



Reporte Financiero Trimestral

**31 de marzo de 2020**

# 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)

## DISCLAIMER

"LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS QUE COMPRENDEN EL PERÍODO ALLI DESCRITO SON MERAMENTE PARA USO INFORMATIVO. ESTOS NO HAN SIDO AUDITADOS INDEPENDIEMENTE 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	
	2020	2019
<b>Activos</b>		
Liquidez	13.933.372	14.451.166
Cartera de créditos	26.693.716	24.607.700
Previsiones para posibles pérdidas	-90.132	-64.877
Inversiones de capital	469.652	458.679
Otros activos	2.017.986	1.404.082
<b>Total Activos</b>	<b>43.024.594</b>	<b>40.856.750</b>
<b>Pasivos</b>		
Depósitos recibidos	2.798.234	1.456.620
Papeles comerciales	1.349.790	852.517
Bonos	22.983.871	23.703.962
Préstamos y otras obligaciones	1.609.030	1.343.750
Otros pasivos	1.602.486	1.401.171
<b>Total Pasivos</b>	<b>30.343.411</b>	<b>28.758.020</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital suscrito y pagado (incluye superávit de capital)	9.203.544	8.860.529
Reservas	3.427.129	3.101.547
Utilidades retenidas y otros	50.510	136.654
<b>Total patrimonio</b>	<b>12.681.183</b>	<b>12.098.730</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>43.024.594</b>	<b>40.856.750</b>

### Estado de Ganancias y Pérdidas

	(En miles de US\$)	
	Para los tres meses terminados el 31 de marzo	
	2020	2019
<b>Ingresos</b>		
Intereses	285.372	431.442
Otros	3.531	-1.399
<b>Total Ingresos</b>	<b>288.903</b>	<b>430.043</b>
<b>Gastos</b>		
Intereses	193.928	259.398
Previsiones	-1.510	-1.370
Administrativos	37.874	34.922
Otros	13.308	1.937
<b>Total Gastos</b>	<b>243.600</b>	<b>294.887</b>
<b>Utilidad operativa</b>	<b>45.304</b>	<b>135.155</b>
Inefectividad proveniente del valor justo de las coberturas y otros cambios en el valor justo	7.085	1.569
Contribución a los Fondos Especiales de los Accionistas	1.879	70
<b>Utilidad neta</b>	<b>50.510</b>	<b>136.654</b>

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

	Al 31 de Marzo	
	2020	2019
<b>Rentabilidad</b>		
ROA	0,50%	1,33%
ROE	1,62%	4,54%
Margen de interés neto	0,95%	1,74%
<b>Calidad de Activos</b>		
Cartera demorada (en miles de US\$)	-	175.399
Cartera en No Acumulación de Ingresos (capital, en miles de US\$)	69.074	111.294
Cartera demorada / Cartera de créditos	0,00%	0,71%
No Acumulación de Ingresos / Cartera de créditos	0,26%	0,45%
Previsiones/Cartera de créditos	0,34%	0,26%
Préstamos castigados durante el período (en miles de US\$)	0,0	0,0
<b>Capitalización</b>		
Exposición (veces)	2,3	2,3
Apalancamiento (veces)	2,4	2,4
<b>Liquidez</b>		
Activos Líquidos/ Pasivos Financieros	48,5%	52,8%
Activos Líquidos / Activos Totales	32,4%	35,4%

