



Presentación Corporativa A marzo 2021

| 2021

AGENDA



1 ¿Quiénes somos?

2 Logros a marzo 2021

3 Fundamentos macroeconómicos

4 Nuestra respuesta frente al COVID19

5 Resultados Financieros y Operativos a marzo 2021

6 Directores y Gerentes

7 Anexos

¿Quiénes somos?

- Banco de desarrollo de Perú, de propiedad del Estado establecido en 1971.
- 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.
 - COFIDE actúa como agente fiduciario y proveedor de recursos para la intermediación financiera en los programas Reactiva Perú y FAE.
 - Apoyo a la mipyme a través del Fondo Crecer
 - Promoción de Startups e innovación: Fondo de capital de emprendimientos innovadores
- Soporte del Gobierno Peruano vía Plan de Fortalecimiento Patrimonial:
 - 2017-2018: Aporte de capital por USD 50 MM y capitalización de adeudos de multilaterales por USD 100 MM. Capitalización del 100% de utilidades del periodo 2017-2018.
 - 2020-2021: Capitalización del 100% de utilidades del periodo 2019-2021. Ley de endeudamiento 2021: Recompra de acciones CAF por un monto de USD 191.6 MM.
- **Parte del Sistema Financiero Nacional y regulado por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (SBS).**

Estructura accionaria



Gobierno del Perú

A3/BBB+/BBB+

100%



Aa3/A+/A+

0.8%

99.2%



Baa3 / BBB / BBB+

Propuesta integral de servicios

Financiamiento de Inversiones

Financiamiento de proyectos en los sectores de infraestructura y productivos, con adecuados niveles de exposición.

- ✓ Parques eólicos Cupisnique-Talara (USD 100 MM).
- ✓ Plantar tratamiento aguas residuales Taboada (PEN 84 MM).
- ✓ Paneles solares Ergon (USD 24 MM).
- ✓ Hidroeléctrica H1 (USD 34 MM).
- ✓ Puerto Paita (USD 34 MM).

Intermediación Financiera

Financiamiento de las MIPYMES a través de Instituciones Financieras Reguladas.

- ✓ Líneas de Capital de Trabajo a IFIs.
- ✓ Préstamos Subordinados a IFIs.
- ✓ Financiamiento a IFIs en programas FAE – MYPE, FAE – AGRO, FAE – Turismo.
- ✓ IFIs: Mibanco, Compartamos financiera, Caja Arequipa, Cmac Huancayo, Financiera Confianza, etc.

Agente Fiduciario

Gestión de Fideicomisos y Comisiones de Confianza

- ✓ Reactiva Perú.
- ✓ FAE – MYPE.
- ✓ FAE – Agro.
- ✓ FAE – Turismo.
- ✓ PAE – MYPE.
- ✓ FCEI.
- ✓ Programa garantías al Sistema Financiero.
- ✓ Programa fortalecimiento patrimonial de Microfinancieras.

Hitos de COFIDE como banco de desarrollo del Perú



El gobierno peruano designa a COFIDE como banco de segundo piso, proveedor de recursos a entidades financieras de primer piso e inversionista de los sectores productivos.

1971
COFIDE se constituye con una participación accionaria del 100% del Estado Peruano.



1992

COFIDE registra su primer programa de bonos locales.

1999

COFIDE emite bonos senior por **\$500 millones** en el Mercado de capitales internacional.

2012

2014

COFIDE emite bonos senior por **\$600 millones** en el Mercado de capitales internacional.

2015

COFIDE emite bonos senior por **\$800 millones** en el Mercado de capitales internacional.

2016

Los activos de COFIDE alcanzan los \$2,900 millones compuestos básicamente por colocaciones e inversiones en los sectores de infraestructura e inversión productiva.

2018

2019

Moody's y S&P mejoraron la perspectiva de COFIDE de negativa a estable.

Enfoque en financiamiento sostenible, comprometidos con el medio ambiente, con el bienestar económico y social del país

COFIDE emite PEN 478 millones en el Mercado de capitales local, monto que incluye el **primer bono verde** y el **primer bono sostenible** emitido por una entidad financiera peruana.

2020

Concertación de líneas de apoyo a la emergencia sanitaria y de financiamiento sostenible con KfW y BEI

COFIDE emite bonos senior por \$500 millones en el Mercado de capitales internacional.

Papel clave en la implementación de los programas económicos de apoyo contra el COVID-19 - Reactiva Perú y FAE.

1Q21

Primera emisión del bono COVID por S/ 144 MM, para beneficiar a 13,000 mipymes .

Asignación de subastas por S/ 99 millones para programas: FAE-Agro y S/ 50 millones para FAE-Turismo.



Logros a marzo 2021

En el año 2020, mediante el programa **REACTIVA PERÚ**, COFIDE logra beneficiar a **544,317** empresas mediante la cobertura de préstamos por **PEN 52,230 MM**. Mediante **FAE-MYPE I** y **FAE-MYPE II**, COFIDE logra beneficiar a **276,443** Mypes mediante desembolsos por **PEN 2,052 MM**.

Durante el primer trimestre 2021, se asignaron garantías, mediante subastas, **PEN 99 MM** para el programa **FAE-Agro**, y **PEN 50 MM** para el programa **FAE-Turismo**.

El Saldo de Fideicomisos administrado por COFIDE se incrementa **28.8%** respecto al primer trimestre 2020, alcanzando los **PEN 15,358 MM**.

A marzo 2021, la Cartera Bruta Directa se incrementa en **16.1%** respecto al I trimestre 2020, alcanzando los **PEN 6,078 MM**.

Mediante el Fondo **CRECER**, COFIDE logra beneficiar a **1,876 Mipymes** al cierre del I trimestre mediante créditos, garantías y factoring.

COFIDE cuenta con un Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural (**PRIDER**), que tiene como objetivo contribuir con el desarrollo socioeconómico de las familias en situación de pobreza ubicadas Ayacucho-Loreto-Piura-Cajamarca-San Martín-Huánuco-Ica-Tumbes. A marzo 2021, el programa cuenta con **144 UNICA**, las cuales acumulan **1,508** préstamos por **S/ 1.9 MM**





Logramos una **utilidad neta** de **PEN 25.1 MM**, la cual resulta superior al nivel alcanzado en marzo 2020 debido al mayor margen bruto y de servicios financieros, así como a la reversión de provisiones de créditos.

Aprobación del Reglamento Interno de Comité de Dirección y el Manual Operativo del **Fondo Capital para Emprendimientos Innovadores**. (PEN 70 millones)

COFIDE brinda soporte a emprendedores y microempresarios a través de sus módulos ubicados en **CDE San Isidro**. A marzo 2021, se brindó atención a **3,829** usuarios de forma virtual y presencial.

Se incluyó en la **Ley de Endeudamiento del Sector Público** para el año fiscal **2021**, que aprueba la “Adquisición por parte del MEF de 13,490 Acciones de Propiedad de COFIDE en la CAF.

COFIDE cumplió la primera etapa del proceso de acreditación para el **Fondo Verde de Clima (GCF)**.

Hechos recientes



COFIDE emitió el primer “bono Covid” por PEN 144 MM

Para beneficiar a 13,000 mipymes afectadas por el covid-19



COFIDE emitió instrumentos de corto plazo por PEN 64.37 MM en el Mercado local.

COFIDE cumplió la primera etapa del proceso de acreditación para el Fondo Verde del Clima (GCF).



