

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ

ACUERDO No.18-2000 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre terminado al: 30 de junio de 2024

Presentado según el Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y el Acuerdo No.18-2000 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018.

RAZON SOCIAL DEL EMISOR: Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.
(BLADEX)

VALORES QUE HA REGISTRADO: Bonos Corporativos Rotativos
Resolución No.SMV-74-23 de 6 de marzo de 2023
(USD\$300,000,000)

TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR: Teléfono: (507) 210-8500 Fax: (507) 269-6333

DIRECCIÓN DEL EMISOR: Torre V, Business Park Avenida La Rotonda, Urb. Costa del Este,
Ciudad de Panamá, República de Panamá

NOMBRE DE LA PERSONA DE CONTACTO DEL EMISOR: Annette Van Hoorde de Solís
y Ricardo Endara Ventura

CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR: programadepanama@bladex.com

“Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general”. (Acuerdo No.6-01)

I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (conjuntamente con sus subsidiarias “Bladex” o el “Banco”), con sede en la ciudad de Panamá, República de Panamá, es un banco multinacional especializado, originalmente establecido por los bancos centrales de los países de América Latina y el Caribe (la “Región”) para promover el financiamiento del comercio exterior y la integración económica en la Región. El Banco fue establecido en mayo de 1975, de acuerdo con la propuesta presentada ante la Asamblea de Gobernadores de Bancos Centrales en la Región, que recomendó la creación de una organización multinacional para aumentar la capacidad de financiamiento del comercio exterior de la Región. El Banco fue organizado en 1977, constituido en 1978 como sociedad anónima conforme a las leyes de la República de Panamá e inició sus operaciones de negocios el 2 de enero de 1979.

Bladex es una institución bancaria que opera bajo una licencia general emitida por la Comisión Bancaria Nacional de Panamá, predecesora de la Superintendencia de Bancos de Panamá (la “SBP”).

El Banco ofrece sus servicios a través de su oficina principal en la Ciudad de Panamá, su agencia en Nueva York (la “Agencia de Nueva York”), su subsidiaria en São Paulo, Brasil, sus oficinas de representación en Buenos Aires, Argentina; Ciudad de México, México; y Bogotá, Colombia, y su licencia de representación en Perú, así como a través de una red mundial de bancos corresponsales.

Bladex está listado en la Bolsa de Valores de Nueva York en los Estados Unidos de América (NYSE: BLX) desde 1992 y sus accionistas incluyen a bancos centrales, bancos y entidades estatales de 23 países latinoamericanos, así como bancos comerciales e instituciones financieras, inversionistas institucionales y particulares a través de su cotización en bolsa.

A. LIQUIDEZ:

La liquidez se refiere a la capacidad del Banco de mantener los flujos de efectivo suficientes para financiar las operaciones y cumplir con las obligaciones y otros compromisos en forma oportuna.

Según lo establecido por la política de liquidez del Banco, los activos líquidos del Banco comprenden depósitos “overnight” con el Banco de la Reserva Federal de Nueva York o depósitos interbancarios con bancos internacionales de prestigio que tienen calificaciones de A1, P1, o F1 de dos de las principales agencias de calificación reconocidas a nivel internacional - y que principalmente se encuentran fuera de la Región. Además, la política de liquidez del Banco permite invertir en instrumentos del mercado a corto plazo, incluidos los certificados de depósito en euros, papeles comerciales, instrumentos de deuda corporativa y otros instrumentos líquidos con vencimientos de hasta tres años. Estos instrumentos deben ser de calidad de grado de inversión “A” o mejor, tener un mercado secundario líquido y ser considerado como tal de acuerdo con las normas de Basilea III.

El Banco realiza revisiones diarias, controles y pruebas de tensión periódicas en su posición de liquidez, incluyendo la aplicación de una serie de límites para restringir su riesgo global de liquidez y para controlar el nivel de liquidez de acuerdo con el entorno macroeconómico. El Banco determina el nivel de activos líquidos que se realizará sobre una base diaria, la adopción de una metodología de coeficiente de cobertura de liquidez (*liquidity coverage ratio* o “LCR” por sus siglas en inglés) haciendo referencia a las directrices del Comité de Basilea, según lo requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Adicionalmente, el Banco monitorea la estabilidad de su estructura de fondeo con la utilización del índice Neto de Fondeo Estable (*Net Stable Funding Ratio* o “NSFR” por sus siglas en inglés).

Además, el Banco sigue las “brechas” de vencimiento acumuladas entre activos y pasivos, para cada clasificación de vencimiento presentada en los informes internos de liquidez del Banco y mantiene límites para las concentraciones de depósitos tomados de cualquier cliente o grupo económico y el total máximo de depósitos con vencimiento en un día.

El Banco sigue un Plan de Liquidez Contingente. El plan contempla el seguimiento periódico de varias referencias cuantitativas internas y externas (tales como el nivel de depósito, los mercados emergentes “Bonds Index Plus”, la distribución LIBOR-OIS y las tasas de interés de mercado), que en los casos de alta volatilidad daría lugar a la aplicación de una serie de medidas preventivas para reforzar la posición de liquidez del Banco.

Los activos líquidos del Banco, que en su mayoría consisten en efectivo y depósitos en bancos, totalizaron \$1,899 millones al 30 de junio de 2024, en comparación a \$1,764 millones al 31 de marzo de 2024 y a \$1,757 millones al 30 de junio de 2023, conforme a la gestión proactiva y prudente de liquidez del Banco que cumple con el índice de cobertura de liquidez según la metodología de Basilea, tal como es requerido por el regulador bancario panameño. Al final de estos periodos, el saldo de liquidez sobre los activos totales representó 17%, mientras que el saldo de liquidez sobre depósitos totales fue 36%, 37% and 43%, respectivamente. Al 30 de junio de 2024, los depósitos colocados en el Banco de la Reserva Federal de Nueva York totalizaron \$1,509 millones o 79% del total de activos líquidos.

B. RECURSOS DE CAPITAL:

Financiamiento

Las principales fuentes de financiamiento del Banco son los depósitos y fondos recibidos en préstamos y colocaciones de títulos de deuda a tasa fija y tasa variable. Si bien se espera que estas fuentes continúen proporcionando la mayor parte de los fondos necesarios por el Banco en el futuro, la composición exacta de las fuentes de financiamiento del Banco, así como el posible uso de otras fuentes de fondos, dependerá de las condiciones futuras económicas y del mercado.

Al 30 de junio de 2024, el total de financiamiento alcanzó \$9,102 millones, con aumentos de 1% en comparación a \$9,021 millones al 31 de marzo de 2024 y de 7% en comparación a \$8,530 millones al 30 de junio de 2023. El costo promedio de fondeo resultó en 5.71% para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, un aumento de 4 puntos básicos en comparación al trimestre anterior y un aumento de 51 puntos básicos en comparación al mismo periodo del año anterior. Para los seis meses terminados al 30 de junio de 2024, el costo promedio de fondeo resultó en 5.69%, un aumento de 75 puntos básicos en comparación al mismo periodo el año anterior, principalmente por mayores tasas de mercado.

Depósitos

La base principal y estable de depósitos del Banco es proporcionada principalmente por bancos centrales y comerciales localizados principalmente en la Región. El saldo de depósitos alcanzó nuevos niveles récord en \$5,259 millones a finales del 30 de junio de 2024, un aumento de 11% en comparación al trimestre anterior y un aumento de 29% en comparación al año anterior, representando 58% del total de las fuentes de financiamiento al 30 de junio de 2024, en comparación a 52% el trimestre anterior y a 48% el año anterior, lo cual refleja el cambio en la estructura de financiamiento con mayor dependencia de depósitos. El programa de “Yankee CD” del Banco, también aumentó a \$1.4 mil millones al 30 de junio de 2024, proporcionando granularidad y complementando la estructura de financiamiento a corto plazo y el continuo apoyo por parte de los accionistas Clase A

(bancos centrales o sus designados), quienes representaron 39% del total de depósitos al 30 de junio de 2024.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra, Obligaciones y Deuda

El Banco celebra acuerdos de recompra o “Repos” con bancos internacionales, utilizando su Cartera de Inversiones en Valores como colateral para garantizar mejores costos de financiamiento. Los Repos se contabilizan en los Estados Financieros como financiamientos garantizados. Al 30 de junio de 2024, el financiamiento a través de valores vendidos bajo acuerdos de recompra alcanzó \$303 millones, una disminución de 17% en comparación al 31 de marzo de 2024 y una disminución de 26% en comparación al 30 de junio de 2023.

Las obligaciones y deuda a corto plazo del Banco consisten en su mayoría en obligaciones bancarias e instrumentos de deuda de bonos emitidos bajo el Programa de Euro-Notas a Mediano Plazo (*Euro Medium-Term Note Program*, “EMTN”) del Banco con vencimientos de hasta 365 días. Las obligaciones a corto y mediano plazo del Banco provienen principalmente de bancos corresponsales internacionales de Estados Unidos, Japón, Canadá, Europa y organizaciones multilaterales.

Las obligaciones a largo plazo del Banco consisten en préstamos bilaterales y sindicados a largo plazo obtenidos de bancos internacionales. Los instrumentos de deuda actualmente consisten en emisiones privadas bajo el programa EMTN del Banco, así como emisiones públicas en México y el programa de bonos rotativos en Panamá.

Al 30 de junio de 2024, las obligaciones y deuda a corto y mediano plazo alcanzaron \$3,540 millones, representando una disminución de 10% en comparación al trimestre anterior y una disminución de 13% en comparación al 30 de junio de 2023, explicado por el crecimiento significativo en depósitos.

Patrimonio

El patrimonio del Banco consiste en su totalidad de acciones comunes ordinarias emitidas y totalmente pagadas, con 36.8 millones de acciones comunes en circulación al 30 de junio de 2024. El Banco no tiene acciones preferentes emitidas y en circulación al 30 de junio de 2024.

Al 30 de junio de 2024, el patrimonio del Banco totalizó \$1,264 millones, resultando en un aumento de 2% en comparación a \$1,238 millones al 31 de marzo de 2024 y un aumento de 12% en comparación a \$1,128 millones al 30 de junio de 2023. Las utilidades retenidas alcanzaron \$738 millones al 30 de junio de 2024, reflejando un aumento de 4% en comparación a \$706 millones al 31 de marzo de 2024 y un aumento de 23% en comparación a \$599 millones al 30 de junio de 2023.

En cumplimiento con lo establecido en la Ley Bancaria en la República de Panamá y los Acuerdos No. 01-2015 y 03-2016 promulgados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el índice de Adecuación de Capital del Banco alcanzó 14.0% al 30 de junio de 2024, muy por encima del mínimo requerido del 8%. Al 30 de junio de 2024, el total de activos sobre el total del patrimonio del Banco alcanzó 8.6 veces, y la razón de Capital Primario (“Tier 1”) del Banco conforme a Basilea III, en la cual los activos ponderados por riesgo son calculados conforme al modelo interno avanzado de riesgo crediticio (“IRB” por sus siglas en inglés: *Internal Ratings-Based*), alcanzó 16.2%.

C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES:

Ingreso Neto de Intereses y Margen Financiero Neto

Los ingresos netos de intereses para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024 alcanzaron \$62.8 millones, estables en comparación al trimestre anterior y un aumento de 15% en comparación

al mismo periodo el año anterior. Consecuentemente, los ingresos netos de intereses para los seis meses terminados al 30 de junio de 2024 aumentaron 17% en comparación al mismo periodo el año anterior resultando en \$125.6 millones. Los sólidos niveles de ingresos netos de intereses es el resultado del aumento de márgenes de préstamos y tasas de mercado, mayores saldos promedios de activos productivos reflejado por aumentos de 1% en comparación al trimestre anterior y de 15% en comparación al mismo periodo el año anterior para los tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024, en conjunto a una gestión de costo de fondeo eficiente impulsado por el aumento de la base de depósitos. El Margen Financiero Neto alcanzó 2.43% para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, una disminución de 4 puntos básicos en comparación al trimestre anterior y un aumento de 1 punto básico en comparación al mismo periodo el año anterior y 2.45% para los seis meses terminados al 30 de junio de 2024, un aumento de 3 puntos básicos en comparación al mismo periodo el año anterior.

Honorarios y comisiones, netos

Honorarios y comisiones, neto, incluyen los ingresos por comisiones asociados con las cartas de crédito y los ingresos por comisiones derivados de las actividades de estructuración y sindicación de préstamos, junto con las actividades de intermediación y distribución de préstamos en el mercado primario, y otros ingresos por comisiones, en gran medida de otros créditos contingentes, tales como garantías y compromisos de crédito, neto de gastos de comisiones.

Para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, los honorarios y comisiones neto totalizaron \$12.5 millones, representando un aumento de 32% en comparación al trimestre anterior y un aumento de 93% en comparación al mismo periodo el año anterior. Consecuentemente, para los seis meses terminados al 30 de junio de 2024, los honorarios y comisiones neto aumentaron 94% en comparación al mismo periodo el año anterior a \$22.0 millones. Los aumentos en comparación al trimestre anterior y el año anterior fueron impulsados por el aumento en comisiones en cada una de las líneas de negocio del Banco, con un sólido desempeño en la nueva unidad de Infraestructura y Financiación de Proyectos “Project Finance”, así como también de nuestra mesa de sindicaciones, sumados al aumento de comisiones del negocio de operaciones fuera de balance (cartas de créditos y compromisos), la cual continúa sumando nuevos clientes y capturando oportunidades puntuales muy rentables.

Provisión para pérdidas crediticias

Los cargos de provisiones para pérdidas crediticias totalizaron \$6.7 millones para los tres meses terminados el 30 de junio de 2024, en comparación con cargos de provisiones para pérdidas crediticias de \$3.0 millones en el trimestre anterior y \$4.7 millones en el mismo periodo el año anterior. Los cargos de provisiones para pérdidas crediticias totalizaron \$9.7 millones para los seis meses terminados el 30 de junio de 2024, en comparación con cargos de provisiones para pérdidas crediticias de \$11.0 millones en el mismo periodo el año anterior. Por consiguiente, el total de reservas para pérdidas crediticias alcanzó \$76.1 millones al 30 de junio de 2024, lo que representa una razón de cobertura de 0.7% sobre la Cartera de Crédito, en comparación a \$69.5 millones, o 0.7%, al 31 de marzo de 2024 y \$50.2 millones o 0.6%, al 30 de junio de 2023. El aumento en total de reservas para pérdidas crediticias estuvo relacionado principalmente al crecimiento de la Cartera de Crédito del Banco a medida que los saldos al 30 de junio de 2024 aumentaron 6% en comparación al trimestre anterior.

