

# Reporte Financiero Trimestral

**Marzo 31 de 2024**

# 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 COMPRENEN 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	
	2024	2023
Activos		
Liquidez	17.926.495	15.706.251
Cartera de créditos	33.027.390	30.897.257
Previsiones para posibles pérdidas	-50.683	-66.946
Inversiones de capital	390.867	378.605
Otros activos	3.914.545	3.887.116
<b>Total Activos</b>	<b>55.208.614</b>	<b>50.802.283</b>
Pasivos		
Depósitos recibidos	2.889.944	2.686.819
Papeles comerciales	4.694.971	4.116.911
Bonos	26.736.483	24.100.571
Préstamos y otras obligaciones	2.115.380	2.132.029
Otros pasivos	3.661.645	3.805.754
<b>Total Pasivos</b>	<b>40.098.423</b>	<b>36.842.084</b>
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado (incluye superávit de capital)	10.184.097	9.815.763
Reservas	4.750.983	3.940.935
Utilidades retenidas y otros	175.111	203.502
<b>Total patrimonio</b>	<b>15.110.191</b>	<b>13.960.200</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>55.208.614</b>	<b>50.802.283</b>

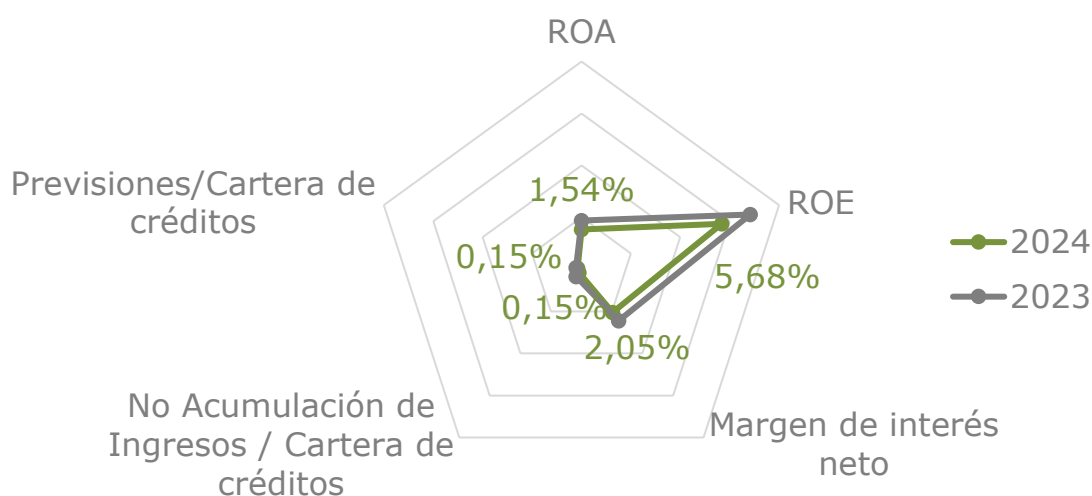
### Estado de Ganancias y Pérdidas

	(En miles de US\$)	
	Para los tres meses terminados el 31 de marzo	
	2024	2023
Ingresos		
Intereses	885.381	757.644
Otros	7.165	5.639
<b>Total Ingresos</b>	<b>892.546</b>	<b>763.283</b>
Gastos		
Intereses	626.464	481.157
Previsiones	-6.304	3.754
Administrativos	59.371	54.858
Otros	5.059	666
<b>Total Gastos</b>	<b>684.590</b>	<b>540.435</b>
<b>Utilidad operativa</b>	<b>207.956</b>	<b>222.848</b>
Inefectividad proveniente del valor justo de las coberturas y otros cambios en el valor justo	2.828	10.654
Contribución a los Fondos Especiales de los Accionistas	35.673	30.000
<b>Utilidad neta</b>	<b>175.111</b>	<b>203.502</b>