Nuestra respuesta frente al COVID-19

Medidas de apoyo contra el COVID-19

Las principales medidas anunciadas por el gobierno comprenden el 16% del PBI

- ✓ La primera fase del plan nacional de reactivación comenzó en mayo
 - ✓ \$16 mil MM se asignan al Programa Reactiva Perú
 - ✓ Transferencias de efectivo a familias bajo diferentes esquemas
 - ✓ Retiros de hasta el 25% de los fondos de pensiones privados de los trabajadores



Reactiva Perú & FAE: medidas clave para la continuidad de la cadena de pagos

- ✓ COFIDE ha jugado un papel fundamental en la implementación de las medidas de alivio contra el COVID-19, como agente fiduciario en Reactiva Perú (en su mayoría grandes y medianas empresas) y proveedor de recursos para la intermediación financiera en FAE (en su mayoría mypes).
- ✓ Reactiva Perú & FAE, habilitan préstamos de capital de trabajo para empresas a tasas y condiciones favorables dada las garantías gubernamentales.
- ✓ Estos programas han beneficiado a más de 800 mil empresas peruanas.

FAE: 5%
Préstamos garantizados por el gobierno para pymes con plazos de hasta 36 meses y 12 meses de período de gracia



(1) Incluye montos anunciados para Reactiva Perú, FAE y otras garantías y préstamos gubernamentales

(2) A septiembre de 2020

Fuente: COFIDE, MEF y Bloomberg

COFIDE en el plan de reactivación de Perú

Objetivo

- Rol fiduciario de Reactiva Perú y de FAE
- Proveedor de Fondos para la Intermediación de créditos FAE mediante las IFIs / IFIEs.

FAE-1

- Fortalecer el financiamiento de capital de trabajo de las Mypes.
- +\$ 379 MM desembolsados
- +102k beneficiarios

Reactiva Peru

- \$17 mil MM aprobados.
- +\$16 mil MM desembolsados.
- +544k beneficiarios

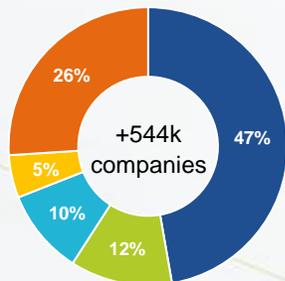
FAE-2

- Fortalecer el financiamiento de capital de trabajo para las Mypes
- +\$ 345 MM desembolsados
- +174k beneficiarios

Sectores beneficiados por Reactiva Perú y FAE

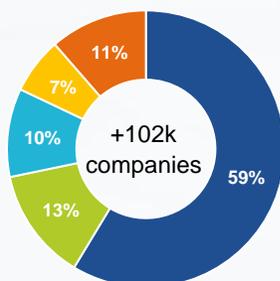
Reactiva Peru

\$16 mil MM



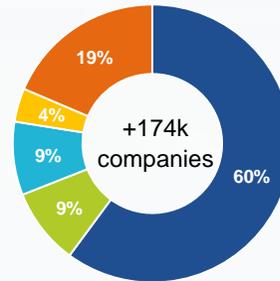
FAE-1

\$379 MM



FAE-2

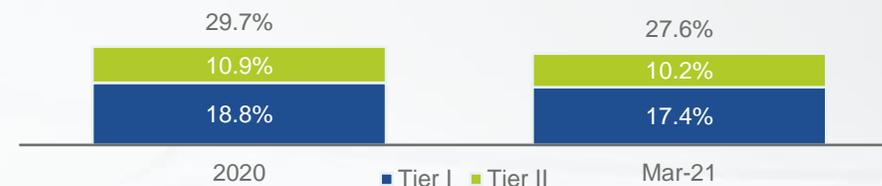
\$ 345 MM



■ Comercio ■ Transporte y Almacenamiento ■ Industria Manufacturera ■ Hoteles y Restaurantes ■ Otros

Los amortiguadores de COFIDE en el contexto del COVID-19

Ratio de Capital



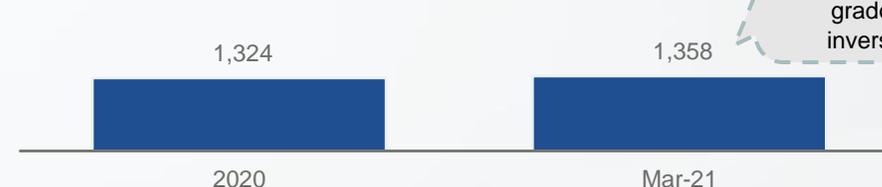
Cobertura de cartera atrasada



Ratio de morosidad



Portafolio de inversiones estable



+90% de los instrumentos de deuda tienen grado de inversión.

Nuevos Programas

PAE - MYPE

- ✓ Fondo de S/ 2,000 millones para la reactivación de la Micro y Pequeña empresa más afectadas por COVID.
- ✓ MEF garantizará créditos de Capital de Trabajo hasta S/ 60,000, con coberturas de 98% y 90%.
- ✓ Cofide administrará el fideicomiso de garantías y podrá prestar el financiamiento a las instituciones financieras que lo requieran.

Garantía del Gobierno a las Empresas del Sistema Financiero (ESFs)

- ✓ Alternativa adicional que tendrán las ESFs (enfocadas en especializadas en microfinanzas) para acceder a liquidez que les permita sostener el flujo de créditos hacia los sectores más afectados por la crisis del covid-19.
- ✓ El programa contará con S/ 7,000 millones para cubrir carteras de créditos de las ESFs que se usen en operaciones de reporte con el BCRP.
- ✓ El nivel de cobertura de las carteras será de hasta 80% y los préstamos que las conformen deben tener clasificación de riesgo Normal o CPPP.
- ✓ Cofide será responsable de administrar el nuevo esquema de garantías estatales.

Fortalecimiento patrimonial de Microfinancieras

- ✓ Programa que busca proteger los ahorros del público y mantener la continuidad de la cadena de pagos, a través del fortalecimiento patrimonial de instituciones especializadas en microfinanzas.
- ✓ Se dará capitalización y/o compra de deuda subordinada a ESFs con un portafolio de créditos esté orientado al menos en un 50% a las micro y pequeñas empresas.
- ✓ El MEF proveerá los recursos (S/ 1,679 millones), a través de emisión de bonos del Tesoro público.
- ✓ Cofide será responsable de administrar el programa.

