



Presentación Corporativa A diciembre 2020

| 2020

AGENDA



1 ¿Quiénes somos?

2 Logros a diciembre 2020

3 Fundamentos macroeconómicos

4 Nuestra respuesta frente al COVID19

5 Resultados Financieros y Operativos a Dic 2020

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).**

¿Quiénes somos?

- Con enfoque en (i) infraestructura, (ii) desarrollo financiero; (iii) microfinanzas y (iv) sectores productivos.
 - Papel estratégico en el desarrollo de infraestructura básica del país mediante el financiamiento de proyectos de energía, transporte, agua y saneamiento, entre otros.

Propuesta integral de servicios

Financiamiento de Inversiones

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

Intermediación Financiera

Financiamiento de las MIPYMES a través de Instituciones Financieras Reguladas.

Agente Fiduciario

Gestión de Fideicomisos y Comisiones de Confianza

COFIDE en cifras (Dic-20, US\$ millones)

Cartera de Colocaciones ¹	1,869
Inversiones disponibles	1,324
Activos Totales	3,437
Ingresos por Intereses (LTM)	120.4
Utilidad Neta (LTM)	5.7
Ratio de Morosidad	9.7%
Ratio de Capital Global ²	29.7%

(1) Incluye colocaciones directas brutas e indirectas

(2) Ratio de Capital Global según metodología SBS

Fuente : COFIDE

Estructura accionaria



Gobierno del Peru

A3/BBB+/BBB+

100%



Aa3/A+/A+

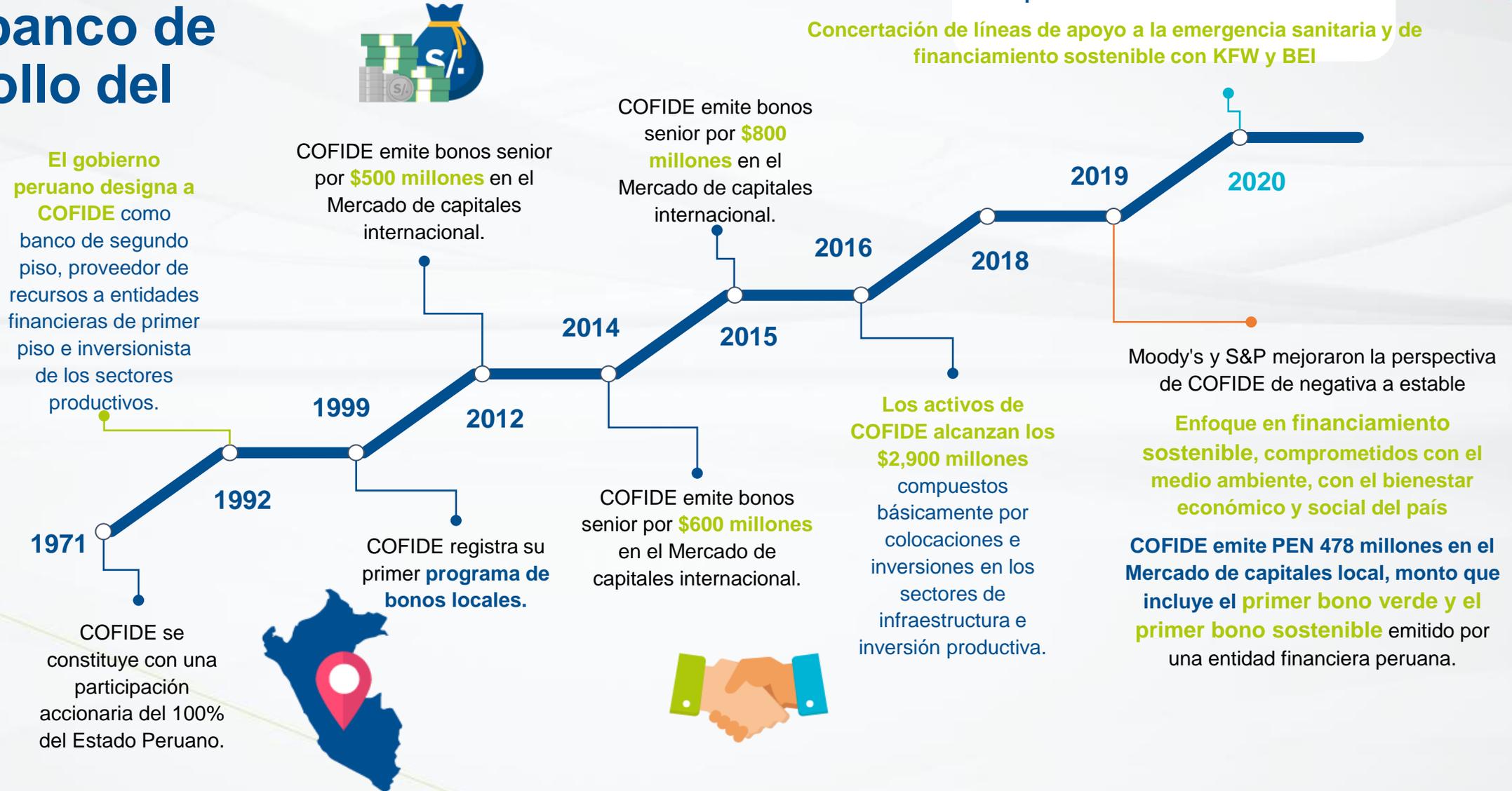
0.8%

99.2%



Baa3 / BBB / BBB+

Hitos de COFIDE como banco de desarrollo del Perú



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

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

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

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

2019

2020

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.

Logros a diciembre 2020



Mediante los programas **FAE-MYPE I y FAE-MYPE II**, COFIDE logra beneficiar a **276,443** Mypes mediante el desembolsos de operaciones confirmadas por **PEN 2,052 MM.**

Mediante los programas **FAE-Turismo, y FAE-Agro**, COFIDE logra beneficiar a **2,724** Mypes mediante desembolsos por **PEN 94.5 MM.**

La Cartera Bruta Directa se incrementa en **30.4%** alcanzando los **PEN 6,605 MM.**

El Saldo de Fideicomisos administrado por COFIDE se incrementa **32.7%** alcanzando los **PEN 15,342 MM.**

Mediante el programa **REACTIVA PERÚ**, COFIDE logra beneficiar a **544,317** empresas mediante la cobertura de préstamos por **PEN 52,230 MM.**

Mediante el Fondo **CRECER**, COFIDE logra beneficiar a **13,375 Mipymes** en el año mediante créditos, garantías y factoring.

KFW y COFIDE firman un contrato de préstamo por **250 MM** de euros para la ejecución del programa "COVID 19: **Programa de Reactivación Verde**"

COFIDE obtuvo una línea de crédito por **USD 100 MM** por parte del **BEI** para financiar a mipymes, energías renovables y eficiencia energética en Perú.



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.

Aprobación del **FCEI** por PEN 70 MM (administrado por COFIDE), creado para impulsar el desarrollo de startups.

COFIDE brinda soporte a emprendedores y microempresarios a través de sus módulos ubicados en **CDE San Isidro y Tarapoto**. A diciembre 2020, se brindó atención a **9,110** usuarios de forma virtual y presencial.

Por tercer año consecutivo **patrocinamos** el evento nacional más importante en **Venture Capital**, y nuestra Gerente de Desarrollo e Innovación participó como panelista.

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. A diciembre 2020, el programa cuenta con **320 UNICA**, las cuales acumulan **4,544** préstamos por **S/ 5.6 MM**

Logramos una **utilidad neta** de **PEN 20.5 MM**, la cual resulta superior al presupuesto, producto de un mayor margen financiero y los menores gastos administrativos.

