

COFIDE

Presentación Corporativa



Abril 2019



COFIDE

Somos el Banco de Desarrollo del Perú

Somos el Banco de Desarrollo establecido en 1971 por el Gobierno del Perú. Somos participante clave en los programas de desarrollo económico y social del gobierno de Perú. Nos enfocamos en financiar proyectos de infraestructura e inversión productiva, así como en el financiamiento a la micro y pequeña empresa.

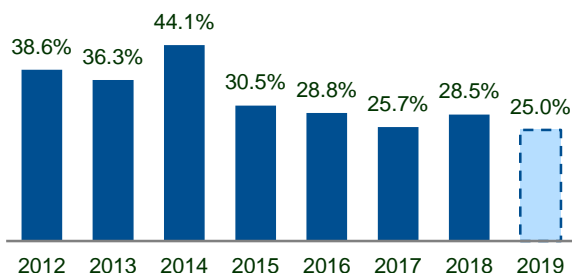
Nuestras actividades crediticias se realizan en condiciones comerciales razonables y se financian principalmente a través de emisiones de deuda en mercados de capital locales e internacionales, préstamos sindicados y otras formas de financiamiento de bancos comerciales peruanos e internacionales, organismos multilaterales, así como aportes de capital del gobierno peruano.

COFIDE también desempeña un papel clave en la inclusión financiera, la formalización de la MYPE y el desarrollo de startups.

Overview de COFIDE

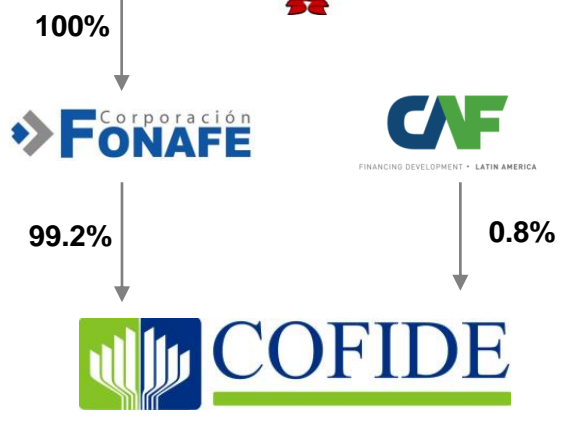
- Banco de Desarrollo de propiedad del Estado establecido en 1971.
- Directorio autónomo que gestiona las operaciones diarias independientemente del Gobierno Peruano.
- Parte del Sistema Financiero Nacional y regulado por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (SBS).

Ratio de Capital Global⁽¹⁾



FONAFE

- Creado en 1999 para supervisar las actividades corporativas y la participación accionaria del gobierno peruano
- El Directorio designa un equipo administrativo para las empresas donde el Gobierno posee mayoría accionaria, incluyendo COFIDE



CALIFICACIÓN INTERNACIONAL

	Moody's	S&P	Fitch
República del Perú	A3 (estable)	BBB+ (estable)	BBB+ (estable)
COFIDE	Baa3 (negativo)	BBB (negativo)	BBB+ (estable)

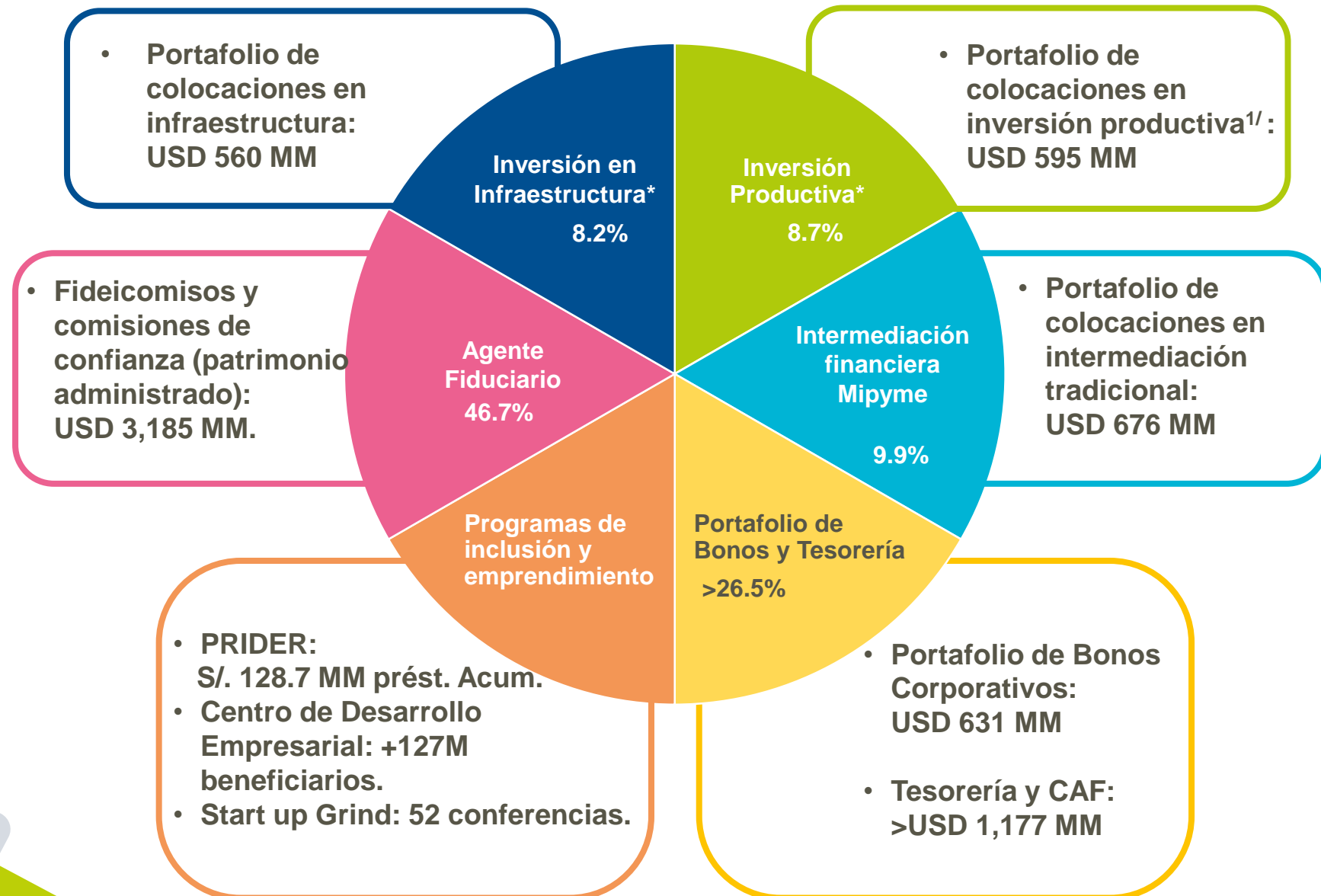
CAF

- Banco de Desarrollo regional fundado en 1970.
- Adquirió participación en COFIDE en 1997.
- US\$ 40,014 MM de activos (US\$ 25,111 MM en préstamos) a diciembre 2018
- CAF ratings: Aa3 / AA- / A+

Notas:

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

Líneas de Negocio: USD 6,826 MM



Nota:

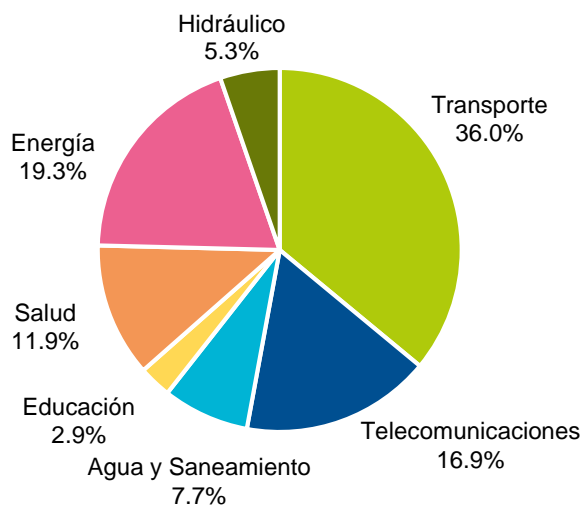
*Línea de negocio desde el 2008

Incluye colocaciones directas e indirectas a diciembre 2018

1/ Comprende principalmente los sectores agroindustria y forestal.