# Principales Indicadores Financieros

## (basados en cifras no auditadas)

	Al 31 de marzo	
	2024	2023
<b>Rentabilidad</b>		
ROA	1,54%	1,88%
ROE	5,68%	6,84%
Margen de interés neto	2,05%	2,44%
<b>Calidad de Activos</b>		
Cartera demorada (en miles de US\$)	-	-
Cartera en No Acumulación de Ingresos (capital, en millones de US\$)	50,3	105,9
Cartera demorada / Cartera de créditos	0,00%	0,00%
No Acumulación de Ingresos / Cartera de créditos	0,15%	0,34%
Previsiones/Cartera de créditos	0,15%	0,22%
Préstamos castigados durante el período (en millones de US\$)	-	-
<b>Capitalización</b>		
Exposición (veces)	2,2	2,3
Apalancamiento (veces)	2,4	2,4
<b>Liquidez</b>		
Activos Líquidos/ Pasivos Financieros	49,2%	47,5%
Activos Líquidos / Activos Totales	32,5%	30,9%



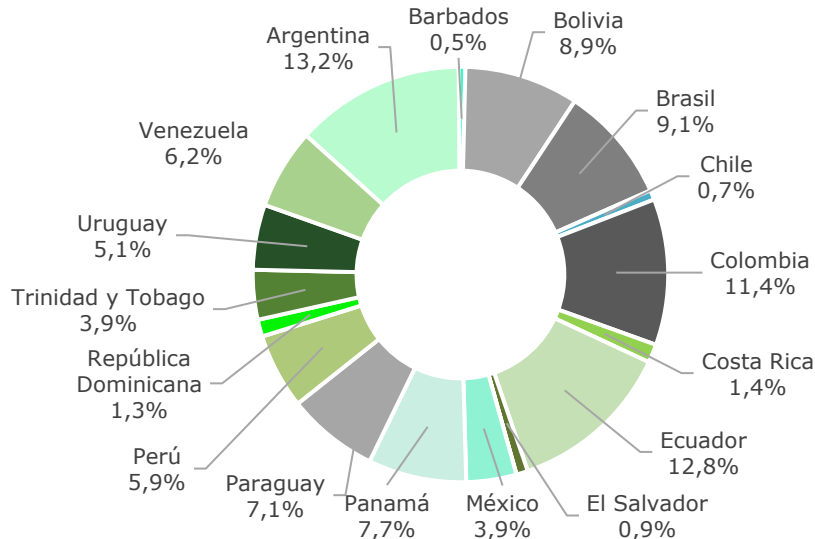
# Detalle de la Cartera de Créditos

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

	Al 31 de marzo		Al 31 de diciembre		
	2024	2023	2023	2022	2021
Argentina	4.399.714	4.154.871	5.503.626	3.981.391	3.842.317
Barbados	172.632	178.717	175.013	181.098	172.683
Bolivia	2.966.798	3.057.931	2.948.465	3.100.722	2.752.463
Brasil	3.028.856	2.715.494	2.970.763	2.633.318	2.698.038
Chile	250.000	242.510	244.000	192.510	304.187
Colombia	3.792.037	3.777.993	3.842.359	3.726.267	3.403.385
Costa Rica	479.071	515.371	497.638	533.937	547.145
Ecuador	4.273.555	4.258.197	4.246.954	4.232.207	4.201.415
El Salvador	302.000	300.000	302.000	75.000	-
España	-	-	-	-	-
Jamaica	-	-	-	-	-
Mexico	1.300.000	820.000	980.000	955.000	825.000
Panamá	2.550.215	2.671.432	2.582.659	2.691.924	2.562.057
Paraguay	2.372.161	2.205.628	2.373.889	2.059.119	1.511.665
Perú	1.954.069	1.249.705	1.836.850	1.473.683	1.743.908
Portugal	-	-	-	-	-
República Dominicana	438.208	405.729	445.105	412.627	110.789
Trinidad y Tobago	1.289.905	1.201.690	1.305.459	1.217.246	1.163.978
Uruguay	1.689.704	980.548	1.331.442	980.458	903.243
Venezuela	2.076.790	2.454.252	2.135.370	2.512.567	2.871.509
<b>Total</b>	<b>33.335.715</b>	<b>31.190.068</b>	<b>33.721.592</b>	<b>30.959.074</b>	<b>29.613.782</b>
Ajuste*	-308.325	-292.811	-242.507	-336.750	-18.396
<b>Total</b>	<b>33.027.390</b>	<b>30.897.257</b>	<b>33.479.085</b>	<b>30.622.324</b>	<b>29.595.386</b>

\* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

## Cartera de créditos por país al 31 de marzo de 2024

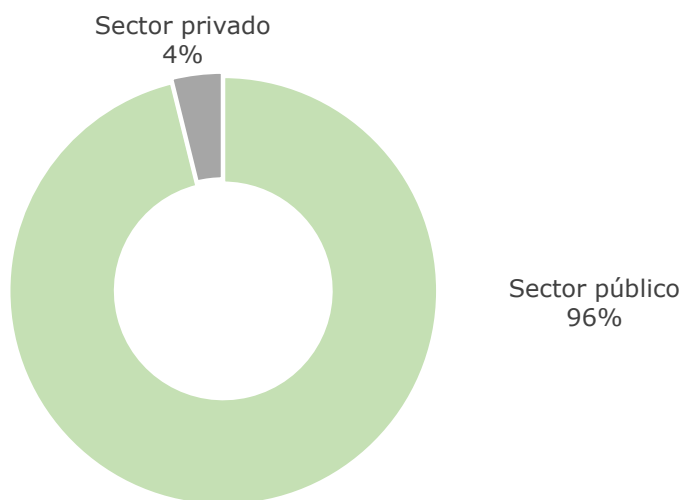


## Cartera de créditos distribuida por sector institucional (en miles de US\$)

	Al 31 de marzo,		Al 31 de diciembre		
	2024	2023	2023	2022	2021
Sector público	32.025.833	29.966.137	32.327.694	29.791.001	27.723.931
Sector privado	1.309.882	1.223.931	1.393.898	1.168.073	1.889.851
<b>Total</b>	<b>33.335.715</b>	<b>31.190.068</b>	<b>33.721.592</b>	<b>30.959.074</b>	<b>29.613.782</b>
Ajuste*	-308.325	-292.811	-242.507	-336.750	-18.396
<b>Total</b>	<b>33.027.390</b>	<b>30.897.257</b>	<b>33.479.085</b>	<b>30.622.324</b>	<b>29.595.386</b>

\* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

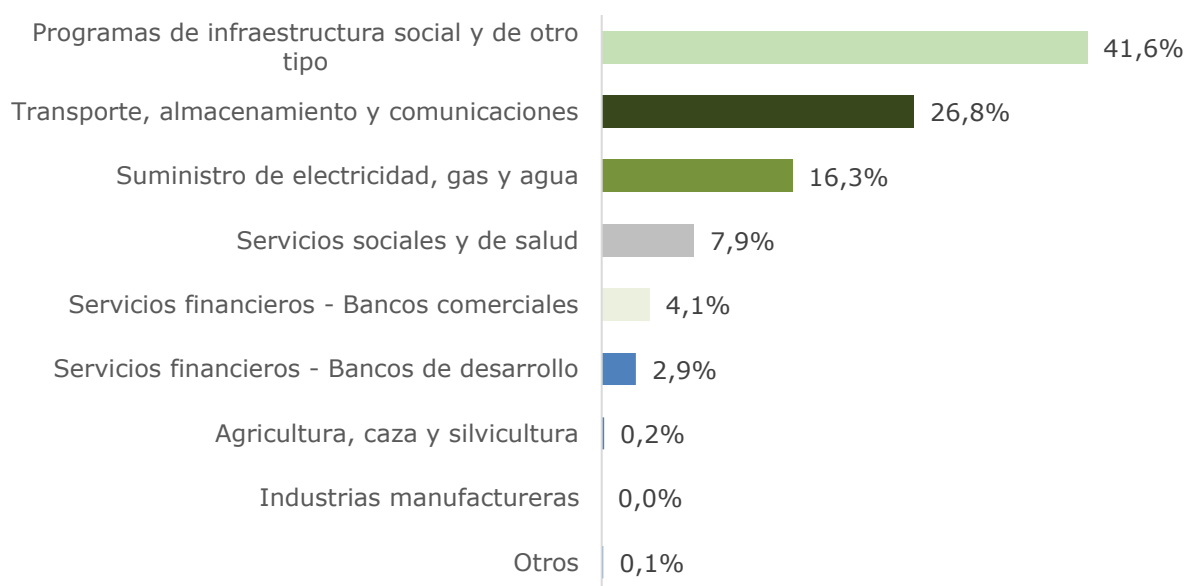
### Cartera de créditos por sector institucional al 31 de marzo de 2024