Hechos recientes



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

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

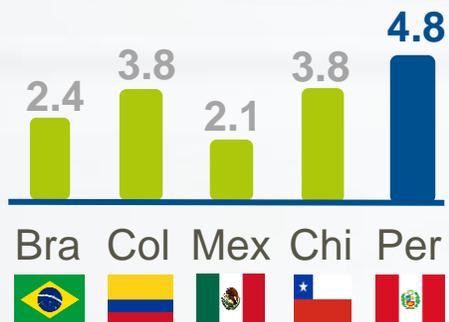


COFIDE emitió instrumentos de corto plazo por PEN 64.37 MM en el Mercado local. Los resultados de esta operación mejorarán la posición financiera de COFIDE permitiéndole seguir impulsando proyectos que promuevan el desarrollo sostenible del país



Fundamentos macroeconómicos sólidos

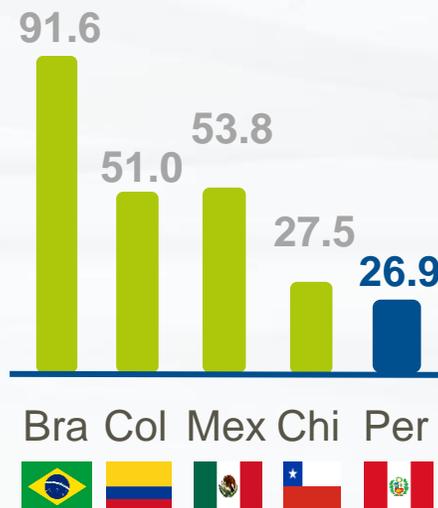
Crecimiento PBI (%, promedio 2000-2019)



Inflación (%, promedio 2000-2019)



Deuda Pública (% del PBI, 2019*)



Riesgo País (pbs, promedio 2019)





Fundamentos macroeconómicos sólidos

	2019	Nov-20	2020/P*	2021/P*
PBI	2.2%	-2.8%	-11.5%	11.5%
PBI Primario	-1.3%	-3.7%	-8.0%	9.5%
Agropecuario	3.2%	1.3%	0.7%	2.7%
Pesca	-25.9%	-0.7%	3.0%	8.5%
Minería metálica	-0.8%	-3.1%	-14.1%	14.4%
Hidrocarburos	4.6%	-13.9%	-11.1%	6.8%
Manufactura	-8.8%	-6.8%	-1.7%	8.0%
PBI no Primario	3.2%	-2.6%	-12.4%	12.0%
Manufactura	1.2%	-3.1%	-17.2%	16.9%
Electricidad y agua	3.9%	-0.3%	-6.1%	7.9%
Construcción	1.5%	17.3%	-15.6%	17.4%
Comercio	3.0%	-2.5%	-16.2%	18.4%
Servicios	3.8%	-5.0%	-10.6%	9.5%