Al 30 de junio de 2024, los créditos con deterioro (Etapa 3) se mantuvieron sin cambios en \$10 millones o 0.1% del total de la Cartera de Crédito, con amplia cobertura de reservas, en la medida en que el total de reservas para pérdidas crediticias sobre créditos con deterioro se expandió a 7.5 veces.

Créditos categorizados como Etapa 1 o bajo riesgo, según NIIF 9, representaron 95% del total de créditos, mientras que los créditos categorizados en Etapa 2 representaron 5% del total de créditos.

Gastos de Operaciones

Gastos de operaciones totalizaron \$18.2 millones para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, estables en comparación al trimestre anterior y un aumento de 17% en comparación al mismo periodo del año anterior y \$36.5 millones para los seis meses terminados al 30 de junio de 2024, reflejando un aumento de 16% en comparación al año anterior. Los aumentos interanuales en gastos de operaciones estuvieron principalmente asociados a mayores gastos de personal atribuidos al fortalecimiento del Banco en línea con el enfoque de mejoramiento de las capacidades de ejecución de la estrategia del Banco.

La razón de Eficiencia alcanzó 24.3% para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, en comparación a 25.2% el trimestre anterior y en comparación a 27.2% en el mismo periodo del año anterior, respaldado por el sólido nivel de ingresos totales y gastos operativos bajo control. La razón de Eficiencia para los seis meses terminados al 30 de junio de 2024 mejoró a 24.7%, en comparación a 27.0% en el mismo periodo del año anterior, en medida que el aumento de 27% en total de ingresos sobre compensó el aumento de 16% en gastos de operaciones durante los seis meses terminados al 30 de junio de 2024.

Utilidad del período

La utilidad de Bladex para los tres meses terminados al 30 de junio de 2024 ascendió a \$50.1 millones, o \$1.36 por acción, en comparación con \$51.3 millones, o \$1.40 por acción para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y con \$37.1 millones, o \$1.02 por acción para los tres meses terminados al 30 de junio de 2023. Consecuentemente, la utilidad de Bladex para los seis meses terminados al 30 de junio de 2024 alcanzó \$101.4 millones o \$2.76 por acción, en comparación con \$74.0 millones o \$2.03 por acción para los seis meses terminados al 30 de junio de 2023. Los aumentos interanuales en utilidad neta estuvieron principalmente impulsados por la continua tendencia positiva en ingresos de primera línea y mayores ingresos por comisiones.

D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS:

A continuación, se exponen las tendencias, incertidumbres y acontecimientos más importantes que pueden afectar materialmente o que podrían hacer que la información financiera aquí expuesta no sea indicativa de futuros resultados o de la situación financiera del Banco.

Las perspectivas están sujetas a varios riesgos a la baja. Entre ellos cabe citar tensiones relacionadas con financiamiento y deuda, las perturbaciones derivadas de cualquier pandemia, fenómenos meteorológicos extremos, las catástrofes naturales y los acontecimientos geopolíticos. A mediano plazo, el fracaso en la aplicación de las reformas que mejoran la productividad y otras necesarias obstaculizará el crecimiento.

La posibilidad de una desaceleración mundial más brusca de lo previsto -o de una auténtica recesión mundial- representa un importante riesgo a la baja para la Región, en particular para los exportadores de *commodities*. La ralentización del crecimiento mundial y la débil demanda de China ya han provocado una caída sustancial de los precios de los metales y agro desde mediados de 2022. Si el crecimiento disminuye más de lo previsto en 2024, los precios de la energía y de *commodities* agrícolas también podrían debilitarse más significativamente, lo que provocaría un deterioro de los términos de intercambio en gran parte de Sudamérica. Los términos comerciales en América Latina y el Caribe están estrechamente correlacionados con el crecimiento de la inversión, que podría

volverse profundamente negativo debido a la reducción de la inversión en la producción de *commodities* y a que la disminución de los ingresos de exportación frenaría la demanda interna en general.

La persistencia inesperada de la inflación y las subidas adicionales de las tasas de interés en las economías avanzadas pueden provocar un grave choque de financiamiento exterior. Un endurecimiento monetario mayor del previsto en Estados Unidos, en particular, podría precipitar una repentina aceleración de las salidas de capital. Esto podría conducir a la ampliación de los márgenes de préstamo y a la depreciación de las monedas, o a un mayor agotamiento de las reservas en los países que intervienen para estabilizar los tipos de cambio. Algunas grandes economías regionales tales como Colombia tienen actualmente déficits por cuenta corriente y podrían volverse vulnerables a los cambios en la confianza del mercado. Entre las economías más pequeñas de América Latina y el Caribe, especialmente algunas del Caribe y América Central que están muy endeudadas, las necesidades de financiamiento exterior parecen grandes en relación con el PIB. Un mayor endurecimiento de las condiciones financieras mundiales podría provocar tensiones en la balanza de pagos de estas economías, lo que podría desencadenar crisis financieras.

Los resultados del Banco pueden verse afectados por los cambios en las condiciones económicas mundiales, incluidos los precios del petróleo y otros *commodities*, la incertidumbre sobre las políticas estadounidenses que afectan al tipo de cambio del dólar, el acceso a la liquidez, las tasas de interés, la ralentización del crecimiento económico en los países desarrollados y los socios comerciales, y el efecto que estos cambios puedan tener en la situación económica de los países de la Región, incluido el crecimiento del comercio exterior de la Región y, por tanto, el crecimiento del negocio de financiamiento del comercio del Banco.

La Región puede verse afectada por la debilidad de las divisas frente al dólar estadounidense. Cualquier endurecimiento monetario de Estados Unidos, junto con el aumento de la inflación, podría llevar a muchos bancos centrales de la Región a endurecer su política monetaria. El consiguiente aumento de las tasas de interés podría provocar un deterioro de la calidad de los activos, ya que la capacidad de pago de los prestatarios podría reducirse, lo que probablemente provocaría un aumento de la morosidad.

Las presiones inflacionistas en Estados Unidos y en toda la Región también representan riesgos importantes para la recuperación. Cualquier aumento de las tasas de interés a largo plazo en Estados Unidos podría restringir las condiciones financieras mundiales y ejercer presión sobre los mercados financieros de las economías emergentes. El exceso de liquidez en los mercados internacionales podría revertirse de forma desordenada.

Una desaceleración económica resultante o los acontecimientos políticos relacionados con ella en la Región podrían tener un efecto material adverso sobre las perspectivas de crecimiento en la Región, y sobre la calidad de los activos y los resultados de operaciones del Banco.

EVENTOS RECIENTES

- Pago de dividendos comunes trimestrales: La Junta Directiva del Banco aprobó un dividendo común trimestral de \$0.50 por acción correspondiente al segundo trimestre de 2024. El dividendo fue pagado el 20 de agosto de 2024, a los accionistas registrados al 5 de agosto de 2024.

II. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

Los Estados Financieros consolidados al 30 de junio de 2024 (no auditados) del Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. y Subsidiarias se anexan al presente informe como parte integral del mismo. (Ver anexo)

III. ESTADOS FINANCIEROS DE GARANTE

No aplica

IV. CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO

No aplica

V. DIVULGACIÓN

El análisis de resultados financieros y operativos contenido en la Primera Parte de este Informe de Actualización Trimestral, ha sido divulgado en la publicación y distribución del reporte de resultados trimestral con fecha 23 de julio de 2024, y mediante su inclusión en la página de internet de acceso público en: <https://www.bladex.com/es/inicio>

Los Estados Financieros consolidados condensados intermedios no auditados al y por los tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024 anexado en este Informe de Actualización Trimestral, ha sido publicado mediante su inclusión el 7 de agosto de 2024 en la página de internet de acceso público en: <https://www.bladex.com/es/inicio>

Panamá, 22 de agosto de 2024



Jorge L. Salas Taurel
Representante Legal – Presidente Ejecutivo



Ana Graciela de Méndez
Vicepresidente Ejecutiva – Finanzas



CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS NO AUDITADOS

El suscrito, Javier Chen, con cédula de identidad personal No. 8-373-423; Contador Público Autorizado, de Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADEX), CERTIFICA lo siguiente con relación a la preparación de los Estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados al 30 de junio de 2024 (“Estados Financieros Consolidados”):

1. Que los Estados Financieros Consolidados de Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADEX) al 30 de junio de 2024; han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
2. Que los Estados Financieros Consolidados al 30 de junio de 2024; reflejan correctamente la posición financiera de Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADEX) y los resultados de sus operaciones por los tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024.
3. Que Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADEX), no tiene obligación contingente alguna, salvo por las divulgaciones en dichos Estados Financieros o en la presente certificación.

Dado en la ciudad de Panamá a los 22 días del mes de agosto de 2024

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Javier Chen", positioned above a horizontal line.

Javier Chen
Contador Público Autorizado No. 0424-2018
Vicepresidente Senior de Contabilidad y Control SOX

**Banco Latinoamericano
de Comercio Exterior, S.A.
y Subsidiarias**

Estados financieros consolidados condensados intermedios
al 30 de junio de 2024 (no auditados) y por los tres y seis meses
terminados el 30 de junio de 2024 y 2023

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. y Subsidiarias

Contenido

Estado consolidado de situación financiera condensado intermedio (no auditado)
Estado consolidado de ganancias o pérdidas condensado intermedio (no auditado)
Estado consolidado de resultados integrales condensado intermedio (no auditado)
Estado consolidado de cambios en el patrimonio condensado intermedio (no auditado)
Estado consolidado de flujos de efectivo condensado intermedio (no auditado)
Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera condensado intermedio (no auditado)

30 de junio de 2024

(Expresado en miles de US dólares)

		30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
	Notas	(No auditado)	(Auditado)
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	3,4,5	1,903,541	2,047,452
Inversiones, netas	3,4,6	1,146,484	1,022,131
Préstamos, neto	3,4,7	7,443,597	7,220,520
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	3,4	284,997	261,428
Instrumentos financieros derivados activos	3,4,10	92,652	157,267
Equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto		15,821	16,794
Activos intangibles, neto		2,605	2,605
Otros activos	11	16,917	15,595
Total de activos		10,906,614	10,743,792
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos a la vista		644,179	510,195
Depósitos a plazo		4,615,046	3,897,954
	3,4,12	<u>5,259,225</u>	<u>4,408,149</u>
Intereses por pagar		61,917	42,876
Total de depósitos		<u>5,321,142</u>	<u>4,451,025</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	3,4,13	302,765	310,197
Obligaciones y deuda, neto	3,4,14	3,540,487	4,351,988
Intereses por pagar		37,310	49,217
Pasivos por arrendamientos	3,15	16,148	16,707
Aceptaciones pendientes	3,4	284,997	261,428
Instrumentos financieros derivados pasivos	3,4,10	94,578	40,613
Reserva para pérdidas en compromisos de crédito y contratos de garantías financieras	3,4	11,488	5,059
Otros pasivos	16	34,104	53,734
Total de pasivos		<u>9,643,019</u>	<u>9,539,968</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes		279,980	279,980
Acciones en tesorería		(105,672)	(110,174)
Capital pagado en exceso del valor asignado a las acciones comunes		120,735	122,046
Reservas de capital	22	95,210	95,210
Reservas regulatorias	22	136,019	136,019
Utilidades retenidas		737,958	673,281
Otros resultados integrales		(635)	7,462
Total de patrimonio		<u>1,263,595</u>	<u>1,203,824</u>
Total de pasivos y patrimonio		10,906,614	10,743,792

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados).

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Estado consolidado de ganancias o pérdidas condensado intermedio (no auditado)

Por los tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024

(Expresado en miles de US dólares, excepto información de utilidad por acción)

	Notas	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
		2024	2023	2024	2023
Ingresos por intereses:					
Depósitos		25,642	19,002	50,668	33,401
Inversiones		12,630	6,577	23,258	12,962
Préstamos		157,101	133,923	315,019	256,518
Total de ingresos por intereses	19	195,373	159,502	388,945	302,881
Gastos por intereses:					
Depósitos		(76,808)	(50,542)	(146,542)	(90,600)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	13	(3,592)	(2,698)	(6,156)	(4,565)
Obligaciones y deuda	14	(52,069)	(51,660)	(110,309)	(100,350)
Pasivos por arrendamientos	15	(145)	(144)	(294)	(288)
Total de gastos por intereses	19	(132,614)	(105,044)	(263,301)	(195,803)
Ingresos neto por intereses		62,759	54,458	125,644	107,078
Otros ingresos (gastos):					
Honorarios y comisiones, neto	18	12,533	6,507	22,005	11,319
Pérdida en instrumentos financieros, neto	9	(351)	(3,637)	(191)	(1,933)
Otros ingresos, neto		99	52	170	91
Total de otros ingresos, neto	19	12,281	2,922	21,984	9,477
Total de ingresos		75,040	57,380	147,628	116,555
Provisión para pérdidas crediticias	3,19	(6,684)	(4,691)	(9,713)	(11,022)
Gastos de operaciones:					
Salarios y otros gastos de personal		(11,761)	(9,862)	(23,431)	(19,598)
Depreciación de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(591)	(552)	(1,185)	(1,099)
Amortización de activos intangibles		(250)	(190)	(474)	(377)
Otros gastos		(5,632)	(5,019)	(11,435)	(10,439)
Total de gastos de operaciones	19	(18,234)	(15,623)	(36,525)	(31,513)
Utilidad del período		50,122	37,066	101,390	74,020
Información por acción:					
Utilidad por acción básica (en US dólares)	17	1.36	1.02	2.76	2.03
Promedio ponderado de las acciones básicas (en miles de acciones)	17	36,775	36,492	36,692	36,426

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados).

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias**Estado consolidado de resultados integrales condensado intermedio (no auditado)****Por los tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024**

(Expresado en miles de US dólares)

	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
Utilidad del período	50,122	37,066	101,390	74,020
Otros resultados integrales:				
Partidas que son o pueden ser reclasificadas posteriormente al estado consolidado de ganancias o pérdidas:				
Cambio en el valor razonable de los instrumentos financieros, neto de coberturas	(7,918)	3,498	(8,446)	108
Reclasificación de ganancias (pérdidas) de los instrumentos financieros a ganancias o pérdidas	114	(773)	349	(577)
Otros resultados integrales	(7,804)	2,725	(8,097)	(469)
Total de resultados integrales del período	42,318	39,791	93,293	73,551

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados).

