

BLADEX ANUNCIA UTILIDAD NETA DE \$31.0 MILLONES EN EL 4TRIM22, EXPANDIENDO EL ROE TRIMESTRAL ANUALIZADO A 11.6%, ALCANZANDO UNA UTILIDAD NETA DE \$92 MILLONES Y UN ROE DE 8.9% PARA EL AÑO 2022

CIUDAD DE PANAMÁ, REPÚBLICA DE PANAMÁ, 27 de febrero de 2023

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (NYSE: BLX, "Bladex" o "el Banco"), un banco multinacional con sede en Panamá originalmente establecido por los bancos centrales de 23 países de América Latina y el Caribe con el propósito de promover el comercio exterior y la integración económica de la Región, anunció en el día de hoy sus resultados financieros correspondientes al cuarto trimestre ("4TRIM22") y año ("2022") finalizados el 31 de diciembre de 2022.

La información financiera consolidada ha sido elaborada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

PERFIL FINANCIERO

(US\$ millones, excepto porcentajes y cifras por acción)	4TRIM22	3TRIM22	4TRIM21	2022	2021
Principales Resultados					
Ingreso Neto de Intereses	\$49.4	\$40.2	\$24.8	\$148.0	\$86.8
Honorarios y comisiones, neto	\$5.3	\$6.3	\$6.2	\$19.8	\$18.3
Pérdida en instrumentos financieros, neto	(\$1.6)	(\$0.3)	(\$1.3)	(\$1.4)	(\$1.3)
Otros ingresos, netos	\$0.0	\$0.2	\$0.1	\$0.3	\$0.4
Total de ingresos	\$53.2	\$46.3	\$29.8	\$166.7	\$104.2
Provisión para pérdidas crediticias	(\$5.8)	(\$4.8)	(\$0.2)	(\$19.5)	(\$2.3)
Ganancia en activos no financieros, neto	\$0.0	\$0.0	\$0.7	\$0.0	\$0.7
Gastos de operaciones	(\$16.4)	(\$14.6)	(\$10.3)	(\$55.1)	(\$39.9)
Utilidad del período	\$31.0	\$26.9	\$20.1	\$92.0	\$62.7
Razones de Rentabilidad					
Utilidad Neta por Acción ⁽¹⁾	\$0.85	\$0.74	\$0.54	\$2.54	\$1.62
Retorno sobre el Promedio del Patrimonio ("ROE") ⁽²⁾	11.6%	10.3%	7.9%	8.9%	6.1%
Retorno sobre Activos Promedio ("ROA") ⁽³⁾	1.3%	1.2%	1.1%	1.0%	0.9%
Margen Financiero Neto ("NIM") ⁽⁴⁾	2.11%	1.77%	1.42%	1.71%	1.32%
Margen de Interés Neto ("NIS") ⁽⁵⁾	1.63%	1.43%	1.26%	1.39%	1.15%
Razón de Eficiencia ⁽⁶⁾	30.8%	31.6%	34.6%	33.1%	38.3%
Activos, Capital, Liquidez y Calidad de Cartera					
Cartera de Crédito ⁽⁷⁾	\$8,726	\$8,862	\$7,365	\$8,726	\$7,365
Cartera Comercial ⁽⁸⁾	\$7,706	\$7,821	\$6,540	\$7,706	\$6,540
Cartera de Inversiones	\$1,020	\$1,041	\$825	\$1,020	\$825
Total de activos	\$9,284	\$9,320	\$8,038	\$9,284	\$8,038
Total de patrimonio	\$1,069	\$1,049	\$992	\$1,069	\$992
Capitalización de mercado ⁽⁹⁾	\$588	\$474	\$601	\$588	\$601
Razón de Capital Primario	15.3%	14.4%	19.1%	15.3%	19.1%
Basilea III ("Tier 1") ⁽¹⁰⁾	15.3%	14.4%	19.1%	15.3%	19.1%
Índice de Adecuación de Capital (Regulatorio) ⁽¹¹⁾	13.2%	12.2%	15.6%	13.2%	15.6%
Total de activos / Total patrimonio (veces)	8.7	8.9	8.1	8.7	8.1
Activos Líquidos / Total Activos ⁽¹²⁾	13.7%	11.1%	17.5%	13.7%	17.5%
Préstamos con deterioro sobre Cartera de Préstamos ⁽¹³⁾	0.4%	0.1%	0.2%	0.4%	0.2%
Créditos con deterioro ⁽¹⁴⁾ sobre Cartera de Crédito	0.4%	0.1%	0.1%	0.4%	0.1%
Total de reserva para pérdidas sobre Cartera de Crédito ⁽¹⁵⁾	0.8%	0.7%	0.6%	0.8%	0.6%
Total de reserva para pérdidas sobre créditos con deterioro (veces) ⁽¹⁵⁾	1.9	5.8	4.4	1.9	4.4

