

Presentación Corporativa

Al tercer trimestre 2022

Noviembre, 2022

CONTENIDO

1

¿Quiénes somos?

2

Directores y Gerentes

3

Logros a setiembre 2022

4

Fundamentos macroeconómicos

5

Nuestra respuesta frente al COVID

6

Resultados financieros y operativos



1. ¿Quiénes somos?

Nuestro propósito:

“Impulsar el desarrollo sostenible del Perú, viabilizando el acceso a recursos y oportunidades, para las personas y empresas”

Misión

“Ser motor de desarrollo sostenible, impulsando la competitividad a través de servicios financieros innovadores de alto impacto, brindando soporte a sectores claves para el desarrollo nacional”.

Visión

“Ser reconocido como un Banco de Desarrollo referente e innovador, con alto impacto en el desarrollo sostenible del Perú, y con un modelo de gestión moderno y autosustentable”.

Valores



Integridad



Compromiso



Excelencia



**Vocación de
servicio**

¿Quiénes somos?

¿Quiénes somos?



Creación

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



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 fortalecimiento del ecosistema emprendedor peruano.

Propósito y orientación estratégica

“Impulsar el desarrollo sostenible del Perú, viabilizando el acceso a recursos y oportunidades, para las personas y empresas.”



Enfocados en el triple impacto



Social



Económico



Ambiental

Financiamiento de Inversiones

Financiamiento de proyectos de 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

- Reactiva Perú.
- PAE MYPE
- FAE MYPE
- FAE TEXCO
- Infogas
- Fondo Mivivienda
- Fondo de Capital para Emprendimiento innovadores (FCEI).



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.

al 2022

2000

- 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)

- 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. **(2021)**
- Emisión Bono COVID S/ 144 MM, beneficiando a 13,000 MIPYMES. **(2021)**
- Reducción del nivel de morosidad. Logramos un resultado del 6.0% por el refinanciamiento de Lis Argentis.
- Programa de CDE sobrepasó meta anual (11,500) alcanzando 13,258 beneficiarios a set-22.



2. Directores y Gerentes

Directorio y Plana Gerencial experimentada

+20 AÑOS de experiencia promedio



	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 Planeamiento Estratégico 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 (2/2)

	Asistentes	Temas principales	Frecuencia
Directorio	Seis Directores actuales	Planeamiento Estratégico. 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.	



3. Logros a setiembre 2022

Gestión Financiera

Al cierre del 3T22, el saldo de las colocaciones brutas se situó en **PEN 7,055MM** creciendo **13.1%**, respecto a set-2021 y en contraste con la disminución del 2.7% vs jun-22.

El Saldo de Fideicomisos administrado por COFIDE incrementó **5.3%** (vs. set-21: 16,004 MM), alcanzando **PEN 16,858 MM**. Segunda Fiduciaria en el Perú con mayor Patrimonio administrado.

COFIDE efectuó desembolsos de créditos por **PEN 2,411 MM**: Intermediación financiera (PEN 2,192 MM), FEEE (PEN 152.6 MM) y programas FAE y PAE Mype (PEN 66.1 MM).

Se logró una utilidad neta al tercer trimestre del año, de **PEN 22.8 MM**, obteniendo una rentabilidad sobre el patrimonio de **1.5%**.

Se alcanzó un ratio de capital global de **27.1%** al 3T22, mayor al objetivo de **25%**.

Institucional

El PRIDER al 3T22 se **generaron 46** nuevas UNICA, acumulando **195 UNICA** con un capital social acumulado de **PEN 5.1 MM**.

En el 3T22, se brindó atención a **4,728 emprendedores**, a través de consultoría personalizadas y cursos de formación, acumulando un **total de 13,258 beneficiarios (Meta anual: 11,500)**.

El Programa COFIGAS benefició de manera directa a **377,746 vehículos** a setiembre 2022 (crecimiento de 6.9% vs jun-22).

Se realizó la subasta - Segunda Emisión - Serie D, del III Programa de Instrumentos Representativos de Deuda de CP de COFIDE, adjudicando un monto de **S/ 77 MM** a una tasa de **7.8125%**

Se logró la certificación del componente MGHC (ABE – atracción de talento) por el **Programa de Talento COFIDE**.



4. Fundamentos macroeconómicos



Recuperación del consumo privado.

Asimismo, las expectativas empresariales sobre la economía peruana se mantienen en el tramo pesimista, pero se han recuperado ligeramente desde mayo último.

	2020	2021	Set-22	2023/P*
PBI	-11.1%	13.6%	3.0%	3.0%
PBI Primario	-7.9%	6.3%	1.9%	5.8%
Agropecuario	1.3%	4.5%	2.4%	2.4%
Pesca	2.1%	9.9%	-5.7%	5.3%
Minería metálica	-13.9%	10.5%	1.6%	8.4%
Hidrocarburos	-11.0%	-4.6%	8.0%	4.7%
Manufactura	-2.8%	3.2%	-0.2%	4.9%
PBI no Primario	-12.0%	15.7%	3.3%	2.3%
Manufactura	-16.7%	25.2%	3.6%	2.6%
Electricidad y agua	-6.1%	8.5%	3.0%	5.0%
Construcción	-13.9%	34.5%	0.5%	2.0%
Comercio	-16.0%	17.8%	2.6%	2.5%
Servicios	-10.3%	11.8%	3.7%	2.2%



5. Nuestra respuesta frente al COVID-19

REACTIVA PERU (PEN)

REACTIVA PERÚ

31.12.2020



Nro. Beneficiarios

490,068*



**Monto de Créditos
(en S/MM)**

57,391.8*



**Saldo
(En S/MM)**

28,182**



**N° Operaciones
reprogramadas**

126,854**



**Monto de
reprogramaciones
(en S/MM)**






14,998**

**A la fecha de término del programa.*

***Operaciones a agosto 2022*

Programas de Gobierno

Operaciones al Cierre de sus colocaciones (PEN)

	FAE MYPE 31.12.2020	FAE AGRO 31.03.2022	FAE TUR 31.12.2022	PAE MYPE 31.03.2022	COVID 19 ^{1/} 31.08.2021
 Nro. Beneficiarios*	232,737	7,661	2,280	11,914	76,320
 Monto de créditos* (en S/MM)	1,955.6	78.8	145.0	219.8	164.3
 Saldo** (en S/MM)	915.5	42.0	109.2	216.9	51.0
 N° Operaciones Reprogramadas**	16,922	-.-	120	-.-	-.-
 Monto de Reprogramaciones** (en S/MM)	222.2*	-.-	6.9	-.-	-.-

^{1/}Programa de garantías para reprogramación de pagos de créditos de personas naturales y MYPES afectadas por COVID. Cofide administra el Fideicomiso.

