

CAF Presentación de Inversionistas

Julio
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 el Crecimiento Sostenible e Inclusivo en América Latina y el Caribe**



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	16,8%
Argentina	11,6%
Brasil	7,9%
Chile	6,7%
Ecuador	5,2%
Bolivia	5,2%
Venezuela	3,9%
Panamá	3,7%
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	0,01%
Jamaica	0,04%

■ En proceso de conversión a Miembros Plenos

Bahamas, Dominica y Granada se encuentran en proceso de convertirse en países accionistas de CAF

Las nuevas incorporaciones refuerzan el mandato de CAF



- ✓ Estrecha **relación con los gobiernos** de la región
- ✓ **Fortalecer la gobernabilidad de CAF** con 15 países miembros plenos con participación en el directorio
- ✓ Contribuir al **crecimiento equilibrado y a la diversificación del banco**

USD 1.500 millones



Chile se convierte en
Miembro Pleno

USD 310 millones



Republica Dominicana
se convierte en Miembro
Pleno

USD 460 millones



Honduras se
convierte en el
accionista 21º de CAF

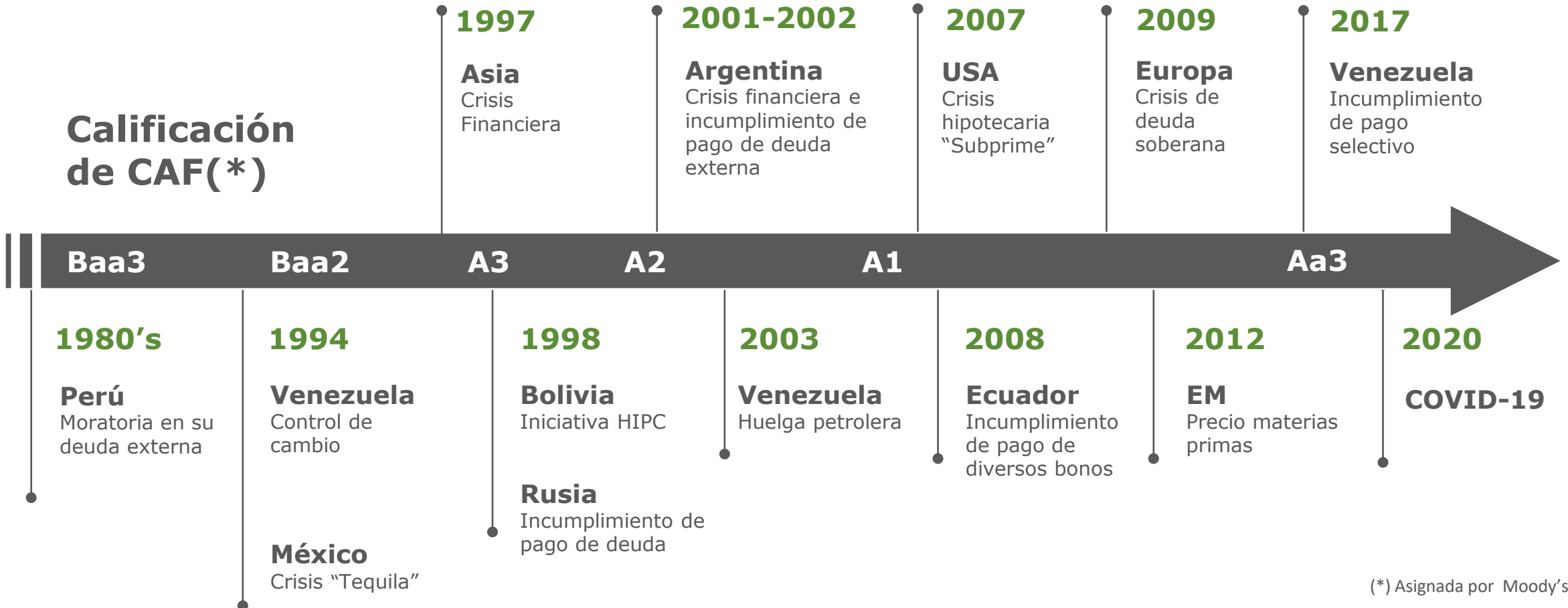


CAF fortalece su presencia
en el Caribe

2023

2024

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

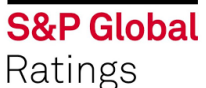



1999 +600

CAF continua fortaleciendo su capital a través de:

- ✓ Contribuciones de capital de nuevos Países Accionistas
- ✓ Conversión de Países a Miembros Plenos

CAF alcanzó 4 upgrades en los últimos 2 años

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

	Rating Actual	Upgrades en los últimos 2 años
	AA (Stable) Mayo 2024	+2
	Aa3 (Stable) Junio 2024	
	AA- (Stable) Enero 2024	+1
	AA+ (Stable) Febrero 2024	+1

