



Reporte Financiero Trimestral

**30 de Septiembre 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 30 de septiembre	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Activos</b>		
Liquidez	16.629.266	13.222.797
Cartera de créditos	26.415.270	25.308.915
Previsiones para posibles pérdidas	-92.841	-87.314
Inversiones de capital	426.281	484.435
Otros activos	2.594.199	1.647.566
<b>Total Activos</b>	<b>45.972.175</b>	<b>40.576.399</b>
<b>Pasivos</b>		
Depósitos recibidos	1.923.515	2.235.959
Papeles comerciales	1.453.449	671.422
Bonos	26.028.621	22.190.282
Préstamos y otras obligaciones	1.590.949	1.359.493
Otros pasivos	1.969.914	1.625.042
<b>Total Pasivos</b>	<b>32.966.448</b>	<b>28.082.198</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital suscrito y pagado (incluye superávit de capital)	9.340.418	9.087.999
Reservas	3.427.129	3.101.547
Utilidades retenidas y otros	238.180	304.655
<b>Total patrimonio</b>	<b>13.005.727</b>	<b>12.494.201</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>45.972.175</b>	<b>40.576.399</b>

### Estado de Ganancias y Pérdidas

	(En miles de US\$)	
	Para los nueve meses terminados el 30 de Septiembre	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Ingresos</b>		
Intereses	885.484	1.230.688
Otros	6.295	7.825
<b>Total Ingresos</b>	<b>891.779</b>	<b>1.238.513</b>
<b>Gastos</b>		
Intereses	490.092	735.197
Previsiones	1.199	41.067
Administrativos	105.111	102.874
Otros	46.135	-5.952
<b>Total Gastos</b>	<b>642.537</b>	<b>873.186</b>
<b>Utilidad operativa</b>	<b>249.242</b>	<b>365.327</b>
Inefectividad proveniente del valor justo de las coberturas y otros cambios en el valor justo	4.684	15.307
Contribución a los Fondos Especiales de los Accionistas	15.746	75.979
<b>Utilidad neta</b>	<b>238.180</b>	<b>304.655</b>

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

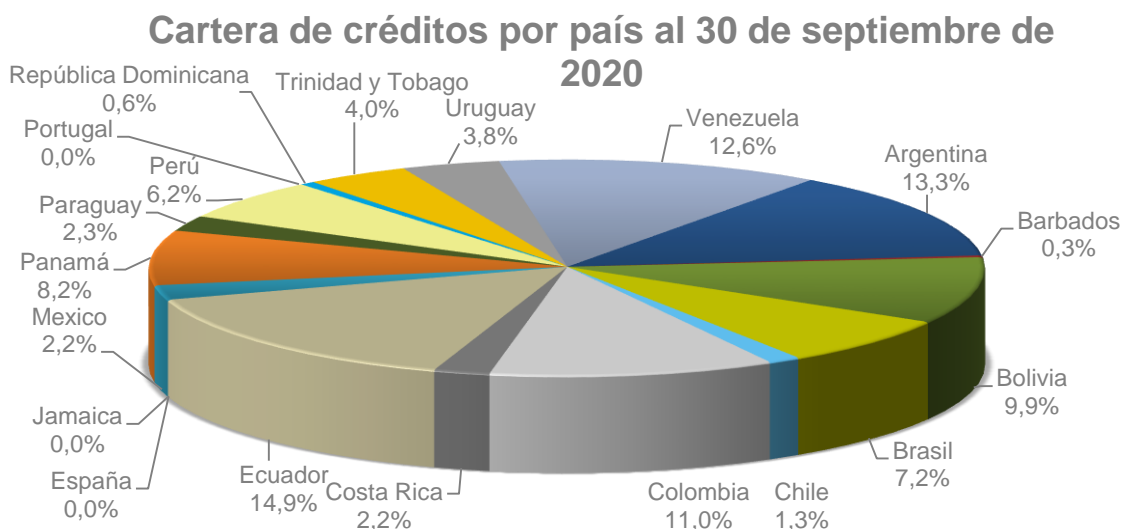
	Al 30 de Septiembre	
	2020	2019
<b>Rentabilidad</b>		
ROA	0,78%	1,21%
ROE	2,65%	4,02%
Margen de interés neto	1,28%	1,71%
<b>Calidad de Activos</b>		
Cartera demorada (en miles de US\$)	2.330	180.827
Cartera en No Acumulación de Ingresos (en miles de US\$)	69.073,7	89.368,3
Cartera demorada / Cartera de créditos	0,01%	0,71%
No Acumulación de Ingresos / Cartera de créditos	0,26%	0,35%
Previsiones/Cartera de créditos	0,35%	0,34%
Préstamos castigados durante el período (en miles de US\$)	0,0	-20.000,0
<b>Capitalización</b>		
Exposición (veces)	2,1	2,1
Apalancamiento (veces)	2,4	2,1
<b>Liquidez</b>		
Activos Líquidos/ Pasivos Financieros	54,2%	50,0%
Activos Líquidos / Activos Totales	36,5%	32,6%

