

# Comisión de Economía, Banca, Finanzas e Inteligencia Financiera

Mayo 2017



**COFIDE**

EL BANCO DE DESARROLLO DEL PERÚ



# Agenda

1. Lista de fideicomisos administrados por COFIDE
2. Cartera de préstamos de COFIDE
3. Relación con constructoras brasileras y peruanas
4. Plan de fortalecimiento patrimonial y otros



**COFIDE**

EL BANCO DE DESARROLLO DEL PERÚ

# 1. Lista de fideicomisos administrados por COFIDE



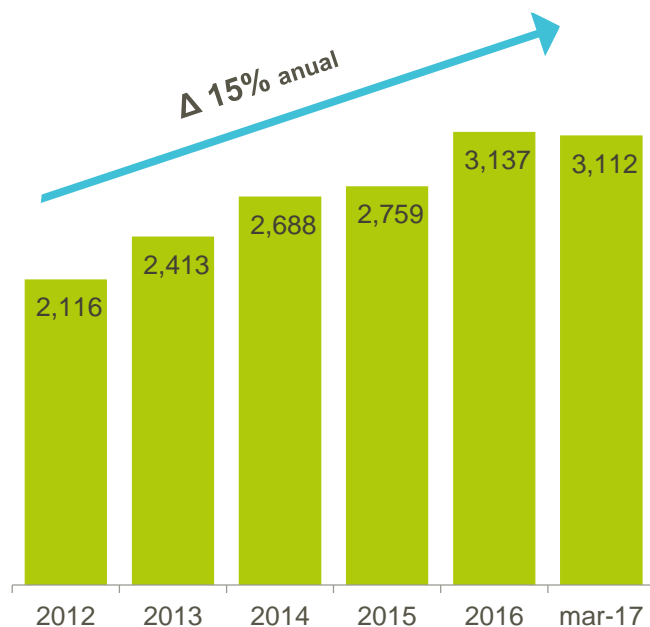
**COFIDE**

EL BANCO DE DESARROLLO DEL PERÚ

# 1. Lista de fideicomisos administrados por COFIDE

## Fideicomisos y Comisiones de confianza

### Saldo de Fideicomisos (En millones de US\$)



- 191 Fideicomisos vigentes
- Patrimonio administrado de US\$ 3,112 millones

### Ranking de Fideicomisos según saldo (En Porcentaje)

Fideicomiso Y CC	Part.
Fondo Mivivienda	59%
Fondo de Inclusión Social Energético	12%
MIPYME	6%
SEPYMEX	3%
FOGEM	3%
INFOGAS	1%
Otros	16%
<b>Total Fideicomisos y CC</b>	<b>100%</b>

