SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 30 de junio de 2021

RAZON SOCIAL DEL EMISOR: BAC International Bank, Inc.

VALORES QUE HA REGISTRADO: Valores Comerciales Negociables por US$100,000,000.00 (resolución SMV No.386-12) y US$100,000,000.00 (resolución SMV No.59-11); Bonos Corporativos por US$100,000,000.00 (resolución SMV No. 69-09) y US$100,000,000.00 (resolución SMV No. 392-12) y Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos Convertibles en Acciones Comunes por US$700,000,000.00 (resolución SMV No. 208-20)

NUMEROS DE TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR: 206-2700 / 214-9270

DIRECCION DEL EMISOR: Torre BAC, Avenida Balboa esquina Calle 42 y 43 Bella Vista.

DIRECCIÓN CORREO ELECTRÓNICO EMISOR: LuisPaniagua@pa.bac.net

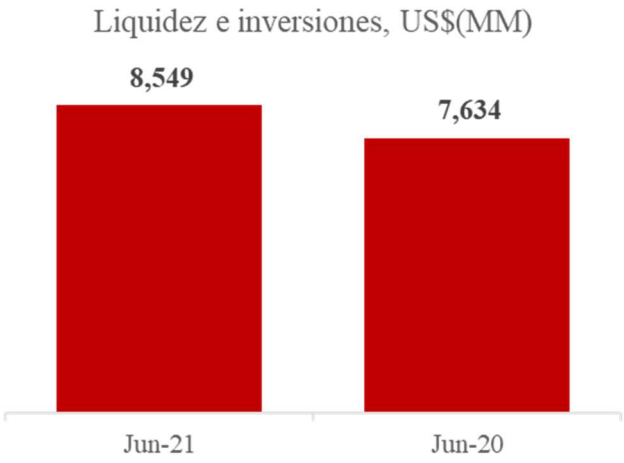
PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999 Y EL ACUERDO No 18-00 DE 11 DE OCTUBRE DEL 2000

Representante Legal

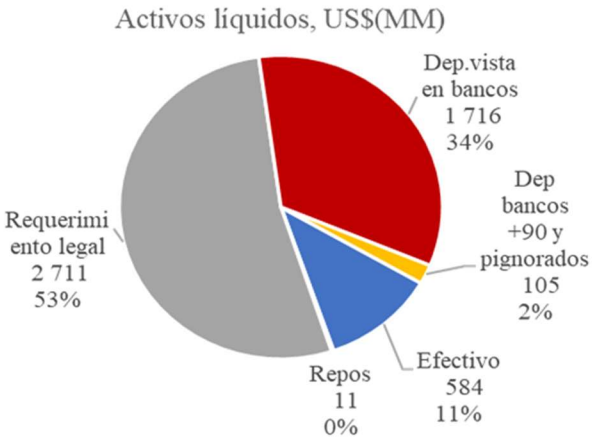
I. PARTE
ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

El total de activos líquidos e inversiones a junio 2021 ascendió a US$8,549 millones, es decir un aumento del 12% con respecto a junio 2020, cuando este mismo rubro alcanzó los US$7,634 millones. Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la Administración y/o Junta Directiva Regional y Local; los reguladores de cada país en los que opera y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, el Banco ha implementado requerimientos internos de liquidez que la obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

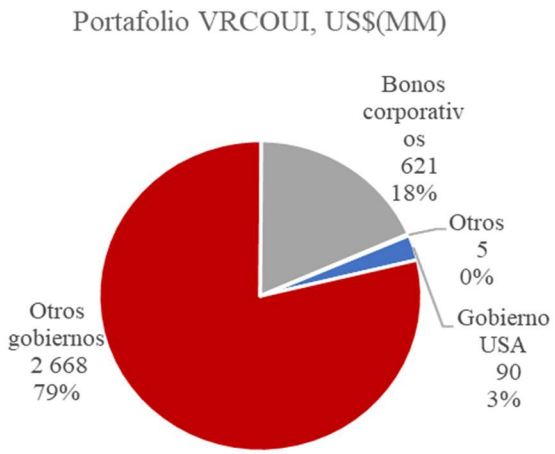


Específicamente los activos líquidos sumaron, al cierre de junio 2021, US$5,127 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (52.9%), efectivo (11.4%), depósitos en bancos y depósitos de menos de 90 días (33.5%), depósitos en bancos más de 90 días y pignorados (2.1%) y reportos activos (0.2%).



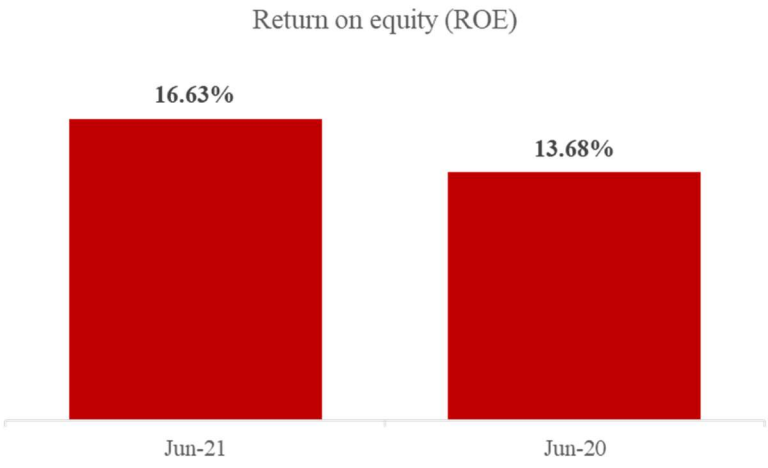
Representante Legal

A junio 2021, las inversiones en títulos valores y depósitos en bancos a plazo a más de 90 días fueron de US$3,384 millones. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 78.8% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica; el 18.4% en bonos corporativos, un 2.7% en títulos en gobierno de Estados Unidos y el restante a otro tipo de títulos.

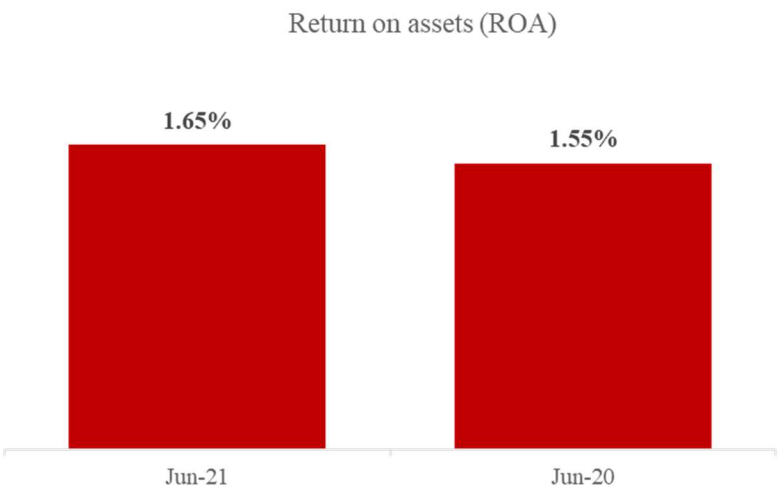


Dentro de las inversiones en títulos valores, a junio 2021 los valores clasificados como valor razonable con impacto en otros resultados integrales representaron 98.9% del total con un monto de US$3,384 millones versus US$2,078 millones en junio 2020; las operaciones de inversión a valor razonable con impacto en resultados tuvieron un peso de 1.1% con un monto de US$38 millones, estas mismas operaciones en 2020 sumaron US$46 millones.

A junio 2021, el Grupo BAC Credomatic obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 16.63% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 1.65%. A junio 2020, estas mismas razones fueron de 13.68% y 1.55% respectivamente.

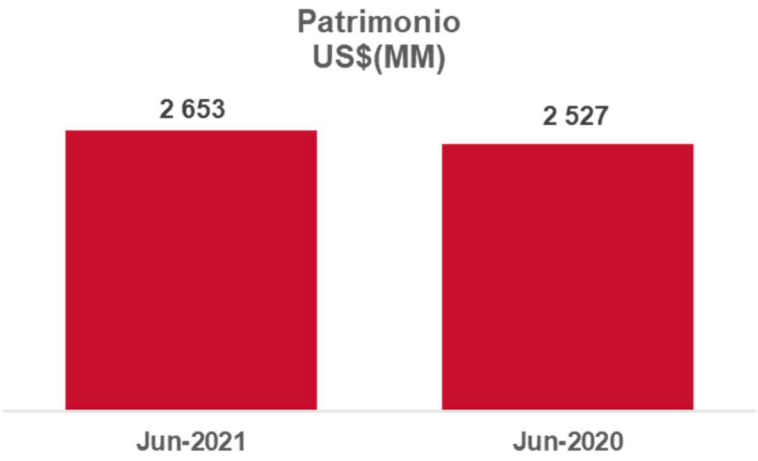


Representante Legal



B. RECURSOS DE CAPITAL

A junio 2021 el patrimonio del Grupo BAC Credomatic fue de US$2,653 millones, es decir, 5% o US$126 millones más con respecto a junio 2020. Las utilidades no distribuidas aumentaron US$112 millones.



Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero 2021 y el 30 de junio 2021 no existieron compromisos de importancia para gastos. BAC International Bank y Subsidiarias no posee acciones preferidas y no existen planes de emisión de este tipo de instrumentos para el siguiente periodo.