Brecha de infraestructura genera oportunidades de desarrollo

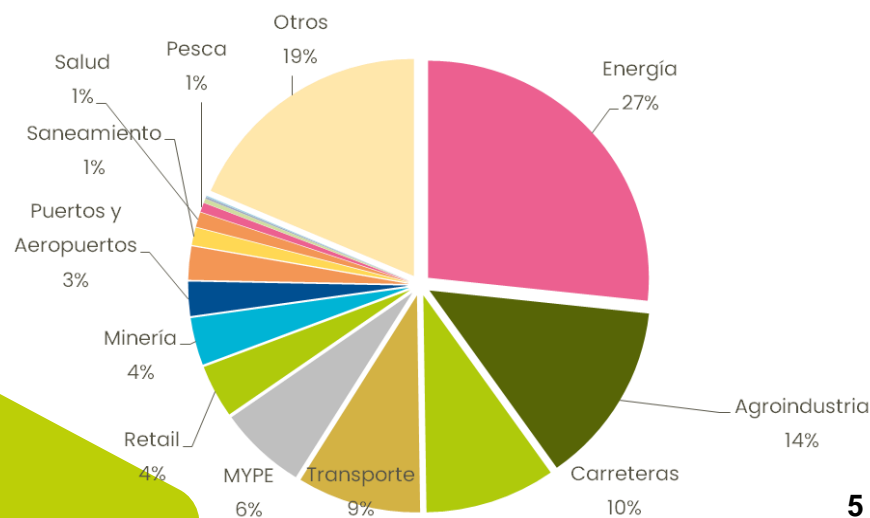
Brecha de Infraestructura en el Perú 2016 - 2025



Brecha de Infraestructura* 2016 - 2025 (USD MM)

Sector	Brecha de Mediano Plazo 2016 - 2020	Brecha 2021 - 2025	Brecha Largo Plazo 2016 - 2025
Agua y saneamiento	6,970	5,282	12,252
Comunicaciones	12,603	14,432	27,036
Transporte	21,253	36,246	57,499
Energía	11,388	19,387	30,775
Salud	9,472	9,472	18,944
Educación	2,592	1,976	4,568
Hidráulica	4,537	3,940	8,477
Total	68,815	90,735	159,551

COFIDE: Créditos e Inversiones – Dic-18



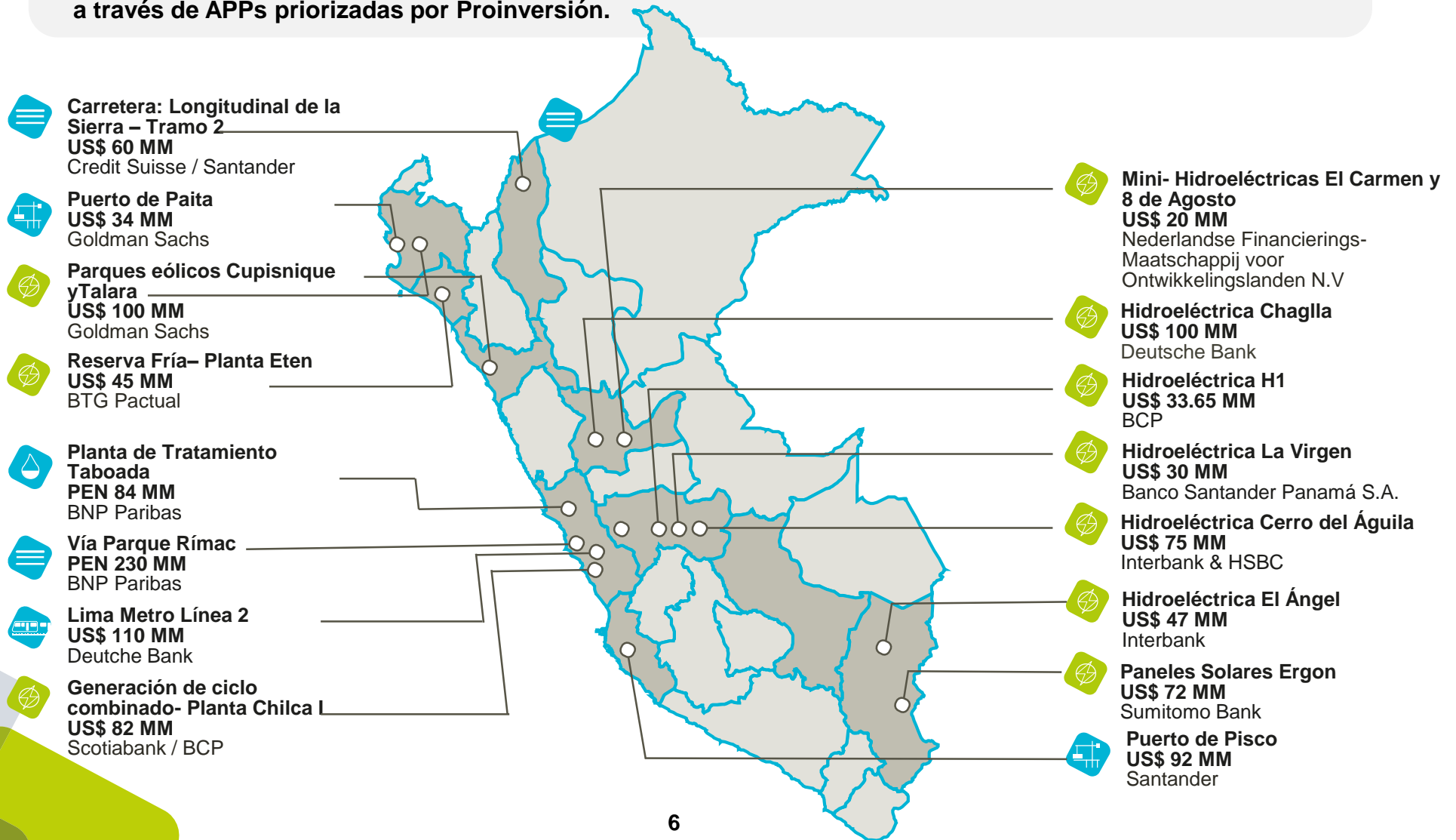
Fuente: "Un Plan para salir de la pobreza: Plan Nacional de Infraestructura 2016 - 2025" – AFIN (2015)

* La estimación de la brecha de infraestructura tiene en cuenta una brecha horizontal (como resultado de la comparación con los países de la alianza del Pacífico a mediano plazo y los países de la OCDE a largo plazo) y una brecha vertical (que depende de las necesidades del país asociado), con su crecimiento).

