

CAF Presentación de Inversionistas

Abril
2024

contenido

01 Perfil de
CAF

02 Resumen
Financiero

03 Estrategia de
Financiamiento

04 Principales factores
de inversión

Perfil de CAFFE



Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe



CAF es una institución **Supranacional** Latinoamericana y del Caribe



53 años financiando desarrollo e integración regional



Tratamiento de Acreedor Preferente en países accionistas



Calificada por:
S&P: **AA**/Estable
Moody's: **Aa3**/Estable
Fitch: **AA-**/Estable
JCR: **AA+**/Estable



La estrategia de CAF esta enfocada en el **Desarrollo Verde y la Recuperación Económica**



Continuo soporte de los accionistas y sólida base de capital



Líderes en el financiamiento de proyectos de **Infraestructura y Energía**

Amplia base de accionistas: Éxito de integración en América Latina y el Caribe

De **5** países accionistas desde su fundación a **21** actualmente

Miembros plenos

(Capital Suscrito)

Perú	16,8%
Colombia	16,7%
Argentina	11,5%
Brasil	7,9%
Chile	6,6%
Ecuador	5,2%
Bolivia	5,1%
Venezuela	4,2%
Panamá	3,6%
Paraguay	3,6%
Trinidad y Tobago	3,4%
Uruguay	2,6%
República Dominicana	2,0%
El Salvador	2,0%
Honduras	2,0%



CAF continúa trabajando en la expansión de su base de accionistas

■ Nuevos miembros plenos

Otros Accionistas

(Capital Suscrito)

España	4,5%
México	0,9%
Costa Rica	0,7%
Barbados	0,4%
Portugal	0,1%
Bancos Comerciales	0,04%
Jamaica	0,01%

■ En proceso de conversión a Miembros Plenos

Tratamiento de Acreedor Preferente en países accionistas

El Convenio Constitutivo es un tratado internacional **que otorga varios privilegios e inmunidades**

Art. 47:

“Los bienes y demás activos de la Corporación, en cualquier lugar en que se encuentren, gozarán de **inmunidad con respecto a expropiaciones**, ... por efecto de acciones ejecutivas o administrativas de parte de cualquiera de los Estados Contratantes”

Art. 50:

“...los bienes y demás activos de la Institución están **exentos de toda clase de restricciones, regulaciones y medidas de control y moratorias**”

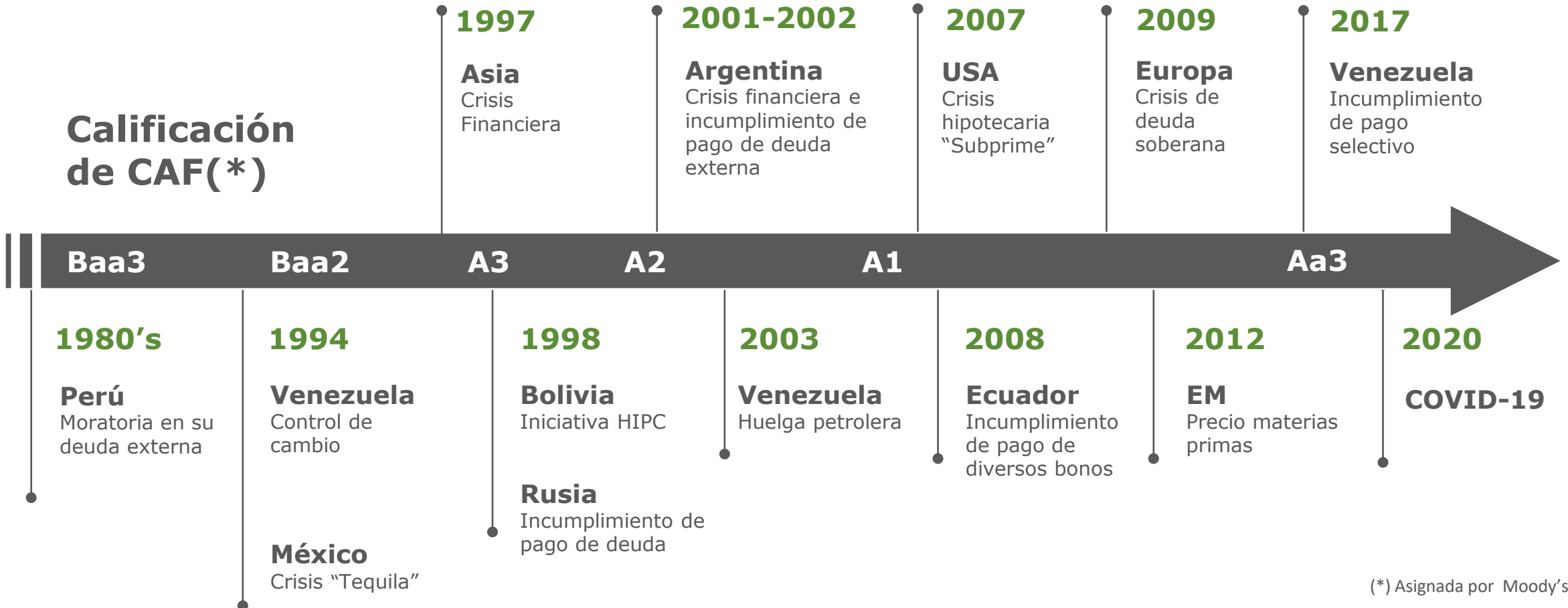
Art. 48:

“Los activos de cualquier clase que pertenezcan a la Corporación, gozarán de **libre transferibilidad y convertibilidad**”

Art.52:

“La Corporación está **exenta de toda clase de gravámenes tributarios** ...”