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**



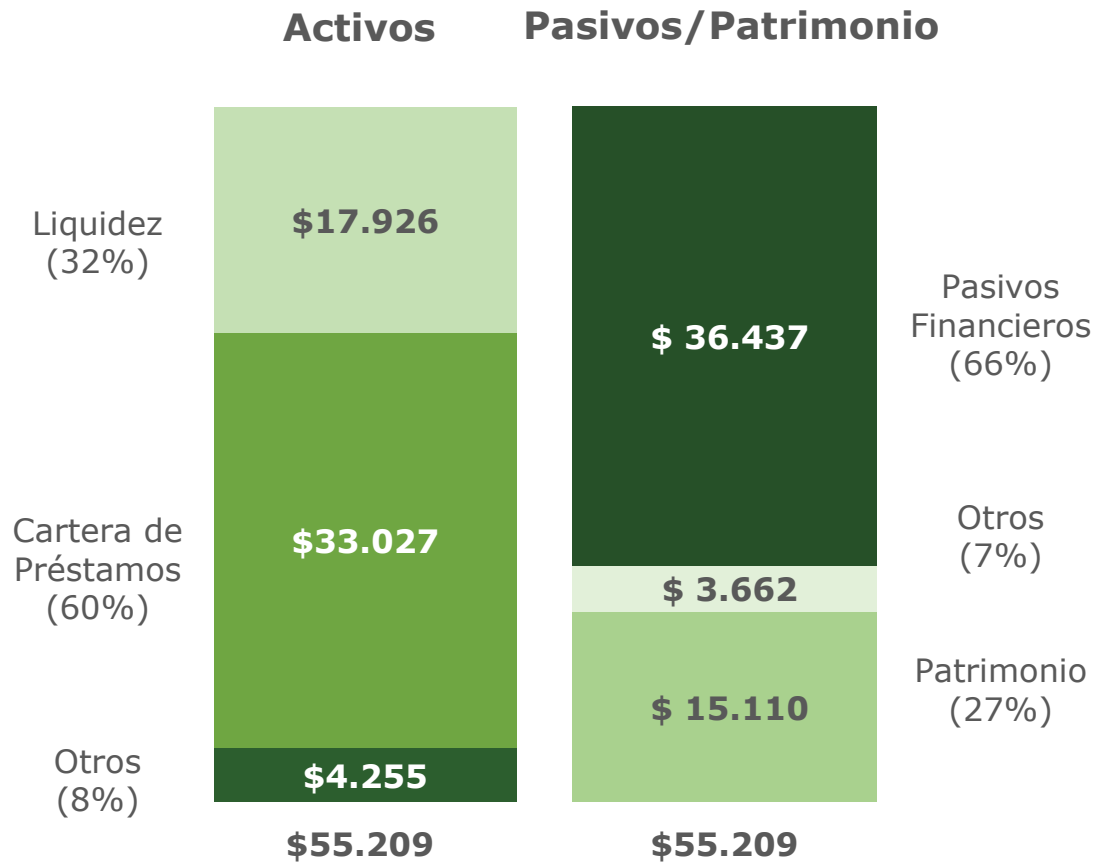
**Cartera de
préstamos
diversificada**



**Indicadores
financieros
fuertes**
comparado con
sus pares

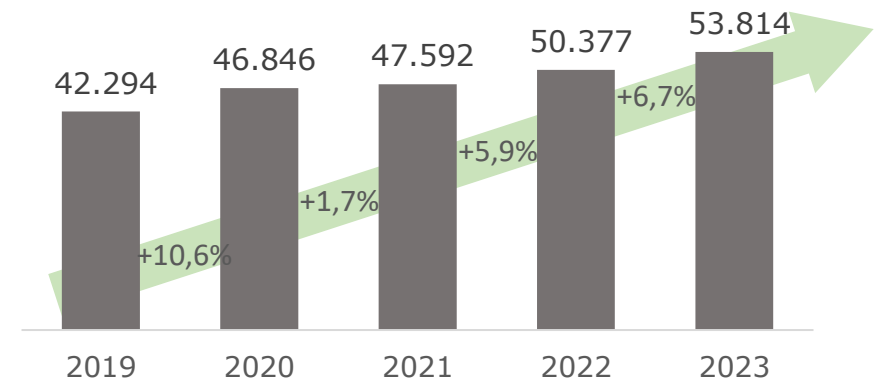
Balance líquido y solvente

(Millones de USD)