Bajo la coyuntura actual para las instituciones financieras en general es de vital importancia mantener un capital robusto que le permita mantener un desempeño exitoso aún en épocas de relativa baja actividad económica y financiera. La Ley Bancaria, que entró en vigencia el 12 de diciembre de 1998, requiere que los bancos de licencia general que operen en Panamá mantengan un capital pagado mínimo de Diez Millones de Balboas (B/.10,000,000).

Representante Legal

Adicionalmente, los fondos de capital de los bancos se clasifican en capital primario y capital secundario. El capital primario consiste en el capital pagado en acciones, las reservas declaradas y las utilidades retenidas menos la plusvalía por adquisición. El capital secundario consiste en las reservas no declaradas, las reservas de reevaluación, las reservas generales para pérdidas, los instrumentos híbridos de capital y deuda, y la deuda subordinada a término. El capital secundario de los bancos no podrá exceder el monto del capital primario. De acuerdo con la Ley Bancaria de Panamá, todo banco debe poseer fondos de capital de por lo menos el 8% de los activos ponderados por riesgo. Para el cierre de junio 2021, el índice de adecuación de capital fue de 13.1%, muy por encima del 8% establecido por la regulación panameña.

Por país también existen límites mínimos de adecuación de capital establecidos por las respectivas Superintendencias bancarias, que oscilan entre el 10% y el 12%, dependiendo del país. Al cierre de junio 2021, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro.

Índice de adecuación de capital
Junio 2021

Banco	Límite regulatorio	Adecuación capital
BAC Guatemala	10%	11.8%
BAC Honduras	10%	13.6%
BAC El Salvador	12%	13.3%
BAC Nicaragua	10%	21.9%
BAC San José	10%	12.8%
BAC Internacional Bank y Subs.	8%	13.1%

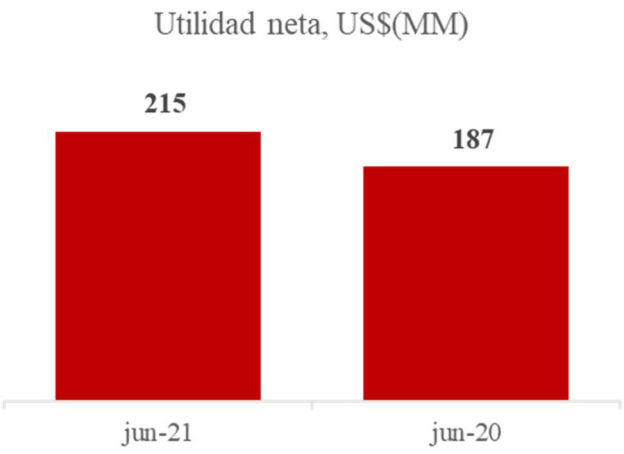
Los niveles de capitalización reflejan el compromiso de la Junta Directiva de la institución de mantener una base de capital sólida que permita hacerle frente a los planes de crecimiento al igual que a eventos adversos inesperados que puedan afectar las operaciones del Banco. Para la Junta Directiva y la Administración del Banco la posición de capital constituye una de sus principales prioridades y desde ya se consideran las recomendaciones de Basilea III.

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Respecto la composición de los ingresos a junio 2021, los ingresos por intereses representaron el 69% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 31%. La tasa de variación de los ingresos por intereses entre junio 2020 y junio 2021 fue de -8.3% y +7.9% en otros ingresos.

Por otro lado, entre junio 2020 y junio 2021, el gasto financiero disminuyó 5.4% y la carga de gastos por intereses bajó 3.2% en este periodo. Del total de gasto financiero, los intereses sobre depósitos representan el 78%.

El margen financiero disminuyó un 9.7% y la utilidad neta mostró un crecimiento del 14.9% entre junio 2020 y junio 2021.



D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

BAC International Bank Inc & Subs. es un Grupo Financiero que históricamente ha reportado niveles de rentabilidad adecuados, un sólido balance general y niveles de capitalización muy por encima del mínimo regulatorio establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).

Para el año 2020 se consolidaron aún más los resultados históricos del Grupo, a través de estrategias que permitieron el crecimiento orgánico del balance y las utilidades, gestionando adecuadamente los riesgos inherentes al mercado y la industria en la que se desenvuelve.

BAC International Bank, Inc. posee operaciones en la República de Panamá y además en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua y Costa Rica, por lo tanto, los ingresos y el comportamiento de la cartera crediticia están ligados al comportamiento de la economía en la región.

De esta forma, a diciembre 2020 el PIB real regional – incluido Panamá – registró una tasa de variación interanual acumulada de 0.4%, el saldo de la deuda pública total de la región representó un 61.5% del PIB regional y el déficit fiscal del Gobierno Central acumulado a junio 2021 fue de -1.7% del PIB.

E. EVENTOS RELEVANTES

En el trimestre terminado el 30 de junio se deja sin efecto la designación de la Sra. Eugenia Castañeda como directora de la Junta Directiva.

Representante Legal

II. PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Ver anexo al final

III. DIVULGACIÓN

El Informe de Actualización Trimestral con corte junio 2021 de BAC International Bank Inc., será divulgado a través de la página de internet del banco, en la siguiente dirección: http://www.baccredomatic.com/es-pa/nuestra-empresa/informes-de-actualizaci%C3B3n-trimestral.

Ramón Alberto Chiari
Representante Legal
BAC International Bank, Inc.

Representante Legal____

A la Junta Directiva y Accionista
BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias:

He revisado los estados consolidados de situación financiera de BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias al 30 de junio de 2021, y estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los seis meses terminados en esa fecha.

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación de la información financiera interina.

En base a mi revisión, los estados financieros consolidados interinos antes mencionados, al 30 de junio de 2021 fueron preparados de conformidad las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con esta nota damos cumplimiento a lo estipulado en el Artículo 4 del Acuerdo No.8-2000 de 22 de mayo de 2000, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores.

Arnold Salgado Galeano
CPA No.5275

16 de agosto de 2021
Panamá, República de Panamá

BAC INTERNATIONAL BANK, INC.
Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados
(No auditados)

30 de junio de 2021

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Índice del Contenido

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera
Estado Consolidado Condensado de Resultados
Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales
Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de Junio de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Activos	**Nota**	**30 de Junio de 2021 (No Auditado)**	**31 de diciembre de 2020 (Auditado)**
Efectivo y efectos de caja		583,524,693	708,652,101
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 8	10,703,840	21,227,306
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,758,967,489	4,204,514,164
A plazo		774,016,978	947,502,623
Total de depósitos en bancos		4,532,984,467	5,152,016,787
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	5,127,213,000	5,881,896,194
Inversiones en valores	4, 9	3,421,638,888	2,898,491,134
Préstamos	4,10	17,648,822,433	17,174,641,892
Provisión para pérdidas en préstamos	4	(647,321,074)	(669,738,606)
Préstamos a costo amortizado		17,001,501,359	16,504,903,286
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras		516,521,666	558,714,323
Obligaciones de clientes por aceptaciones		1,619,936	3,328,001
Otras cuentas por cobrar	4	221,098,711	243,505,629
Provisión para otras cuentas por cobrar	4	(8,456,814)	(7,298,489)
Plusvalía y activos intangibles		392,781,899	395,122,515
Impuesto sobre la renta diferido	17	61,248,394	57,653,199
Otros activos		88,143,813	87,559,597
Total de activos		26,823,310,852	26,623,875,389

El estado consolidado condensado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Pasivos y Patrimonio	Nota	30 de Junio de 2021 (No Auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		8,045,097,260	7,731,573,689
Ahorros		4,619,361,464	4,221,375,140
A plazo fijo		8,563,647,922	8,357,780,824
Total de depósitos de clientes	11	21,228,106,646	20,310,729,653
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		0	25,182,261
Obligaciones financieras	12	1,299,161,540	2,051,356,522
Otras obligaciones financieras	13	743,959,023	747,253,296
Pasivos por arrendamientos	14	167,961,096	199,689,758
Aceptaciones pendientes		1,619,936	3,328,001
Impuesto sobre la renta por pagar		25,030,162	58,226,025
Impuesto sobre la renta diferido		91,993,577	63,280,456
Otros pasivos		612,547,540	655,661,956
Total de pasivos		24,170,379,520	24,114,707,928
Patrimonio:			
Acciones comunes	15	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado		140,897,488	140,897,488
Acciones en tesorería		(5,218,370)	(5,218,370)
Utilidades no distribuidas		1,734,371,779	1,645,421,052
Reservas regulatorias		256,260,962	253,820,612
Otras resultados integrales		(308,329,908)	(360,681,954)
Total de patrimonio, excluyendo participación no controladora		2,652,689,951	2,508,946,828
Participación no controladora		241,381	220,633
Total del patrimonio		2,652,931,332	2,509,167,461
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		26,823,310,852	26,623,875,389

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Resultados

Por el período de seis meses terminado al 30 de Junio de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