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio condensado intermedio (no auditado)

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023

(Expresado en miles de US dólares)

	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Capital pagado en exceso del valor asignado a las acciones comunes	Reservas de capital	Reservas regulatorias	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales	Total de patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2023	279,980	(114,097)	120,498	95,210	136,019	543,612	8,125	1,069,347
Utilidad del periodo	—	—	—	—	—	74,020	—	74,020
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	(469)	(469)
Emisión de acciones restringidas	—	1,148	(1,148)	—	—	—	—	—
Costo de compensación - unidades de acciones	—	—	2,844	—	—	—	—	2,844
Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas	—	2,234	(2,234)	—	—	—	—	—
Reserva regulatoria de crédito	—	—	—	—	343	(343)	—	—
Dividendos declarados	—	—	—	—	—	(18,220)	—	(18,220)
Saldos al 30 de junio de 2023	279,980	(110,715)	119,960	95,210	136,362	599,069	7,656	1,127,522
Saldos al 1 de enero de 2024	279,980	(110,174)	122,046	95,210	136,019	673,281	7,462	1,203,824
Utilidad del periodo	—	—	—	—	—	101,390	—	101,390
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	(8,097)	(8,097)
Emisión de acciones restringidas	—	1,038	(1,038)	—	—	—	—	—
Costo de compensación - unidades de acciones	—	—	3,191	—	—	—	—	3,191
Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas	—	3,464	(3,464)	—	—	—	—	—
Dividendos declarados	—	—	—	—	—	(36,713)	—	(36,713)
Saldos al 30 de junio de 2024	279,980	(105,672)	120,735	95,210	136,019	737,958	(635)	1,263,595

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados).

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

**Estado consolidado de flujos de efectivo condensado intermedio (no auditado)
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2024
(Expresado en miles de US dólares)**

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad del período		101,390	74,020
Partidas para conciliar la utilidad del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		1,185	1,099
Amortización de activos intangibles		474	377
Provisión para pérdidas crediticias	3	9,712	11,022
Pérdida en venta de instrumentos financieros a costo amortizado		—	3,167
Costo de compensación - planes de compensación basado en acciones		3,191	2,844
Cambios netos en la posición de cobertura y moneda extranjera		(5,266)	27,428
Ingreso por intereses	19	(388,945)	(302,881)
Gasto por intereses	19	263,301	195,803
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos en bancos, restringidos		(42,022)	(11,882)
Préstamos		(251,216)	(14,674)
Otros activos		(1,044)	(6,679)
Depósitos recibidos		851,075	883,739
Otros pasivos		(19,646)	2,829
Flujos de efectivo provisto por las actividades de operación		522,189	866,212
Intereses recibidos		385,042	298,213
Intereses pagados		(255,367)	(178,184)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		651,864	986,241
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(207)	(427)
Adquisición de activos intangibles		(475)	(528)
Producto de la venta de inversiones a FVOCI		—	45,988
Producto del vencimiento de inversiones a costo amortizado		136,713	204,218
Producto del vencimiento de inversiones a FVOCI		—	78,600
Compra de inversiones a FVOCI		(86,449)	—
Compra de inversiones a costo amortizado		(174,194)	(324,838)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		(124,612)	3,013
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
(Disminución) aumento en valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(7,432)	107,074
Disminución neta en obligaciones y deuda a corto plazo	14	(871,960)	(424,273)
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	14	209,189	71,645
Pago de obligaciones y deuda a largo plazo	14	(6,061)	(158,416)
Pago de pasivos por arrendamientos	15	(569)	(518)
Dividendos pagados		(36,353)	(18,210)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(713,186)	(422,698)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(185,934)	566,556
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1,987,068	1,190,936
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	5	1,801,134	1,757,492

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados).

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

1. Información corporativa

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (“Bladex Casa Matriz” y conjuntamente con sus subsidiarias “Bladex” o el “Banco”), domiciliado en la ciudad de Panamá, República de Panamá, es un banco multinacional especializado, establecido para apoyar el financiamiento del comercio exterior y la integración económica en Latinoamérica y el Caribe (la “Región”). El Banco fue resultado de una propuesta presentada ante la Asamblea de Gobernadores de Bancos Centrales en la Región en mayo de 1975, que recomendó la creación de una organización multinacional para aumentar la capacidad de financiamiento del comercio exterior de la Región. El Banco fue organizado en 1977, constituido en 1978 bajo las leyes de la República de Panamá e inició sus operaciones de negocios el 2 de enero de 1979. A través de un contrato ley entre la República de Panamá y Bladex firmado en 1978, se le otorgaron al Banco ciertos privilegios por parte de la República de Panamá, incluyendo la exención del pago de impuesto sobre la renta en Panamá.

El Banco opera bajo una licencia general emitida por la Comisión Bancaria Nacional de Panamá, actualmente la Superintendencia de Bancos de Panamá (la “SBP”).

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la SBP, a través del Decreto Ejecutivo No. 52 del 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No. 9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No. 2 del 22 de febrero de 2008. Los bancos también están regulados por las resoluciones y acuerdos emitidos por esta entidad. Entre los principales aspectos de esta ley y sus reglamentaciones se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, medidas para la administración de riesgos de crédito, liquidez y de mercado, medidas para la prevención del delito de blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y delitos relacionados, procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros.

Las subsidiarias de Bladex Casa Matriz son las siguientes:

- Bladex Holdings Inc., es una subsidiaria completamente controlada, incorporada el 30 de mayo de 2000, bajo las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de América (“EUA”). Bladex Holdings, Inc. mantiene participación en Bladex Representação Ltda.
- Bladex Representação Ltda., incorporada bajo las leyes de Brasil el 7 de enero de 2000, fue establecida para actuar como oficina de representación del Banco en Brasil. Bladex Casa Matriz es propietaria del 99.999% de Bladex Representação Ltda. y Bladex Holdings Inc. es propietaria del 0.001% restante.
- Bladex Development Corp., fue incorporada bajo las leyes de Panamá el 5 de junio de 2014. Bladex Casa Matriz es propietaria del 100.00% de Bladex Development Corp.

Bladex Casa Matriz tiene una agencia en el Estado de Nueva York, EUA (la “Agencia de Nueva York”), la cual inició operaciones el 27 de marzo de 1989. La Agencia de Nueva York está dedicada principalmente al financiamiento de transacciones relacionadas con el comercio exterior, especialmente la confirmación y financiamiento de cartas de crédito para clientes de la región. La Agencia de Nueva York cuenta con la autorización para registrar transacciones en una Entidad Bancaria Internacional (“IBF”, por sus siglas en inglés).

El Banco mantiene oficinas de representación en las ciudades de Buenos Aires (Argentina), Ciudad de México (México) y en Bogotá (Colombia) y tiene una licencia de representación en Perú.

Estos estados financieros consolidados condensados intermedios han sido aprobados para su emisión por la Junta Directiva del Banco el 16 de julio de 2024.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

2. Base de preparación de los estados financieros consolidados

Estos estados financieros consolidados condensados intermedios de Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. y sus subsidiarias han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No.34 Información Financiera Intermedia emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

Como todas las revelaciones requeridas por la NIIF para los estados financieros consolidados del período anual no se incluyen en este documento, estos estados financieros consolidados condensados intermedios deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados auditados y sus notas al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, del Banco. Los estados financieros consolidados condensados intermedios de ganancias o pérdidas, resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los períodos presentados no son necesariamente indicativos de los resultados esperados para cualquier período futuro.

3. Riesgos financieros

La siguiente nota presenta la exposición del Banco a riesgos financieros:

A. Riesgo de crédito

i. Análisis de la calidad crediticia

Las siguientes tablas presentan información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al costo amortizado, y los instrumentos de deuda a FVOCI. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros, los importes de la tabla representan los saldos brutos en libros. Para los compromisos de préstamos y los contratos de garantía financiera, los montos en las tablas representan los montos comprometidos o garantizados, respectivamente.

Préstamos a costo amortizado, saldo pendiente

30 de junio de 2024					
	Rango de PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Calificación 1 - 4	0.05-0.41	2,722,024	—	—	2,722,024
Calificación 5 - 6	0.42-3.81	3,798,600	453,721	—	4,252,321
Calificación 7 - 8	3.82-34.52	329,648	85,851	—	415,499
Calificación 9 - 10	34.53-100.0	—	—	10,107	10,107
		6,850,272	539,572	10,107	7,399,951
Reserva		(37,450)	(18,750)	(6,969)	(63,169)
Total		6,812,822	520,822	3,138	7,336,782

31 de diciembre de 2023					
	Rango de PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	2,893,562	—	—	2,893,562
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	3,680,969	237,878	—	3,918,847
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	303,445	69,606	—	373,051
Calificación 9 - 10	34.52 - 100	—	—	10,107	10,107
		6,877,976	307,484	10,107	7,195,567
Reserva		(34,778)	(17,734)	(6,898)	(59,410)
Total		6,843,198	289,750	3,209	7,136,157

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Préstamos a valor razonable con cambio en otros resultados integrales (FVOCI)

	30 de junio de 2024			Total
	Rango de PI	Etapa 1	Etapa 2	
Calificación 5 - 6	0.42-3.81	19,789	—	19,789
		19,789	—	19,789
Reserva		(126)	—	(126)
Total		19,663	—	19,663

Compromisos, contratos de garantías financiera y obligaciones de clientes bajo aceptaciones

	30 de junio de 2024			Total
	Rango de PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	
Compromisos y contratos de garantías financiera				
Calificación 1 - 4	0.05-0.41	474,612	—	474,612
Calificación 5 - 6	0.42-3.81	647,307	1,674	648,981
Calificación 7 - 8	3.82-34.52	369,581	3,550	373,131
		1,491,500	5,224	1,496,724
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones				
Calificación 1 - 4	0.05-0.41	162,471	—	162,471
Calificación 5 - 6	0.42-3.81	150	—	150
Calificación 7 - 8	3.82-34.52	122,376	—	122,376
		284,997	—	284,997
		1,776,497	5,224	1,781,721
Reserva		(11,397)	(91)	(11,488)
Total		1,765,100	5,133	1,770,233

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

31 de diciembre de 2023				
	Rango de PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Total
Compromisos y contratos de garantías financiera				
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	457,901	—	457,901
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	416,786	24,996	441,782
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	160,473	3,550	164,023
		<u>1,035,160</u>	<u>28,546</u>	<u>1,063,706</u>
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones				
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	163,438	—	163,438
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	2,009	—	2,009
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	95,981	—	95,981
		<u>261,428</u>	<u>—</u>	<u>261,428</u>
		<u>1,296,588</u>	<u>28,546</u>	<u>1,325,134</u>
Reserva		<u>(3,905)</u>	<u>(1,154)</u>	<u>(5,059)</u>
Total		<u>1,292,683</u>	<u>27,392</u>	<u>1,320,075</u>

Inversiones a costo amortizado

30 de junio de 2024				
	Rango de PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Total
Calificación 1 - 4	0.05-0.41	939,773	—	939,773
Calificación 5 - 6	0.42-3.81	78,545	18,319	96,864
		<u>1,018,318</u>	<u>18,319</u>	<u>1,036,637</u>
Reserva		<u>(1,224)</u>	<u>(116)</u>	<u>(1,340)</u>
Total		<u>1,017,094</u>	<u>18,203</u>	<u>1,035,297</u>

31 de diciembre de 2023				
	Rango de PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	913,524	—	913,524
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	57,674	28,346	86,020
		<u>971,198</u>	<u>28,346</u>	<u>999,544</u>
Reserva		<u>(1,230)</u>	<u>(402)</u>	<u>(1,632)</u>
Total		<u>969,968</u>	<u>27,944</u>	<u>997,912</u>

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (FVOCI)

30 de junio de 2024				
	Rango de PI a 12 meses	Etapas 1	Etapas 2	Total
Calificación 1 - 4	0.05-0.41	97,722	—	97,722
		97,722	—	97,722
Reserva		(23)	—	(23)
Total		97,699	—	97,699
31 de diciembre de 2023				
	Rango de PI a 12 meses	Etapas 1	Etapas 2	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	11,824	—	11,824
		11,824	—	11,824
Reserva		(1)	—	(1)
Total		11,823	—	11,823

La siguiente tabla presenta información sobre los saldos en libros corrientes y vencidos de préstamos:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Corrientes	7,409,633	7,185,460
Vencidos ⁽¹⁾	10,107	10,107
Total	7,419,740	7,195,567

⁽¹⁾ Los préstamos vencidos se encuentran clasificados en etapa 3.

La siguiente tabla muestra un análisis de las exposiciones crediticias de las contrapartes que surgen de las transacciones de derivados. Las transacciones de derivados del Banco se encuentran principalmente garantizadas en efectivo.

30 de junio de 2024			
	Valor nacional USD	Valor de mercado - Instrumentos derivados activos	Valor de mercado - Instrumentos derivados pasivos
Canjes de tasa de interés	1,070,283	15,422	(4,323)
Canjes de tasas de divisas cruzadas	1,510,887	77,230	(90,255)
Total	2,581,170	92,652	(94,578)
31 de diciembre de 2023			
	Valor nacional USD	Valor de mercado - Instrumentos derivados activos	Valor de mercado - Instrumentos derivados pasivos
Canjes de tasa de interés	987,394	11,358	(790)
Canjes de tasas de divisas cruzadas	1,678,042	145,909	(39,823)
Total	2,665,436	157,267	(40,613)

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

ii. Pérdida crediticia

Las siguientes tablas muestran las conciliaciones desde el saldo inicial hasta el saldo final de la reserva para pérdidas crediticias por tipo de instrumento financiero.

Préstamos a costo amortizado

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	34,778	17,734	6,898	59,410
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(248)	248	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(455)	1,321	71	937
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(16,745)	(767)	—	(17,512)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	20,120	214	—	20,334
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2024	37,450	18,750	6,969	63,169

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	28,589	5,050	21,561	55,200
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(752)	752	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(2,363)	11,195	6,481	15,313
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(17,950)	(879)	—	(18,829)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	27,254	1,616	—	28,870
Castigos	—	—	(21,144)	(21,144)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	34,778	17,734	6,898	59,410

Préstamos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales FVOCI

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	—	—	—	—
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	126	—	—	126
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2024	126	—	—	126

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras

La reserva para pérdidas crediticias esperadas para compromisos de crédito y contratos de garantías financieras refleja el mejor estimado de la Administración del Banco para cubrir pérdidas esperadas de obligaciones de clientes bajo aceptaciones y créditos contingentes, tales como cartas de crédito documentarias, cartas de crédito “stand by”, garantías y compromisos de crédito.