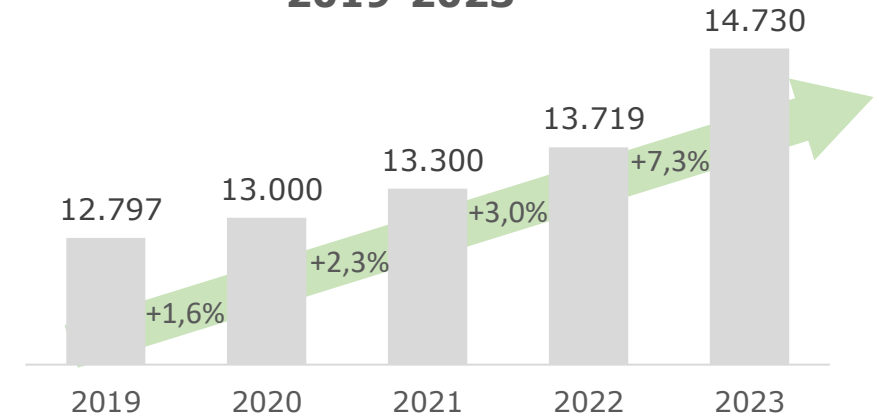


Cifras al 31 de marzo de 2024
*Cifras al cierre de cada año

Crecimiento de los activos 2019-2023*

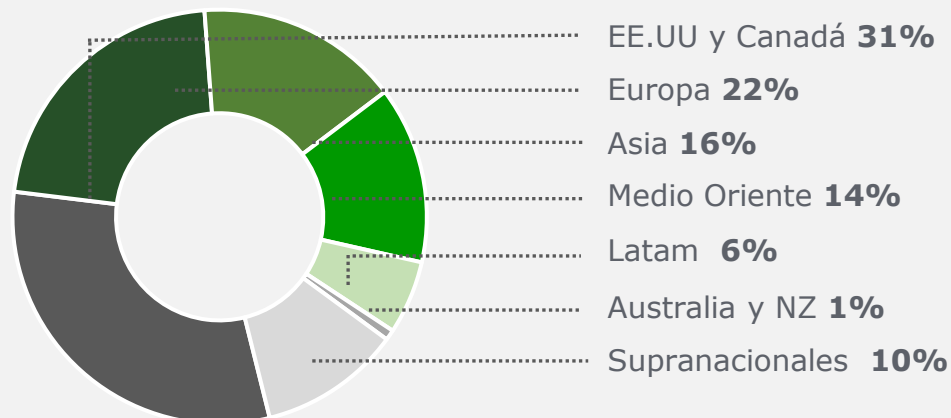


Crecimiento del patrimonio 2019-2023*



Portafolio de liquidez diversificado y de alta calidad

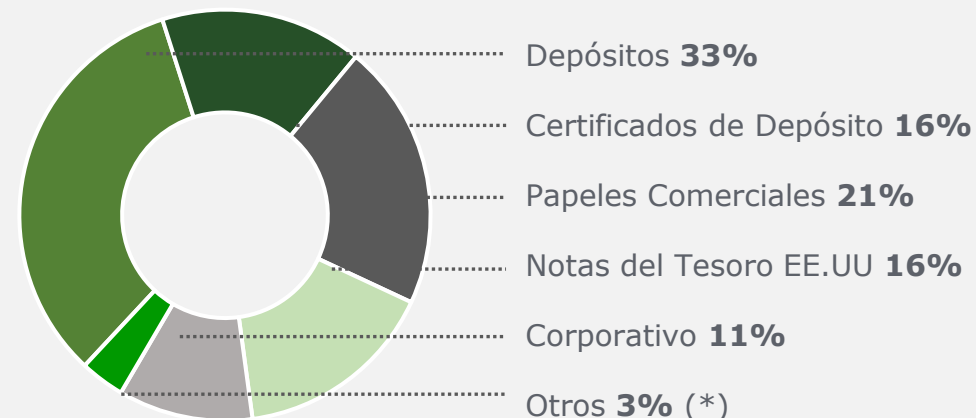
Distribución geográfica



> **AA-**
Rating
promedio del
portafolio

> **96%**
De los activos líquidos
con rating en A- o
superior
> **50%**
Con rating en AA- o
superior