Tratamiento de Acreedor Preferente comprobado



(*) Asignada por Moody's

El nuevo incremento de capital refleja el continuo soporte de los accionistas

USD 7.000 millones

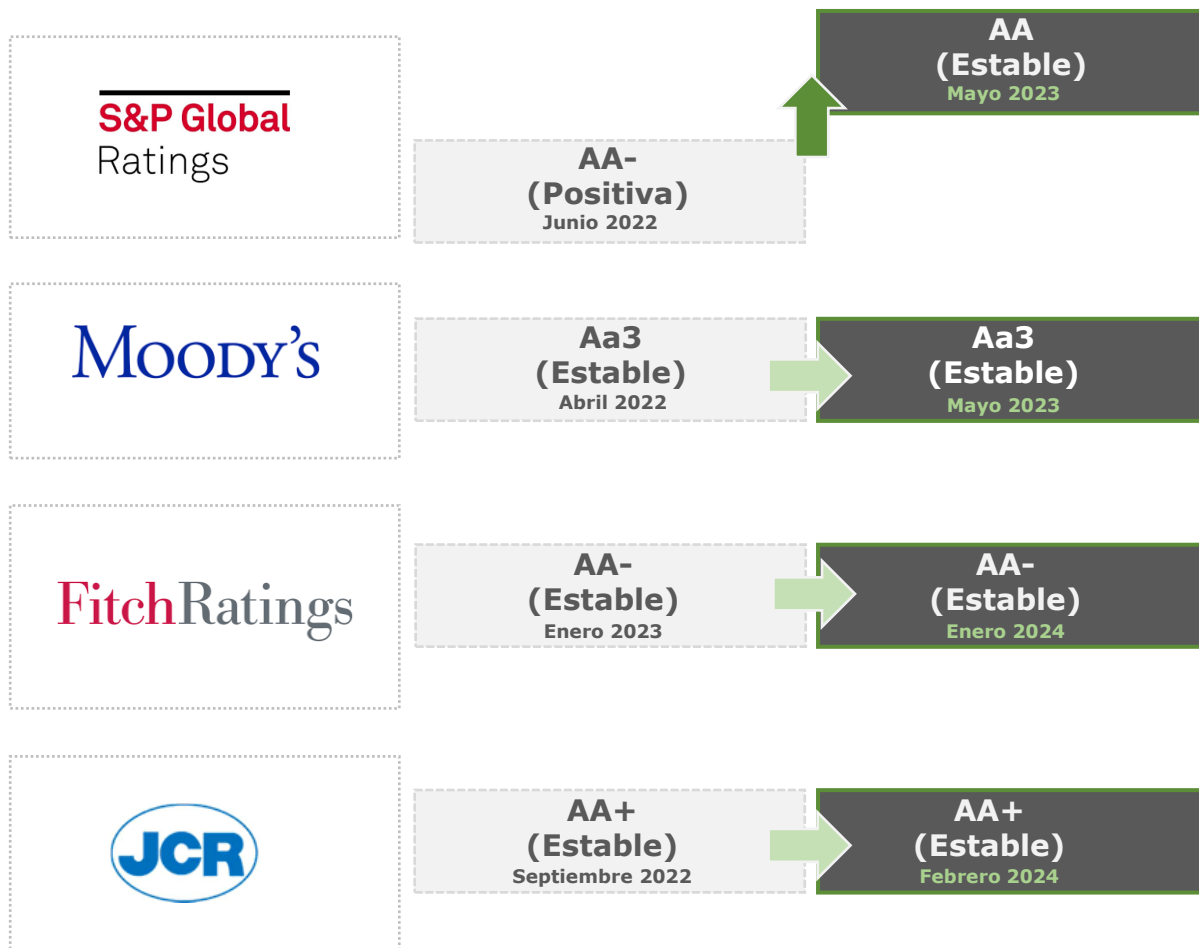
- **Mayor** aumento de capital aprobado, Marzo 2022
- **Refleja** el sólido apoyo de los accionistas
- Totalmente asignado a **capital pagado**
- Permite a CAF expandir aún más sus operaciones y **mantener sus sólidas métricas crediticias**

Últimos incrementos de capital (Millones de USD)

2022	+7.000
2015	+4.500
2011	+2.000
2009	+2.500
2007	+1.500
2002	+200
1999	+600

CAF cuenta con las calificaciones más altas de su historia

Las calificaciones reflejan una sólida posición financiera y alta experiencia en la gestión



Aspectos destacados por las agencias

- ✓ Mayor incremento de capital en la historia de CAF, por 7.000 millones de dólares
- ✓ Reciente incorporación de Chile como país miembro pleno
- ✓ Expansión accionarial y fortalecimiento del rol de CAF en la región
- ✓ Sólidos indicadores de capitalización
- ✓ Excelente liquidez y fuerte acceso a los mercados de capitales



