



# Presentación Corporativa Al cuarto trimestre 2021



**COFIDE**

EL BANCO DE DESARROLLO DEL PERÚ

# Contenido

- 1. Quiénes somos**
- 2. Logros a diciembre 2021**
- 3. Fundamentos macroeconómicos**
- 4. Nuestra respuesta frente al COVID19**
- 5. Resultados Financieros y Operativos a diciembre 2021**
- 6. Directores y Gerentes**
- 7. Anexos**



# 1. Quienes somos

# ¿Quiénes somos?



## Creación

- Banco de desarrollo de Perú, de propiedad del Estado establecido en 1971.

Nuestra Cultura



Agilizamos los cambios y acciones



Capitalizamos el conocimiento



Innovamos para diferenciarnos



Colaboramos con generosidad



Nos responsabilizamos de nuestras acciones



## Regulación

- Parte del Sistema Financiero Nacional y regulado por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (SBS).



## Nuestro rol en el país

- Brazo ejecutor de la estrategia financiera del Gobierno mediante el diseño e implementación de programas de desarrollo económico y social.
- Rol crítico en la implementación de las medidas de apoyo del gobierno peruano contra el COVID-19 y especial apoyo a las Mypes, a través de diferentes programas.
- Financiamiento de proyectos de inversión productiva e infraestructura.
- Apoyo al desarrollo empresarial y promoción de startups e innovación.

# Propuesta integral de servicios

## Financiamiento de Inversiones

Financiamiento de proyectos: Infraestructura y sectores productivos.



- ✓ Parques eólicos Cupisnique-Talara (USD 100 MM).



- ✓ PTAR Taboada (PEN 84 MM)



- ✓ Paneles solares Ergon (USD 24 MM)

## Intermediación Financiera

Financiamiento de las MIPYMES a través de IFIs

- ✓ Líneas de Capital de Trabajo a IFIs.
- ✓ Préstamos Subordinados a IFIs.
- ✓ Financiamiento a IFIs en programas FAE – MYPE, FAE – AGRO, FAE – Turismo.



## Agente Fiduciario

Gestión de Fideicomisos y Comisiones de Confianza



- ✓ Fondo de Capital para Emprendimiento innovadores



- ✓ Programa Fortalecimiento Patrimonial Microfinancieras

# Hitos de COFIDE como banco de desarrollo del Perú



## 1971

- Primera emisión de bonos en mercado internacional por \$500 MM (2012).
- Emisión de bonos subordinados \$300MM en mercado internacional (2014)
- Emisión por **\$800 MM** en el Mercado de capitales internacional (2015)

## 2015

- Papel clave en los programas económicos contra el COVID-19 - Reactiva Perú y FAE.
- Gestión de Pasivos y emisión de bonos senior \$500 MM en el Mercado internacional.

## 2021

- Constitución de Cofide (100% del Estado Peruano)
- Designación como banco de segundo piso, enfocado en financiamiento de los sectores productivos (1992)
- Primer Programa de Bonos Locales de COFIDE (1999)

## 2000

- Activos por \$2,900 MM con colocaciones e inversiones en infraestructura e inversión productiva (2016).

## 2020

- Primer Bono Verde y Primer Bono Sostenible, por S/ 478 MM, emitido por una entidad financiera peruana a nivel local (2019).

- Plan de Fortalecimiento Patrimonial 2021: Venta de acciones CAF al MEF por USD 191.6 MM.
- Nuevo Plan Estratégico
- Emisión Bono COVID S/ 144 MM, beneficiando a 13,000 MIPYMES.
- Emisión de instrumentos de corto plazo S/ 92.5 MM a una tasa de 3.72% (spread de 49 pbs)
- Nivel adecuado de indicadores de calidad de cartera: morosidad a dic-21: 6.6%,
- Perspectivas estables y clasificación AA+ para instrumentos, otorgados por: Class & Asociados, y Apoyo & Asociados,

# 2. Logros a diciembre 2021

# Logros alcanzados

## Gestión Financiera

- Colocaciones brutas en **PEN 6,346 MM** al cierre de dic-21. Incrementaron en **3.4%** (vs. Set-21: S/ 6,140MM).
- El Saldo de Fideicomisos administrado por COFIDE incrementó **1.6%** (vs. Set-21: 16,004MM), alcanzando a dic-21 **PEN 16,262 MM**.
- Rating de **A para Fortaleza financiera** de la institución, **AA+ para los instrumentos de deuda** y **CP-1+ para los instrumentos de corto plazo**, por parte de las clasificadoras Class & Asociados y Apoyo & Asociados
- Se realizó la subasta de la Segunda Emisión - Serie A, del Tercer Programa de Instrumentos de Deuda de Corto Plazo. Monto colocado de S/92.5 millones a una tasa de 3.71875% (spread de 49 pbs), unas de la más bajas conseguida por COFIDE en sus emisiones.

## Institucional

- Se nombraron a dos **Directores Independientes** en el año 2021. Los Directores son: **César Burga Rivera** y **Mirtha Zamudio Rodríguez**.
- Luis Eléspuru Palacios** se integró al equipo COFIDE como nuevo **Gerente general**, en octubre del 2021.
- El Ministerio del Ambiente (MINAM) otorgó a COFIDE, el diploma "**Huella de Carbono Perú: Nivel 4**", el primer banco y entidad pública del Perú en obtener el máximo nivel de 4 estrellas.
- COFIDE, con su **Programa PRIDER** ha logrado formar un total de **203 ÚNICAS** que han realizado préstamos por un total de **S/ 14.5 millones en el 2021**.
- COFIDE y el BEI celebraron un contrato de préstamo por USD 100 millones, denominado **COFIDE Acción Climática**. COFIDE aspira a convertirse en la institución financiera de referencia proyectos de energía sostenible en el Perú.



# 3. Fundamentos macroeconómicos



## Fundamentos macroeconómicos sólidos

	2019	2020	Nov-21	2021/P*
<b>PBI</b>	<b>2.2%</b>	<b>-11.1%</b>	<b>3.5%</b>	<b>13.2%</b>
<b>PBI Primario</b>	<b>-0.9%</b>	<b>-7.9%</b>	<b>-3.7%</b>	<b>5.3%</b>
Agropecuario	3.5%	1.3%	2.0%	2.8%
Pesca	-17.2%	2.1%	13.0%	0.0%
Minería metálica	-0.8%	-13.9%	-5.8%	9.6%
Hidrocarburos	4.6%	-11.0%	-1.9%	-4.6%
Manufactura	-8.3%	-2.8%	-8.9%	3.4%
<b>PBI no Primario</b>	<b>3.2%</b>	<b>-12.0%</b>	<b>5.5%</b>	<b>15.5%</b>
Manufactura	0.9%	-16.7%	8.9%	24.8%
Electricidad y agua	3.9%	-6.1%	3.2%	8.2%
Construcción	1.4%	-13.9%	-5.8%	34.7%
Comercio	3.0%	-16.0%	3.8%	17.5%
Servicios	3.8%	-10.3%	7.1%	11.7%

# 4. Nuestra respuesta frente al COVID-19

# Programas de reactivación económica

Participación en la elaboración de programas que permitan que las empresas recuperen el capital de trabajo consumido durante el período de inactividad.

## Programas de Garantía



### Programas de apoyo empresarial:

- ✓ FAE-MYPE Hasta S/ 4,000 millones
- ✓ FAE-Turismo Hasta S/ 600 millones
- ✓ FAE-Agro Hasta S/ 2,000 millones
- ✓ PAE – MYPE Hasta S/ 2,000 millones

**Objetivo:** Mitigar impacto del Covid-19 a la MYPE.

**Beneficiarios:** MYPES.



### Reactiva Perú:

- ✓ Hasta S/ 60,000 millones

**Objetivo:** Mitigar impacto del Covid-19 al mercado.

**Beneficiarios:** Todas las empresas.

## Reactiva Perú y FAE MYPE

### Beneficiarios de programas

Reactiva Perú: 547,864

FAE MYPE: 313,137

**Total: 861,001**

**95%** Son MYPE

### Beneficiarios y Mypes reprogramados

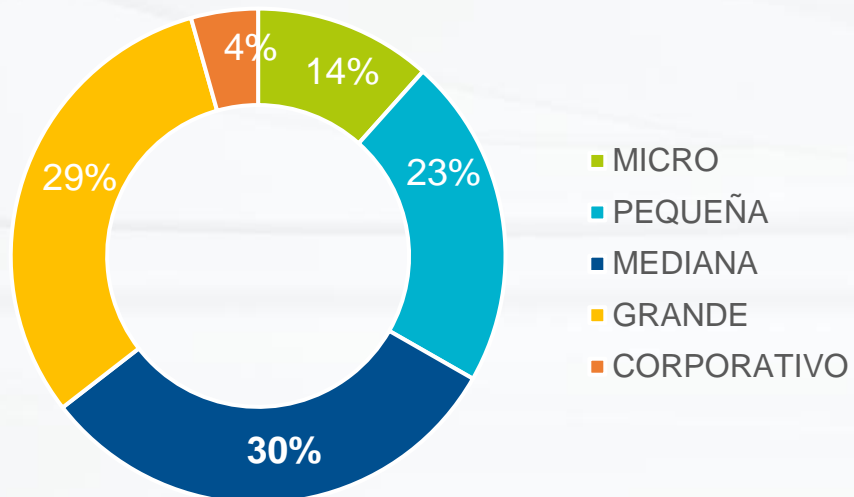
Número de beneficiarios Reactiva 115,703