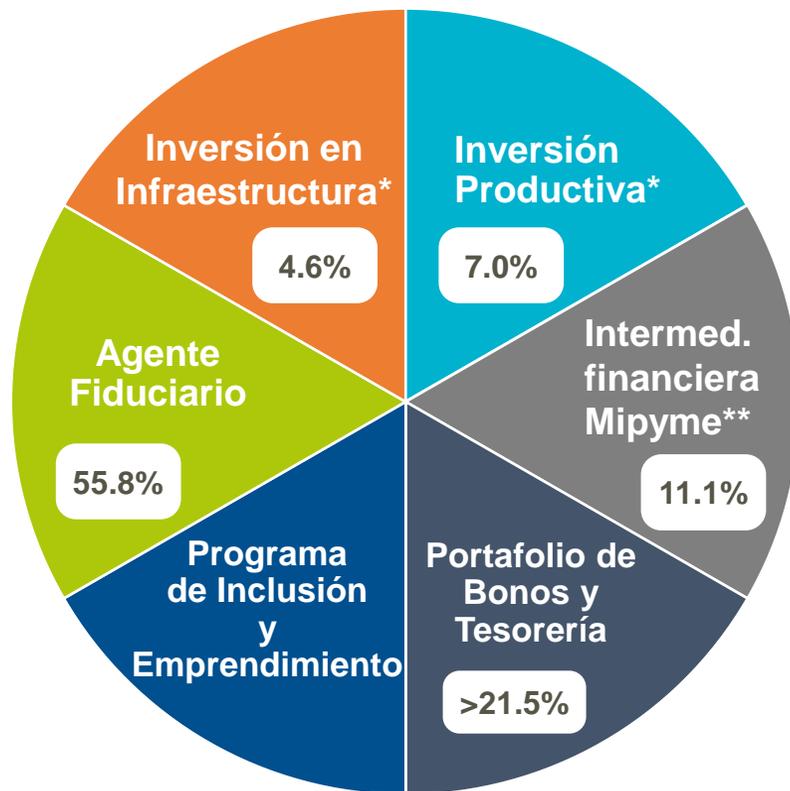
Resultados Financieros y Operativos a Marzo 2021

Líneas de Negocio: USD 7,322 MM

Portafolio de colocaciones en infraestructura:
USD 336 MM

Fideicomisos y comisiones de confianza
USD 4,088 MM

PRIDER
S/ 149.5 MM prest. acumulado
Centro de Desarrollo Empresarial
+ 145.8 M beneficiarios



Portafolio de colocaciones en inversión productiva1/:
USD 515 MM

Portafolio de colocaciones en intermediación tradicional
USD 811 MM

Portafolio de Bonos Corporativos
USD 735 MM
Tesorería y CAF
>USD 838 MM

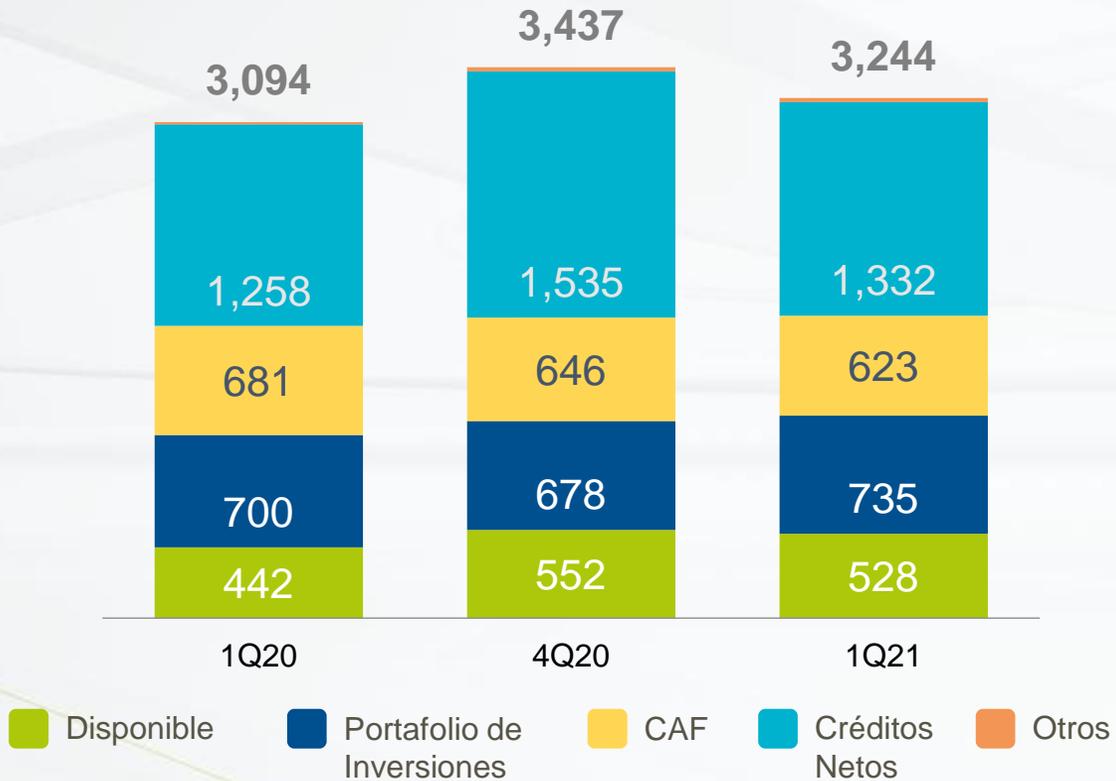
 **Gestión del Fideicomiso de Cobertura por PEN**
60,000 MM



Indicadores Financieros

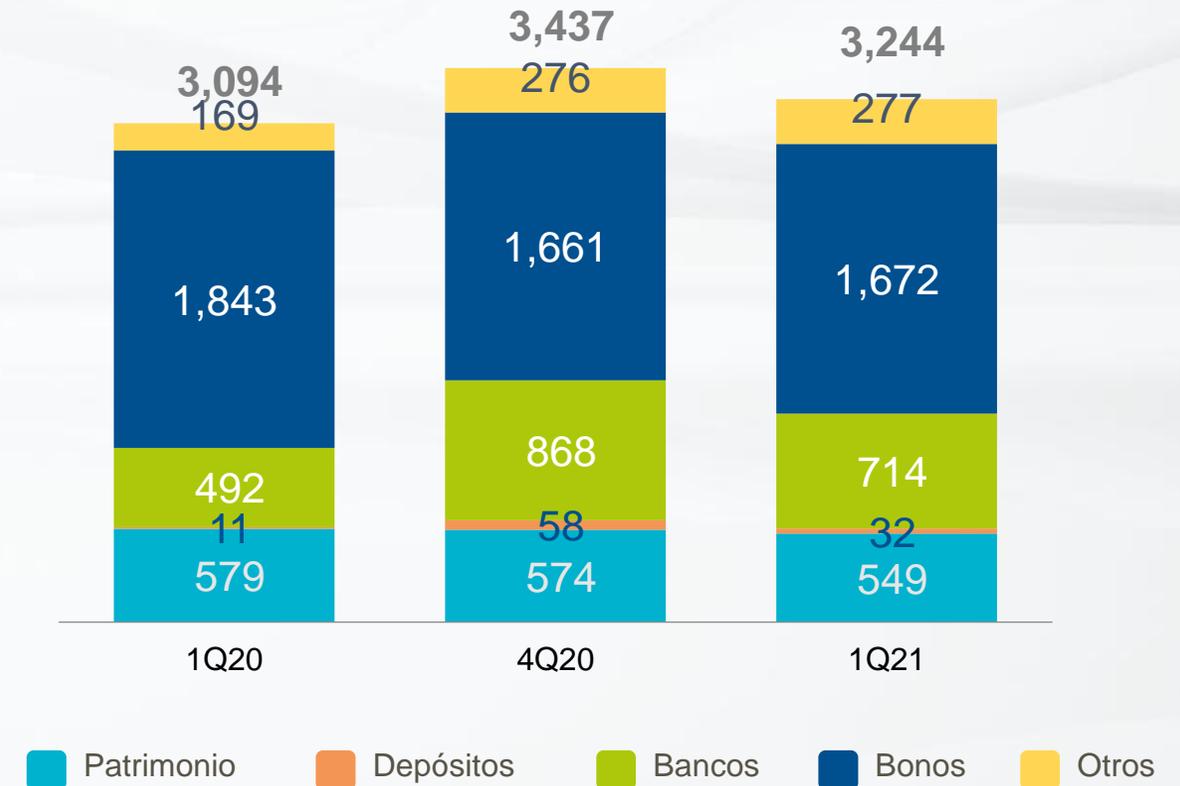
Indicadores Clave	1Q21	4Q20	1Q20	YoY	
Cartera Neta (USD MM)	1,332	1,535	1,258	5.9%	●
Portafolio de Inversiones (USD MM)	735	678	700	5.0%	●
Disponible (USD MM)	528	552	442	19.5%	●
Margen Bruto (%)	4.75	29.1	-0.22	497 pbs	●
Gasto Operativo (USD MM)	4.3	4.8	4.1	4.9%	●
Utilidad Neta (USD MM)	6.7	2.7	1.0	570%	●
Mora%	10.9	9.7	7.8	310 pbs	●
Provisiones / Cartera vencida%	162	168	224	-6200 pbs	●
ROAE%	2.1	1.0	1.3	80 pbs	●
Ratio de Capital Global%	27.6	29.7	29.9	-230 pbs	●