*A la fecha de término de cada Programa. En caso de FAE-TUR, terminó el 31.03.2022, pero recientemente fue ampliado al 31.12.2022

**Saldos al 30.09.2022



6. Resultados Financieros y Operativos a Setiembre 2022

Productos para el Desarrollo¹

Agente Fiduciario²

Fideicomisos y comisiones de confianza

Patrimonio administrado:

USD 10,698.6 MM

Inversión Productiva

Saldo de cartera de colocaciones:

USD 480 MM

Intermediación financiera

Intermediación tradicional

Saldo de cartera de colocaciones:

USD 999 MM

(USD 172 MM FAE - PAE)

Inversión en Infraestructura

Saldo de Cartera de colocaciones:

USD 322 MM

Portafolio de Bonos y Tesorería

Saldo de Inversiones: **USD 504 MM**

Tesorería e inversiones CAF: **USD 616 MM**

PRIDER y CDE

1. PRIDER: **~S/ 160.6 MM ***
2. Centro de Desarrollo Empresarial:
~ +174.4 M beneficiarios

*Préstamos acumulados desde 2006



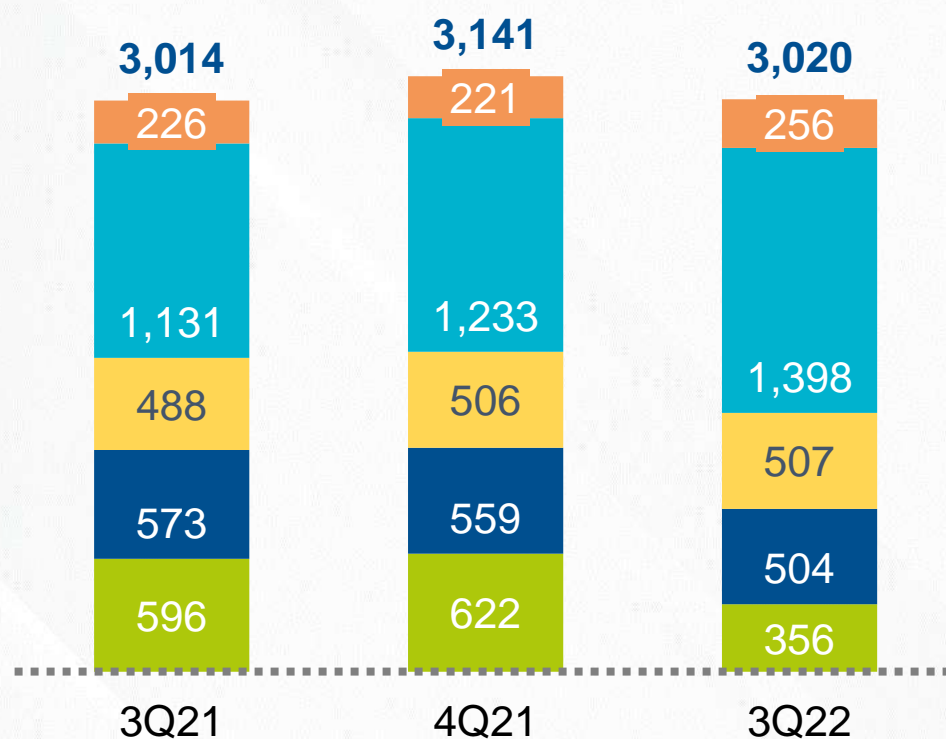
1/. Incluye los saldos de cartera, inversiones, tesorería y patrimonios fideicometidos 2/. Incluye las garantías de créditos que emitió el Fideicomiso del Programa REACTIVA por USD 6,483.9 MM (cuenta contingente).

Indicadores Financieros

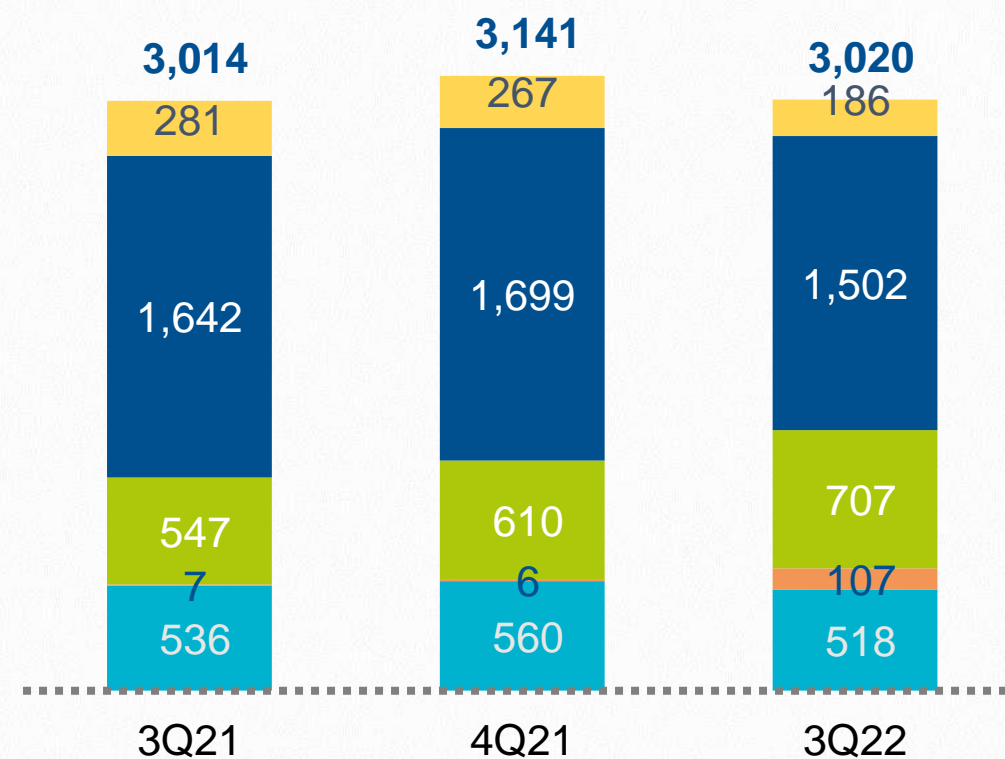
Indicadores (USD MM / %)	set-21	2021	set-22	Var %, pps, pbs set2022/ 2021
Cartera Bruta (USD MM)	1,493.7	1,602.0	1,767.2	18.3%
Portafolio de Inversiones (USD MM)	573.2	559.3	503.6	(12.2%)
Disponibile (USD MM)	595.7	622.2	355.9	(40.3%)
Margen Bruto (%)	5.5	5.2	7.7	220 pbs
Gasto Operativo (USD MM)	11.5	16.8	12.1	5.2%
Utilidad Neta (USD MM)	8.0	10.3	5.7	-28.8%
Mora%	11.7	6.6	6.0	(5.7 pps)
Provisiones / Cartera vencida%	206.6	352.5	349.4	142.8 pps
ROAE%	1.9	1.9	1.5	(40 pbs)
Ratio de Capital Global%	30.3	30.1	27.1	(320 pbs)

Estructura de Activos y Pasivos

Activos (USD MM)



Pasivos & Patrimonio (USD MM)



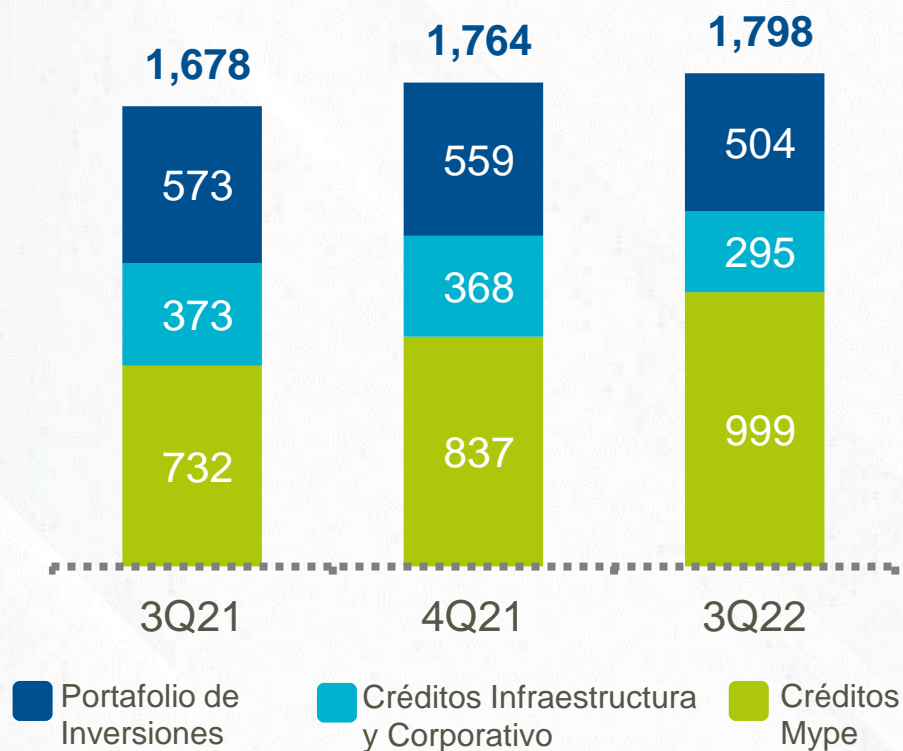
■ Disponible
 ■ Portafolio de Inversiones
 ■ CAF
 ■ Créditos Netos
 ■ Otros

