

# **Reporte Financiero Trimestral**

**31 de marzo de 2023**

# Contenido

## ESTADOS FINANCIEROS

Balances Generales  
Estados de Ganancias y Pérdidas

## PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

## CARTERA DE CRÉDITOS

Por País  
Por sector Institucional  
Por sector económico

## DETALLES DE CAPITAL

Para más 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)

Pablo Garay – Tel: +57 (1) 743.7738 – e-mail: [pgaray@caf.com](mailto:pgaray@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."

## Estados Financieros (no auditados)

### Balance General

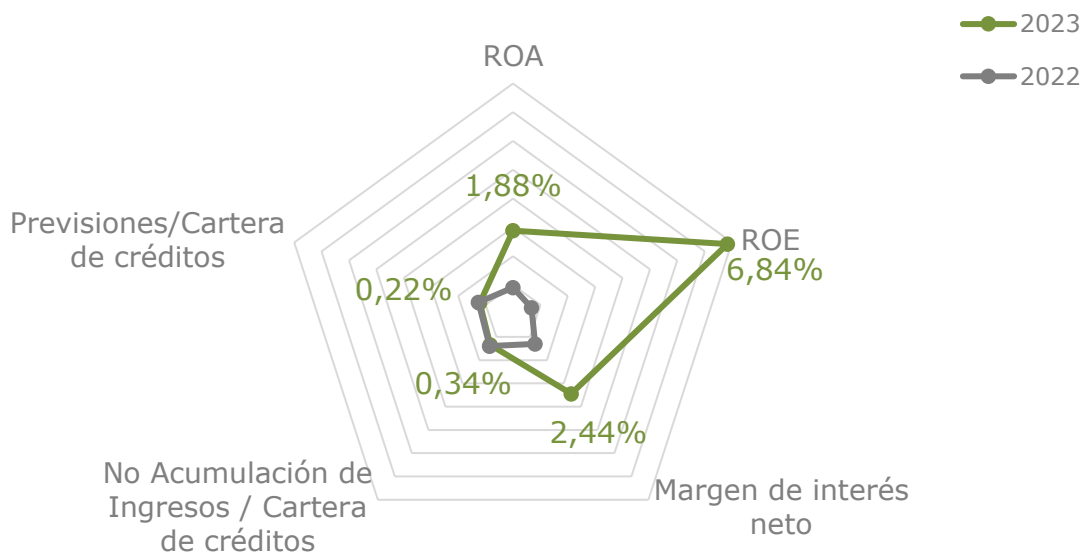
	(En miles de US\$)	
	Al 31 de Marzo,	
	2023	2022
Activos		
Liquidez	15.706.251	16.556.009
Cartera de créditos	30.897.257	28.224.131
Previsiones para posibles pérdidas	-66.946	-74.333
Inversiones de capital	378.605	411.236
Otros activos	3.887.116	2.057.325
<b>Total Activos</b>	<b>50.802.283</b>	<b>47.174.368</b>
Pasivos		
Depósitos recibidos	2.686.819	3.716.795
Papeles comerciales	4.116.911	3.485.866
Bonos	24.100.571	22.474.630
Préstamos y otras obligaciones	2.132.029	1.814.104
Otros pasivos	3.805.753	2.363.488
<b>Total Pasivos</b>	<b>36.842.083</b>	<b>33.854.883</b>
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado (incluye superávit de capital)	9.815.763	9.558.246
Reservas	3.940.935	3.771.966
Utilidades retenidas y otros	203.502	-10.727
<b>Total patrimonio</b>	<b>13.960.200</b>	<b>13.319.485</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>50.802.283</b>	<b>47.174.368</b>

### Estado de Ganancias y Pérdidas

	(En miles de US\$)	
	Para los tres meses terminados el 31 de Marzo,	
	2023	2022
Ingresos		
Intereses	757.644	126.517
Otros	5.639	8.743
<b>Total Ingresos</b>	<b>763.283</b>	<b>135.260</b>
Gastos		
Intereses	481.157	99.763
Previsiones	3.754	-2.316
Administrativos	54.857	50.662
Otros	667	6.962
<b>Total Gastos</b>	<b>540.435</b>	<b>155.071</b>
<b>Utilidad operativa</b>	<b>222.848</b>	<b>-19.811</b>
Inefectividad proveniente del valor justo de las coberturas y otros cambios en el valor justo	10.654	9.084
Contribución a los Fondos Especiales de los Accionistas	30.000	0
<b>Utilidad neta</b>	<b>203.502</b>	<b>-10.727</b>