**Activos
(USD MM)**



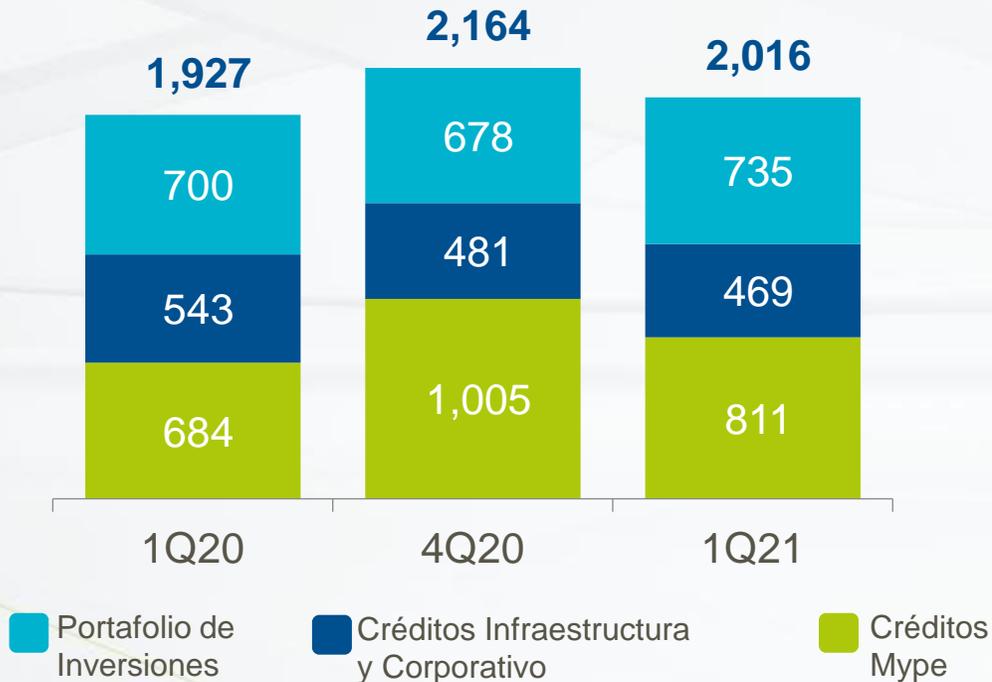
Estructura de Activos y Pasivos

**Pasivos & Patrimonio
(USD MM)**

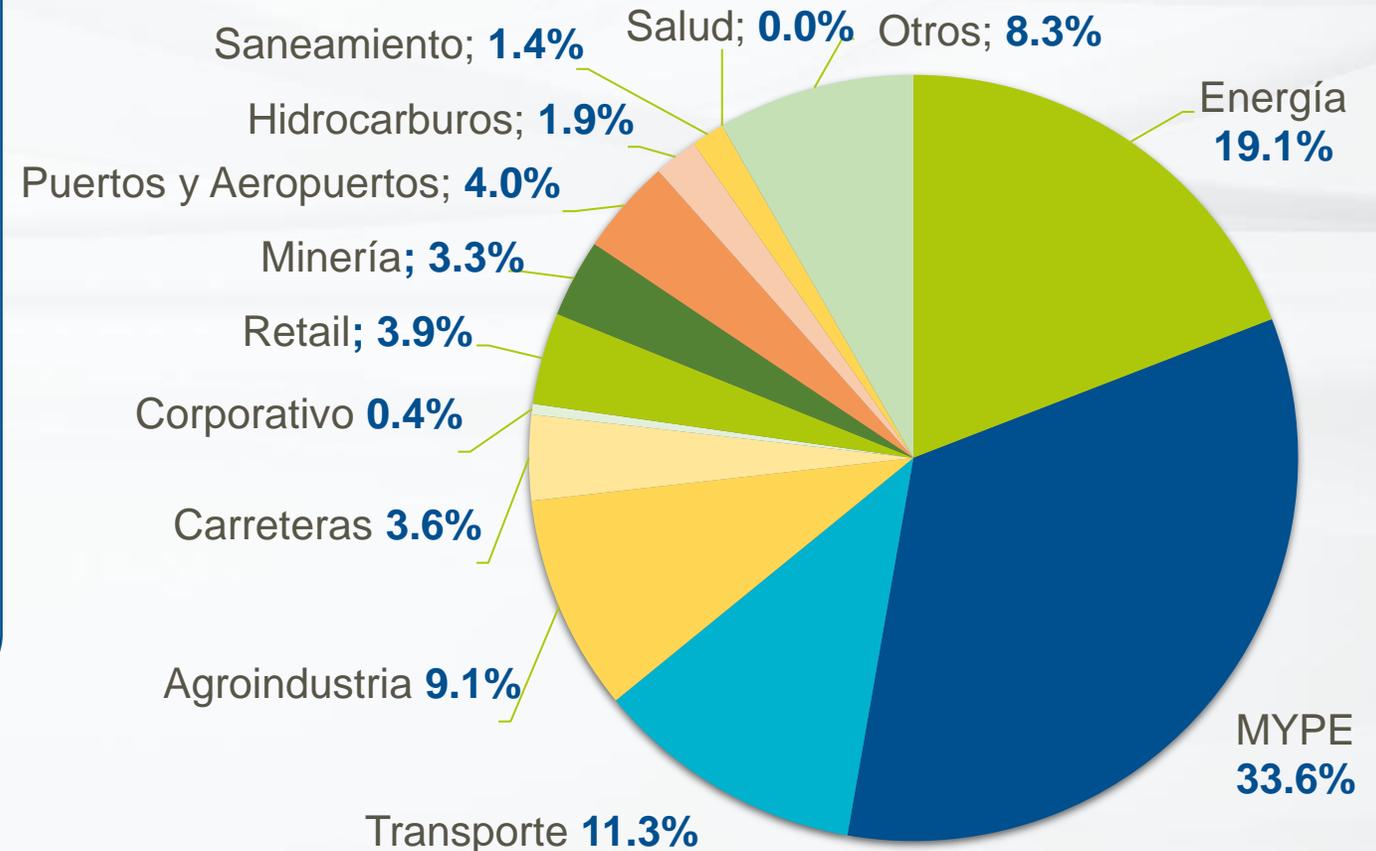


Crecimiento del Portafolio de Inversiones y del Financiamiento a la Mype

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%	95.6	12.8	BBB-	16.5%
CERRO DEL AGUILA	Energía	16/08/2027	4.16%	53.3	3.0	Baa3	9.2%
ETEN	Energía	30/12/2033	7.68%	42.7	3.4	BBB-	7.4%
LONGITUDINAL DE LA SIERRA II	Transporte	31/10/2033	5.23%	34.7	2.4	BBB	6.0%
OTROS			5.31%	353.6	10.8		61.0%
Total USD			5.56%	579.9	32.3		100.0%