		Periodo de seis meses terminados		Periodo de tres meses terminados	
	Nota	30 de Junio de 2021 (No Auditado)	30 de Junio de 2020	30 de Junio de 2021 (No Auditado)	30 de Junio de 2020
Ingresos por intereses:					
Depósitos en bancos		5,549,399	12,018,990	2,637,818	3,023,048
Inversiones a valor razonable		83,019,684	64,468,347	40,902,141	33,201,529
Inversiones a costo amortizado		4,411	0	4,411	0
Préstamos		819,097,072	913,271,278	410,204,491	459,054,181
Total de ingresos por intereses		907,670,566	989,758,615	453,748,861	495,278,758
Gastos por intereses					
Depósitos de clientes		245,077,102	253,202,075	119,626,754	127,820,627
Obligaciones financieras		29,765,116	55,378,192	13,265,054	27,405,028
Otras obligaciones financieras		32,753,557	15,307,281	16,437,957	10,536,952
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		384,670	853,128	292,680	510,317
Pasivos por arrendamientos		4,599,587	5,729,411	2,243,691	2,801,331
Total de gastos por intereses		312,580,032	330,470,087	151,866,136	169,074,255
Ingreso neto de intereses		595,090,534	659,288,528	301,882,725	326,204,503
Gasto por provisión para pérdidas en préstamos e intereses	4	165,427,510	185,122,982	81,366,267	108,057,230
Gasto por riesgo de crédito de inversiones y depósitos a plazo	4	1,914,454	13,093,195	(2,228,084)	9,834,514
Gasto por provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	1,723,930	891,876	246,278	693,113
Ingreso neto de intereses después de provisiones		426,024,640	460,180,475	222,498,264	207,619,646
Otros ingresos (gastos):					
Ganancias en instrumentos financieros, neta	16	38,176,867	13,471,054	19,680,204	9,049,046
Cargos por servicios		195,834,672	201,207,525	92,216,585	84,634,399
Comisiones y otros cargos, neto		88,163,839	78,747,011	41,182,121	33,826,511
Ganancia en cambio de monedas, neto		62,536,772	71,464,154	35,278,786	18,878,606
Deterioro en bienes disponibles para la venta		(8,559)	(64,176)	(8,559)	(64,176)
Otros ingresos		31,406,163	20,747,094	15,448,175	11,559,819
Total de otros ingresos, neto		416,109,754	385,572,662	203,797,312	157,884,205
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y beneficios a empleados		250,208,003	265,888,362	126,890,459	127,947,977
Depreciación y amortización		57,532,604	58,008,292	27,997,755	29,125,279
Administrativos		36,845,655	37,800,369	20,153,102	18,224,610
Alquileres y gastos relacionados		15,174,619	17,406,427	7,806,088	8,967,227
Otros gastos		216,947,285	201,935,055	105,587,335	90,347,120
Total de gastos generales y administrativos		576,708,166	581,038,505	288,434,739	274,612,213
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		265,426,228	264,714,632	137,860,837	90,891,638
Impuesto sobre la renta corriente		(45,596,269)	(78,541,803)	(19,526,653)	(35,295,940)
Impuesto sobre la renta diferido		(4,450,270)	1,228,402	(6,989,409)	8,600,520
Utilidad neta		215,379,689	187,401,231	111,344,775	64,196,218
Utilidad neta atribuible a:					
Participación controladora		215,363,605	187,390,958	111,336,376	64,191,512
Participación no controladora		16,084	10,273	8,399	4,706
		215,379,689	187,401,231	111,344,775	64,196,218

El estado consolidado condensado de resultados debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Ramón

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales

Por el período de seis meses terminado al 30 de Junio de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Periodo de seis meses terminados	
	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2020
	(No Auditado)	
Utilidad neta	215,379,689	187,401,231
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado condensado de resutados		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(839,294)	(24,993)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	22,196
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado condensado de resultados		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	(3,575,974)	(32,024,997)
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a resultados	(26,559,099)	(11,660,224)
Cambio neto en valor razonable	83,331,841	(18,668,798)
Otros resultados integrales	52,357,474	(62,356,816)
Utilidades integrales	267,737,163	125,044,415
Utilidades integrales atribuibles a:		
Participación controladora	267,715,651	125,035,687
Participación no controladora	21,512	8,728
	267,737,163	125,044,415

El estado consolidado condensado de utilidades integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora de la Compañía								
	Acciones comunes	**Capital adicional pagado**	**Acciones en tesorería**	**Utilidades no distribuidas**	**Reservas regulatorias**	**Otras pérdidas integrales**	**Total participación controladora**	**Participación no controladora**	**Total**
Balance al 1 de enero de 2020	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,956,417,802	248,433,502	(254,282,553)	2,920,955,869	194,662	2,921,150,531
Utilidad neta	0	0	0	187,390,958	0	0	187,390,958	10,273	187,401,231
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	(32,022,969)	(32,022,969)	(2,028)	(32,024,997)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	(11,660,268)	(11,660,268)	44	(11,660,224)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	(18,669,344)	(18,669,344)	546	(18,668,798)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(24,886)	(24,886)	(107)	(24,993)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes						22,196	22,196	0	22,196
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	(62,355,271)	(62,355,271)	(1,545)	(62,356,816)
Total de resultados integrales	0	0	0	187,390,958	0	(62,355,271)	125,035,687	8,728	125,044,415
Otros movimientos de patrimonio:									
Transacciones con los propietarios del Banco									
Transacciones entre El Banco y la participación no controladora									
Impuesto complementario	0	0	0	883,421	0	0	883,421	0	883,421
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos declarados	0	0	0	(2,183,811)	0	0	(2,183,811)	0	(2,183,811)
Dividendos pagados	0	0	0	(517,816,189)	0	0	(517,816,189)	(968)	(517,817,157)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(519,116,579)	0	0	(519,116,579)	(968)	(519,117,547)
Balance al 30 de Junio de 2020 (No Auditado)	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,622,795,111	250,330,572	(316,637,824)	2,526,874,977	202,422	2,527,077,399
Balance al 1 de enero de 2021	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,645,421,052	253,820,612	(360,681,954)	2,508,946,828	220,633	2,509,167,461
Utilidad neta	0	0	0	215,363,605	0	0	215,363,605	16,084	215,379,689
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	(3,575,558)	(3,575,558)	(416)	(3,575,974)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	(26,558,811)	(26,558,811)	(288)	(26,559,099)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	83,325,575	83,325,575	6,266	83,331,841
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(839,160)	(839,160)	(134)	(839,294)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	52,352,046	52,352,046	5,428	52,357,474
Total de resultados integrales	0	0	0	215,363,605	0	52,352,046	267,715,651	21,512	267,737,163
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(2,440,350)	2,440,350	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco									
Reorganización de entidades bajo control común	0	0	0	0	0	0	0	(758)	(758)
Impuesto complementario	0	0	0	1,027,472	0	0	1,027,472	0	1,027,472
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos pagados	0	0	0	(125,000,000)	0	0	(125,000,000)	(6)	(125,000,006)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(123,972,528)	0	0	(123,972,528)	(764)	(123,973,292)
Balance al 30 de Junio de 2021 (No Auditado)	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,734,371,779	256,260,962	(308,329,908)	2,652,689,951	241,381	2,652,931,332

El estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 2021

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Nota	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2020
		(No Auditado)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		215,379,689	187,401,231
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		41,705,790	39,533,185
Depreciación por derecho de uso		15,826,815	18,475,107
Provisión para pérdidas en préstamos	4	165,427,510	185,122,982
Deterioro por riesgo de crédito de inversiones y depósitos en bancos	4	1,914,454	13,093,195
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		1,723,930	891,876
Provisión para bienes disponibles para la venta		8,559	64,176
(Liberación) provisión para pérdidas en compromisos no desembolsados		(43,261)	136,207
Ingreso de intereses, neto		(595,090,533)	(659,288,528)
Ganancia neta en instrumentos financieros, neta	16	(38,176,866)	(13,471,054)
Pérdida en venta y descarte de propiedad y equipo		552,523	132,472
Pérdida neta en venta y descarte de intangibles		419,325	15,753
Ganancia en venta de bienes disponibles para la venta		(3,979,206)	(1,125,029)
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(597,465)	(746,239)
Gasto de impuesto sobre la renta		50,046,539	77,313,401
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		858,008	(4,319,271)
Inversiones al VRCR		14,048,081	7,051,053
Préstamos		(662,766,572)	(299,023,822)
Propiedades adquiridas en compensación de préstamos		(7,028,507)	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(25,197,470)	(27,604,613)
Otras cuentas por cobrar		50,140,995	45,802,649
Otros activos		(5,550,718)	(21,323,864)
Depósitos de clientes		915,136,803	1,765,969,497
Otros pasivos		29,173,123	(62,476,883)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		897,368,776	870,011,469
Intereses pagados		(315,603,021)	(322,195,020)
Dividendos recibidos		597,465	746,239
Impuesto sobre la renta pagado		(78,727,169)	(74,054,443)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		667,567,597	1,726,131,726
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones al VRCOUI	8	774,592,879	380,485,332
Vencimientos y prepagos de inversiones al VRCOUI		1,402,414,360	468,978,080
Compra de inversiones al VRCOUI		(2,583,452,365)	(755,284,509)
Compras de propiedad y equipo		(21,791,647)	(32,828,553)
Producto de la venta de propiedad y equipo		560,263	484,328
Adquisición de activos intangibles		(9,737,394)	(9,749,834)
Producto de la venta de bienes adjudicados		15,974,462	6,398,700
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		(421,439,442)	58,483,544
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de otras obligaciones		498,760,729	564,531
Pago de otras obligaciones		(1,250,399,222)	(39,280,990)
Producto de obligaciones		4,090,946	1,576,797,955
Pago de obligaciones		(7,582,647)	(1,051,176,016)
Pago de arrendamientos financieros		(13,984,119)	(13,111,470)
Dividendos		(225,000,000)	(730,000,968)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(994,114,313)	(256,206,958)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		(5,527,958)	(54,582,365)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(753,514,116)	1,473,825,947
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		5,775,308,693	3,977,955,686
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	5,021,794,577	5,451,781,633