## 2. Cartera de préstamos de COFIDE



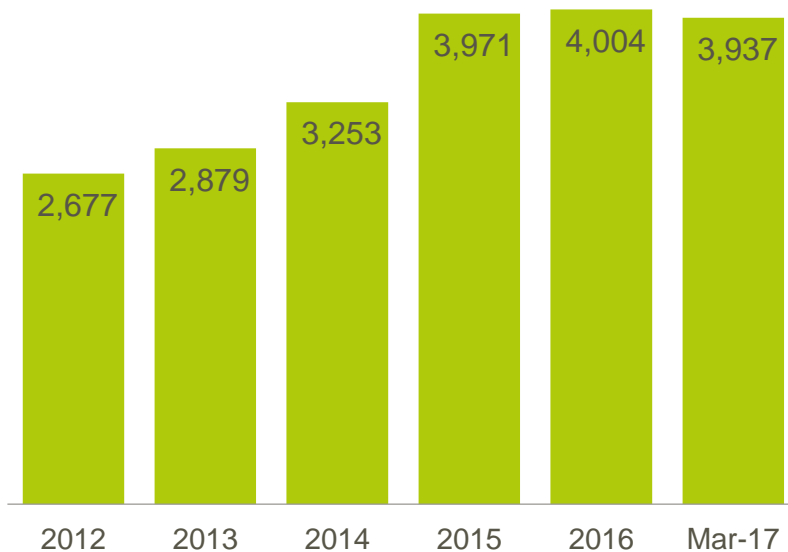
**COFIDE**

EL BANCO DE DESARROLLO DEL PERÚ

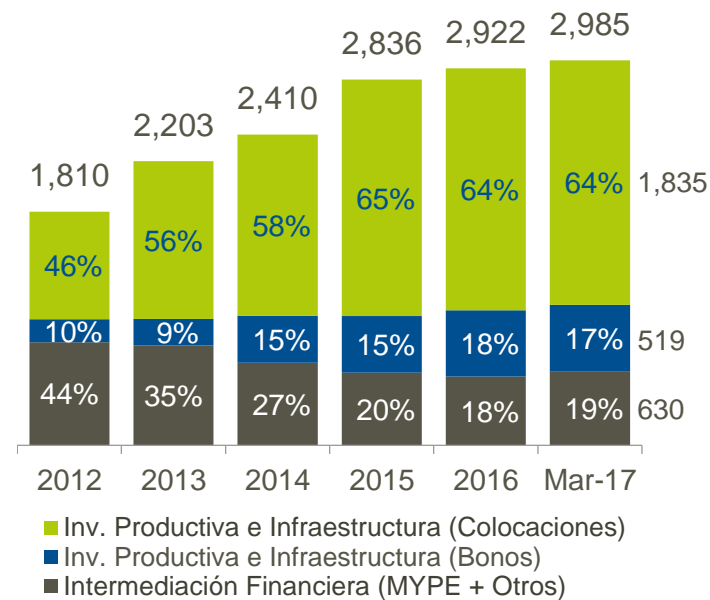
## 2. Cartera de préstamos de COFIDE

### Saldos del activo y de la cartera

**Evolución del Activo Total**  
(En millones de US\$)



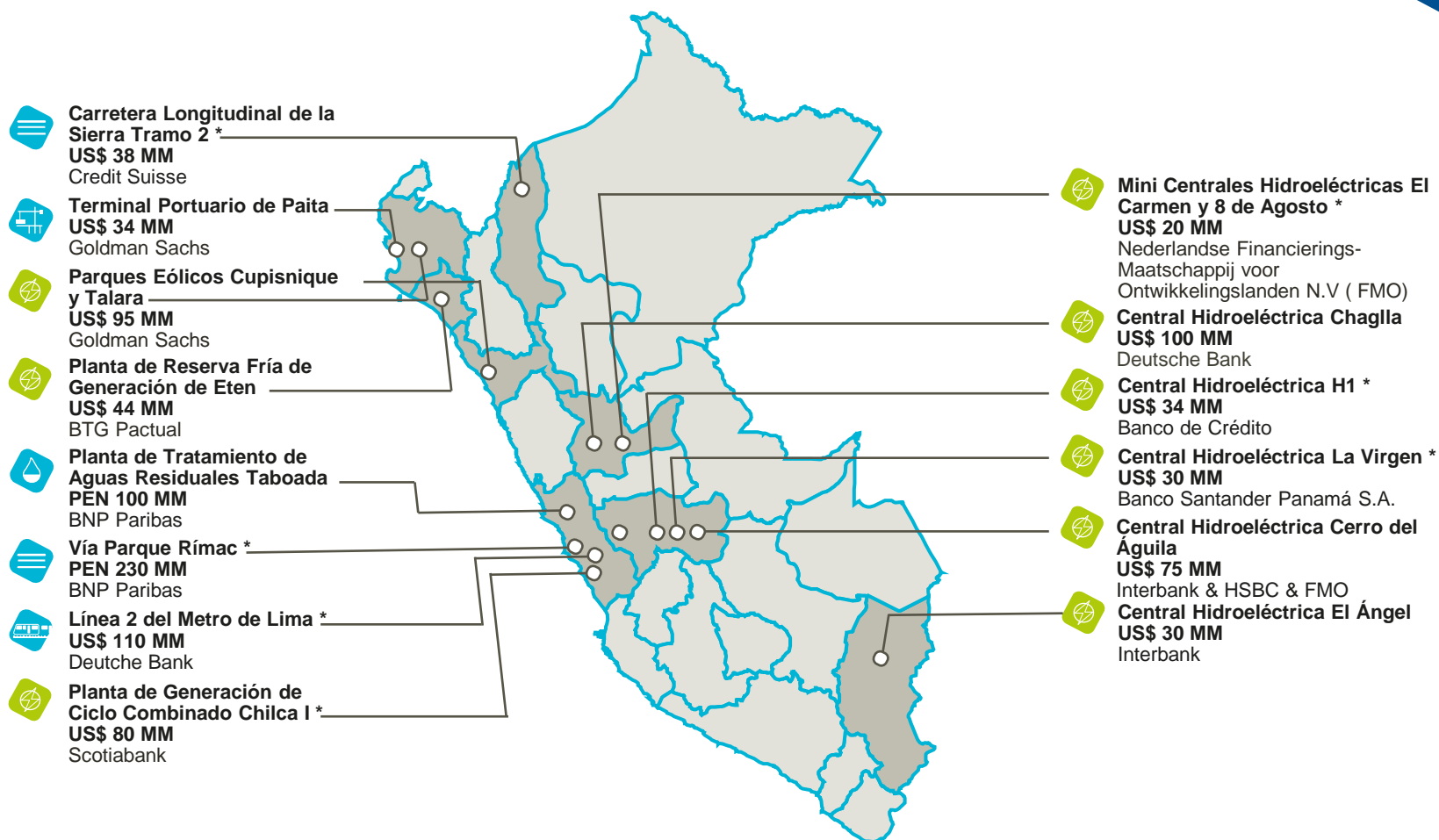
**Evolución del saldo de cartera y bonos**  
(En millones de US\$)



\*No incluye operaciones de tesorería.