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

Sector	Al 31 de marzo,				Al 31 de diciembre			
	2024	%	2023	%	2023	%	2022	%
Programas de infraestructura social y de otro tipo	13.866.947	41,6%	12.095.085	38,8%	14.364.602	42,6%	12.441.156	40,2%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8.920.512	26,8%	8.434.403	27,0%	9.003.229	26,7%	8.487.104	27,4%
Suministro de electricidad, gas y agua	5.448.267	16,3%	5.576.249	17,9%	5.327.072	15,8%	5.696.943	18,4%
Servicios sociales y de salud	2.634.582	7,9%	3.053.551	9,8%	2.665.148	7,9%	2.317.517	7,5%
Servicios financieros - Bancos comerciales	1.374.853	4,1%	1.149.650	3,7%	1.259.164	3,7%	1.040.578	3,4%
Servicios financieros - Bancos de desarrollo	977.325	2,9%	750.262	2,4%	985.000	2,9%	841.398	2,7%
Agricultura, caza y silvicultura	66.576	0,2%	51.419	0,2%	70.724	0,2%	52.852	0,2%
Industrias manufactureras	0	0,0%	22.316	0,1%	0	0,0%	24.392	0,1%
Otros	46.653	0,1%	57.133	0,2%	46.653	0,1%	57.134	0,2%
<b>Total</b>	<b>33.335.715</b>	<b>100,0%</b>	<b>31.190.068</b>	<b>100,0%</b>	<b>33.721.592</b>	<b>100,0%</b>	<b>30.959.074</b>	<b>100,0%</b>

### Cartera de créditos por sector económico al 31 de marzo de 2024



# 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	659.380	-	660.580	11,6%
Bolivia	1.200	332.775	-	333.975	5,9%
Brasil	1.200	578.035	-	579.235	10,2%
Chile	1.200	74.180	-	75.380	1,3%
Colombia	1.200	1.087.995	-	1.089.195	19,2%
Ecuador	1.200	352.235	-	353.435	6,2%
El Salvador	1.200	46.280	-	47.480	0,8%
Honduras	1.200	13.455	-	14.655	0,3%
Panamá	1.200	209.940	-	211.140	3,7%
Paraguay	1.200	203.735	-	204.935	3,6%
Perú	1.200	1.084.175	-	1.085.375	19,1%
Republica Dominicana	1.200	85.885	-	87.085	1,5%
Trinidad & Tobago	1.200	163.945	-	165.145	2,9%
Uruguay	1.200	207.300	-	208.500	3,7%
Venezuela	1.200	71.320	-	72.520	1,3%
Barbados	-	-	23.480	23.480	0,4%
Costa Rica	-	-	55.190	55.190	1,0%
España	-	-	313.255	313.255	5,5%
Jamaica	-	-	910	910	0,0%
México	-	-	76.835	76.835	1,4%
Portugal	-	-	9.600	9.600	0,2%
Bancos Comerciales	-	2.715	-	2.715	0,05%
<b>Total</b>	<b>18.000</b>	<b>5.173.350</b>	<b>479.270</b>	<b>5.670.620</b>	<b>100,0%</b>

## Capital pagado al 31 de marzo de 2024