PEN

Emisor	Sector Económico	Vencimiento	YTM	Mark to Market USD MM	Ganancia No Realizada USD MM	Rating Local	% Portafolio
LÍNEA AMARILLA	Transporte	30/06/2037	8.76%	61.8	-0.9	AA	37.8%
TABOADA FINANCE LTD	Saneamiento	1/01/2033	8.03%	35.2	7.3	BBB (*)	21.5%
COPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ	Agroindustria	15/08/2031	9.19%	18.7	-0.2	A-	11.4%
PRIMAX	Hidrocarburos	7/10/2027	7.25%	11.3	1.1	AA+	6.9%
INRETAIL SHOPPING MALLS	Retail	3/04/2028	6.66%	10.0	1.7	BB (*)	6.1%
OTROS			6.25%	26.5	-2.6		16.2%
Total PEN			8.03%	163.4	5.5		100.0%

COFIDE (USD)

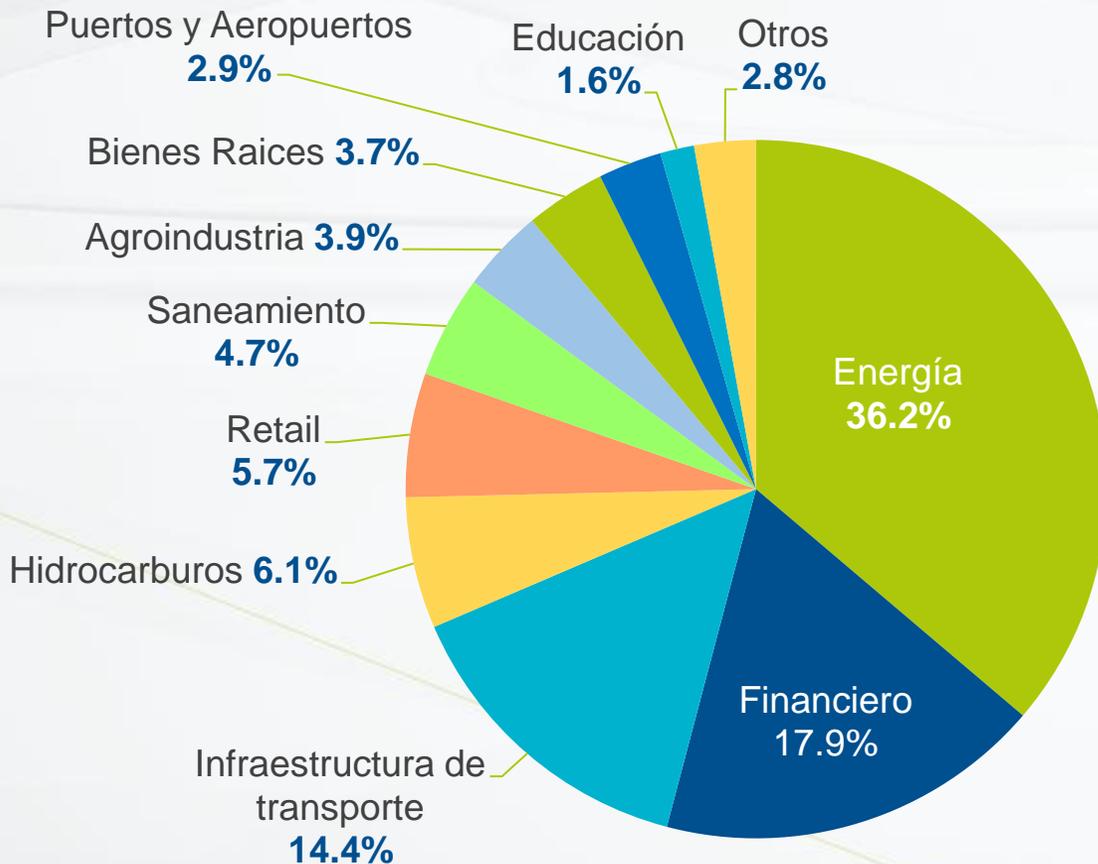
743.3

37.8

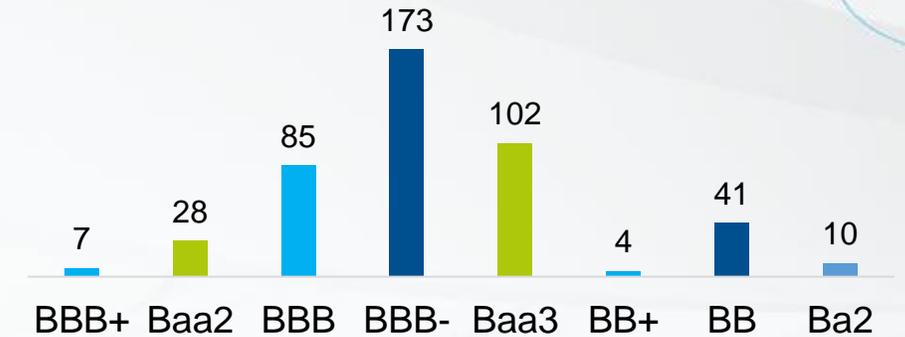
(*) Rating Internacional

Portafolio de inversiones de alta calidad

Portafolio según sector económico (%)

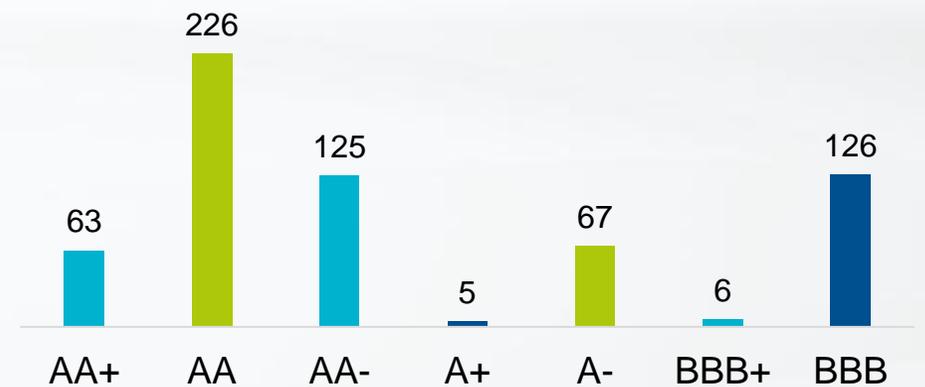


Portafolio con Rating Internacional (USD MM)



Grado de Inversión **USD 448 MM (90%)**

Portafolio con Rating Local (PEN MM)