El estado consolidado condensado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Ramón

Índice de las Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(1) Organización
(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad
(4) Administración de Riesgos
(5) COVID – 19
(6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
(7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos
(8) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa
(9) Inversiones en Valores
(10) Préstamos
(11) Depósitos de Clientes
(12) Obligaciones Financieras
(13) Otras Obligaciones Financieras
(14) Pasivos por Arrendamientos
(15) Capital en Acciones Comunes
(16) Ganancias (pérdidas) en Instrumentos Financieros, Netas
(17) Impuesto sobre la Renta
(18) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos
(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
(20) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores
(21) Transacciones con Partes Relacionadas
(22) Litigios
(23) Aspectos Regulatorios
(24) Eventos Subsecuentes

(1) Organización

BAC International Bank, Inc. fue incorporado como una institución bancaria y compañía tenedora bancaria el 25 de agosto de 1995, en la ciudad de Panamá, República de Panamá. BAC International Bank, Inc. pertenece en un 90.5339% a BAC International Corporation (BIC), 9.4622% a Leasing Bogotá, S. A. Panamá y 0.0039% a otros accionistas. BIC es una subsidiaria indirecta de Leasing Bogotá, S. A. Panamá (la "Compañía Matriz"), la cual es propiedad total de Banco de Bogotá, S. A., un banco autorizado en la República de Colombia, que a su vez es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores, S. A., una entidad domiciliada en la República de Colombia.

BAC International Bank, Inc. (el "Banco Matriz") provee, directamente y a través de sus subsidiarias, (conjuntamente, el "Banco"), una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones principalmente en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua, Costa Rica y Panamá.

En agosto 2020, se recibió autorización de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para fusionar las operaciones de la subsidiaria Rudas Hill Financial, Inc. con el Banco Matriz. A partir de la fecha de fusión, la totalidad de los activos, pasivos, derechos, obligaciones y responsabilidades de la entidad fusionada se incorporan a la entidad fusionante (el Banco Matriz), por lo tanto, deja de existir como entidad legal. Este proceso de fusión mantiene un enfoque operativo, el cual no tiene efectos en las cifras de los estados financieros consolidados.

En diciembre 2020, se recibió autorización de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para fusionar las operaciones de la subsidiaria Credomatic International Corporation, Inc. (CIC) con el Banco Matriz. A partir de la fecha de fusión, la totalidad de los activos, pasivos, derechos, obligaciones y responsabilidades de la entidad fusionada se incorporan a la entidad fusionante (el Banco Matriz), por lo tanto, deja de existir como entidad legal. Este proceso de fusión mantiene un enfoque operativo, el cual no tiene efectos en las cifras de los estados financieros consolidados.

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario de la República de Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

(1) Organización, continuación

El Banco consolida directa e indirectamente con las siguientes entidades significativas:

Subsidiaria	Actividad	Ubicación	Total de Tenencias
BAC International Bank (Grand Cayman)	Bancaria	Grand Caimán	100.0000%
BAC Bahamas Bank Limited	Bancaria	Bahamas	100.0000%
BAC Latam SSC S.A.	Servicios	Costa Rica	100.0000%
BAC Valores Inc.	Puesto de Bolsa	Panamá	100.0000%
Premier Assets Management Inc.	Fondos Mutuos	Panamá	100.0000%
Red Land Bridge Reinsurance Ltd.	Reaseguros	Grand Caimán	100.0000%
Corporación Latinoamericana de Finanzas S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	100.0000%
Informaciones S.A.	Compañía Tenedora	Guatemala	100.0000%
Banco de América Central S.A	Bancaria	Guatemala	100.0000%
Financiera de Capitales S.A.	Financiera	Guatemala	99.9996%
BAC Valores de Guatemala S.A.	Puesto de Bolsa	Guatemala	99.9929%
BAC Bank Inc.	Bancaria	Panamá	100.0000%
Credomatic de Guatemala S.A.	Industria de tarjetas	Guatemala	100.0000%
Banco de América Central Honduras S.A	Bancaria	Honduras	99.9776%
Credomatic de Honduras S.A.	Industria de tarjetas	Honduras	99.9999%
Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC	Fondos Mutuos	Honduras	100.0000%
Inversiones Financieras Banco de América Central S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	99.9988%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	El Salvador	99.9999%
Credomatic de El Salvador S.A.	Industria de tarjetas	El Salvador	99.9997%
Sistemas Internacionales S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	99.9949%
Viajes Credomatic El Salvador S.A	Agencia de Viajes	El Salvador	99.9436%
Corporación Tenedora BAC COM S.A.	Compañía Tenedora	Nicaragua	99.9769%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Nicaragua	100.0000%
Almacenes Generales de Depósito BAC S.A.	Depósito Fiscal	Nicaragua	99.9995%
Crédito S.A.	Industria de tarjetas	Nicaragua	99.6631%
BAC Valores Nicaragua Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Nicaragua	99.9946%
Corporación de Inversiones Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Banco BAC San José S.A.	Bancaria	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Leasing S.A.	Arrendamiento Financiero	Costa Rica	100.0000%
Inmobiliaria Credomatic S.A.	Bienes Raíces	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Soc. de Fondos de Inversión S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Pensiones S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A.	Seguros	Costa Rica	100.0000%
Credomatic de Costa Rica S.A.	Industria de tarjetas	Costa Rica	100.0000%

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(a) Estado financiero consolidado condensado

El Banco prepara sus estados financieros intermedios consolidados condensados incorporando sus entidades controladas. El Banco controla una entidad si y solo si cumple con los siguientes elementos:

- Poder sobre la entidad que le da derecho al Banco a dirigir cualquier actividad relevante que afecte significativamente el desempeño de la entidad.
- Exposición o derechos a rendimientos variables de su participación en la entidad.
- Capacidad para afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad.

Para cumplir con este requisito, el Banco realiza una reevaluación anual de todas sus relaciones contractuales. No se requiere consolidar nuevas entidades como resultado de este proceso, incluidas las entidades estructuradas.

Los estados financieros de las subsidiarias del Banco se incluyen en los estados financieros intermedios consolidados condensados a partir de la fecha en que el Banco adquirió el control o hasta la fecha en que se pierde el control.

Durante el proceso de consolidación, el Banco consolida los activos, pasivos y ganancias o pérdidas de las entidades bajo control, alineando previamente las políticas contables en todas sus subsidiarias. Dicho proceso incluye la eliminación de saldos y transacciones dentro del grupo y cualquier ingreso y gasto no realizado y realizado (excepto las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera y los impuestos que no están sujetos a eliminación) que surjan de las transacciones dentro del grupo. Las pérdidas no realizadas y realizadas se eliminan de la misma manera que las ganancias no realizadas y realizadas, pero solo en la medida en que no exista evidencia de deterioro.

(b) Cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF")

Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N°34, "Información Financiera Intermedia".

Los mismos deber ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados del año terminado al 31 de diciembre de 2020.

La NIC N°34 no requiere de la revelación en información financiera intermedia de todas las notas que se incluyen al preparar los estados financieros anuales según los requerimientos de las NIIF.

Se han incluido una selección de notas informativas para explicar los eventos y transacciones que son importantes para el entendimiento del cambio y desempeño del Banco en su posición financiera desde su último estado financiero anual.

Los resultados consolidados de las operaciones de los períodos intermedios no necesariamente son indicativos de los resultados que pueden ser esperados para el año completo.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados fueron aprobados por la administración del Banco para su emisión el 30 de julio de 2021.

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados, continuación

(c) Base de medición

Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico y costo amortizado, excepto por las siguientes partidas en el estado consolidado condensado de situación financiera:

- Inversiones en valores; y
- Bienes disponibles para la venta.

Inicialmente, el Banco reconoce los instrumentos financieros en la fecha en que se negocian.

(d) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios consolidados condensados de cada entidad del Grupo son determinadas usando la moneda del entorno económico principal en el que cada entidad opera (moneda funcional).

Los estados financieros intermedios consolidados condensados se presentan en dólares de E.U.A, y son la moneda de presentación y funcional del Banco. Las informaciones presentadas en dólares de E.U.A se expresan en unidades, salvo indicación contraria.

(e) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados del Banco requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se requiere además que la administración aplique su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros intermedios consolidados condensados es revelada en la Nota 6.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado a los estados financieros intermedios consolidados condensados las políticas de manera consistente con las de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020, las cuales se detallan a continuación:

(a) Bases de consolidación

Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco está expuesto o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esa subsidiaria.

Para determinar el control se toman en cuenta los derechos de votación potenciales que actualmente sean ejecutables o convertibles. Los estados financieros intermedios consolidados condensados de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros intermedios consolidados condensados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

Saldos y Transacciones Eliminadas en la Consolidación

Se eliminan las transacciones intragrupo, los saldos, así como los ingresos y gastos en transacciones entre las subsidiarias. También se eliminan las pérdidas y ganancias que surjan de transacciones intragrupo que se reconozcan como activos y pasivos.

Cambios en la propiedad en subsidiarias que no resulte en un cambio de control

Las transacciones con participaciones no controladoras que no resulten en pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio; es decir, como transacciones con los propietarios en su calidad de tales. Cualquier diferencia entre el valor en libros de la participación y el monto de la transacción es registrada como un ajuste en las utilidades no distribuidas.