### III. Cartera de Créditos

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

	Al 30 de septiembre		Al 31 de diciembre de		
	2020	2019	2019	2018	2017
Argentina	3.496.918	3.756.686	3.743.346	3.577.715	3.207.732
Barbados	68.428	77.585	75.387	84.014	86.650
Bolivia	2.603.539	2.641.719	2.715.821	2.562.869	2.483.765
Brasil	1.897.522	1.868.839	2.228.617	1.694.502	2.116.352
Chile	330.347	337.863	472.914	425.000	305.000
Colombia	2.884.515	2.751.979	2.857.926	2.840.345	2.516.203
Costa Rica	568.520	81.681	81.681	88.795	89.872
Ecuador	3.924.969	3.592.081	3.727.546	3.586.804	3.437.558
España	0	0	0	0	0
Jamaica	0	0	0	0	0
México	570.000	330.000	500.000	530.000	305.000
Panamá	2.151.532	1.908.545	2.031.634	1.900.354	1.503.012
Paraguay	606.515	491.175	512.842	466.200	418.669
Perú	1.614.647	2.023.787	1.987.713	2.039.674	2.279.635
Portugal	0	0	0	0	300.000
República Dominicana	152.011	181.563	174.667	206.515	251.764
Trinidad y Tobago	1.055.556	688.889	788.888	0	0
Uruguay	1.009.678	967.150	945.051	994.685	1.044.167
Venezuela	3.319.444	3.605.685	3.671.803	3.514.102	3.285.490
<b>Total</b>	<b>26.254.141</b>	<b>25.305.227</b>	<b>26.515.836</b>	<b>24.511.574</b>	<b>23.630.869</b>
Ajuste*	161.129	3.688	4.782	-187	-2.796
<b>Total</b>	<b>26.415.270</b>	<b>25.308.915</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

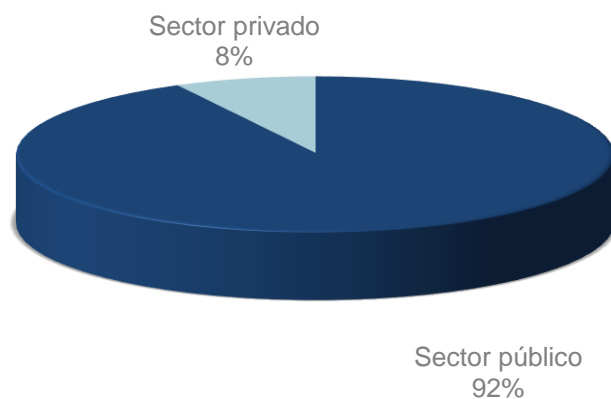


Cartera de créditos distribuida por sector institucional (en miles de US\$):

	Al 30 de septiembre		Al 31 de diciembre de		
	2020	2019	2019	2018	2017
Sector Público	24.218.003	21.890.552	22.594.948	21.571.079	20.201.026
Sector Privado	2.036.138	3.414.677	3.920.888	3.540.495	3.429.843
Total	26.254.141	25.305.229	26.515.836	25.111.574	23.630.869
Ajuste*	161.129	3.688	4.782	-187	-2.796
<b>Total</b>	<b>26.415.270</b>	<b>25.308.917</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 30 de septiembre de 2020



#### IV. Capital pagado

Capital pagado al 30 de septiembre de 2020 (en miles de US\$):

Accionistas	CAPITAL ORDINARIO				
	Serie "A"	Serie "B"	Serie "C"	Ordinario Total	%
Argentina	1.200	564.270		565.470	10,5%
Bolivia	1.200	299.630		300.830	5,6%
Brasil	1.200	446.350		447.550	8,3%
Colombia	1.200	950.085		951.285	17,7%
Ecuador	1.200	301.235		302.435	5,6%
Panamá	1.200	176.795		177.995	3,3%
Paraguay	1.200	174.395		175.595	3,3%
Perú	1.200	976.115		977.315	18,2%
Trinidad y Tobago	1.200	124.335		125.535	2,3%
Uruguay	1.200	182.960		184.160	3,4%
Venezuela	1.200	667.500		668.700	12,5%
Barbados			17.610	17.610	0,3%
Chile			27.705	27.705	0,5%
Costa Rica			55.190	55.190	1,0%
España			250.455	250.455	4,7%
Jamaica			910	910	0,0%
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	0,0%
<b>Total</b>	<b>13.200</b>	<b>4.866.155</b>	<b>491.085</b>	<b>5.370.440</b>	<b>100%</b>

#### Capital pagado al 30 de septiembre de 2020