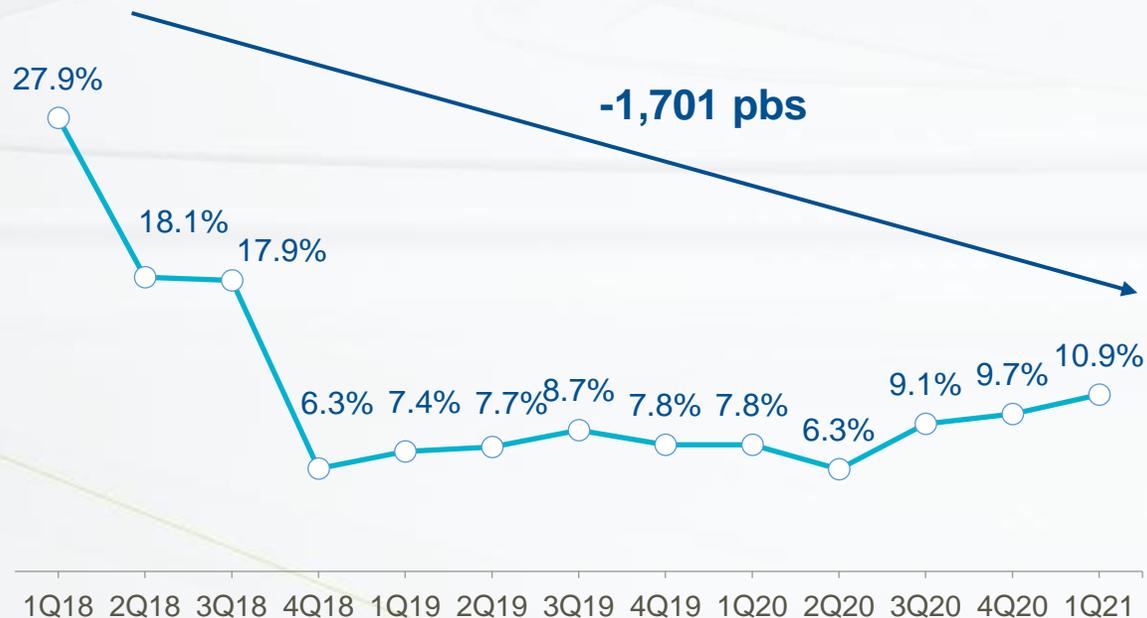


Grado de Inversión **PEN 617 MM (100%)**

Significativa mejora en los indicadores de cartera

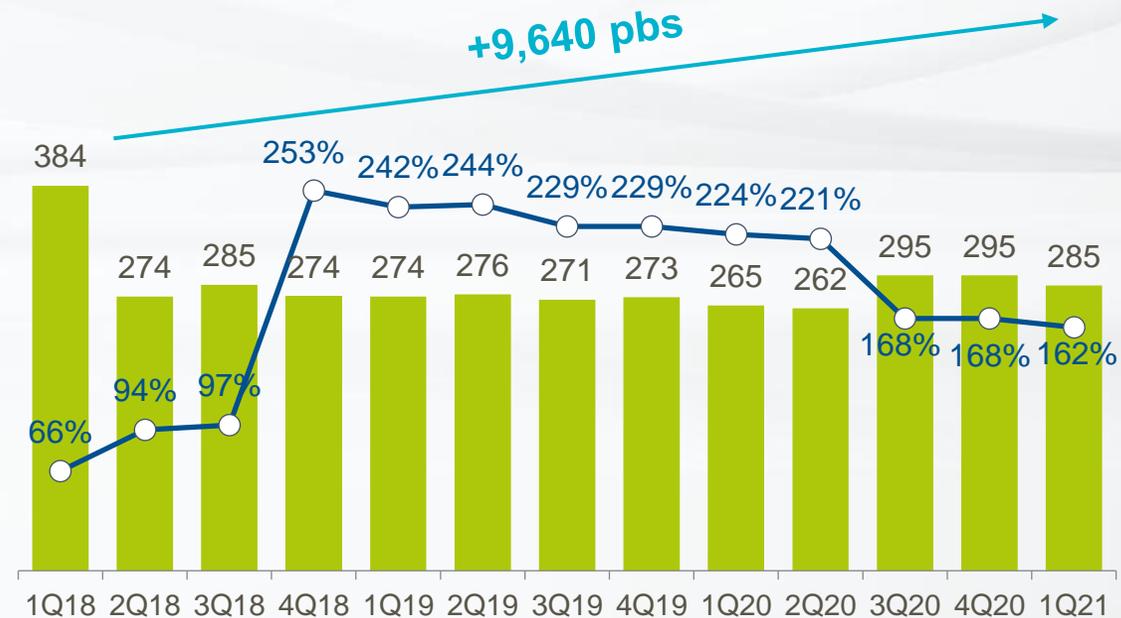
Ratio de Morosidad

(%)



Cobertura de cartera vencida

(USD MM)



