



Reporte Financiero Trimestral

**31 de marzo de 2022**

# Contenido

I. Estados Financieros	1
Balances Generales	
Estados de Ganancias y Pérdidas	
II. Principales Indicadores Financieros	2
III. Cartera de Créditos	3
IV. Capital Pagado	5

Para mayor información visite nuestra página web: [www.caf.com](http://www.caf.com)

## Contactos:

Gabriel Felpeto – Tel: +57 (1) 743.7327 – e-mail: [gfelpeto@caf.com](mailto:gfelpeto@caf.com)

Antonio Recine – Tel: +57 (1) 743.7251 – e-mail: [arecine@caf.com](mailto:arecine@caf.com)

Thais Aponte – Tel: +57 (1) 743.8066 – e-mail: [taponte@caf.com](mailto:taponte@caf.com)

Jorge Yanes – Tel: +57 (1) 743.7360 – e-mail: [jyanes@caf.com](mailto:jyanes@caf.com)

Julián Torrado – Tel: +57 (1) 743.0581 – e-mail: [jtorrado@caf.com](mailto:jtorrado@caf.com)

Santiago Perdigón – Tel: +57 (1) 743.7255 – e-mail: [sperdigon@caf.com](mailto:sperdigon@caf.com)

Pablo Garay – Tel: +57 (1) 743.7738 – e-mail: [pgaray@caf.com](mailto:pgaray@caf.com)

## DISCLAIMER

"LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS QUE COMPRENDEN EL PERÍODO ALLI DESCRITO SON MERAMENTE PARA USO INFORMATIVO. ESTOS NO HAN SIDO AUDITADOS INDEPENDIENTEMENTE NI APROBADOS POR EL DIRECTORIO DE LA CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO ("CAF"). POR ENDE, ESTOS ESTADOS FINANCIEROS PUEDEN CAMBIAR SIGNIFICATIVAMENTE. CAF NO EXPRESA NINGUNA OPINIÓN EN RELACIÓN A DICHOS ESTADOS FINANCIEROS NI SUS RESULTADOS. ADICIONALMENTE, CAF NO GARANTIZA LA EXACTITUD DE SU CONTENIDO Y NO ES RESPONSABLE DE SU USO POR PARTE DE TERCEROS.

NADA DE LO ESTABLECIDO EN EL PRESENTE DOCUMENTO O EN CUALQUIER OTRO DOCUMENTO RELACIONADO CON ÉSTE, PUEDE O DEBE INTERPRETARSE COMO UNA RENUNCIA A LAS INMUNIDADES, EXENCIONES Y/O PRIVILEGIOS OTORGADOS A LA CAF POR SU CONVENIO CONSTITUTIVO, POR LOS ACUERDOS CELEBRADOS O QUE SE CELEBREN ENTRE LA CAF Y SUS PAÍSES ACCIONISTAS O POR LA LEGISLACIÓN DE ÉSTOS."

## I. Estados Financieros (no auditados)

### Balance General

	(En miles de US\$)	
	Al 31 de marzo	
	2022	2021
Activos		
Liquidez	16.556.009	17.588.713
Cartera de créditos	28.224.131	28.038.824
Previsiones para posibles pérdidas	-74.333	-94.552
Inversiones de capital	411.236	441.685
Otros activos	2.057.324	1.950.454
<b>Total Activos</b>	<b>47.174.367</b>	<b>47.925.124</b>
Pasivos		
Depósitos recibidos	3.716.795	3.552.450
Papeles comerciales	3.485.866	1.819.722
Bonos	22.474.630	25.478.183
Préstamos y otras obligaciones	1.814.104	1.753.057
Otros pasivos	2.363.487	2.257.407
<b>Total Pasivos</b>	<b>33.854.882</b>	<b>34.860.819</b>
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado (incluye superávit de capital)	9.558.246	9.356.606
Reservas	3.771.966	3.666.951
Utilidades retenidas y otros	-10.727	40.748
<b>Total patrimonio</b>	<b>13.319.485</b>	<b>13.064.305</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>47.174.367</b>	<b>47.925.124</b>

### Estado de Ganancias y Pérdidas

	(En miles de US\$)	
	Para los tres meses terminados el 31 de marzo	
	2022	2021
Ingresos		
Intereses	126.517	165.770
Otros	8.743	4.926
<b>Total Ingresos</b>	<b>135.260</b>	<b>170.696</b>
Gastos		
Intereses	99.763	98.527
Previsiones	-2.316	-463
Administrativos	50.662	44.696
Otros	6.962	-5.417
<b>Total Gastos</b>	<b>155.071</b>	<b>137.343</b>
<b>Utilidad operativa</b>	<b>-19.811</b>	<b>33.353</b>
Inefectividad proveniente del valor justo de las coberturas y otros cambios en el valor justo	9.084	7.759
Contribución a los Fondos Especiales de los Accionistas	0	364
<b>Utilidad neta</b>	<b>-10.727</b>	<b>40.748</b>

