



Reporte Financiero Trimestral

30 de septiembre 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

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

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

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

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

Julián Torrado - Tel: +57 (1) 743.0581 – e-mail: jtorrado@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.	
	2018	2017
Activos		
Liquidez	12.305.241	12.359.762
Cartera de créditos	24.108.629	23.042.953
Previsiones para posibles pérdidas	-67.358	-79.671
Inversiones de capital	449.032	397.799
Otros activos	1.502.363	1.339.038
Total Activos	38.297.907	37.059.881
Pasivos		
Depósitos recibidos	3.053.750	2.410.930
Papeles comerciales	979.278	2.395.574
Bonos	19.649.721	18.716.168
Préstamos y otras obligaciones	1.359.932	1.465.935
Otros pasivos	1.489.185	1.138.998
Total Pasivos	26.531.866	26.127.605
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado (incluye superávit de capital)	8.721.511	8.034.799
Reservas	2.877.970	2.801.571
Utilidades retenidas y otros	166.560	95.906
Total patrimonio	11.766.041	10.932.276
Total Pasivos y Patrimonio	38.297.907	37.059.881

Estado de Ganancias y Pérdidas

	(En miles de US\$)	
	Para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de.	
	2018	2017
Ingresos		
Intereses	940.784	742.877
Otros	9.432	6.553
Total Ingresos	950.216	749.430
Gastos		
Intereses	593.950	452.602
Previsiones	19.580	40.041
Administrativos	111.694	104.964
Otros	9.858	12.016
Total Gastos	735.082	609.623
Utilidad operativa	215.133	139.807
Inefectividad proveniente del valor justo de las coberturas y otros cambios en el valor justo	1.522	9.548
Contribución a los Fondos Especiales de los Accionistas	50.095	53.058
Utilidad neta	166.560	96.297

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

	30 de Septiembre de	
	2018	2017
Rentabilidad		
ROA	0,77%	0,49%
ROE	2,53%	1,70%
Margen de interés neto	1,32%	1,11%
Calidad de Activos		
Cartera demorada (en miles de US\$)	165.571	9.321
Cartera en No Acumulación de Ingresos (capital. en miles de US\$)	115.153	111.335
Cartera demorada / Cartera de créditos	0,69%	0,04%
No Acumulación de Ingresos / Cartera de créditos	0,48%	0,48%
Previsiones/Cartera de créditos	0,28%	0,35%
Préstamos castigados durante el período (en miles de US\$)	22.000	26.660
Capitalización		
Exposición (veces)	2,1	2,2
Apalancamiento (veces)	2,3	2,4
Liquidez		
Activos Líquidos/ Pasivos Financieros	49,1%	49,5%
Activos Líquidos / Activos Totales	32,1%	33,4%