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

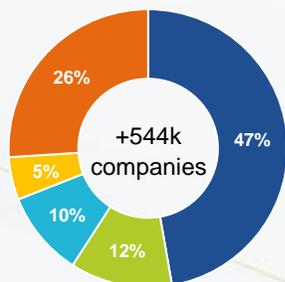
FAE-2

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

Sectores beneficiados por Reactiva Perú y FAE

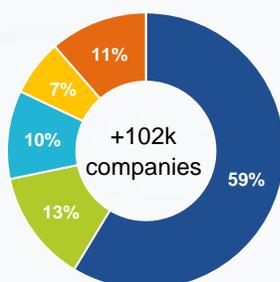
Reactiva Peru

\$16 mil MM



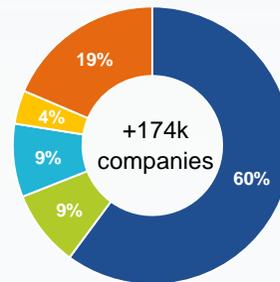
FAE-1

\$379 MM



FAE-2

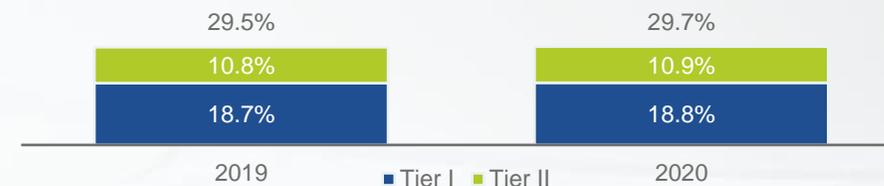
\$ 345 MM



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

Los amortiguadores de COFIDE en el contexto del COVID-19

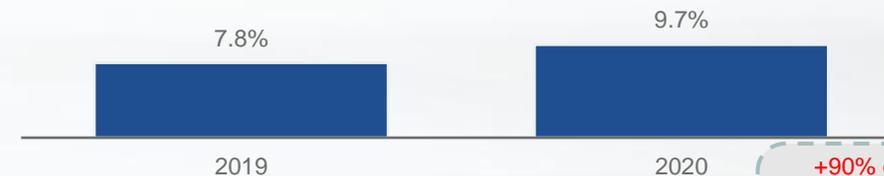
Ratio de Capital



Cobertura de cartera atrasada



Ratio de morosidad



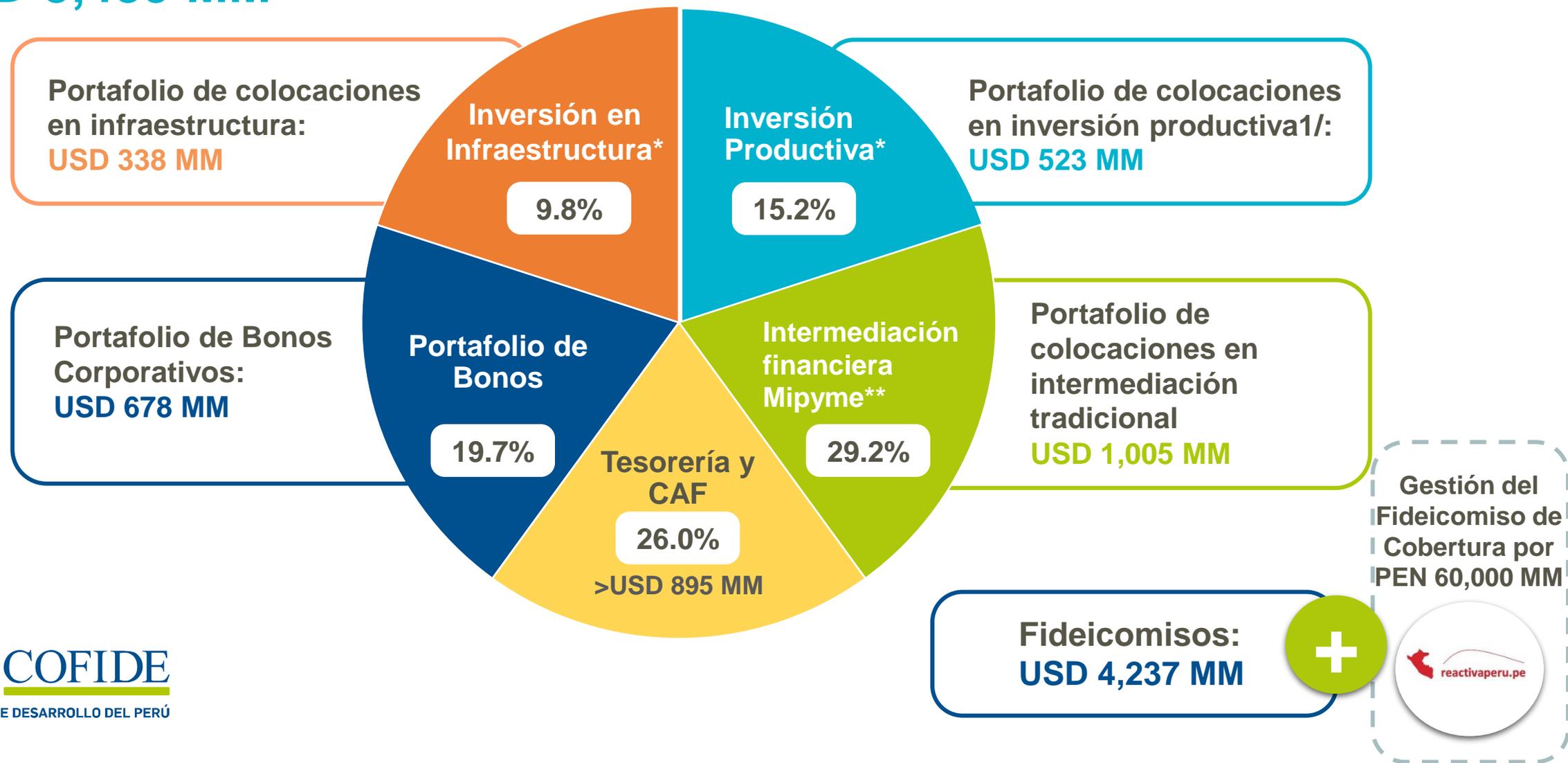
Portafolio de inversiones estable



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

Resultados Financieros y Operativos a Diciembre 20

Líneas de Negocio: USD 3,439 MM



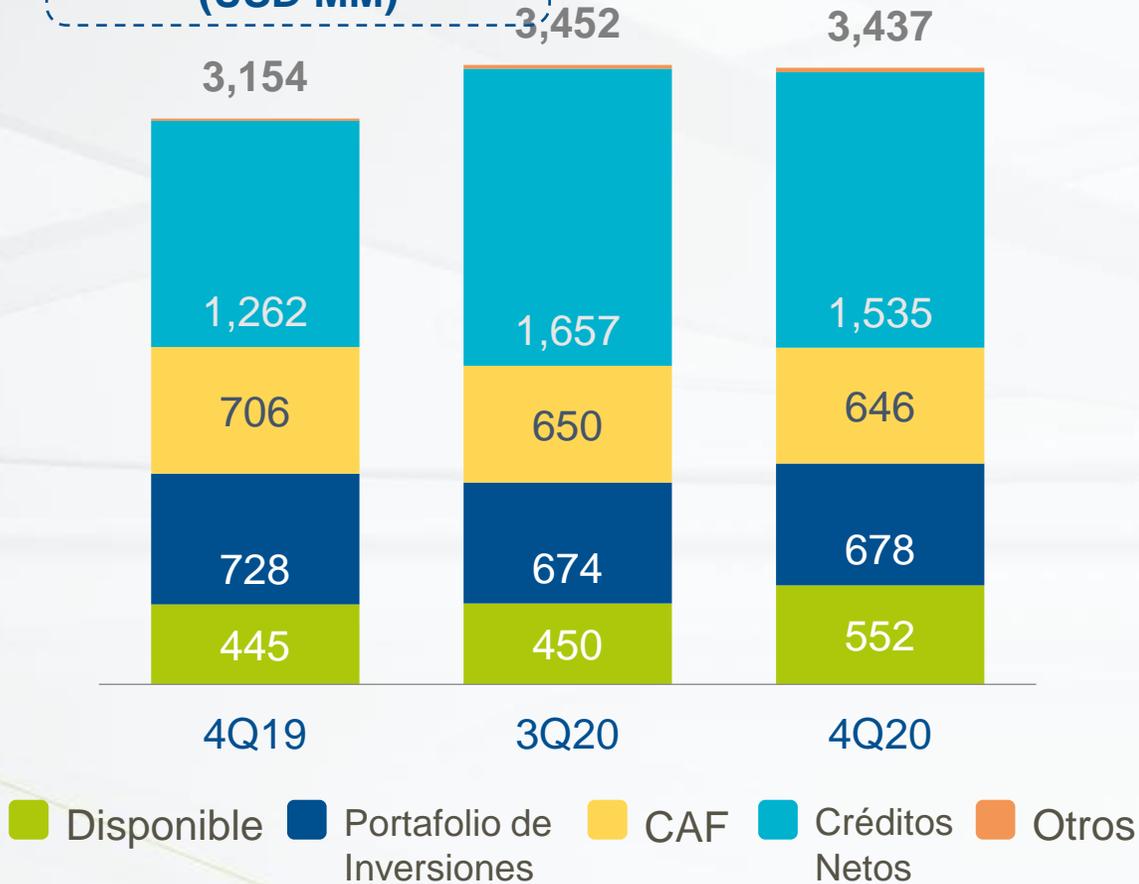


Indicadores Financieros

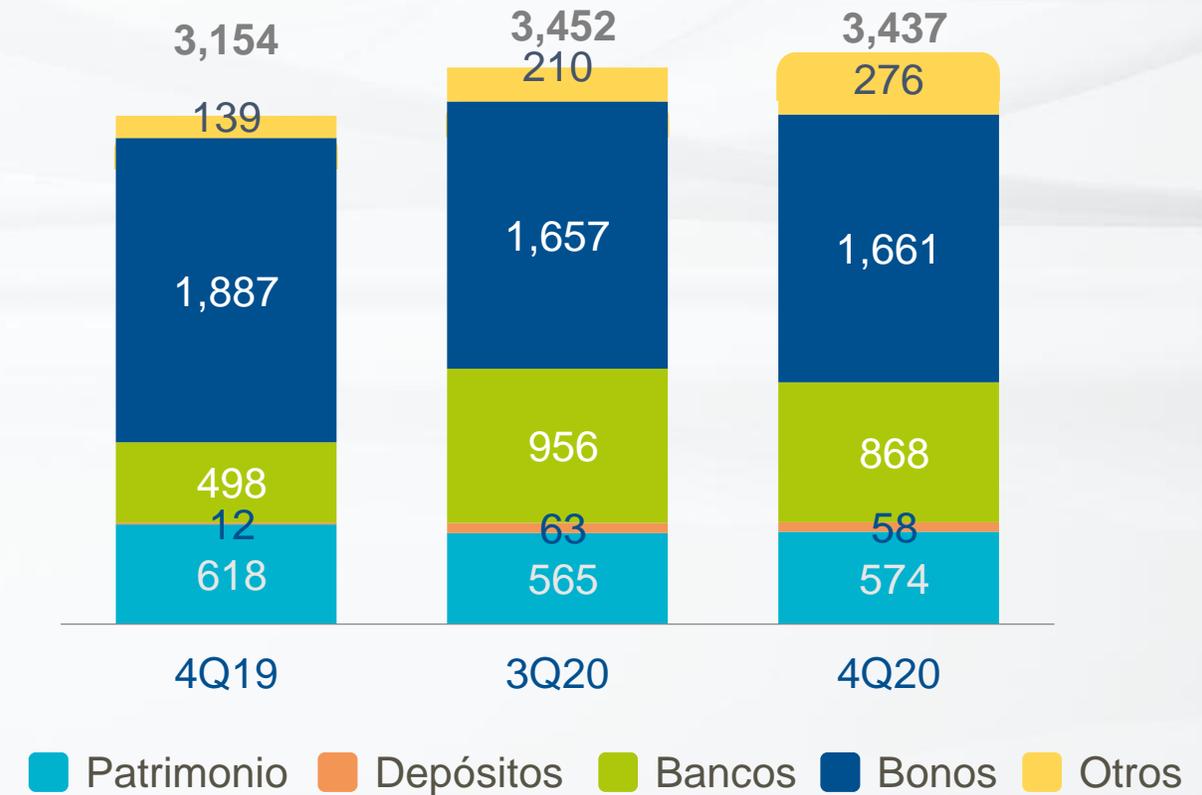
Indicadores Clave	4Q20	3Q20	4Q19	YoY	
Cartera Neta (USD MM)	1,535	1,657	1,262	21.6%	●
Portafolio de Inversiones (USD MM)	678	674	728	-6.9%	●
Disponible (USD MM)	552	450	445	24.0%	n.a.
Margen Bruto (%)	29.1	35.0	9.2	1990 pbs	●
Gasto Operativo (USD MM)	4.8	4.1	5.0	-4.0%	●
Utilidad Neta (USD MM)	2.7	2.1	4.8	-43.8%	●
Mora%	9.7	9.1	7.8	190 pbs	●
Provisiones / Cartera vencida%	168	168	229	-6100 pbs	●
ROAE%	1.0	1.3	1.3	-30 pbs	●
Ratio de Capital Global%	29.7	29.4	29.5	20 pbs	●

Estructura de Activos y Pasivos

Activos (USD MM)