Número de Mypes - FAE MYPE: 6,164

# Reactiva Perú

## Cobertura por tamaño de empresa y detalle de reprogramaciones

% por monto de cobertura otorgadas <sup>1</sup>

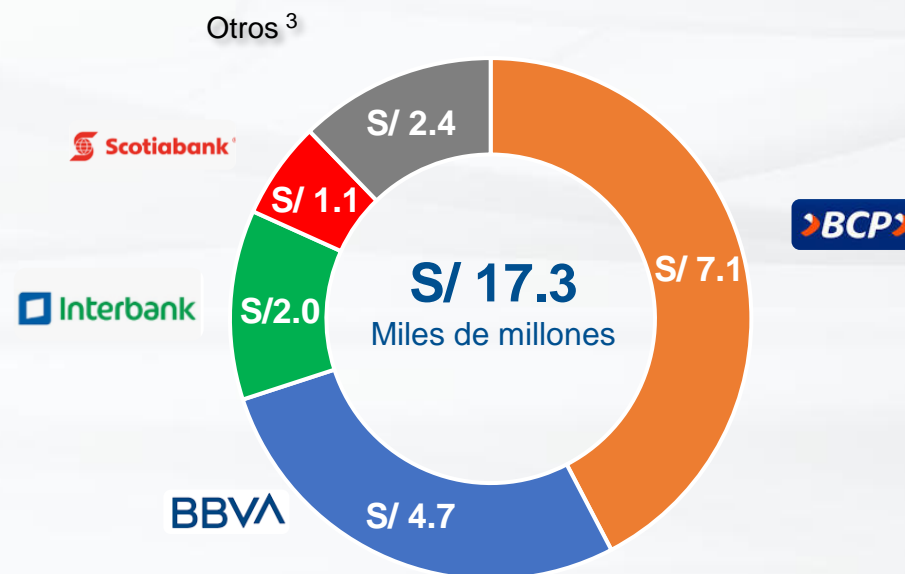


S/ 52,281 millones en 2020  
67% son MYPE

547,864 beneficiarios  
95% son MYPE

Cobertura (Dic – 2021): S/ 44,582 millones

Monto de préstamos reprogramados <sup>2</sup>  
(en S/ miles de millones)



Monto total coberturado

**S/ 15.9** miles de millones

Beneficiarios acumulados

**138,931**

Certificados vigentes

**160,505**

# FAE-MYPE (i)

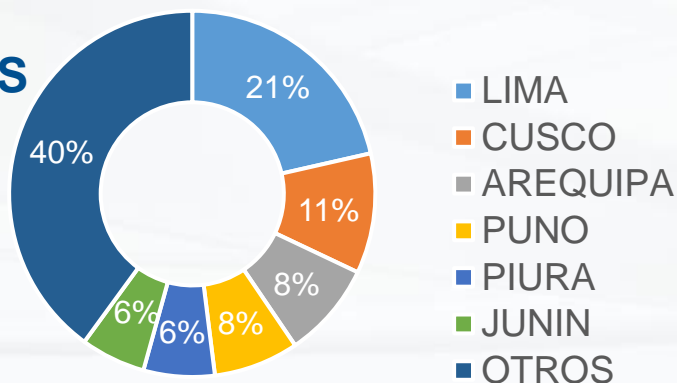
## MYPE beneficiadas

Beneficiarios: **313,137 MYPES**

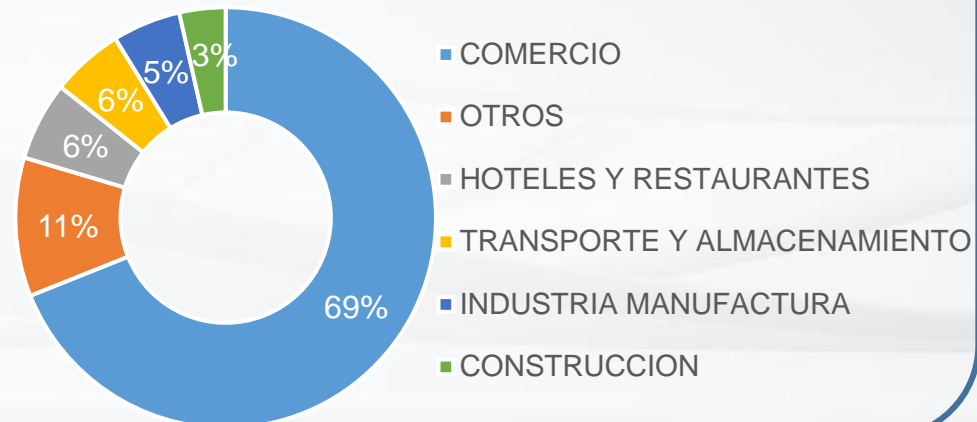
## Garantías otorgadas

Total: **S/ 2,763 millones**

### Garantías otorgadas según región



### Garantías otorgadas según actividad económica



## Patrimonio FAE MYPE

Inicial: **S/ 800 millones**

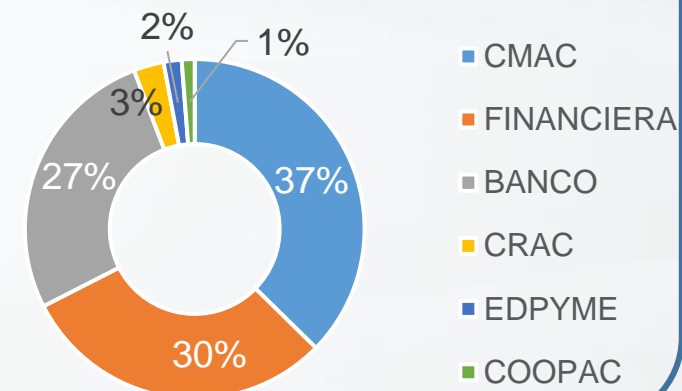
Saldo 2021: **S/ 676 millones**

Apalancamiento: **1.69 veces**

Garantía actual **S/ 1,149 millones**

Clientes **167,764 MYPES**

### Garantías otorgadas por tipo de IFIs



# FAE-MYPE(ii)

## Créditos honrados \*

**Operaciones honradas: 28,871**

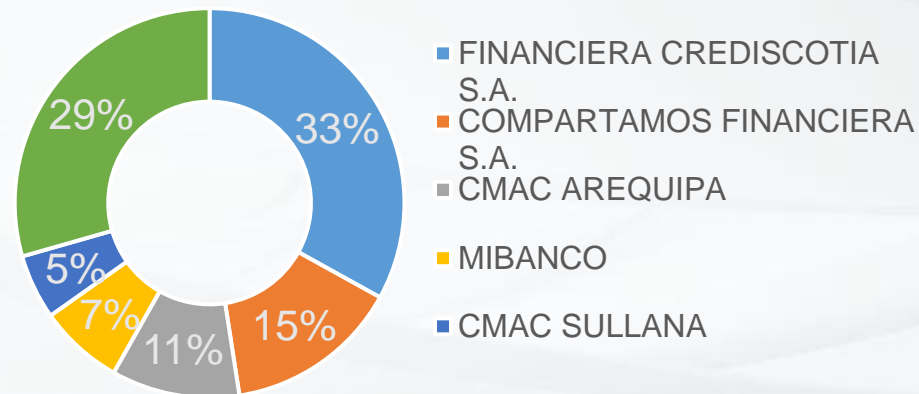
9.2% del total beneficiados

**Monto honrado: S/ 166.6 millones**

6.0% de cartera

Recuperado: **S/ 3.8 millones**

## Honras por Institución Financiera



## Créditos reprogramados \*

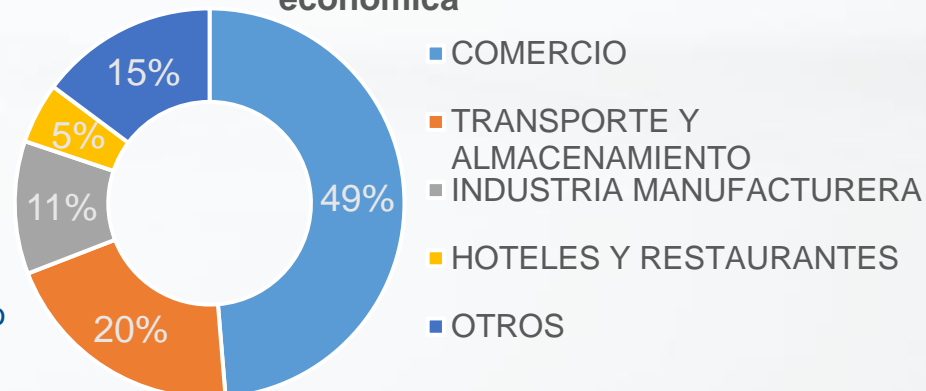
**Mypes reprogramadas**

Beneficiarios: 14,576      3.3%

**Monto de préstamos reprogramados**

**S/ 166.0 millones**

## Beneficiarios con reprogramación por actividad económica



Monto total cubierto  
**S/ 151.8 millones**

# FAE Agro



## Subastas FAE Agro

# 193

millones de soles en garantías colocadas a través de Subastas

# 87

millones de soles en garantías emitidas (Dic – 2021)

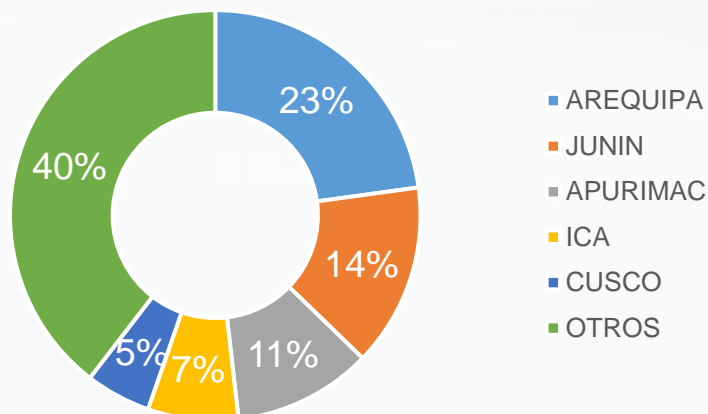
**Beneficiarios: 11,357 Pequeños productores agropecuarios**

Sin honras ni reprogramaciones a la fecha.