Distribución por producto



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

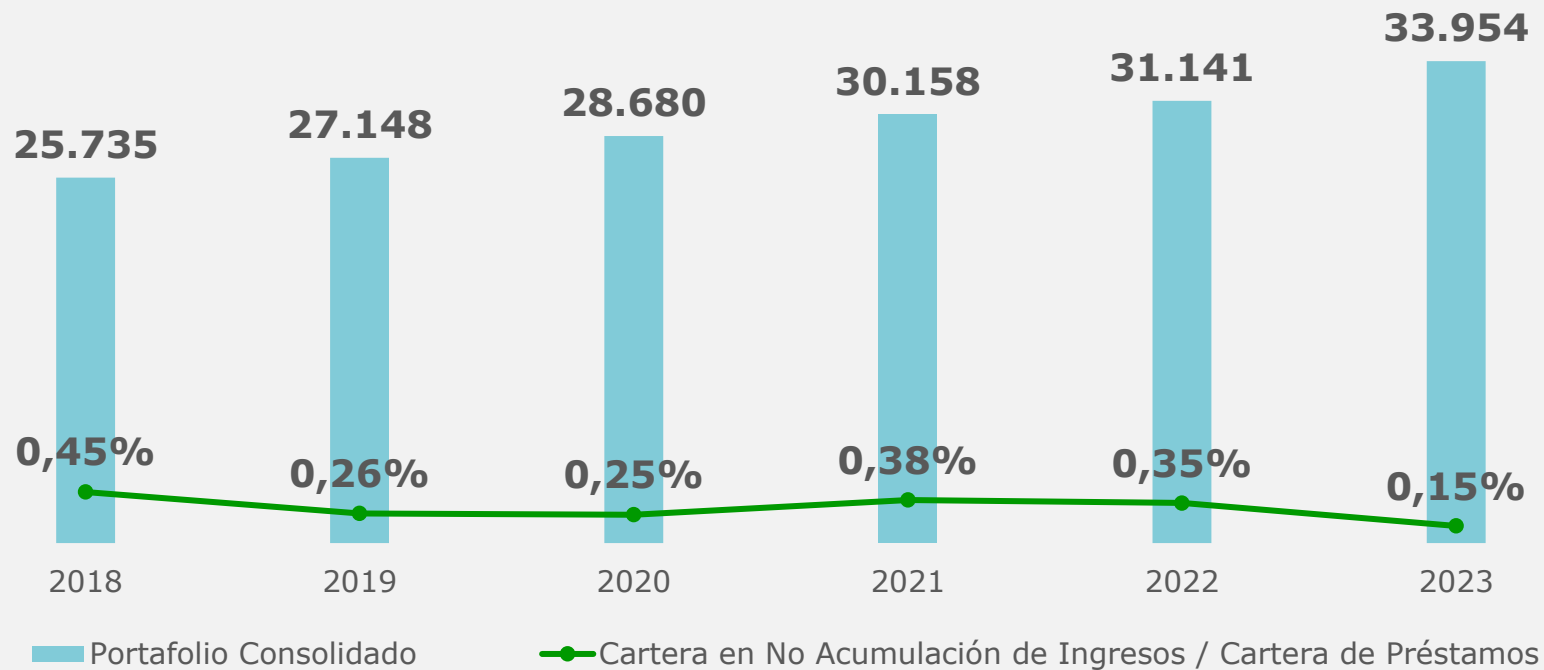
> **0,7 años**
Duración
actual

Cifras al 31 de marzo de 2024

*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)

