

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 2023

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.

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. 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 \$1,757 millones al 30 de junio de 2023, en comparación a \$1,303 millones al 31 de marzo de 2023 y a \$945 millones al 30 de junio de 2022, demostrando una gestión proactiva y prudente de liquidez, basada en el índice de cobertura de liquidez según la metodología de Basilea. Al final de estos periodos, el saldo de liquidez sobre los activos totales representó 17%, 14% y 11%, respectivamente, mientras que el saldo de liquidez sobre depósitos totales fue 43%, 37% y 30%, respectivamente. Al 30 de junio de 2023, los depósitos colocados en el Banco de la Reserva Federal de Nueva York representaron \$1,487 millones, u 85% del total de activos líquidos.

B. RECURSOS DE CAPITAL:

Financiamiento

Las principales fuentes de financiamiento del Banco son los depósitos y en menor medida, 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 2023, el total de las fuentes de financiamiento alcanzó \$8,530 millones, un aumento de 8% en comparación a \$7,872 millones al 31 de marzo de 2023 y un aumento de 12% en comparación a \$7,641 millones al 30 de junio de 2022. El costo promedio de financiamiento totalizó 5.20% para los tres meses terminados el 30 de junio de 2023, un aumento de 54 puntos básicos en comparación al trimestre anterior y un aumento de 354 puntos básicos en comparación al mismo periodo del año anterior. Para los seis meses terminados el 30 de junio de 2023, el costo promedio de financiamiento alcanzó 4.94%, un aumento de 354 puntos básicos en comparación al mismo periodo del año anterior, principalmente reflejando el reciente aumento de tasas de interés de mercado en USD.

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 \$4,074 millones a finales del 30 de junio de 2023, un aumento de 14% en comparación al trimestre anterior y un aumento de 31% en comparación al mismo periodo del año anterior. El aumento de saldo de depósitos proviene del resultado de la estrategia de venta cruzada con clientes comerciales y el reforzamiento del programa de “Yankee CD” del Banco, como complemento a 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 44% del total de depósitos al 30 de junio de 2023. Los depósitos totales representaron el 48% del total de las fuentes de financiamiento al 30 de junio de 2023, en comparación a 45% al 31 de marzo de 2023 y en comparación a 41% al 30 de junio de 2022.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra, Obligaciones y Deuda

El Banco de cuando en cuando 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 2023, el financiamiento a través de valores vendidos bajo acuerdos de recompra alcanzó \$408 millones, un aumento de 17% en comparación al 31 de marzo de 2023 y una disminución de 41% en comparación al 30 de junio de 2022.

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 2023, las obligaciones y deuda a corto y mediano plazo totalizaron \$4,048 millones, un aumento de 2% en comparación al 31 de marzo de 2023 y un aumento de 5% en comparación al 30 de junio de 2022.

Patrimonio

El patrimonio del Banco consiste en su totalidad de acciones comunes ordinarias emitidas y totalmente pagadas, con 36.5 millones de acciones comunes en circulación al 30 de junio de 2023. El Banco no tiene acciones preferentes emitidas y en circulación al 30 de junio de 2023.

Al 30 de junio de 2023, el patrimonio del Banco totalizó \$1,128 millones, resultando en un aumento de 3% en comparación a \$1,096 millones al 31 de marzo de 2023 y un aumento de 11% en comparación a \$1,019 millones al 30 de junio de 2022. Las utilidades retenidas resultaron en \$599 millones al 30 de junio de 2023, reflejando un aumento de 5% en comparación a \$571 millones al 31 de marzo de 2023 y un aumento de 19% en comparación a \$504 millones al 30 de junio de 2022.

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 13.6% al 30 de junio de 2023, muy por encima del mínimo requerido del 8%.

Al 30 de junio de 2023, el total de activos sobre el total del patrimonio del Banco alcanzó 9.0 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 15.7%.

C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES:

Ingreso Neto por Intereses y Margen Financiero Neto

Los ingresos netos por intereses alcanzaron \$54.5 millones para los tres meses terminados al 30 de junio de 2023, un aumento de 3% en comparación al trimestre anterior y 67% en comparación al mismo periodo del año anterior, y \$107.1 millones para los seis meses terminados al 30 de junio de

2023, un aumento de 83% en comparación al año anterior. Estos aumentos estuvieron principalmente impulsados por el efecto del aumento de mayores tasas de préstamos (aumentos de 60 puntos básicos en comparación al trimestre anterior y de 466 puntos básicos en comparación al mismo periodo del año anterior para los tres meses terminados al 30 de junio de 2023; con un aumento de 468 puntos básicos en comparación al año anterior para los seis meses terminados al 30 de junio de 2023), beneficiándose de la continua mejora en márgenes de préstamos, mayores tasas de activos mejorando el rendimiento del capital que financian dichos activos, el impacto positivo en el diferencial por mayores tasas de mercado entre activos y pasivos, un reflejo del diferencial de activos a corto plazo sensitivo a tasas de interés del Banco, así como el impacto positivo del aumento de volúmenes promedios de activos productivos (aumentos de 2% en comparación al trimestre anterior y de 6% en comparación al mismo periodo del año anterior para los tres meses terminados al 30 de junio de 2023; un aumento de 9% en comparación al año anterior para los seis meses terminados al 30 de junio de 2023). Este efecto positivo estuvo parcialmente compensado por el aumento de costos de fondeo por mayores tasas de mercado y el aumento de volúmenes promedios de pasivos financieros.

Margen Financiero Neto se expandió a 2.42% tanto como para los tres meses terminados, así como para los seis meses terminados al 30 de junio de 2023, reflejando aumentos de un punto básico en comparación al trimestre anterior y de 88 puntos básicos en comparación al mismo periodo del año anterior, así como un aumento de 98 puntos básicos en comparación al año anterior, respaldado por sólidos niveles de Margen de Interés Neto (“NIS”, por sus siglas en inglés), así como del impacto del aumento de tasas de mercado en el rendimiento general de activos financiados por el patrimonio del Banco.

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 2023, los honorarios y comisiones neto aumentaron 35% en comparación al trimestre anterior y 52% en comparación al mismo periodo del año anterior a \$6.5 millones. Consecuentemente, para los seis meses terminados al 30 de junio de 2023, los honorarios y comisiones neto aumentaron 38% en comparación al año anterior a \$11.3 millones. El aumento en comparación al trimestre anterior y al año anterior resultó principalmente por una mayor generación de ingresos por comisiones ya que el negocio de cartas de crédito mantuvo su tendencia de crecimiento por séptimo trimestre consecutivo (aumentos de 28% en comparación al trimestre anterior y de 44% en comparación al mismo periodo del año anterior para los tres meses terminados al 30 de junio de 2023 y un aumento de 31% en comparación al año anterior para los seis meses terminados al 30 de junio de 2023), junto a una mayor actividad de sindicaciones de préstamos (aumentos de 98% en comparación al trimestre anterior y de 32% en comparación al mismo periodo del año anterior para los tres meses terminados al 30 de junio de 2023; un aumento de 15% en comparación al año anterior para los seis meses terminados al 30 de junio de 2023).

Provisión para pérdidas crediticias

Al 30 de junio de 2023, el total de reservas para pérdidas crediticias disminuyó a \$50.2 millones, lo que representa una razón de cobertura de 0.6% sobre la Cartera de Crédito, en comparación a \$72.4

millones, o 0.8%, al 31 de marzo de 2023, y \$56.0 millones, o 0.6%, al 30 de junio de 2022. La disminución en comparación al trimestre anterior en reservas para pérdidas crediticias estuvo principalmente relacionada al efecto neto de (i) \$27 millones de castigos provenientes de créditos con deterioro de un único prestatario intermediario financiero no bancario y de la venta de instrumentos financieros a costo amortizado categorizados en Etapa 2 con incremento en riesgo desde su originación y (ii) requerimientos de reservas para pérdidas crediticias alcanzando \$4.7 millones para los tres meses terminados al 30 de junio de 2023, impulsados por el crecimiento de la Cartera de Crédito, en la medida en que los saldos al 30 de junio de 2023 aumentaron 5% tanto en comparación al trimestre anterior, así como en comparación al mismo periodo el año anterior, junto con ciertos créditos trasladados a Etapa 2 con incremento en riesgo desde su originación.

Al 30 de junio de 2023, los castigos realizados resultaron en la disminución en créditos con deterioro (Etapa 3) a \$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 alcanzó 5 veces. Créditos categorizados como Etapa 1 o bajo riesgo, según NIIF 9, representaron 98% del total de créditos, mientras que los créditos categorizados en Etapa 2 representaron 2% del total de créditos.

Gastos de Operaciones

Gastos de operaciones totalizaron \$15.6 millones para los tres meses terminados al 30 de junio de 2023 (una disminución de 2% en comparación al trimestre anterior; y un aumento de 20% en comparación al mismo periodo del año anterior) y \$31.5 millones para los seis meses terminados al 30 de junio de 2023 (un aumento de 31% en comparación al año anterior). La disminución en comparación al trimestre anterior se dio principalmente debido al ritmo lento de los gastos administrativos. Mientras tanto, los aumentos en comparación al año anterior tanto como para los tres meses terminados, así como para los seis meses terminados al 30 de junio de 2023 estuvieron principalmente atribuidos al enfoque del Banco en fortalecer sus capacidades de ejecución, reflejados en mayores gastos de personal y otros gastos relacionados a la implementación de la estrategia.