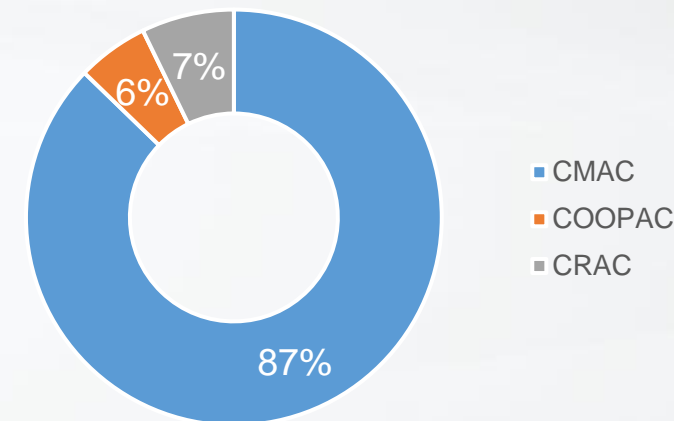
## Resultados Subastas de Garantías (Dic – 2021)

Garantía	Monto subastado	Tasa promedio ponderada de asignación para los clientes	Colocado	Demandado
	En millones de S/		En millones de S/	
98% y 95%	237	11.18%	192.5	207.3

Garantías otorgadas según región



Garantías otorgadas según tipo de IFI



1/. Otros considera Subastas con garantías al 95% y 98% en simultáneo.



# FAE Turismo



## Subastas FAE Turismo

# 215

millones de soles en garantías colocadas a través de Subastas

# 156

millones de soles en garantías emitidas (Dic – 2021)

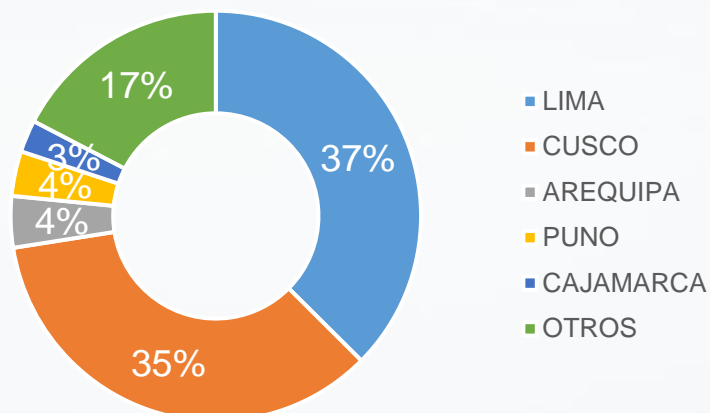
Beneficiarios: **2,497 MYPES Turismo**

Sin honras ni reprogramaciones a la fecha.

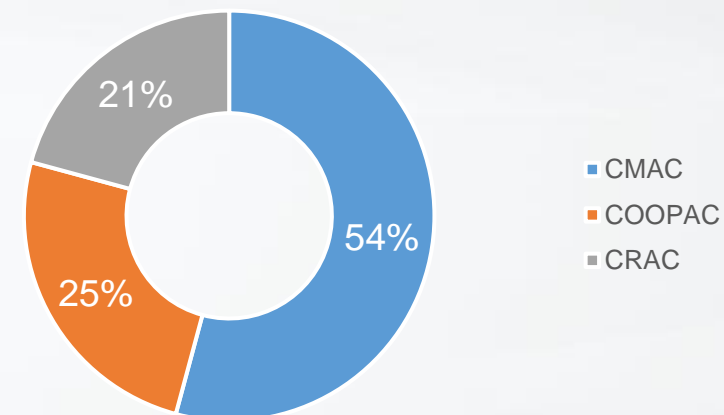
## Resultados Subastas de Garantías (Dic – 2021)

Garantía	Monto subastado	Tasa promedio ponderada de asignación para los clientes	Colocado	Demandado
	En millones de S/		En millones de soles	
98%	35	5.51%	27.5	29.3
95%	35	5.78%	19.5	19.5
Otros <sup>1</sup>	189	11.25%	168.2	202.9

Garantías otorgadas según región



Garantías otorgadas según tipo de IFI



1/. Otros considera Subastas con garantías al 95% y 98% en simultáneo.

# PAE MYPE

## Subastas PAE MYPE

# 285

millones de soles en garantías colocadas a través de Subastas

# 154

millones de soles en garantías emitidas (Dic – 2021)

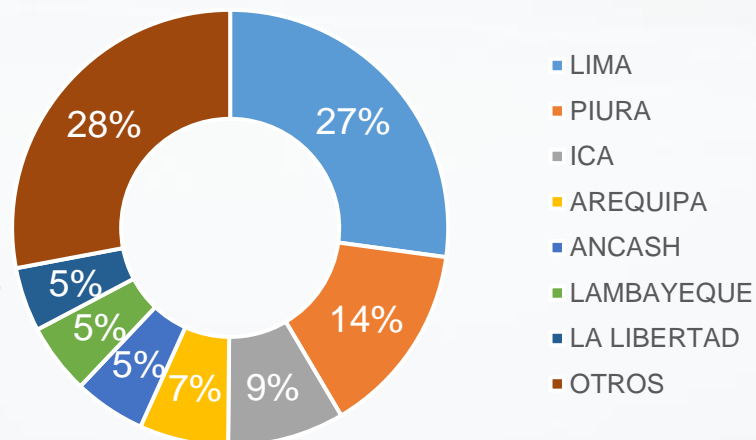
Beneficiarios: **4,868 Microempresas**  
**3,532 Pequeñas empresas**

Sin honras ni reprogramaciones a la fecha

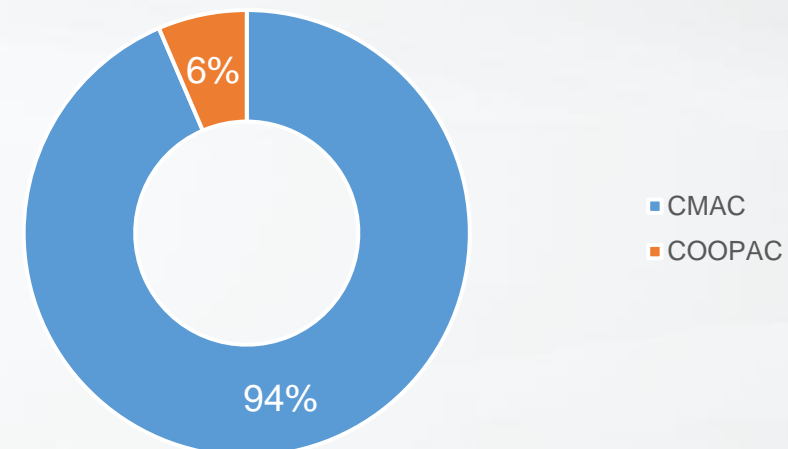
## Resultados Subastas de Garantías (Dic – 2021)

Garantía	Monto subastado	Tasa promedio ponderada de asignación para los clientes	Colocado	Demandado
	En millones de S/		En millones de soles	
98% y 95%	312	13.54%	285	329

Garantías otorgadas según región



Garantías otorgadas según tipo de IFI



# 5. Resultados Financieros y Operativos a diciembre 2021

# Productos para el Desarrollo <sup>1</sup> : USD 17,717 MM administrados

## Agente Fiduciario <sup>1</sup>

**Fideicomisos y comisiones de confianza**  
Patrimonio administrado:  
**USD 15,211 MM**

## Inversión en Infraestructura

Saldo de Cartera de colocaciones:  
**USD 323 MM**

## Inversión Productiva

Saldo de cartera de colocaciones:  
**USD 502 MM**

## Portafolio de Bonos y Tesorería

Saldo de Inversiones:  
**USD 559 MM**  
Tesorería e inversiones CAF:  
**USD 777 MM**

## Intermediación financiera Mipyme

Intermediación tradicional  
Saldo de cartera de colocaciones:  
**USD 847 MM**

**1. PRIDER: ~S/ 155 MM**  
prést. acumulados desde 2006

**2. Centro de Desarrollo Empresarial:**  
**~ +157 M beneficiarios**

1. Incluye las garantías de créditos que emitió el Fideicomiso del Programa REACTIVA por USD 11,182 MM (cuenta contingente).

