



Reporte Financiero Trimestral

30 de septiembre de 2019

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

Contactos:

Gabriel Felpeto – Tel: +57 (1) 743.7327 – e-mail: gfelpeto@caf.com

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

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

Jorge Yanes – Tel: +57 (1) 743.7360 – e-mail: jyanes@caf.com

Julián Torrado - Tel: +57 (1) 743.0581 – e-mail: jtorrado@caf.com

Santiago Perdigón - Tel: +57 (1) 743.7255 – e-mail: sperdigon@caf.com

DISCLAIMER

"LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS QUE COMPRENDEN EL PERÍODO ALLI DESCRITO SON MERAMENTE PARA USO INFORMATIVO. ESTOS NO HAN SIDO AUDITADOS INDEPENDIENTEMENTE 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 de,	
	2019	2018
Activos		
Liquidez	13.222.797	12.305.241
Cartera de créditos	25.308.915	24.108.629
Previsiones para posibles pérdidas	-87.314	-67.358
Inversiones de capital	484.435	449.032
Otros activos	1.647.565	1.502.362
Total Activos	40.576.398	38.297.906
Pasivos		
Depósitos recibidos	2.235.959	3.053.750
Papeles comerciales	671.422	979.278
Bonos	22.190.282	19.649.721
Préstamos y otras obligaciones	1.359.493	1.359.932
Otros pasivos	1.625.042	1.489.184
Total Pasivos	28.082.198	26.531.865
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado (incluye superávit de capital)	9.087.999	8.721.511
Reservas	3.101.547	2.877.970
Utilidades retenidas y otros	304.654	166.560
Total patrimonio	12.494.200	11.766.041
Total Pasivos y Patrimonio	40.576.398	38.297.906

Estado de Ganancias y Pérdidas

	(En miles de US\$)	
	Para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de,	
	2019	2018
Ingresos		
Intereses	1.230.688	940.784
Otros	24.129	9.432
Total Ingresos	1.254.817	950.216
Gastos		
Intereses	735.197	593.950
Previsiones	41.067	19.580
Administrativos	102.873	111.694
Otros	10.354	9.859
Total Gastos	889.491	735.083
Utilidad operativa	365.326	215.133
Inefectividad proveniente del valor justo de las coberturas y otros cambios en el valor justo	15.307	1.522
Contribución a los Fondos Especiales de los Accionistas	75.979	50.095
Utilidad neta	304.654	166.560

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

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
Rentabilidad		
ROA	1,21%	0,64%
ROE	4,02%	2,12%
Margen de interés neto	1,71%	1,24%
Calidad de Activos		
Cartera demorada (en miles de US\$)	180.827,0	165.571,0
Cartera en No Acumulación de Ingresos (capital, en miles de US\$)	89.368,3	115.153,8
Cartera demorada / Cartera de créditos	0,71%	0,69%
No Acumulación de Ingresos / Cartera de créditos	0,35%	0,48%
Previsiones/Cartera de créditos	0,34%	0,28%
Préstamos castigados durante el período (en miles de US\$)	-20.000,0	-22.000,0
Capitalización		
Exposición (veces)	2,1	2,1
Apalancamiento (veces)	2,1	2,1
Liquidez		
Activos Líquidos/ Pasivos Financieros	50,0%	49,1%
Activos Líquidos / Activos Totales	32,6%	32,1%