La razón de Eficiencia alcanzó 27.2% para los tres meses terminados al 30 de junio de 2023, en comparación a 26.9% en el trimestre anterior y a 35.4% el mismo período del año anterior, respaldado por el sólido nivel de total de ingresos (una disminución de 3% en comparación al trimestre anterior y un aumento de 55% en comparación al mismo periodo del año anterior), sobre compensando el aumento interanual en gastos de operaciones. La razón de Eficiencia para los seis meses terminados al 30 de junio de 2023 alcanzó 27.0%, una disminución en comparación a 35.9% el año anterior, en la medida en que el aumento de 74% en total de ingresos sobre compensó el aumento de gastos de operaciones durante la primera mitad del año.

Utilidad del período

La utilidad de Bladex para los tres meses terminados al 30 de junio de 2023 ascendió a \$37.1 millones, o \$1.02 por acción, en comparación con \$37.0 millones, o \$1.02 por acción para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y con \$23.0 millones, o \$0.63 por acción para los tres meses terminados al 30 de junio de 2022. Consecuentemente, la utilidad de Bladex para los seis meses terminados al 30 de junio de 2023 ascendió a \$74.0 millones, o \$2.03 por acción, en comparación con \$34.1 millones, o \$0.94 por acción para los seis meses terminados al 30 de junio de 2022. Los aumentos en comparación al trimestre anterior y al año anterior estuvieron principalmente impulsados

por la continua tendencia de crecimiento en ingresos netos de intereses y la generación de 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 desde mediados de 2022. Si el crecimiento disminuye más de lo previsto en 2023, 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 (Chile, Colombia) tienen actualmente déficits por cuenta corriente desmesurados 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, dada la preocupación por las continuas subidas. 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 \$0.25 por acción correspondiente al segundo trimestre de 2023. El dividendo fue pagado el 15 de agosto de 2023, a los accionistas registrados al 31 de julio de 2023.

II. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

Los Estados Financieros consolidados condensados intermedios al 30 de junio de 2023 (no auditados) y por los tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 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 20 de julio de 2023 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 30 de junio de 2023 y por los tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2023 anexado en este Informe de Actualización Trimestral, ha sido publicado mediante su inclusión el 7 de agosto de 2023 en la página de internet de acceso público en: <https://www.bladex.com/es/inicio>

Panamá, 28 de agosto de 2023



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

La suscrita, Denia Denis, con cédula de identidad personal No. 8-708-1595; Contadora Pública Autorizada, de Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADEX), CERTIFICA lo siguientes con relación a la preparación de los Estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados al 30 de junio de 2023 y por los seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (“Estados Financieros Consolidados”):

1. Que los Estados Financieros Consolidados de Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADEX) al 30 de junio de 2023; han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
2. Que los Estados Financieros Consolidados al 30 de junio de 2023; reflejan correctamente la posición financiera de Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADEX) y los resultados de sus operaciones por los seis meses terminados al 30 de junio de 2023.
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 28 días del mes de agosto de 2023



Denia Denis
Contador Pública Autorizada No. 7682
Vicepresidente Senior de Contabilidad

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

Estados financieros consolidados condensados intermedios
al 30 de junio de 2023 (no auditados) y por los tres y seis meses
terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

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 2022 y 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de US dólares)

	Notas	30 de junio 2023 (No auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	3,4,5	1,820,024	1,241,586
Inversiones, netas	3,4,6	1,009,857	1,023,632
Préstamos, neto	3,4,7	6,820,865	6,760,434
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	3,4	310,814	163,345
Instrumentos financieros derivados activos	3,4,10	138,877	68,159
Equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto		16,979	17,282
Activos intangibles, neto		2,255	2,104
Otros activos	11	14,021	7,368
Total de activos		10,133,692	9,283,910
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos a la vista		590,589	233,757
Depósitos a plazo		3,483,866	2,956,959
	3,4,12	4,074,455	3,190,716
Intereses por pagar		24,783	14,670
Total de depósitos		4,099,238	3,205,386
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	3,4,13	407,572	300,498
Obligaciones y deuda, neto	3,4,14	4,048,071	4,416,511
Intereses por pagar		49,508	47,878
Pasivos por arrendamientos	3,15	16,596	16,745
Aceptaciones pendientes	3,4	310,814	163,345
Instrumentos financieros derivados pasivos	3,4,10	39,454	33,761
Reserva para pérdidas en compromisos de crédito y contratos de garantías financieras	3,4	5,269	3,628
Otros pasivos	16	29,648	26,811
Total de pasivos		9,006,170	8,214,563
Patrimonio:			
Acciones comunes		279,980	279,980
Acciones en tesorería		(110,715)	(114,097)
Capital pagado en exceso del valor asignado a las acciones comunes		119,960	120,498
Reservas de capital	22	95,210	95,210
Reservas regulatorias	22	136,362	136,019
Utilidades retenidas		599,069	543,612
Otros resultados integrales		7,656	8,125
Total de patrimonio		1,127,522	1,069,347
Total de pasivos y patrimonio		10,133,692	9,283,910

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 2023 y 2022

(Expresado en miles de US dólares, excepto información por acción y número de acciones)

	Notas	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses:					
Depósitos		19,002	1,756	33,401	2,259
Inversiones		6,577	6,338	12,962	10,631
Préstamos		133,923	55,959	256,518	96,167
Total de ingresos por intereses	19	159,502	64,053	302,881	109,057
Gastos por intereses:					
Depósitos		(50,542)	(8,774)	(90,600)	(12,314)
Obligaciones y deuda		(54,358)	(22,434)	(104,915)	(38,029)
Pasivos por arrendamientos	15	(144)	(146)	(288)	(294)
Total de gastos por intereses	19	(105,044)	(31,354)	(195,803)	(50,637)
Ingresos neto por intereses		54,458	32,699	107,078	58,420
Otros ingresos (gastos):					
Honorarios y comisiones, neto	18	6,507	4,269	11,319	8,218
(Pérdida) ganancia en instrumentos financieros, neto	9	(3,637)	(74)	(1,933)	492
Otros ingresos, neto		52	24	91	40
Total de otros ingresos, neto	19	2,922	4,219	9,477	8,750
Total de ingresos		57,380	36,918	116,555	67,170
Provisión para pérdidas crediticias	3,19	(4,691)	(833)	(11,022)	(8,944)
Gastos de operaciones:					
Salarios y otros gastos de personal		(9,862)	(8,246)	(19,598)	(15,691)
Depreciación de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(552)	(515)	(1,099)	(1,048)
Amortización de activos intangibles		(190)	(126)	(377)	(250)
Otros gastos		(5,019)	(4,176)	(10,439)	(7,096)
Total de gastos de operaciones	19	(15,623)	(13,063)	(31,513)	(24,085)
Utilidad del período		37,066	23,022	74,020	34,141
Información por acción:					
Utilidad por acción básica (en US dólares)	17	1.02	0.63	2.03	0.94
Utilidad por acción diluida (en US dólares)	17	1.02	0.63	2.03	0.94
Promedio ponderado de las acciones básicas (en miles de acciones)	17	36,492	36,313	36,426	36,281
Promedio ponderado de las acciones diluidas (en miles de acciones)	17	36,492	36,313	36,426	36,281

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 2023 y 2022
(Expresado en miles de US dólares)

	Tres meses terminados al		Seis meses terminados al	
	30 de junio de		30 de junio de	
	2023	2022	2023	2022
Utilidad del período	37,066	23,022	74,020	34,141
Otros resultados integrales:				
Elementos que son o pueden ser reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas:				
Cambio en el valor razonable de los instrumentos financieros, neto de coberturas	3,498	(538)	108	9,447
Reclasificación de ganancias (pérdidas) de los instrumentos financieros a ganancias o pérdidas	(773)	(217)	(577)	95
Otros resultados integrales	2,725	(755)	(469)	9,542
Total de resultados integrales del período	39,791	22,267	73,551	43,683

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 2023 y 2022
 (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 2022	279,980	(115,799)	120,043	95,210	136,019	487,885	(11,548)	991,790
Utilidad del período	—	—	—	—	—	34,141	—	34,141
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	9,542	9,542
Emisión de acciones restringidas	—	1,148	(1,148)	—	—	—	—	—
Costo de compensación - planes de opciones y unidades de acciones	—	—	1,214	—	—	—	—	1,214
Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas	—	663	(663)	—	—	—	—	—
Dividendos declarados	—	—	—	—	—	(18,150)	—	(18,150)
Saldos al 30 de junio de 2022	279,980	(113,988)	119,446	95,210	136,019	503,876	(2,006)	1,018,537
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 período	—	—	—	—	—	74,020	—	74,020
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	(469)	(469)
Emisión de acciones restringidas	—	1,148	(1,148)	—	—	—	—	—
Costo de compensación - planes de opciones y 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

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 2023 y 2022

(Expresado en miles de US dólares)