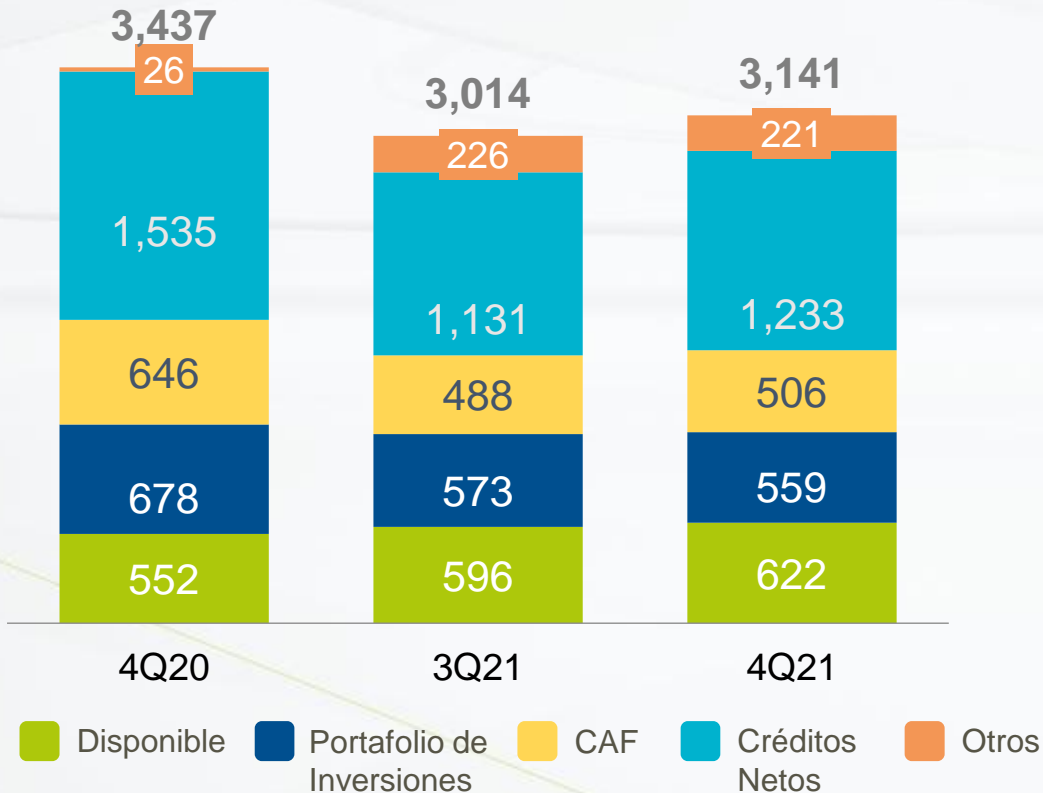


# Indicadores Financieros

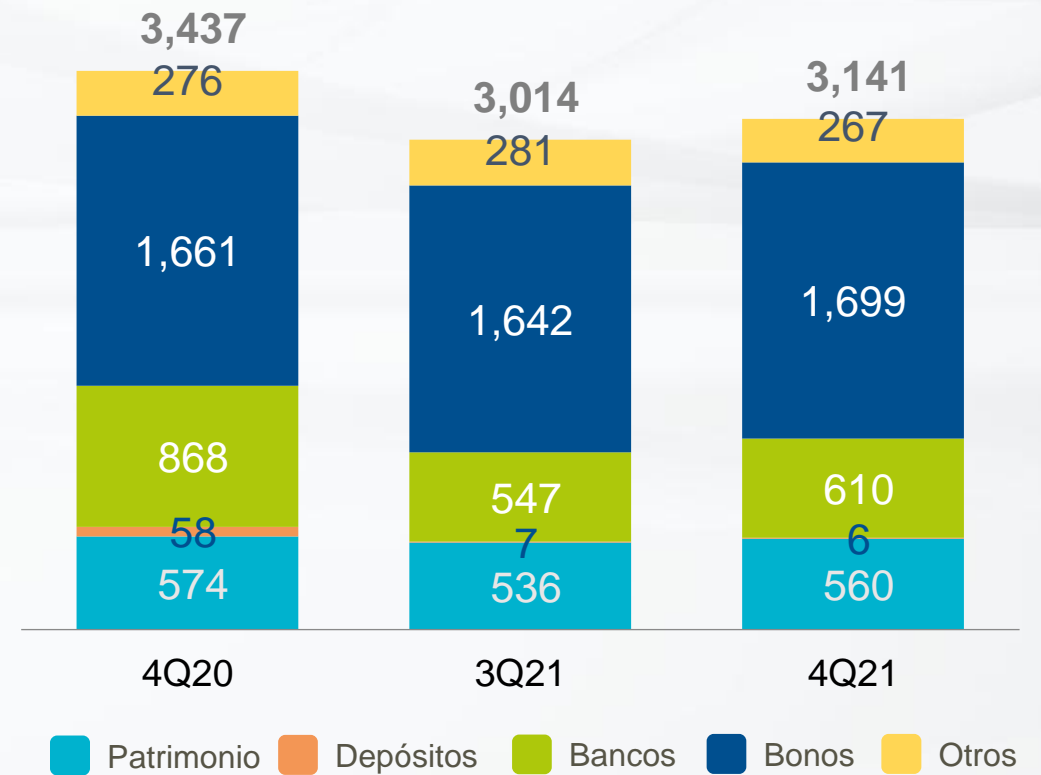
Indicadores (USD MM / %)	2019	2020	2021	Var %, pps, pbs 2019 / 2021
Cartera Bruta (USD MM)	1,528.6	1,824.1	1,602.0	4.8%
Portafolio de Inversiones (USD MM)	728.0	678.4	559.3	(23.2%)
Disponible (USD MM)	445.1	551.6	622.2	39.8%
Margen Bruto (%) <sup>1</sup>	9.2	29.1	5.2	(4.0 pps)
Gasto Operativo (USD MM)	5.0	4.8	4.0	(20.0%)
Utilidad Neta (USD MM)	8.0	5.7	10.4	30.0%
Mora%	7.8	9.7	6.6	(1.2 pps)
Provisiones / Cartera vencida%	229.2	168.0	352.5	(123 pps)
ROAE%	1.30	1.00	1.91	61 pbs
Ratio de Capital Global%	29.5	29.7	30.1	60 pbs