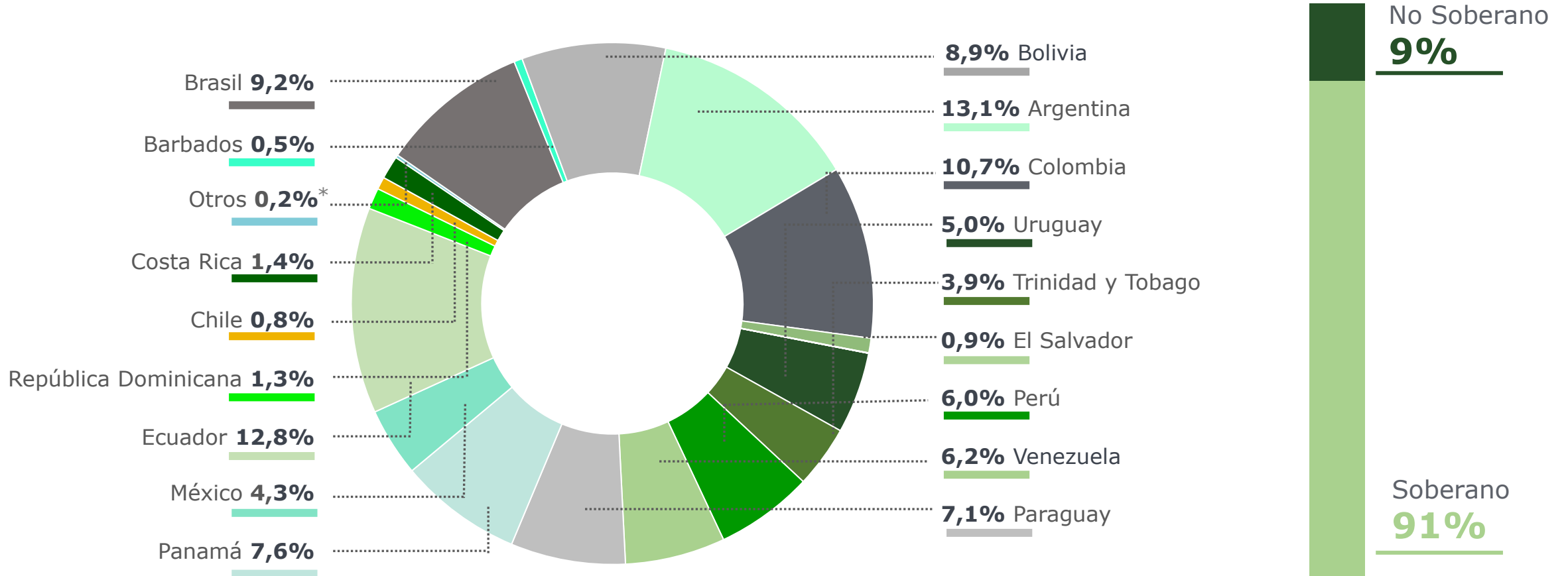


Tasa de crecimiento anual compuesto
Últimos 5 años
5,7%

Portafolio Consolidado= Cartera de préstamos+Inversiones Patrimoniales+Garantías
Cifras al cierre de cada año

Cartera de préstamos diversificada

Por país y sector



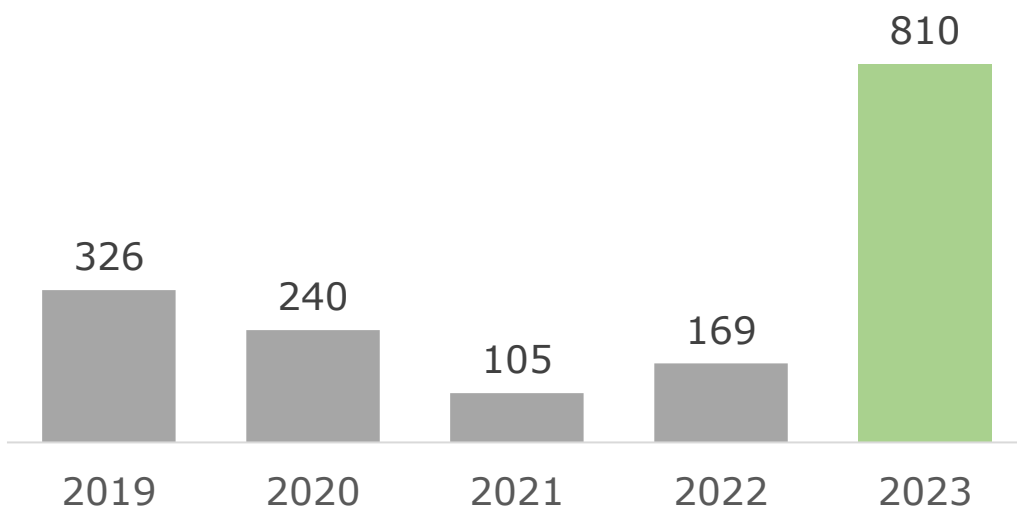
Portafolio Consolidado= Cartera de préstamos+Inversiones Patrimoniales+Garantías

*Otros incluye Portugal, España y operaciones multinacionales.

Cifras al 31 de marzo de 2024

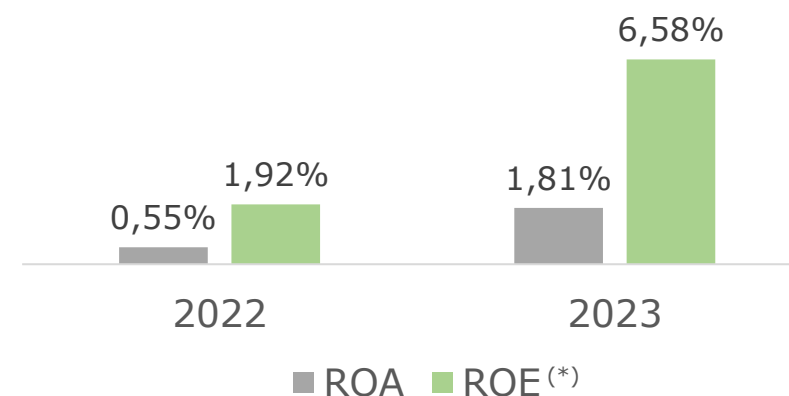
CAF alcanzó su mayor utilidad neta en 2023

Utilidad Neta 2019-2023*
Millones de USD



Las utilidades apoyan la capitalización de la institución







En 2023 CAF obtuvo resultados favorables y mejoró sus indicadores de rentabilidad



*Cifras al cierre de cada año

(*) Utilidad antes de contribución a fondos especiales /Patrimonio Promedio

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	 THE WORLD BANK ¹
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

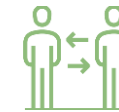
¹International Bank for Reconstruction and Development (IBRD)