Participación de COFIDE en el cierre de la brecha de Infraestructura 2012-2018

Resumen de proyectos en este mapa:

- **Financiamiento Total:** US\$ 3,044 MM / **Participación de COFIDE:** US\$ 993 MM
- **Hemos sido Catalizadores y Palanca (3 a 1) de Inversión Privada en Proyectos de Infraestructura y concesiones a través de APPs priorizadas por Proinversión.**



COFIDE: Cartera de proyectos de infraestructura 2019

AEROPUERTOS DEL PERÚ (EN PROCESO)



Inversión Total : US\$ 120 MM

COFIDE : US\$ 60 MM

Partners: Interbank, BCI

Sponsors: GBH Investment y Talma Serv. Portuarios

AUTOPISTA DEL NORTE (EN PROCESO)



Inversión Total : US\$ 350 MM

COFIDE: US\$ 100 MM

Partners: SMBC, Credicorp Capital

Sponsors: OHL Concesiones

TERMINAL PORTUARIO SALAVERRY (EN PROCESO)



Inversión Total : US\$ 229 MM

COFIDE: US\$ 65.1 MM

Sponsors: Grupo Romero y Tramarsa

AEROPUERTOS ANDINOS DEL PERÚ (EN PROCESO)



HIDROVIAS AMAZÓNICAS (EN PROCESO)



Inversión Total : US\$ 74 MM

COFIDE : US\$ 27 MM

Sponsors: Por definir

PROINVERSIÓN: entre el 2019 y 2021, Perú tiene mapeados 58 proyectos APP en sus diferentes etapas, por un monto de USD 10,327 millones

PROYECTOS 2019 - 2021
58 PROYECTOS - USD 10,327 M



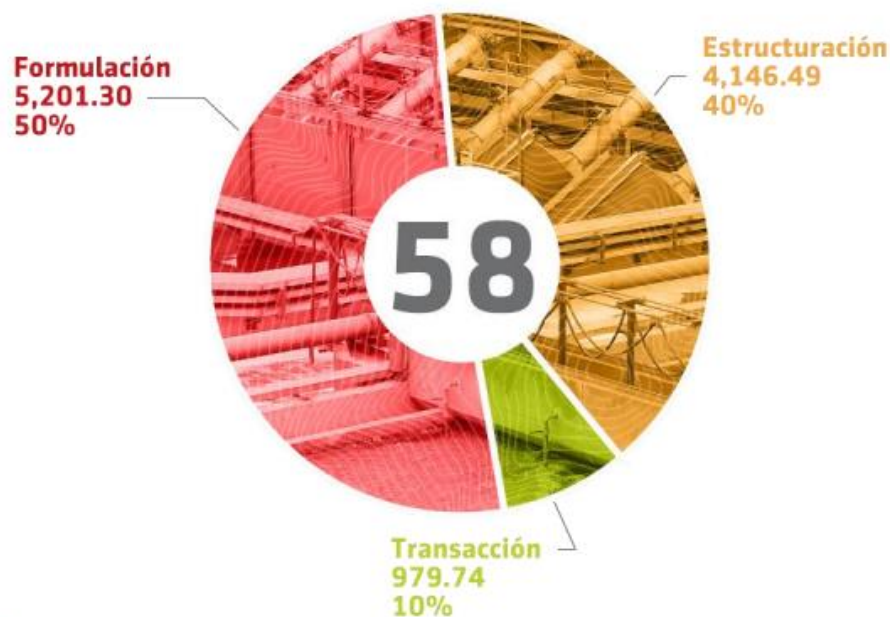
Tomado de: Proinversión enero-19

PROINVERSIÓN: Del monto total de proyectos, la mitad ya se encuentra en una etapa de estructuración y transacción. Asimismo, según sector, mas del 50% se concentran en Transporte, Comunicaciones y Saneamiento.

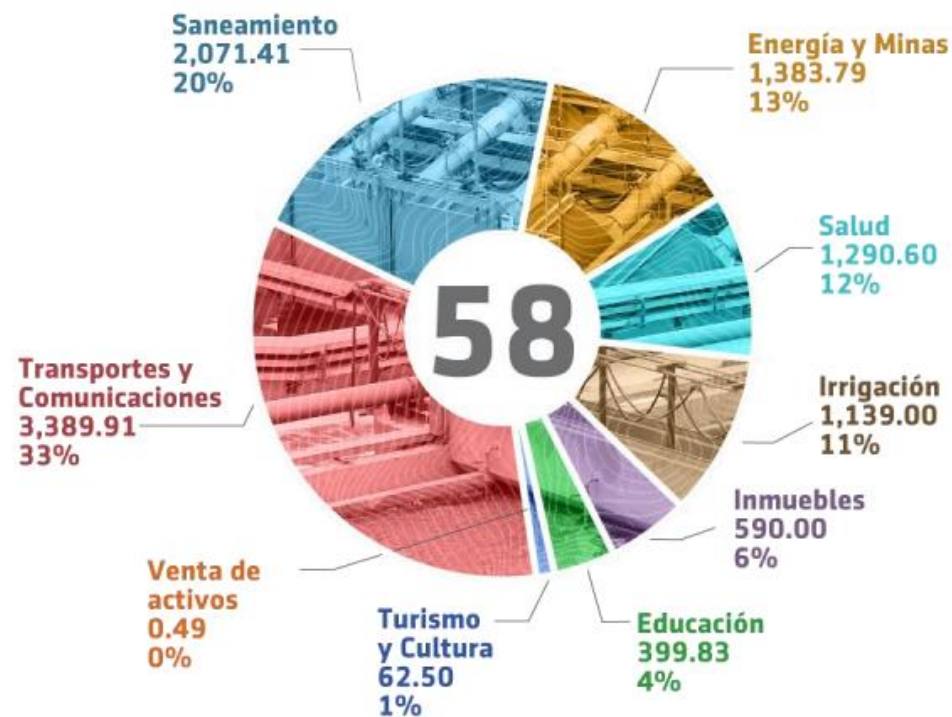
PROYECTOS 2019 - 2021
58 PROYECTOS - USD 10,327 M



POR FASE del Proceso APP



POR SECTOR



Tomado de: Proinversión enero-19

PROINVERSIÓN: Asimismo, para el 2019, se tienen 16 proyectos a en proceso de formulación, transacción y estructuración

PROYECTOS 2019 16 PROYECTOS - USD 2,466 M



TRANSPORTES MONTO: USD 877 M

- Ferrocarril Huancayo – Huancavelica
- Terminal Portuario de Chimbote
- Terminal Portuario de Marcona

ENERGÍA Y MINAS MONTO: USD 1,326 M

- Masificación de gas natural
- ENOSA
- Repotenciación y Compensador reactivo variable en S.E. Trujillo
- Enlace 220 kV Tingo María – Aguaytía
- Enlace 500 kV La Niña - Piura
- Enlace 220 kV Pariñas - Nueva Tumbes
- Proyecto minero Algarrobo
- Subestación Nueva Carhuaquero
- Compensador reactivo variable en S.E. San Juan
- L.T. Piura – Nueva Frontera