# Estructura de Activos y Pasivos

## Activos (USD MM)

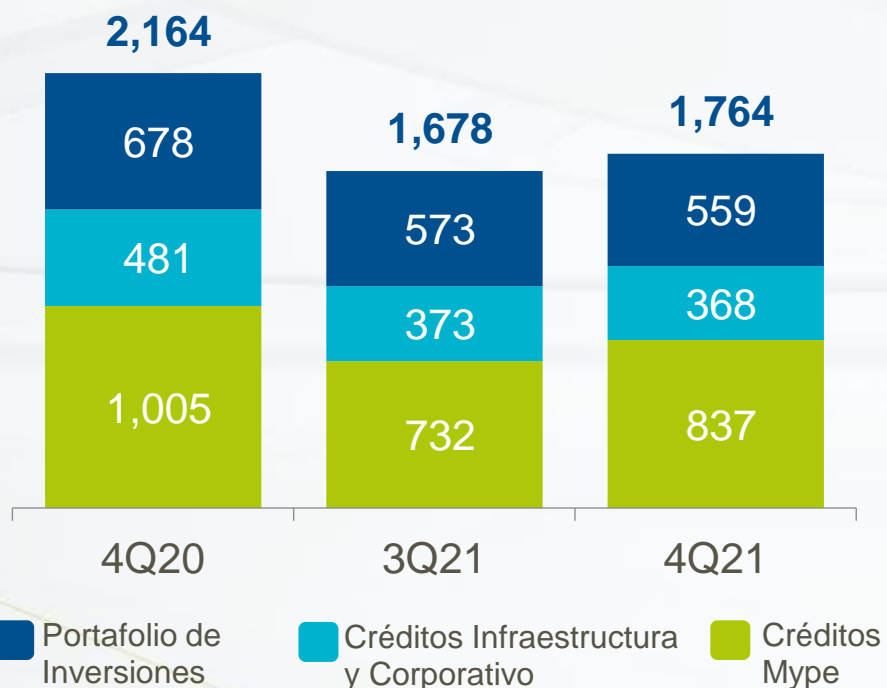


## Pasivos & Patrimonio (USD MM)

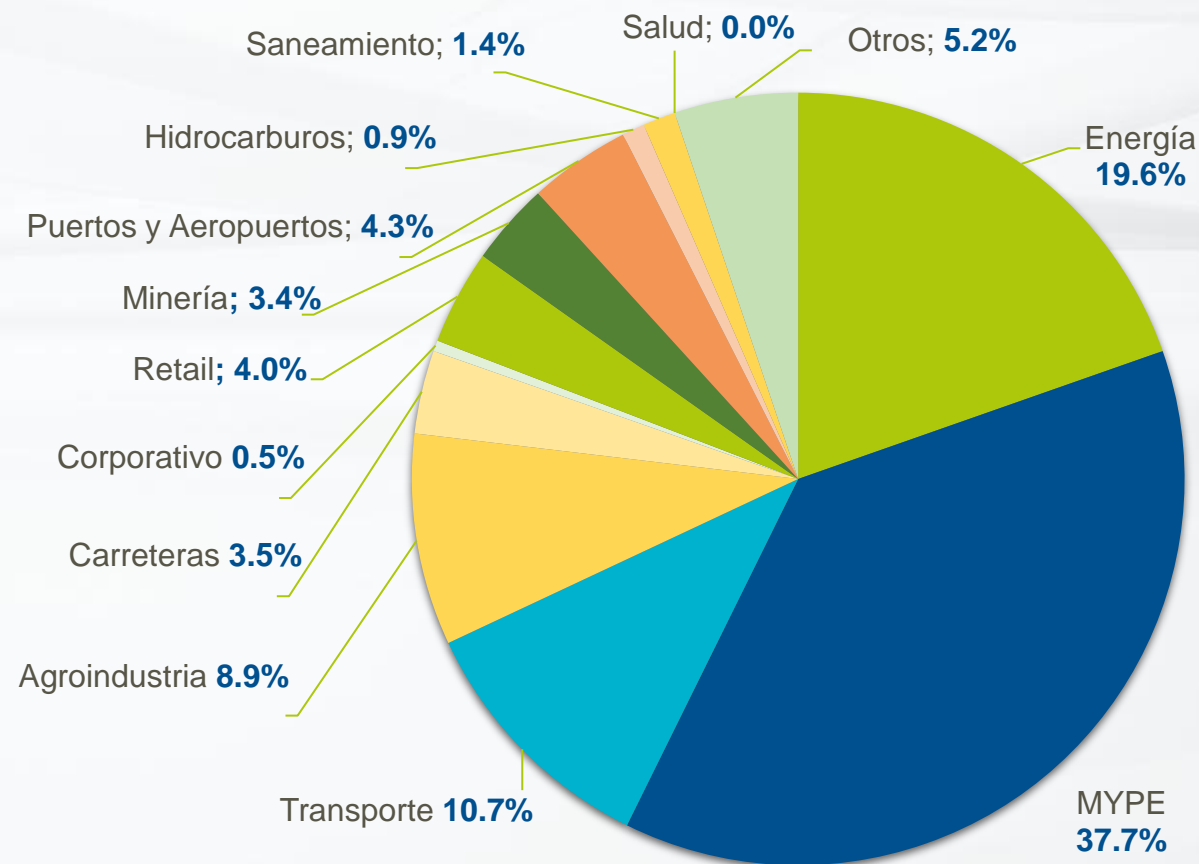


# Cartera de Créditos e Inversiones

## Portafolio de Créditos e Inversiones (USD MM)\*



## Portafolio de Créditos e Inversiones por Sector Económico\*\* (%)



\* No Incluye Cartera Vencida, Solo Créditos directos \*\* Incluye cartera vencida, créditos directos e indirectos

# Principales posiciones en el portafolio de inversiones

**USD**

Emisor	Sector Económico	Vencimiento	YTM	Mark to Market USD MM	Ganancia No Realizada USD MM	Rating Internacional	% Portafolio
ENERGIA EOLICA	Energía	30/08/2034	6.35%	82.9	2.4	BBB-	19.3%
CERRO DEL AGUILA	Energía	16/08/2027	4.16%	52.6	1.8	Baa3	12.3%
ETEN	Energía	30/12/2033	7.68%	40.0	3.2	BBB-	9.3%
LONGITUDINAL DE LA SIERRA II	Infraestructura de	31/10/2033	5.23%	32.4	2.3	BBB	7.6%
FIDEICOMISO FIBRA UNO 1401	Bienes Raices	15/01/2030	4.15%	27.4	0.2	Baa2	6.4%
OTROS			5.40%	193.8	7.1		45.2%
<b>Total USD</b>			<b>5.57%</b>	<b>429.1</b>	<b>17.0</b>		<b>100.0%</b>

**PEN**

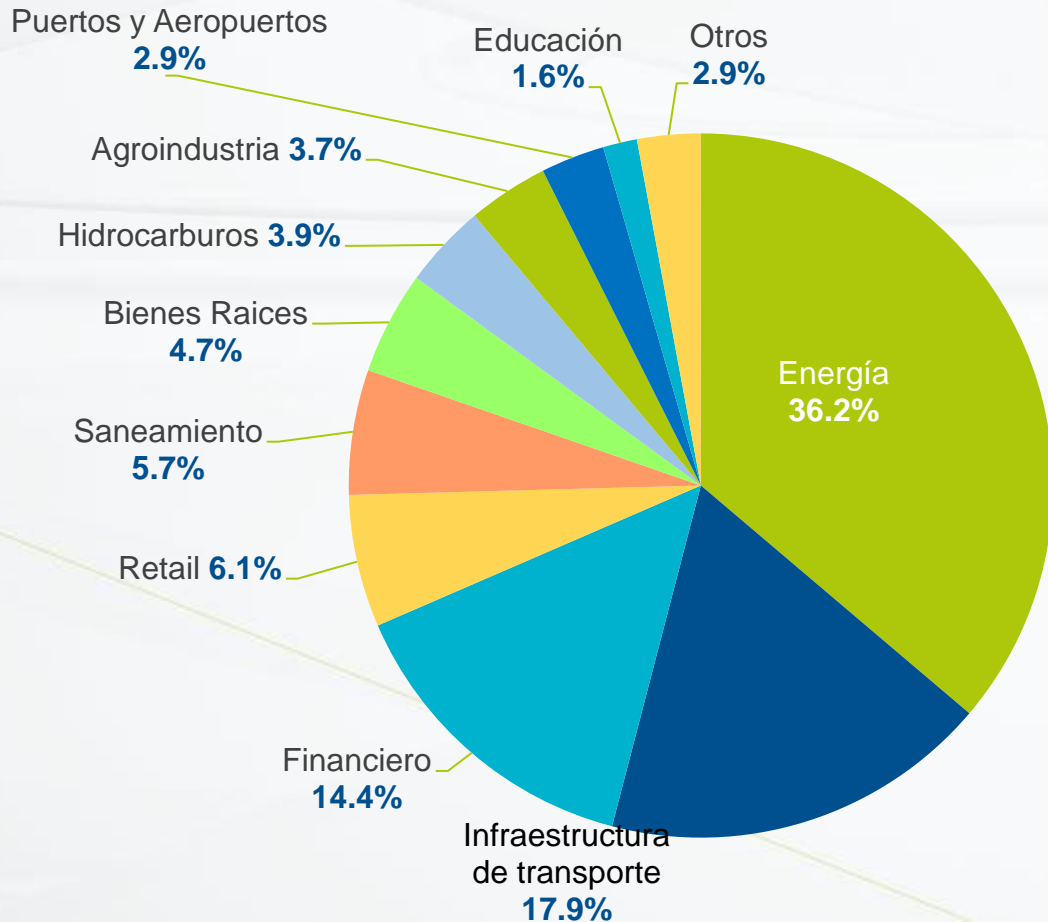
Emisor	Sector Económico	Vencimiento	YTM	Mark to Market USD MM	Ganancia No Realizada USD MM	Rating Internacional / Local	% Portafolio
LÍNEA AMARILLA	Infraestructura de	30/06/2037	8.76%	45.7	-8.1	AA	35.1%
TABOADA FINANCE LTD	Saneamiento	1/01/2033	8.14%	30.3	4.7	BBB-	23.3%
CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ	Agroindustria	15/08/2031	9.19%	15.7	-1.7	A+	12.1%
PRIMAX	Hidrocarburos	7/10/2027	7.25%	8.9	0.0	AA	6.8%
INRETAIL SHOPPING MALLS	Retail	3/04/2028	6.66%	8.0	-0.2	BB	6.1%
OTROS			6.19%	21.6	-3.6		16.6%
<b>Total PEN</b>			<b>8.01%</b>	<b>130.2</b>	<b>-8.9</b>		<b>100.0%</b>