■ Patrimonio
 ■ Depósitos
 ■ Bancos
 ■ Bonos
 ■ Otros

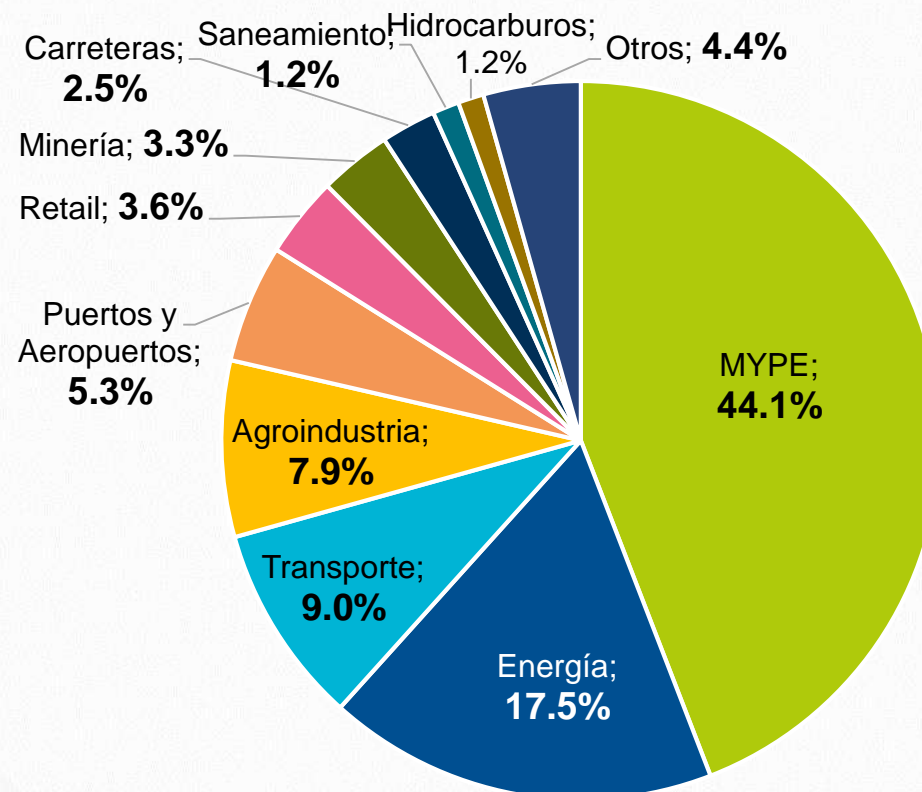
Cartera de Créditos e Inversiones

Incremento AaA de créditos Mype por la línea de Intermediación. En contraste, disminución en portafolio de inversiones, principalmente por fluctuación de valor y amortizaciones (USD 30 MM)

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

Emisor (USD)	Sector Económico	Vencimiento	YTM	Mark to Market USD MM	Ganancia No Realizada USD MM	Rating Internacional	Rating Local	% Portafolio
ENERGIA EOLICA	Energía	30/08/2034	6.35%	75.3	-2.7	BBB-		19.6%
CERRO DEL AGUILA	Energía	16/08/2027	4.16%	43.8	-6.5	Baa3		11.4%
ETEN	Energía	30/12/2033	7.68%	34.9	-1.7	BBB-		9.1%
LONGITUDINAL DE LA SIERRA II	Infr. De Transporte	31/10/2033	5.23%	27.9	-1.6	BBB-		7.3%
GENRENT DEL PERU S.A.C.	Energía	2/02/2037	5.96%	21.2	-3.0	BBB-		5.5%
Otros			5.20%	181.8	-20.1			47.2%
Total USD			5.61%	384.8	-35.7			100.0%

Emisor (PEN)	Sector Económico	Vencimiento	YTM	Mark to Market USD MM	Ganancia No Realizada USD MM	Rating Internacional	Rating Local	% Portafolio
LÍNEA AMARILLA	Infraestructura de transporte	30/06/2037	8.76%	43.4	-11.1		AA	36.5%
TABOADA FINANCE LTD	Sanearamiento	1/01/2033	8.14%	27.1	0.3	BBB-		22.8%
CORP. AZUCARERA DEL PERÚ	Agroindustria	15/08/2031	9.19%	14.1	-2.9		A+	11.9%
PRIMAX	Hidrocarburos	7/10/2027	7.25%	8.8	-0.3		AA	7.4%
INRETAIL SHOPPING MALLS	Retail	3/04/2028	6.66%	7.2	-1.1	Ba2		6.1%
Otros			6.21%	18.2	-5.7			15.3%
Total USD			8.04%	118.7	-20.9			100.0%