Pérdida de control

Cuando el Banco deja de tener control sobre una subsidiaria, deja de reconocer los activos y pasivos de la subsidiaria, y cualquier participación no controladora y otros componentes del patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante es reconocida en el estado consolidado condensado de resultados. Cualquier participación retenida en la entidad se vuelve a valorar a su valor razonable en la fecha en que se pierde el control.

(b) Moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado condensados de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado condensado de resultados.

La plusvalía y los ajustes al valor razonable resultantes de la adquisición de una entidad extranjera son tratados como activos y pasivos de la entidad extranjera y, por consiguiente, son convertidos a las tasas de cambio vigentes al cierre de cada período.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Subsidiarias del Banco

La situación financiera y los resultados de las subsidiarias del Banco que tienen una moneda funcional distinta de la moneda funcional del Banco son convertidas a la moneda de presentación como sigue:

- Activos y pasivos: a la tasa de cambio vigente del cierre del período.
- Ingresos y gastos: a la tasa de cambio promedio del período.
- Cuentas de patrimonio: a la tasa de cambio histórica.

El ajuste por conversión resultante es llevado directamente a una cuenta separada en la sección de "Patrimonio", bajo el rubro de "otras utilidades integrales".

(c) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros son clasificados a la fecha de reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Clasificación

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación NIIF 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales.

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a: CA, VRCOUI o VRCR.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y

2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCOUI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros, y;

2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otras utilidades integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o VRCOUI como se describe anteriormente, son medidos a VRCR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCOUI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no hace uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Los derivados implícitos en donde el contrato principal es un activo financiero que está en el alcance de NIIF 9 no son separados y en su lugar el instrumento financiero hibrido es evaluado en su conjunto para su clasificación.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio en cada subsidiaria y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios;

- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;

- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Los activos financieros que son mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a VRCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses

Para el propósito de esta evaluación, "principal" es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. "Interés" es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente en un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de efectivo contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Banco considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ejemplo, acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo (ejemplo, reinicio periódico de tasas de interés).

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales se basan en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Banco. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas de acuerdo con las prácticas en cada uno de los países en los que opera el Banco, y de acuerdo con las políticas establecidas. En estos casos, el Banco evalúa si la característica discrecional es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos;
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los bancos tratar a los clientes razonablemente (por ejemplo, tasas reguladas).

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Deterioro de activos financieros

El Banco evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

El modelo de deterioro se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Instrumentos de deuda de renta fija y variable;
- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar;
- Préstamos a costo amortizado;
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos

El Banco reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros intermedios consolidados condensados o durante la vida remante del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remante del instrumento financiero son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

Las provisiones para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto en los siguientes casos, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que tienen riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros activos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Ramirez

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;

- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);

- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros bruto y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;

- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados al Banco en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y

- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

Definición de deterioro

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a el Banco, sin recursos por parte del Banco para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo vigente.

- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:

  - Baja de calificación externa del emisor;

  - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado;

  - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;

  - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, el Banco considera indicadores que son:

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (por ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento significativo en el riesgo de crédito
Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito el Banco incluyendo información con proyección a futuro.

El Banco identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. Para ciertos créditos rotativos (tarjetas de crédito, sobregiros, entre otros), la fecha de cuando el crédito fue por primera vez otorgado podría ser hace mucho tiempo. La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación, lo cual es discutido a continuación.

Calificación por categorías de riesgo de crédito
El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea capaz de separar las exposiciones crediticias en grupos de riesgo homogéneos. Estos grupos de riesgo, a su vez, deben cumplir criterios mínimos de separación y ordenamiento del riesgo. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones sea creciente indistintamente del portafolio. Por ejemplo, que la diferencia entre las categorías satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estándar.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son un criterio de agrupación para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene información del número de incumplimientos en las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y la calificación de riesgo de crédito asignada para calcular la PI.

El Banco emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (por ejemplo castigos de préstamos). Para la mayoría de los créditos los factores económicos claves probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

El enfoque del Banco para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicado a continuación.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

El Banco ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Banco para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

El Banco evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa del Banco, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, el Banco presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

El Banco monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;

- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;

Activos financieros modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el estado consolidado condensado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados con;

- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados, como parte de las políticas de renegociación del Banco, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco de acciones similares. Como parte de este proceso, el Banco evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas de corte. Son calculadas mediante modelos de supervivencia, basados en vectores históricos de incumplimientos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada para ese grupo. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PI histórica es luego transformada a una PI prospectiva, mediante modelos de sensibilidad macroeconómica.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral, y los costos de recuperación de cualquier colateral cuando existen garantías hipotecarias.

Para préstamos no garantizados se utiliza un modelo de recuperación de efectivo a valor presente, ordenado por cosechas. Para préstamos garantizados con hipotecas y/o prendas, se utiliza como parámetro de recuperación un histórico de la relación entre el precio de venta de bienes disponibles para la venta y vendidos con respecto al saldo de los créditos. El cálculo se realiza sobre una base de recuperación neta de costos, descontada usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos para exposiciones decrecientes y rotativas sin compromiso de desembolso. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado, así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas. Finalmente, para tarjetas de crédito, por su naturaleza relativa, el Banco determina la EI modelando un porcentaje de utilización histórico sobre el límite de crédito aprobado.

El Banco mide las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo período contractual (incluyendo opciones de extensión de la deuda con el cliente), sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito incluso si, para propósitos de manejo del riesgo, el Banco considera un período de tiempo mayor. El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Ramón

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Para saldos de tarjetas de crédito el Banco mide las EI sobre un período mayor que el máximo período contractual si la habilidad contractual del Banco para demandar su pago no limita la exposición del Banco a pérdidas de crédito al período contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Banco puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, si no únicamente cuando el Banco se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor período de tiempo se estima tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Banco toma y que sirven para mitigar las EI. Estas medidas incluyen una disminución en los límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los activos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgos similares que incluyen:

- Tipo de instrumento.
- Calificación de riesgo de crédito.
- Garantía.
- Fecha de reconocimiento inicial.
- Término remanente para el vencimiento.
- Locación geográfica del deudor.

Las anteriores agrupaciones están sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas.

Proyección de condiciones futuras

Semestralmente se aprueban escenarios macroeconómicos pronosticados a doce meses para los seis países donde opera el Banco. En los trimestres intermedios de marzo y septiembre se revisa la vigencia de dichos escenarios con el fin de determinar si corresponde una actualización extraordinaria. Los escenarios se dividen en tres categorías: optimista, base y pesimista. Estos escenarios se elaboran partiendo del modelo de simulación macroeconómica del Banco, y se complementa con (i) las proyecciones de organizaciones supranacionales como Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, CEPAL, etc. (ii) el programa macroeconómico de los bancos centrales de Centroamérica y (iii) economistas externos al Banco.

- **Escenario base:** Acorde a las expectativas actuales. En la coyuntura actual contempla estabilidad en las variables macroeconómicas nominales, tipo de cambio, tasas de interés, e inflación. Se utilizan como referencia pronósticos de otras organizaciones que elaboran investigación económica, por ejemplo, del Fondo Monetario Internacional, del Banco Mundial y de los bancos centrales de cada país. Las referencias externas aportan imparcialidad al ejercicio.

- **Escenarios optimista y pesimista**: Estos se ven como los escenarios macroeconómicos probables ante la realización de alguno de los principales riesgos asociados a cada país. Están categorizados como riesgos al alza y a la baja, además, divididos entre riesgos internos y externos.

- **Riesgos Externos**: Los países centroamericanos, al ser economías pequeñas y abiertas, están expuestas al desempeño económico de las economías grandes y principales socios comerciales, principalmente Estados Unidos y Europa. La actividad económica de estos

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

países afecta de manera generalizada a los países de Centroamérica, principalmente vía ingresos por remesas, exportaciones, turismo e inversión extranjera directa.

- Riesgos Internos: Son riesgos propios de cada país. Incluyen riesgos asociados a la coyuntura social, política y económica interna. En la coyuntura actual, predominan los riesgos asociados al desempeño que tengan los gobiernos: manejos de finanzas públicas, catástrofes naturales, políticas sanitarias, etc.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias (principalmente en los países donde opera el Banco), organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. El Banco también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Pasivos financieros
Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Reconocimiento, baja y medición
Las compras y ventas de instrumentos financieros en forma regular se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual el Banco se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado consolidado condensado de resultados cuando se incurre en ellos para los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado consolidado condensado de resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos y pasivos a costo amortizado y disponibles para la venta. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Los activos financieros se dan de baja en el estado consolidado condensado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y el Banco ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros clasificados a costo amortizado se miden con base al método de costo amortizado. Los intereses devengados se registran en la cuenta de ingresos o gastos por intereses.

Compensación de instrumentos financieros
Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado consolidado condensado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y el Banco tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Presentación de provisión por PCE en el estado consolidado condensado de situación financiera

La provisión por PCE se presenta en el estado consolidado condensado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: generalmente, como una provisión; y
- Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce ninguna provisión para pérdidas en el estado consolidado condensado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la provisión para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

(d) Préstamos

Los préstamos son medidos inicialmente a su valor razonable más aquellos costos directos incrementales; subsecuentemente son medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

(e) Bienes disponibles para la venta

Los activos adquiridos o adjudicados en la liquidación de un préstamo se mantienen para la venta y se reconocen inicialmente al valor que resulte menor entre el saldo de préstamo y el valor razonable menos los costos para su venta a la fecha de la adjudicación, estableciendo una nueva base de costo. Posterior a la adjudicación, la administración realiza valuaciones periódicas y los activos se reconocen al menor del valor en libros y el valor razonable menos los costos para su venta. Los ingresos y gastos de operación originados y los cambios en la provisión para valuación de tales activos son incluidos en otros gastos de operación. Los costos relacionados al mantenimiento de estas propiedades son incluidos como gastos conforme se incurren.