AGUA Y SANEAMIENTO MONTO: USD 263 M

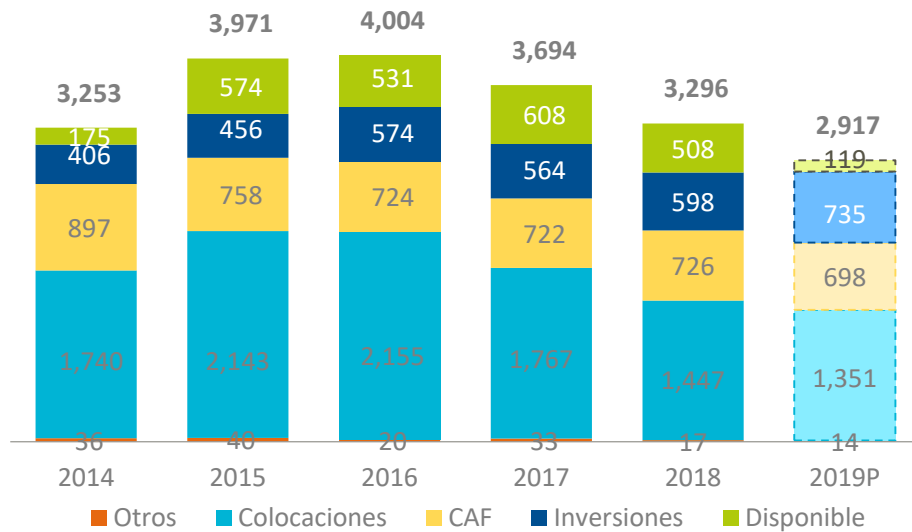
- PTAR Titicaca

OTROS SECTORES MONTO: Por definir

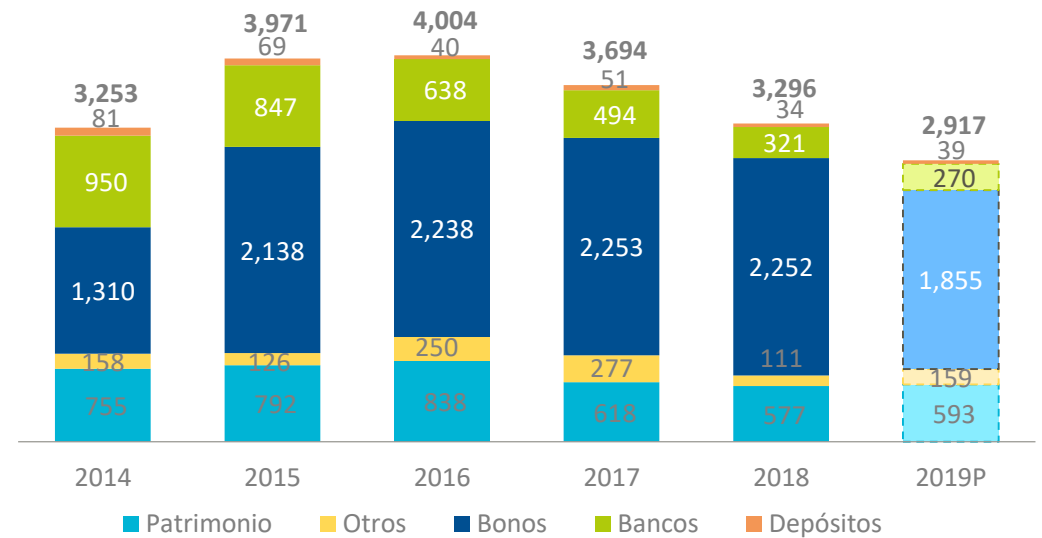
- Centro de Convenciones de Lima
- Tierras no agrícolas de Chavimochic

Evolución financiera

Estructura Activos (En USD MM)

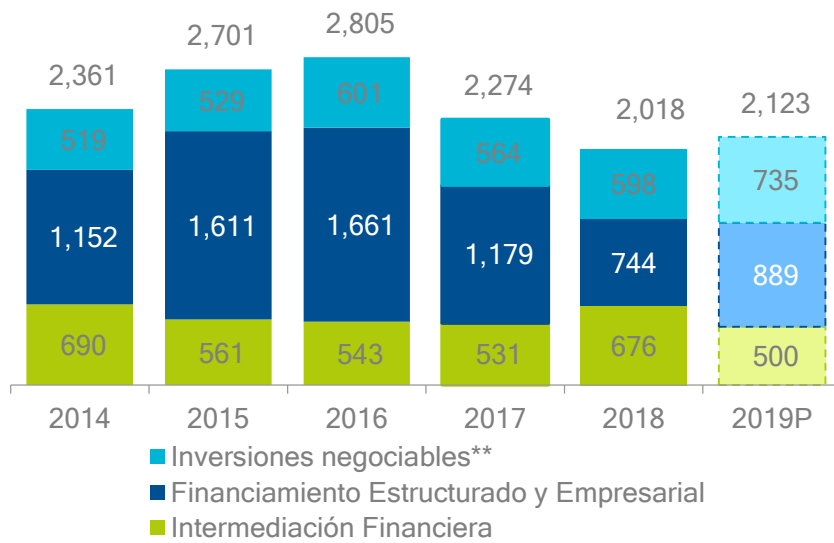


Estructura Pasivo y Patrimonio (En USD MM)



Evolución financiera

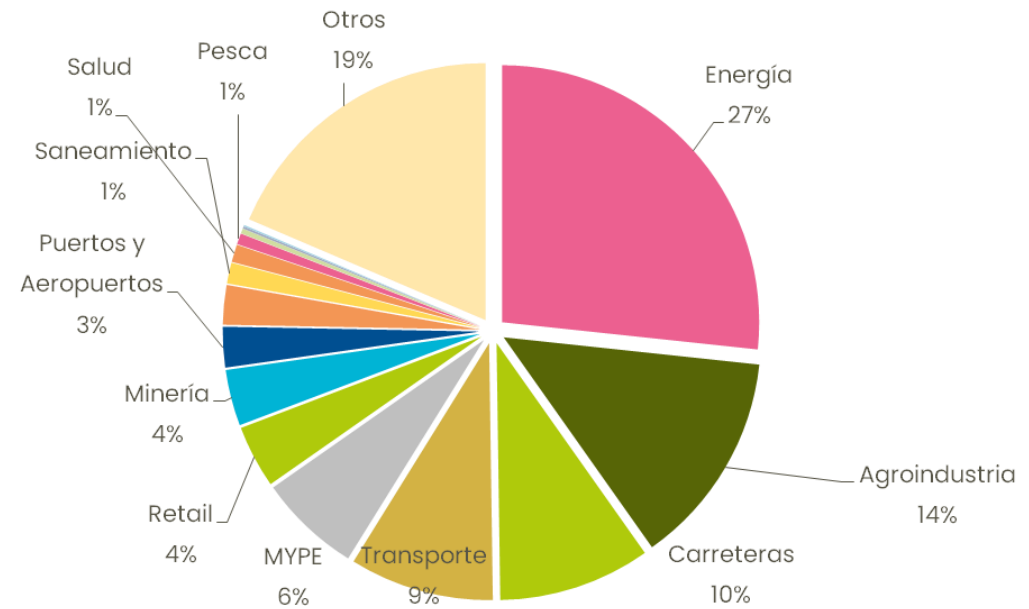
Colocaciones e Inversiones (En USD MM)