ASPECTOS SOBRESALIENTES FINANCIEROS Y DE NEGOCIO

- Mayor Rentabilidad, con utilidad neta de \$31.0 millones en el 4TRIM22 (+15% trimestral; +55% interanual) y \$92.0 millones en el año 2022 (+47% interanual), impulsado por los sólidos ingresos principales provenientes de la continua tendencia al alza en Ingresos Netos por Intereses ("NII" por sus siglas en inglés).
- El Retorno sobre el Patrimonio Anualizado ("ROE" por sus siglas en inglés) se expandió a 11.6% en el 4TRIM22 (+132 pbs trimestral y +368 pbs interanual) y a 8.9% en el año 2022 (+284 pbs interanual), principalmente impulsado por mayores márgenes y una asignación más eficiente del capital. La Razón de Capital Primario "Tier 1" conforme a Basilea III y el Índice de Adecuación de Capital Regulatorio fue de 15.3% y 13.2%, respectivamente, muy por encima de los estándares internacionales y mínimos regulatorios.
- Crecimiento del NII por séptimo trimestre consecutivo, alcanzando \$49.4 millones en el 4TRIM22 (+23% trimestral; +99% interanual) derivado de la expansión sostenida de los márgenes y mayores volúmenes promedio de créditos, así alcanzando \$148.0 millones en el año 2022 (+71% interanual). El Margen Financiero Neto ("NIM" por sus siglas en inglés) se expandió a 2.11% en el 4TRIM22 (+34 pbs trimestral; +69 pbs interanual) y a 1.71% en el año 2022 (+39 pbs interanual) respaldado por el aumento en márgenes crediticios y tasas de mercado.
- Honorarios y comisiones totalizaron \$19.8 millones en el año 2022 (+8% interanual), impulsado principalmente por mayores comisiones del negocio de cartas de crédito, así como de comisiones del negocio de sindicaciones de préstamos del Banco. Comisiones para el 4TRIM22 fueron \$5.3 millones (-16% trimestral; -15% interanual), una disminución en comparación al 3TRIM22 debido a la irregular naturaleza del negocio de sindicaciones de préstamos, parcialmente compensado por la tendencia positiva en comisiones del negocio de cartas de crédito (+5% trimestral; +18% interanual).
- La razón de Eficiencia mejoró a 30.8% en el 4TRIM22 (-71 pbs trimestral; -378 pbs interanual) y 33.1% en el año 2022 (-525 pbs interanual) reflejando el sólido crecimiento de ingresos, más que contrarrestando el aumento en gastos de operaciones. Con un enfoque en el fortalecimiento de las capacidades de ejecución del Banco, los aumentos en gastos de operaciones principalmente reflejaron una mayor base salarial debido a nuevas contrataciones, al nuevo programa de compensación variable y otros gastos por iniciativas estratégicas dirigidas a mejorar la tecnología y procesos del Banco.
- La Cartera de Crédito logró \$8,726 millones al cierre del año (-2% trimestral; +18% interanual).
 - La Cartera Comercial alcanzó \$7,706 millones (-1% trimestral; +18% interanual), por una mejorada base de clientes y ventas cruzadas, junto con la fuerte demanda proveniente del incremento de la actividad económica y comercio exterior en la Región. Los saldos promedios de la Cartera Comercial aumentaron 2% trimestral y +27% interanual en el 4TRIM22 y +26% interanual en el año 2022.
 - La Cartera de Inversiones fue de \$1,020 millones al cierre del año (-2% trimestral; +24% interanual), la cual consiste en la cartera de inversiones de crédito y títulos de deuda corporativos con calificación 'A-' o superior, dirigidos a mejorar el rendimiento de la liquidez.
- Calidad de activos saludable, con tan solo 0.4% en créditos con deterioro (Etapa 3) por un total de \$35 millones a final del año 2022, con un total de cobertura de reservas de 2 veces. Provisiones para pérdidas crediticias alcanzaron \$19.5 millones en el año 2022, principalmente por el aumento de reservas individuales asignadas a créditos con deterioro, así como el aumento de reservas colectivas (Etapa 1) provenientes del crecimiento de la Cartera de Crédito a través del año. Al cierre del 2022, el total de reservas para pérdidas crediticias alcanzó 0.8% del total de la Cartera de Crédito.
- Sólida posición de liquidez, en \$1,269 millones o 14% del total activos al 31 de diciembre de 2022, consistiendo en efectivo y depósitos en bancos y títulos de deuda corporativos altamente calificados ('A-' o superior). Bladex continúa beneficiándose de su franquicia resiliente de depósitos y bien diversificada fuente de fondeo con amplio acceso a los mercados globales de deuda y capitales.