**COFIDE (USD)**
**559.3**
**8.1**

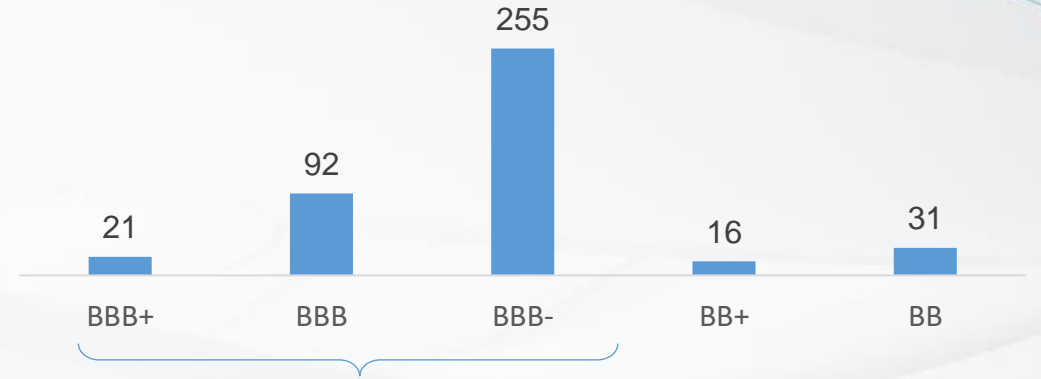


# Portafolio de inversiones de alta calidad

## Portafolio según sector económico (%)

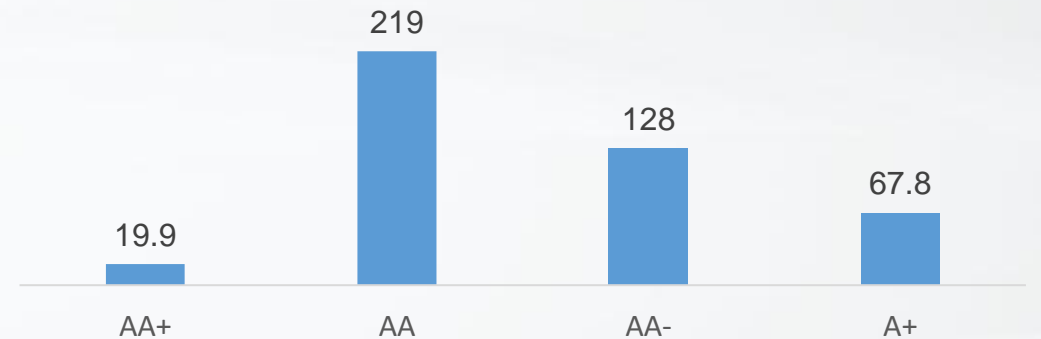


## Portafolio con Rating Internacional (USD MM)



Grado de Inversión **USD 415 MM (89%)**

## Portafolio con Rating Local (PEN MM)



Grado de Inversión **PEN 435 MM (100%)**

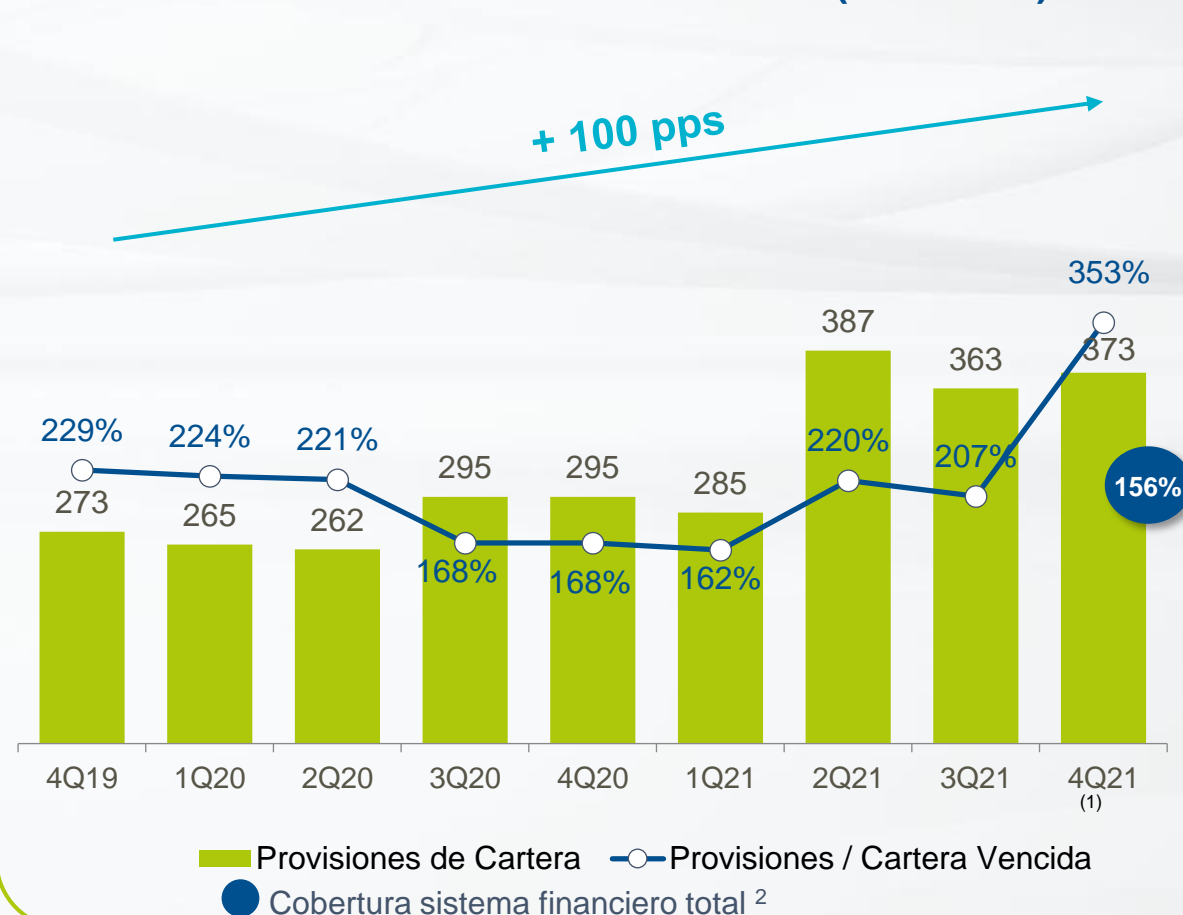
# Indicadores de cartera

Al 4Q21 el ratio de morosidad disminuyó significativamente, impulsado por el refinanciamiento de Minera IRL. Este impacto impulsó un mayor ratio de cobertura de cartera vencida

### Ratio de Morosidad (%)



### Cobertura de cartera vencida (USD MM)



(1) Constitución en +USD100 MM de provisiones por venta de acciones CAF al MEF en junio 2021. 2./ Información de la SBS: Provisiones / Créditos Atrasados

# Cartera Crítica

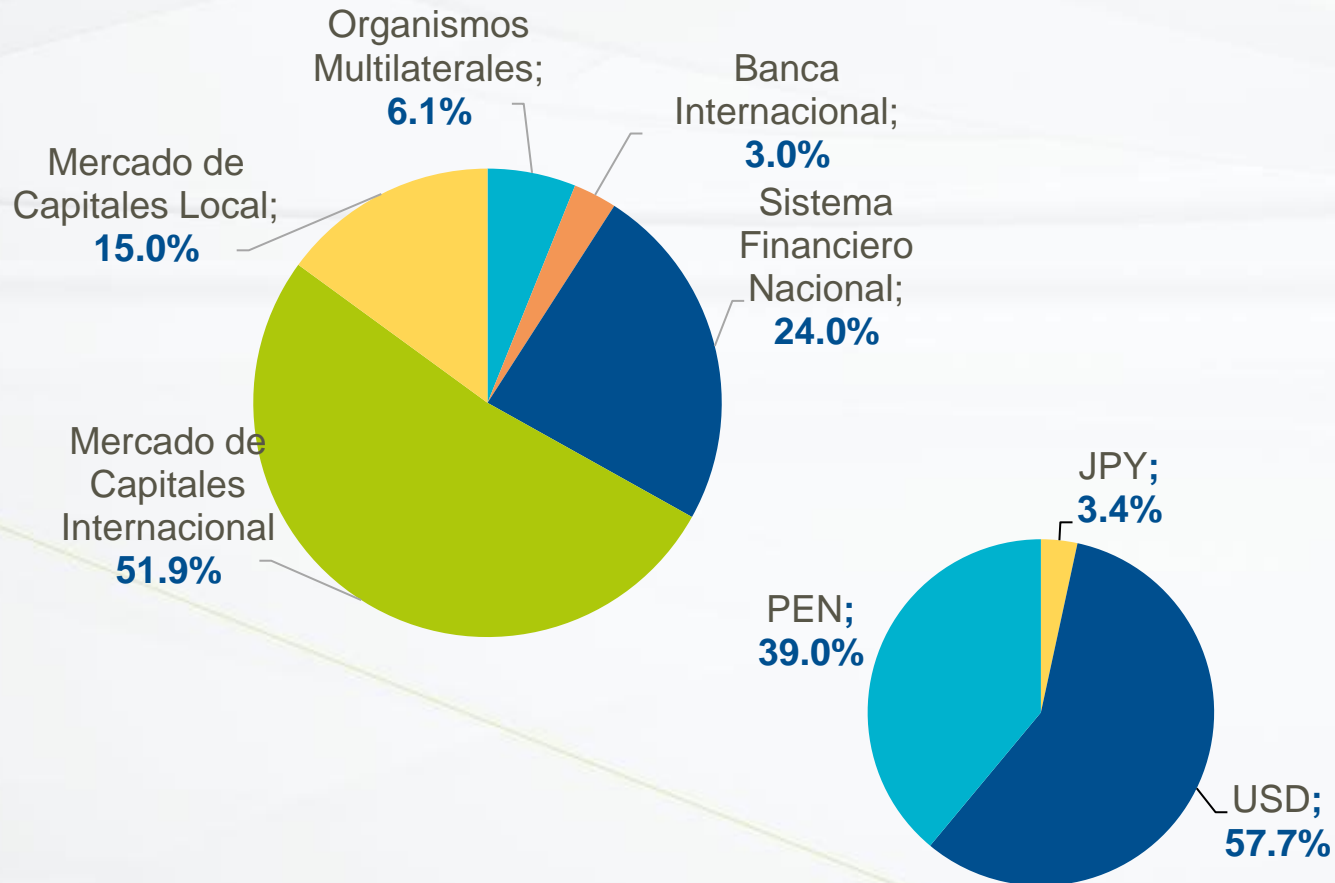
Deudor Final	Proyecto	Banco Intermediario	Fecha de Desembolso	Monto (USD MM)	Clasificación	Ratio de Provisión	Provisión (USD MM)
<b>COSAC (*)</b>	Adquisición de Flota de Buses del Metropolitano	Bco. Santander	09/03/2009	131.82	DUDOSO	60.00%	79.09
<b>Minera IRL (minera junior)</b>	Mina Ollachea	Goldman Sachs	4/06/2015	70.00	PÉRDIDA	100.00%	70.00
<b>Termochilca</b>	Proyecto de conversión a Ciclo Combinado	Scotiabank / BPC	23/12/2015	57.77	PÉRDIDA	60.00%	34.66
<b>Lis Argentis Corporation S.A.C.</b>	Lis Argentis Corporation S.A.C.	Credit Suisse sucursal Islas Caiman	10/03/2015	76.10	DEFICIENTE	93.00%	70.77
<b>Clean Energy</b>	Transporte Virtual de Gas en el Norte Perú	Goldman Sachs	21/12/2012	25.00	PÉRDIDA	100.00%	25.00
<b>Total</b>				<b>360.69</b>			<b>279.53</b>