(f) Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos

Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado condensado de resultados usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado (en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Honorarios y comisiones

Honorarios y comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva en un instrumento financiero activo o pasivo son incluidos en la medición de la tasa de interés efectiva.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Otros ingresos por honorarios y comisiones, incluyendo honorarios por servicios, administración de activos, comisiones de ventas, sindicalización de préstamos, entre otros, son reconocidos cuando los correspondientes servicios son rendidos.

Las membresías anuales de tarjetas de crédito, netas de los costos directos incrementales de originar tarjetas, son diferidas y amortizadas en línea recta durante el plazo de un año. Las comisiones cobradas a establecimientos comerciales afiliados se determinan con base en el monto y el tipo de compra del tarjetahabiente y se reconocen al momento en que se facturan los cargos.

Otros honorarios y comisiones recibidos relativos mayormente a honorarios por transacciones y servicios se reconocen como ingresos cuando se reciben.

Programas de lealtad

El Banco ofrece programas de lealtad que le permiten a los tarjetahabientes ganar puntos que pueden ser redimidos por una amplia gama de premios, incluyendo efectivo, viajes y productos con descuento. Los puntos son reconocidos como un componente identificable por separado de la transacción inicial de ingresos por consumos con tarjetas de crédito.

El valor razonable estimado de los programas de lealtad y los puntos que son redimidos, son registrados dentro de la cuenta de comisiones en el estado consolidado condensado de resultados. El Banco reconoce los puntos basándose en los puntos ganados que se espera sean redimidos y el valor razonable del punto a ser redimido. Los puntos a ser redimidos son estimados basándose en el historial de redención, tipo de producto de tarjeta, actividad transaccional de la cuenta y el desempeño histórico de las tarjetas.

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

El Banco considera todos los depósitos a plazo altamente líquidos con vencimiento de 90 días o menos como equivalentes de efectivo. El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en efectivo, depósitos en bancos a la vista, ciertos valores y depósitos que generan intereses, con vencimientos originales de 90 días o menos.

(h) Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se presentan al costo, menos la depreciación y amortización acumuladas.

El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza cuando incrementan la vida útil del bien; mientras que las reparaciones y mantenimientos que no extienden la vida útil o mejoran el activo se cargan a las cuentas de resultados durante el ejercicio financiero conforme se incurren.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El Banco deprecia los valores con cargo al estado consolidado condensado de resultados del período y con crédito a la cuenta de depreciación acumulada. Los terrenos no se deprecian. La vida útil estimada de los activos es la siguiente:

Categoría	Años/Base
Edificaciones	20 - 50
Mobiliario y equipos	5 - 10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3 - 5
Mejoras a propiedades arrendadas	3 - 10

Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan durante la vida útil estimada o durante el plazo del contrato de arrendamiento, el que sea menor.

Las propiedades y equipos se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

(i) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Banco evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;

- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y

- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:

  - el Banco tiene el derecho de operar el activo; o

  - el Banco diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es un arrendatario, el Banco ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento y tener en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

i. Como arrendatario

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipos y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Banco. El Banco utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remedición cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación el Banco del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Banco presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en "propiedades, mobiliario, equipos y mejoras" y pasivos por arrendamiento en "pasivos por arrendamientos" en el estado consolidado condensado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor
El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. El Banco reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

ii. Como arrendador
Cuando el Banco actúa como un arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, el Banco realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; sino, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Banco considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y no arrendamiento, el Banco aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

El Banco reconoce los pagos por arrendamiento recibidos en virtud de arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "otros ingresos".

(j) Combinaciones de negocios y plusvalía
El Banco contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Si una obligación para pagar la contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumentos financieros está clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio. De no ser así, la otra contraprestación contingente se mide nuevamente al valor razonable en cada fecha de presentación y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Las participaciones no controladoras, en su caso, se registran por su parte proporcional del valor razonable de los activos y pasivos identificables, a menos que se indique lo contrario. Cuando el Banco tiene una opción correspondiente para liquidar la compra de una participación no controladora mediante la emisión de sus propias acciones ordinarias, no se reconoce ningún pasivo financiero.

Durante el período de medición (que es el plazo de un año desde la fecha de adquisición), el Banco podrá, de forma retrospectiva, ajustar los importes reconocidos en la fecha de adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

Para las pruebas de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada (en la fecha de adquisición) a cada uno de los grupos de unidades generadoras de efectivo (UGEs) que se espera se beneficien de la combinación. Las UGEs a las que se ha asignado la plusvalía se desagregan de manera que el nivel en el que el deterioro se pruebe refleje el nivel más bajo al que la plusvalía es controlada a efectos de gestión interna.

Se reconocerá una pérdida por deterioro si el valor en libros de la UGE más la plusvalía asignada a la misma es mayor a su importe recuperable, en cuyo caso, se reducirá primero la plusvalía asignada, y cualquier deterioro remanente se aplicará a los demás activos de la UGE.

(k) Activos intangibles

Los activos intangibles representan los activos no monetarios identificables, y se adquieren por separado o mediante una combinación de negocios o son generados internamente. Los activos intangibles del Banco son registrados al costo o a su valor razonable y se componen principalmente de las relaciones con depositantes, relaciones con clientes de tarjetas de crédito, relaciones con comercios afiliados, programas tecnológicos y nombres comerciales.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se han atribuido los activos intangibles se analizan periódicamente para determinar si se han deteriorado. Este análisis se realiza al menos anualmente, o siempre que existan indicios de deterioro.

El gasto de la amortización de los activos intangibles amortizables se presenta en el estado consolidado condensado de resultados en el rubro de depreciación y amortización.

Los nombres comerciales son activos intangibles no amortizables.

(l) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuestos del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el estado consolidado condensado de resultados, en la medida en que se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado condensado de resultados o directamente en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto corriente se calcula con base en las leyes aprobadas a la fecha de reporte en los países en los que opera la Casa Matriz y sus subsidiarias y en los que generan bases positivas imponibles. La administración del Banco evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros intermedios consolidados condensados. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía; no se reconocen impuestos diferidos si surgen de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios al momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o por aprobarse en la fecha de reporte y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en subsidiarias y asociadas, excepto para aquellos pasivos por impuesto diferido para los que el Banco pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible. Se reconocen impuestos diferidos activos sobre diferencias temporarias deducibles que surgen de inversiones en subsidiarias solo en la medida que sea probable que las diferencias temporarias se reversen en el futuro y de que se determine suficiente renta gravable futura contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo sí, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y que esta última permita al Banco pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

(m) Beneficios a empleados

El Banco está sujeto a la legislación laboral en cada país donde opera. El Banco provisiona un beneficio laboral cuando tal beneficio se relaciona con servicios del colaborador ya brindados, el colaborador se ha ganado el derecho a recibir el beneficio, el pago del beneficio es probable y el monto de tal beneficio puede ser estimado.

(n) Operaciones de fideicomiso y custodia de títulos valores

Los contratos de fideicomisos y custodia de títulos valores no se consideran parte del Banco, y por consiguiente, tales títulos valores y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación del Banco administrar y custodiar dichos títulos valores de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

El Banco cobra una comisión por la administración de los fondos en fideicomisos y la custodia de títulos valores, la cual es pagada según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos de acuerdo con los términos de los contratos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

(o) Estimación del valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (precio de salida).

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Los distintos niveles de jerarquía se han definido como sigue:

- Nivel 1 – Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.

- Nivel 2 – Variables distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos y otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.

- Nivel 3 – Variables no observables para el activo o pasivo. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valoración incluye variables no observables que tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría también incluye instrumentos que son valorizados, basados en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales hay que hacer ajustes significativos usando variables no observables, supuestos, o ajustes en los cuales se utilizan datos no observables o subjetivos cuando hay diferencias entre los instrumentos.

Un mercado se considera activo cuando los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través una bolsa, de intermediarios financieros, de una institución sectorial, de un servicio de precios o de un organismo regulador, y esos precios reflejan transacciones de mercado reales con la suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información para fijar precios de mercado.

(p) Transacciones entre entidades bajo control común

Las transferencias de activos entre entidades bajo control común, incluyendo transacciones con compañías tenedoras intermedias, son contabilizadas inicialmente al valor en libros del Banco que transfiere los activos a la fecha de la transferencia. Si el valor en libros de los activos y pasivos transferidos difiere del costo histórico del Banco Matriz de las entidades bajo control común, entonces el Banco que recibe los activos y pasivos los contabilizará utilizando el costo histórico el Banco Matriz.

El Banco celebra transacciones con partes relacionadas, las cuales de acuerdo con las políticas internas el Banco se realizan a condiciones de mercado.

(q) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIFs") aún no adoptadas

Varias normas nuevas y enmiendas a las normas son efectivas para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2021 y se permite la aplicación anticipada; sin embargo, el Banco no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas y modificadas al preparar los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2021.