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	3,905	1,154	—	5,059
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(4)	4	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(29)	(516)	—	(545)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(2,333)	(551)	—	(2,884)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	9,858	—	—	9,858
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2024	11,397	91	—	11,488
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	3,605	23	—	3,628
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(24)	24	—	—
Transferencia a pérdidas crediticias esperada durante los próximos 12 meses	22	(22)	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(58)	21	—	(37)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(2,824)	—	—	(2,824)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	3,184	1,108	—	4,292
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	3,905	1,154	—	5,059

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Inversiones a costo amortizado

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	1,230	402	—	1,632
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(81)	(111)	(331)	(523)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(200)	(175)	—	(375)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	275	—	—	275
Recuperaciones	—	—	331	331
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2024	1,224	116	—	1,340
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	2,170	1,779	4,002	7,951
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(46)	46	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(58)	547	1,252	1,741
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(1,074)	(218)	—	(1,292)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	238	—	—	238
Castigos	—	(1,752)	(5,254)	(7,006)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	1,230	402	—	1,632

Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (FVOCI)

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	1	—	—	1
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	1	—	—	1
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	21	—	—	21
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2024	23	—	—	23

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (FVOCI) (continuación)

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	10	—	—	10
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(11)	—	—	(11)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	2	—	—	2
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	1	—	—	1

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre:

- Los montos mostrados en las tablas anteriores conciliado con el movimiento contable de la reserva para pérdidas crediticias por tipo de instrumento financiero; y
- La partida de (reversión de) reserva para pérdidas crediticias presentada en el estado consolidado de ganancias o pérdidas condensado intermedio.

	<u>Préstamos</u>		<u>Compromisos de crédito y contratos de garantías financiera</u>	<u>Inversiones</u>		<u>Total</u>
	<u>Costo amortizado</u>	<u>FVOCI</u>		<u>Costo amortizado</u>	<u>FVOCI</u>	
30 de junio de 2024						
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	937	—	(545)	1	(523)	(130)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(17,512)	—	(2,884)	—	(375)	(20,771)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	20,334	126	9,858	21	275	30,614
Total	3,759	126	6,429	22	(623)	9,713

	<u>Préstamos</u>		<u>Compromisos de crédito y contratos de garantías financiera</u>	<u>Inversiones</u>		<u>Total</u>
	<u>Costo amortizado</u>	<u>FVOCI</u>		<u>Costo amortizado</u>	<u>FVOCI</u>	
30 de junio de 2023						
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	4,359	—	14	3,273	—	7,646
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(12,865)	—	(2,639)	(2,653)	(10)	(18,167)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	17,118	—	4,266	159	—	21,543
Total	8,612	—	1,641	779	(10)	11,022

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

iii. Activos financieros con deterioro crediticio

Los préstamos con deterioro crediticio se califican con rating del 8 al 10 en el sistema interno de calificación de riesgo crediticio del Banco.

Las siguientes tablas muestran la conciliación de los cambios en el saldo contable de la reserva para pérdidas crediticias en los activos financieros con deterioro crediticio:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
<u>Préstamos a costo amortizado</u>		
Préstamos con deterioro crediticio al inicio del período	6,898	21,561
Cambio en la reserva por pérdida crediticia esperada	71	6,181
Ingresos por intereses	—	(21,144)
Recuperaciones de montos previamente castigados	—	300
Préstamos con deterioro crediticio al final del período	<u>6,969</u>	<u>6,898</u>
	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
<u>Inversiones a costo amortizado</u>		
Inversiones a costo amortizado con deterioro crediticio al inicio del período	—	4,002
Cambio en la reserva por pérdida crediticia esperada	(331)	1,249
Recuperaciones de montos previamente castigados	331	—
Ingresos por intereses	—	3
Castigos	—	(5,254)
Inversiones a costo amortizado con deterioro crediticio al final del período	<u>—</u>	<u>—</u>

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

iv. Concentración de riesgo de crédito

El Banco monitorea las concentraciones de riesgo de crédito por sector, industria y por país. A continuación, se muestra un análisis de las concentraciones de riesgo de crédito de préstamos, compromisos de préstamos, garantías financieras e inversiones.

Concentración por sector e industria de instrumentos a costo amortizado

	Préstamos a costo amortizado		Compromisos y contratos de garantías financieras		Inversiones a costo amortizado	
	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2023	
Saldos en libros - principal	7,399,951	7,195,567	284,997	261,428	1,036,637	999,544
Montos de compromisos/garantías	—	—	1,496,724	1,063,706	—	—
Concentración por sector						
Corporaciones:						
Privadas	3,341,961	3,192,357	799,445	727,379	603,459	582,877
Estatales	1,343,940	1,204,471	125,672	115,542	11,867	20,619
Instituciones financieras:						
Privadas	2,205,356	2,248,150	184,749	97,381	304,769	311,870
Estatales	438,598	464,917	671,855	384,832	28,267	35,149
Soberanos	70,096	85,672	—	—	88,275	49,029
Total	7,399,951	7,195,567	1,781,721	1,325,134	1,036,637	999,544
Concentración por industria						
Instituciones financieras	2,643,954	2,713,067	856,603	482,213	348,512	351,463
Industrial	1,848,072	1,702,514	422,640	464,433	370,765	346,140
Petróleo y productos derivados	1,401,449	1,330,526	126,389	106,518	82,824	95,144
Agricultura	371,022	239,498	31,943	22,546	—	—
Servicios	473,549	465,113	131,446	108,632	104,796	84,840
Minería	284,803	328,415	21,000	26,329	14,622	9,690
Soberanos	70,096	85,672	—	—	52,714	49,029
Otros	307,006	330,762	191,700	114,463	62,404	63,238
Total	7,399,951	7,195,567	1,781,721	1,325,134	1,036,637	999,544

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Concentración por sector e industria de instrumentos a valor razonable con cambio en otros resultados integrales FVOCI

	Préstamos a FVOCI		Inversiones a FVOCI	
	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldos en libros - principal	19,789	—	97,722	11,824
Concentración por sector				
Corporaciones:				
Privadas	9,930	—	—	—
Instituciones financieras:				
Privadas	9,859	—	—	—
Estatales	—	—	97,722	11,824
Total	19,789	—	97,722	11,824
Concentración por industria				
Instituciones financieras	9,859	—	97,722	11,824
Industrial	9,930	—	—	—
Total	19,789	—	97,722	11,824

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Calificación de riesgo y concentración por país

	Préstamos a costo amortizado		Compromisos y contratos de garantías financieras		Inversiones a costo amortizado	
	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldos en libros - principal	7,399,951	7,195,567	284,997	261,428	1,036,637	999,544
Montos de compromisos/garantías	—	—	1,496,724	1,063,706	—	—
Calificación						
1-4	2,722,024	2,893,562	637,083	621,339	939,773	913,524
5-6	4,252,321	3,918,847	649,131	443,791	96,864	86,020
7-8	415,499	373,051	495,508	260,004	—	—
9-10	10,107	10,107	—	—	—	—
Total	7,399,951	7,195,567	1,781,722	1,325,134	1,036,637	999,544
Concentración por país						
Argentina	86,720	52,264	205,663	—	—	—
Alemania	—	—	15,000	15,000	20,121	14,750
Australia	—	—	—	—	9,768	4,803
Bolivia	—	—	3,550	4,270	—	—
Brasil	989,299	1,008,633	139,784	83,932	23,999	31,009
Bélgica	17,631	14,223	—	—	14,851	—
Canadá	17,170	22,599	10,000	24,996	15,298	38,508
Chile	463,905	454,885	44,294	16,423	55,790	79,495
China	15,000	—	—	—	—	—
Colombia	978,821	938,897	72,661	67,545	14,982	23,837
Costa Rica	306,537	284,709	54,642	51,895	7,993	7,988
Dinamarca	—	—	—	—	—	—
Ecuador	189,254	190,628	285,844	259,597	—	—
El Salvador	55,163	82,500	—	—	—	—
Estados Unidos de América	70,911	74,139	1,620	—	583,573	539,727
Francia	77,021	27,454	111,250	96,249	9,942	—
Guatemala	761,588	704,012	93,068	100,227	—	—
Honduras	202,621	221,672	1,425	975	—	—
Hong Kong	—	15,000	—	—	—	—
Irlanda	—	—	—	—	11,792	14,976
Israel	—	—	—	—	—	4,788
Italia	—	—	—	—	14,580	14,660
Jamaica	63,793	101,858	—	—	—	—
Japón	10,699	12,037	—	—	48,800	38,548
Korea	—	—	—	—	1,866	1,839
Luxemburgo	29,971	89,833	—	—	—	—
Multilateral	—	—	—	—	—	—
México	917,182	838,495	110,224	83,561	45,777	62,229
Noruega	—	—	—	—	9,800	9,838
Panamá	346,473	374,364	33,716	29,301	66,458	33,977
Paraguay	226,379	186,426	250	230	—	—
Países Bajos	—	—	11,565	800	—	—
Perú	487,359	536,236	227,198	223,460	30,544	30,635
Reino Unido	65,104	37,314	8,192	—	33,741	43,232
República Dominicana	651,000	637,199	236,973	157,986	4,642	4,705
Singapur	228,170	145,807	34,019	7,057	—	—
Suecia	—	—	—	—	12,321	—
Trinidad y Tobago	131,779	132,783	30,000	—	—	—
Uruguay	10,401	11,600	50,785	101,630	—	—
Total	7,399,951	7,195,567	1,781,721	1,325,134	1,036,637	999,544

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

	Préstamos a FVOCI		Inversiones a FVOCI	
	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldos en libros - principal	19,789	—	97,722	11,824
Calificación				
1-4	19,789	—	97,722	11,824
Total	19,789	—	97,722	11,824
Concentración por país				
Guatemala	19,789	—	—	—
Multilateral	—	—	97,722	11,824
Total	19,789	—	97,722	11,824

v. Compensación activos y pasivos financieros

Las siguientes tablas resumen los activos y pasivos financieros que han sido compensados en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio o están sujetos a acuerdos maestros de compensación:

a) Instrumentos financieros derivados – activos

	30 de junio de 2024					
	Monto bruto de activos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Activos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	Monto neto
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	92,652	—	92,652	—	(48,011)	44,641
Total	92,652	—	92,652	—	(48,011)	44,641
	31 de diciembre de 2023					
	Monto bruto de activos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Activos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	Monto neto
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	157,267	—	157,267	—	(152,111)	5,156
Total	157,267	—	157,267	—	(152,111)	5,156

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

b) Acuerdos de recompra e instrumentos financieros derivados – pasivos

	30 de junio de 2024					
	Monto bruto de pasivos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Pasivos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera		Monto neto
				Instrumentos financieros	Depósitos pignoralados como colaterales	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	(302,765)	—	(302,765)	326,580	634	24,448
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura a FVTPL	(94,578)	—	(94,578)	73,423	—	(21,155)
Total	(397,343)	—	(397,343)	400,003	634	3,293
	31 de diciembre de 2023					
	Monto bruto de pasivos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Pasivos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera		Monto neto
				Instrumentos financieros	Depósitos pignoralados como colaterales	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	(310,197)	—	(310,197)	342,271	8,087	40,161
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura a FVTPL	(40,613)	—	(40,613)	—	34,297	(6,316)
Total	(350,810)	—	(350,810)	342,271	42,384	33,845

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

B. Riesgo de liquidez

i. Exposición al riesgo de liquidez

La medida clave utilizada por el Banco para gestionar el riesgo de liquidez es la relación entre los activos líquidos netos, los depósitos de los clientes y la financiación con un plazo remanente de 30 días. Para este propósito, los activos líquidos netos incluyen efectivo y equivalentes de efectivo que consisten en depósitos en bancos, así como títulos de deuda corporativos con grado de inversión.

La siguiente tabla detalla los índices de liquidez del Banco:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Al cierre del período	152.8 %	205.8 %
Promedio del período	214.9 %	177.2 %
Máximo del período	335.3 %	357.0 %
Mínimo del período	107.2 %	111.5 %

La siguiente tabla muestra los activos líquidos del Banco, por país de riesgo:

	<u>30 de junio de 2024</u>			<u>31 de diciembre de 2023</u>		
	<u>Efectivo y depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones FVOCI</u>	<u>Total</u>	<u>Efectivo y depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones FVOCI</u>	<u>Total</u>
<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>						
Estados Unidos de América	1,597	—	1,597	1,904	—	1,904
Otros países O.C.D.E.	100	—	100	—	—	—
América Latina	4	—	4	7	—	7
Otros países	—	—	—	1	—	1
Multilateral	100	98	198	75	12	87
Total	1,801	98	1,899	1,987	12	1,999

La siguiente tabla detalla los depósitos a la vista de clientes y su proporción con respecto al total de depósitos de clientes:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>		
Depósitos a la vista y "overnight"	1,239	748
Depósitos a la vista y "overnight" sobre depósitos totales	23.6 %	17.0 %

La siguiente tabla detalla los requerimientos de liquidez de los vencimientos de depósitos de clientes disponibles a la vista, los cuales se satisfacen con los activos líquidos del Banco:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>		
Total de activos líquidos	1,899	1,999
Total activos sobre total pasivos	36.1 %	45.4 %
Total activos líquidos en la Reserva Federal de Estados Unidos de América	79.5 %	94.3 %

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

Aunque el plazo promedio de los activos del Banco excede al plazo promedio de sus pasivos, el riesgo de liquidez asociado se ve disminuido por la naturaleza de corto plazo de una porción material de la cartera de crédito, debido a que el Banco se dedica principalmente a la financiación del comercio exterior.