(\*) No incluye cartera indirecta

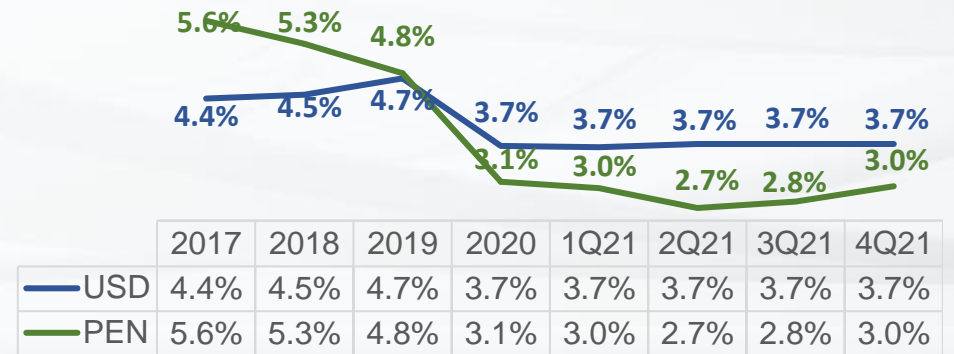
# Fondeo diversificado y estable

## Composición del Fondeo (%)

Dic 2021



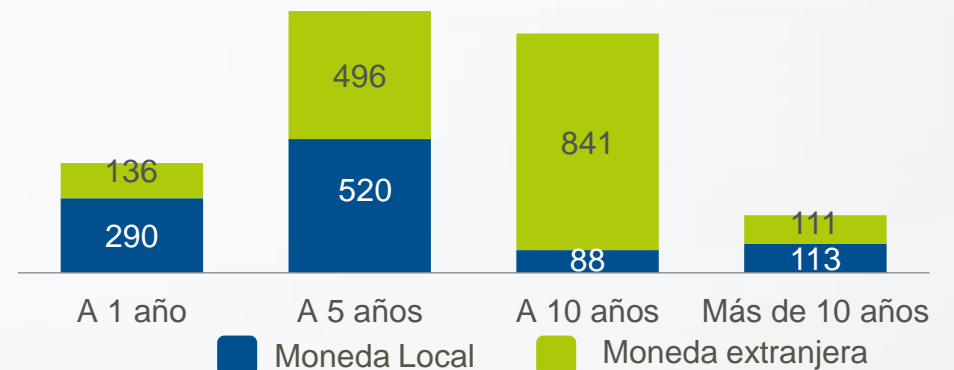
## Eficiencia en costo de fondeo <sup>1</sup> (%)



(1) Costo de fondeo: gastos financieros/ depósitos y obligaciones  
(Source: COFIDE and SBS)

## Perfil de la Madurez de la Deuda (USD MM)

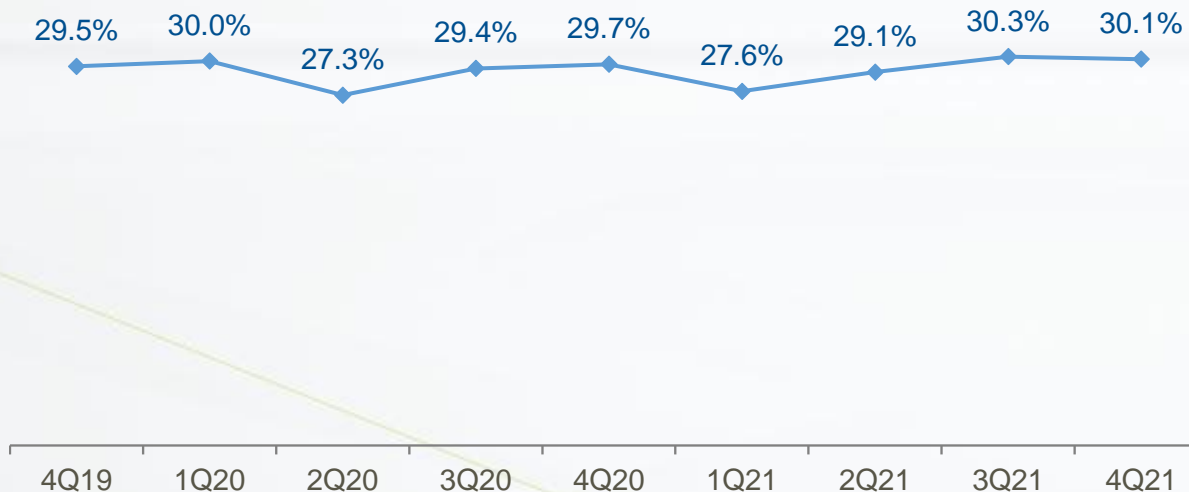
Dic 2021



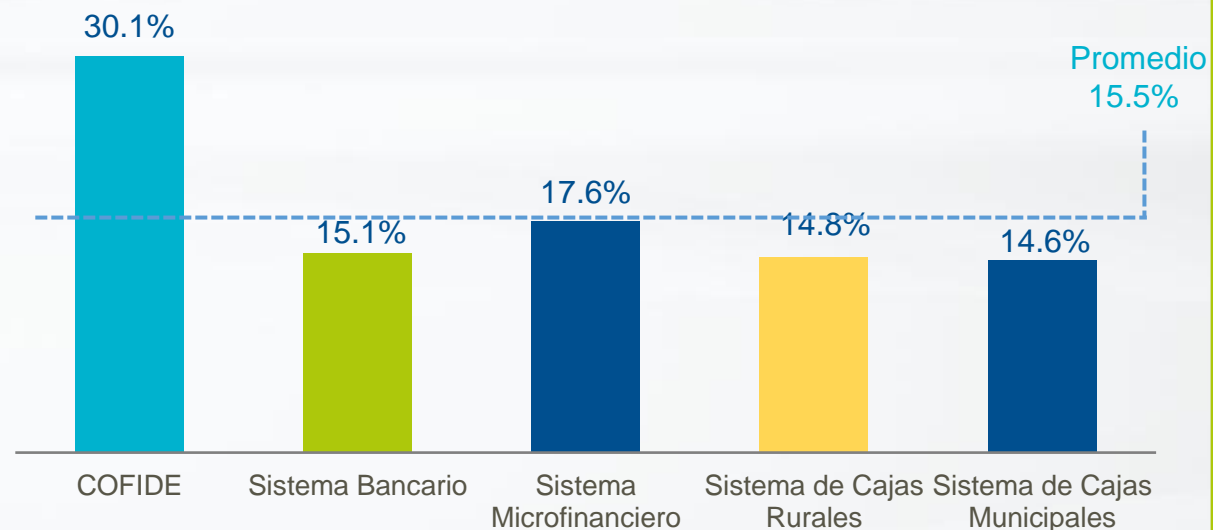
# Capitalización Superior

Continúa la estabilidad del ratio al 4Q21, lo que ofrece una cómoda posición para el futuro crecimiento de las colocaciones

### Ratio de Capital Global (%) <sup>(1)</sup>



### Comparación con Pares Locales (%) <sup>(2)</sup>

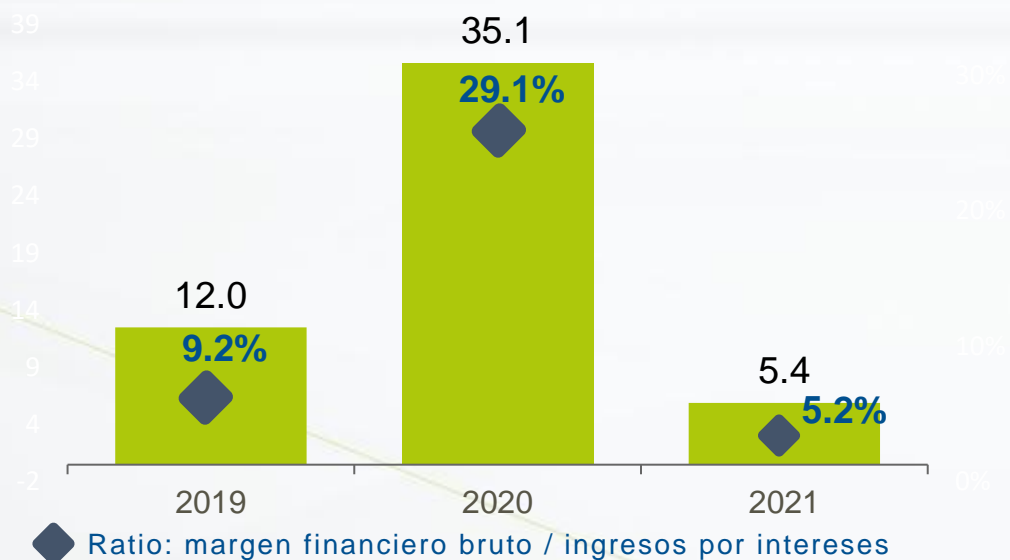


1/. Ratio de Capital Global calculado como el Patrimonio Efectivo dividido por los activos ponderados por riesgo. 2/. Sistema Financiero a noviembre 2021