# Principales Indicadores Financieros (basados en cifras no auditadas)

	Al 31 de Marzo,	
	2023	2022
<b>Rentabilidad</b>		
ROA	1,88%	-0,09%
ROE	6,84%	-0,33%
Margen de interés neto	2,44%	0,30%
<b>Calidad de Activos</b>		
Cartera demorada (en miles de US\$)	37	817
Cartera en No Acumulación de Ingresos (capital, en millones de US\$)	105,9	111,0
Cartera demorada / Cartera de créditos	0,00%	0,00%
No Acumulación de Ingresos / Cartera de créditos	0,34%	0,39%
Previsiones/Cartera de créditos	0,22%	0,26%
Préstamos castigados durante el período (en millones de US\$)	0,0	0,0
<b>Capitalización</b>		
Exposición (veces)	2,3	2,2
Apalancamiento (veces)	2,4	2,4
<b>Liquidez</b>		
Activos Líquidos/ Pasivos Financieros	47,5%	52,6%
Activos Líquidos / Activos Totales	30,9%	35,1%



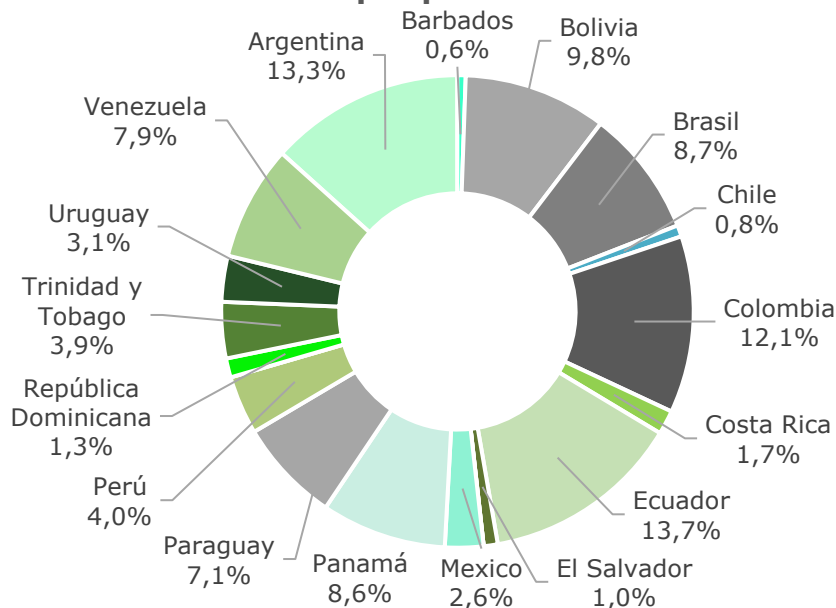
# Detalle de la Cartera de Créditos

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

	Al 31 de Marzo,		Al 31 de Diciembre,		
	2023	2022	2022	2021	2020
Argentina	4.154.871	3.726.200	3.981.391	3.842.317	3.725.343
Barbados	178.717	170.302	181.098	172.683	170.267
Bolivia	3.057.931	2.692.331	3.100.722	2.752.463	2.546.310
Brasil	2.715.494	2.464.282	2.633.318	2.698.038	2.621.465
Chile	242.510	94.188	192.510	304.187	459.745
Colombia	3.777.993	3.146.866	3.726.267	3.403.385	2.795.238
Costa Rica	515.371	544.708	533.937	547.145	564.353
Ecuador	4.258.197	4.267.831	4.232.207	4.201.415	4.122.246
El Salvador	300.000	-	75.000	-	-
España	-	-	-	-	-
Jamaica	-	-	-	-	-
México	820.000	390.000	955.000	825.000	885.000
Panamá	2.671.432	2.468.304	2.691.924	2.562.057	2.076.210
Paraguay	2.205.628	1.581.293	2.059.119	1.511.665	1.086.175
Perú	1.249.705	1.523.203	1.473.683	1.743.908	1.524.531
Portugal	-	-	-	-	-
República Dominicana	405.729	403.892	412.627	110.789	145.010
Trinidad y Tobago	1.201.690	1.148.422	1.217.246	1.163.978	1.048.889
Uruguay	980.548	935.582	980.458	903.243	990.657
Venezuela	2.454.252	2.819.271	2.512.567	2.871.509	3.199.717
<b>Total</b>	<b>31.190.068</b>	<b>28.376.675</b>	<b>30.959.074</b>	<b>29.613.782</b>	<b>27.961.156</b>
Ajuste*	-292.811	-152.544	-336.750	-18.396	156.711
<b>Total</b>	<b>30.897.257</b>	<b>28.224.131</b>	<b>30.622.324</b>	<b>29.595.386</b>	<b>28.117.867</b>

\* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

## Cartera de créditos por país al 31 de Marzo de 2023

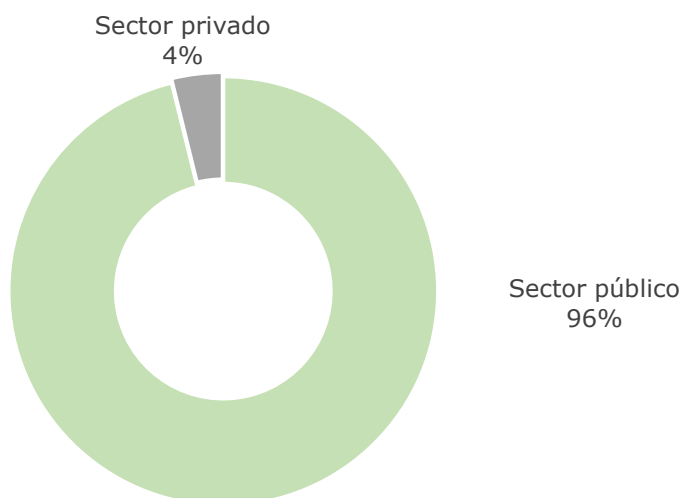


## Cartera de créditos distribuida por sector institucional (en miles de US\$)

	Al 31 de Marzo,		Al 31 de Diciembre,		
	2023	2022	2023	2021	2020
Sector público	29.966.137	27.257.110	29.791.001	27.723.931	25.619.424
Sector privado	1.223.931	1.119.565	1.168.073	1.889.851	2.341.732
<b>Total</b>	<b>31.190.068</b>	<b>28.376.675</b>	<b>30.959.074</b>	<b>29.613.782</b>	<b>27.961.156</b>
Ajuste*	-292.811	-152.544	-336.750	-18.396	156.711
<b>Total</b>	<b>30.897.257</b>	<b>28.224.131</b>	<b>30.622.324</b>	<b>29.595.386</b>	<b>28.117.867</b>

\* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

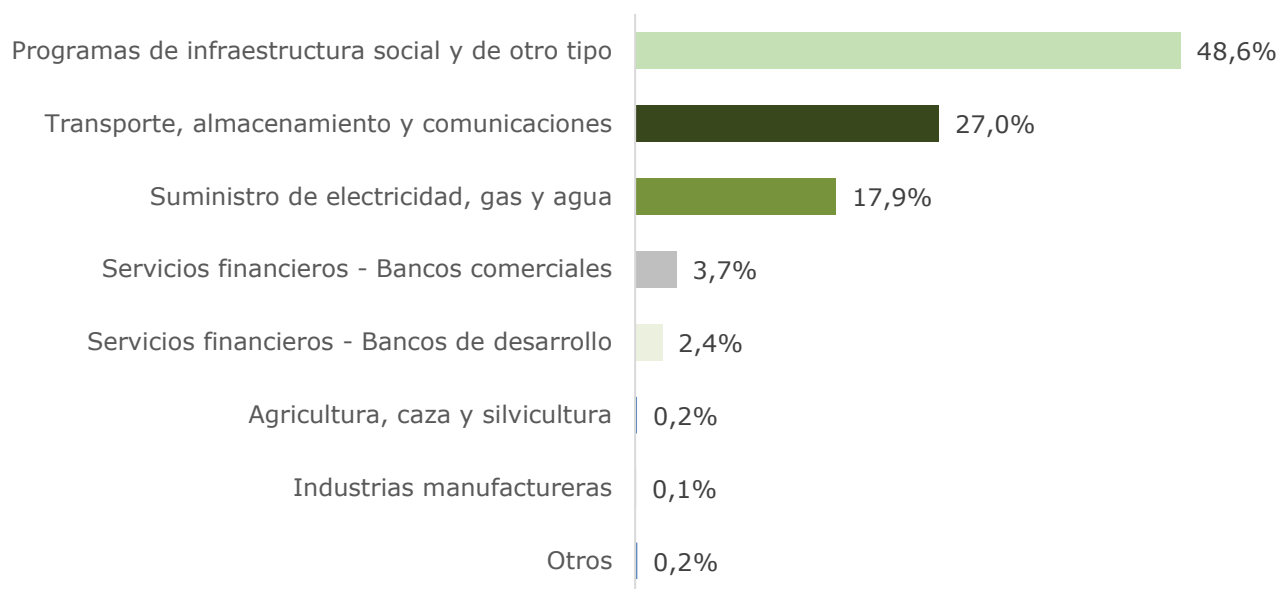
### Cartera de créditos por sector institucional al 31 de Marzo de 2023