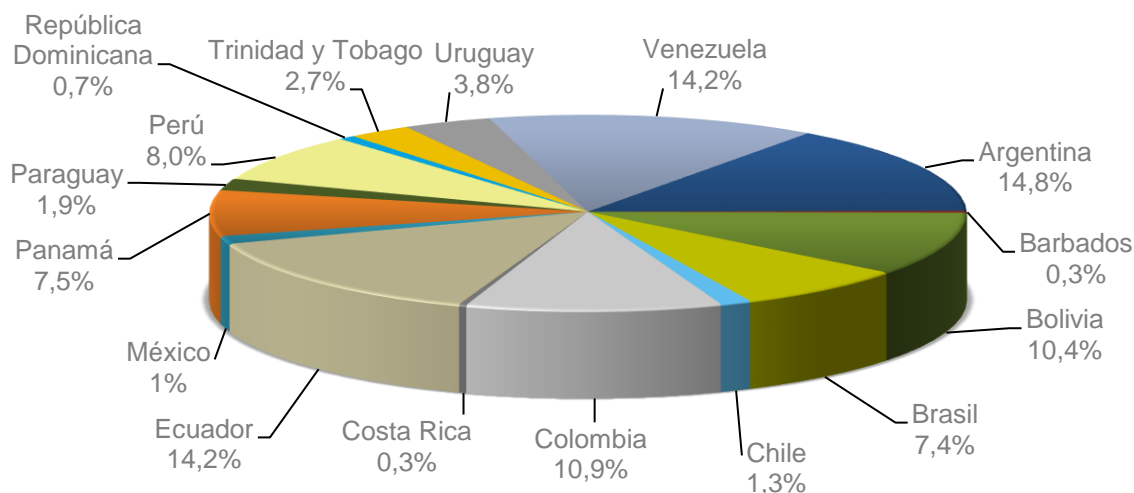
III. Cartera de Créditos

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

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de,		
	2019	2018	2018	2017	2016
Argentina	3.756.686	3.581.598	3.577.715	3.207.732	2.839.947
Barbados	77.585	85.681	84.014	86.650	85.000
Bolivia	2.641.719	2.490.376	2.562.869	2.483.765	2.211.132
Brasil	1.868.839	1.900.866	1.694.502	2.116.352	1.984.105
Chile	337.863	295.000	425.000	305.000	111.000
Colombia	2.751.979	2.604.101	2.840.345	2.516.203	2.339.206
Costa Rica	81.681	89.795	88.795	89.872	113.570
Ecuador	181.563	221.495	3.586.804	3.437.558	3.317.875
España	3.592.081	3.456.529	0	0	44.203
Jamaica	0	0	0	0	4.496
México	330.000	0	530.000	305.000	381.729
Panamá	1.908.545	1.794.689	1.900.354	1.503.012	1.464.317
Paraguay	491.175	416.109	466.200	418.669	337.105
Perú	2.023.787	2.201.560	2.039.674	2.279.635	2.274.512
Portugal	0	0	0	300.000	0
República Dominicana	0	0	206.515	251.764	212.064
Trinidad y Tobago	688.889	480.000	600.000	0	0
Uruguay	967.150	1.058.584	994.685	1.044.167	935.256
Venezuela	3.605.687	3.433.253	3.514.102	3.285.490	3.320.841
Total	25.305.229	24.109.636	25.111.574	23.630.869	21.976.358
Ajuste*	3.686	-1.007	-187	-2.796	723
Total	25.308.915	24.108.629	25.111.387	23.628.073	21.977.081

* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

Cartera de créditos por país al 30 de septiembre de 2019

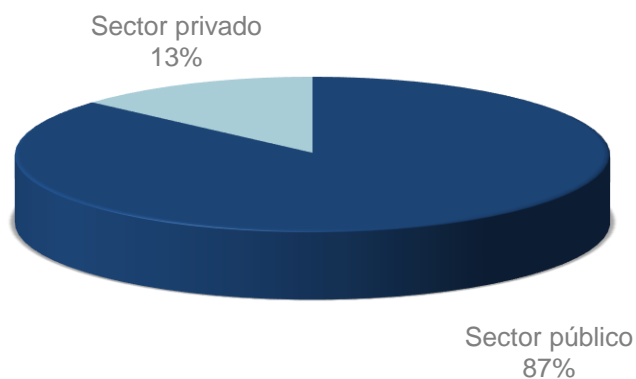


Cartera de créditos distribuida por sector institucional (en miles de US\$):

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de		
	2019	2018	2018	2017	2016
Sector público	21.890.552	20.699.329	21.571.079	20.201.026	18.773.300
Sector privado	3.414.677	3.410.307	3.540.495	3.429.843	3.203.058
Total	25.305.229	24.109.636	25.111.574	23.630.869	21.976.358
Ajuste*	3.686	-1.007	-187	-2.796	723
Total	25.308.915	24.108.629	25.111.387	23.628.073	21.977.081

* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

Cartera de créditos por sector institucional al 30 de septiembre de 2019



IV. Capital pagado

Capital pagado al 30 de septiembre de 2019 (en miles de US\$):

Accionistas	CAPITAL ORDINARIO				
	Serie "A"	Serie "B"	Serie "C"	Ordinario Total	%
Argentina	1.200	502.020		503.220	9,5%
Bolivia	1.200	275.290		276.490	5,2%
Brasil	1.200	446.350		447.550	8,5%
Colombia	1.200	917.105		918.305	17,4%
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	18,0%
Trinidad y Tobago	1.200	119.050		120.250	2,3%
Uruguay	1.200	170.790		171.990	3,3%
Venezuela	1.200	843.390		844.590	16,0%
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	4,4%
Jamaica			910	910	0,0%
México			76.835	76.835	1,5%
Portugal			8.850	8.850	0,2%
República Dominicana			48.375	48.375	0,9%
Bancos Comerciales		2.485		2.485	0,0%
Total	13.200	4.841.495	426.865	5.281.560	100%

Capital pagado al 30 de Septiembre de 2019