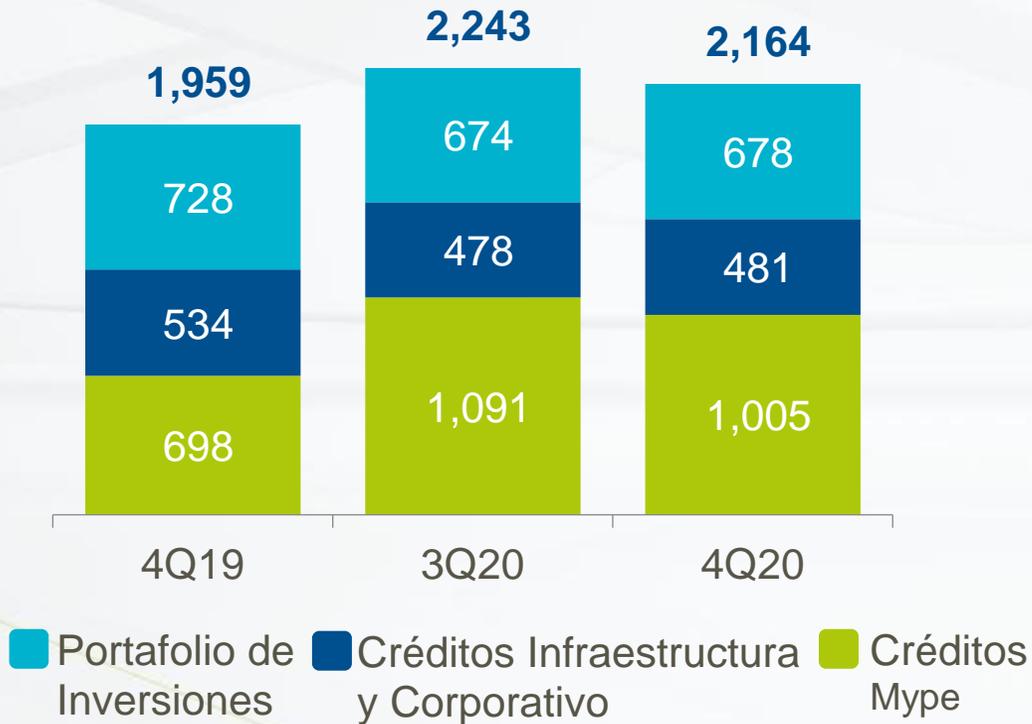


Pasivos & Patrimonio (USD MM)

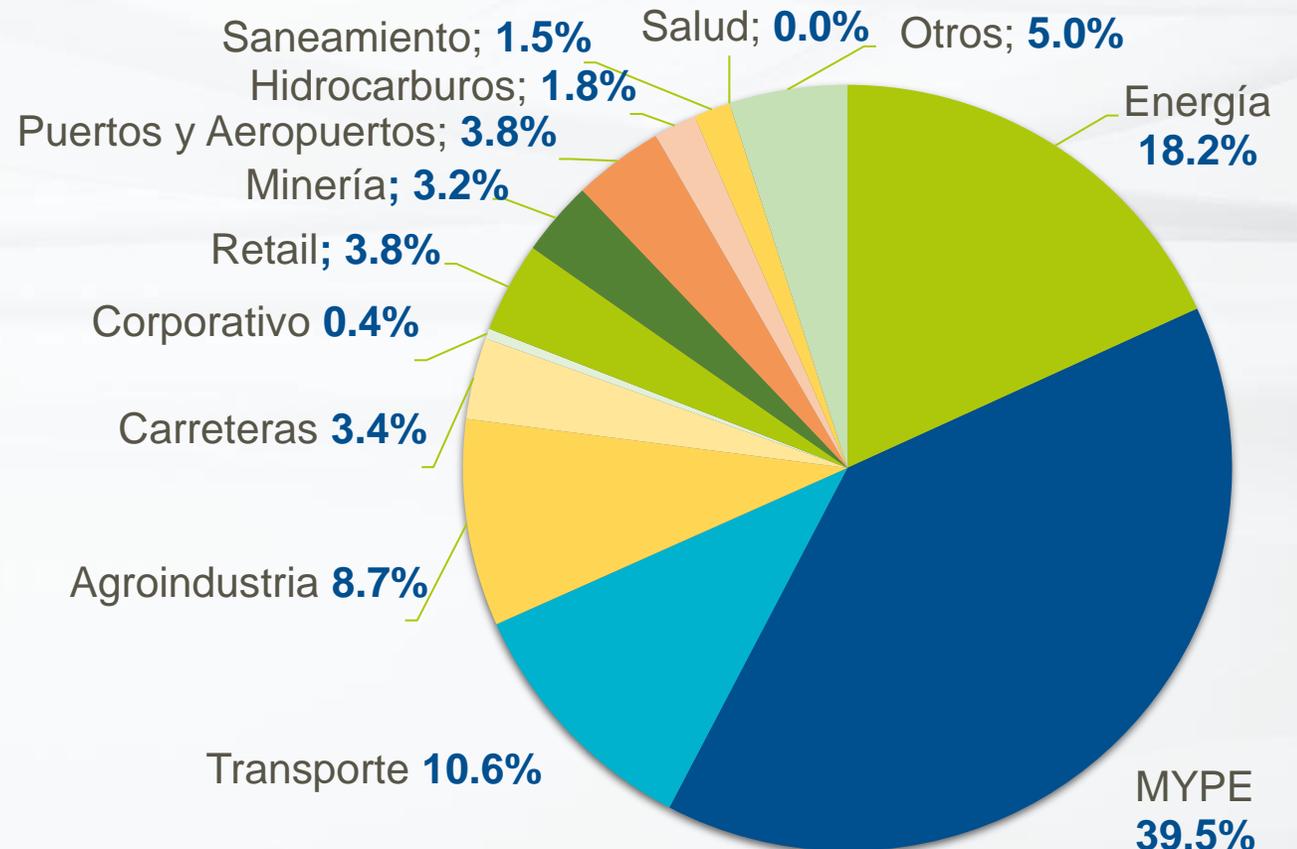


Crecimiento del Portafolio de Inversiones y del Financiamiento a la Mype

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%	89.4	5.4	BBB-	17.6%
CERRO DEL AGUILA	Energía	16/08/2027	4.16%	54.6	3.8	Baa3	10.8%
ETEN	Energía	30/12/2033	7.68%	43.8	5.2	BBB-	8.6%
LONGITUDINAL DE LA SIERRA II	Transporte	31/10/2033	5.23%	35.8	3.9	BBB	7.1%
GERENT DEL PERU SAC	Energía	2/02/2037	5.96%	29.9	3.6	BBB	5.9%
OTROS			5.11%	253.1	15.8		50.0%
Total USD			5.53%	506.5	37.6		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%	62.4	1.8	AA	36.3%
TABOADA FINANCE LTD	Saneamiento	1/01/2033	8.03%	39.3	12.3	BBB (*)	22.9%
COPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ	Agroindustria	15/08/2031	9.19%	20.2	1.0	A-	11.7%
PRIMAX	Hidrocarburos	7/10/2027	7.25%	11.0	1.2	AA+	6.4%
INRETAIL SHOPPING MALLS	Retail	3/04/2028	6.66%	10.3	1.4	BB (*)	6.0%
OTROS			6.18%	28.7	-0.6		16.7%
Total PEN			7.99%	171.9	17.0		100.0%

COFIDE (USD)