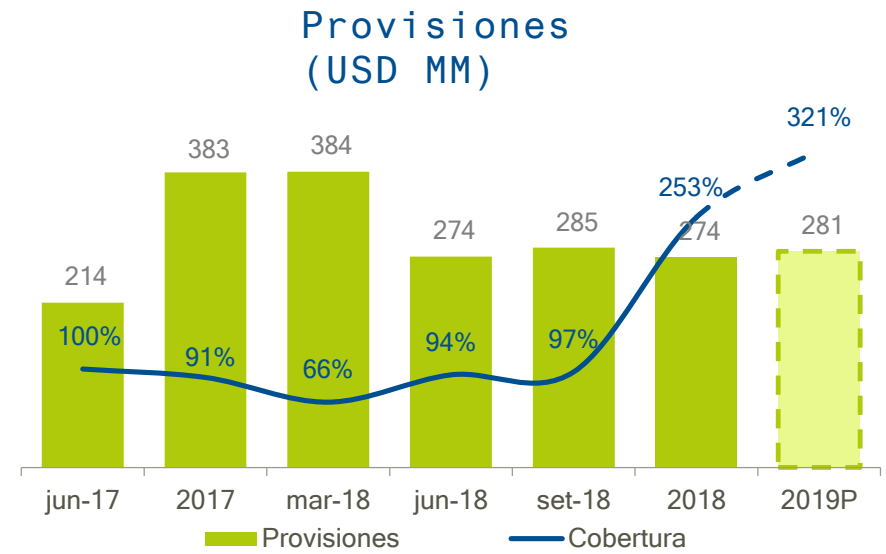
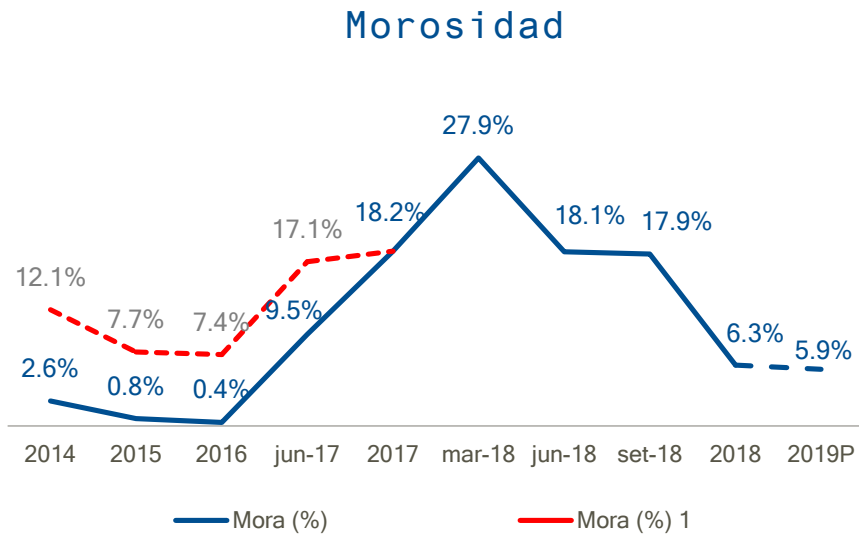
*Incluye créditos en *situación vigente*. No incluye cartera vigente de primer piso ni rendimientos devengados.

**Incluye inversiones de tesorería.

Composición por sector (%)



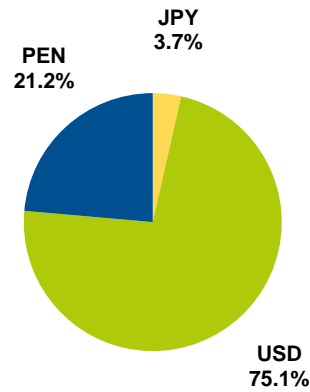
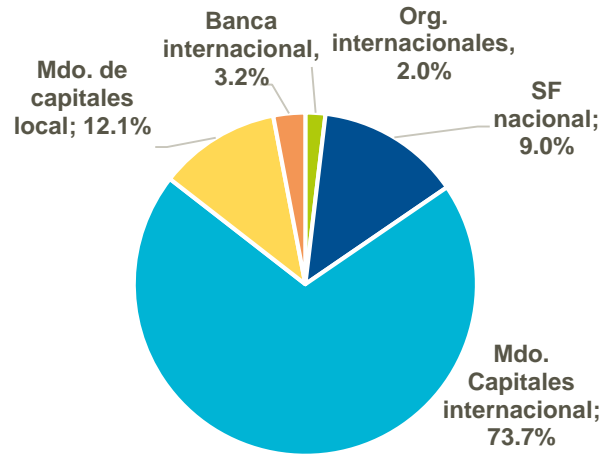
Evolución financiera



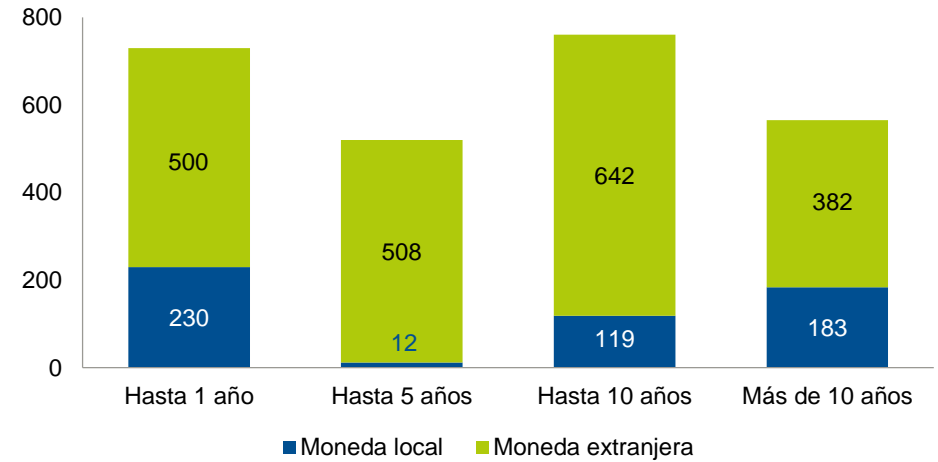
1/ Mora considerando COSAC como cartera vencida desde 2014.

Evolución financiera

Adeudado (%)

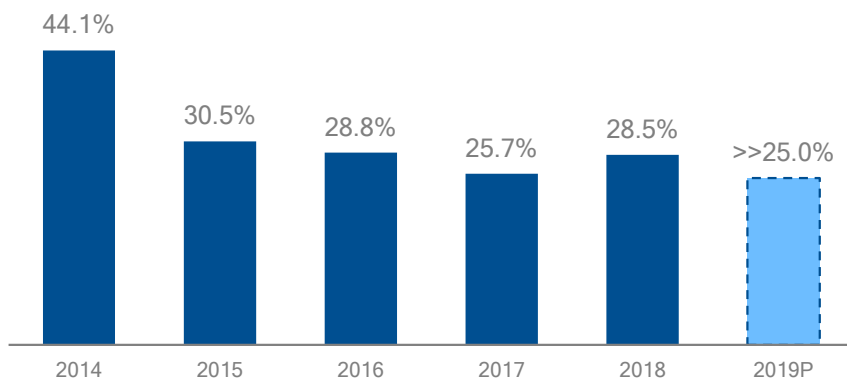


Perfil de deuda por vencimiento (En USD MM)