No se espera que las siguientes normas nuevas y enmiendas tengan un impacto significativo en los estados financieros intermedios consolidados condensados del Banco:

- Contratos onerosos - Costo de cumplimiento de un contrato (enmiendas a la NIC 37)
- Propiedad, planta y equipo: Producto antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16)
- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1)
- NIIF 17 Contratos de seguro y modificaciones a la NIIF 17 Contratos de seguro.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(r) Reforma de las tasas de interés de referencia

Cualquiera de estos desarrollos, y cualquier iniciativa futura para regular, reformar o cambiar la administración de los índices de referencia, podría tener consecuencias adversas para el rendimiento, valor y el mercado de préstamos, hipotecas, valores, derivados y otros instrumentos financieros cuyos rendimientos están vinculados a cualquier índice de referencia, incluidos los emitidos, financiados o mantenidos por nosotros o nuestras subsidiarias financieras.

Varios reguladores, organismos de la industria y otros participantes del mercado en los Estados Unidos y otros países están involucrados en iniciativas para desarrollar, introducir y fomentar el uso de tarifas alternativas para reemplazar ciertos benchmark. No hay garantía de que estas nuevas tasas serán aceptadas o ampliamente utilizadas por los participantes del mercado, o que las características de cualquiera de estas nuevas tasas serán similares o producirán el equivalente económico de las tasas de referencia que buscan reemplazar.

La tasa interbancaria de Londres (LIBOR) es la tasa de interés de referencia más ampliamente referenciada en todo el mundo para derivados, bonos, préstamos y otros instrumentos de tasa flotante; El 27 de julio de 2017, el Director Ejecutivo de la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (la "FCA"), que regula la "LIBOR", anunció que la FCA ya no obligará a los bancos a presentar tasas para el cálculo de la referencia LIBOR después del 2021. Este anuncio indica que la continuación de la LIBOR sobre la base actual no puede garantizarse después de esta fecha. Por lo tanto, después del 2021 la LIBOR puede dejar de calcularse. Existe un impulso dirigido por el regulador para hacer la transición del mercado de LIBOR y algunas otras tasas de referencia a tasas alternativas libres de riesgo, que se basan en transacciones overnight. Se verán afectados los derivados, pagarés de tasa variable, préstamos y otros contratos financieros cuyos términos se extiendan más allá de la fecha de descontinuación pertinente y que se refieran a ciertas tasas de referencia (incluida la LIBOR) como tasa de referencia. Como resultado, las agencias se están moviendo hacia nuevas tasas de referencia.

Quedan muchos problemas sin resolver, como el momento de la introducción de los nuevos índices de referencia y la transición de un índice de referencia a una tasa de reemplazo, lo que podría provocar una dislocación generalizada en los mercados financieros, generar volatilidad en los precios de los valores, derivados y otros instrumentos, y reprimir las actividades de los mercados de capitales.

Al 30 de junio de 2021, el Banco usaba en la mayoría de sus instrumentos financieros la tasa Libor como referencia, así como derivados con dichas características. Si bien algunos de estos préstamos y contratos vigentes basados en LIBOR incluyen disposiciones de respaldo a tasas de referencia alternativas, la mayoría de nuestros productos y contratos vigentes basados en LIBOR no incluyen disposiciones de respaldo o mecanismos de respaldo adecuados y requerirán modificaciones de sus términos. Además, la mayoría de nuestros préstamos, y contratos pendientes basados en LIBOR pueden ser difíciles de modificar debido al requisito de que todas las partes afectadas den su consentimiento para las respectivas modificaciones. Actualmente no es posible determinar en qué medida nos afectarán dichos cambios

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Nuestras actividades para la transición se encuentran actualmente en desarrollo y para el 2021 se enfocan en la conversión de contratos existentes basados en LIBOR a otras tasas alternativas a través de:

a) identificación de operaciones de activos y pasivos indexados a la tasa Libor en cada una de nuestras Subsidiarias

b) desarrollo de nuevas alternativas productos vinculados a tasa de referencia

c) negociaciones con clientes y contrapartes

d) modificaciones de contratos

e) ajustes en sistemas de información

f) modificaciones de procedimientos y políticas

g) modificaciones en modelos de valuación

h) el cronograma de nuestro plan de trabajo depende en una aceptación más amplia en el mercado de productos que hacen referencia a las nuevas tasas de referencia alternativas y en la preparación y capacidad de nuestros clientes para adoptar los productos de reemplazo. Nos encontramos siguiendo las fechas recomendadas para el cese de la LIBOR.

(4) Administración de Riesgos

La administración de riesgos financieros es parte fundamental del Banco, para lo cual se cuenta con una infraestructura para la gestión de los riesgos de forma integral con el fin de asegurar el crecimiento responsable y sostenible a través del tiempo, mantener la confianza de sus grupos de interés; así como para asegurar con razonable certeza el cumplimiento de las metas a corto, mediano y largo plazo, por medio de un balance entre el cumplimiento de objetivos y la toma de riesgos, alineados con la estrategia corporativa.

Clasificación de los activos financieros

Consulte la clasificación bajo NIIF 9 en las políticas de contabilidad en la Nota 3 (c).

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre las partidas en el estado consolidado condensado de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

30 de junio de 2021	VRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	5,127,213,000	5,127,213,000
Inversiones en valores	27,368,150	10,477,857	3,378,803,236	4,989,645	0	3,421,638,888
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	17,001,501,359	17,001,501,359
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	212,641,897	212,641,897
Total de activos financieros	27,368,150	10,477,857	3,378,803,236	4,989,645	22,341,356,256	25,762,995,144

31 de diciembre de 2020	VRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	5,881,896,194	5,881,896,194
Inversiones en valores	36,659,323	10,460,656	2,846,309,829	5,061,326	0	2,898,491,134
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	16,504,903,286	16,504,903,286
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	236,207,140	236,207,140
Total de activos financieros	36,659,323	10,460,656	2,846,309,829	5,061,326	22,623,006,620	25,521,497,754

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la totalidad de pasivos financieros que mantiene el Banco se encuentran clasificados a costo amortizado.

El Banco está expuesta a los siguientes riesgos provenientes de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito,
- Riesgo de liquidez,
- Riesgo de mercado y
- Riesgo operativo.

(4) Administración de Riesgos, continuación

Para la gestión de dichos riesgos se ha definido un marco organizacional fundamentado en las regulaciones vigentes en la región sobre la administración de riesgos. Este marco cuenta con políticas, procedimientos e infraestructura humana y técnica, para identificar, analizar y evaluar los riesgos; así como para la fijación de límites y controles adecuados, el monitoreo de la gestión de los riesgos y el cumplimiento de los límites definidos. Estas políticas y los sistemas de administración de riesgos periódicamente se revisan, actualizan e informan a los comités respectivos, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos.

El Banco, a través de sus normas y procedimientos de administración desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus roles y obligaciones.

La administración y vigilancia periódica de los riesgos se realiza por medio de los siguientes órganos de gobierno corporativo, establecidos tanto a nivel regional como en los países donde opera el Banco: Comité de Gestión Integral de Riesgos, Comité de Activos y Pasivos (ALICO), Comité de Cumplimiento, Comité de Crédito y Comité de Auditoría.

(a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en los depósitos colocados, las inversiones en valores y los préstamos por cobrar.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo con relación a los préstamos establecen procesos y controles a seguir para la aprobación de préstamos o facilidades crediticias. El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptado con relación a un solo prestatario o grupo de prestatarios y segmento geográfico. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas claramente definidas por la Junta Directiva, revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

El Banco tiene en funcionamiento una serie de informes crediticios para evaluar el desempeño de su cartera, los requerimientos de provisiones y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar la condición de sus deudores.

(4) Administración de Riesgos, continuación

Con relación a las inversiones, el Banco tiene un lineamiento de alcance regional que define el perfil general que debe tener el portafolio de inversiones y establece dos grandes niveles de límites máximos para controlar la exposición de las inversiones: límite a nivel de riesgo país y riesgo emisor. Los límites de riesgo país son establecidos con base en una escala de calificación interna y medidos como porcentajes del patrimonio del Banco o como montos absolutos. Además, el lineamiento incluye las atribuciones y los esquemas de aprobación de nuevos límites o aumentos a los ya existentes.

El cumplimiento de este lineamiento es monitoreado a diario por medio del Módulo de Administración y Control de Cartera de Inversiones (MACCI), herramienta interna que permite documentar todo el proceso de inversiones, incluyendo nuevas aprobaciones, incrementos o disminuciones de límite, compras y ventas y, además, controlar las exposiciones por emisor y la utilización de las cuotas asignadas.

La Junta Directiva ha delegado la responsabilidad para el manejo del riesgo de crédito en los Comités de Crédito y de Activos y Pasivos (ALICO), los cuales vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

Información de calidad de la cartera

Calidad de cartera de depósitos en bancos y valores bajo acuerdos de reventa

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por $4,532,984,467 al 30 de junio de 2021 (31 de diciembre de 2020: $5,152,016,787). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre A+ y CCC-,(31 de diciembre de 2020: con calificaciones de riesgo entre AA y CCC), basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 30 de junio de 2021, aproximadamente $19 millones no cuentan con calificación de riesgo (31 de diciembre de 2020: $16 millones).

Los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran clasificados en su mayoría según las calificaciones asignadas por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

Al 30 de junio de 2021, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

Calidad de cartera de inversiones en valores

El Banco segrega la cartera de inversiones en inversiones a VRCR e inversiones al VRCOUI. Al 30 de junio de 2021, la cartera de inversiones totaliza $3,421,638,888 (31 de diciembre de 2020: $2,898,491,134).