## 2. Cartera de préstamos de COFIDE

### Financiamiento de la inversión productiva e infraestructura – Principales Proyectos



\* En construcción.

## 2. Cartera de préstamos de COFIDE

### Concentración de cartera

#### Concentración por Sector Económico (Deudor Final - FEEE)

Créditos FEEE - Mar 17		
Sector Económico	US\$ MM	%
Energía	827.69	45.11%
Infraestructura Vial	220.61	12.02%
Transporte Pasajeros (Buses)	204.01	11.12%
Minería	96.24	5.25%
Servicios	67.17	3.66%
Agroindustria	72.83	3.97%
Pesca	57.46	3.13%
Otros (*)	288.68	15.73%
<b>Total</b>	<b>1,834.67</b>	<b>100%</b>

(\*) Construcción, Textil, Productos químicos y gas, Comercio, Comunicaciones, Educación, otros.

#### Concentración de Activos (Deudor Final - FEEE)

GRUPO ECONÓMICO / PROYECTO (*) - Mar 17	US\$ MM
<b>1. Odebrecht</b>	<b>247.7</b>
-Inversiones en Infraestructura de Transporte por Ductos S.A	137.4
-Empresa de Generación Huallaga - CHAGLLA	98.6
-CONCESIONARIO TRASVASE OLMOS	11.7
<b>2. COSAC</b>	<b>185.4</b>
-Lima Bus Internacional 1 S.A.	50.3
-Transvial Lima S.A.C.	49.7
-Perú Masivo S.A.	47.1
-Lima Vías Expresss S.A.	37.6
-PGN Gasnorte y PGN Gasur	0.7
<b>3. Kenon Holding (Kallpa)</b>	<b>154.2</b>
-IC POWER	80.0
-Cerro del Águila	74.2



## 2. Cartera de préstamos de COFIDE

### Cartera en situación crítica

Pérdidas Potenciales (en USD MM)	2017	2018	Total
Incremento de Provisiones por deterioro y otros ajustes	309.00	179.00	488.00

Las principales operaciones en situación crítica son COSAC, Inversiones en Infraestructura de transporte por Ductos - Odebrecht (proyecto GSP), Líneas de Transmisión Peruana – Isolux, Generación Eléctrica Molloco – Isolux.

### Principales Ratios de la Cartera:

Calidad de cartera	Set-16	Mar-17	Dic-17 Estimado (*)
Cartera Atrasada (**)	0.83%	2.71%	17.83%

(\*) Incluyendo la calidad de cartera FEEE (Riesgo de deudor final)

(\*\*) Cartera Atrasada : Créditos vencidos y en cobranza judicial.

## 2. Cartera de préstamos de COFIDE

### Medidas adoptadas

- **Precisión del rol de COFIDE.**
  - Decreto Supremo N° 113-2017-EF.
- **Implementación del plan de fortalecimiento patrimonial.**
  - Evaluación externa del portafolio.
  - Desinversión de activos no estratégicos.
- **Cambios en la estructura organizacional y del personal.**
  - Creación de la Gerencia de Activos Especiales.
  - Revisión de la estructura actual.
  - Designación de nuevos gerentes.
- **Fortalecimiento del Gobierno Corporativo.**
  - Implementación de una línea ética y sistema antifraude.
  - Estrategia de revelación y transparencia al mercado.
- Revisión y fortalecimiento del proceso crediticio.
- Desarrollo de medidas de eficiencia y control de gastos.

### 3. Relación con constructoras brasileras y peruanas



**COFIDE**

EL BANCO DE DESARROLLO DEL PERÚ

### 3. Relación con constructoras brasileras y peruanas

#### Constructoras brasileras

Nombre de la Constructora	Proyecto	Nombre del deudor	Monto de Exposición a Mar-17	IFI Intermediaria
Odebrecht	Proyecto Olmos	Concesionario Traspase Olmos S.A.	USD 11.7 MM	Bonos
	Central Hidroeléctrica Chaglla	Empresa Generación Huallaga S.A.	USD 98.6 MM	Deutsche Bank
	Gasoducto Sur Peruano	Inversiones en Infraestructura de transporte por Ductos S.A.C.	USD 137.4 MM	Deutsche Bank