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad del período		74,020	34,141
Partidas para conciliar la utilidad del período con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:			
Depreciación de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		1,099	1,048
Amortización de activos intangibles		377	250
Provisión para pérdidas crediticias	3	11,022	8,944
Pérdida no realizada en instrumentos financieros a FVTPL	9	—	101
Pérdida en venta de instrumentos financieros a costo amortizado		3,167	—
Costo de compensación - planes de compensación basado en acciones		2,844	1,214
Cambios netos en la posición de cobertura y moneda extranjera		27,428	(6,299)
Ingreso por intereses		(302,881)	(109,057)
Gasto por intereses		195,803	50,637
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos en bancos, restringidos		(11,882)	(25,400)
Préstamos		(14,674)	(1,029,219)
Otros activos		(6,679)	(614)
Depósitos recibidos		883,739	73,451
Otros pasivos		2,829	17,636
Flujos de efectivo provisto por (utilizados en) las actividades de operación		866,212	(983,167)
Intereses recibidos		298,213	103,561
Intereses pagados		(178,184)	(40,689)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		986,241	(920,295)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(427)	(443)
Adquisición de activos intangibles		(528)	(260)
Producto de la venta de inversiones a costo amortizado		45,988	—
Producto del vencimiento de inversiones a costo amortizado		204,218	71,397
Producto del vencimiento de inversiones a FVOCI		78,600	45,600
Compra de inversiones a costo amortizado		(324,838)	(406,161)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		3,013	(289,867)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento en valores vendidos bajo acuerdos de recompra		107,074	259,541
(Disminución) aumento neto en obligaciones y deuda a corto plazo	14	(424,273)	228,057
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	14	71,645	511,321
Pago de obligaciones y deuda a largo plazo	14	(158,416)	(181,329)
Pago de pasivos por arrendamientos	15	(518)	(494)
Dividendos pagados		(18,210)	(18,125)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(422,698)	798,971
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		566,556	(411,191)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1,190,936	1,211,001
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	5	1,757,492	799,810

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 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 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% de Bladex Development Corp.
- BLX Soluciones, S.A de C.V., SOFOM, E.N.R. (“BLX Soluciones”), fue incorporada bajo las leyes de México el 13 de junio de 2014 y suspendió sus operaciones el 28 de julio de 2021. Esta compañía se especializaba en ofrecer soluciones de arrendamiento financiero (“leasing”) y otros productos financieros como préstamos y factoraje. Bladex Casa Matriz es propietaria del 99.9% de BLX Soluciones y Bladex Development Corp. es propietaria del 0.1% restante.

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 18 de julio 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)

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 2022, 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 2023

	Rango de PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	3,001,645	—	—	3,001,645
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	3,390,312	123,808	—	3,514,120
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	235,823	42,681	—	278,504
Calificación 9 - 10	34.52 - 100	—	—	10,107	10,107
		6,627,780	166,489	10,107	6,804,376
Reserva		(31,016)	(6,023)	(5,629)	(42,668)
Total		6,596,764	160,466	4,478	6,761,708

31 de diciembre de 2022

	Rango de PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	2,864,686	—	—	2,864,686
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	3,645,901	50,625	—	3,696,526
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	123,603	48,098	20,000	191,701
Calificación 9 - 10	34.52 - 100	—	—	10,107	10,107
		6,634,190	98,723	30,107	6,763,020
Reserva		(28,589)	(5,050)	(21,561)	(55,200)
Total		6,605,601	93,673	8,546	6,707,820

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, contratos de garantías financiera y obligaciones de clientes bajo aceptaciones

30 de junio de 2023					
	Rango de PI a 12 meses	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Compromisos y contratos de garantías financiera					
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	547,378	—	—	547,378
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	321,247	1,700	—	322,947
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	124,335	3,958	—	128,293
		992,960	5,658	—	998,618
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones					
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	135,175	—	—	135,175
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	8,237	—	—	8,237
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	167,402	—	—	167,402
		310,814	—	—	310,814
		1,303,774	5,658	—	1,309,432
Reserva		(5,177)	(92)	—	(5,269)
Total		1,298,597	5,566	—	1,304,163

31 de diciembre de 2022					
	Rango de PI a 12 meses	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Compromisos y contratos de garantías financiera					
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	302,260	—	—	302,260
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	279,550	1,700	—	281,250
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	195,864	—	—	195,864
		777,674	1,700	—	779,374
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones					
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	34,258	—	—	34,258
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	19,782	—	—	19,782
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	109,305	—	—	109,305
		163,345	—	—	163,345
		941,019	1,700	—	942,719
Reserva		(3,605)	(23)	—	(3,628)
Total		937,414	1,677	—	939,091

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

30 de junio de 2023

	Rango de PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	874,546	—	—	874,546
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	92,601	33,090	—	125,691
		967,147	33,090	—	1,000,237
Reserva		(1,562)	(693)	—	(2,255)
Total		965,585	32,397	—	997,982

31 de diciembre de 2022

	Rango de PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	736,139	—	—	736,139
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	154,248	46,589	—	200,837
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	—	—	4,995	4,995
		890,387	46,589	4,995	941,971
Reserva		(2,170)	(1,779)	(4,002)	(7,951)
Total		888,217	44,810	993	934,020

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

30 de junio de 2023

	Rango de PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	—	—	—	—
		—	—	—	—
Reserva		—	—	—	—
Total		—	—	—	—

31 de diciembre de 2022

	Rango de PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	77,972	—	—	77,972
		77,972	—	—	77,972
Reserva		(10)	—	—	(10)
Total		77,962	—	—	77,962

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)

La siguiente tabla presenta información sobre los saldos en libros corrientes y vencidos de préstamos a costo amortizado en las etapas 1, 2 y 3:

	30 de junio de 2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Corrientes	6,627,780	166,489	—	6,794,269
Vencidos	—	—	10,107	10,107
Total	6,627,780	166,489	10,107	6,804,376

	31 de diciembre de 2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Corrientes	6,634,190	98,723	—	6,732,913
Morosos	—	—	20,000	20,000
Vencidos	—	—	10,107	10,107
Total	6,634,190	98,723	30,107	6,763,020

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

	30 de junio de 2023		
	Valor nominal USD	Valor de mercado - Instrumentos derivados activos	Valor de mercado - Instrumentos derivados pasivos
Canjes de tasa de interés	294,966	2,879	(2,038)
Canjes de tasas de divisas cruzadas	1,144,009	135,998	(37,029)
Contratos a plazo de canjes de divisas	98,010	—	(387)
Total	1,536,985	138,877	(39,454)

	31 de diciembre de 2022		
	Valor nominal USD	Valor de mercado - Instrumentos derivados activos	Valor de mercado - Instrumentos derivados pasivos
Canjes de tasa de interés	368,711	483	(544)
Canjes de tasas de divisas cruzadas	1,175,570	45,806	(33,217)
Contratos a plazo de canjes de divisas	189,173	21,870	—
Total	1,733,454	68,159	(33,761)

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 2022	28,589	5,050	21,561	55,200
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(135)	135	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(1,376)	523	5,212	4,359
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(12,339)	(526)	—	(12,865)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	16,277	841	—	17,118
Castigos	—	—	(21,144)	(21,144)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	31,016	6,023	5,629	42,668

	<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 2021	20,115	16,175	5,186	41,476
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(29)	29	—	—
Transferencia a pérdidas crediticias esperada durante los próximos 12 meses	176	(176)	—	—
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	(130)	—	130	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(1,718)	(10,146)	16,072	4,208
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(12,385)	(832)	—	(13,217)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	22,560	—	—	22,560
Castigos	—	—	(893)	(893)
Recuperaciones	—	—	1,066	1,066
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	28,589	5,050	21,561	55,200

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 2022	3,605	23	—	3,628
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(13)	27	—	14
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(2,639)	—	—	(2,639)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	4,248	18	—	4,266
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	5,177	92	—	5,269

	<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 2021	3,472	331	—	3,803
Transferencia a pérdidas crediticias esperada durante los próximos 12 meses	133	(133)	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(160)	(39)	—	(199)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(2,981)	(136)	—	(3,117)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	3,141	—	—	3,141
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	3,605	23	—	3,628

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 2022	2,170	1,779	4,002	7,951
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(60)	60	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(112)	2,132	1,253	3,273
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(595)	(2,058)	—	(2,653)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	159	—	—	159
Castigos	—	(1,220)	(5,255)	(6,475)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	1,562	693	—	2,255
	<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 2021	1,790	—	—	1,790
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(46)	46	—	—
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	(33)	—	33	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(13)	941	3,969	4,897
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(420)	—	—	(420)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	892	792	—	1,684
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	2,170	1,779	4,002	7,951

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)

	<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	(10)	—	—	(10)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	—	—	—	—

	<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 2021	26	—	—	26
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(16)	—	—	(16)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	10	—	—	10

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.