Resummen

**Resummen
Financiero**



Resumen Financiero



Balance líquido
y solvente



**Portafolio de
Liquidez**
diversificado y
de alta calidad



Crecimiento
consistente y
**alta calidad de
la cartera de
préstamos**



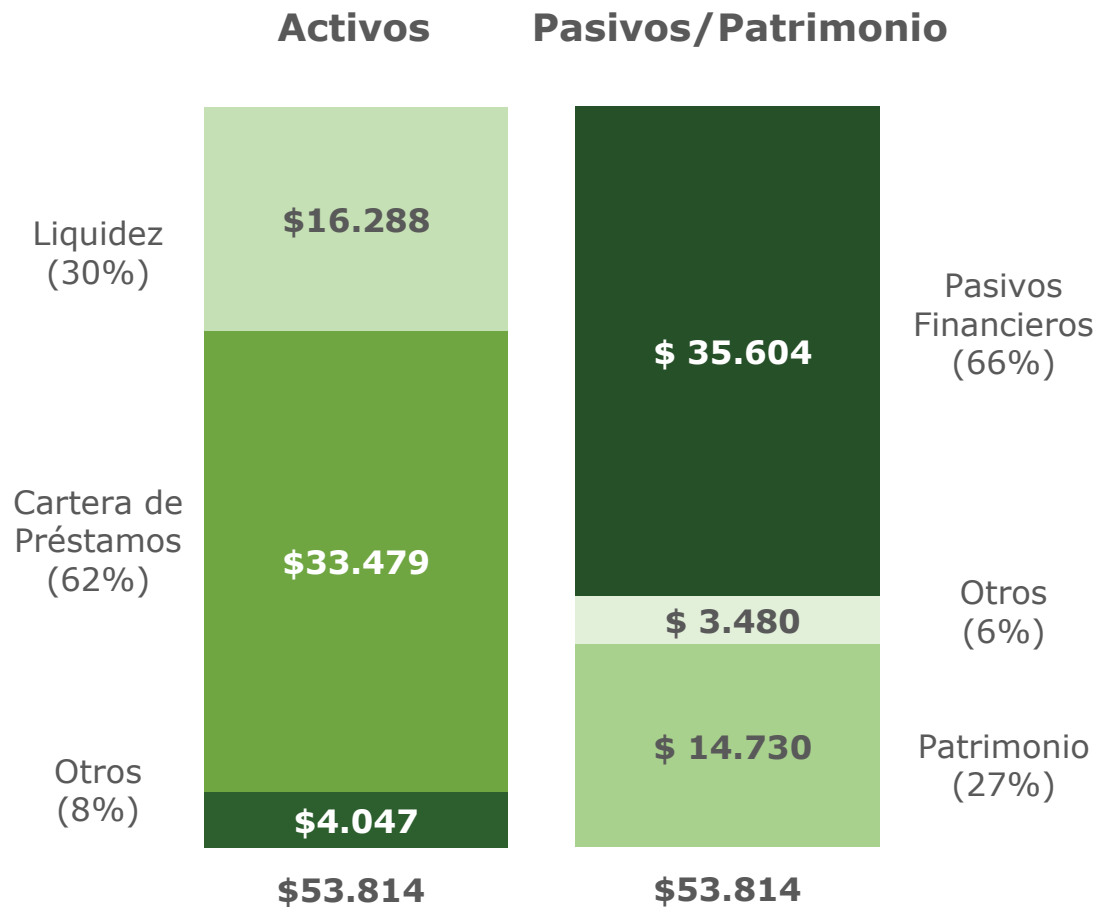
**Cartera de
préstamos
diversificada**



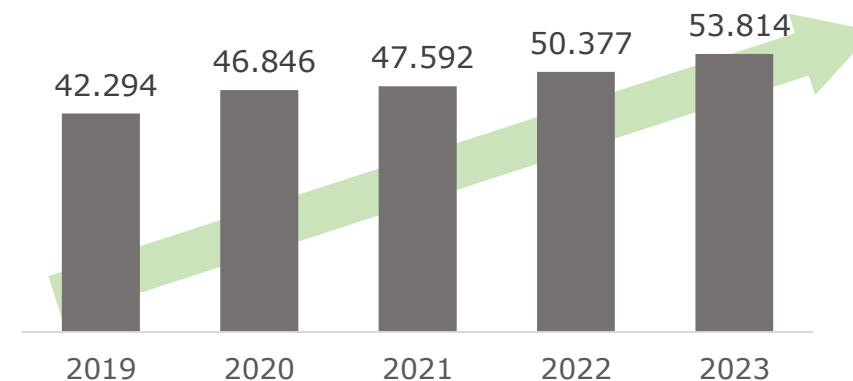
**Indicadores
financieros
fuertes**
comparado con
sus pares

Balance líquido y solvente

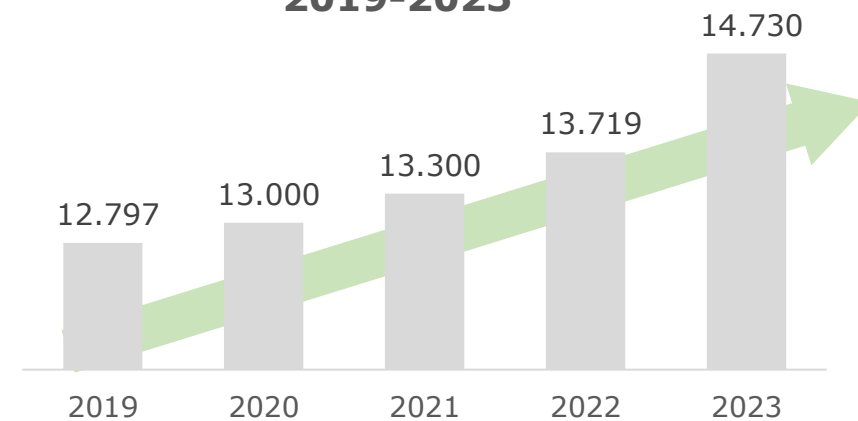
(Millones de USD)