La siguiente tabla detalla los saldos del principal de los préstamos y valores de inversión de la cartera a corto plazo del Banco con vencimiento dentro de un año, basado en el plazo contractual original junto con su plazo promedio de vigencia:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>		
Cartera de préstamos a costo amortizado y cartera de inversiones menores a 1 año según su plazo original	4,499	4,087
Plazo promedio (días)	198	197

La siguiente tabla detalla los saldos en libras de los préstamos y los valores de inversión de la cartera a mediano plazo del Banco con vencimiento superior a un año, basado en el plazo contractual original junto con su plazo promedio de vigencia:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>		
Cartera de préstamos a costo amortizado y cartera de inversiones mayores a 1 año según su plazo original	4,055	4,119
Plazo promedio (días)	1,426	1,381

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

ii. Análisis de vencimientos para los activos y pasivos financieros

La siguiente tabla detalla los flujos futuros no descontados de los activos y pasivos financieros agrupados por su vencimiento remanente respecto al vencimiento contractual:

	30 de junio de 2024						
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Entradas (salidas)	Saldo en libros
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	1,884,818	15,641	5,286	—	—	1,905,745	1,903,541
Inversiones	50,603	39,322	175,767	964,672	50,757	1,281,121	1,146,446
Préstamos	2,462,760	1,498,667	1,675,700	2,339,025	202,246	8,178,398	7,443,597
Instrumentos financieros derivados activos	3,572	34,820	35,329	17,913	1,018	92,652	92,652
Total	4,401,753	1,588,450	1,892,082	3,321,610	254,021	11,457,916	10,586,236
Pasivos							
Depósitos	(4,286,894)	(550,487)	(466,984)	(66,669)	—	(5,371,034)	(5,321,142)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(269,175)	—	—	(33,590)	—	(302,765)	(302,765)
Obligaciones y deuda, neto	(660,232)	(513,236)	(340,514)	(1,939,051)	(106,974)	(3,560,007)	(3,540,487)
Intereses por pagar	(29,641)	(37,397)	(49,306)	(220,381)	(9,089)	(345,814)	(37,310)
Pasivos por arrendamientos	(300)	(284)	(587)	(4,738)	(10,239)	(16,148)	(16,148)
Instrumentos financieros derivados pasivos	(27,806)	(2,884)	(2,734)	(51,853)	(9,301)	(94,578)	(94,578)
Total	(5,274,048)	(1,104,288)	(860,125)	(2,316,282)	(135,603)	(9,690,346)	(9,312,430)
Subtotal posición neta	(872,295)	484,162	1,031,957	1,005,328	118,418	1,767,570	1,273,806
Contingencias fuera de balance							
Cartas de crédito documentarias	359,099	68,820	23,116	—	—	451,035	
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	87,223	110,839	241,924	24,170	—	464,156	
Compromisos de crédito	295,980	49,045	339	211,347	24,822	581,533	
Total	742,302	228,704	265,379	235,517	24,822	1,496,724	
Total posición neta	(1,614,597)	255,458	766,578	769,811	93,596	270,846	

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

ii. Análisis de vencimientos para los activos y pasivos financieros (continuación)

	31 de diciembre de 2023						
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Entradas (salidas)	Saldo en libros
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	2,048,021	—	—	—	—	2,048,021	2,047,452
Inversiones	10,992	89,836	110,816	886,944	32,117	1,130,705	1,022,131
Préstamos	1,935,474	1,775,280	1,524,298	2,580,310	243,491	8,058,853	7,220,520
Instrumentos financieros derivados activos	2,510	5,783	54,983	90,516	3,473	157,265	157,267
Total	3,996,997	1,870,899	1,690,097	3,557,770	279,081	11,394,844	10,447,370
Pasivos							
Depósitos	(3,270,253)	(536,751)	(606,002)	(90,194)	—	(4,503,200)	(4,451,025)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(317,951)	—	—	—	—	(317,951)	(310,197)
Obligaciones y deuda, neto	(775,691)	(675,928)	(896,342)	(1,963,189)	(54,126)	(4,365,276)	(4,351,988)
Intereses por pagar	(80,775)	(70,386)	(93,338)	(204,431)	(5,636)	(454,566)	(49,217)
Pasivos por arrendamientos	(284)	(286)	(572)	(4,728)	(10,837)	(16,707)	(16,707)
Instrumentos financieros derivados pasivos	(17,188)	(1,994)	(7,849)	(11,661)	(2,034)	(40,726)	(40,613)
Total	(4,462,142)	(1,285,345)	(1,604,103)	(2,274,203)	(72,633)	(9,698,426)	(9,219,747)
Subtotal posición neta	(465,145)	585,554	85,994	1,283,567	206,448	1,696,418	1,227,623
Contingencias fuera de balance							
Cartas de crédito documentarias	264,603	64,100	345	16,560	—	345,608	
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	196,775	79,659	199,192	15,000	—	490,626	
Compromisos de crédito	20,000	39,497	37,546	130,430	—	227,472	
Total	481,378	183,256	237,082	161,990	—	1,063,706	
Total posición neta	(946,523)	402,298	(151,088)	1,121,577	206,448	632,712	

Los valores de las tablas antes presentadas fueron compilados de la siguiente manera:

Tipo de instrumento financiero	Base en la cual fueron compilados
Activos y pasivos financieros	Flujos de efectivo no descontados, que incluyen pagos estimados de intereses.
Contratos de garantías financieras emitidas y compromisos de crédito	Por perfil de vencimiento contractual. Para los contratos de garantías financieras emitidos, el monto máximo de la garantía se asigna al periodo más cercano en el que la garantía podría ser ejecutada.
Instrumentos financieros derivados activos y pasivos	Flujos de efectivo contractuales no descontados. Los montos mostrados son las entradas y salidas nominales brutas para los derivados que se liquidan de forma bruta o neta simultáneamente.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

Los flujos futuros no descontados presentado en la tabla anterior sobre algunos activos y pasivos financieros podrían variar significativamente de los flujos de efectivo contractuales. La principal diferencia radica en que los flujos de efectivo futuros no descontados de los activos y pasivos a tasa flotante se calculan utilizando tasas de mercado proyectadas.

iii. Reservas de liquidez

Como parte de la gestión del riesgo de liquidez producto de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos líquidos que comprenden efectivo y equivalentes de efectivo.

La siguiente tabla establece los componentes de las reservas de liquidez del Banco:

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Saldo	Valor razonable	Saldo	Valor razonable
Saldos en la Reserva Federal de los Estados Unidos de América	1,509,001	1,509,001	1,884,204	1,884,204
Efectivo y depósitos en bancos ⁽¹⁾	292,134	292,134	102,864	102,864
Total	1,801,135	1,801,135	1,987,068	1,987,068

⁽¹⁾ Excluye los depósitos en bancos pignorados.

iv. Activos financieros disponibles para futuros financiamientos

La siguiente tabla detalla la disponibilidad de los activos financieros del Banco para respaldar la financiación futura:

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Asignado como garantía	Disponible como colateral	Asignado como garantía	Disponible como colateral
Efectivo y depósitos en bancos	102,406	1,801,135	60,384	1,987,068
Nocionales de instrumentos de inversión	353,245	815,325	400,825	619,533
Cartera de préstamos a costo amortizado	—	7,399,951	—	7,195,567
Total	455,651	10,016,411	461,209	9,802,168

El total de activos financieros reconocidos en el estado consolidado de situación financiera que habían sido pignorados como garantía de pasivos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se muestran en la tabla anterior.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado

El Banco administra el riesgo de mercado considerando la situación financiera consolidada del Banco.

i. Riesgo de tasa de interés

La tabla a continuación detalla la exposición del Banco basada en términos de revisión de vencimiento de las tasas de interés en los activos y pasivos financieros que devengan intereses:

	30 de junio de 2024						Total
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Sin riesgo de tasa de interés	
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	1,864,029	15,000	5,000	—	—	19,512	1,903,541
Inversiones	50,387	38,881	171,238	841,175	32,678	—	1,134,359
Préstamos	4,302,062	1,835,009	1,012,879	254,885	14,905	—	7,419,740
Total	6,216,478	1,888,890	1,189,117	1,096,060	47,583	19,512	10,457,640
Pasivos							
Depósitos a la vista y a plazo	(4,419,433)	(368,695)	(417,373)	(53,725)	—	(61,916)	(5,321,142)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(302,765)	—	—	—	—	—	(302,765)
Obligaciones y deuda	(1,929,691)	(738,081)	(298,545)	(574,170)	—	—	(3,540,487)
Total	(6,651,889)	(1,106,776)	(715,918)	(627,895)	—	(61,916)	(9,164,394)
Efecto neto - Instrumentos financieros derivados para la gestión de riesgo de tasa de interés	(24,225)	31,936	32,623	(33,896)	(8,282)	—	(1,844)
Total sensibilidad de tasa de interés	(459,636)	814,050	505,822	434,269	39,301	(42,404)	1,291,402

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado (continuación)

	31 de diciembre de 2023						
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Sin riesgo de tasa de interés	Total
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	2,044,103	—	—	—	—	3,349	2,047,452
Inversiones	14,169	60,256	82,951	824,836	29,156	—	1,011,368
Préstamos	4,292,324	1,699,301	915,143	280,005	8,794	—	7,195,567
Total	6,350,596	1,759,557	998,094	1,104,841	37,950	3,349	10,254,387
Pasivos							
Depósitos a la vista y a plazo	(3,553,774)	(442,338)	(342,686)	(59,029)	—	(10,322)	(4,408,149)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(310,197)	—	—	—	—	—	(310,197)
Obligaciones y deuda	(2,653,379)	(381,795)	(483,731)	(818,947)	(14,136)	—	(4,351,988)
Total	(6,517,350)	(824,133)	(826,417)	(877,976)	(14,136)	(10,322)	(9,070,334)
Efecto neto - Instrumentos financieros derivados para la gestión de riesgo de tasa de interés	(3,485)	3,790	47,134	78,855	1,439	—	127,733
Total sensibilidad de tasa de interés	(170,239)	939,214	218,811	305,720	25,253	(6,973)	1,311,786

El análisis de sensibilidad de los tipos de interés afecta el patrimonio de las siguientes formas:

- Utilidades retenidas: aumentos o disminuciones en los ingresos por intereses netos y en los valores razonables de derivados informados en el estado consolidado de ganancias o pérdidas;
- Reserva del valor razonable: aumentos o disminuciones en el valor razonable de los activos financieros con cambios en otros resultados integrales reportados directamente en patrimonio; y
- Reserva de coberturas: aumentos o disminuciones en el valor razonable de los instrumentos de cobertura designados como coberturas de flujos de efectivo en sus relaciones de cobertura.

Esta sensibilidad proporciona un análisis de los cambios en las tasas de interés, considerando la volatilidad de las tasas de interés del año anterior.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado (continuación)

Adicionalmente, el Banco mide la sensibilidad del valor patrimonial (EVE) siguiendo la metodología descrita por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, la cual mide el riesgo de tipo de interés implícito en el valor patrimonial, que a efectos de riesgo de tipo de interés se define como la diferencia entre el valor actual neto de los activos menos el valor actual neto de los pasivos exigibles, sobre la base de la incidencia que tiene una variación de los tipos de interés en dichos valores actuales.

La siguiente tabla presenta los análisis de sensibilidad efectuados:

	Cambio en tasa de interés	Efecto en ganancias o pérdidas	Efecto en patrimonio	Efecto en valor patrimonial (EVE)
30 de junio de 2024	+50 bps	534	3,210	(13,625)
	-50 bps	(772)	(3,653)	13,853
31 de diciembre de 2023	+50 bps	1,669	3,881	(9,047)
	-50 bps	(1,786)	(2,861)	9,199

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado (continuación)

ii. Riesgo de tasa de cambio

La siguiente tabla detalla el máximo de la moneda extranjera, en donde todos los activos y pasivos se presentan en función de su valor contable, a excepción de las posiciones que se encuentran en una relación de cobertura.

30 de junio de 2024							
	Real brasileño	Euro europeo	Yen japonés	Peso colombiano	Peso mexicano	Otras monedas (1)	Total
Tasa de Cambio	5.59	1.07	160.82	4,149.38	18.31		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	71	301	2	41	719	16	1,150
Préstamos	—	29,455	—	—	278,425	—	307,880
Total	71	29,756	2	41	279,144	16	309,030
Pasivos							
Obligaciones y deuda	—	(29,455)	—	—	(279,377)	—	(308,832)
Total	—	(29,455)	—	—	(279,377)	—	(308,832)
Posición neta en moneda	71	301	2	41	(233)	16	198
31 de diciembre de 2023							
	Real brasileño	Euro europeo	Yen japonés	Peso colombiano	Peso mexicano	Otras monedas (1)	Total
Tasa de Cambio	4.85	1.10	141.00	3,875.97	16.98		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	10	387	45	35	1,314	14	1,805
Préstamos	—	30,360	—	—	304,529	—	334,889
Total	10	30,747	45	35	305,843	14	336,694
Pasivos							
Obligaciones y deuda	—	(30,360)	—	—	(305,631)	—	(335,991)
Total	—	(30,360)	—	—	(305,631)	—	(335,991)
Posición neta en moneda	10	387	45	35	212	14	703

(1) Incluye otras monedas tales como: peso argentino, dólar australiano, franco suizo, libra esterlina, colones costarricenses y sol peruano.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

4. Valor razonable de instrumentos financieros

A. Medido a valor razonable

Los instrumentos financieros que son medidos a valor razonable en forma recurrente, por rubro de los estados consolidados de situación financiera y por jerarquía del valor razonable, se presentan a continuación:

	30 de junio de 2024			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos				
Inversiones y otros activos financieros:				
Inversiones en instrumentos de deuda a FVOCI - Corporativa	—	98,459	—	98,459
Préstamos a FVOCI	—	19,905	—	19,905
Total de inversiones y otros activos financieros	—	118,364	—	118,364
Instrumentos financieros derivados activos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	15,422	—	15,422
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	77,230	—	77,230
Total de instrumentos financieros derivados activos	—	92,652	—	92,652
Total de activos a valor razonable	—	211,017	—	211,017
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados pasivos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	4,323	—	4,323
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	90,255	—	90,255
Total de instrumentos financieros derivados pasivos	—	94,578	—	94,578
Total de pasivos a valor razonable	—	94,578	—	94,578
	31 de diciembre de 2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones y otros activos financieros:				
Inversiones en instrumentos de deuda a FVOCI - Corporativa	—	11,865	—	11,865
Total de inversiones y otros activos financieros	—	11,865	—	11,865
Instrumentos financieros derivados activos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	11,358	—	11,358
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	145,909	—	145,909
Total de instrumentos financieros derivados activos	—	157,267	—	157,267
Total de activos a valor razonable	—	169,132	—	169,132
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados pasivos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	790	—	790
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	39,823	—	39,823
Total de instrumentos financieros derivados pasivos	—	40,613	—	40,613
Total de pasivos a valor razonable	—	40,613	—	40,613

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

4. Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

B. No medidos a valor razonable

La siguiente tabla brinda información del valor registrado y el valor razonable estimado de instrumentos financieros no medidos a valor razonable:

	30 de junio de 2024				
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	1,903,541	1,903,541	—	1,903,541	—
Inversiones a costo amortizado ⁽¹⁾	1,048,025	1,039,646	—	1,039,646	—
Préstamos a costo amortizado ⁽²⁾	7,443,597	7,676,321	—	7,676,321	—
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	284,997	284,997	—	284,997	—
Pasivos					
Depósitos	5,321,142	5,321,142	—	5,321,142	—
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	302,765	302,765	—	302,765	—
Obligaciones y deuda, neto	3,540,487	3,725,834	—	3,725,834	—
Aceptaciones pendientes	284,997	284,997	—	284,997	—
31 de diciembre de 2024					
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	2,047,452	2,047,452	—	2,047,452	—
Inversiones a costo amortizado ⁽¹⁾	1,010,266	997,341	—	997,341	—
Préstamos a costo amortizado ⁽²⁾	7,220,520	7,267,429	—	7,267,429	—
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	261,428	261,428	—	261,428	—
Pasivos					
Depósitos	4,451,025	4,451,025	—	4,451,025	—
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	310,197	310,197	—	310,197	—
Obligaciones y deuda, neto	4,351,988	4,357,271	—	4,357,271	—
Aceptaciones pendientes	261,428	261,428	—	261,428	—

⁽¹⁾ El valor en libros de las inversiones a costo amortizado se presenta neto de intereses acumulados por cobrar por \$12.7 millones y de reserva para pérdidas crediticias esperadas por \$1.3 millones al 30 de junio de 2024 (intereses acumulados por cobrar por \$12.4 millones y de reserva para pérdidas esperadas por \$1.6 millones al 31 de diciembre de 2023).