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)

30 de junio de 2023	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de crédito y contratos de garantías financiera	Inversiones		Total
			Costo amortizado	FVOCI	
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

30 de junio de 2022	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de crédito y contratos de garantías financiera	Inversiones		Total
			Costo amortizado	FVOCI	
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(1,877)	(329)	437	—	(1,769)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(8,140)	(2,569)	(255)	(6)	(10,970)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	19,125	1,623	935	—	21,683
Total	9,108	(1,275)	1,117	(6)	8,944

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:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos con deterioro crediticio al inicio del período	21,561	5,186
Instrumentos clasificados como deteriorados durante el período	—	130
Cambio en la reserva por pérdida crediticia esperada	5,000	14,606
Ingresos por intereses	212	1,466
Castigos	(21,144)	(893)
Recuperaciones de montos previamente castigados	—	1,066
Préstamos con deterioro crediticio al final del período	5,629	21,561
	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones a costo amortizado con deterioro crediticio al inicio del período	4,002	—
Instrumentos clasificados como deteriorados durante el período	—	33
Cambio en la reserva por pérdida crediticia esperada	1,250	3,717
Ingresos por intereses	3	252
Castigos	(5,255)	—
Inversiones a costo amortizado con deterioro crediticio al final del período	—	4,002

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

	Préstamos a costo amortizado		Compromisos y contratos de garantías financieras		Inversiones			
					Costo amortizado		FVOCI	
	30 junio 2023	31 diciembre 2022	30 junio 2023	31 diciembre 2022	30 junio 2023	31 diciembre 2022	30 junio 2023	31 diciembre 2022
Saldos en libros - principal	6,804,376	6,763,020	310,814	163,345	1,000,237	941,971	—	77,972
Montos de compromisos/garantías	—	—	998,618	779,374	—	—	—	—
Concentración por sector								
Corporaciones:								
Privadas	2,982,602	2,553,193	564,877	409,139	616,654	543,381	—	24,773
Estatales	877,657	1,115,932	232,847	110,468	20,653	51,388	—	—
Instituciones financieras:								
Privadas	2,117,645	2,245,385	138,979	120,614	274,850	250,975	—	—
Estatales	719,322	719,882	372,729	302,498	28,616	31,902	—	53,199
Soberanos	107,150	128,628	—	—	59,464	64,325	—	—
Total	6,804,376	6,763,020	1,309,432	942,719	1,000,237	941,971	—	77,972
Concentración por industria								
Instituciones financieras	2,836,967	2,965,266	511,709	423,112	327,846	282,878	—	53,199
Industrial	1,617,755	1,341,453	403,165	293,659	369,803	339,914	—	14,898
Petróleo y productos derivados	1,021,382	1,244,491	204,598	104,426	90,518	77,553	—	9,875
Agricultura	295,291	317,037	958	3,854	—	—	—	—
Servicios	341,331	267,868	77,150	55,430	65,250	64,412	—	—
Minería	217,905	150,707	20,671	—	14,527	24,381	—	—
Soberanos	107,150	128,628	—	—	59,464	64,325	—	—
Otros	366,595	347,570	91,181	62,238	72,829	88,508	—	—
Total	6,804,376	6,763,020	1,309,432	942,719	1,000,237	941,971	—	77,972

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			
	30 junio 2023	31 diciembre 2022	30 junio 2023	31 diciembre 2022	Costo amortizado		FVOCI	
	30 junio 2023	31 diciembre 2022	30 junio 2023	31 diciembre 2022	30 junio 2023	31 diciembre 2022	30 junio 2023	31 diciembre 2022
Saldos en libros - principal	6,804,376	6,763,020	310,814	163,345	1,000,237	941,971	—	77,972
Montos de compromisos/garantías	—	—	998,618	779,374	—	—	—	—
Calificación								
1-4	3,001,645	2,864,686	682,553	336,518	874,546	736,139	—	77,972
5-6	3,514,120	3,696,526	331,184	301,032	125,691	200,837	—	—
7-8	278,504	191,701	295,695	305,169	—	4,995	—	—
9-10	10,107	10,107	—	—	—	—	—	—
Total	6,804,376	6,763,020	1,309,432	942,719	1,000,237	941,971	—	77,972
Concentración por país								
Alemania	—	—	15,000	10,000	14,714	—	—	—
Argentina	50,181	55,598	45,448	—	—	—	—	—
Australia	—	—	—	—	—	9,628	—	—
Bélgica	14,255	25,362	—	—	—	—	—	—
Bolivia	—	—	5,365	3,759	—	—	—	—
Brasil	937,897	980,205	99,711	54,907	51,091	69,501	—	—
Canadá	—	—	—	—	33,324	13,503	—	—
Chile	509,389	416,714	59,178	44,846	88,727	112,586	—	—
China	—	2,800	—	—	—	—	—	—
Colombia	863,334	702,409	86,045	54,333	34,117	54,484	—	—
Corea	—	—	—	—	1,812	—	—	—
Costa Rica	219,401	260,625	51,441	56,718	7,981	9,926	—	—
Dinamarca	—	—	—	11,880	—	—	—	—
Ecuador	185,677	110,466	251,801	305,168	—	—	—	—
El Salvador	51,072	30,032	—	—	—	—	—	—
Estados Unidos de América	99,352	53,463	17,349	3,349	514,346	458,193	—	43,464
Francia	92,061	126,929	147,787	66,906	—	—	—	—
Guatemala	588,692	745,837	57,817	67,456	—	—	—	—
Honduras	198,249	176,270	975	3,615	—	—	—	—
Irlanda	—	—	—	—	14,729	9,579	—	—
Israel	—	—	—	—	4,834	4,880	—	—
Italia	—	—	—	—	14,734	—	—	—
Jamaica	5,769	14,083	—	—	—	—	—	—
Japón	13,374	14,712	—	—	38,093	4,353	—	—
Luxemburgo	114,694	114,557	—	—	—	—	—	—
México	906,956	823,028	82,773	69,080	90,189	100,870	—	—
Noruega	—	—	—	—	9,872	—	—	—
Panamá	362,389	533,452	18,568	19,240	29,335	29,065	—	—
Paraguay	96,056	151,287	230	3,430	—	—	—	—
Perú	539,861	478,998	249,446	114,941	18,633	60,575	—	—
República Dominicana	518,588	579,918	74,281	27,534	4,767	4,828	—	—
Singapur	155,848	152,208	17,474	24,333	—	—	—	—
Trinidad y Tobago	175,421	128,846	—	—	—	—	—	—
Reino Unido	40,257	51,221	—	—	28,939	—	—	—
Uruguay	65,603	34,000	28,743	1,224	—	—	—	—
Multilateral	—	—	—	—	—	—	—	34,508
Total	6,804,376	6,763,020	1,309,432	942,719	1,000,237	941,971	—	77,972

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)

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 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	Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera		Monto neto
				Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	138,877	—	138,877	—	(135,021)	3,856
Total	138,877	—	138,877	—	(135,021)	3,856

31 de diciembre de 2022						
	Monto bruto de activos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Activos 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 recibidos como colaterales	
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	68,159	—	68,159	—	(50,615)	17,544
Total	68,159	—	68,159	—	(50,615)	17,544

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)

b) Acuerdos de recompra e instrumentos financieros derivados – pasivos

30 de junio de 2023

	Monto bruto de pasivos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Activos 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 recibidos como colaterales	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(407,572)	—	(407,572)	450,427	16,655	59,510
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	(39,454)	—	(39,454)	—	33,877	(5,577)
Total	(447,026)	—	(447,026)	450,427	50,532	53,933

31 de diciembre de 2022

	Monto bruto de pasivos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Activos 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 recibidos como colaterales	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(300,498)	—	(300,498)	791,956	22,947	514,405
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	(33,761)	—	(33,761)	—	17,702	(16,059)
Total	(334,259)	—	(334,259)	791,956	40,649	498,346

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

i. Exposición al riesgo de liquidez

La siguiente tabla detalla los índices de liquidez del Banco:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Al cierre del período	136.24 %	167.46 %
Promedio del período	186.63 %	132.63 %
Máximo del período	356.99 %	276.86 %
Mínimo del período	111.49 %	81.18 %

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

(Cifras en millones de USD dólares)	30 de junio de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Efectivo y depósitos en bancos	Inversiones FVOCI	Total	Efectivo y depósitos en bancos	Inversiones FVOCI	Total
Estados Unidos de América	1,695	—	1,695	1,151	43	1,194
América Latina	12	—	12	15	—	15
Multilateral	50	—	50	25	35	60
Total	1,757	—	1,757	1,191	78	1,269

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
(Cifras en millones de USD dólares)		
Depósitos a la vista y "overnight"	905	583
Depósitos a la vista y "overnight" sobre depósitos totales	22.21 %	18.27 %

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:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
(Cifras en millones de USD dólares)		
Total de activos líquidos	1,757	1,269
Total activos sobre total pasivos	43.13 %	39.77 %
Total activos líquidos en la Reserva Federal de Estados Unidos de América	84.59 %	90.23 %

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)

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 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</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	3,839	4,008
Plazo promedio (días)	187	200

La siguiente tabla detalla los saldos en libros 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 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</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	3,965	3,775
Plazo promedio (días)	1,367	1,367