COFIDE USD

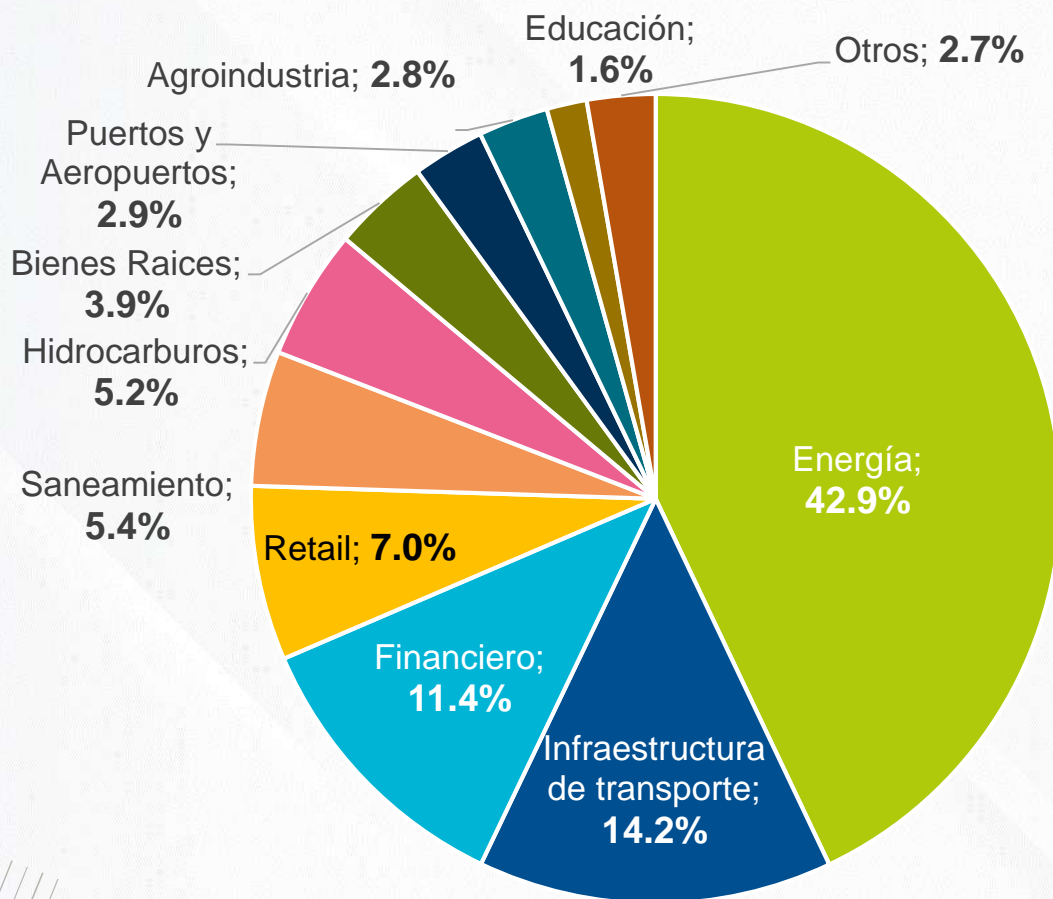
503.6

-56.5

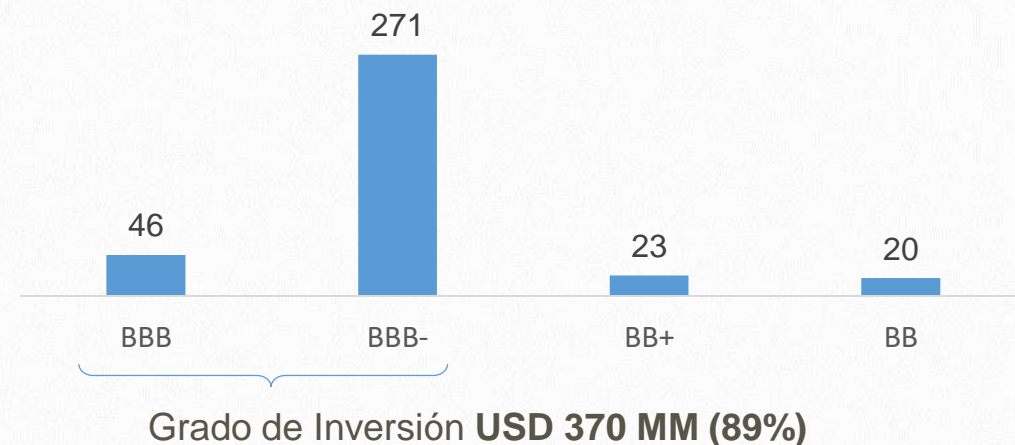
(*) Rating Internacional

Portafolio de inversiones de alta calidad

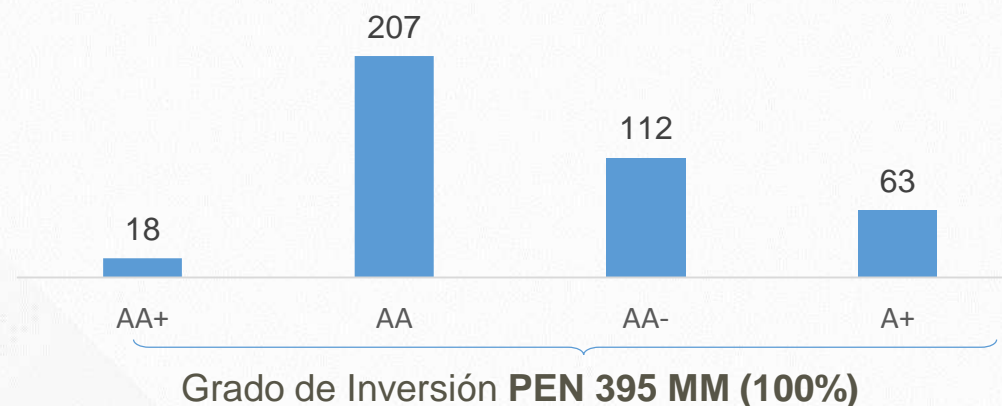
Portafolio según sector económico (%)



Portafolio con Rating Internacional (USD MM)



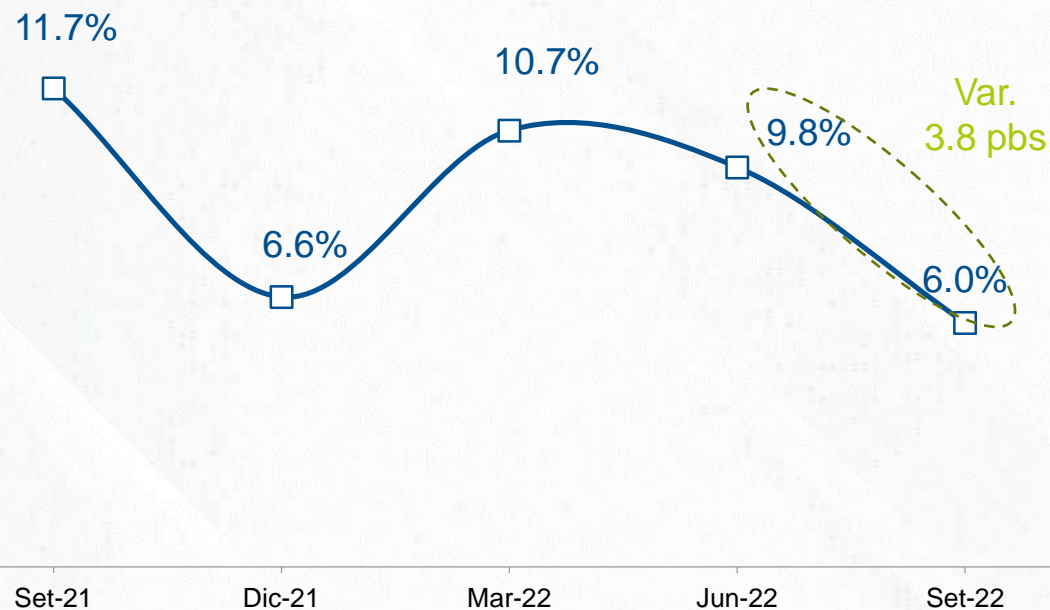
Portafolio con Rating Nacional (PEN MM)



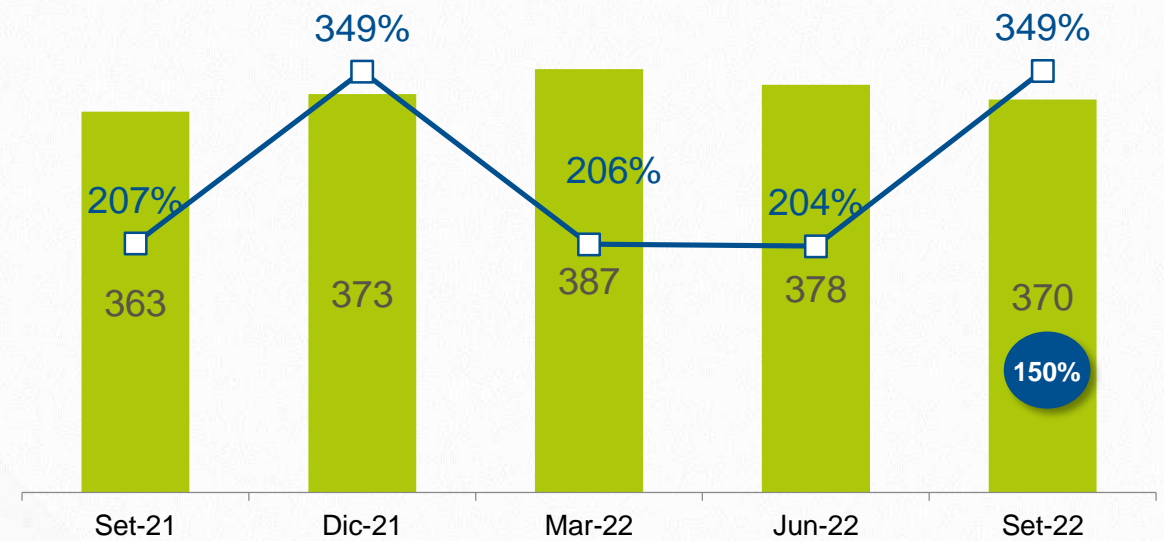
Indicadores de cartera

Para el 3T22 el ratio de morosidad disminuyó en 39%, respecto al trimestre anterior por el refinanciamiento de Lis Argentis. Se proyecta cerrar el año en niveles similares al actual.

