



Reporte Financiero Trimestral

**30 de junio de 2018**

# 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: [gfeldeto@caf.com](mailto:gfeldeto@caf.com)

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

Janet Rea – Tel.: +57 (1) 743.7398-e-mail: [jrea@caf.com](mailto:jrea@caf.com)

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

Diego Bein – Tel.: +57 (1) 743.7337 – e-mail: [dbein@caf.com](mailto:dbein@caf.com)

DISCLAIMER

"LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS QUE COMPRENEN 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 30 de junio de,	
	2018	2017
Activos		
Liquidez	12.830.550	12.726.401
Cartera de créditos	23.165.908	22.234.622
Previsiones para posibles pérdidas	-64.932	-73.401
Inversiones de capital	444.403	398.388
Otros activos	1.419.894	1.176.253
<b>Total Activos</b>	<b>37.795.823</b>	<b>36.462.263</b>
Pasivos		
Depósitos recibidos	2.969.945	2.949.576
Papeles comerciales	828.946	2.121.718
Bonos	19.791.496	18.181.507
Préstamos y otras obligaciones	1.470.841	1.417.893
Otros pasivos	1.330.819	1.161.381
<b>Total Pasivos</b>	<b>26.392.047</b>	<b>25.832.075</b>
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado (incluye superávit de capital)	8.432.740	7.767.200
Reservas	2.877.970	2.801.571
Utilidades retenidas y otros	93.066	61.417
<b>Total patrimonio</b>	<b>11.403.776</b>	<b>10.630.188</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>37.795.823</b>	<b>36.462.263</b>

### Estado de Ganancias y Pérdidas

	(En miles de US\$)	
	Para los seis meses terminados el 30 de junio de,	
	2018	2017
Ingresos		
Intereses	592.613	478.305
Otros	5.730	6.265
<b>Total Ingresos</b>	<b>598.343</b>	<b>484.570</b>
Gastos		
Intereses	375.146	295.289
Previsiones	18.273	34.611
Administrativos	75.103	68.410
Otros	10.833	5.632
<b>Total Gastos</b>	<b>479.355</b>	<b>403.942</b>
<b>Utilidad operativa</b>	<b>118.988</b>	<b>80.628</b>
Inefectividad proveniente del valor justo de las coberturas y otros cambios en el valor justo	-3	10.067
Contribución a los Fondos Especiales de los Accionistas	25.919	28.496
<b>Utilidad neta</b>	<b>93.066</b>	<b>62.199</b>

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

	Al 30 de Junio de	
	2018	2017
<b>Rentabilidad</b>		
ROA	0,64%	0,45%
ROE	2,12%	1,54%
Margen de interés neto	1,24%	1,06%
<b>Calidad de Activos</b>		
Cartera demorada (en miles de US\$)	109.344	7.515
Cartera en No Acumulación de Ingresos (capital, en miles de US\$)	115.154	111.591
Cartera demorada / Cartera de créditos	0,47%	0,03%
No Acumulación de Ingresos / Cartera de créditos	0,50%	0,50%
Previsiones/Cartera de créditos	0,28%	0,32%
Préstamos castigados durante el período (en miles de US\$)	22.000	26.660
<b>Capitalización</b>		
Exposición (veces)	2,1	2,2
Apalancamiento (veces)	2,2	2,3
<b>Liquidez</b>		
Activos Líquidos/ Pasivos Financieros	51,2%	51,6%
Activos Líquidos / Activos Totales	33,9%	34,9%