Cartera Crítica provisionada

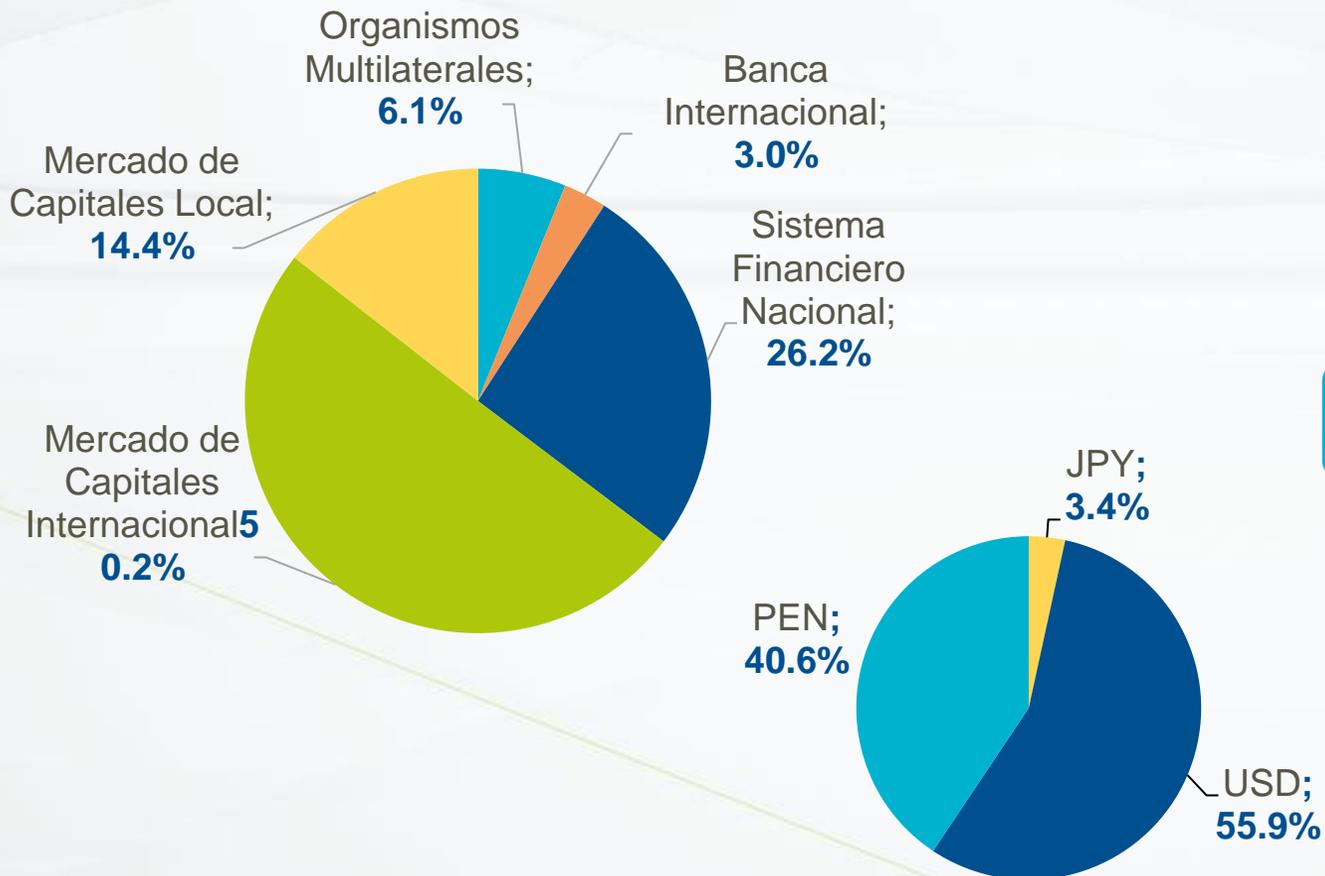
Cartera crítica

Deudor Final	Proyecto	Banco Intermediario	Fecha de Desembolso	Monto (USD MM)	Clasificación	Ratio de Provisión	Provisión
COSAC	Adquisición de Flota de Buses del Metropolitano	Interbank	09/03/2009	141.1	DUDOSO	60.0%	84.66
Minera IRL (minera junior)	Mina Ollachea	Goldman Sachs	4/06/2015	70.00	PERDIDA	100.0%	70.00
Termochilca	Proyecto de conversión a Ciclo Combinado	Scotiabank / BCP	23/12/2015	57.80	DUDOSO	30.0%	17.34
Generación Andina	Centrales Hidroeléctricas “8 de Agosto” – “El Carmen”	Santander	7/08/2015	14.20	PERDIDA	100.0%	14.20
Clean Energy	Transporte Virtual de Gas en el Norte Perú	Goldman Sachs	21/12/2012	25.00	PERDIDA	100.0%	25.00
				Total			211.20
							313.4

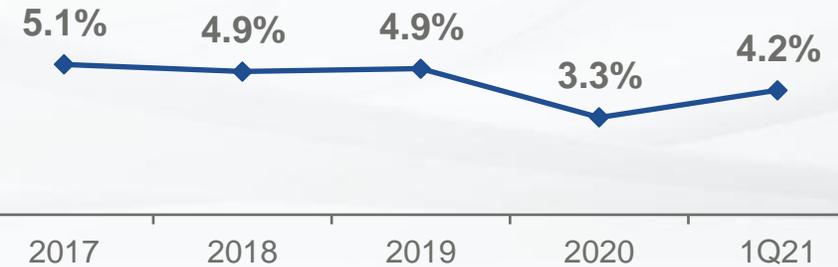
Fondeo diversificado y estable

Composición del Fondeo (%)

Mar 2021



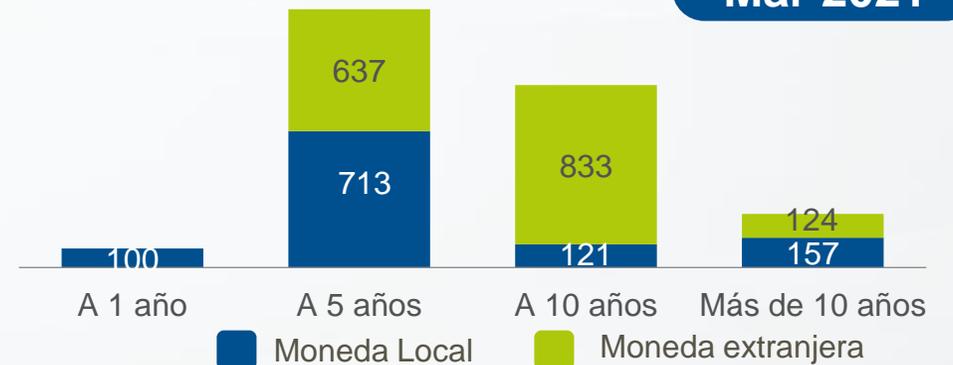
Eficiencia en costo de fondeo ¹ (%)



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

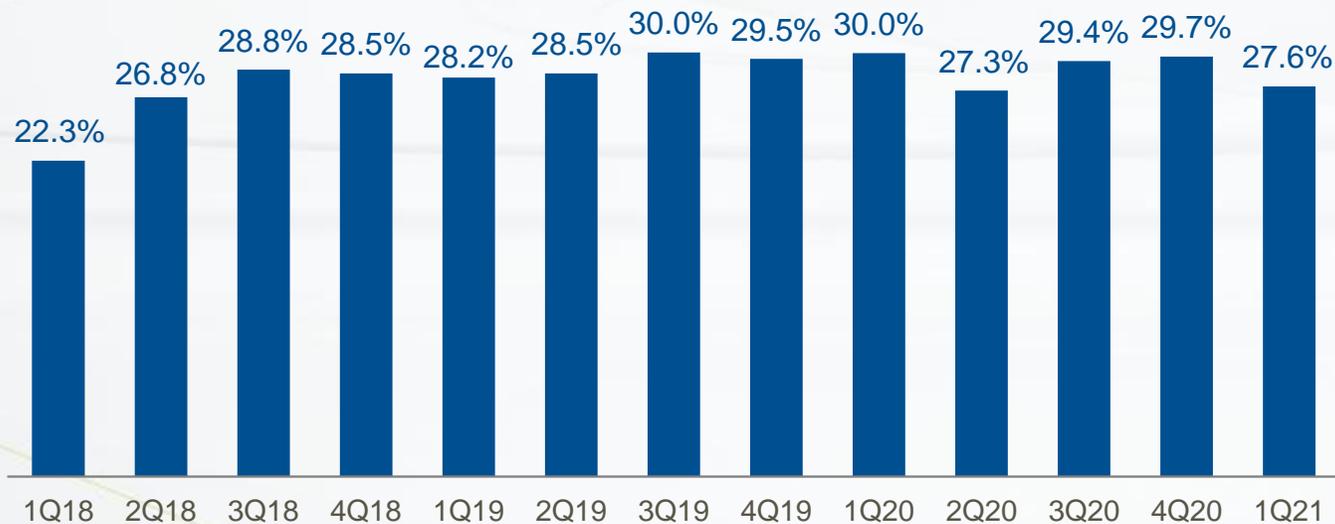
Perfil de la Madurez de la Deuda (USD MM)