² ND: No Disponible

Financiación

Estrategia de Financiación

Estrategia de Financiamiento



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

Amplio acceso a los mercados de capitales
internacionales

Emisor
frecuente
en el **SSA**

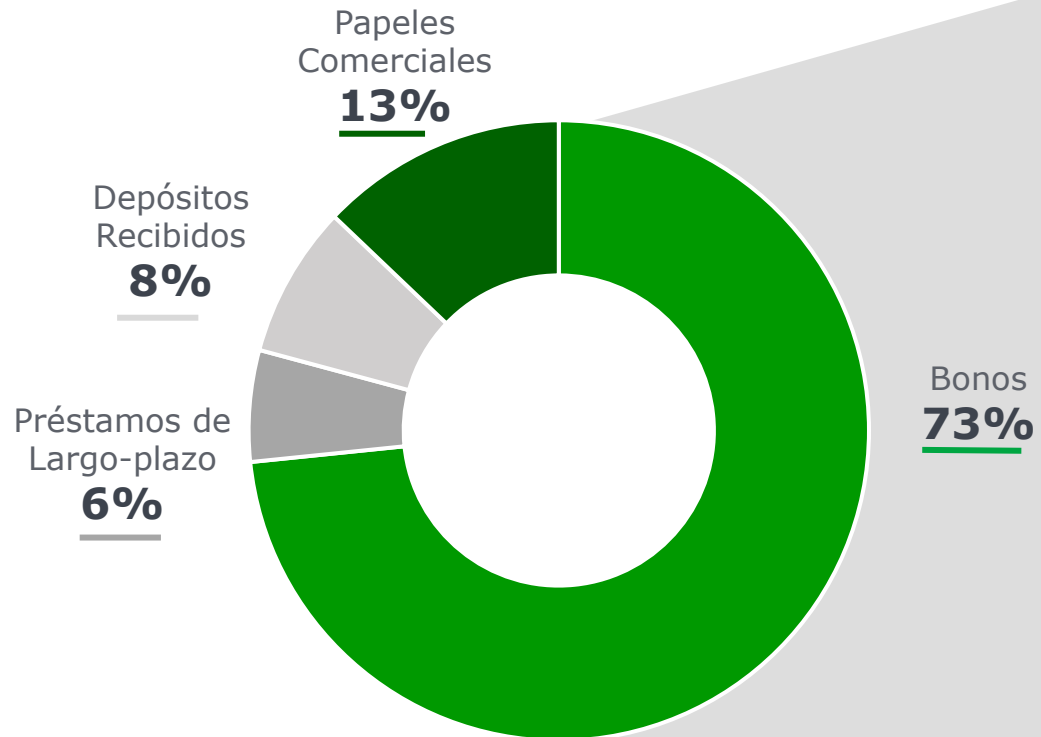
Financiación de
iniciativas
ambientales y socialmente responsables