Comentarios del Presidente Ejecutivo

El Sr. Jorge Salas, Presidente Ejecutivo de Bladex, comentó: “Cerramos el año con sólidos resultados obtenidos. Logramos crecer nuestra cartera de préstamos y aumentar nuestros márgenes, aún manteniendo una sólida calidad de activos. El retorno sobre el patrimonio aumentó casi 300 puntos básicos y la utilidad neta aumentó 47% con respecto a 2021.

Este desempeño refleja la ejecución bien organizada del plan estratégico que el equipo ha estado implementando durante el último año, con el objetivo de mejorar la rentabilidad, su sostenibilidad a largo plazo y la creación de valor para los accionistas de Bladex. Vemos el 2023 como un año de transición. El panorama macroeconómico y financiero de América Latina se encuentra lejos de asentarse y equilibrarse. El espacio y el momento para un punto de inflexión en las tasas de interés son grandes interrogantes. Esperamos que esto suceda a finales del 2023. Bajo este contexto, nuestro enfoque para el 2023 será más centrado en rentabilidad que en crecimiento.”

RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO

Las actividades del Banco son operadas y ejecutadas en dos segmentos de negocio, Comercial y Tesorería. La información relacionada a reportar en cada segmento de negocio se describe a continuación. Los resultados de los segmentos de negocio se determinan sobre la base del proceso de contabilidad administrativa del Banco, el cual distribuye la situación financiera, los ingresos y los gastos a cada uno de los segmentos de negocio a través de una base sistemática.

EVENTOS RECIENTES

- **Pago de Dividendos Comunes Trimestrales:** La Junta Directiva del Banco aprobó un dividendo común trimestral de \$0.25 por acción correspondiente al cuarto trimestre de 2022. El dividendo será pagado el 28 de marzo de 2023, a los accionistas registrados al 10 de marzo de 2023.

Aviso:

- Varios números y porcentajes en este comunicado han sido redondeados y, por consiguiente, los totales pueden no ser exactos.