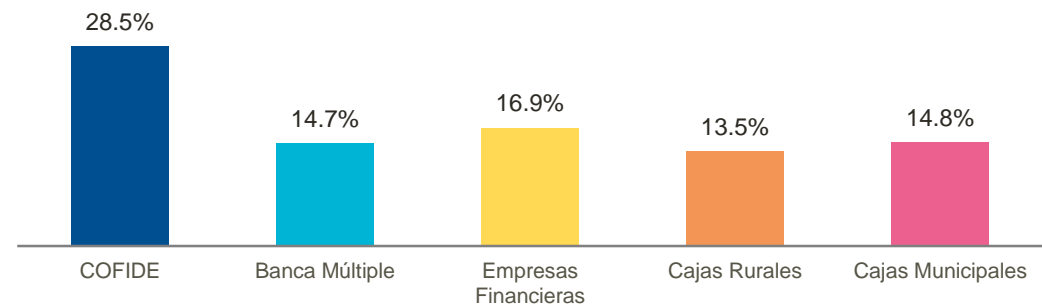


Evolución financiera

Ratio de capital global



Benchmark local

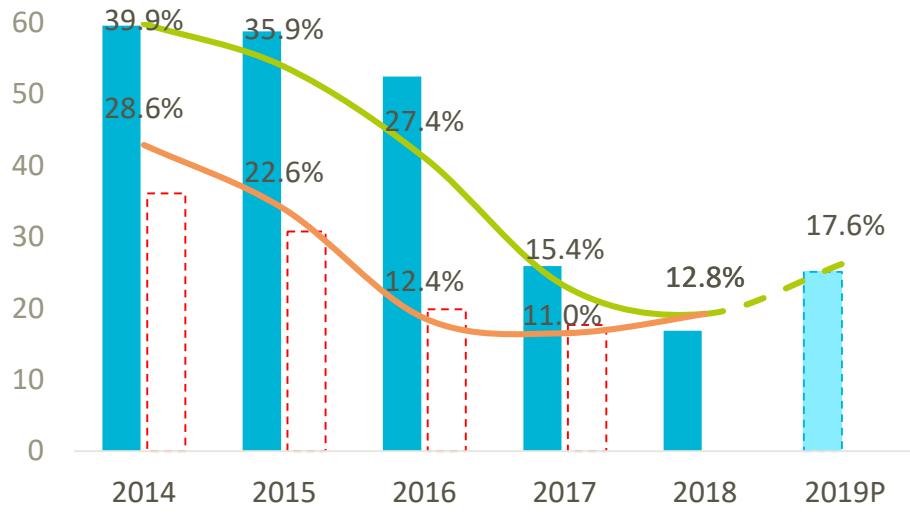


Notes:

- (1) Ratio de Capital Global calculado como el Patrimonio Efectivo dividido por los activos ponderados por riesgo
- (2) Sistema financiero con información a septiembre-18

Evolución financiera

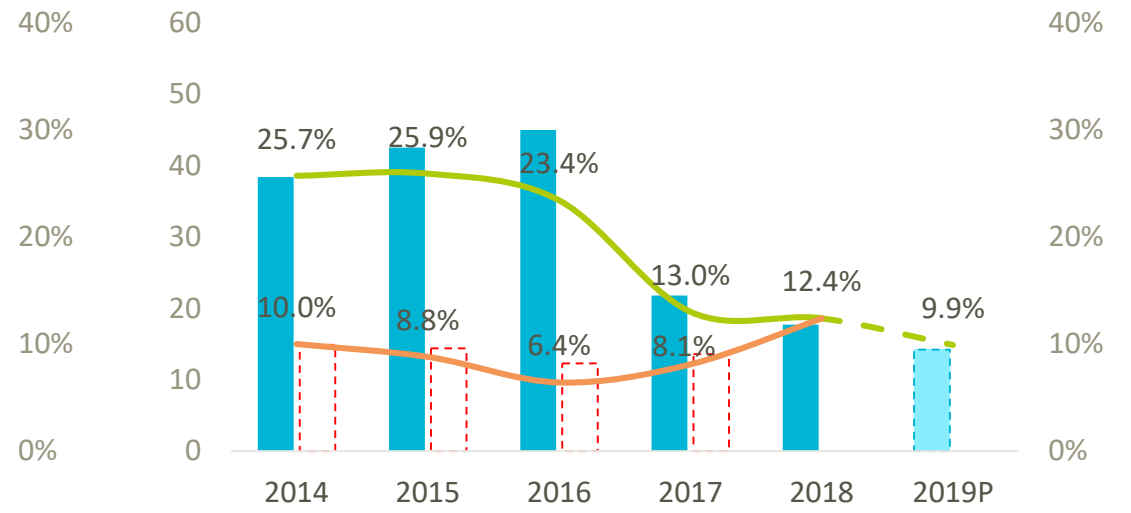
Margen Financiero
(En USD MM y %)



■ Margen Financiero

▨ Margen Financiero Sincerado de intereses devengados no cobrados y comisiones extraordinarias por venta de cartera

EBITDA
(En USD MM y %)

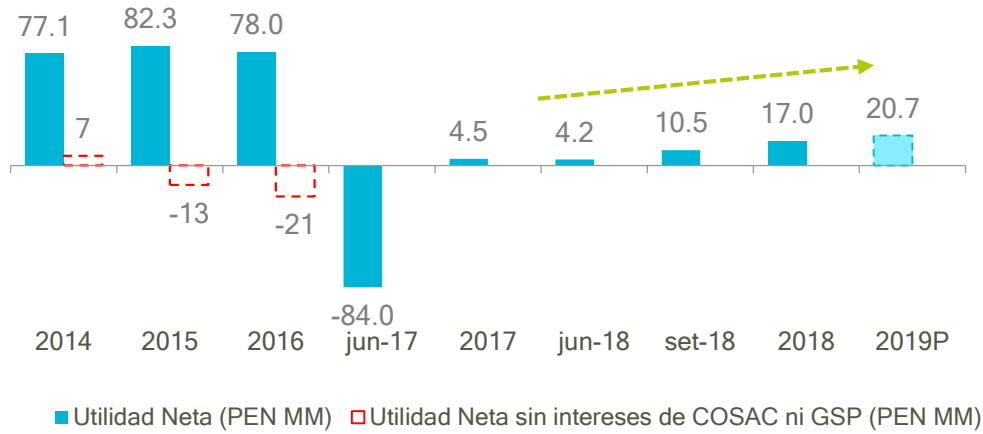


■ EBITDA

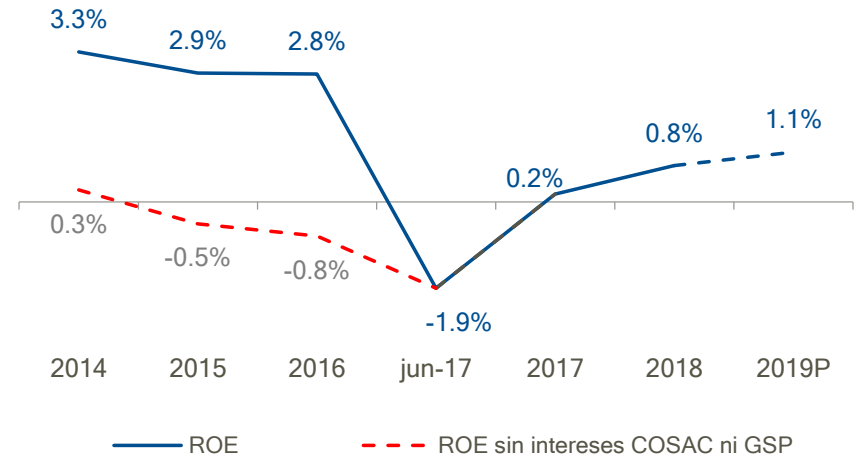
▨ EBITDA sincerado de intereses devengados no cobrados y comisiones extraordinarias por venta de cartera