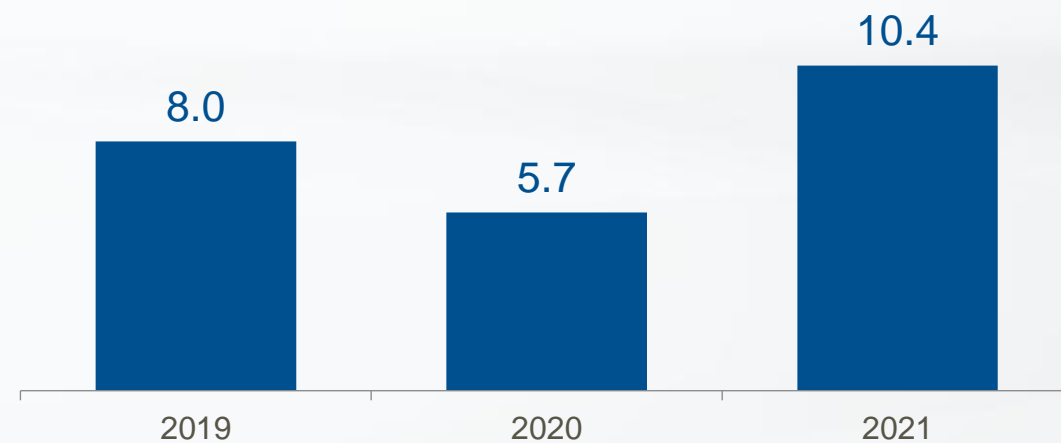
# Resultados financieros <sup>1</sup>

Mayor utilidad neta AaA por mayores ingresos financieros de fideicomisos y comisiones.

### Margen Bruto <sup>2</sup> (USD MM & %)



### Utilidad Neta (USD MM)



1./ Margen bruto y utilidad neta acumulados. . 2./ El margen bruto al 4Q20: 93.8%, considera la ganancia de la gestión de pasivos que redujo el gasto en USD 26MM.

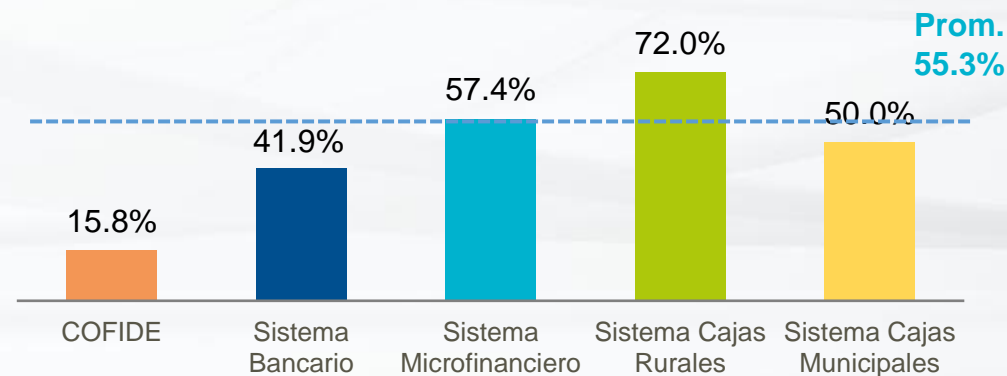
# Estructura eficiente

Se observa un ligero incremento AaA de costos operativos, principalmente por servicios recibido por terceros

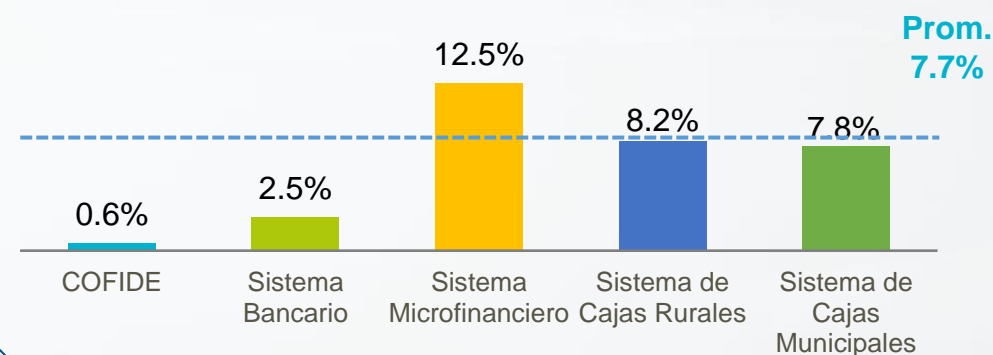
Costo Operativo  
(USD MM)



Costo Operativo/ Ingreso Financiero  
(nov-21)













Costo Operativo / Activos Rentables  
(nov-21)





# Seguimiento de resultados y proyecciones 2022

	2021	Proyecciones 2022
 <b>ROE</b>	1.9 % 	<1.20% a 1.40%>
 <b>Utilidad Neta</b>	PEN 41.2 MM 	<PEN 27 MM a 33 MM>
 <b>Ratio de capital global</b>	30.1% 	>25%*
 <b>Cobertura de cartera vencida</b>	352.5% 	<200%- 220%>
 <b>Ratio de Morosidad</b>	6.6% 	<6% - 10%>





# Directores y Gerentes



# Directorio y Plana Gerencial experimentada



**+20 AÑOS**  
**De experiencia promedio**



## Sólido gobierno corporativo (i)

	Comités	Funciones	Periodicidad
Comités de Directorio	Comité de Riesgos	Primera aprobación de políticas de riesgo y transacciones de préstamos	Quincenal
	Comité de Auditoría, Ética y Cumplimiento	Supervisión del funcionamiento del sistema de Control interno y Cumplimiento.	Bimestral
	Comité de Remuneraciones y de Buen Gobierno Corporativo	Apoyo el cumplimiento de las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.	Mensual
	Comité de Recuperaciones	Supervisión de la gestión de la cartera de crédito en recuperaciones.	Mensual
Comités de Administración	Comité de Activos y Pasivos	Gestión de los activos y pasivos que se hallan dentro y fuera de balance de COFIDE.	Mensual
	Comité de Gerencia	Alineación y cumplimiento con el <b>Planeamiento Estratégico</b> y mejora en Gestión.	Semanal
	Comité de Seguimiento	Monitoreo de riesgos identificados en las operaciones crediticias.	Bimensual
	Comité para la Igualdad de Género	Incorporación del enfoque de género en las políticas y gestión institucional.	Trimestral
	Comité de Gobierno digital	Dirección, evaluación y supervisión del proceso de transformación digital.	Mensual



## Sólido gobierno corporativo (ii)

	Asistentes	Temas principales	Frecuencia
Directorio	Seis Directores actuales	Dirección de los negocios de COFIDE.	Quincenal
	Gerente General	Definición y supervisión de la Gestión Integral de Riesgos.	
	Gerente Asesoría Jurídica (Secretario de Directorio)	Aprobación final de oportunidades de inversión o colocación, y emisiones de títulos valores.	

## Disclaimer

El siguiente material es una presentación de antecedentes generales sobre Corporación Financiera de Desarrollo S.A. y sus subsidiarias ("COFIDE"), a la fecha de la presentación, preparados exclusivamente para propósitos de reuniones con los participantes de los mercados de capitales. El material contenido en este documento está en forma resumida y no pretende ser completo.

Esta presentación contiene declaraciones que son declaraciones prospectivas dentro del significado de la Sección 27A de la Securities Act de 1933, según enmendada (la "Securities Act"), y la Sección 21E de la Securities Exchange Act de 1934, según enmendada. Dichas declaraciones prospectivas no son garantías de rendimiento futuro. Le advertimos que tales declaraciones prospectivas son y serán, según sea el caso, sujetas a muchos riesgos, incertidumbres y factores relacionados con las operaciones y los entornos comerciales de COFIDE que pueden causar que los resultados reales sean materialmente diferentes de cualquier futuro resultado expresado o implícito en dichas declaraciones prospectivas. Si bien COFIDE considera que las expectativas y suposiciones reflejadas en las declaraciones prospectivas son razonables de acuerdo con la información actualmente disponible para la administración de COFIDE, COFIDE no puede garantizar resultados o eventos futuros. COFIDE niega expresamente cualquier obligación de actualizar cualquiera de las declaraciones prospectivas, o cualquier otra información contenida en este documento.



**COFIDE**

EL BANCO DE DESARROLLO DEL PERÚ

ACELERAMOS LA **INVERSIÓN**  
**Y EL DESARROLLO SOSTENIBLE**  
DEL PAÍS