Crecimiento de los activos 2019-2023*



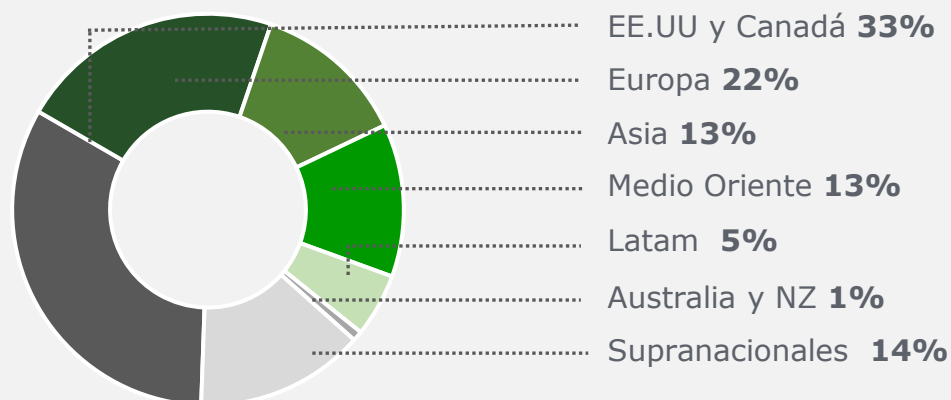
Crecimiento del patrimonio 2019-2023*



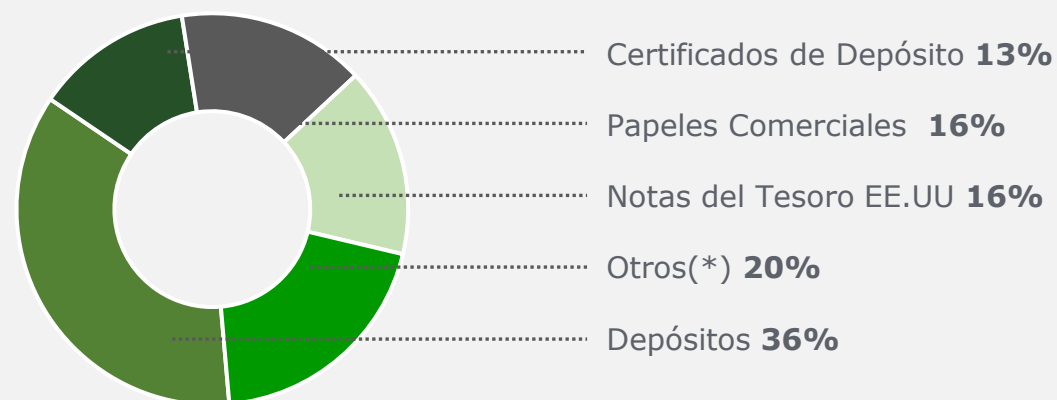
Cifras al 31 de diciembre de 2023
*Cifras al cierre de cada año

Portafolio de liquidez diversificado y de alta calidad

Distribución geográfica



Distribución por producto



> **96,3%**
De los activos
líquidos están
calificados en A-
o superior

> **1,4 años**
Máxima
duración
permitida

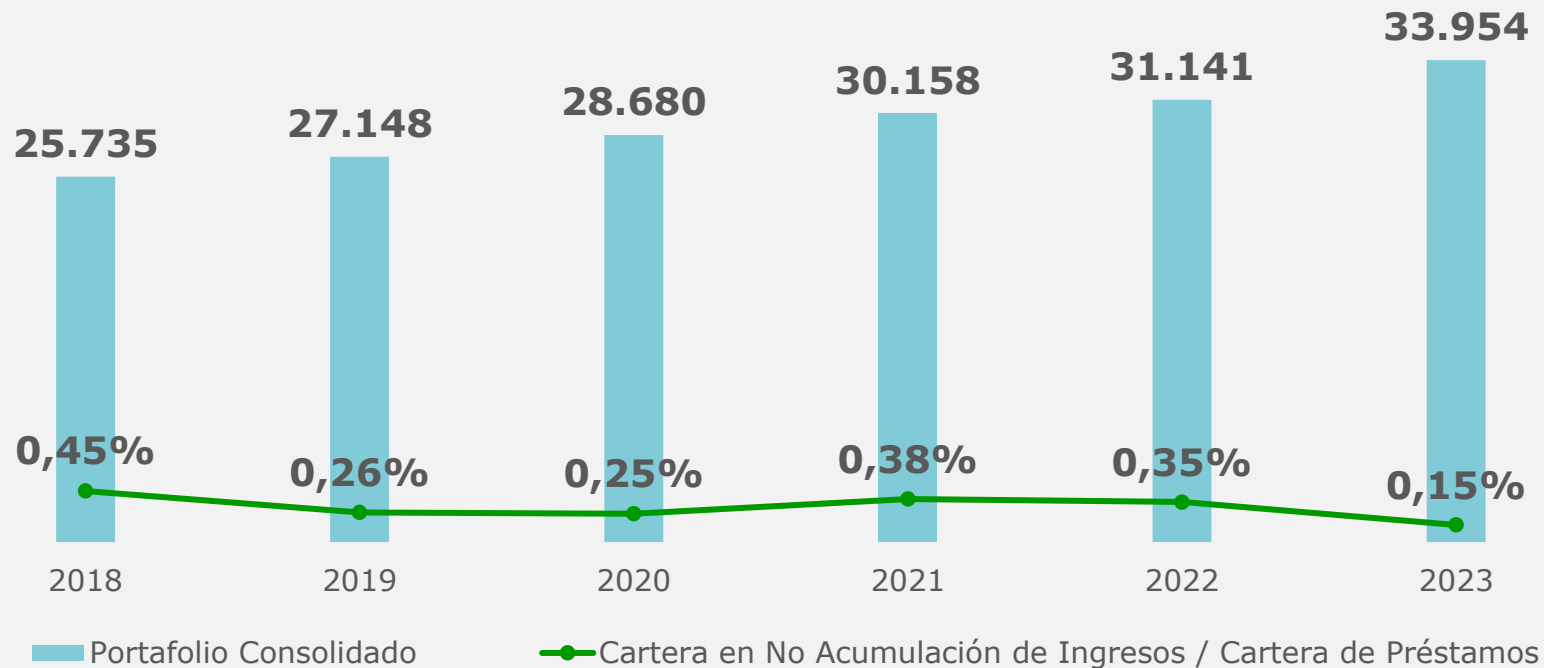
> **0,5 años**
Duración
actual

Cifras al 31 de diciembre de 2023

*Otros corresponde a caja, depósitos en bancos, fondos de liquidez y bonos diferentes al Tesoro de EE.UU y otras entidades gubernamentales