Notas:

- 1) El cálculo de la Utilidad Neta por acción está basado en el promedio de las acciones comunes en circulación durante cada período.
- 2) ROE se refiere al retorno anualizado sobre el promedio del patrimonio el cual es calculado sobre la base del promedio de los saldos diarios no auditados
- 3) ROA se refiere al retorno anualizado sobre el promedio de activos el cual es calculado sobre la base del promedio de los saldos diarios no auditados
- 4) NIM se refiere al margen financiero neto el cual está conformado por el ingreso neto de intereses dividido entre el saldo promedio de los activos productivos.
- 5) NIS se refiere al margen de interés neto el cual está conformado por el rendimiento promedio ganado de los activos productivos menos el rendimiento promedio pagado en los pasivos financieros.
- 6) Razón de Eficiencia se refiere a los gastos operativos consolidados como porcentaje del total de ingresos.
- 7) La "Cartera de Crédito" del Banco incluye préstamos brutos a costo amortizado (o la "Cartera de Préstamos), inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones a costo amortizado antes de intereses por cobrar y la reserva para pérdidas crediticias esperadas, compromisos de crédito y contratos de garantías financieras tales como cartas de crédito confirmadas, "stand-by", y garantías que cubren riesgo comercial; y otros activos que consisten en obligaciones de clientes bajo aceptaciones.
- 8) La "Cartera Comercial" del Banco incluye préstamos brutos a costo amortizado (o la "Cartera de Préstamos"), compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, tales como cartas de crédito emitidas y confirmadas y "stand-by", garantías que cubren riesgo comercial, y otros activos que consisten en obligaciones de clientes bajo aceptaciones.
- 9) Capitalización de Mercado corresponde al múltiplo del total de acciones comunes en circulación por el valor de precio de mercado al final de cada periodo.
- 10) La razón de capital primario ("Tier 1") es calculado según los lineamientos de adecuación de capital de Basilea III como porcentaje de los activos ponderados por riesgo. Los activos ponderados por riesgo son calculados en base a los lineamientos de adecuación de capital de Basilea III, utilizando el enfoque basado en calificaciones internas o "IRB" (por sus siglas en inglés) para riesgo de crédito y el método estándar para el riesgo operativo.
- 11) Según la definición de la Superintendencia de Bancos de Panamá a través de los Acuerdos 01-2015 y 03-2016 basados en el método estándar de Basilea III. El ratio de adecuación de capital es definido como el ratio de fondos de capital entre activos ponderados por riesgo, clasificados de acuerdo con las categorías del activo según su riesgo crediticio. Adicionalmente, los activos ponderados por riesgo consideran cálculos de riesgo de mercado y riesgo operativo.

- 12) Activos líquidos se refiere a efectivo y equivalentes en efectivo que consisten de efectivo, depósitos a la vista en bancos, y depósitos en bancos que generan intereses, excluyendo los depósitos pignorados y "margin calls", así como títulos de deuda corporativos con calificación 'A-' o superior. La razón de liquidez se refiere a los activos líquidos como porcentaje del total de activos.
- 13) La Cartera de Préstamos se refiere a préstamos brutos a costo amortizado, excluyendo los intereses por cobrar, la reserva para pérdidas en préstamos e intereses descontados no ganados y comisiones diferidas. Préstamos con deterioro crediticio son también comúnmente referidos como "NPLs", por sus siglas en inglés: Non-Performing Loans.
- 14) Créditos con deterioro se refiere a préstamos, inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones a costo amortizado con deterioro crediticio.
- 15) El total de reserva para pérdidas se refiere a la reserva para pérdidas en préstamos más la reserva para pérdidas en compromisos de crédito y contratos de garantías financieras y la reserva para pérdidas en inversiones.