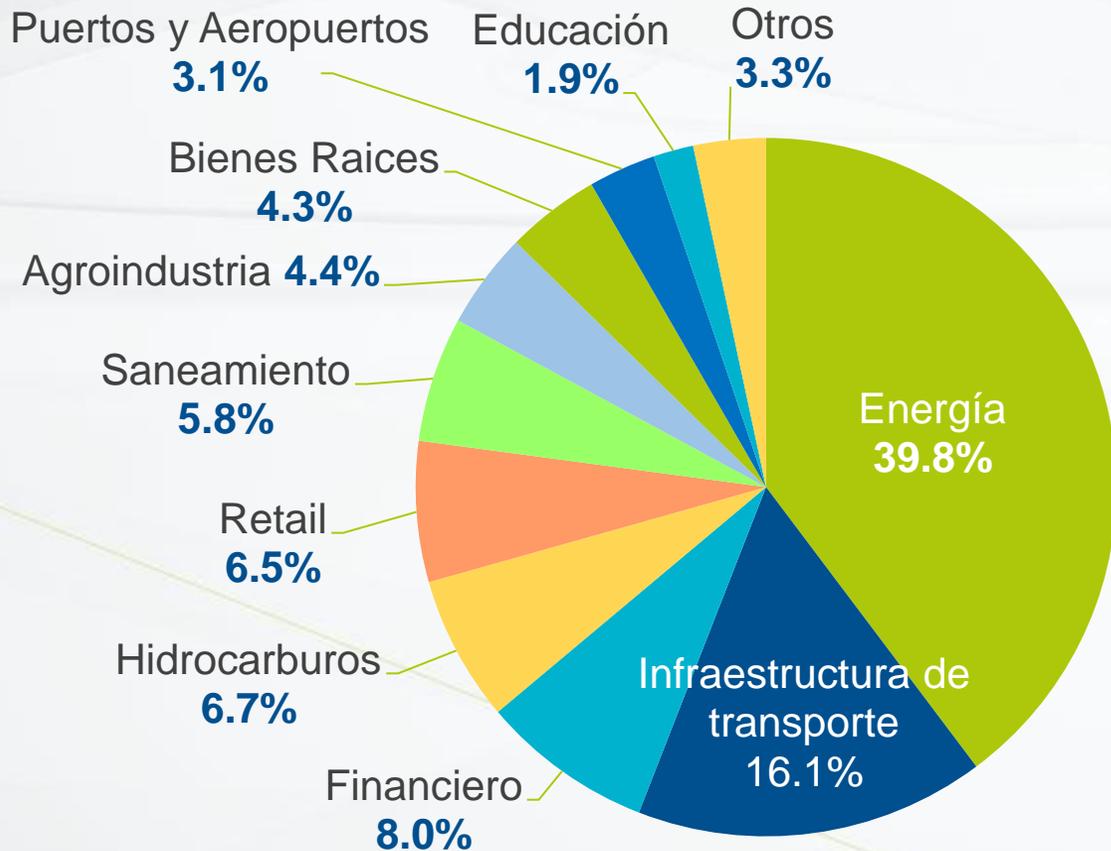
678.4

54.7

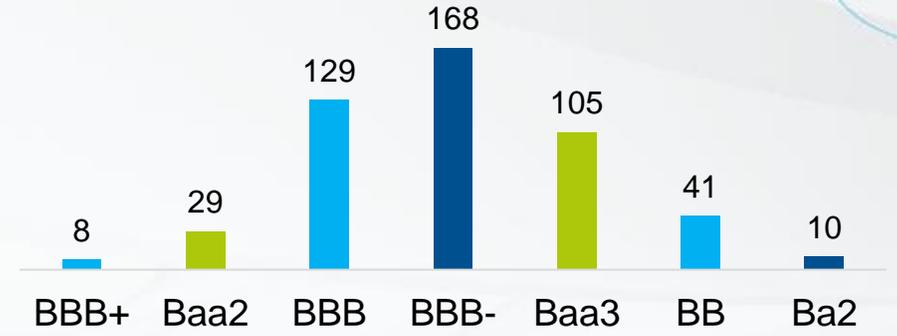
(*) Rating Internacional

Portafolio de inversiones de alta calidad

Portafolio según sector económico (%)

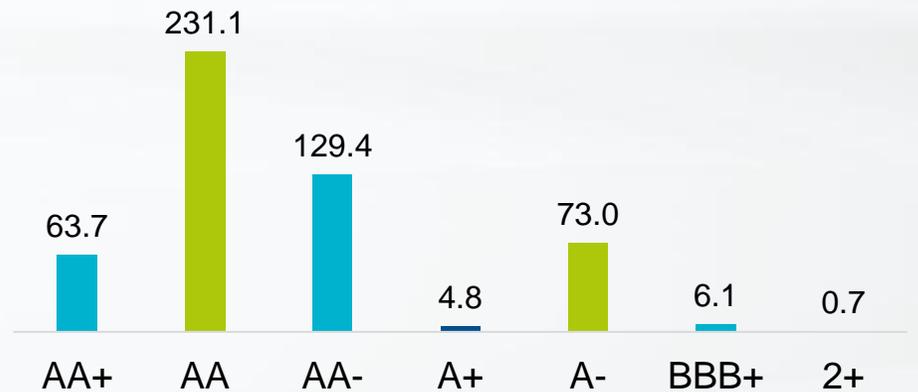


Portafolio con Rating Internacional (USD MM)



Grado de Inversión **USD 439 MM (90%)**

Portafolio con Rating Local (PEN MM)