Evolución financiera

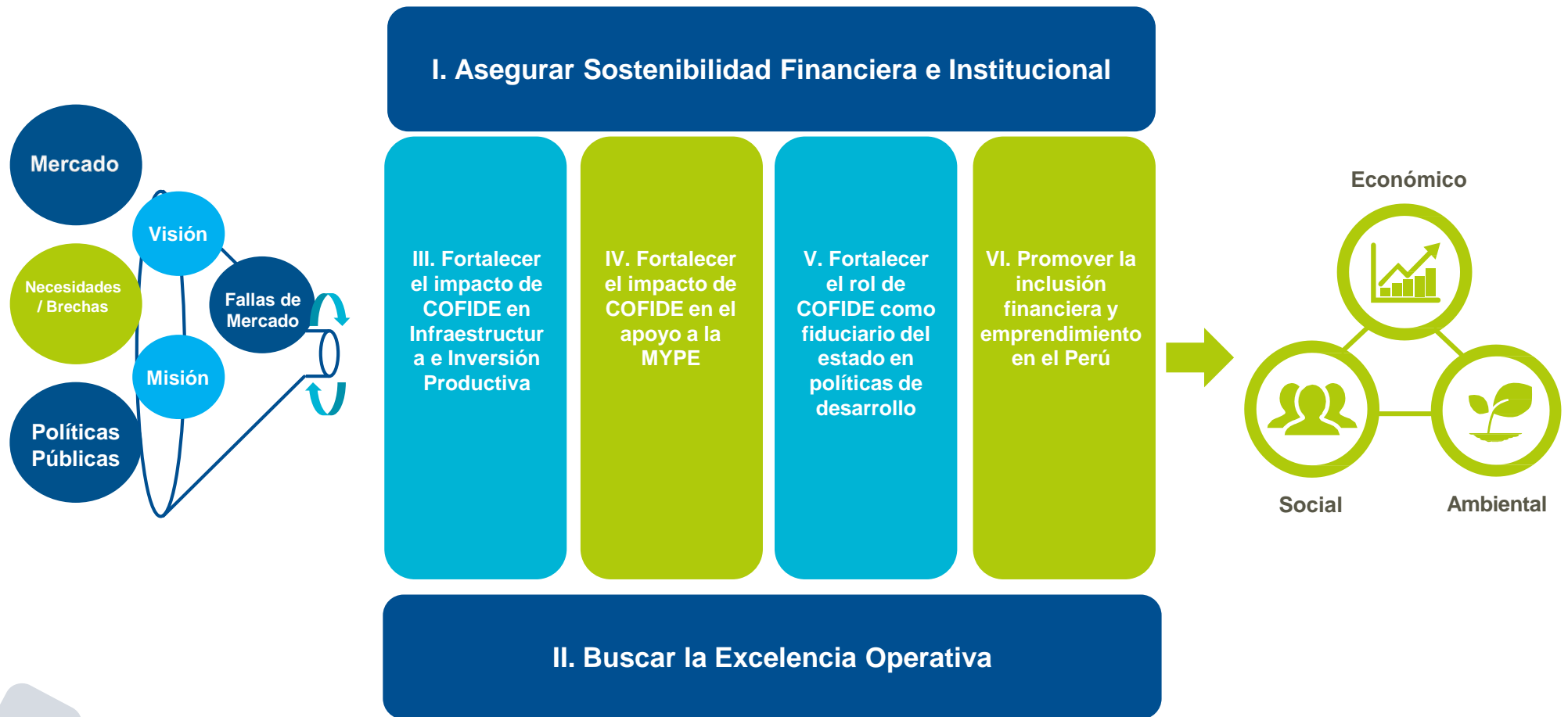
Utilidad (S/ MM)



ROE (%)



Nueva Estrategia de COFIDE al 2021

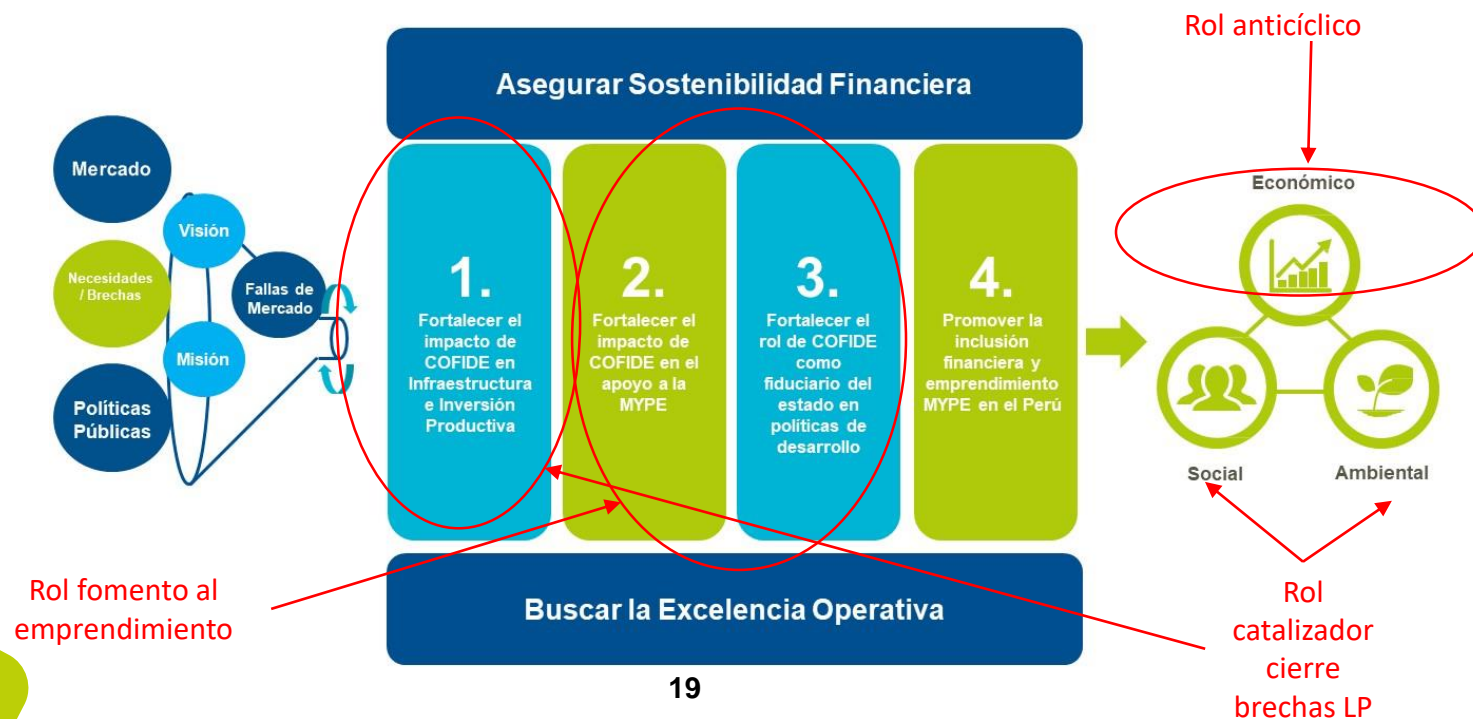


Nuevo enfoque de COFIDE: Negocios

Crecimiento en Negocios enfocados en su rol de Banco de Desarrollo

1. Rol Anticíclico
2. Rol Catalizador largo plazo reducción de brechas
3. Rol fomento a la generación de empresas pioneras y sostenibles: PYME y startups

NUEVO COFIDE CON ESTRATEGIA DEFINIDA HACIA EL 2028

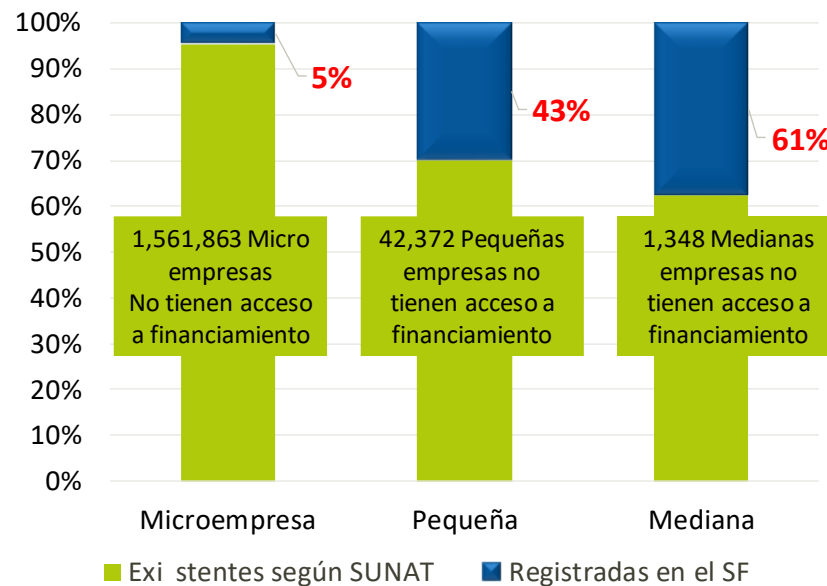


Nuevo COFIDE para impulsar el negocio de las Mipyme I

FONDO CRECER: POTENCIAL

Saldos de colocaciones MN a Sep-18 (En miles de

Empresas	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas
Cajas Municipales	318,665	120,984	2,033,805	8,671,567	3,903,117
Bancas Múltiple	67,463,705	41,436,977	41,242,066	14,961,796	3,430,484
Empresas Financieras	9,695	19,744	599,791	2,983,792	2,309,573
Cajas Rurales	1,881	37,255	159,172	602,955	482,940
EDPYME	0	2,412	288,758	237,353	158,243



Mercado Potencial Mipyme Bancarizado:
S/ 81.88 mil millones aprox.