## II. Principales Indicadores Financieros (basados en cifras interinas no auditadas)

	Al 31 de marzo	
	2022	2021
<b>Rentabilidad</b>		
ROA	-0,09%	0,23%
ROE	-0,33%	0,85%
Margen de interés neto	0,30%	0,64%
<b>Calidad de Activos</b>		
Cartera demorada (en miles de US\$)	817	1.698
Cartera en No Acumulación de Ingresos (capital, en millones de US\$)	111,0	66,9
Cartera demorada / Cartera de créditos	0,00%	0,01%
No Acumulación de Ingresos / Cartera de créditos	0,00%	0,00%
Previsiones/Cartera de créditos	0,26%	0,26%
Préstamos castigados durante el período (en miles de US\$)	0,0	0,0
<b>Capitalización</b>		
Exposición (veces)	2,2	2,2
Apalancamiento (veces)	2,4	2,5
<b>Liquidez</b>		
Activos Líquidos/ Pasivos Financieros	52,6%	53,9%
Activos Líquidos / Activos Totales	35,1%	36,7%

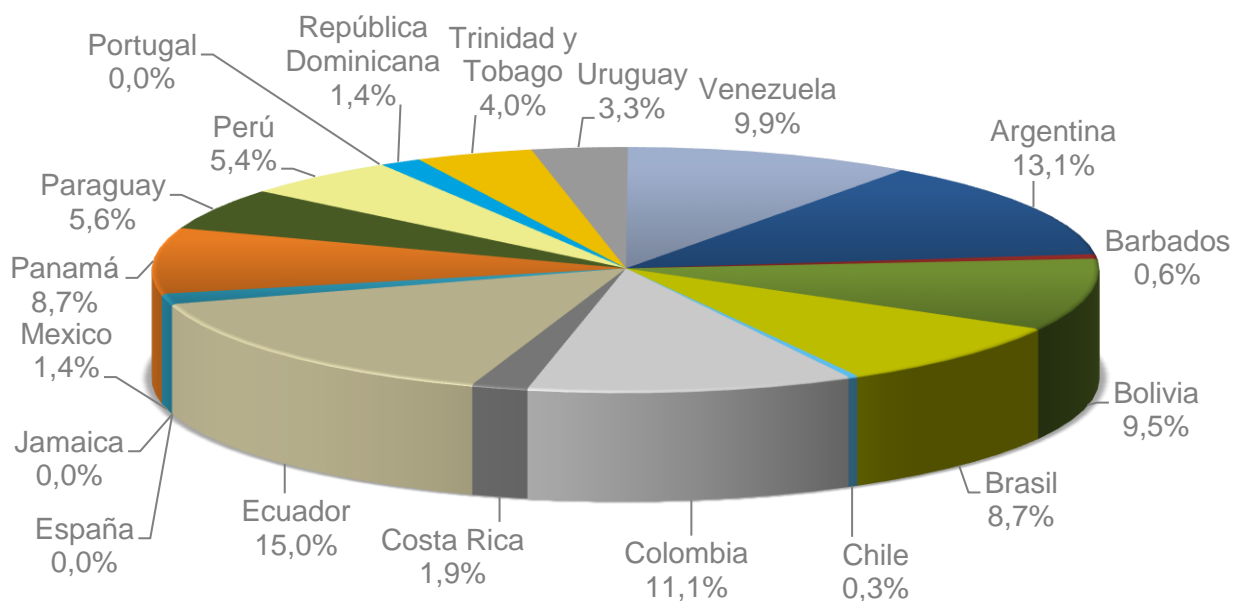
### III. Cartera de Créditos

Cartera de créditos distribuida por país (en miles de US\$):