Cartera de préstamos de alta calidad y crecimiento sostenido

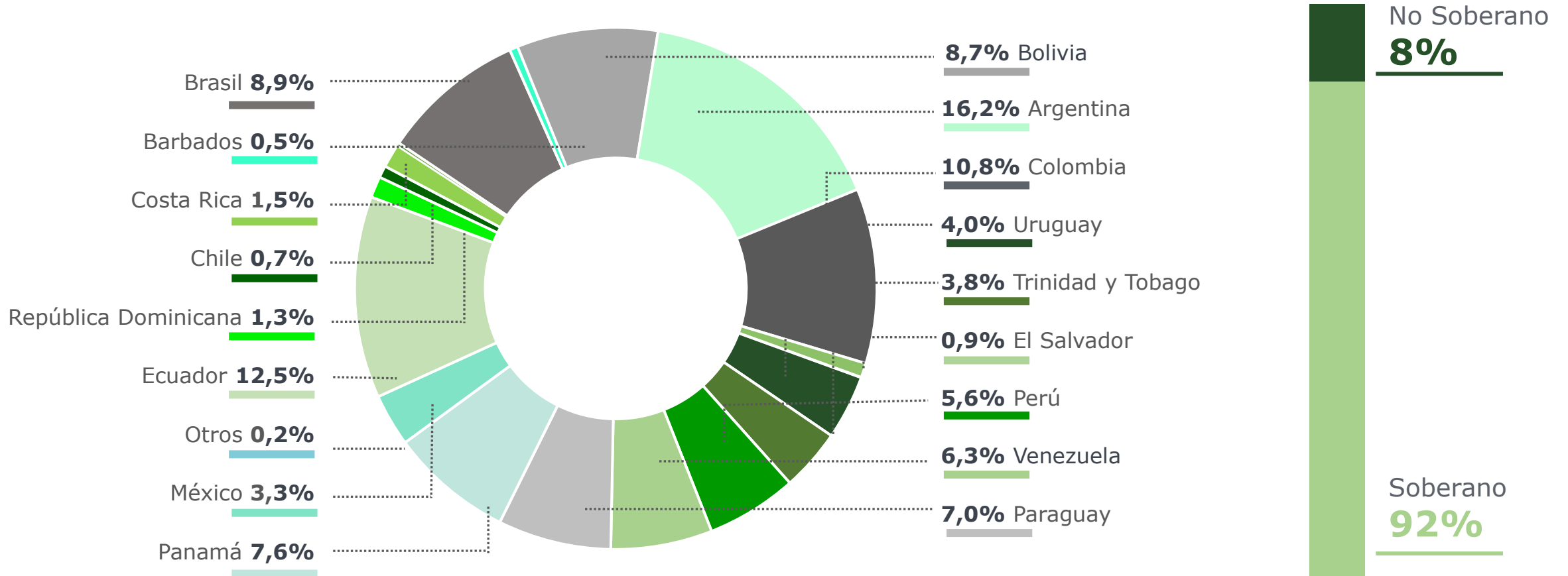
(Millones de USD)



Tasa de crecimiento anual compuesto
Últimos 5 años
5,7%

Cartera de préstamos diversificada

Por país y sector

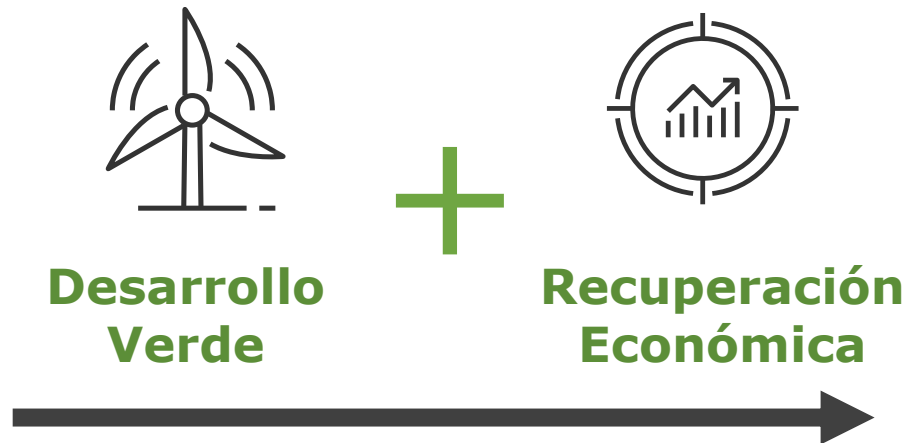


Portafolio Consolidado= Cartera de préstamos+Inversiones Patrimoniales+Garantías

*Otros incluye Portugal, España y operaciones multinacionales.