Escenario esperado:
10% de participación en el Mercado Potencial Mipyme Bancarizado :
S/ 8.18 mil millones aprox.

Sin considerar las no bancarizadas - Sector Objetivo.

Nuevo COFIDE para impulsar el negocio de las Mipyme I

FONDO CRECER

DESDE EL FONDO CRECER SE ASIGNAN S/ 1,000 MM PARA EL PROGRAMA DE GARANTÍAS

Apalancamiento hasta 6x: S/ 6,000 millones



Fondo Apalancado:
S/ 6,000 MM



Créditos promedio de
35,000 soles



400,000 créditos /
empresas beneficiadas



Objetivos:

- Impulsar el desarrollo productivo de la MIPYME (Alto impacto en la economía nacional)
- Masificar el crédito al sector MIPYME y Formalizarlo
- Dinamizar y promover el uso de garantías para estimular acceso al crédito: ACCeso, tasas y montos
- Reducir el costo de crédito
- Expandir el sector financiero especializado (CMAC's, CRAC's)

Nuevo COFIDE para impulsar el negocio de las Mipyme I

FONDO CRECER: PILARES DE ESTRATEGIA



Nuevo COFIDE para impulsar el negocio de las Mipyme II

PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS: PROBLEMATICA

- **Objetivo:** Incrementar el acceso a financiamiento local y externo.
- **Eje:** Promover el acceso a financiamiento de las MIPYME y sectores con alto potencial productivo.

Acceso limitado al financiamiento

- El 95% de microempresas y el 58% de pequeñas empresas no tienen acceso al financiamiento.

Tasas de interés altas

- 12.2% de empresas que no accedieron a un crédito desistieron por elevados intereses.

Falta de garantías

- 8.9% de empresas que no accedieron a un crédito desistieron por falta de garantías.

Pagos diferidos de sus cuentas por cobrar

- Se extiende tendencia a dilatar pagos de 30 ->60 / 60 -> 90

Dificultad de capitalización

- Elevado periodo medio de pago obliga a aumentar el capital de trabajo y dificulta la capitalización de le mipyme

Nuevo COFIDE para impulsar el negocio de las Mipyme II

PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS



CORPORACIÓN
FINANCIERA DE
DESARROLLO



OBJETIVO

Facilitar el
financiamiento de las
Mipyme mediante el
adelanto de sus cuentas
por cobrar



- Impulsar el acceso al financiamiento de la MYPE

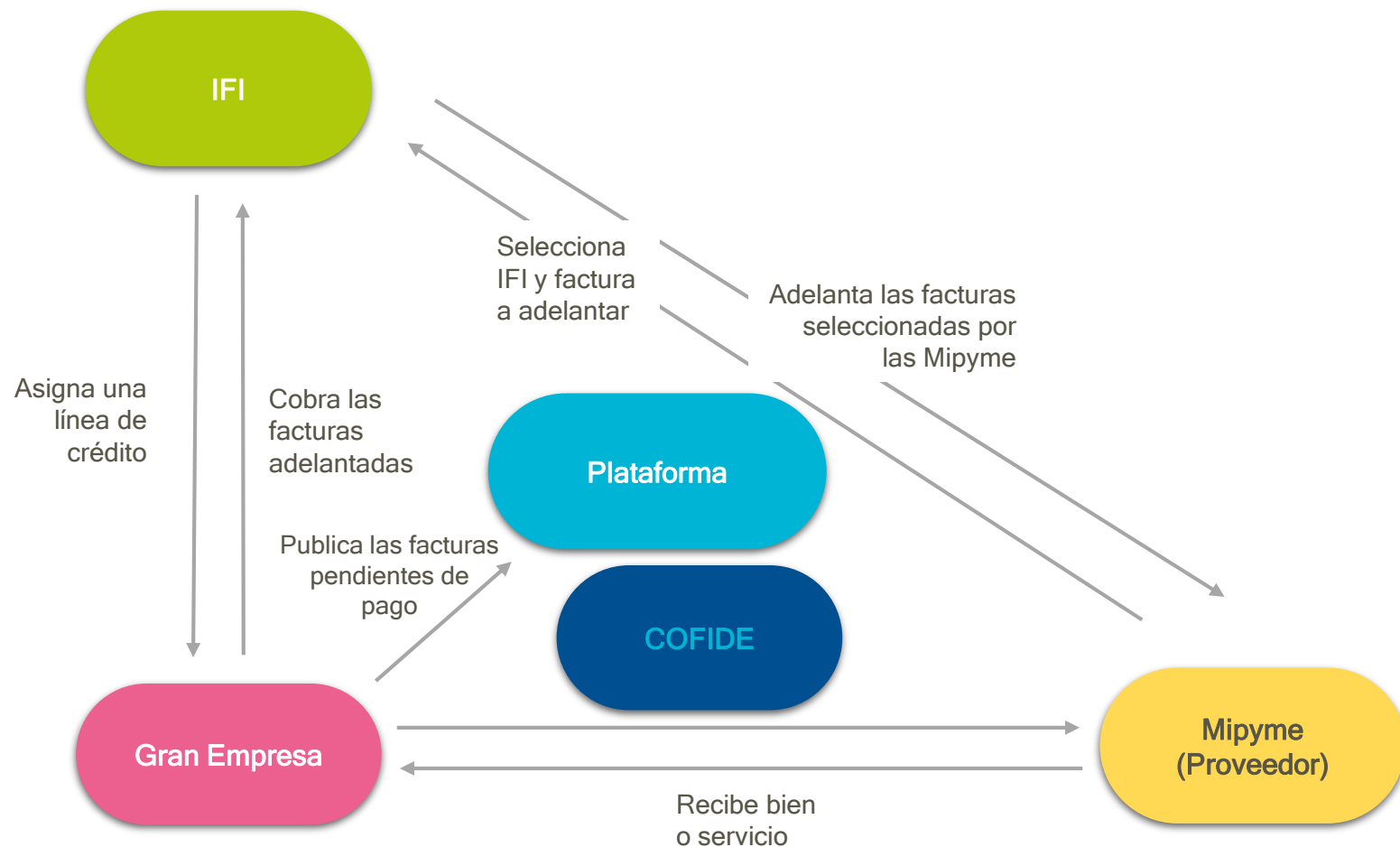


Programa de Cadenas Productivas

- Acceso al financiamiento a la Mipyme
- Atender el requerimiento de capital de trabajo
- Liquidez en el menor plazo
- Menores tasas de interés por riesgo de Gran Empresa
- Plataforma de operatividad multibanco que genera competencia y reducción de tasas.
- Fidelización con las Grandes Empresas

Nuevo COFIDE para impulsar el negocio de las Mipyme II

PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS





Central telefónica 615-4000
Augusto Tamayo 160, San Isidro
www.cofide.com.pe