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 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	1,820,361	—	—	—	—	1,820,361	1,820,024
Inversiones	45,344	51,330	113,454	852,352	50,917	1,113,397	1,009,857
Préstamos	2,133,735	1,545,521	1,295,257	2,389,104	92,974	7,456,591	6,820,865
Instrumentos financieros derivados activos	13,603	1,271	362	123,641	—	138,877	138,877
Total	4,013,043	1,598,122	1,409,073	3,365,097	143,891	10,529,226	9,789,623
Pasivos							
Depósitos	(3,187,772)	(535,740)	(286,186)	(133,192)	—	(4,142,890)	(4,099,238)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(255,622)	(24,353)	(138,089)	—	—	(418,064)	(407,572)
Obligaciones y deuda	(872,580)	(877,581)	(355,739)	(2,149,440)	(28,520)	(4,283,860)	(4,097,579)
Pasivos por arrendamientos	(259)	(234)	(484)	(4,258)	(11,361)	(16,596)	(16,596)
Instrumentos financieros derivados pasivos	(1,746)	(197)	(18,445)	(16,952)	(2,114)	(39,454)	(39,454)
Total	(4,317,979)	(1,438,105)	(798,943)	(2,303,842)	(41,995)	(8,900,864)	(8,660,439)
Subtotal posición neta	(304,936)	160,017	610,130	1,061,255	101,896	1,628,362	1,129,184
Contingencias fuera de balance							
Cartas de crédito documentarias	191,373	110,879	1,230	—	—	303,482	
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	131,659	29,846	231,819	40,926	—	434,250	
Compromisos de crédito	66,677	—	30,634	163,575	—	260,886	
Total	389,709	140,725	263,683	204,501	—	998,618	
Total posición neta	(694,645)	19,292	346,447	856,754	101,896	629,744	

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 2022						
	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	1,241,779	—	—	—	—	1,241,779	1,241,586
Inversiones	129,983	105,789	98,345	744,996	10,293	1,089,406	1,023,632
Préstamos	2,294,259	1,478,494	1,223,661	2,244,454	158,967	7,399,835	6,760,434
Instrumentos financieros derivados activos	4,216	10,831	14,015	39,097	—	68,159	68,159
Total	3,670,237	1,595,114	1,336,021	3,028,547	169,260	9,799,179	9,093,811
Pasivos							
Depósitos	(2,770,754)	(256,989)	(161,889)	(39,805)	—	(3,229,437)	(3,205,386)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(53,418)	(64,513)	(55,144)	(138,286)	—	(311,361)	(300,498)
Obligaciones y deuda	(776,584)	(895,531)	(934,288)	(2,212,704)	(41,523)	(4,860,630)	(4,464,389)
Pasivos por arrendamientos	(384)	(384)	(738)	(5,769)	(13,771)	(21,046)	(16,745)
Instrumentos financieros derivados pasivos	(3,702)	(764)	(63)	(26,882)	(2,350)	(33,761)	(33,761)
Total	(3,604,842)	(1,218,181)	(1,152,122)	(2,423,446)	(57,644)	(8,456,235)	(8,020,779)
Subtotal posición neta	65,395	376,933	183,899	605,101	111,616	1,342,944	1,073,032
Contingencias fuera de balance							
Cartas de crédito documentarias	166,367	117,398	21,024	—	—	304,789	
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	132,353	117,750	92,750	8,772	—	351,625	
Compromisos de crédito	—	13,102	32,906	76,952	—	122,960	
Total	298,720	248,250	146,680	85,724	—	779,374	
Total posición neta	(233,325)	128,683	37,219	519,377	111,616	563,570	

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)

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 2023		31 de diciembre de 2022	
	Saldo	Valor razonable	Saldo	Valor razonable
Saldos en la Reserva Federal de los Estados Unidos de América	1,486,676	1,486,676	1,144,896	1,144,896
Efectivo y depósitos en bancos ⁽¹⁾	270,816	270,816	46,040	46,040
Total	1,757,492	1,757,492	1,190,936	1,190,936

⁽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 2023		31 de diciembre de 2022	
	Asignado como garantía	Disponible como colateral	Asignado como garantía	Disponible como colateral
Efectivo y depósitos en bancos	62,532	1,757,492	50,649	1,190,936
Inversiones	450,855	550,349	331,571	672,042
Préstamos a costo amortizado	—	6,804,376	—	6,763,020
Total	513,387	9,112,217	382,220	8,625,998

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 2023					Sin riesgo de tasa de interés	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		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	1,811,116	—	—	—	—	8,908	1,820,024
Inversiones	39,482	40,982	69,868	804,995	44,910	—	1,000,237
Préstamos	4,224,088	1,648,062	709,911	204,221	18,094	—	6,804,376
Total	6,074,686	1,689,044	779,779	1,009,216	63,004	8,908	9,624,637
Pasivos							
Depósitos a la vista y a plazo	(3,157,279)	(518,779)	(270,579)	(114,222)	—	(13,596)	(4,074,455)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(252,260)	(23,686)	(131,626)	—	—	—	(407,572)
Obligaciones y deuda	(2,090,715)	(789,493)	(152,808)	(1,001,192)	(13,863)	—	(4,048,071)
Total	(5,500,254)	(1,331,958)	(555,013)	(1,115,414)	(13,863)	(13,596)	(8,530,098)
Efecto neto - Instrumentos financieros derivados para la gestión de riesgo de tasa de interés	12,046	1,271	(18,082)	106,689	(2,114)	—	99,810
Total sensibilidad de tasa de interés	586,478	358,357	206,684	491	47,027	(4,688)	1,194,349

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 2022						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	1,233,700	—	—	—	—	7,886	1,241,586
Inversiones	112,736	114,815	82,666	701,749	7,977	—	1,019,943
Préstamos	2,956,268	2,531,067	1,007,343	240,949	27,393	—	6,763,020
Total	4,302,704	2,645,882	1,090,009	942,698	35,370	7,886	9,024,549
Pasivos							
Depósitos a la vista y a plazo	(2,746,776)	(250,299)	(153,862)	(35,082)	—	(4,697)	(3,190,716)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(52,164)	(62,968)	(53,740)	(131,626)	—	—	(300,498)
Obligaciones y deuda	(1,354,457)	(953,503)	(1,083,543)	(999,151)	(25,857)	—	(4,416,511)
Total	(4,153,397)	(1,266,770)	(1,291,145)	(1,165,859)	(25,857)	(4,697)	(7,907,725)
Efecto neto - Instrumentos financieros derivados para la gestión de riesgo de tasa de interés	476	41	2,145	12,215	(2,350)	—	12,527
Total sensibilidad de tasa de interés	149,783	1,379,153	(198,991)	(210,946)	7,163	3,189	1,129,351

En la siguiente tabla, se presenta el análisis de sensibilidad más probable de aumento o disminución en las tasas de interés del mercado a la fecha de reporte, asumiendo movimientos no asimétricos en las curvas de rendimiento y una situación financiera constante:

	Cambio en tasa de interés	Efecto en ganancias o pérdidas	Efecto en patrimonio
30 de junio de 2023	+50 bps	3,148	(4,573)
	-50 bps	(3,345)	4,734
31 de diciembre de 2022	+50 bps	4,559	676
	-50 bps	(4,629)	(206)

Los cambios en las tasas de interés afectan el patrimonio reportado de la siguiente manera:

- 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 condensado intermedio;
- 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)

Administración de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia y los riesgos derivados de la Reforma

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene exposiciones en USD LIBOR por un total de \$181 millones en facilidades crediticias sindicadas que aún no incorporan la tasa de referencia alternativa o un lenguaje de transición en los respectivos contratos. La Administración del Banco ha evaluado posibles impactos y no prevé riesgos significativos en el proceso de actualización de esos contratos por parte de los agentes administrativos correspondientes para incorporar las disposiciones necesarias. El Banco espera que el proceso de incorporar dichos cambios se lleve a cabo antes de la fecha de reajuste de cada transacción.

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 2023					Otras monedas ⁽¹⁾	Total
	Real brasileño	Euro europeo	Yen japonés	Peso colombiano	Peso mexicano		
Tasa de Cambio	4.79	1.09	144.28	4,166.67	17.12		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	33	188	3	96	2,102	23	2,445
Préstamos	—	13,640	—	—	415,885	—	429,525
Total	33	13,828	3	96	417,987	23	431,970
Pasivos							
Obligaciones y deuda	—	(13,640)	—	—	(417,762)	—	(431,402)
Total	—	(13,640)	—	—	(417,762)	—	(431,402)
Posición neta en moneda	33	188	3	96	225	23	568

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 2022						
	Real brasileño	Euro europeo	Yen japonés	Peso colombiano	Peso mexicano	Otras monedas (1)	Total
Tasa de Cambio	5.29	1.07	130.96	4,854.37	19.50		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	26	53	4	9	5,439	38	5,569
Préstamos	—	—	—	—	301,765	—	301,765
Total	26	53	4	9	307,204	38	307,334
Pasivos							
Obligaciones y deuda	—	—	—	—	(306,603)	—	(306,603)
Total	—	—	—	—	(306,603)	—	(306,603)
Posición neta en moneda	26	53	4	9	601	38	731