## Cartera de créditos distribuida por sector económico (en miles de US\$)

Sector	Al 31 de Marzo,				Al 31 de Diciembre,			
	2023	%	2022	%	2022	%	2021	%
Programas de infraestructura social y de otro tipo	15.148.635	48,6%	12.680.460	44,7%	14.758.673	47,7%	12.496.820	42,2%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8.434.403	27,0%	8.349.851	29,4%	8.487.104	27,4%	8.326.436	28,1%
Suministro de electricidad, gas y agua	5.576.249	17,9%	5.939.507	20,9%	5.696.943	18,4%	6.025.830	20,3%
Servicios financieros - Bancos comerciales	1.149.650	3,7%	629.632	2,2%	1.040.578	3,4%	1.230.670	4,2%
Servicios financieros - Bancos de desarrollo	750.262	2,4%	613.116	2,2%	841.398	2,7%	1.367.969	4,6%
Agricultura, caza y silvicultura	51.419	0,2%	61.258	0,2%	52.852	0,2%	62.104	0,2%
Industrias manufactureras	22.316	0,1%	31.189	0,1%	24.392	0,1%	32.291	0,1%
Otros	57.134	0,2%	71.662	0,3%	57.134	0,2%	71.662	0,2%
<b>Total</b>	<b>31.190.068</b>	<b>100,0%</b>	<b>28.376.675</b>	<b>100,0%</b>	<b>30.959.074</b>	<b>100,0%</b>	<b>29.613.782</b>	<b>100,0%</b>

### Cartera de créditos por sector económico al 31 de Marzo de 2023



# Detalle del Capital

## Capital pagado y suscrito (en miles de US\$)

Accionistas	CAPITAL ORDINARIO				
	Serie "A"	Serie "B"	Serie "C"	Ordinario Total	%
Argentina	1.200	626.520	-	627.720	11,3%
Bolivia	1.200	323.970	-	325.170	5,9%
Brasil	1.200	546.695	-	547.895	9,9%
Chile	1.200	38.270	-	39.470	0,7%
Colombia	1.200	1.016.045	-	1.017.245	18,4%
Ecuador	1.200	344.535	-	345.735	6,2%
El Salvador	1.200	23.140	-	24.340	0,4%
Panamá	1.200	201.135	-	202.335	3,7%
Paraguay	1.200	198.735	-	199.935	3,6%
Perú	1.200	1.084.175	-	1.085.375	19,6%
Trinidad & Tobago	1.200	151.185	-	152.385	2,8%
Uruguay	1.200	207.300	-	208.500	3,8%
Venezuela	1.200	270.760	-	271.960	4,9%
Barbados	-	-	17.610	17.610	0,3%
Costa Rica	-	-	55.190	55.190	1,0%
España	-	-	259.695	259.695	4,7%
Jamaica	-	-	910	910	0,0%
México	-	-	76.835	76.835	1,4%
Portugal	-	-	9.600	9.600	0,2%
República Dominicana	-	-	68.980	68.980	1,2%
Bancos Comerciales	-	2.485	-	2.485	0,0%
<b>Total</b>	<b>15.600</b>	<b>5.034.950</b>	<b>488.820</b>	<b>5.539.370</b>	<b>100,0%</b>

## Capital pagado al 31 de Marzo de 2023