Cifras al 31 de diciembre de 2023

La estrategia de CAF esta enfocada en el Desarrollo Verde y la Recuperación Económica



872.640
mujeres beneficiadas por intervenciones CAF



22.535
estudiantes beneficiados por proyectos de educación



2,2 millones
de personas beneficiadas por una conexión nueva o mejorada de agua potable y/o alcantarillado



2,4 millones
de familias beneficiadas en programas contra la vulnerabilidad e inseguridad alimentaria










170.000
de personas beneficiadas por una nueva infraestructura energética



30%
de las aprobaciones totales de CAF corresponden a financiamiento verde

Indicadores financieros sólidos comparado con sus pares

Institución Multilateral	Ranking de CAF	 BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE	 Inter-American Development Bank	 	 ASIAN DEVELOPMENT BANK	 European Bank for Reconstruction and Development	 ¹ THE WORLD BANK
Calificaciones (S&P/Moody's/Fitch)		AA/Aa3/AA-	AAA/Aaa/AAA	AAA/Aaa/AAA	AAA/Aaa/AAA	AAA/Aaa/AAA	AAA/Aaa/AAA
Patrimonio / Activos (%)	1°	27	26	26	19	27	17
Liquidez/ Activos(%)	2°	31	23	38	17	ND ²	26
Ingreso Neto/Cartera de préstamos promedio (%)	2°	1,5	1,7	1,4	1,3	ND	1,1
Créditos deteriorados/ Cartera total(%)	3°	0,4	2,2	3,2	0,1	4,8	0,2

Fuente: Standard & Poor's "Supranational Special Edition 2023". Cifras al cierre de 2022

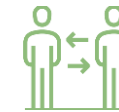
¹International Bank for Reconstruction and Development (IBRD)

² ND: No Disponible

Estategia de Financiamiento



Estrategia de Financiamiento



Base de inversionistas
bien establecida
y **en expansión**

Amplio acceso a los mercados de capitales
internacionales

Emisor
frecuente
en el **SSA**

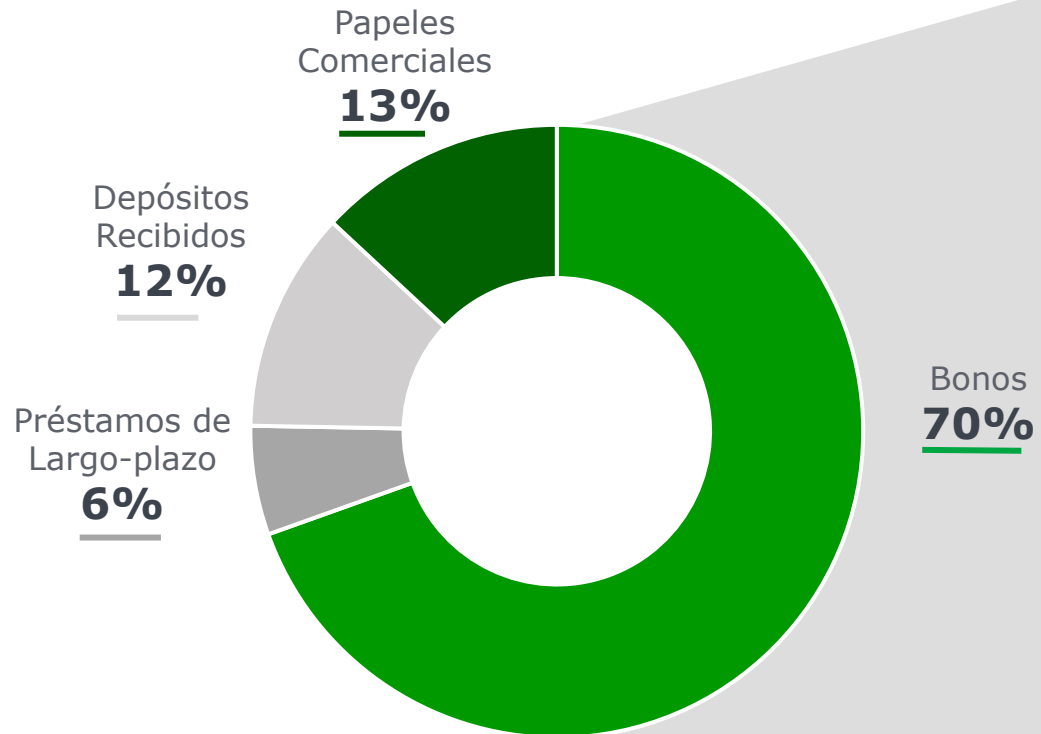
Financiación de
iniciativas
ambientales y
socialmente
responsables

Negociación
activa en
instrumentos
de financiación
de **corto plazo**

Más de 90
aliados
financieros
internacionales

Estrategia de Financiamiento

Composición de pasivos financieros



Optimización de costos

Generar nuevos puntos de referencia



Diversificación de inversionistas

Establecer diversos programas de mercados de capital y emisión de bonos temáticos



Manejo de la duración de activos y pasivos

Uso de colocaciones privadas para modificar la duración promedio de pasivos



Liquidez de bonos en mercado secundario

Emisiones tamaño benchmark

Amplio acceso a los mercados de capitales internacionales

US Shelf

- Emisor "Schedule B"
- Transacciones "Benchmark" en dólares americanos
- Listado en LSE