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

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. Valuación recurrente

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 2023			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos				
Instrumentos financieros derivados activos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	2,879	—	2,879
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	135,998	—	135,998
Total de activos a valor razonable	—	138,877	—	138,877
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados pasivos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	2,038	—	2,038
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	37,029	—	37,029
Foreign exchange forwards	—	387	—	387
Total de pasivos a valor razonable	—	39,454	—	39,454
	31 de diciembre de 2022			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en instrumentos de deuda a FVOCI - Corporativa	—	78,372	—	78,372
Instrumentos financieros derivados activos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	483	—	483
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	45,806	—	45,806
Contratos a plazo de canjes de divisas	—	21,870	—	21,870
Total de instrumentos financieros derivados activos	—	68,159	—	68,159
Total de activos a valor razonable	—	146,531	—	146,531
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados pasivos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	544	—	544
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	33,217	—	33,217
Total de instrumentos financieros derivados pasivos	—	33,761	—	33,761
Total de pasivos a valor razonable	—	33,761	—	33,761

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. Valuación no recurrente

La siguiente tabla brinda información del valor registrado y el valor razonable estimado de instrumentos financieros cuyo valor razonable no es medido en forma recurrente:

	30 de junio de 2023				
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	1,820,024	1,820,024	—	1,820,024	—
Inversiones a costo amortizado ⁽¹⁾	1,009,857	973,210	—	964,199	9,011
Préstamos a costo amortizado ⁽²⁾	6,820,865	6,845,824	—	6,845,824	—
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	310,814	310,814	—	310,814	—
Pasivos					
Depósitos	4,099,238	4,099,238	—	4,099,238	—
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	407,572	407,572	—	407,572	—
Obligaciones y deuda, neto	4,048,071	4,034,583	—	4,034,583	—
Aceptaciones pendientes	310,814	310,814	—	310,814	—
	31 de diciembre de 2022				
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	1,241,586	1,241,586	—	1,241,586	—
Inversiones a costo amortizado ⁽¹⁾	945,260	895,154	—	894,034	1,120
Préstamos a costo amortizado ⁽²⁾	6,760,434	6,785,652	—	6,785,652	—
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	163,345	163,345	—	163,345	—
Pasivos					
Depósitos	3,205,386	3,205,386	—	3,205,386	—
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	300,498	300,498	—	300,498	—
Obligaciones y deuda, neto	4,416,511	4,389,902	—	4,389,902	—
Aceptaciones pendientes	163,345	163,345	—	163,345	—

⁽¹⁾ El valor en libros de las inversiones a costo amortizado se presenta neto de intereses acumulados por cobrar por \$11.9 millones y de reserva para pérdidas crediticias esperadas por \$2.3 millones al 30 de junio de 2023 (intereses acumulados por cobrar por \$11.2 millones y de reserva para pérdidas esperadas por \$8.0 millones al 31 de diciembre de 2022).

⁽²⁾ El valor en libros de los préstamos a costo amortizado se presenta neto de intereses acumulados por cobrar por \$81.8 millones, de reserva para pérdidas en préstamos por \$42.7 millones y de intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$22.7 millones al 30 de junio de 2023 (intereses acumulados por cobrar por \$70.0 millones, reserva para pérdidas en préstamos por \$55.2 millones e intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$17.3 millones al 31 de diciembre de 2022).

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 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos no restringidos en la Reserva Federal de los Estados Unidos de América	1,486,676	1,144,896
Efectivo y depósitos en otros bancos que no generan intereses	8,908	7,886
Efectivo y depósitos en otros bancos que generan intereses ⁽¹⁾	324,440	88,804
Total de efectivo y depósitos en bancos	1,820,024	1,241,586
Menos:		
Depósitos a plazos con vencimiento original mayor a 90 días y otros depósitos restringidos ⁽¹⁾	62,532	50,650
Total de efectivo y depósitos en bancos en el estado consolidado de flujos de efectivo	1,757,492	1,190,936

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Suiza	16,626	16,797
Japón	15,240	—
Estados Unidos de América ⁽¹⁾	12,537	11,387
España	11,128	12,814
Alemania	5,721	5,380
Canadá	1,280	—
Reino Unido	—	4,272
Total	62,532	50,650

⁽¹⁾ Al 30 de junio de 2023 se incluyen depósitos restringidos por \$12.0 millones (31 de diciembre de 2022: \$10.0 millones) con el Departamento Bancario 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 2023	Costo amortizado	FVOCI	Total
Principal		1,000,237	—	1,000,237
Intereses por cobrar		11,875	—	11,875
Reservas		(2,255)	—	(2,255)
		1,009,857	—	1,009,857

	31 de diciembre de 2022	Costo amortizado	FVOCI	Total
Principal		941,971	77,972	1,019,943
Intereses por cobrar		11,240	400	11,640
Reservas		(7,951)	—	(7,951)
		945,260	78,372	1,023,632

Las inversiones clasificadas por vencimiento contractual se presentan a continuación:

	30 de junio de 2023	Costo amortizado	FVOCI	Total
Dentro de 1 año		164,924	—	164,924
Después de 1 año y dentro de 5 años		790,403	—	790,403
Después de 5 años y dentro de 10 años		44,910	—	44,910
Saldo en libros - principal		1,000,237	—	1,000,237

	31 de diciembre de 2022	Costo amortizado	FVOCI	Total
Dentro de 1 año		222,666	77,972	300,638
Después de 1 año y dentro de 5 años		711,328	—	711,328
Después de 5 años y dentro de 10 años		7,977	—	7,977
Saldo en libros - principal		941,971	77,972	1,019,943

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones a costo amortizado que garantizan acuerdos de recompra	450,427	345,187
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(407,572)	(300,498)

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)

7. Préstamos

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos, saldo pendiente	6,804,376	6,763,020
Intereses por cobrar	81,834	69,965
Reserva para pérdidas crediticias	(42,668)	(55,200)
Intereses descontados no ganados y comisiones diferidas	(22,677)	(17,351)
Total de préstamos, neto	6,820,865	6,760,434

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Tasa de interés fija	3,716,389	3,827,083
Tasa de interés variable	3,087,987	2,935,937
Total	6,804,376	6,763,020

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el 73.00% y 79% de los préstamos a tasa de interés fija, tienen un vencimiento menor a 180 días. El interés anual sobre los préstamos oscila entre 1.27% y 16.50% (31 de diciembre de 2022: entre 1.27% y 15.32%).

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos con accionistas Clase A y B	634,745	834,768
% de préstamos con accionistas Clase A y B sobre el total de la cartera de préstamos	9 %	12 %
% de accionistas Clase A y B con préstamos sobre cantidad de accionistas Clase A y B	13 %	11 %

8. Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cartas de crédito documentarias	303,482	304,789
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	434,250	351,625
Compromisos de crédito	260,886	122,960
Total	998,618	779,374

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 (continuación)

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

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Dentro de 1 año	800,117	693,650
Después de 1 año y dentro de 2 años	57,464	15,956
Después de 2 años y dentro de 5 años	141,037	69,768
Total	<u>998,618</u>	<u>779,374</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</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ganancia (pérdida) de instrumentos financieros derivados y cambios en moneda extranjera, neto	(1,837)	(74)	1,234	492
Pérdida en venta de instrumentos financieros a costo amortizado	(1,800)	—	(3,167)	—
Total	<u>(3,637)</u>	<u>(74)</u>	<u>(1,933)</u>	<u>492</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 (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 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	50,381	—	(1,409)	(1,266)	2
Inversiones a costo amortizado	10,000	178	—	(15)	69
Depósitos	6,000	—	(28)	(26)	2
Obligaciones y deuda	188,585	2,627	(601)	980	61
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	—	—	—	(113)	467
Obligaciones y deuda	272,214	30,359	(17,080)	27,381	292
Total	527,180	33,164	(19,118)	26,941	893
	31 de diciembre de 2022				
	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	155,511	134	(543)	1,607	(18)
Inversiones a costo amortizado	10,000	178	—	167	(62)
Obligaciones y deuda	128,200	28	—	(3,457)	(111)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	1,938	108	—	(227)	(129)
Obligaciones y deuda	250,855	4,021	(16,237)	8,072	(1,548)
Total	546,504	4,469	(16,780)	6,162	(1,868)

(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 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	52,293	—	Préstamos, neto	(357)	1,268
Inversiones a costo amortizado	9,810	—	Inversiones, netas	(144)	84
Depósitos	—	(5,997)	Depósitos	28	28
Obligaciones y deuda	—	(191,615)	Obligaciones y deuda, neto	2,431	(919)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	—	—	Préstamos, neto	—	580
Obligaciones y deuda	—	(290,784)	Obligaciones y deuda, neto	(15,364)	(27,089)
Total	62,103	(488,396)		(13,406)	(26,048)
31 de diciembre de 2022					
	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	157,136	—	Préstamos, neto	(1,625)	(1,625)
Inversiones a costo amortizado	9,654	—	Inversiones, netas	(229)	(229)
Obligaciones y deuda	—	(129,306)	Obligaciones y deuda, neto	3,350	3,346
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	1,839	—	Préstamos, neto	(580)	98
Obligaciones y deuda	—	(243,851)	Obligaciones y deuda, neto	11,612	(9,620)
Total	168,629	(373,157)		12,528	(8,030)

⁽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 2023		
	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	Total
Menor a 1 año	50,381	68,768	119,149
De 1 a 2 años	57,035	84,647	141,682
De 2 a 5 años	147,550	108,674	256,224
Más de 5 años	—	10,125	10,125
Total	254,966	272,214	527,180