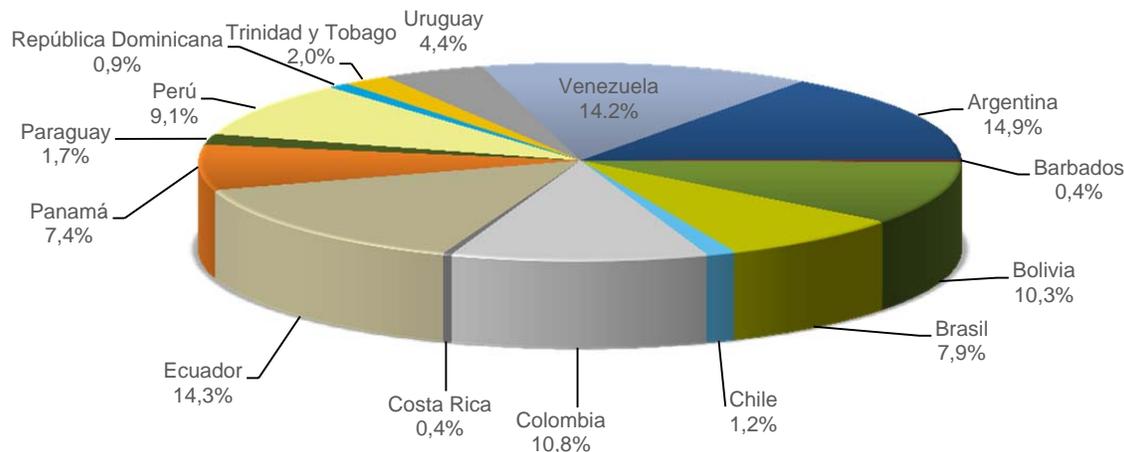
III. Cartera de Créditos

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

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de,		
	2018	2017	2017	2016	2015
Argentina	3.581.598	2.960.908	3.207.732	2.839.947	2.771.280
Barbados	85.681	82.619	86.650	85.000	50.000
Bolivia	2.490.376	2.382.149	2.483.765	2.211.132	2.027.045
Brasil	1.900.866	2.466.084	2.116.352	1.984.105	2.060.065
Chile	295.000	230.000	305.000	111.000	20.000
Colombia	2.604.101	2.512.612	2.516.203	2.339.206	2.080.181
Costa Rica	89.795	102.299	89.872	113.570	119.588
Ecuador	3.456.529	3.391.754	3.437.558	3.317.875	3.044.551
España	0	17.543	0	44.203	177.671
Jamaica	0	4.022	0	4.496	5.085
México	0	84.854	305.000	381.729	225.646
Panamá	1.794.689	1.373.256	1.503.012	1.464.317	1.288.004
Paraguay	416.109	338.039	418.669	337.105	290.515
Perú	2.201.560	2.320.844	2.279.635	2.274.512	2.297.980
Portugal	0	0	300.000		
República Dominicana	221.495	222.248	251.764	212.064	224.096
Trinidad y Tobago	480.000	300.000	0	0	0
Uruguay	1.058.584	1.026.624	1.044.167	935.256	654.827
Venezuela	3.433.253	3.228.619	3.285.490	3.320.841	3.094.364
Total	24.109.636	23.044.474	23.630.869	21.976.358	20.430.897
Ajuste*	-1.007	-1.521	-2.796	723	-105
Total	24.108.629	23.042.953	23.628.073	21.977.081	20.430.792

* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

Cartera de créditos por país al 30 de septiembre de 2018

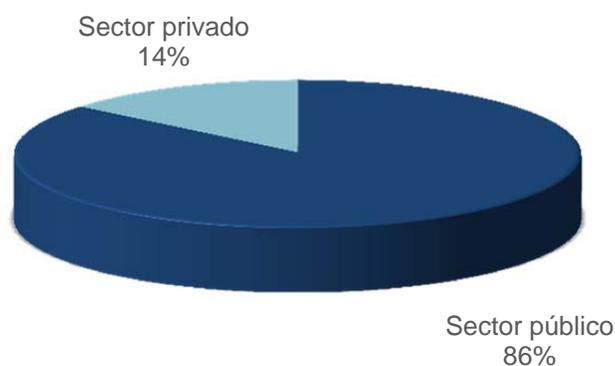


Cartera de créditos distribuida por sector institucional (en miles de US\$):

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de		
	2018	2017	2017	2016	2015
Sector público	20.699.329	19.369.470	20.201.026	18.773.300	16.822.700
Sector privado	3.410.307	3.675.004	3.429.843	3.203.058	3.608.197
Total	24.109.636	23.044.474	23.630.869	21.976.358	20.430.897
Ajuste*	-1.007	-1.521	-2.796	723	(105)
Total	24.108.629	23.042.953	23.628.073	21.977.081	20.430.792

* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

Cartera de créditos por sector institucional al 30 de septiembre de 2018



IV. Capital pagado

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

Accionistas	CAPITAL ORDINARIO				
	Serie "A"	Serie "B"	Serie "C"	Ordinario Total	%
Argentina	1.200	502.020		503.220	9.8%
Bolivia	1.200	275.290		276.490	5.4%
Brasil	1.200	444.400		445.600	8.6%
Colombia	1.200	884.125		885.325	17.2%
Ecuador	1.200	264.725		265.925	5.2%
Panamá	1.200	152.455		153.655	3.0%
Paraguay	1.200	150.055		151.255	2.9%
Perú	1.200	922.085		923.285	17.9%
Trinidad y Tobago	1.200	117.285		118.485	2.3%
Uruguay	1.200	158.620		159.820	3.1%
Venezuela	1.200	843.390		844.590	16.4%
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	4.5%
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		2.400		2.400	0.0%
Total	13.200	4.716.850	422.465	5.152.515	100%

Capital pagado al 30 de septiembre de 2018