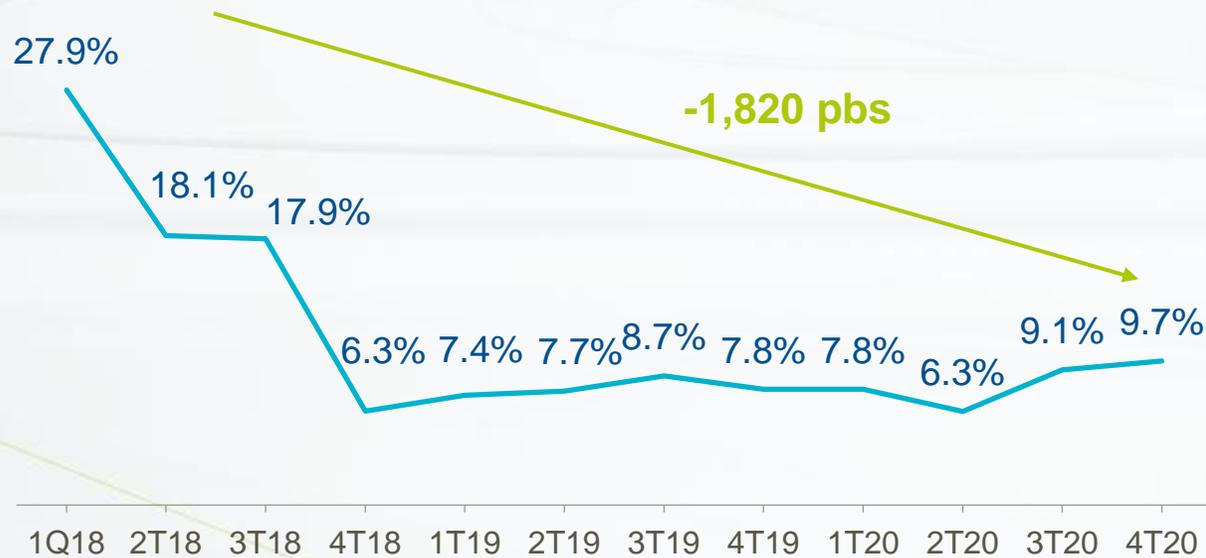


Grado de Inversión **PEN 509 MM (100%)**

Significativa mejora en los indicadores de cartera

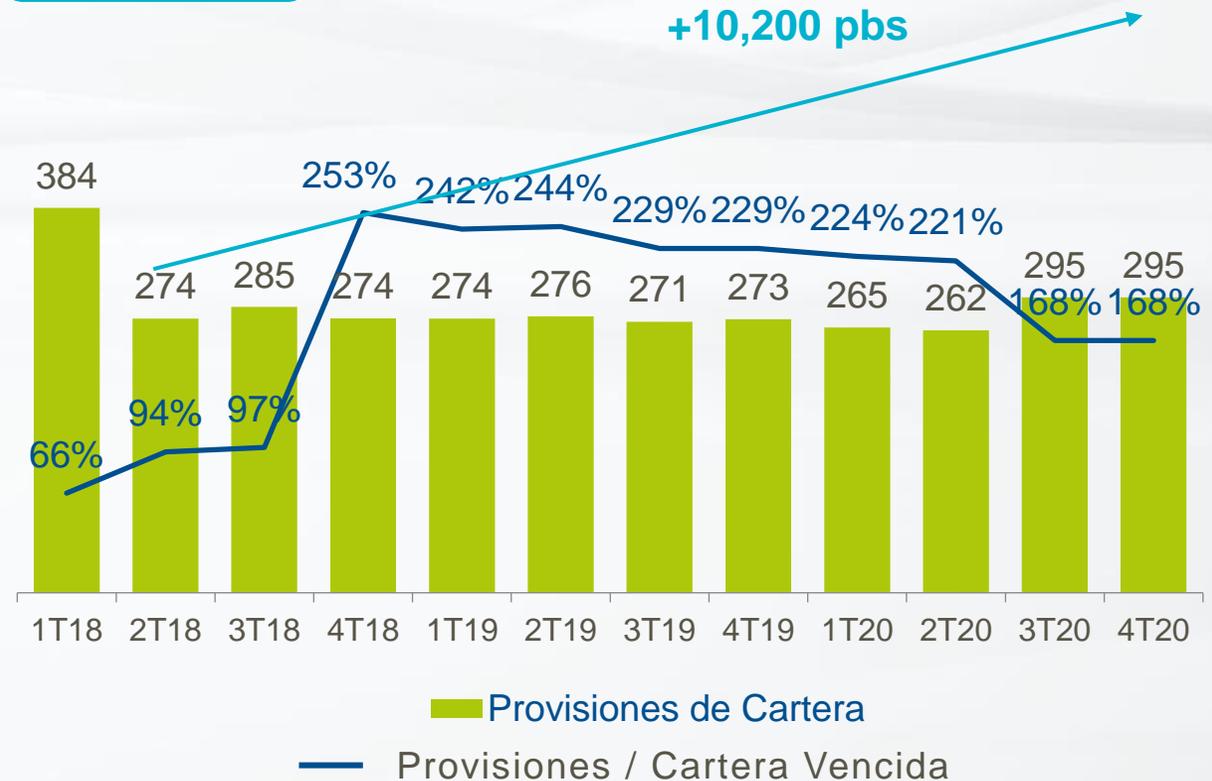
Ratio de Morosidad

(%)



Cobertura de cartera vencida

(USD MM)



Cartera Crítica provisionada

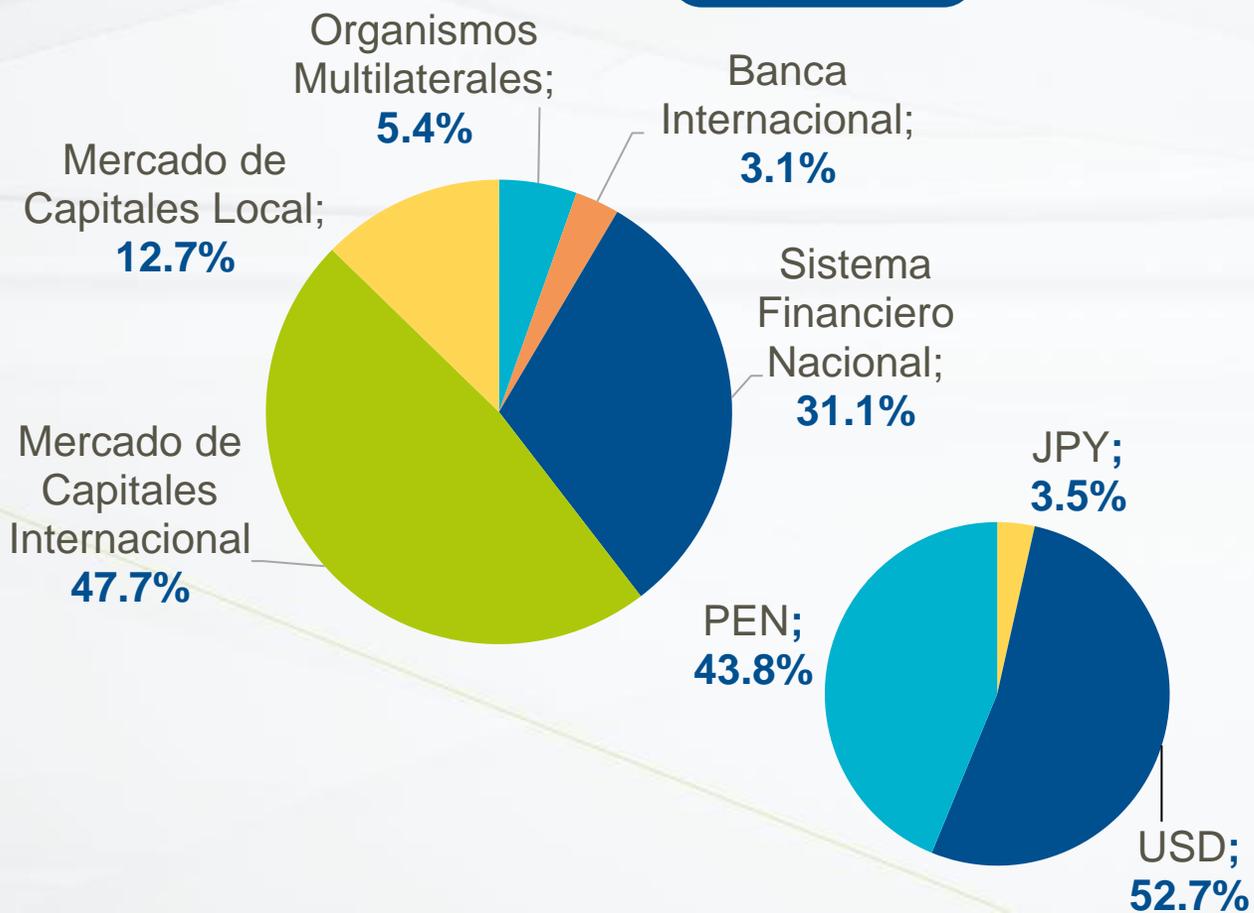
Cartera crítica

Deudor Final	Proyecto	Banco Intermediario	Fecha de Desembolso	Monto (USD MM)	Clasificación	Ratio de Provisión	Provisión
COSAC (*)	Adquisición de Flota de Buses del Metropolitano	Bco. Santander	09/03/2009	146.4	DUDOSO	60.0%	97.84
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 / BPC	23/12/2015	57.80	DUDOSO	30.0%	17.34
Generación Andina	Centrales Hidroeléctricas “8 de Agosto” – “El Carmen”	FMO	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			313.4
							214.38

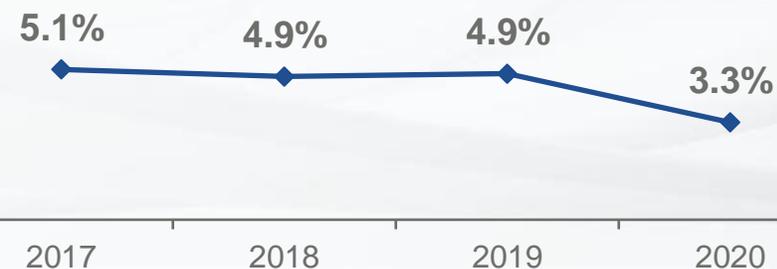
Fondeo diversificado y estable

Composición del Fondeo (%)

Dic 2020



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)