Ratio de Morosidad (%)



Cobertura de cartera vencida (USD MM)



■ Provisiones de Cartera □ Provisiones / Cartera Vencida
● Cobertura sistema financiero total ²

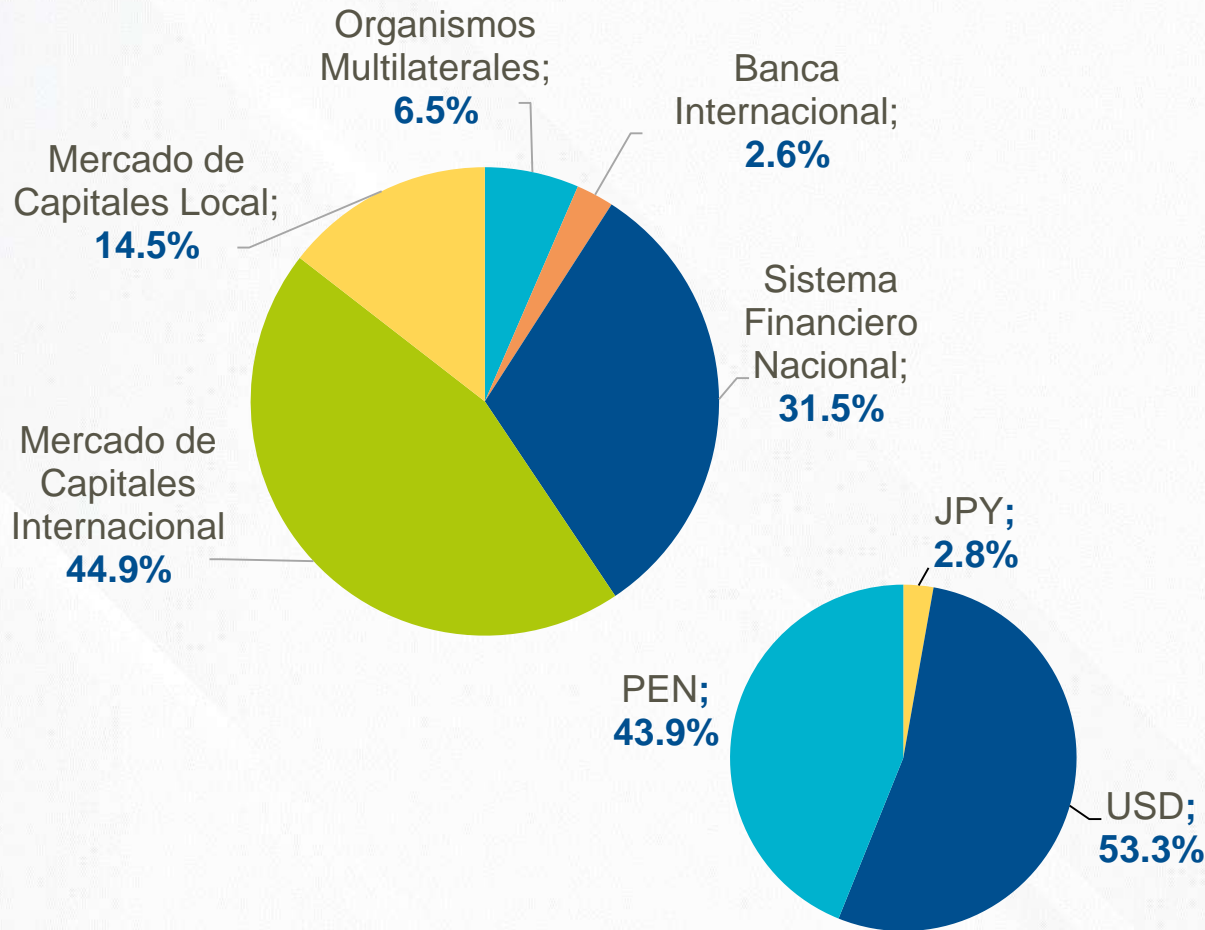
(1) Constitución en +USD100 MM de provisiones por venta de acciones CAF al MEF en junio 2021. 2./ Información de la SBS: Provisiones / Créditos Atrasados ago-22.

Cartera Crítica

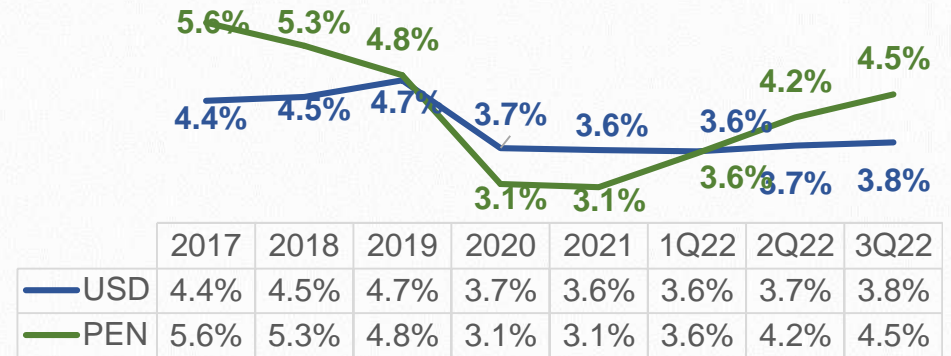
Deudor Final	Proyecto	Banco Intermediario	Fecha de Desembolso	Monto (USD MM)	Clasificación	Ratio de Provisión	Provisión (USD MM)
COSAC (*)	Adquisición de Flota de Buses del Metropolitano	Bco. Santander	09/03/2009	130.9	DUDOSO	60.00%	78.5
Minera IRL (minera junior)	Mina Ollachea	Goldman Sachs	4/06/2015	70.0	PÉRDIDA	100.00%	70.0
Termochilca	Proyecto de conversión a Ciclo Combinado	Scotiabank / BPC	23/12/2015	57.8	PÉRDIDA	60.00%	34.7
Lis Argentis Corporation S.A.C.	Lis Argentis Corporation S.A.C.	Credit Suisse sucursal Islas Caiman	10/03/2015	84.2	DEFICIENTE	93.00%	78.3
Clean Energy	Transporte Virtual de Gas en el Norte Perú	Goldman Sachs	21/12/2012	25.00	PÉRDIDA	100.00%	25.00
Total				367.9			286.5

(*) No incluye cartera indirecta

Composición del Fondeo (%)



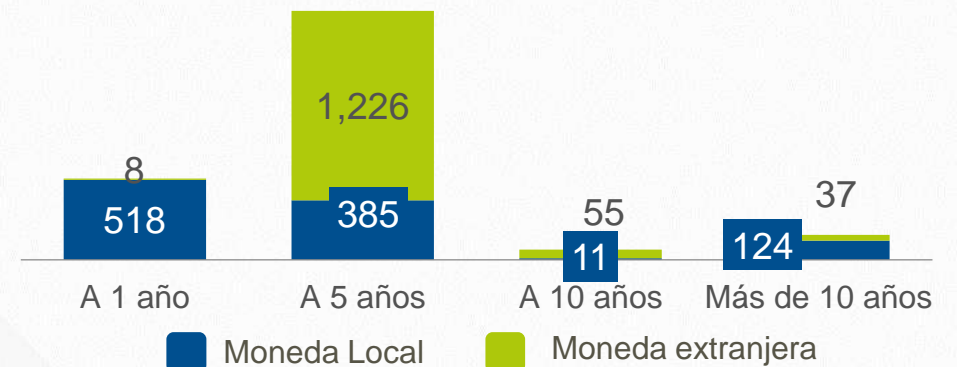
Eficiencia en costo de fondeo ¹ (%)