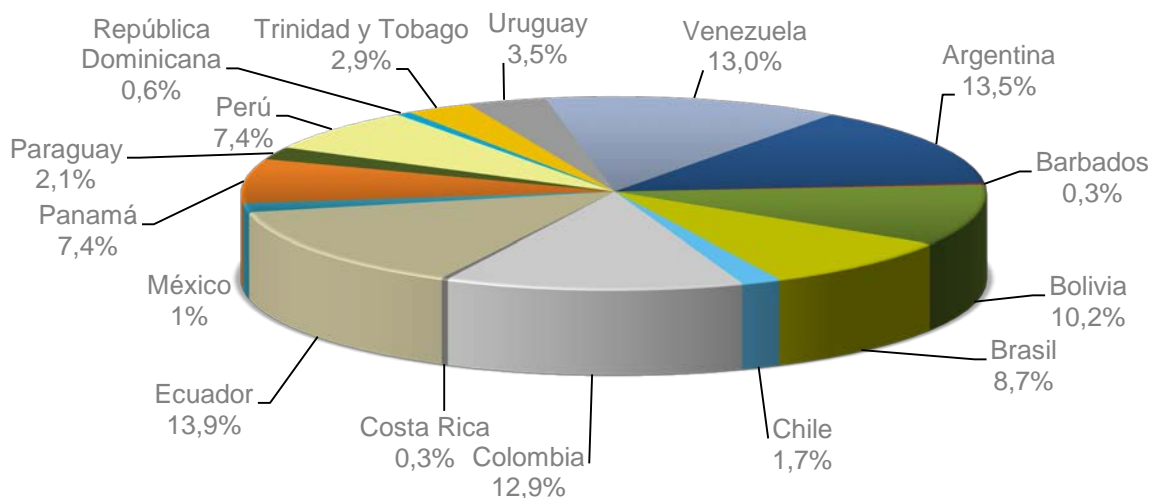
### III. Cartera de Créditos

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

	Al 31 de Marzo		Al 31 de diciembre de,		
	2020	2019	2019	2018	2017
Argentina	3.634.324	3.578.553	3.743.346	3.577.715	3.207.732
Barbados	73.006	81.633	75.387	84.014	86.650
Bolivia	2.745.125	2.524.600	2.715.821	2.562.869	2.483.765
Brasil	2.338.390	1.802.747	2.228.617	1.694.502	2.116.352
Chile	457.866	399.850	472.914	425.000	305.000
Colombia	3.452.431	2.803.453	2.857.926	2.840.345	2.516.203
Costa Rica	77.125	86.239	81.681	88.795	89.872
Ecuador	3.740.014	3.599.682	3.727.546	3.586.804	3.437.558
España	0	0	0	0	0
Jamaica	0	0	0	0	0
Mexico	400.000	130.000	500.000	530.000	305.000
Panamá	1.997.494	1.803.830	2.031.634	1.900.354	1.503.012
Paraguay	570.309	472.318	512.842	466.200	418.669
Perú	1.978.095	2.025.707	1.987.713	2.039.674	2.279.635
Portugal	0	0	0	0	300.000
República Dominicana	166.865	198.725	174.667	206.515	251.764
Trinidad y Tobago	777.778	600.000	788.888	0	0
Uruguay	929.533	984.369	945.051	994.685	1.044.167
Venezuela	3.490.944	3.514.667	3.671.803	3.514.102	3.285.490
<b>Total</b>	<b>26.829.299</b>	<b>24.606.373</b>	<b>26.515.836</b>	<b>24.511.574</b>	<b>23.630.869</b>
Ajuste*	-135.583	1.327	4.782	-187	-2.796
<b>Total</b>	<b>26.693.716</b>	<b>24.607.700</b>	<b>26.520.618</b>	<b>24.511.387</b>	<b>23.628.073</b>

\* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

#### Cartera de créditos por país al 31 de marzo de 2020

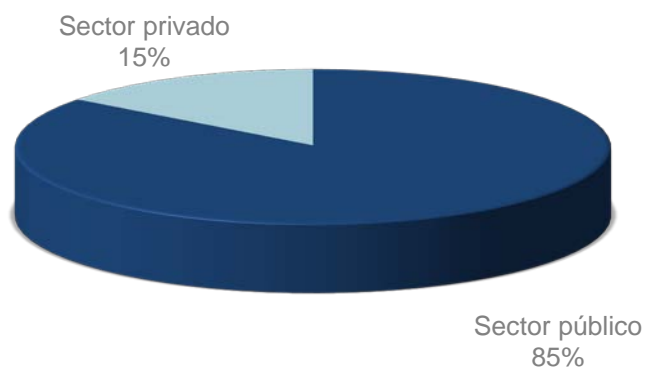


Cartera de créditos distribuida por sector institucional (en miles de US\$):

	Al 31 de Marzo		Al 31 de diciembre de		
	2020	2019	2019	2018	2017
Sector público	22.871.741	21.336.747	22.594.948	21.571.079	20.201.026
Sector privado	3.957.560	3.269.625	3.920.888	3.540.495	3.429.843
Total	26.829.301	24.606.373	26.515.836	25.111.574	23.630.869
Ajuste*	-135.585	1.327	4.782	-187	-2.796
<b>Total</b>	<b>26.693.716</b>	<b>24.607.700</b>	<b>26.520.618</b>	<b>25.111.387</b>	<b>23.628.073</b>

\* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

### Cartera de créditos por sector institucional al 31 de marzo de 2020



#### IV. Capital pagado

Capital pagado al 31 de marzo de 2020 (en miles de US\$):

Accionistas	CAPITAL ORDINARIO				
	Serie "A"	Serie "B"	Serie "C"	Ordinario Total	%
Argentina	1.200	533.145		534.345	10,0%
Bolivia	1.200	287.460		288.660	5,4%
Brasil	1.200	446.350		447.550	8,4%
Colombia	1.200	950.085		951.285	17,9%
Ecuador	1.200	289.065		290.265	5,5%
Panamá	1.200	164.625		165.825	3,1%
Paraguay	1.200	162.225		163.425	3,1%
Perú	1.200	949.100		950.300	17,9%
Trinidad y Tobago	1.200	124.335		125.535	2,4%
Uruguay	1.200	170.790		171.990	3,2%
Venezuela	1.200	751.940		753.140	14,2%
Barbados			17.610	17.610	0,3%
Chile			27.705	27.705	0,5%
Costa Rica			55.190	55.190	1,0%
España			241.215	241.215	4,5%
Jamaica			910	910	0,0%
México			76.835	76.835	1,4%
Portugal			9.600	9.600	0,2%
República Dominicana			48.375	48.375	0,9%
Bancos Comerciales		2.485		2.485	0,0%
<b>Total</b>	<b>13.200</b>	<b>4.831.605</b>	<b>477.440</b>	<b>5.322.245</b>	<b>100%</b>

Capital pagado al 31 de marzo de 2020