⁽²⁾ El valor en libros de los préstamos a costo amortizado se presenta neto de intereses acumulados por cobrar por \$104.9 millones, de reserva para pérdidas en préstamos por \$63.2 millones y de intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$18.0 millones al 30 de junio de 2024 (intereses acumulados por cobrar por \$109.1 millones, reserva para pérdidas en préstamos por \$59.4 millones e intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$24.7 millones al 31 de diciembre de 2023).

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

5. Efectivo y depósitos en bancos

El siguiente detalle presenta los depósitos en bancos que generan intereses y los depósitos pignorados:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos no restringidos en la Reserva Federal de los Estados Unidos de América	1,509,001	1,884,204
Efectivo y depósitos en otros bancos que no generan intereses	19,512	3,349
Efectivo y depósitos en otros bancos que generan intereses ⁽¹⁾	375,028	159,899
Total de efectivo y depósitos en bancos	1,903,541	2,047,452
Menos:		
Depósitos a plazos con vencimiento original mayor a 90 días y otros depósitos restringidos ⁽¹⁾	102,406	60,384
Total de efectivo y depósitos en bancos en el estado consolidado de flujos de efectivo condensado intermedio	1,801,135	1,987,068

La siguiente tabla presenta los depósitos pignorados y restringidos clasificados por riesgo país:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Alemania	12,863	5,775
Canadá	—	5,342
Chile	20,000	—
España	234	—
Estados Unidos ⁽¹⁾	34,729	20,700
Japón	28,180	14,820
Panamá	3,350	—
Países Bajos	2,820	—
Reino Unido	230	—
Suiza	—	13,747
Total	102,406	60,384

⁽¹⁾ Al 30 de junio de 2024 se incluyen depósitos restringidos por \$25.0 millones (31 de diciembre de 2023: \$18.0 millones) con el Departamento Bancario de Servicios Financieros del Estado de Nueva York según legislación de marzo de 1994 y depósitos de llamado a margen que garantizan transacciones de instrumentos financieros derivados.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

6. Inversiones

Las inversiones se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024	Costo amortizado	FVOCI	Total
Principal		1,036,637	97,722	1,134,359
Intereses por cobrar		12,728	737	13,465
Reservas		(1,340)	—	(1,340)
		1,048,025	98,459	1,146,484
	31 de diciembre de 2023	Costo amortizado	FVOCI	Total
Principal		999,544	11,824	1,011,368
Intereses por cobrar		12,354	41	12,395
Reservas		(1,632)	—	(1,632)
		1,010,266	11,865	1,022,131

⁽¹⁾ Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las reservas para pérdidas crediticias de inversiones a FVOCI por \$23 mil y \$1 mil, respectivamente, se incluyen en el patrimonio en el estado consolidado de situación financiera en la línea Otros resultados integrales.

Las inversiones clasificadas por vencimiento contractual se presentan a continuación:

	30 de junio de 2024	Costo amortizado	FVOCI	Total
Dentro de 1 año		230,659	29,848	260,506
Después de 1 año y dentro de 5 años		773,301	67,874	841,175
Después de 5 años y dentro de 10 años		32,678	—	32,678
Saldo en libros - principal		1,036,637	97,722	1,134,359
	31 de diciembre de 2023	Costo amortizado	FVOCI	Total
Dentro de 1 año		157,376	—	157,376
Después de 1 año y dentro de 5 años		813,012	11,824	824,836
Después de 5 años y dentro de 10 años		29,156	—	29,156
Saldo en libros - principal		999,544	11,824	1,011,368

La siguiente tabla presenta las inversiones que garantizan acuerdos de recompra (referirse a la Nota 13):

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones a costo amortizado que garantizan acuerdos de recompra	326,580	342,271
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(302,765)	(310,197)

Al 31 de diciembre de 2023, se realizaron ventas por \$49.1 millones de inversiones a costo amortizado clasificados como Etapa 2 con incremento significativo en su riesgo de crédito. Estas ventas resultaron en una descarga contra reservas de \$1.2 millones y pérdidas en venta por \$3.2 millones atribuibles a riesgo de mercado. Estas ventas se realizaron sobre la base del cumplimiento de la estrategia del Banco para manejar el riesgo de crédito de su cartera de inversiones.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

7. Préstamos

La siguiente tabla muestra la cartera de préstamos según clasificación y medición posterior:

	30 de junio de 2024		
	Costo amortizado	FVOCI	Total
Principal	7,399,951	19,789	7,419,740
Intereses por cobrar	104,885	116	105,001
Reservas	(63,169)	—	(63,169)
Intereses descontados no ganados y comisiones diferidas	(17,975)	—	(17,975)
Total de préstamos, neto	7,423,692	19,905	7,443,597

	31 de diciembre de 2023		
	Costo amortizado	FVOCI	Total
Principal	7,195,567	—	7,195,567
Intereses por cobrar	109,082	—	109,082
Reservas	(59,410)	—	(59,410)
Intereses descontados no ganados y comisiones diferidas	(24,719)	—	(24,719)
Total de préstamos, neto	7,220,520	—	7,220,520

La distribución de las tasas de interés fijas y variables de la cartera de préstamos es la siguiente:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Tasa de interés fija	4,305,195	3,828,485
Tasa de interés variable	3,114,545	3,367,082
Total	7,419,740	7,195,567

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el 73% y 71% de los préstamos a tasa de interés fija, tienen un vencimiento menor a 180 días. El interés anual sobre los préstamos oscila entre 2.57% y 14.54% (31 de diciembre de 2023: entre 1.95% y 16.10%).

La siguiente tabla detalla información referente a los préstamos otorgados a accionistas clase A y B:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Préstamos con accionistas Clase A y B	383,859	397,300
% de préstamos con accionistas Clase A y B sobre el total de la cartera de préstamos	5 %	6 %
% de accionistas Clase A y B con préstamos sobre cantidad de accionistas Clase A y B	9 %	10 %

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

8. Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras

El Banco mantiene compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, como sigue:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Cartas de crédito documentarias	451,035	345,608
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	464,156	490,626
Compromisos de préstamos	439,717	227,472
Compromisos de cartas de crédito	141,816	—
Total	<u>1,496,724</u>	<u>1,063,706</u>

El perfil de vencimiento remanente de los compromisos de crédito y contratos de garantías financieras es como sigue:

	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Dentro de 1 año	1,259,611	901,716
Después de 1 año y dentro de 2 años	109,491	84,581
Después de 2 años y dentro de 5 años	112,800	77,409
Más de 5 años	14,822	—
Total	<u>1,496,724</u>	<u>1,063,706</u>

9. Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neto

A continuación, se detallan los montos que fueron reconocidos en ganancias o pérdidas en relación con los resultados de los instrumentos financieros:

	<u>Tres meses terminados al 30 de junio de</u>		<u>Seis meses terminados al 30 de junio de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
(Pérdida) ganancia de instrumentos financieros derivados y cambios en moneda extranjera, neto	(351)	(1,837)	(191)	1,234
Pérdida en venta de instrumentos financieros a costo amortizado	—	(1,800)	—	(3,167)
Total	<u>(351)</u>	<u>(3,637)</u>	<u>(191)</u>	<u>(1,933)</u>

Al 30 de junio de 2023, se realizaron ventas por \$49.1 millones de inversiones a costo amortizado clasificados como Etapa 2 con incremento significativo en su riesgo de crédito. Estas ventas resultaron en una descarga contra reservas de \$1.2 millones y pérdidas en venta por \$3.2 millones atribuibles a riesgo de mercado. Estas ventas se realizaron sobre la base del cumplimiento de la estrategia del Banco para manejar el riesgo de crédito de su cartera de inversiones.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

10. Instrumentos financieros derivados

La siguiente tabla detalla información cuantitativa sobre los valores nominales y valores en libros de los instrumentos derivados utilizados para cobertura por tipo de riesgo cubierto y tipo de cobertura:

	30 de junio de 2024		
	Valor nominal ⁽²⁾	Valor en libros de instrumentos de cobertura	
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾
Riesgo de tasa de interés			
Cobertura de valor razonable	1,070,283	15,422	(4,323)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio			
Cobertura de valor razonable	239,797	16,524	(6,332)
Cobertura de flujos de efectivo	1,271,090	60,706	(83,923)
	2,581,170	92,652	(94,578)
	31 de diciembre de 2023		
	Valor nominal ⁽²⁾	Valor en libros de instrumentos de cobertura	
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾
Riesgo de tasa de interés			
Cobertura de valor razonable	987,394	11,358	(790)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio			
Cobertura de valor razonable	374,654	38,088	(14,290)
Cobertura de flujos de efectivo	1,303,388	107,821	(25,533)
	2,665,436	157,267	(40,613)

⁽¹⁾ Incluido en el estado consolidado de situación financiera en el rubro Instrumentos financieros derivados activos o pasivos.

⁽²⁾ Al 30 de junio de 2024 los nominales de los instrumentos financieros derivados incluyen \$991.5 millones (\$639.64 millones al 31 diciembre de 2023) de contratos de canje de tasa de interés y canje de tasas de interés de divisa cruzada, los cuales fueron designados en coberturas de exposición agregada que cubren subyacentes por un total de \$462.9 millones (\$307.8 millones al 31 de diciembre de 2023).

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

A. Coberturas de valor razonable

La siguiente tabla detalla los valores nominales y los valores en libros de los instrumentos derivados utilizados en coberturas de valor razonable por tipo de riesgo y partida cubierta, junto con los cambios del período utilizados para determinar y reconocer la ineffectividad de la cobertura:

	30 de junio de 2024				
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizados para calcular la ineffectividad de cobertura ⁽²⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽²⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾		
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	10,000	—	(918)	(112)	3
Depósitos	242,000	10,092	(59)	(689)	—
Acuerdos de recompra	33,617	—	(40)	(32)	(5)
Obligaciones y deuda	784,666	5,331	(3,306)	(10,699)	427
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	2,966	30	—	41	—
Obligaciones y deuda	236,831	16,493	(6,332)	(23,994)	(90)
Total	1,310,080	31,946	(10,655)	(35,485)	335
	31 de diciembre de 2023				
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizados para calcular la ineffectividad de cobertura ⁽²⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽²⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾		
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	10,000	—	(519)	(113)	7
Inversiones a costo amortizado	10,000	101	—	(109)	144
Obligaciones y deuda	660,394	7,693	(271)	5,152	176
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Obligaciones y deuda	374,654	38,088	(14,290)	36,710	2,908
Total	1,362,048	49,446	(15,080)	42,240	3,247

⁽¹⁾ Incluido en el estado consolidado de situación financiera en el rubro Instrumentos financieros derivados activos o pasivos.