Japan Shelf

- Samurai y Uridashi

Programas Domésticos

- Colombia, Costa Rica, México, Panamá, Paraguay, Perú, Uruguay

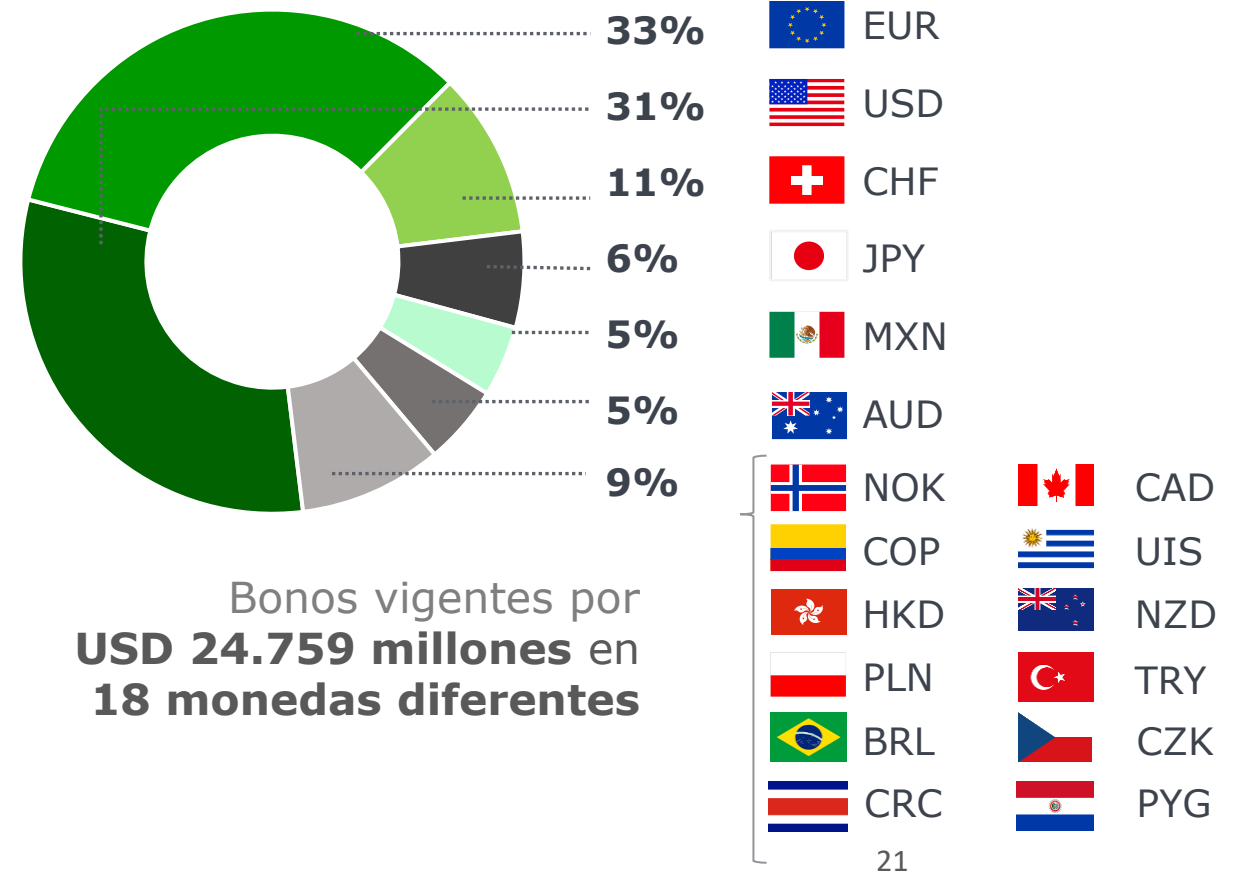
EMTN

- Transacciones "benchmark" en diferentes monedas

AMTN

- Dólares Australianos

Bonos por moneda



Emisiones Públicas recientes



EUR 1.500 MM

6 yr

3,63%

Vencimiento: 2030

Emitido en febrero 2024

ISIN XS2594907664



USD 1.750 MM

5 yr

5,00%

Vencimiento: 2029

Emitido en enero 2024

ISIN US219868CJ38



USD 1.750 MM

4 yr

6,00%

Vencimiento: 2027

Emitido en octubre 2023

ISIN US219868CH71

Alta calidad en libro de órdenes

- ✓ Libro de órdenes mas alto en la historia de CAF
- ✓ Libro de órdenes alcanzó los USD 6.400 millones con más de 180 inversionistas
- ✓ Participación superior al 40% de Bancos Centrales e Instituciones Oficiales.

La continua emisión de transacciones benchmark demuestra la **evolución y fortalecimiento del perfil crediticio de CAF**

Transacciones Recientes



PYG 22.000MM

Enero 30, 2024

7,80% 2029



AUD 145MM

Julio 26, 2023

5,79% 2038



CRC 28.000MM

Julio 20, 2023

7,08% 2028



USD 100MM

Julio 13, 2023

SOFR+0,95% 2026



PLN 270MM

Marzo 22, 2023

8,55% 2025



MXN 2.000MM

Marzo 15, 2023

10,35% 2033



COP 200.000MM

Marzo 06, 2023

6,77% 2028



JPY 10.000MM

Marzo 02, 2023

0,84% 2028

Bonos Temáticos

- ✓ En 2018, CAF creó el **programa de Bonos Verdes**. Desde entonces, se han emitido más de USD 1.800 millones en bonos verdes
- ✓ El programa de bonos verdes de CAF está alineado con los “Green Bond Principles” que está sustentado por la agencia calificadora Sustainalytics
- ✓ En 2020, CAF creó el **programa de Bonos Sociales**, cuyos ingresos se encuentran orientados a la atención de la pandemia COVID-19

Para mayor información visite:

[CAF's Green Bond Framework](#)
[CAF Green Bond Annual Report 2022](#)
[CAF Social Bond Annual Report 2022](#)

Ultimas emisiones del programa de bonos verdes:



USD 36MM

Junio 20, 2023

SOFR+1,12% 2028

Colocación Privada



USD 59MM

Marzo 31, 2023

SOFR+1,15% 2028

Colocación Privada



CHF 190MM

Febrero 15, 2023

CAF 2,44% 2030

Transacción Pública



Negociación activa en instrumentos de financiación de corto plazo



Bloomberg CAF<GO>



Programas USCP y ECP

- ✓ Calificaciones A1+/P-1/F1+
- ✓ Tamaño:
USCP USD
3.000 mm
- ✓ ECP USD
3.000 mm
- ✓ Plazos hasta 397 días



Dealers: USCP

- ✓ Bank of America
- ✓ Barclays
- ✓ Citibank
- ✓ Goldman Sachs
- ✓ JP Morgan

ECP

- ✓ Barclays
- ✓ Bred Banque Populaire
- ✓ Citibank
- ✓ ING Bank NV
- ✓ CAF



Depósitos

- ✓ Clientes:
Corporativos,
Financieros e
Instituciones
públicas
- ✓ Montos varían
entre USD 1 –
500 millones
- ✓ Plazos hasta 1
año

Más de 90 aliados financieros internacionales

Europa 35



Norteamérica 15



África 1



Suramérica 20



Asia 32



CAF está acreditado por los siguientes fondos:



GREEN CLIMATE FUND
(accredited since July 2015)



ADAPTATION FUND
(accredited since March 2014)



gef
(accredited since April 2015)

Principales factores de inversión

Principales factores de inversión



Perfil
financiero
sólido



Tratamiento de
acreedor preferente
comprobado por
53 años



Calificación
actual de
AA/Aa3/AA-



Credenciales
**Verdes y
Sociales**

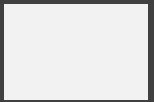


Posibilidad de
**invertir en
América Latina**
con riesgo limitado



Ofrece **valor
agregado**
comparado con
otras multilaterales





Proyectos Destacados

Proyectos Destacados

País:

Bolivia

Monto aprobado:

USD 130 millones



Programa de apoyo al Plan de Vacunación contra el COVID-19 y fortalecimiento del sistema de salud del Estado Plurinacional de Bolivia

- ✓ Más de 3 millones de personas en Bolivia se beneficiarán del apoyo al plan de vacunación para enfrentar el COVID-19, así como del fortalecimiento del sistema de salud para acciones de emergencia

Proyectos Destacados

País:

Brasil

Monto aprobado:

USD 340 millones



Proyecto Estado de Sao Paulo - Ampliación de la Línea Verde 2 y adquisición de material rodante

- ✓ La ampliación de la Línea Verde 2 del Metro de São Paulo conectará a los usuarios del sistema con el aeropuerto de Congonhas, siendo esta la mayor operación de préstamo de CAF en Brasil.

Proyectos Destacados

País:

Colombia

Monto aprobado:

USD 600 millones



Programas de Apoyo sectorial a la biodiversidad y el cambio climático y Apoyo sectorial a la economía naranja

- ✓ El Programa Prosperidad Colombia busca fortalecer el desarrollo territorial, apoyando la estrategia para cumplir con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Highlighted Projects

Country:

Paraguay

Monto aprobado:

USD 160 millones



Estudios de viabilidad y diseño avanzado de sistemas de alcantarillado para cinco ciudades de Paraguay

- ✓ Proyecto para la construcción del sistema de alcantarillado sanitario, planta de tratamiento de aguas residuales y mejora del sistema de agua en la cuenca Mariano Roque Alonso

Proyectos Destacados

País:

Perú

Monto aprobado:

USD 500 millones



Préstamo contingente en el marco de la reactivación sostenible post-Covid 19 del Perú

- ✓ Contribuirá a promover la disponibilidad y ejecución oportuna de recursos públicos para atender los impactos económicos y sociales causados por la pandemia.

Contacto:

Correo: Investor_Information@caf.com

Bloomberg: CAF<GO>

Sitio Web y Estados Financieros: www.caf.com/es/inversionistas/

Acceso a Reportes:

[Programas de Bonos Verdes y Sociales](#)
[Reporte de Sostenibilidad](#)



CAF BANCO DE DESARROLLO
DE AMÉRICA LATINA
Y EL CARIBE

www.caf.com
[@AgendaCAF](https://twitter.com/AgendaCAF)

Disclaimer

This presentation is for informational purposes only; it does not constitute an offer to sell or solicitation of an offer to buy any of Corporación Andina de Fomento's securities in any jurisdiction to any person to whom it is unlawful to make such an offer or solicitation. The information contained in this document is subject to changes, modifications, additions, clarifications and/or substitutions.

Corporación Andina de Fomento ("CAF") is not responsible for the information contained in this presentation nor for the implications there of that could be made. CAF does not guarantee, nor can it be held liable for, the content, or the accuracy, truthfulness or completeness, of the material in this document. Additionally, CAF shall under no circumstances be held liable for losses, damages, liabilities or expenses incurred or assumed as a result of the use of this document. CAF, in its sole discretion, may add, change or update this document and its contents without prior notice.

ACCORDINGLY, THE USE OF THIS DOCUMENT AND ITS CONTENTS IS THE EXCLUSIVE RESPONSIBILITY OF THE USER, AT ITS OWN RISK. Potential users should conduct their own appropriate investigations and consult their legal, accounting and tax advisors in order to make an independent determination of the accuracy, completeness and veracity of the data contained herein and of the suitability and consequences of any use thereof.

Nothing in this presentation shall constitute nor shall be construed as a waiver of the immunities, privileges and exemptions granted to CAF by its Constitutive Agreement, by the agreements which CAF has entered or may enter with its shareholder countries, or by the legislation of those states.