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

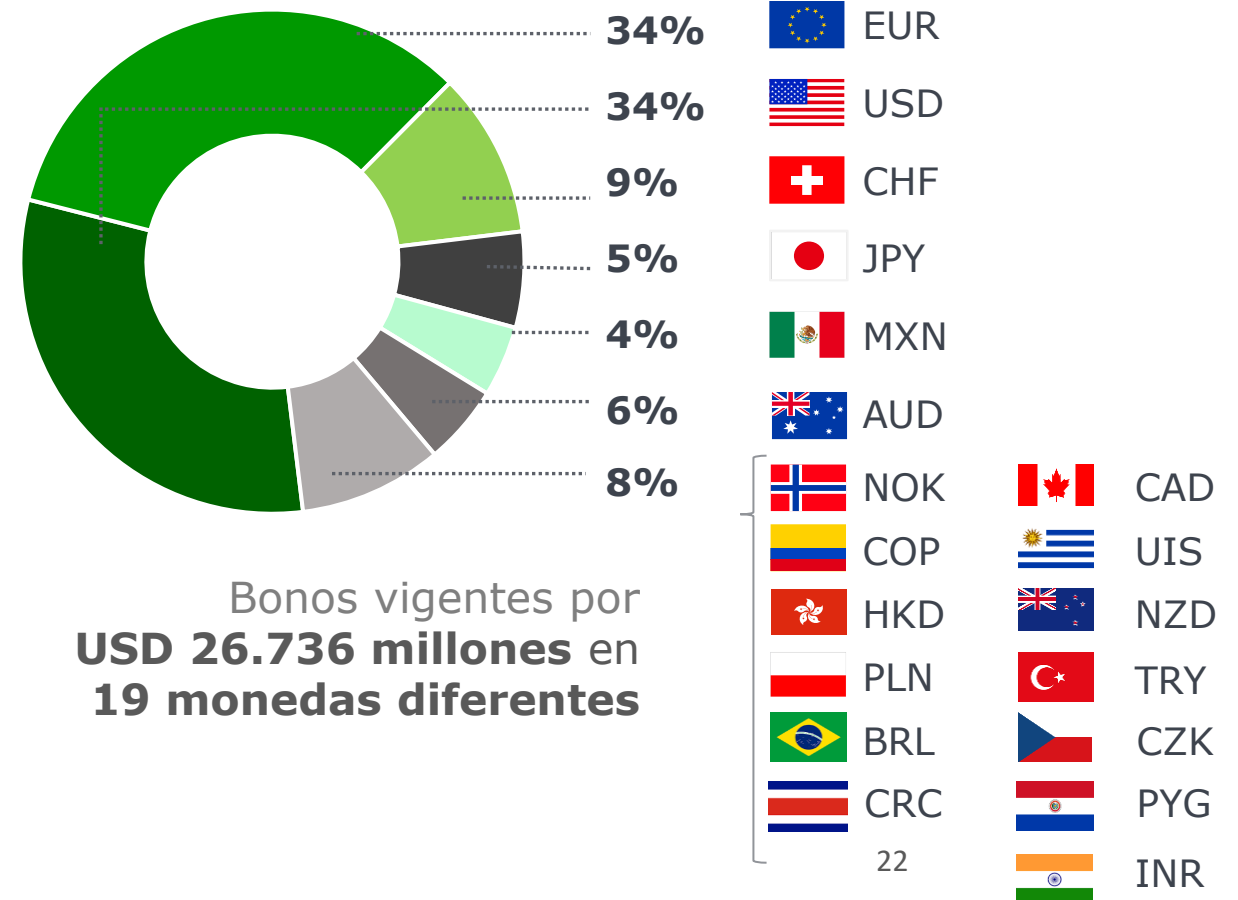
EMTN

- Transacciones "benchmark" en diferentes monedas

AMTN

- Dólares Australianos

Bonos por moneda

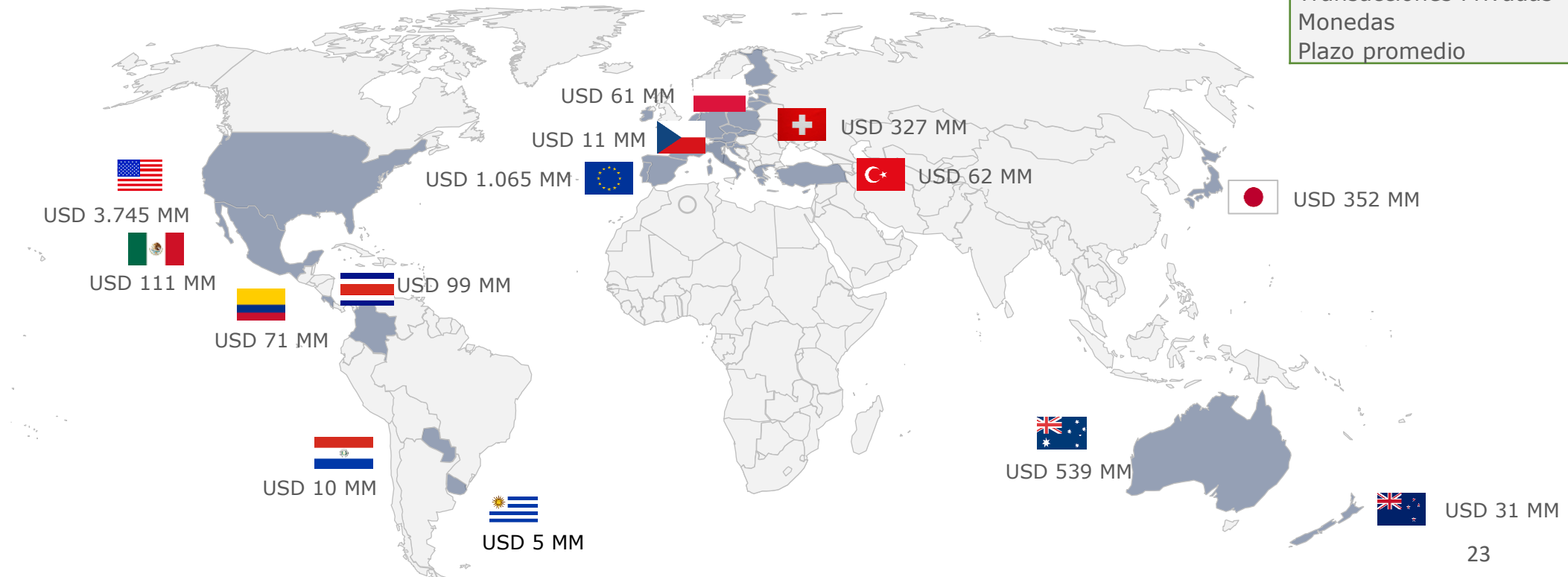


Fuerte acceso a los mercados de capitales

Durante 2023, CAF emitió un monto total de USD 6.500 millones en los principales mercados de capitales

