



Reporte Financiero Trimestral

30 de septiembre de 2015

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: gfeldeto@caf.com

Antonio Recine – Tel.: +58 (212) 209.2076 – e-mail: arecine@caf.com

Thais Aponte – Tel.: +58 (212) 209.2322 – e-mail: taponte@caf.com

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

DISCLAIMER

"LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS QUE COMPRENEN 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,	
	2015	2014
Activos		
Liquidez ¹	9.959.546	11.317.595
Cartera de créditos	19.271.627	18.601.396
Previsiones para posibles pérdidas	-57.217	-49.215
Inversiones de capital	324.483	269.403
Otros activos	1.965.765	988.971
Total Activos	31.464.204	31.128.150
Pasivos		
Depósitos recibidos	2.276.127	4.396.268
Papeles comerciales	1.917.597	1.970.864
Bonos	15.117.566	13.993.899
Préstamos y otras obligaciones	1.502.936	1.392.363
Otros pasivos	1.190.206	848.935
Total Pasivos	22.004.432	22.602.329
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado (incluye superávit de capital)	6.752.419	5.951.709
Reservas	2.601.222	2.463.583
Utilidades retenidas y otros	106.131	110.529
Total patrimonio	9.459.772	8.525.821
Total Pasivos y Patrimonio	31.464.204	31.128.150

Estado de Ganancias y Pérdidas

	(En miles de US\$)	
	Para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de,	
	2015	2014
Ingresos		
Intereses	462.601	420.774
Otros	10.897	17.996
Total Ingresos	473.498	438.770
Gastos		
Intereses	250.040	228.012
Previsiones	17.153	10.879
Administrativos	90.987	86.628
Otros	3966	3.294
Total Gastos	362.146	328.813
Inefectividad proveniente del valor justo de las coberturas y otros cambios en el valor justo	-5.253	651
Utilidad neta	106.099	110.608

¹ En septiembre 2015 se registraron USD 836.726 miles en otros activos y USD 43.320 miles en otros pasivos, correspondientes a cuentas por cobrar y pagar del portafolio de inversiones. Incluyendo el resultado neto de estos montos, la liquidez total sería USD 10.752.952 miles.

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

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
Rentabilidad		
ROA	0,4%	0,5%
ROE	1,6%	1,9%
Margen de interés neto	0,95%	0,95%
Calidad de Activos		
Cartera demorada (en miles de US\$)	-	-
Cartera en No Acumulación de Ingresos (en miles de US\$)	-	-
Cartera demorada / Cartera de créditos	0,0%	0,0%
No Acumulación de Ingresos / Cartera de créditos	0,0%	0,0%
Previsiones/Cartera de créditos	0,3%	0,3%
Préstamos castigados durante el período (en miles de US\$)	16.545	-
Capitalización		
Exposición (veces)	2,1	2,3
Apalancamiento (veces)	2,2	2,6
Liquidez		
Activos Líquidos ² / Pasivos Financieros	51,7%	51,2%
Activos Líquidos ² / Activos Totales	34,2%	35,8%

² En septiembre 2015 los activos líquidos incluyen el ajuste mencionado en la nota al pie 1.