	31 de diciembre de 2022		
	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	Total
Menor a 1 año	145,511	1,937	147,448
De 1 a 2 años	20,000	153,415	173,415
De 2 a 5 años	128,200	87,316	215,516
Más de 5 años	—	10,125	10,125
Total	293,711	252,793	546,504

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 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 ⁽³⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾				
Riesgo de tasa de interés							
Obligaciones y deuda	40,000	74	—	(51)	(51)	—	62
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio							
Obligaciones y deuda	871,795	105,639	(19,949)	62,185	62,502	317	(286)
Riesgo de tasa de cambio							
Préstamos	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos	—	—	—	(37)	(37)	—	(44)
Obligaciones y deuda	98,010	—	(387)	(22,220)	(22,220)	—	896
Total	1,009,805	105,713	(20,336)	39,877	40,194	317	628
	31 de diciembre de 2022						
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 ⁽³⁾	
	Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾					
Riesgo de tasa de interés							
Obligaciones y deuda	75,000	143	(1)	550	551	1	—
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio							
Obligaciones y deuda	922,777	41,677	(16,980)	28,211	27,061	(1,150)	4,914
Riesgo de tasa de cambio							
Depósitos	8,534	37	—	37	37	—	—
Obligaciones y deuda	180,639	21,833	—	21,833	21,833	—	—
Total	1,186,950	63,690	(16,981)	50,631	49,482	(1,149)	4,914

⁽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⁾ Incluido en el 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 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 inefectividad de las coberturas	Reserva de cobertura de flujos de efectivo
Activo	Pasivo			
Riesgo de tasa de interés				
Obligaciones y deuda	—	(40,422)	51	(46)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio				
Obligaciones y deuda	—	(954,831)	(62,502)	(7,545)
Riesgo de tasa de cambio				
Depósitos	—	—	37	—
Obligaciones y deuda	—	(96,419)	22,220	3,405
Total	—	(1,091,672)	(40,194)	(4,186)
31 de diciembre de 2022				
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 inefectividad de las coberturas	Reserva de cobertura de flujos de efectivo
Activo	Pasivo			
Riesgo de tasa de interés				
Obligaciones y deuda	—	(75,695)	(551)	(97)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio				
Obligaciones y deuda	—	(943,942)	(27,061)	(8,836)
Riesgo de tasa de cambio				
Depósitos	—	(8,566)	(37)	(44)
Obligaciones y deuda	—	(196,646)	(21,833)	1,836
Total	—	(1,224,849)	(49,482)	(7,141)

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 2023			Total
	Contratos a plazo de canje de divisas	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	
Menor a 1 año	98,010	40,000	356,142	494,152
De 1 a 2 años	—	—	370,418	370,418
De 2 a 5 años	—	—	127,949	127,949
Más de 5 años	—	—	17,286	17,286
Total	98,010	40,000	871,795	1,009,805

	31 de diciembre de 2022			Total
	Contratos a plazo de canje de divisas	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	
Menor a 1 año	189,173	75,000	388,035	652,208
De 1 a 2 años	—	—	194,639	194,639
De 2 a 5 años	—	—	322,817	322,817
Más de 5 años	—	—	17,286	17,286
Total	189,173	75,000	922,777	1,186,950

11. Otros activos

A continuación, se presenta un resumen de otros activos:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por cobrar	4,918	2,240
Gastos pagados por adelantado	4,050	1,120
Honorarios y comisiones pagadas por adelantado	801	325
Intereses por cobrar - depósitos	725	751
Proyectos tecnológicos en ejecución	470	425
Fondos de cesantía	2,058	2,026
Otros	999	481
Total	14,021	7,368

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)

12. Depósitos

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
A la vista	590,589	233,757
Hasta 1 mes	1,342,642	999,043
De 1 mes a 3 meses	630,165	969,960
De 3 meses a 6 meses	690,413	385,972
De 6 meses a 1 año	641,490	554,402
De 1 año a 2 años	161,336	31,287
De 2 años a 5 años	17,820	16,295
Total	4,074,455	3,190,716

La siguiente tabla presenta información adicional sobre los depósitos:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos de \$100,000 o más	4,074,103	3,190,376
Depósitos en la Agencia de Nueva York	883,994	526,474

	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2023	2022	2023	2022
Gastos de intereses pagados sobre depósitos en la Agencia de Nueva York	11,194	2,136	19,648	3,221

13. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra por \$407.6 millones y \$300.5 millones, respectivamente.

Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, se registraron \$4.6 millones y \$2.7 millones respectivamente, correspondientes a gastos por intereses generados por los contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra. Estos gastos se presentan dentro del gasto por intereses sobre obligaciones y deuda en el estado consolidado de ganancias o pérdidas 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)

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 2023, el Banco estaba en cumplimiento con todas estas restricciones.

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

	30 de junio de 2023				
	Corto plazo		Largo plazo		Total
	Obligaciones	Deuda	Obligaciones	Deuda	
Principal	1,641,771	155,659	595,275	1,662,972	4,055,677
Costos de transacción	(408)	(8)	(2,449)	(4,741)	(7,606)
	<u>1,641,363</u>	<u>155,651</u>	<u>592,826</u>	<u>1,658,231</u>	<u>4,048,071</u>

	31 de diciembre de 2022				
	Corto plazo		Largo plazo		Total
	Obligaciones	Deuda	Obligaciones	Deuda	
Principal	2,153,351	42,255	650,275	1,580,727	4,426,608
Costos de transacción	(1,376)	(5)	(2,952)	(5,764)	(10,097)
	<u>2,151,975</u>	<u>42,250</u>	<u>647,323</u>	<u>1,574,963</u>	<u>4,416,511</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 2023	31 de diciembre de 2022
Obligaciones a corto plazo:		
Con tasa de interés fija	1,033,211	1,584,776
Con tasa de interés variable	608,560	568,575
Principal	1,641,771	2,153,351
Menos: Costos de transacción	(408)	(1,376)
Total de obligaciones a corto plazo, neto	1,641,363	2,151,975
Deuda a corto plazo:		
At fixed interest rates	100,160	—
Con tasa de interés variable	55,499	42,255
Principal	155,659	42,255
Menos: Costos de transacción	(8)	(5)
Total de deuda a corto plazo, neto	155,651	42,250
Total de obligaciones y deuda a corto plazo, neto	1,797,014	2,194,225
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólar	3.82% a 6.21%	1.53% a 6.52%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones pagaderas en US dólar	5.92% a 6.09%	4.90% a 5.72%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deudas pagaderas en pesos mexicanos	11.75% a 12.65%	10.97% a 12.00%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deudas pagaderas en euros	4.15 %	— %
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deudas pagaderas en euros	3.90 %	— %
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones pagaderas en yen japonés	1.11% a 1.23%	0.84% a 1.23%

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 2023	31 de diciembre de 2022
US dólar	1,166,163	1,593,531
Yen japonés	95,648	196,245
Euro	68,200	—
Peso mexicano	467,419	405,830
Saldo en libros - principal	1,797,430	2,195,606

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 2023	31 de diciembre de 2022
Obligaciones a largo plazo:		
A tasas de interés fijas con vencimiento desde agosto de 2023 hasta septiembre de 2023	45,000	75,000
A tasas de interés variables con vencimientos desde agosto de 2023 hasta mayo de 2026	550,275	575,275
Principal	595,275	650,275
Menos: Costos de transacción	(2,449)	(2,952)
Total obligaciones a largo plazo, neto	592,826	647,323
Deuda a largo plazo:		
A tasas de interés fijas con vencimientos desde marzo de 2024 hasta noviembre de 2034	1,239,081	1,136,743
A tasas de interés variables con vencimientos desde noviembre de 2023 hasta febrero de 2026	423,891	443,984
Principal	1,662,972	1,580,727
Menos: Costos de transacción	(4,741)	(5,764)
Total deuda a largo plazo, neto	1,658,231	1,574,963
Total de obligaciones y deuda a largo plazo, neto	2,251,057	2,222,286
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólares	0.85% a 5.81%	0.80% a 5.81%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólares	6.10% a 6.72%	4.96% a 6.04%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deudas pagaderas en pesos mexicanos	6.50% a 9.20%	6.50% a 9.20%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en pesos mexicanos	11.69% a 11.80%	10.55% a 10.93%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en yenes japoneses	0.40% a 1.27%	0.40% a 1.27%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en euros	0.90% a 3.75%	0.23% a 3.75%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en dólares australianos	1.41% a 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 2023	31 de diciembre de 2022
US dólar	1,126,076	1,155,275
Peso mexicano	913,300	845,867
Euro	86,218	111,095
Yen japonés	90,293	76,513
Dólar australiano	26,489	26,968
Franco suizo	11,172	10,820
Libras esterlinas	4,699	4,464
Saldos en libros - principal	2,258,247	2,231,002

Los pagos futuros de las obligaciones y deuda a largo plazo vigentes al 30 de junio de 2023 son como sigue:

	Montos
2023	57,500
2024	597,802
2025	999,788
2026	267,210
2027	310,770
2028	1,477
2029	13,862
2034	9,838
Saldos en libros - principal	2,258,247

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:

	2023	2022
Principal al 1 de enero	4,416,511	3,304,178
Aumento neto en obligaciones y deuda a corto plazo	(424,273)	228,057
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	71,645	511,321
Pago de obligaciones y deuda a largo plazo	(158,416)	(181,329)
Cambio de moneda extranjera	137,914	(13,487)
Ajuste de valor razonable por la relación de cobertura	2,208	(2,229)
Otros ajustes	2,482	(1,791)
Principal al 30 de junio	4,048,071	3,844,720

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:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Dentro de 1 año	1,532	1,506
Después de 1 año y dentro de 5 años	7,559	7,210
Después de 5 años y dentro de 10 años	11,598	12,330
Pasivo por arrendamientos no descontado	<u>20,689</u>	<u>21,046</u>
Corto plazo	977	965
Largo plazo	15,619	15,780
Pasivo por arrendamientos incluido en el estado consolidado de situación financiera	<u>16,596</u>	<u>16,745</u>

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

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pagos de pasivos por arrendamientos	<u>518</u>	<u>494</u>

16. Otros pasivos

A continuación, se presenta un resumen de otros pasivos:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Gastos acumulados por pagar	14,000	16,812
Cuentas por pagar	10,306	7,269
Otros	5,342	2,730
Total	<u>29,648</u>	<u>26,811</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)

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 y diluida para las fechas indicadas:

	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2023	2022	2023	2022
<i>(En miles de US dólares)</i>				
Utilidad del período	37,066	23,022	74,020	34,141
<i>(En US dólares)</i>				
Utilidad por acción básica	1.02	0.63	2.03	0.94
Utilidad por acción diluida	1.02	0.63	2.03	0.94
<i>(En miles de acciones)</i>				
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad básica por acción	<u>36,492</u>	<u>36,313</u>	<u>36,426</u>	<u>36,281</u>
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad diluida por acción	<u>36,492</u>	<u>36,313</u>	<u>36,426</u>	<u>36,281</u>

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	
	2023	2022	2023	2022
Préstamos estructurados	788	596	1,184	1,026
Cartas de crédito documentarias y standby	5,025	3,491	8,949	6,820
Otras comisiones, neta	694	182	1,186	372
Total	<u>6,507</u>	<u>4,269</u>	<u>11,319</u>	<u>8,218</u>

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

	30 de junio de 2023
Hasta 1 año	4,736
De 1 año a 2 años	523
Total	<u><u>5,259</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)

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 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 (pérdida) 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
	Tres meses terminados al 30 de junio de 2022			Seis meses terminados al 30 de junio de 2022		
	Comercial	Tesorería	Total	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	55,959	8,094	64,053	96,167	12,890	109,057
Gastos por intereses	(117)	(31,237)	(31,354)	(235)	(50,402)	(50,637)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(27,151)	27,151	—	(41,987)	41,987	—
Ingresos neto por intereses	28,691	4,008	32,699	53,945	4,475	58,420
Otros ingresos (gastos), neto	4,504	(285)	4,219	8,637	113	8,750
Total de ingresos	33,195	3,723	36,918	62,582	4,588	67,170
Provisión para pérdidas crediticias	(472)	(361)	(833)	(7,834)	(1,110)	(8,944)
Gastos de operaciones	(10,283)	(2,780)	(13,063)	(19,083)	(5,002)	(24,085)
Utilidad (pérdida) por segmento	22,440	582	23,022	35,665	(1,524)	34,141
Activos por segmento				6,914,479	2,001,050	8,915,529
Pasivos por segmento				165,620	7,708,333	7,873,953

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	
	2023	2022	2023	2022
Utilidad del período	37,066	23,022	74,020	34,141
Activos:				
Activos por segmento			10,120,376	8,915,529
Otros activos - no asignados			13,316	8,976
Total			10,133,692	8,924,505
Pasivos:				
Pasivos por segmento			8,976,522	7,873,953
Otros pasivos - no asignados			29,648	32,015
Total			9,006,170	7,905,968

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 2023	31 de diciembre de 2022
Activos:		
Depósitos a la vista	7,787	5,986
Préstamos, neto	72,056	242,024
Inversiones a costo amortizado	9,666	19,593
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	71,997	—
Total	161,506	267,603
Pasivos:		
Depósitos a plazo	168,555	567,451
Aceptaciones pendientes	71,997	—
Total	240,552	567,451
Contingencias:		
Cartas de crédito "Stand-by"	1,619	3,350
Reservas	(58)	(16)

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	
	2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses:				
Préstamos	1,163	673	2,011	1,057
Inversiones a costo amortizado	56	119	111	221
Total	1,219	792	2,122	1,278
Gastos por intereses:				
Depósitos	(2,318)	(2,327)	(4,727)	(3,280)
Ingresos (gastos) neto por intereses	(1,099)	(1,535)	(2,605)	(2,002)
Otros ingresos (egresos):				
Honorarios y comisiones, neto	250	43	257	81
Pérdida en instrumentos financieros, neto	—	92	—	54
Total otros ingresos, neto	250	135	257	135
Resultado neto con partes relacionadas	(849)	(1,400)	(2,348)	(1,867)

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	
	2023	2022	2023	2022
Gastos:				
Compensación a directores	756	499	884	722
Compensación a ejecutivos	1,179	786	5,325	2,488

Los gastos por compensación incluyen dietas anuales y el costo por acciones restringidas y unidades de acciones restringidas otorgadas a directores y ejecutivos del Banco.

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, el índice de cobertura de liquidez (LCR) mínimo exigido por la SBP es de 100%. El índice del Banco al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue de 136.24% y 167.46%, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue de 93.22% y 100.49%, 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 2023	31 de diciembre de 2022
Fondos de capital	1,133,721	1,072,110
Activos ponderados por riesgo	8,317,464	8,117,913
Índice de adecuación de capital	13.63%	13.21%

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 2023	31 de diciembre de 2022
Capital ordinario	997,703	936,092
Activos no ponderados por riesgo	10,268,553	9,606,970
Coefficiente de apalancamiento	9.72%	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 2023					Total
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos a costo amortizado						
Corporativo	3,850,152	—	—	—	10,107	3,860,259
Instituciones financieras:						
Privadas	2,117,645	—	—	—	—	2,117,645
Estatales	719,322	—	—	—	—	719,322
	<u>2,836,967</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,836,967</u>
Soberanos	107,150	—	—	—	—	107,150
Total	6,794,269	—	—	—	10,107	6,804,376
Reserva para pérdida crediticia bajo NIIF ⁽¹⁾ :	<u>37,039</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,629</u>	<u>42,668</u>
	31 de diciembre de 2022					Total
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos a costo amortizado						
Corporativo	3,659,018	—	—	—	10,107	3,669,125
Instituciones financieras:						
Privadas	2,225,385	—	20,000	—	—	2,245,385
Estatales	719,882	—	—	—	—	719,882
	<u>2,945,267</u>	<u>—</u>	<u>20,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,965,267</u>
Soberanos	128,628	—	—	—	—	128,628
Total	6,732,913	—	20,000	—	10,107	6,763,020
Reserva para pérdida crediticia bajo NIIF ⁽¹⁾ :	<u>33,639</u>	<u>—</u>	<u>16,141</u>	<u>—</u>	<u>5,420</u>	<u>55,200</u>

⁽¹⁾ Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023			
	Corrientes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos a costo amortizado				
Corporativo	3,850,152	—	10,107	3,860,259
Instituciones financieras:				
Privadas	2,117,645	—	—	2,117,645
Estatales	719,322	—	—	719,322
	<u>2,836,967</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,836,967</u>
Soberanos	107,150	—	—	107,150
Total	<u>6,794,269</u>	<u>—</u>	<u>10,107</u>	<u>6,804,376</u>
	31 de diciembre de 2022			
	Corrientes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos a costo amortizado				
Corporativo	3,659,018	—	10,107	3,669,125
Instituciones financieras:				
Privadas	2,225,385	20,000	—	2,245,385
Estatales	719,882	—	—	719,882
	<u>2,945,267</u>	<u>20,000</u>	<u>—</u>	<u>2,965,267</u>
Soberanos	128,628	—	—	128,628
Total	<u>6,732,913</u>	<u>20,000</u>	<u>10,107</u>	<u>6,763,020</u>

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 2023					
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos a costo amortizado						
Préstamos deteriorados	—	—	—	—	10,107	10,107
Total	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>10,107</u>	<u>10,107</u>
	31 de diciembre de 2022					
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos a costo amortizado						
Préstamos deteriorados	—	—	20,000	—	10,107	30,107
Total	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>20,000</u>	<u>—</u>	<u>10,107</u>	<u>30,107</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)

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Préstamos en estado de no-acumulación de intereses:		
Corporaciones privadas	<u>10,107</u>	<u>30,107</u>
Intereses que serían reversados si los préstamos hubiesen sido clasificados en estado de no acumulación de intereses	<u>240</u>	<u>1,173</u>

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, el monto total de la provisión dinámica y la reserva regulatoria de crédito calculadas 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 \$0.25 centavos de US dólares por acción común correspondiente al segundo trimestre de 2023. El dividendo en efectivo fue aprobado por la Junta Directiva el 20 de julio de 2023 y será pagado el 15 de agosto de 2023 a los accionistas comunes del Banco registrados al 31 de julio de 2023.