Emisiones en 2023 en millones de USD

Emisiones totales	49
Transacciones Públicas	77%
Transacciones Privadas	23%
Monedas	14
Plazo promedio	4,8 años



Emisiones Públicas recientes



GPB 1.000 MM

5 yr

4,75%

Vencimiento: 2029

Emitido en abril 2024

ISIN XS2803753065



EUR 1.500 MM

6 yr

3,63%

Vencimiento: 2030

Emitido en febrero 2024

ISIN XS2594907664



AUD 500 MM

5 yr

5,30%

Vencimiento: 2029

Emitido en febrero 2024

ISIN AU3CB0306678



USD 1.750 MM

5 yr

5,00%

Vencimiento: 2029

Emitido en enero 2024

ISIN US219868CJ38

Alta calidad en libro de órdenes

- ✓ Libro de órdenes superior a los 4.250 millones de libras esterlinas
- ✓ Libro de órdenes mas alto en la historia de CAF
- ✓ Mayor transacción de un emisor latinoamericano en el mercado australiano
- ✓ Libro de órdenes alcanzó los USD 6.400 millones con más de 180 inversionistas

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



Colocaciones privadas destacadas



CRC 47.250MM

Abril 22, 2024

6,35% 2032



INR 4.500MM

Abril 19, 2024

8,25% 2034



PYG 150.000MM

Abril 15, 2024

7,25% 2031



JMD 4.000MM

Abril 15, 2024

8,50% 2028



JPY 18.300MM

Diciembre 07, 2023

0,73% 2027



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

Bonos Temáticos

Los bonos temáticos, incluidos los bonos verdes y sociales, ascienden a 4.300 millones de dólares

- ✓ En 2018, CAF creó el **programa de 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
- ✓ CAF también ha emitido bonos temáticos en sectores como: **agua, educación, salud y nutrición**



Para información adicional por favor visite:

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

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

La estrategia de CAF esta enfocada en el Desarrollo Verde y el Crecimiento Sostenible e Inclusivo



+1,8 millones de personas se beneficiarán de modos de transporte sostenibles nuevos o mejorados



+1,1 millones de personas beneficiadas por una conexión nueva o mejorada de agua potable y/o alcantarillado



+5,8 millones de personas beneficiadas por una nueva infraestructura energética



+3 millones de estudiantes beneficiados por proyectos de educación



+1 millón de familias beneficiadas en programas contra la vulnerabilidad e inseguridad alimentaria



23% de las aprobaciones totales de CAF corresponden a financiamiento verde

Proyectos Destacados

País:

**República
Dominicana**

Monto Aprobado:

USD 85 millones



San Juan de la Maguana – Acueducto regional

- ✓ El proyecto contempla la unificación de los diversos acueductos rurales en un solo acueducto regional mediante la elaboración de diseños definitivos
- ✓ **211.000 habitantes de zonas urbanas y rurales se beneficiarán del proyecto**

Proyectos Destacados

País:

Colombia

Monto Aprobado:

USD 255 millones



Linea 2 – Metro de Bogotá

- ✓ La Línea 2 del metro de Bogotá **beneficiará a unos 2,5 millones de usuarios**, generará importantes ahorros en los tiempos de viaje y contribuirá a mejorar la calidad del aire, así como a reducir la siniestralidad vial
- ✓ Bogotá espera tener lista la primera línea en 2028

Proyectos Destacados

País:

Ecuador

Monto Aprobado:

USD 255 millones



Programa de refuerzo de la red de distribución de electricidad

- ✓ El objetivo del Programa es **mejorar los sistemas de transmisión y distribución de energía eléctrica con énfasis en el sector agroindustrial camaronero**, electrificando aproximadamente **42.000 hectáreas** en la costa de las provincias de Esmeraldas, Manabí, Guayas, El Oro y Santa Elena, y dotando de servicio a las zonas rurales no electrificadas del área de influencia.

Proyectos Destacados

País:

Paraguay

Monto Aprobado:

USD 135 millones



Programa de rehabilitación, mejoramiento y mantenimiento de la ruta nacional PY22, tramo Concepción-Vallemí-San Lázaro y accesos. (Programa Vial 4)

- ✓ Este programa contribuirá a **mejorar las condiciones del tráfico en el departamento de Concepción**, aumentar la competitividad del transporte terrestre, **promover el desarrollo y la integración económica regional y mejorar la calidad de vida en la región oriental.**

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.