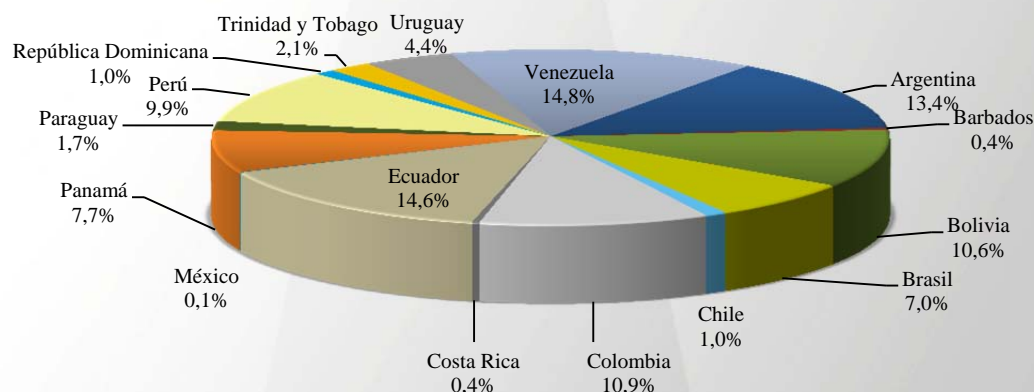
### III. Cartera de Créditos

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

	Al 30 de Junio de		Al 31 de diciembre de,		
	2018	2017	2017	2016	2015
Argentina	3.112.718	2.856.869	3.207.732	2.839.947	2.771.280
Barbados	82.602	85.000	86.650	85.000	50.000
Bolivia	2.460.044	2.357.471	2.483.765	2.211.132	2.027.045
Brasil	1.627.690	2.500.103	2.116.352	1.984.105	2.060.065
Chile	240.000	125.000	305.000	111.000	20.000
Colombia	2.523.176	2.478.714	2.516.203	2.339.206	2.080.181
Costa Rica	82.250	105.352	89.872	113.570	119.588
Ecuador	3.371.964	3.367.258	3.437.558	3.317.875	3.044.551
España	0	17.543	0	44.203	177.671
Jamaica	0	4.184	0	4.496	5.085
México	20.000	86.729	305.000	381.729	225.646
Panamá	1.790.792	1.330.393	1.503.012	1.464.317	1.288.004
Paraguay	390.823	350.814	418.669	337.105	290.515
Perú	2.301.196	2.068.573	2.279.635	2.274.512	2.297.980
Portugal	0	0	300.000		
República Dominicana	229.297	229.768	251.764	212.064	224.096
Trinidad y Tobago	480.000	0	0	0	0
Uruguay	1.021.090	1.020.315	1.044.167	935.256	654.827
Venezuela	3.433.063	3.252.023	3.285.490	3.320.841	3.094.364
<b>Total</b>	<b>23.166.705</b>	<b>22.236.109</b>	<b>23.630.869</b>	<b>21.976.358</b>	<b>20.430.897</b>
Ajuste*	-797	-1.487	-2.796	723	-105
<b>Total</b>	<b>23.165.908</b>	<b>22.234.622</b>	<b>23.628.073</b>	<b>21.977.081</b>	<b>20.430.792</b>

\* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

#### Cartera de créditos por país al 30 de junio de 2018

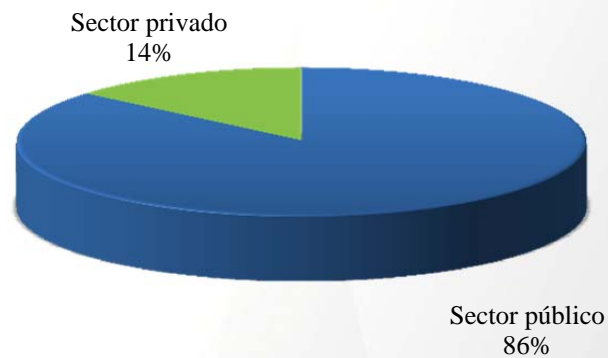


Cartera de créditos distribuida por sector institucional (en miles de US\$):

	Al 30 de Junio de		Al 31 de diciembre de		
	2018	2017	2017	2016	2015
Sector público	19.944.541	18.168.441	20.201.026	18.773.300	16.822.700
Sector privado	3.222.164	4.067.668	3.429.843	3.203.058	3.608.197
Total	23.166.705	22.236.109	23.630.869	21.976.358	20.430.897
Ajuste*	-797	-1.487	-2.796	723	(105)
<b>Total</b>	<b>23.165.908</b>	<b>22.234.622</b>	<b>23.628.073</b>	<b>21.977.081</b>	<b>20.430.792</b>

\* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

### Cartera de créditos por sector institucional al 30 de junio de 2018



## IV. Capital pagado

Capital pagado al 30 de junio de 2018 (en miles de US\$):

Accionistas	CAPITAL ORDINARIO				
	Serie "A"	Serie "B"	Serie "C"	Ordinario Total	%
Argentina	1.200	470.895		472.095	9,3%
Bolivia	1.200	263.120		264.320	5,2%
Brasil	1.200	439.290		440.490	8,7%
Colombia	1.200	882.350		883.550	17,5%
Ecuador	1.200	264.725		265.925	5,3%
Panamá	1.200	152.455		153.655	3,0%
Paraguay	1.200	137.885		139.085	2,8%
Perú	1.200	895.070		896.270	17,7%
Trinidad y Tobago	1.200	117.285		118.485	2,3%
Uruguay	1.200	146.450		147.650	2,9%
Venezuela	1.200	843.390		844.590	16,7%
Barbados			17.610	17.610	0,3%
Chile			27.705	27.705	0,5%
Costa Rica			16.455	16.455	0,3%
España			230.125	230.125	4,6%
Jamaica			910	910	0,0%
México			76.835	76.835	1,5%
Portugal			8.850	8.850	0,2%
República Dominicana			43.975	43.975	0,9%
Bancos Comerciales		2.255		2.255	0,0%
<b>Total</b>	<b>13.200</b>	<b>4.615.170</b>	<b>422.465</b>	<b>5.050.835</b>	<b>100%</b>

**Capital pagado al 30 de junio de 2018**