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

Perfil de la Madurez de la Deuda (USD MM)

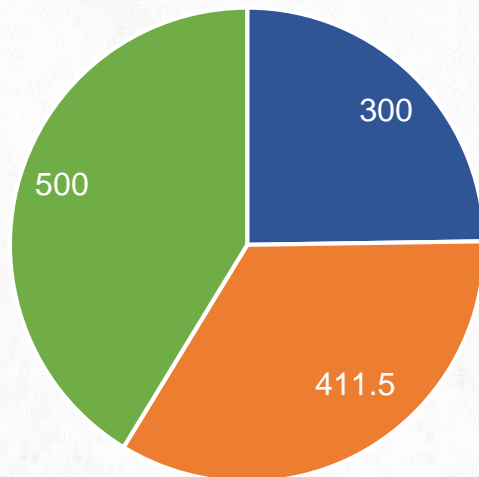
Set 2022



Gestión de Pasivos – Recompra (OMR)

Recompra de USD 45.0 millones Bono Subordinado 2029 en 2T2022 (15% emitido)

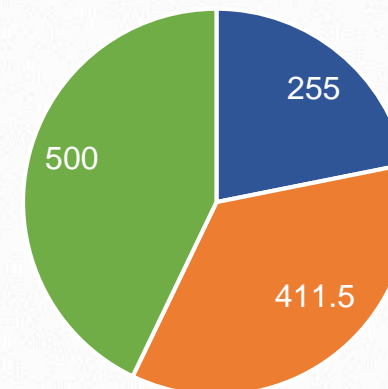
Nominal en circulación USD MM – 1T2022



■ Subordinado 2029 ■ Senior 2025 ■ Senior 2027

- ✓ USD 1,211.5 MM nominal
- ✓ 3.90% cupón promedio

Nominal en circulación USD MM – 2T2022



■ Subordinado 2029 ■ Senior 2025 ■ Senior 2027

- ✓ USD 1,166.5 MM nominal
- ✓ 3.85% cupón promedio

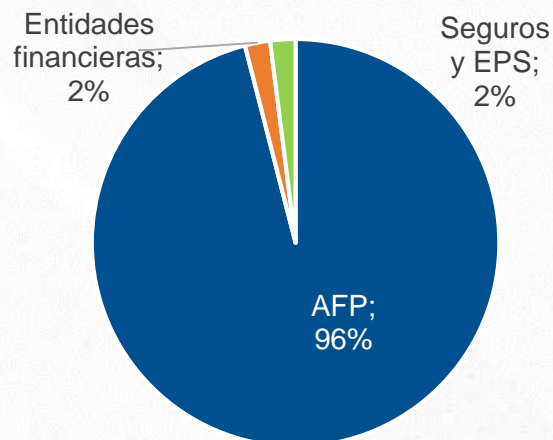
- Ganancia recompra bajo par USD 508,423
- Ahorro intereses 2T2022 USD 371,817
- Ahorro futuro anual USD 2.36 MM

Emisión de Instrumento de Deuda de Corto Plazo

Total emitido por S/207.5 MM en el 2022 y posiciona a COFIDE como un emisor recurrente y promotor del desarrollo del mercado de capitales peruano.

Segunda Emisión – Serie A

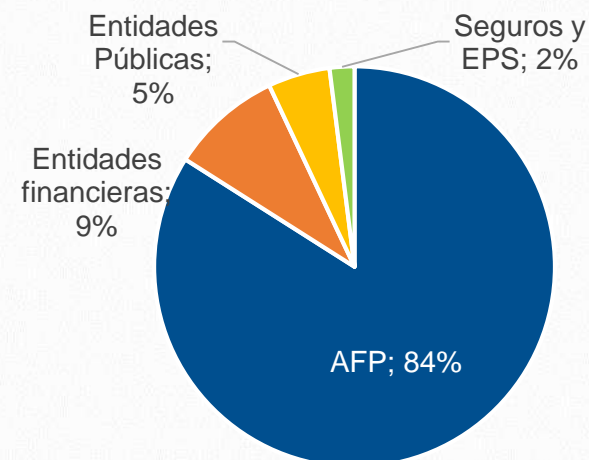
Dic-2021



- **Plazo:** 1 año
- **Moneda:** PEN
- **Programa:** Tercer Programa de Instrumentos Representativos de Deuda
- **Tasa Nominal Anual:** 3.78125%
- **Total Demandado:** PEN 188.0 MM
- **Total Adjudicado:** PEN 92.5 MM
- **Demanda:** 2.03 veces

Segunda Emisión – Serie B

Ene-2022

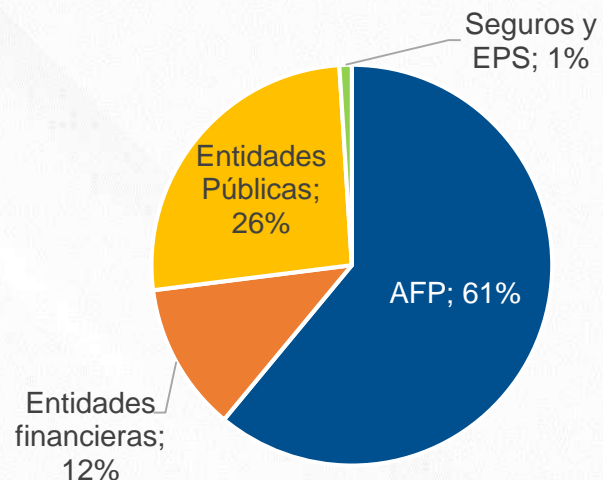


- **Plazo:** 1 año
- **Moneda:** PEN
- **Programa:** Tercer Programa de Instrumentos Representativos de Deuda
- **Tasa Nominal Anual:** 4.750%
- **Total Demandado:** PEN 179.0 MM
- **Total Adjudicado:** PEN 53.5 MM
- **Demanda:** 3.35 veces

Emisión de Instrumento de Deuda de Corto Plazo

Segunda Emisión – Serie C

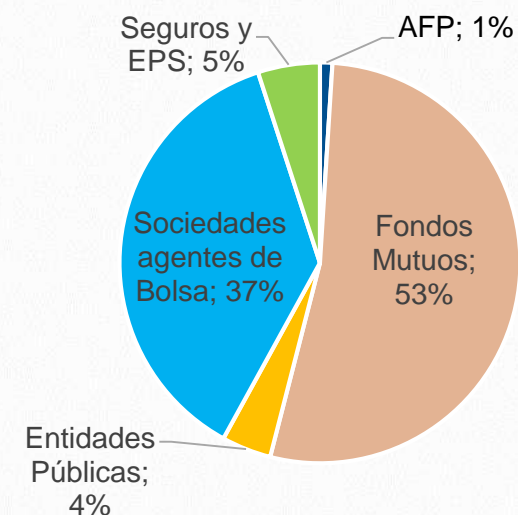
Jul-2022



- **Plazo:** 1 año
- **Moneda:** PEN
- **Programa:** Tercer Programa de Instrumentos Representativos de Deuda
- **Tasa Nominal Anual:** 7.844%
- **Total Demandado:** PEN 115.0 MM
- **Total Adjudicado:** PEN 77.5 MM
- **Demanda:** 1.48 veces