DECLARACIÓN DE PUERTO SEGURO ("SAFE HARBOR STATEMENT")

Este comunicado contiene declaraciones prospectivas de eventos futuros esperados al amparo de la Ley de Reforma de Litigios Sobre Valores Privados de 1995 (Private Securities Litigation Reform Act of 1995) y la Sección 21E de la Ley de Comercialización de Valores de 1934 (Section 21E of the Securities Exchange Act of 1934). Las declaraciones prospectivas podrían incluir frases como: "anticipar", "pretender", "planificar", "meta", "buscar", "creer", "proyectar", "estimar", "esperar", "estrategia", "futuro", "probable", "podría", "debería", "será" y otras similares que se refieran al futuro. Las declaraciones prospectivas podrían abarcar, entre otras, la posición financiera del Banco, la calidad de sus activos y rentabilidad. Tales declaraciones prospectivas podrían reflejar las expectativas de la Administración del Banco y estarían basadas en información disponible a la fecha; sin embargo, el desempeño y resultados reales están condicionados a eventos futuros e incertidumbre, que podrían afectar significativamente las expectativas del Banco. Entre los factores que podrían causar que el desempeño y los resultados realizados difieran de manera importante están los siguientes: la pandemia por coronavirus (COVID-19) y eventos geopolíticos; los cambios anticipados en la cartera de crédito del Banco; el mantenimiento del estatus de acreedor preferente del Banco; el impacto en la condición financiera del Banco que tendría un posible incremento o reducción de las tasas de interés y el del ambiente macroeconómico de la Región; la ejecución de las estrategias e iniciativas del Banco, incluyendo sus estrategia de diversificación de ingresos; la adecuada asignación de reservas para pérdidas crediticias esperadas; la capacidad del Banco de lograr un crecimiento futuro, reducir sus niveles de liquidez e incrementar su apalancamiento; la capacidad del Banco de mantener su calificación de riesgo de grado de inversión; la disponibilidad y mezcla de futuras fuentes de fondeo para las operaciones de crédito del Banco; posibles pérdidas en ventas de valores; la posibilidad de fraude; y la calidad adecuada de las fuentes de liquidez del Banco para compensar los retiros de depósitos. Factores o eventos que podrían causar que nuestros resultados finales difieran podrían surgir de tiempo en tiempo y no nos es posible predecirlos todos. Le recomendamos no considerar con excesiva certidumbre las declaraciones prospectivas, pues ellas solo expresan la situación a la fecha. Nosotros no asumimos obligación alguna de actualizar públicamente cualquier declaración prospectiva; ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros o por cualquier otra razón, salvo que ello fuere requerido por la ley.

ACERCA DE BLADEX

Bladex es un banco multinacional originalmente establecido por los bancos centrales de los países de América Latina y el Caribe, el cual inició operaciones en 1979 con el propósito de promover el comercio exterior y la integración económica en la Región. El Banco con sede en Panamá tiene oficinas en Argentina, Brasil, Colombia, México y los Estados Unidos de América, además de su Licencia de Representación en Perú, para promover desarrollo regional y la expansión de su base de clientes, la cual incluye instituciones financieras y corporaciones.

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

INFORMACIÓN SOBRE LA LLAMADA EN CONFERENCIA

Se llevará a cabo una conferencia telefónica para comentar los resultados del Banco el martes 28 de febrero de 2023 a las 11:00 a.m. (hora del Este de EE. UU.). A fin de participar en la conferencia, por favor marcar +1 888 686-3653 desde los Estados Unidos, o, +1 718 866-4614 fuera de los Estados Unidos. Los participantes deberán marcar cinco minutos antes del inicio y utilizar el código de identificación de la conferencia 877068. Adicionalmente, el audio de la conferencia será transmitido en vivo por internet a través de www.bladex.com, desde donde también se podrá descargar y ver la presentación. La llamada de conferencia estará disponible una hora después de su culminación.

Para más información, por favor visite <http://www.bladex.com>, ó contacte a

Sr. Carlos Daniel Raad
 Vicepresidente Ejecutivo de Relaciones con Inversionistas
 Tel: +507 366-4925 ext. 7925
 Dirección electrónica: craad@bladex.com / ir@bladex.com



www.bladex.com