Mar 2021

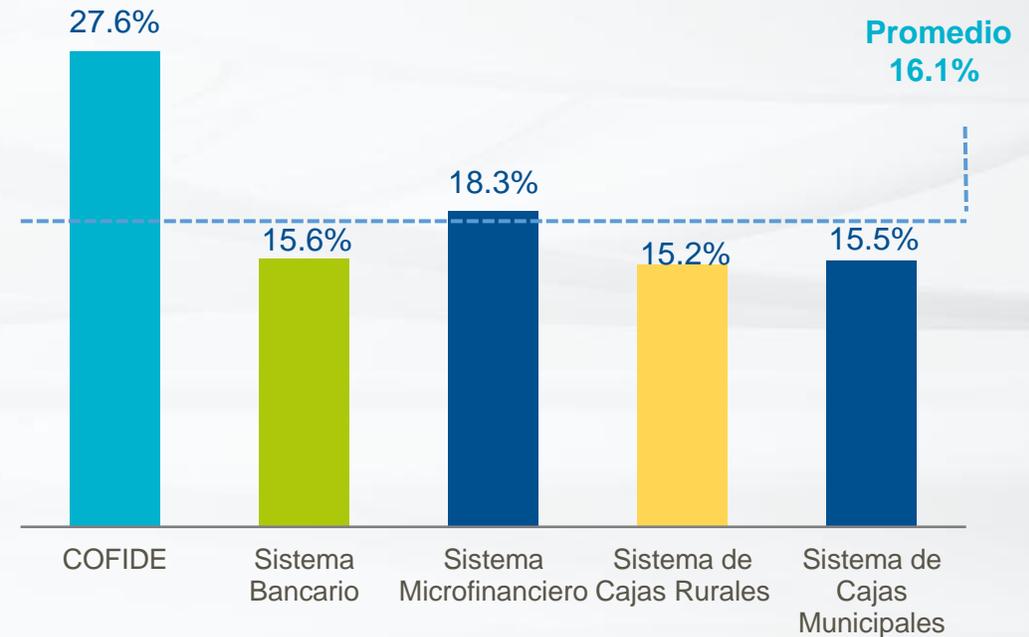


Capitalización Superior

Ratio de Capital Global(1) (%)



Comparación con Pares Locales(2) (%)



Notas:

1

Ratio de Capital Global calculado como el Patrimonio Efectivo dividido por los activos ponderados por riesgo.

2

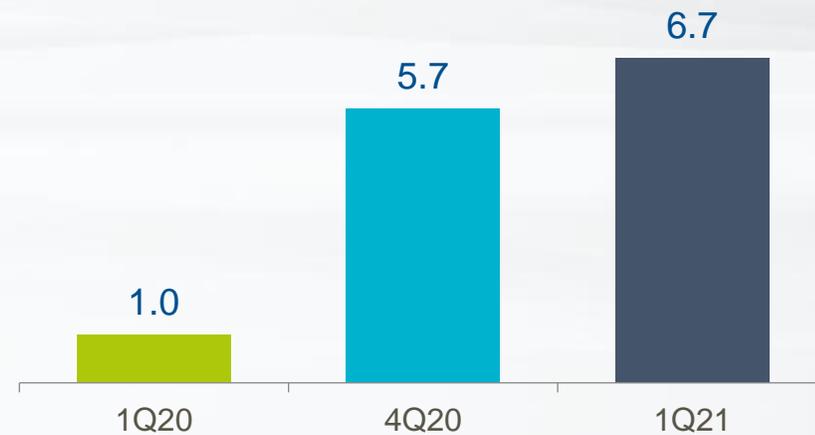
Sistema Financiero a febrero 2021

Resultados financieros

**Margen Bruto
(USD MM & %)**



**Utilidad Neta
(USD MM)**

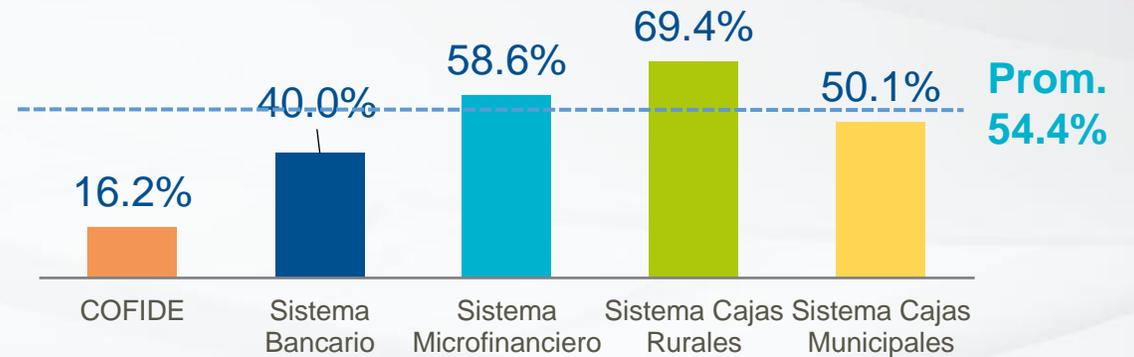


Estructura eficiente

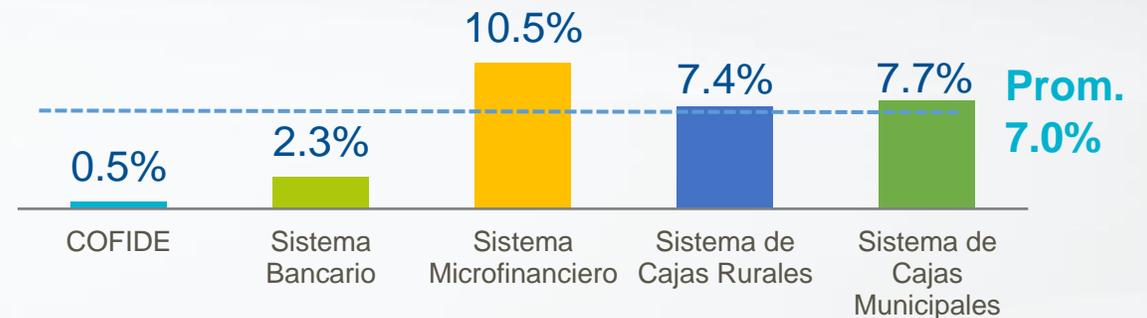
Reducción Importante de los Costos Operativos (USD MM)



Costo Operativo/ Ingreso Financiero



Costo Operativo / Activos Rentables





Seguimiento de las proyecciones a Mar-21

	Real Mar-21	Proyecciones 2021
ROE	2.1 %	<1.0% a 1.25%>
Utilidad Neta	PEN 25.1 MM	<PEN 20 MM a 25 MM>
Ratio de Capital Global	27.6%	>25%*
Cobertura de Cartera vencida	162%	<180% - 220%>

Directores y Gerentes

Directorio y Plana Gerencial experimentada



Presidente de Directorio



Carlos Linares – MEF Designado

Director



Carlos Oliva - MEF Designado

Director



Cesar Burga Independiente

Director



Mirtha Zamudio Independiente

Director



Marco Castillo Designado

Director



Milagros Maravi Designado

CEO



Marco Roncagliolo

CFO



Luis Saldaña

CBO



Eduardo Escobal

CRO



Sandro Gardella

+20 AÑOS
De experiencia promedio



Sólido gobierno corporativo

Comité	Líder	Otros asistentes	Temas principales
1 Activos y Pasivos	■ CEO de COFIDE	■ Gerentes de Negocios, Riesgos, Finanzas, Legal, Desarrollo e Innovación y Cumplimiento	■ Tesorería, derivados, brechas de liquidez ■ Evaluación inicial de oportunidades de financiamiento
2 Comité de Riesgos	■ Director	■ 2 Directores, CEO, Gerentes de Negocios, Riesgos, Finanzas, Legal, Cumplimiento	■ Primera aprobación de políticas de riesgo y transacciones de préstamos ■ Recomendaciones para reuniones de Directorio
3 Directorio	■ Presidente de Directorio	■ Mínimo 3 directores ■ CEO de COFIDE	■ Aprobación final de oportunidades de inversión

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