Segunda Emisión – Serie D

Oct-2022



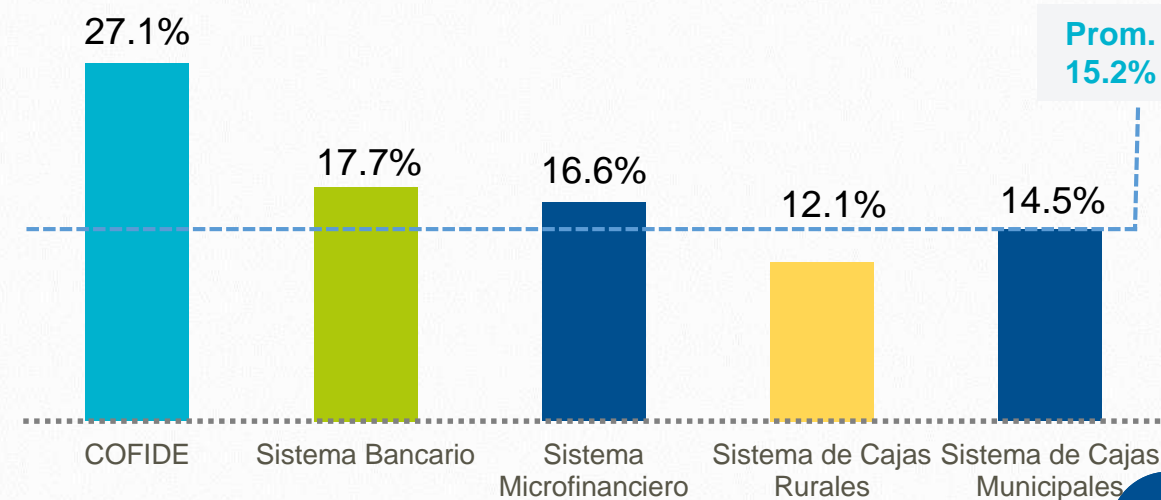
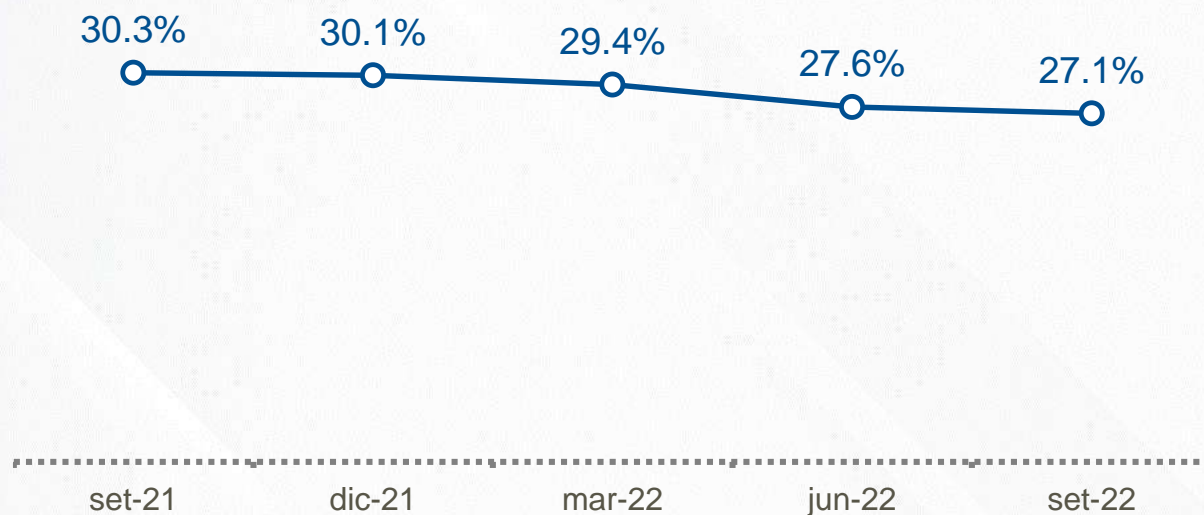
- **Plazo:** 1 año
- **Moneda:** PEN
- **Programa:** Segunda Emisión - Serie D, del Tercer Programa de Instrumentos Representativos de Deuda
- **Tasa Nominal Anual:** 7.8125%
- **Total Demandado:** PEN 216.0 MM
- **Total Adjudicado:** PEN 76.5 MM
- **Demanda:** 2.82 veces

Capitalización Superior

Continúa la estabilidad del ratio al 3Q22, a pesar de una ligera disminución; lo cual ofrece una cómoda posición para el futuro crecimiento de las colocaciones.

Ratio de Capital Global(%)

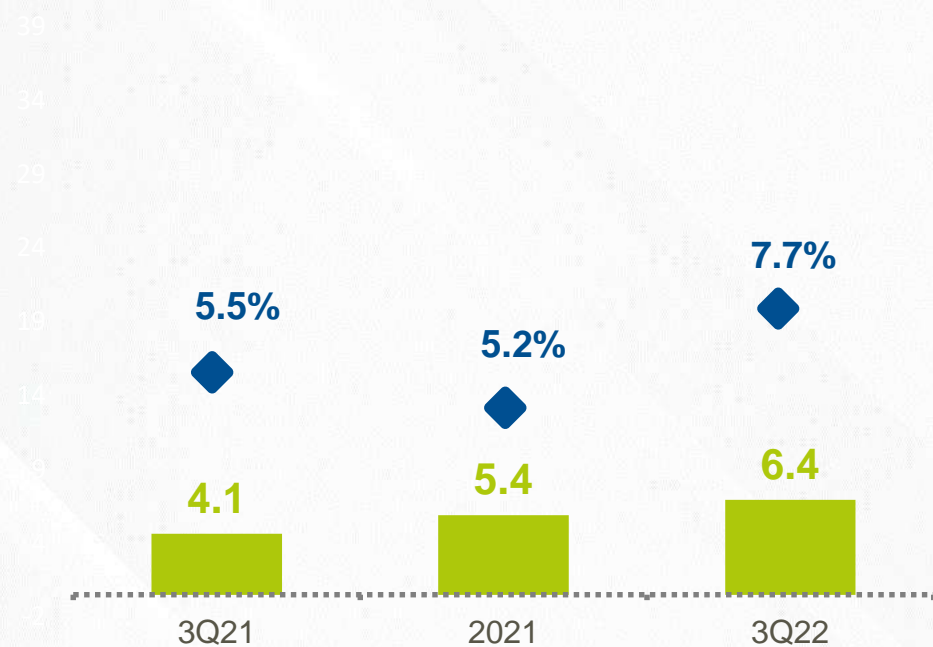
Comparación con Pares Locales ² (%)



Resultados financieros¹

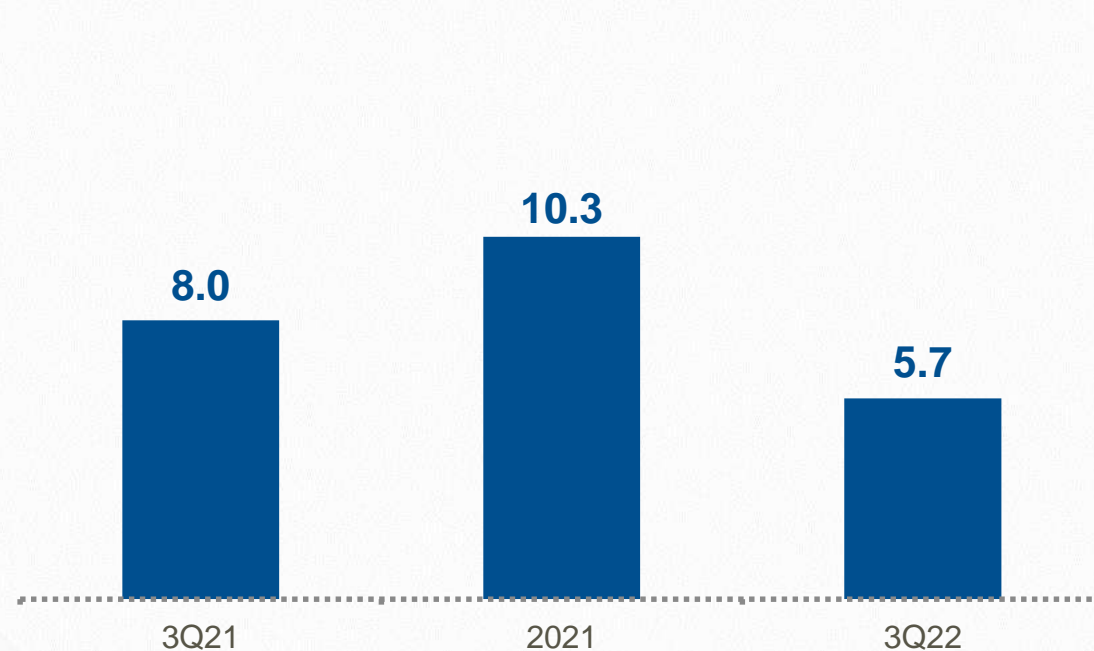
El margen financiero incrementó en 56% el monto alcanzado en al mismo periodo del 2021, principalmente por incremento del margen bruto (13.1% AaA) e ingresos por SSFF (5.1% AaA).