Dic 2020



Resultados de la Emisión Internacional

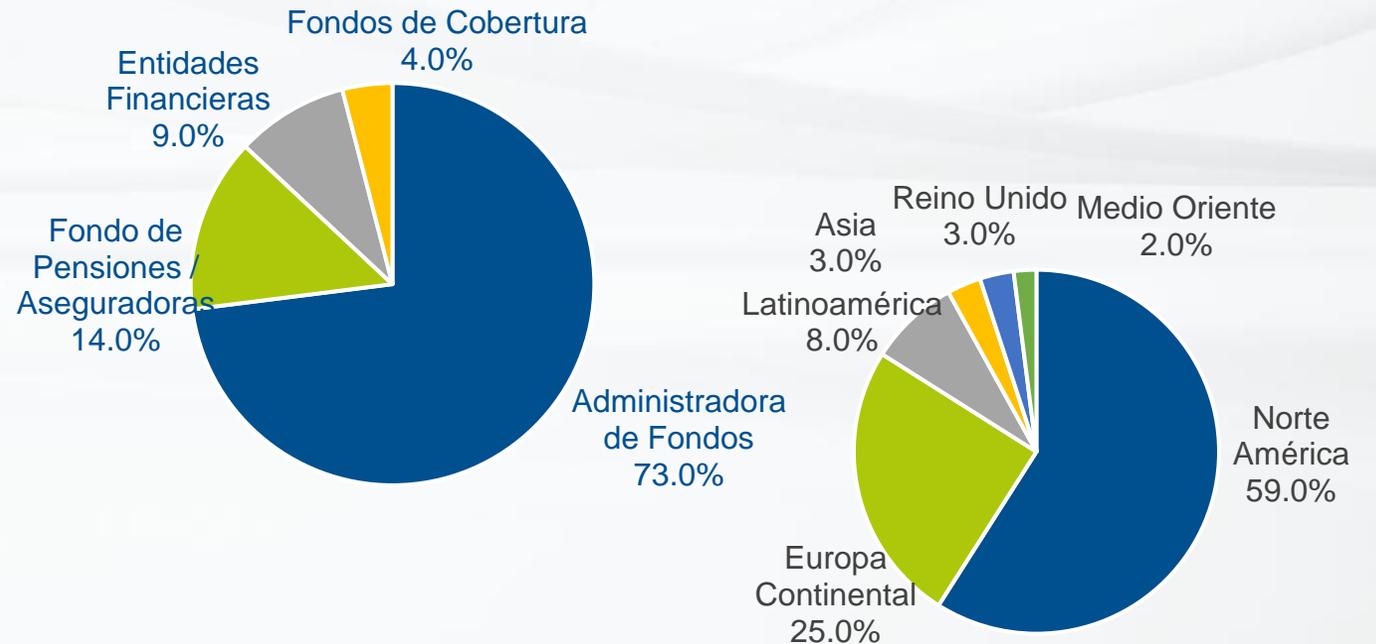
Resultados de la Colocación

Set 2020

- **Plazo:** 7 años
- **Moneda:** USD
- **Tasa anual:** 2.40%
- **Demanda:** USD 2,300 MM
- **Colocación:** USD 500 MM
- **Demanda (veces):** 4.6 x
- **Rating:** BBB (S&P) / BBB+ (Fitch)

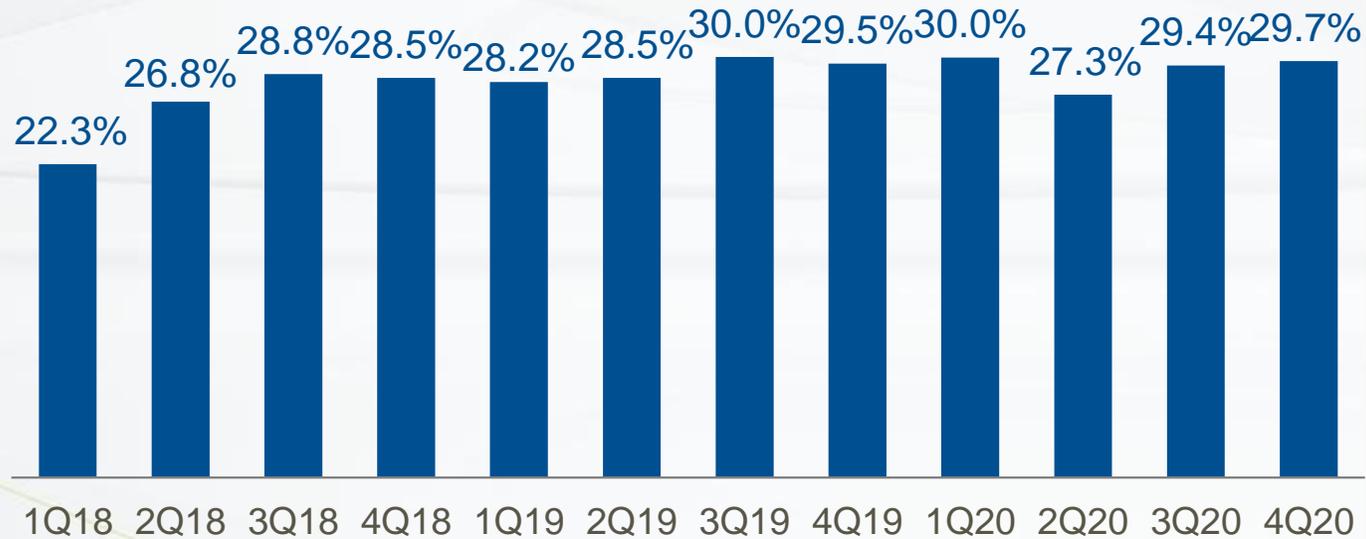
Colocación según Región y Tipo (%)