### 3. Relación con constructoras brasileras y peruanas

#### Constructoras peruanas

Nombre de la Constructora	Proyecto	Nombre del deudor	Monto de Exposición a Mar-17	IFI Intermediaria
Graña y Montero S.A.A.	Tramo I del IIRSA Sur	Survial S.A.	USD 33.3 MM.	Deutsche Bank
	Carretera Buenos Aires - Canchaque	Concesión Canchaque S.A.	USD 28.7 MM.	Deutsche Bank
	Gasoducto Sur Peruano	Graña y Montero S.A.A.	USD 24.0 MM.	Credit Suisse
Cosapi	Financiamiento de Activo Fijo - Cosapi Minería	Cosapi Minería	USD 15.0 MM.	BCP
ICCGSA	Corporación Agrícola Olmos	Corporación Agrícola Olmos S.A.	USD 6.6 MM.	Bancolombia
	ICCGSA Forestal	ICCGSA Forestal S.A.C.	USD 0.36 MM.*	Agrobanco
Constructora Malaga Hnos.	Carretera Longitudinal de la Sierra Tramo II	Sacyr Concesiones S.L, Sacyr Concesiones Perú y Constructora Malaga Hnos.	USD 37.5 MM.	Credit Suisse

## 4. Plan de fortalecimiento patrimonial y otros



**COFIDE**

EL BANCO DE DESARROLLO DEL PERÚ

## 4. Plan de fortalecimiento patrimonial y otros

Frente Legal - Estatutario

**Objetivo:** “Fortalecer la eficiencia de la Corporación Financiera de Desarrollo S.A., COFIDE, en su calidad de banco de desarrollo de segundo piso.”

### Acciones Ejecutadas:

- El 29 de abril se promulgó en el diario oficial El Peruano el Decreto Supremo N° 113-2017-EF en el que se establecen parámetros para mejorar la eficiencia de la Corporación en su calidad de banco de desarrollo de segundo piso.
- Los parámetros son los siguientes:
  - La participación máxima del financiamiento tanto en créditos directos como créditos indirectos será de hasta el 25% del financiamiento total del proyecto.
  - Excepcionalmente, se podrá financiar hasta el 50% de un proyecto siempre que éste se trate de un financiamiento especializado y que haya sido aprobado por el Directorio de FONAFE.

## 4. Plan de fortalecimiento patrimonial y otros

### Frente Financiero - Contable

**Objetivo: Fortalecer la solvencia de COFIDE y asegurar su continuidad.**

#### **Acciones Ejecutadas:**

- COFIDE está a la espera de la emisión de una *Comfort Letter* en la que el Estado Peruano, explícitamente, reconozca la importancia de la Corporación en la economía del Perú y se establezca la voluntad de promover su solidez mediante las siguientes alternativas: aportes de capital en efectivo, capitalización de acreencias con multilaterales, recompra de acciones tipo B de CAF y reinversión de utilidades.
- En cuanto a la implementación de estas alternativas y otras adicionales, el estado de avance es el siguiente:

#### **a) Capitalización de Acreencias con Multilaterales**

- Se viene gestionando con el Vice Ministerio de Hacienda la posibilidad de capitalizar el saldo adeudado a las Multilaterales por USD 106 millones.



## 4. Plan de fortalecimiento patrimonial y otros

Frente Financiero - Contable

**Objetivo: Fortalecer la solvencia de COFIDE y asegurar su continuidad.**

**Acciones Ejecutadas:**

### **b) Capitalización del 100% Utilidades Distribuibles**

- El 21 de abril se envió a la Directora Ejecutiva de FONAFE una carta e informe que sustenta las razones para la capitalización del 100% de las utilidades distribuibles de COFIDE.
- Durante la última semana de abril 2017 se coordinó con FONAFE la entrega de la información adicional necesaria para la elaboración del Informe para el Directorio de FONAFE en el que se sustente la aprobación de esta nueva Política de Dividendos para el período 2016 – 2020.
- **Nota: La capitalización de utilidades y de préstamos de multilaterales favorecen directamente el Ratio de Capital Global, y son una señal de apoyo directo del accionista principal.**

## 4. Plan de fortalecimiento patrimonial y otros

### Frente Financiero - Contable

**Objetivo:** Fortalecer la solvencia de COFIDE y asegurar su continuidad.

#### Acciones Ejecutadas:

##### c) Constitución de Reserva Patrimonial

- Esta se constituiría con aportes de capital para absorber pérdidas futuras por créditos impagos en el futuro.

##### d) Revalorización de Acciones tipo B de CAF

- El *Comfort Letter* permitiría registrar a su valor patrimonial el valor de las acciones CAF en el balance de COFIDE.

##### e) Obtención de Préstamo Subordinado

- Se está gestionando un préstamo subordinado con una entidad multilateral o agencia de desarrollo por un monto de al menos USD 50 millones.

##### f) Incorporación de Nuevo accionista

Se considera incorporar un nuevo accionista, de preferencia una multilateral, a COFIDE para darle estabilidad institucional.

## 4. Plan de fortalecimiento patrimonial y otros

Líneas de negocio de COFIDE





**MUCHAS GRACIAS**