	Al 31 de marzo		Al 31 de diciembre		
	2022	2021	2021	2020	2019
Argentina	3.726.200	3.582.222	3.842.317	3.725.343	3.743.346
Barbados	170.302	167.887	172.683	170.267	75.387
Bolivia	2.692.331	2.814.312	2.752.463	2.546.310	2.715.821
Brasil	2.464.282	2.974.104	2.698.038	2.621.465	2.228.617
Chile	94.188	347.245	304.187	459.745	472.914
Colombia	3.146.866	2.814.281	3.403.385	2.795.238	2.857.926
Costa Rica	544.708	559.916	547.145	564.353	81.681
Ecuador	4.267.831	4.029.072	4.201.415	4.122.246	3.727.546
España	0	0	0	0	0
Jamaica	0	0	0	0	0
México	390.000	750.000	825.000	885.000	500.000
Panamá	2.468.304	2.062.341	2.562.057	2.076.210	2.031.634
Paraguay	1.581.293	1.110.434	1.511.665	1.086.175	512.842
Perú	1.523.203	1.394.016	1.743.908	1.524.531	1.987.713
Portugal	0	0	0	0	0
República Dominicana	403.892	137.257	110.789	145.010	174.667
Trinidad y Tobago	1.148.422	1.033.333	1.163.978	1.048.889	788.888
Uruguay	935.582	973.338	903.243	990.657	945.051
Venezuela	2.819.271	3.160.292	2.871.509	3.199.717	3.671.803
<b>Total</b>	<b>28.376.675</b>	<b>27.910.050</b>	<b>29.613.782</b>	<b>27.961.156</b>	<b>26.515.836</b>
Ajuste*	-152.544	128.774	-18.396	156.711	4.782
<b>Total</b>	<b>28.224.131</b>	<b>28.038.824</b>	<b>29.595.386</b>	<b>28.117.867</b>	<b>26.520.618</b>

\* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

#### Cartera de créditos por país al 31 de marzo de 2022

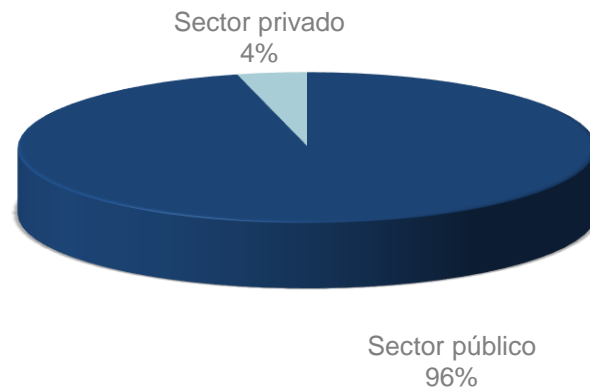


Cartera de créditos distribuida por sector institucional (en miles de US\$):

	Al 31 de marzo		Al 31 de diciembre		
	2022	2021	2021	2020	2019
Sector público	27.257.110	26.099.529	27.723.931	25.619.424	22.594.948
Sector privado	1.119.565	1.810.521	1.889.851	2.341.732	3.920.888
Total	28.376.675	27.910.050	29.613.782	27.961.156	26.515.836
Ajuste*	-152.544	128.774	-18.396	156.711	4.782
<b>Total</b>	<b>28.224.131</b>	<b>28.038.824</b>	<b>29.595.386</b>	<b>28.117.867</b>	<b>26.520.618</b>

\* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

### Cartera de créditos por sector institucional al 31 de marzo de 2022



## IV. Capital pagado

Capital pagado al 31 de marzo de 2022 (en miles de US\$):

Accionistas	CAPITAL ORDINARIO				
	Serie "A"	Serie "B"	Serie "C"	Ordinario Total	%
Argentina	1.200	595.395		596.595	11,0%
Bolivia	1.200	311.800		313.000	5,7%
Brasil	1.200	471.420		472.620	8,7%
Colombia	1.200	1.016.045		1.017.245	18,7%
Ecuador	1.200	325.575		326.775	6,0%
Panamá	1.200	188.965		190.165	3,5%
Paraguay	1.200	186.565		187.765	3,4%
Perú	1.200	1.057.160		1.058.360	19,4%
Trinidad & Tobago	1.200	140.185		141.385	2,6%
Uruguay	1.200	195.130		196.330	3,6%
Venezuela	1.200	442.890		444.090	8,2%
Barbados			17.610	17.610	0,3%
Chile			27.705	27.705	0,5%
Costa Rica			55.190	55.190	1,0%
España			259.695	259.695	4,8%
Jamaica			910	910	0,02%
México			76.835	76.835	1,4%
Portugal			9.600	9.600	0,2%
República Dominicana			52.780	52.780	1,0%
Bancos Comerciales		2.485		2.485	0,05%
<b>Total</b>	<b>13.200</b>	<b>4.933.615</b>	<b>500.325</b>	<b>5.447.140</b>	<b>100%</b>

### Capital pagado al 31 de marzo de 2022