Margen Bruto (USD MM & %)



◆ Ratio: margen financiero bruto / ingresos por intereses

Utilidad Neta (USD MM)

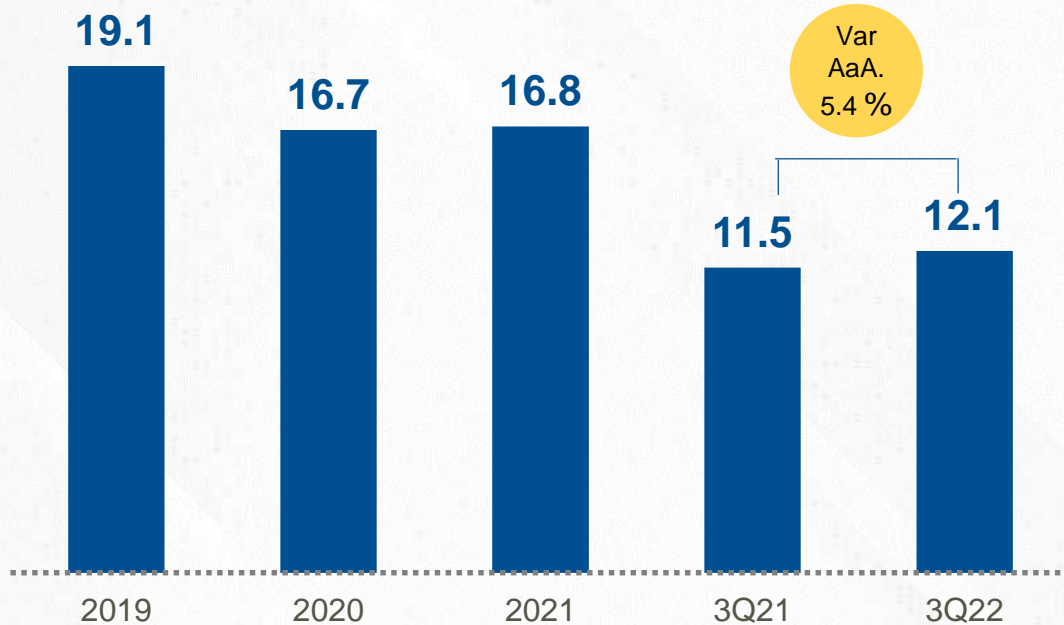


▶ Detalle de variación AaA

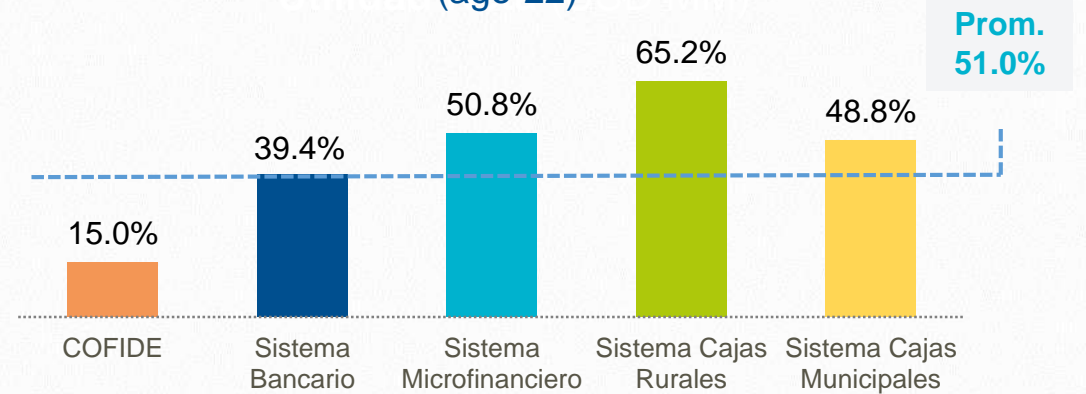
Estructura eficiente

Los costos operativos incrementan en 5.4% TaT, por mayores gastos por servicios de terceros, principalmente por el incremento de consultorías programadas.

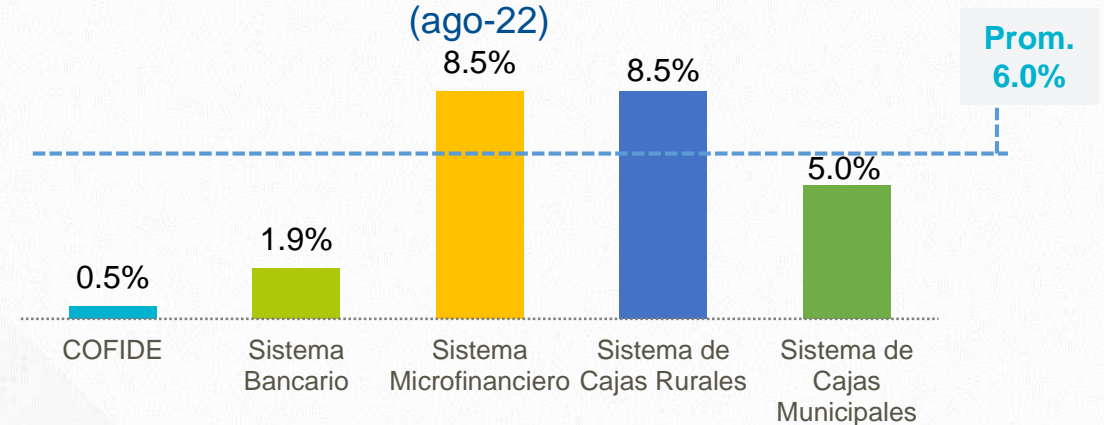
Costo Operativo (USD MM)



Costo Operativo/ Ingreso Financiero (ago-22)








Costo Operativo / Activos Rentables (ago-22)



Seguimiento de resultados y proyecciones 2022

En el 3T22 se obtuvo crecimiento de cartera y reforzamos nuestros principales ratios. En un entorno de inestabilidad se continúa avanzando para alcanzar las proyecciones para el 2022

	A Set-22	Proyecciones 2022
 ROE	1.5 %	<1.00% a 1.30%>
 Utilidad Neta	PEN 22.8 MM	<PEN 20 MM a 25 MM>
 Ratio de capital global	27.1%	>25%*
 Cobertura de cartera vencida	349.4%	<300%- 350%>
 Ratio de Morosidad	6.0%	<6% - 8%>

* Apetito de Riesgo aprobado por el Directorio: 22%.



COFIDE

EL BANCO DE DESARROLLO DEL PERÚ

Impulsamos el desarrollo sostenible del Perú,
viabilizando el acceso a recursos y oportunidades,
para personas y empresas.

www.cofide.com.pe