitos/Cartera	122,96%	140,74%	135,21%	138,56%	147,98%	147,29%	103,04%	103,26%	100,79%
Depósitos/Pasivos	91,67%	93,98%	85,34%	92,90%	91,88%	93,98%	81,11%	78,94%	79,87%
Sector Financiero/Pasivos	6,93%	5,11%	3,64%	4,19%	3,64%	4,40%	15,92%	16,41%	15,75%
Sector Financiero + Otros pasivos + BCP/Pasivos	8,33%	6,02%	14,66%	7,10%	8,12%	6,02%	18,89%	21,06%	20,13%
Depósitos a plazo/Depósitos	62,75%	53,31%	50,44%	57,04%	51,84%	48,24%	39,71%	41,46%	43,76%
Depósitos a la vista/Depósitos	35,64%	45,49%	48,61%	41,71%	46,73%	50,20%	59,56%	57,66%	55,27%
RENTABILIDAD									
ROA	-0,79%	-0,09%	0,75%	0,13%	0,56%	0,65%	1,96%	2,19%	2,42%
ROE	-9,06%	-1,04%	10,48%	1,50%	6,84%	9,16%	18,23%	20,94%	22,54%
UAI/Cartera	-1,14%	-0,14%	1,28%	0,21%	0,99%	0,62%	2,85%	3,28%	1,96%
Margen Financiero Neto/Cartera Neta	3,50%	4,76%	4,73%	2,83%	2,59%	3,87%	4,61%	5,40%	5,27%
Margen Financiero/Cartera	8,09%	6,89%	6,94%	7,85%	5,49%	4,15%	6,35%	6,80%	6,46%
Margen Operativo/Cartera	11,84%	11,07%	11,27%	13,45%	10,51%	8,05%	8,45%	8,99%	8,78%
Margen Operativo Neto/Cartera Neta	7,36%	9,08%	9,23%	8,70%	7,72%	7,84%	6,79%	7,66%	7,67%
Margen Financiero/Margen operativo	68,35%	62,22%	61,61%	58,40%	52,18%	51,58%	75,22%	75,69%	73,55%
EFICIENCIA									
Gastos Personales/Gastos Admin	53,51%	45,23%	48,04%	46,54%	35,33%	34,89%	41,88%	39,60%	37,54%
Gastos Personales/Margen operativo	37,44%	36,66%	31,64%	26,81%	24,56%	27,50%	20,00%	17,83%	16,80%
Gastos Admin/Margen Operativo	69,97%	81,05%	65,86%	57,62%	69,51%	78,82%	47,76%	45,02%	44,75%
Gastos Personales/Depósitos	3,60%	2,88%	2,64%	2,60%	1,74%	1,50%	1,64%	1,55%	1,46%
Gastos Admin/Depósitos	6,74%	6,37%	5,49%	5,59%	4,94%	4,31%	3,91%	3,92%	3,90%
Provisión/Margen Operativo	39,71%	20,61%	21,20%	38,32%	28,07%	4,34%	22,66%	17,84%	15,58%
Provisión/Margen Financiero	58,10%	33,12%	34,41%	65,62%	53,79%	8,41%	30,12%	23,56%	21,18%

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: 28 de Noviembre de 2024

Fecha de publicación: 2 de Diciembre de 2024

Corte de calificación: 30 de Setiembre 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 setiembre 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
---	--