⁽²⁾ Incluido en el estado consolidado de ganancias o pérdidas en el rubro Pérdida en instrumentos financieros, neto.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

A. Coberturas de valor razonable (continuación)

La siguiente tabla detalla los valores en libros de las partidas cubiertas a valor razonable por tipo de riesgo y partida cubierta, junto con los cambios del periodo utilizados para determinar y reconocer la ineffectividad de la cobertura:

	30 de junio de 2024				
	Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Importe acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable incluido en el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la ineffectividad de las coberturas ⁽¹⁾
	Activo	Pasivo			
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	11,062	—	Préstamos, neto	(20)	115
Depósitos	—	(253,591)	Depósitos	153	689
Acuerdos de recompra	—	(33,640)	Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	27	27
Obligaciones y deuda	—	(289,414)	Obligaciones y deuda, neto	6,556	11,126
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	2,949	—	Préstamos, neto	(40)	(40)
Obligaciones y deuda	—	(248,973)	Obligaciones y deuda, neto	(7,219)	23,903
Total	14,011	(825,618)		(543)	35,820
	31 de diciembre de 2023				
	Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Importe acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable incluido en el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la ineffectividad de las coberturas ⁽¹⁾
	Activo	Pasivo			
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	10,664	—	Préstamos, neto	(136)	120
Inversiones a costo amortizado	10,055	—	Inversiones, netas	26	253
Depósitos	—	—	Depósitos	(588)	(588)
Obligaciones y deuda	—	(344,605)	Obligaciones y deuda, neto	(1,626)	(4,976)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Obligaciones y deuda	—	(402,377)	Obligaciones y deuda, neto	(21,737)	(33,801)
Total	20,719	(983,924)		(24,061)	(38,992)

⁽¹⁾ Incluido en el estado consolidado de situación financiera en el rubro Pérdida en instrumentos financieros, neto.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

A. Coberturas de valor razonable (continuación)

La siguiente tabla detalla el vencimiento, a valor nominal, de los instrumentos derivados utilizados en coberturas de valor razonable:

	30 de junio de 2024		
	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	Total
Menor a 1 año	323,455	87,614	411,069
De 1 a 2 años	47,845	—	47,845
De 2 a 5 años	596,328	142,059	738,387
Más de 5 años	102,655	10,124	112,779
Total	1,070,283	239,797	1,310,080

	31 de diciembre de 2023		
	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	Total
Menor a 1 año	434,420	235,973	670,393
De 1 a 2 años	50,263	—	50,263
De 2 a 5 años	476,311	128,556	604,867
Más de 5 años	26,400	10,125	36,525
Total	987,394	374,654	1,362,048

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

A. Coberturas de valor razonable (continuación)

La siguiente tabla detalla la ineficacia reconocida en resultados para los instrumentos derivados utilizados en coberturas de valor razonable:

	Tres meses terminados al 30 de junio de 2024			Seis meses terminados al 30 de junio de 2024		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas						
Riesgo de tasa de interés						
Préstamos	1	—	1	3	—	3
Inversiones a costo amortizado	79	(82)	(3)	—	(82)	(82)
Depósitos	1	(1)	—	—	(1)	(1)
Acuerdos de recompra	54	—	54	(5)	—	(5)
Obligaciones y deuda	427	4	431	427	4	431
Riesgo de tasa de interés de divisa cruzada						
Préstamos	1	—	1	1	—	1
Obligaciones y deuda	(341)	(15)	(356)	(91)	72	(19)
Total	222	(94)	128	335	(7)	328

	Tres meses terminados al 30 de junio de 2023			Seis meses terminados al 30 de junio de 2023		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas						
Riesgo de tasa de interés						
Préstamos	(304)	272	(32)	(303)	305	2
Inversiones a costo amortizado	(15)	46	31	(15)	84	69
Depósitos	2	—	2	2	—	2
Obligaciones y deuda	61	(127)	(66)	61	—	61
Riesgo de tasa de interés de divisa cruzada						
Préstamos	27	467	494	—	467	467
Obligaciones y deuda	1,544	(3,862)	(2,318)	1,544	(1,252)	292
Total	1,315	(3,204)	(1,889)	1,289	(396)	893

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Coberturas de flujos de efectivo

La siguiente tabla detalla los valores nominales y los valores en libros de los instrumentos derivados utilizados en coberturas de flujos de efectivo por tipo de riesgo y partida cubierta, junto con los cambios del periodo utilizados para determinar y reconocer la ineffectividad de la cobertura:

30 de junio de 2024							
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizado para calcular la ineffectividad de la cobertura	Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocido en OCI ⁽²⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽³⁾	Importe reclasificado desde la reserva de cobertura a ganancias o pérdidas ⁽⁴⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾				
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio							
Préstamos	11,504	29	—	23	9	(13)	—
Obligaciones y deuda	1,259,586	60,677	(83,923)	(94,471)	(94,461)	9	13
Total	1,271,090	60,706	(83,923)	(94,448)	(94,452)	(4)	13
31 de diciembre de 2023							
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizado para calcular la ineffectividad de la cobertura	Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocido en OCI ⁽²⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽³⁾	Importe reclasificado desde la reserva de cobertura a ganancias o pérdidas ⁽⁴⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾				
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio							
Obligaciones y deuda	1,303,388	107,821	(25,533)	65,005	65,286	281	(682)
Riesgo de tasa de cambio							
Depósitos	—	—	—	—	—	—	57
Obligaciones y deuda	—	—	—	—	—	—	142
Total	1,303,388	107,821	(25,533)	65,005	65,286	281	(483)

⁽¹⁾ Incluido en el estado consolidado de situación financiera en la línea Instrumentos financieros derivados activos o pasivos.

⁽²⁾ Incluido en el patrimonio en el estado consolidado de situación financiera en la línea Otros resultados integrales.

⁽³⁾ Ineffectividad atribuible a coberturas vigentes incluida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas en la línea Pérdida en instrumentos financieros, neto.

⁽⁴⁾ Reserva de cobertura atribuible a coberturas vencidas reclasificadas al estado consolidado de ganancias o pérdidas en la línea Pérdida en instrumentos financieros, neto.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

La siguiente tabla detalla los valores en libros de las partidas cubiertas de flujos de efectivo por tipo de riesgo y partida cubierta, junto con los cambios del periodo utilizados para determinar y reconocer la ineffectividad de la cobertura:

		30 de junio de 2024					
		Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la ineffectividad de las coberturas	Reserva de cobertura de flujos de efectivo	
		Activo	Pasivo				
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio							
	Préstamos	11,494	—	Préstamos, neto	(23)	—	
	Obligaciones y deuda	—	(1,254,767)	Obligaciones y deuda, neto	94,471	(149)	
	Total	11,494	(1,254,767)		94,448	(149)	
		31 de diciembre de 2023					
		Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la ineffectividad de las coberturas	Reserva de cobertura de flujos de efectivo	
		Activo	Pasivo				
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio							
	Obligaciones y deuda	—	(1,398,323)	Obligaciones y deuda, neto	(65,005)	(7,458)	
	Total	—	(1,398,323)		(65,005)	(7,458)	

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

La siguiente tabla detalla el vencimiento de los instrumentos derivados utilizados en las coberturas de flujos de efectivo:

	30 de junio de 2024			
	Contratos a plazo de canje de divisas	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	Total
Menor a 1 año	—	—	630,086	630,086
De 1 a 2 años	—	—	110,881	110,881
De 2 a 5 años	—	—	427,468	427,468
Más de 5 años	—	—	102,655	102,655
Total	—	—	1,271,090	1,271,090

	31 de diciembre de 2023			
	Contratos a plazo de canje de divisas	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	Total
Menor a 1 año	—	—	643,464	643,464
De 1 a 2 años	—	—	206,496	206,496
De 2 a 5 años	—	—	409,742	409,742
Más de 5 años	—	—	43,686	43,686
Total	—	—	1,303,388	1,303,388

La siguiente tabla detalla la ineficacia reconocida en resultados para los instrumentos derivados utilizados en coberturas de flujo de efectivo:

	Tres meses terminados al 30 de junio de 2024			Seis meses terminados al 30 de junio de 2024		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas						
Riesgo de tasa de interés de divisa cruzada						
Préstamos	(13)	—	(13)	(13)	—	(13)
Obligaciones y deuda	(68)	12	(56)	9	13	22
Total	(81)	12	(69)	(4)	13	9

	Tres meses terminados al 30 de junio de 2023			Seis meses terminados al 30 de junio de 2023		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas						
Riesgo de tasa de interés de divisa cruzada						
Obligaciones y deuda	—	—	—	317	—	317
Total	—	—	—	317	—	317

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

11. Otros activos

A continuación, se presenta un resumen de otros activos:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Cuentas por cobrar instrumentos financieros	3,318	4,844
Gastos pagados por adelantado	2,587	2,174
Honorarios y comisiones pagadas por adelantado	627	451
Intereses por cobrar - depósitos	1,879	1,603
Proyectos tecnológicos en ejecución	2,947	1,802
Proyecto de remodelación en ejecución	1,139	396
Fondos de cesantía	2,360	2,169
Otros	2,060	2,156
Total	16,917	15,595

12. Depósitos

El perfil de vencimiento contractual de los depósitos del Banco, excluyendo los intereses por pagar, es el siguiente:

	Plazo Remanente		Plazo Original	
	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
A la vista	644,179	510,195	644,179	510,195
Hasta 1 mes	2,439,239	2,026,454	1,392,356	1,336,379
De 1 mes a 3 meses	1,149,317	704,765	944,041	758,728
De 3 meses a 6 meses	524,698	517,359	797,914	675,106
De 6 meses a 1 año	443,600	570,033	1,258,520	892,221
De 1 año a 2 años	53,251	77,843	198,671	216,430
De 2 años a 5 años	4,941	1,500	23,544	19,090
Total	5,259,225	4,408,149	5,259,225	4,408,149

La siguiente tabla presenta información adicional sobre los depósitos:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos de \$100,000 o más	5,258,854	4,407,608
Depósitos en la Agencia de Nueva York	1,609,820	1,250,524

	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
Gastos de intereses pagados sobre depósitos en la Agencia de Nueva York	23,664	11,194	43,361	19,648

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

13. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

La siguiente tabla detalla los financiamientos bajo acuerdos de recompra:

	<u>30 de junio de 2024</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u>	
Contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra	302,765		310,197	
	<u>Tres meses terminados al 30 de junio de</u>		<u>Seis meses terminados al 30 de junio de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gastos de intereses por contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra	3,592	2,698	6,156	4,565

14. Obligaciones y deuda

Algunos acuerdos de financiamiento incluyen varios eventos de incumplimiento y otras restricciones relacionadas a la adecuación mínima de razones de capital, concesión de prendas adicionales sobre activos y ventas de activos, como también, otras restricciones normales, representaciones y garantías. Al 30 de junio de 2024, el Banco se encontraba en cumplimiento con todas estas restricciones.

A continuación, se presenta un detalle de las obligaciones y deuda:

	<u>30 de junio de 2024</u>				
	<u>Corto plazo</u>		<u>Largo plazo</u>		<u>Total</u>
	<u>Obligaciones</u>	<u>Deuda</u>	<u>Obligaciones</u>	<u>Deuda</u>	
Principal	734,876	102,211	642,775	2,070,548	3,550,409
Costos de transacción	(108)	—	(3,717)	(6,098)	(9,923)
	<u>734,768</u>	<u>102,211</u>	<u>639,058</u>	<u>2,064,450</u>	<u>3,540,487</u>
	<u>31 de diciembre de 2023</u>				
	<u>Corto plazo</u>		<u>Largo plazo</u>		<u>Total</u>
	<u>Obligaciones</u>	<u>Deuda</u>	<u>Obligaciones</u>	<u>Deuda</u>	
Principal	1,638,306	86,601	537,775	2,097,820	4,360,502
Costos de transacción	(262)	(40)	(1,904)	(6,308)	(8,514)
	<u>1,638,044</u>	<u>86,561</u>	<u>535,871</u>	<u>2,091,512</u>	<u>4,351,988</u>

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

14. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a corto plazo

El desglose de las obligaciones y deuda a corto plazo (vencimiento original menor a un año), junto con las tasas de interés pactadas más los costos de emisión, se presenta a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Obligaciones a corto plazo:		
Con tasa de interés fija	378,766	732,336
Con tasa de interés variable	356,110	905,970
Principal	734,876	1,638,306
Menos: Costos de transacción	(108)	(262)
Total de obligaciones a corto plazo, neto	734,768	1,638,044
Deuda a corto plazo:		
Con tasa de interés fija	102,211	1,536
Con tasa de interés variable	—	85,065
Principal	102,211	86,601
Menos: Costos de transacción	—	(40)
Total de deuda a corto plazo, neto	102,211	86,561
Total de obligaciones y deuda a corto plazo, neto	836,979	1,724,605
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólar	5.44% a 6.39%	5.44% a 6.50%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones pagaderas en US dólar	6.05%	6.08% a 6.33%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deudas pagaderas en pesos mexicanos	11.54% a 12.35%	11.77% a 12.65%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deudas pagaderas en euros	4.42 %	4.51 %

Los saldos de las obligaciones y deuda a corto plazo por moneda, sin incluir los costos de emisión, se presentan a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
US dólar	524,977	1,084,872
Yen japonés	—	576,527
Euro	29,455	—
Peso mexicano	282,655	63,508
Saldo en libros - principal	837,087	1,724,907

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

14. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a largo plazo

El desglose de las obligaciones y deuda emitida a largo plazo (con vencimiento original de más de un año), junto con las tasas de interés pactadas más los costos de emisión, se detallan a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Obligaciones a largo plazo:		
A tasas de interés variables con vencimientos desde marzo de 2026 hasta junio de 2027	642,775	537,775
Principal	642,775	537,775
Menos: Costos de transacción	(3,717)	(1,904)
Total obligaciones a largo plazo, neto	639,058	535,871
Deuda a largo plazo:		
A tasas de interés fijas con vencimientos desde julio de 2024 hasta noviembre de 2034	1,382,072	1,456,290
A tasas de interés variables con vencimientos desde noviembre de 2024 hasta agosto de 2028	688,477	641,530
Principal	2,070,548	2,097,820
Menos: Costos de transacción	(6,098)	(6,308)
Total deuda a largo plazo, neto	2,064,450	2,091,512
Total de obligaciones y deuda a largo plazo, neto	2,703,508	2,627,383
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólares	2.38% a 6.15%	1.35% a 6.15%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólares	6.21% a 7.31%	6.32% a 7.31%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deudas pagaderas en pesos mexicanos	6.50% a 10.78%	6.50% a 10.78%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en pesos mexicanos	11.43% a 11.70%	11.70% a 11.95%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en yenes japoneses	0.40% a 1.35%	0.40% a 1.35%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en euros	0.90%	0.90% a 3.75%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en dólares australianos	6.81%	1.41% a 6.81%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en libras esterlinas	1.50 %	1.50 %
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en francos suizos	0.35 %	0.35 %

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

14. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a largo plazo (continuación)

Los saldos de las obligaciones y deuda a largo plazo por moneda, sin incluir los costos de emisión, se presentan a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
US dólar	1,232,933	1,149,021
Peso mexicano	1,310,825	1,241,023
Euro	32,133	88,018
Yen japonés	111,854	113,642
Dólar australiano	9,769	27,286
Franco suizo	11,132	11,889
Libras esterlinas	4,677	4,716
Saldos en libros - principal	2,713,323	2,635,595

Los pagos futuros de las obligaciones y deuda a largo plazo vigentes al 30 de junio de 2024 son como sigue:

	Montos
2024	403,954
2025	686,560
2026	545,302
2027	819,889
2028	105,545
2029	142,304
2034	9,769
Saldos en libros - principal	2,713,323

La siguiente tabla muestra la conciliación de los movimientos de las obligaciones procedentes de las actividades de financiamiento con los presentados en el estado consolidado de flujos de efectivo condensado intermedio:

	2024	2023
Principal al 1 de enero	4,351,988	4,416,511
Disminución neta en obligaciones y deuda a corto plazo	(871,960)	(424,273)
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	209,189	71,645
Pago de obligaciones y deuda a largo plazo	(6,061)	(158,416)
Cambio de moneda extranjera	(136,438)	137,914
Ajuste de valor razonable por la relación de cobertura	(6,581)	2,208
Otros ajustes	350	2,482
Principal al 30 de junio	3,540,487	4,048,071

La conciliación de los movimientos de cuentas del patrimonio que forman parte de las actividades de financiamiento se presentan en el estado consolidado de cambios en el patrimonio condensado intermedio.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

15. Pasivo por arrendamientos

Un análisis por vencimiento de los flujos de efectivo contractuales no descontados del pasivo por arrendamientos se detalla a continuación:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Dentro de 1 año	1,715	1,717
Después de 1 año y dentro de 5 años	6,705	6,540
Después de 5 años y dentro de 10 años	11,355	12,368
Pasivo por arrendamientos no descontado	19,775	20,625
Corto plazo	1,165	1,143
Largo plazo	14,983	15,564
Total de pasivo por arrendamientos incluido en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio	16,148	16,707

Importes reconocidos en el estado consolidado de flujos de efectivo condensado intermedio:

	30 de junio de	
	2024	2023
Pagos de pasivos por arrendamientos	569	518

Importe reconocido en el estado consolidado de ganancias o pérdidas condensado intermedio:

	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
Intereses sobre pasivo por arrendamientos	(145)	(144)	(294)	(288)

16. Otros pasivos

A continuación, se presenta un resumen de otros pasivos:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Gastos acumulados por pagar	22,060	24,120
Fondos recibidos para cancelación de deuda	—	14,735
Cuentas por pagar	4,135	5,143
Comisiones no ganadas	7,825	9,652
Otros	84	84
Total	34,104	53,734

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

17. Utilidad por acción

La siguiente tabla es una conciliación de la información de la utilidad y de la información de las acciones utilizadas en el cálculo de la utilidad por acción básica para las fechas indicadas:

	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
<i>(En miles de US dólares)</i>				
Utilidad del período	50,122	37,066	101,390	74,020
<i>(En US dólares)</i>				
Utilidad por acción básica	1.36	1.02	2.76	2.03
<i>(En miles de acciones)</i>				
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad básica por acción	36,775	36,492	36,692	36,426

18. Honorarios y comisiones

Los honorarios y los ingresos por comisiones de los contratos con clientes, desglosados por principales tipos de servicios, se detallan a continuación:

	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
Préstamos estructurados	3,687	788	5,021	1,184
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	6,541	5,192	12,531	9,260
Compromisos de préstamos y cartas de crédito	2,367	725	3,980	1,244
Otros ingresos por honorarios y comisiones	138	—	870	—
Total de ingresos de honorarios y comisiones	12,733	6,705	22,402	11,688
Gastos de honorarios y comisiones	(200)	(198)	(397)	(369)
Total	12,533	6,507	22,005	11,319

La siguiente tabla proporciona información sobre los ingresos ordinarios que se espera reconocer sobre los contratos vigentes:

	30 de junio de 2024
Hasta 1 año	4,015
De 1 año a 2 años	2,141
De 2 años en adelante	629
Total	6,785

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

19. Información por segmentos de negocios

La siguiente tabla brinda cierta información sobre las operaciones del Banco por segmento:

	Tres meses terminados al 30 de junio de 2024			Seis meses terminados al 30 de junio de 2024		
	Comercial	Tesorería	Total	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	157,101	38,272	195,373	315,019	73,926	388,945
Gastos por intereses	(116)	(132,498)	(132,614)	(235)	(263,066)	(263,301)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(101,048)	101,048	—	(202,481)	202,481	—
Ingresos neto por intereses	55,937	6,822	62,759	112,303	13,341	125,644
Otros ingresos (gastos), neto	12,742	(461)	12,281	22,452	(468)	21,984
Total de ingresos	68,679	6,361	75,040	134,755	12,873	147,628
Provisión para pérdidas crediticias	(6,604)	(80)	(6,684)	(10,314)	601	(9,713)
Gastos de operaciones	(14,581)	(3,653)	(18,234)	(29,240)	(7,285)	(36,525)
Utilidad por segmento	47,494	2,628	50,122	95,201	6,189	101,390
Activos por segmento				7,744,509	3,147,067	10,891,576
Pasivos por segmento				309,403	9,299,512	9,608,915
	Tres meses terminados al 30 de junio de 2023			Seis meses terminados al 30 de junio de 2023		
	Comercial	Tesorería	Total	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	133,923	25,579	159,502	256,518	46,363	302,881
Gastos por intereses	(115)	(104,929)	(105,044)	(230)	(195,573)	(195,803)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(85,349)	85,349	—	(163,000)	163,000	—
Ingresos neto por intereses	48,459	5,999	54,458	93,288	13,790	107,078
Otros ingresos (gastos), neto	6,729	(3,807)	2,922	11,721	(2,244)	9,477
Total de ingresos	55,188	2,192	57,380	105,009	11,546	116,555
Provisión para pérdidas crediticias	(6,349)	1,658	(4,691)	(10,253)	(769)	(11,022)
Gastos de operaciones	(12,289)	(3,334)	(15,623)	(24,132)	(7,381)	(31,513)
Utilidad por segmento	36,550	516	37,066	70,624	3,396	74,020
Activos por segmento				7,148,031	2,972,345	10,120,376
Pasivos por segmento				329,360	8,647,162	8,976,522

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

19. Información por segmentos de negocios (continuación)

La siguiente tabla muestra la conciliación de la información por segmento de negocios:

	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
Utilidad del período	50,122	37,066	101,390	74,020
Activos:				
Activos por segmento			10,891,576	10,120,376
Otros activos - no asignados			15,038	13,316
Total			10,906,614	10,133,692
Pasivos:				
Pasivos por segmento			9,608,915	8,976,522
Otros pasivos - no asignados			34,104	29,648
Total			9,643,019	9,006,170

20. Transacciones con partes relacionadas

La siguiente tabla desglosa los activos y pasivos mantenidos con corporaciones privadas e instituciones financieras relacionadas:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos:		
Depósitos a la vista	2,660	2,263
Préstamos, neto	48,420	61,440
Inversiones a costo amortizado, neto	14,283	14,373
Total	65,363	78,076
Pasivos:		
Depósitos a plazo	261,421	319,344
Contingencias:		
Cartas de crédito "Stand-by"	150	150

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

20. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

A continuación, se detallan los ingresos y gastos con partes relacionadas:

	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
Ingresos por intereses:				
Préstamos	846	1,163	1,983	2,011
Inversiones a costo amortizado	122	56	243	111
Total	968	1,219	2,226	2,122
Gastos por intereses:				
Depósitos	(4,104)	(2,318)	(8,405)	(4,727)
Ingresos (gastos) neto por intereses	(3,136)	(1,099)	(6,179)	(2,605)
Otros ingresos (gastos):				
Honorarios y comisiones, neto	—	250	1	257
Resultado neto con partes relacionadas	(3,136)	(849)	(6,178)	(2,348)

La compensación total pagada a directores y a ejecutivos como representantes del Banco asciende a:

	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
Gastos:				
Compensación a directores	351	756	861	886
Compensación a ejecutivos	1,674	1,179	7,606	5,325

Los gastos por compensación incluyen dietas anuales, el costo por acciones restringidas y unidades de acciones restringidas otorgadas a directores y ejecutivos del Banco, según se detalla en el Plan de Incentivos de Acciones.

21. Contingencia legal

El Banco no está involucrado en ningún litigio que sea material para los negocios del Banco y que, según el conocimiento de la Administración del Banco, pudiera tener un efecto adverso en sus negocios, situación financiera consolidada o desempeño financiero consolidado.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

22. Leyes y regulaciones aplicables

Índice de liquidez

De conformidad con lo establecido en el Acuerdo No. 2-2018 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el índice de cobertura de liquidez (LCR) mínimo exigido por la SBP es de 100%. El índice del Banco al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue de 152.8% y 205.8%, respectivamente.

El Acuerdo No. 4-2008 emitido por la SBP establece que todo banco de licencia general o de licencia internacional deberá mantener, en todo momento, un saldo mínimo de activos líquidos equivalente al 30% del total bruto de sus depósitos en la República de Panamá o en el extranjero hasta 186 días contados a partir de la fecha del informe.

El índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue de 62.0% y 93.4%, respectivamente.

Adecuación de capital

En cumplimiento con lo establecido en la Ley Bancaria en la República de Panamá y los Acuerdos No. 01-2015 y 03-2016 a continuación, se presenta la información correspondiente al índice total de adecuación de capital:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Fondos de capital	1,273,823	1,206,753
Activos ponderados por riesgo	9,100,832	8,898,408
Índice de adecuación de capital	14.0 %	13.6 %

Coefficiente de apalancamiento

La tabla a continuación presenta el coeficiente de apalancamiento del Banco en cumplimiento con el Artículo No. 17 del Acuerdo No. 1-2015:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital ordinario	1,137,805	1,070,734
Activos no ponderados por riesgo	11,270,508	10,994,085
Coefficiente de apalancamiento	10.1 %	9.74 %

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Provisiones específicas de crédito

Basados en la clasificación de riesgos, garantías reales y cumpliendo con el Acuerdo No. 4-2013 de la SBP, el Banco clasificó la cartera de préstamos como sigue:

	30 de junio de 2024					Total
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos a costo amortizado						
Corporativo	4,619,690	56,104	—	—	10,107	4,685,901
Instituciones financieras:						
Privadas	2,205,356	—	—	—	—	2,205,356
Estatales	438,598	—	—	—	—	438,598
	<u>2,643,954</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,643,954</u>
Soberanos	70,096	—	—	—	—	70,096
Total	7,333,740	56,104	—	—	10,107	7,399,951
Préstamos a FVOCI						
Corporativo	9,930	—	—	—	—	9,930
Instituciones financieras:						
Privadas	9,859	—	—	—	—	9,859
Total	19,789	—	—	—	—	19,789
Total préstamos	7,353,529	56,104	—	—	10,107	7,419,740
Reserva específica	—	11,221	—	—	5,578	16,799
Reserva para pérdida crediticia bajo NIIF ⁽¹⁾ :	<u>45,422</u>	<u>10,903</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,969</u>	<u>63,294</u>
	31 de diciembre de 2023					Total
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos a costo amortizado						
Corporativo	4,354,378	32,342	—	—	10,107	4,396,827
Instituciones financieras:						
Privadas	2,248,150	—	—	—	—	2,248,150
Estatales	464,918	—	—	—	—	464,918
	<u>2,713,068</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,713,068</u>
Soberanos	85,672	—	—	—	—	85,672
Total préstamos	7,153,117	32,342	—	—	10,107	7,195,567
Reserva específica	—	6,470	—	—	5,652	12,122
Reserva para pérdida crediticia bajo NIIF ⁽¹⁾ :	<u>45,958</u>	<u>6,554</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,898</u>	<u>59,410</u>

⁽¹⁾ Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existe exceso en la reserva específica calculada conforme a lo que establece el Acuerdo No. 8-2014 de la SBP, sobre la reserva calculada conforme a lo que establece NIIF.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no hay préstamos reestructurados.

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

A continuación se presenta la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	30 de junio de 2024			
	Corrientes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos a costo amortizado				
Corporativo	4,675,794	—	10,107	4,685,901
Instituciones financieras:				
Privadas	2,205,356	—	—	2,205,356
Estatales	438,598	—	—	438,598
	<u>2,643,954</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,643,954</u>
Soberanos	70,096	—	—	70,096
Total	<u>7,389,844</u>	<u>—</u>	<u>10,107</u>	<u>7,399,951</u>
Préstamos a FVOCI				
Corporativo	9,930	—	—	9,930
Instituciones financieras:				
Privadas	9,859	—	—	9,859
Total	<u>19,789</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>19,789</u>
Total préstamos	<u>7,409,633</u>	<u>—</u>	<u>10,107</u>	<u>7,419,740</u>
	31 de diciembre de 2023			
	Corrientes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos a costo amortizado				
Corporativo	4,386,720	—	10,107	4,396,827
Instituciones financieras:				
Privadas	2,248,150	—	—	2,248,150
Estatales	464,918	—	—	464,918
	<u>2,713,068</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,713,068</u>
Soberanos	85,672	—	—	85,672
Total préstamos	<u>7,185,460</u>	<u>—</u>	<u>10,107</u>	<u>7,195,567</u>

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

En base con el Acuerdo No. 4-2013 y modificado por el Acuerdo No. 8-2014, los préstamos a costo amortizado en estado de no-acumulación de intereses se presentan por categoría a continuación:

30 de junio de 2024						
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos a costo amortizado						
Préstamos deteriorados	—	—	—	—	10,107	10,107
Total	—	—	—	—	10,107	10,107

31 de diciembre de 2023						
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos a costo amortizado						
Préstamos deteriorados	—	—	—	—	10,107	10,107
Total	—	—	—	—	10,107	10,107

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Préstamos en estado de no-acumulación de intereses:		
Corporaciones privadas	10,107	10,107
Intereses que serían reversados si los préstamos hubiesen sido clasificados en estado de no acumulación de intereses	400	328

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no hubo ingresos por intereses cobrados en préstamos en estado de no acumulación de intereses.

Provisión dinámica y reserva regulatoria de crédito

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el monto total de la provisión dinámica calculada según lineamientos del Acuerdo No. 4-2013 de la SBP es de \$136 millones para ambos períodos, tomado en su totalidad de las utilidades retenidas para propósitos de cumplimiento con requerimientos regulatorios locales. Dicha asignación está restringida para efecto de distribución de dividendos.

Reserva de capital

En adición a las reservas de capital requeridas regulatoriamente, el Banco mantiene una reserva de capital por \$95.2 millones, la cual constituyó de forma voluntaria. Según lo establecido en el Artículo No. 69 de la Ley Bancaria, para poder disminuir las reservas de capital se requiere la autorización previa de la SBP.

23. Eventos subsecuentes

El Banco anunció un dividendo efectivo trimestral de \$0.50 centavos de US dólares por acción común correspondiente al segundo trimestre de 2024. El dividendo en efectivo fue aprobado por la Junta Directiva el 16 de julio de 2024 y será pagado el 20 de agosto de 2024 a los accionistas comunes del Banco registrados al 5 de agosto de 2024.