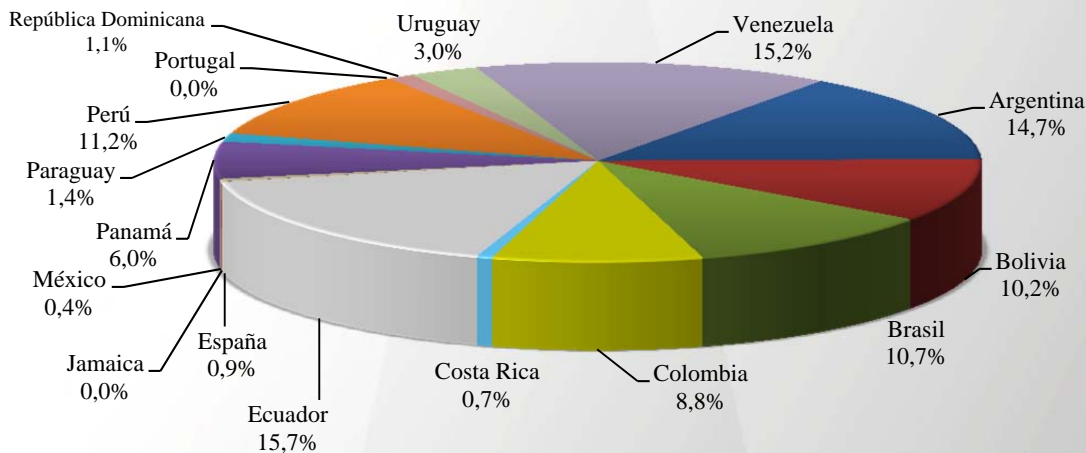
III. Cartera de Créditos

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

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de,		
	2015	2014	2014	2013	2012
Argentina	2.833.356	2.652.280	2.718.009	2.457.474	2.114.725
Bolivia	1.965.073	1.840.045	1.909.509	1.752.611	1.598.808
Brasil	2.067.906	1.595.731	1.932.414	1.654.751	1.252.829
Colombia	1.693.909	1.732.035	1.768.619	1.806.317	1.832.312
Costa Rica	125.900	134.940	128.627	124.928	126.698
Ecuador	3.016.924	2.648.789	2.824.501	2.735.716	2.648.222
España	180.328	191.875	191.875	200.000	50.000
Jamaica	5.225	5.757	5.628	6.129	6.590
México	81.156	283.081	127.526	194.475	18.026
Panamá	1.154.026	1.271.185	1.254.545	882.651	586.944
Paraguay	267.394	187.283	249.271	189.731	134.501
Perú	2.165.268	2.502.876	2.333.123	2.478.138	2.660.320
Portugal	-	-	15.000	-	-
República Dominicana	217.831	165.447	172.458	177.576	176.047
Uruguay	569.775	435.241	509.247	378.510	331.820
Venezuela	2.927.300	2.953.422	3.001.625	2.961.658	2.816.083
Total	19.271.371	18.599.987	19.141.977	18.000.665	16.353.925
Ajuste*	256	1.409	2.110	2.606	1.485
Total	19.271.627	18.601.396	19.144.087	18.003.271	16.355.410

* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

Cartera de créditos por país al 30 de septiembre de 2015

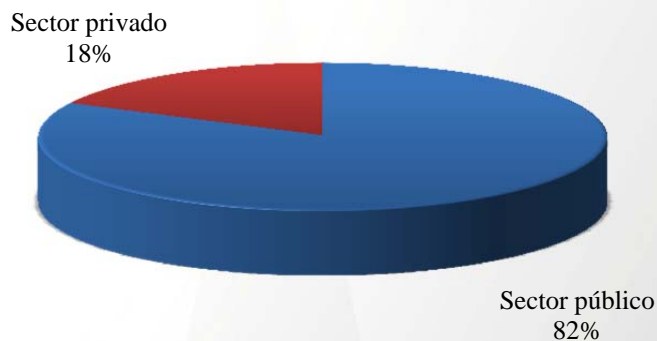


Cartera de créditos distribuida por sector institucional (en miles de US\$):

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de		
	2015	2014	2014	2013	2012
Sector público	15.859.741	14.854.594	15.564.049	14.974.563	13.823.556
Sector privado	3.411.630	3.745.393	3.577.928	3.026.102	2.530.369
Total	19.271.371	18.599.987	19.141.977	18.000.665	16.353.925
Ajuste*	256	1.409	2.110	2.606	1.485
Total	19.271.627	18.601.396	19.144.087	18.003.271	16.355.410

* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

Cartera de créditos por sector institucional al 30 de septiembre de 2015



IV. Capital pagado

Capital pagado al 30 de septiembre de 2015 (en miles de US\$):

Accionistas	CAPITAL ORDINARIO				
	Serie "A"	Serie "B"	Serie "C"	Ordinario Total	%
Argentina	1.200	409.670		410.870	9,2%
Bolivia	1.200	234.925		236.125	5,3%
Brasil	1.200	345.970		347.170	7,8%
Colombia	1.200	784.400		785.600	17,6%
Ecuador	1.200	236.530		237.730	5,3%
Panamá	1.200	106.055		107.255	2,4%
Paraguay	1.200	105.960		107.160	2,4%
Perú	1.200	837.100		838.300	18,8%
Uruguay	1.200	125.300		126.500	2,8%
Venezuela	1.200	789.595		790.795	17,7%
Barbados			8.805	8.805	0,2%
Chile			27.705	27.705	0,6%
Costa Rica			16.455	16.455	0,4%
España			198.695	198.695	4,5%
Jamaica			910	910	0,0%
México			58.785	58.785	1,3%
Portugal			7.350	7.350	0,2%
República Dominicana			32.835	32.835	0,7%
Trinidad y Tobago			117.285	117.285	2,6%
Bancos Comerciales		2.060		2.060	0,0%
Total	12.000	3.977.565	468.825	4.458.390	100%

Capital pagado al 30 de septiembre de 2015