Set 2020

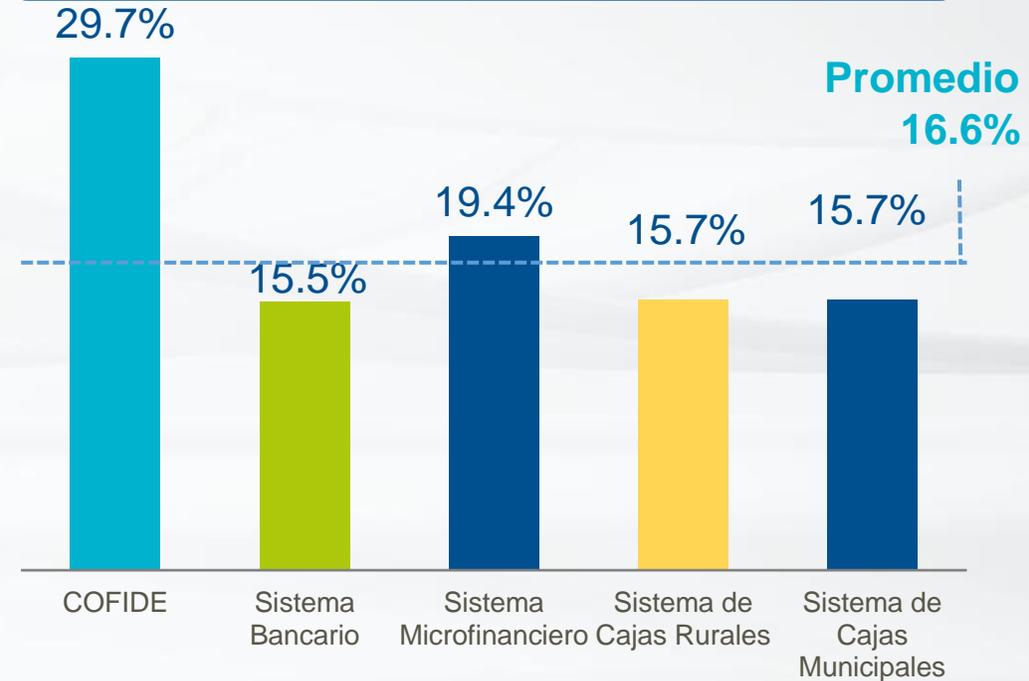


Capitalización Superior

**Ratio de Capital Global(1)
(%)**



**Comparación con Pares Locales(2)
(%)**

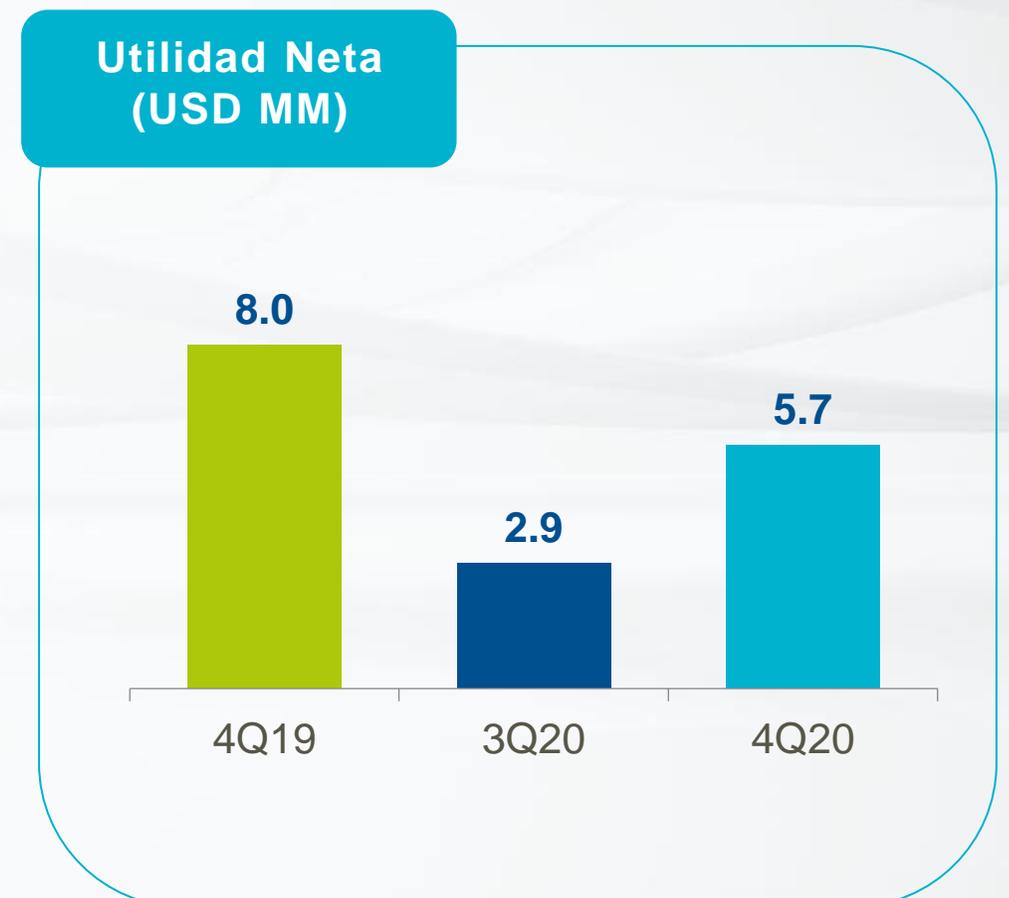
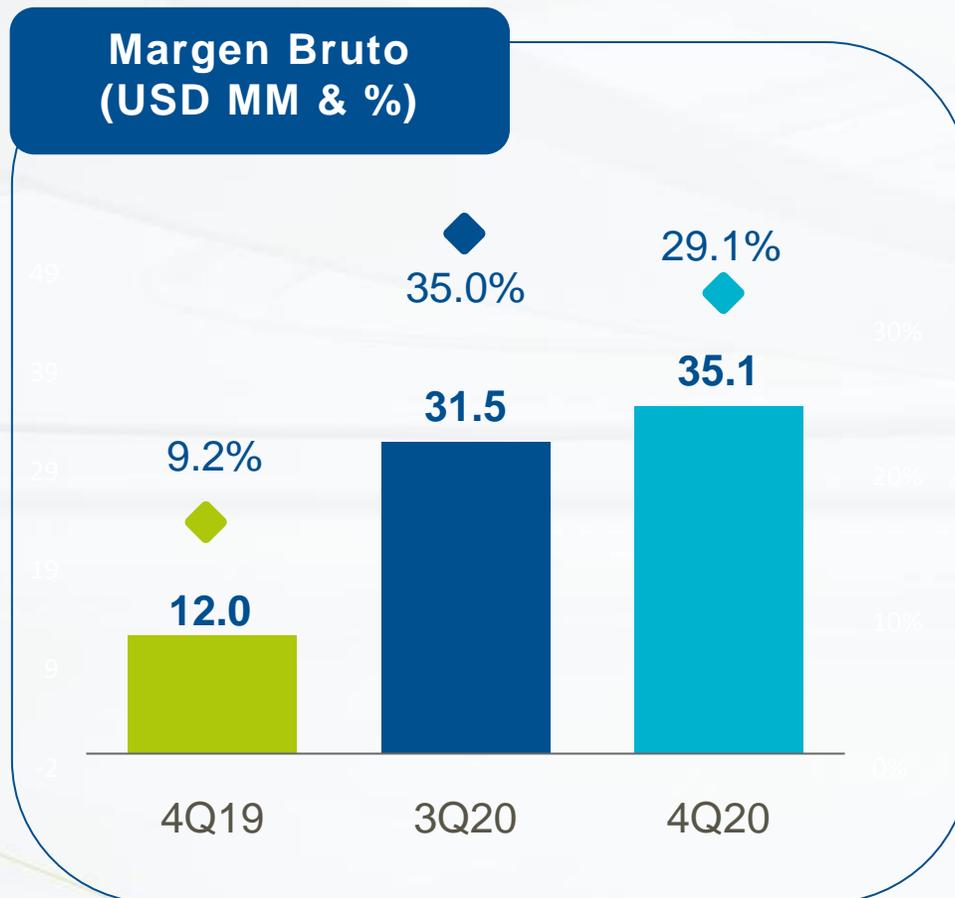


Notas:

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

2 Sistema Financiero a noviembre 2020
CRAC y CMAC a Oct-20

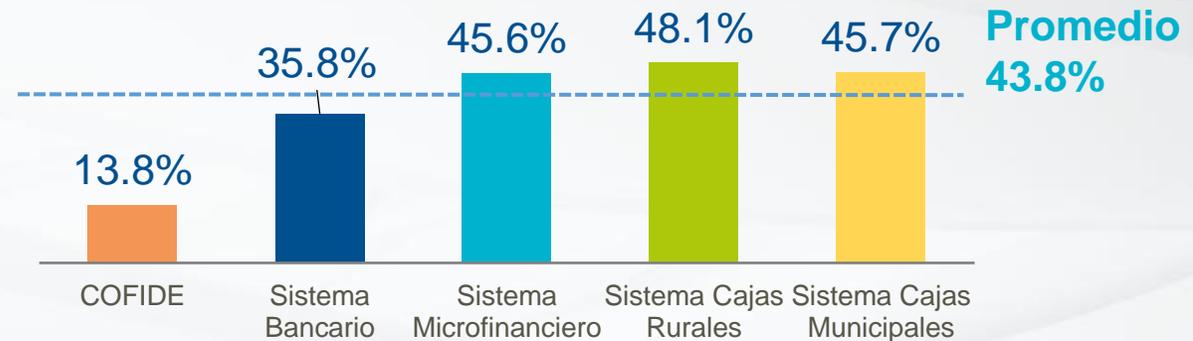
Resultados financieros



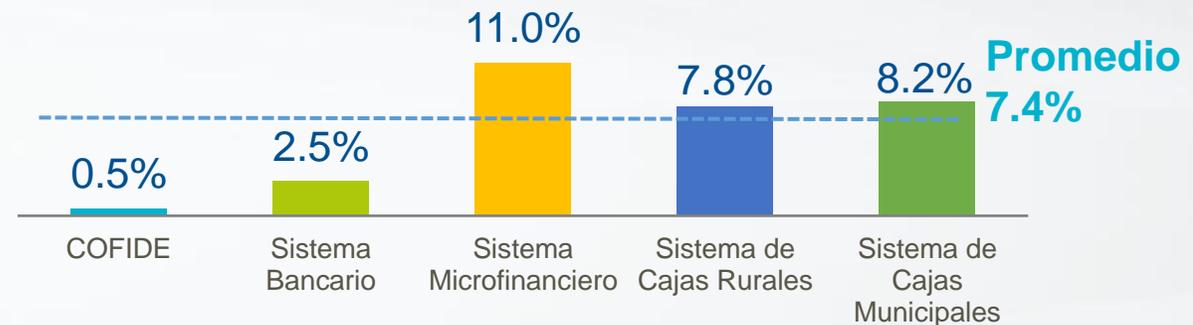
Estructura eficiente



Costo Operativo/ Ingreso Financiero



Costo Operativo / Activos Rentables





Seguimiento de las proyecciones a Dic-20

	Real 2020	Proyecciones 2020	Proyecciones 2021
ROE	1.0 %	<0.5% a 0.75%>	<0.5% a 0.75%>
Utilidad Neta	PEN 20.5 MM	<PEN 10 MM a 15 MM>	<PEN 10 MM a 15 MM>
Ratio de Capital Global	29.7%	>25%*	>25%*
Cobertura de Cartera vencida	168%	<160% - 180%>	<180% - 220%>

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

Directores y Gerentes



Directorio y Plana Gerencial experimentada



+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 y Auditoría Interna.	■ Tesorería, derivados, brechas de liquidez ■ Evaluación inicial de oportunidades de financiamiento
2 Comité de Riesgos	■ Presidente de Directorio	■ 2 Directores, CEO, Gerentes de Negocios, Riesgos, Finanzas, Legal, Cumplimiento y Oficial de Cumplimiento del SPLAFT (invitado)	■ 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