(4) Administración de Riesgos, continuación

- Inversiones a VRCR
  La calidad del crédito de la cartera de inversiones se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

  El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al VRCR:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Gobiernos y Agencias		
B	26,619,198	34,950,484
Total Gobiernos y Agencias	26,619,198	34,950,484
Total de inversiones al VRCR	26,619,198	34,950,484

- Inversiones al VRCOUI
  El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al VRCOUI:

	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI
Gobiernos y Agencias						
AAA	743	0	743	777	0	777
AA+	89,830,738	0	89,830,738	104,966,369	0	104,966,369
BBB+	189,931,578	0	189,931,578	122,201,022	0	122,201,022
BB+ a B-	2,477,829,946	0	2,477,829,946	2,224,418,875	5,041,147	2,229,460,022
Total Gobiernos y Agencias	2,757,593,005	0	2,757,593,005	2,451,587,043	5,041,147	2,456,628,190
Corporativos						
AA	2,056,802	0	2,056,802	2,021,110	0	2,021,110
A	10,779,167	0	10,779,167	0	0	0
A-	114,880,162	0	114,880,162	22,052,737	0	22,052,737
BBB+	112,237,535	0	112,237,535	31,398,868	0	31,398,868
BBB	19,323,626	0	19,323,626	13,958,308	0	13,958,308
BBB-	56,616,158	0	56,616,158	65,510,433	0	65,510,433
BB+ a B-	305,316,781	0	305,316,781	254,740,183	0	254,740,183
Total Corporativos	621,210,231	0	621,210,231	389,681,639	0	389,681,639
Total	3,378,803,236	0	3,378,803,236	2,841,268,682	5,041,147	2,846,309,829
Provisión para PCE	25,163,806	0	25,163,806	22,985,969	52,154	23,038,123

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se encuentran al día.

(4) Administración de Riesgos, continuación

Calidad de cartera de préstamos

La Nota 3(c) contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

Las siguientes tablas presentan los saldos por cobrar de la cartera de préstamos de acuerdo con las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada período indicado:

	Préstamos			
30 de junio de 2021	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Corporativo				
Satisfactorio	6,311,978,544	32,207,017	0	6,344,185,561
Mención Especial	0	568,744,985	153,579	568,898,564
Sub-estándar	0	0	173,355,520	173,355,520
Dudoso	0	0	15,559,991	15,559,991
Pérdida	0	0	42,235,737	42,235,737
Monto bruto	6,311,978,544	600,952,002	231,304,827	7,144,235,373
Provisión por deterioro	(35,014,116)	(53,024,789)	(54,480,987)	(142,519,892)
Valor en libros neto	6,276,964,428	547,927,213	176,823,840	7,001,715,481
Pequeña empresa				
Satisfactorio	510,347,242	192,764,346	0	703,111,588
Mención Especial	1,663,462	55,370,816	0	57,034,278
Sub-estándar	0	0	10,943,134	10,943,134
Dudoso	0	0	3,721,545	3,721,545
Pérdida	0	0	5,777,180	5,777,180
Monto bruto	512,010,704	248,135,162	20,441,859	780,587,725
Provisión por deterioro	(5,303,702)	(11,406,496)	(5,277,617)	(21,987,815)
Valor en libros neto	506,707,002	236,728,666	15,164,242	758,599,910
Hipotecarios				
Satisfactorio	2,531,502,488	564,995,614	264,408	3,096,762,510
Mención Especial	4,587,483	310,430,142	25,116	315,042,741
Sub-estándar	0	0	89,689,334	89,689,334
Dudoso	0	0	18,704,928	18,704,928
Pérdida	0	0	48,846,355	48,846,355
Monto bruto	2,536,089,971	875,425,756	157,530,141	3,569,045,868
Provisión por deterioro	(8,182,389)	(46,722,751)	(27,952,815)	(82,857,955)
Valor en libros neto	2,527,907,582	828,703,005	129,577,326	3,486,187,913
Personales				
Satisfactorio	1,585,210,714	227,828,754	811,276	1,813,850,744
Mención Especial	3,382,522	93,131,845	4,540,151	101,054,518
Sub-estándar	0	0	41,245,949	41,245,949
Dudoso	0	0	11,772,090	11,772,090
Pérdida	0	0	12,014,165	12,014,165
Monto bruto	1,588,593,236	320,960,599	70,383,631	1,979,937,466
Provisión por deterioro	(20,990,644)	(39,526,676)	(25,912,971)	(86,430,291)
Valor en libros neto	1,567,602,592	281,433,923	44,470,660	1,893,507,175
Autos				
Satisfactorio	761,722,550	177,903,718	0	939,626,268
Mención Especial	1,711,938	52,775,303	0	54,487,241
Sub-estándar	0	0	9,538,755	9,538,755
Dudoso	0	0	4,768,614	4,768,614
Pérdida	0	0	13,510	13,510
Monto bruto	763,434,488	230,679,021	14,320,879	1,008,434,388
Provisión por deterioro	(4,565,693)	(12,632,053)	(5,235,804)	(22,433,550)
Valor en libros neto	758,868,795	218,046,968	9,085,075	986,000,838
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	2,330,827,213	364,380,188	2,852,077	2,698,059,478
Mención Especial	4,201,423	164,377,565	134,888,257	303,467,245
Sub-estándar	0	0	12,908,445	12,908,445
Dudoso	156,496	42,909,076	10,794,352	53,859,924
Pérdida	236	19,516	98,266,769	98,286,521
Monto bruto	2,335,185,368	571,686,345	259,709,900	3,166,581,613
Provisión por deterioro	(58,872,345)	(120,003,267)	(112,215,959)	(291,091,571)
Valor en libros neto	2,276,313,023	451,683,078	147,493,941	2,875,490,042
Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado	13,914,363,422	2,564,522,853	522,615,084	17,001,501,359

(4) Administración de Riesgos, continuación

	Préstamos			
31 de diciembre de 2020	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Corporativo				
Satisfactorio	6,175,054,226	38,261,019	0	6,213,315,245
Mención Especial	0	460,054,840	0	460,054,840
Sub-estándar	0	0	156,231,571	156,231,571
Dudoso	0	0	21,956,529	21,956,529
Pérdida	0	0	32,159,459	32,159,459
Monto bruto	6,175,054,226	498,315,859	210,347,559	6,883,717,644
Provisión por deterioro	(35,496,690)	(39,543,177)	(67,399,701)	(142,439,568)
Valor en libros neto	6,139,557,536	458,772,682	142,947,858	6,741,278,076
Pequeña empresa				
Satisfactorio	541,897,558	150,412,045	0	692,309,603
Mención Especial	645,805	68,678,304	1,645	69,325,754
Sub-estándar	0	0	10,260,147	10,260,147
Dudoso	0	0	3,772,996	3,772,996
Pérdida	0	0	5,851,579	5,851,579
Monto bruto	542,543,363	219,090,349	19,886,367	781,520,079
Provisión por deterioro	(3,986,402)	(10,672,501)	(4,665,706)	(19,324,609)
Valor en libros neto	538,556,961	208,417,848	15,220,661	762,195,470
Hipotecarios				
Satisfactorio	2,459,419,636	674,062,351	0	3,133,481,987
Mención Especial	3,541,875	231,674,062	0	235,215,937
Sub-estándar	0	0	51,728,277	51,728,277
Dudoso	0	0	21,861,149	21,861,149
Pérdida	0	0	50,215,261	50,215,261
Monto bruto	2,462,961,511	905,736,413	123,804,687	3,492,502,611
Provisión por deterioro	(8,766,667)	(44,977,797)	(20,644,625)	(74,389,089)
Valor en libros neto	2,454,194,844	860,758,616	103,160,062	3,418,113,522
Personales				
Satisfactorio	1,532,849,622	253,206,198	1,826,937	1,787,882,757
Mención Especial	3,677,713	88,081,637	4,170,188	95,929,538
Sub-estándar	0	0	39,302,846	39,302,846
Dudoso	0	0	10,978,889	10,978,889
Pérdida	0	0	14,336,978	14,336,978
Monto bruto	1,536,527,335	341,287,835	70,615,838	1,948,431,008
Provisión por deterioro	(24,465,747)	(42,785,657)	(23,278,706)	(90,530,110)
Valor en libros neto	1,512,061,588	298,502,178	47,337,132	1,857,900,898
Autos				
Satisfactorio	731,515,495	198,285,723	0	929,801,218
Mención Especial	887,316	51,433,775	0	52,321,091
Sub-estándar	0	0	4,379,122	4,379,122
Dudoso	0	0	3,721,072	3,721,072
Pérdida	0	0	(4,460)	(4,460)
Monto bruto	732,402,811	249,719,498	8,095,734	990,218,043
Provisión por deterioro	(4,444,380)	(13,362,516)	(2,955,956)	(20,762,852)
Valor en libros neto	727,958,431	236,356,982	5,139,778	969,455,191
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	2,152,438,867	348,249,678	3,913,371	2,504,601,916
Mención Especial	5,155,879	225,572,705	123,343,325	354,071,909
Sub-estándar	0	0	11,464,026	11,464,026
Dudoso	115,694	54,037,856	7,779,900	61,933,450
Pérdida	0	0	146,181,206	146,181,206
Monto bruto	2,157,710,440	627,860,239	292,681,828	3,078,252,507
Provisión por deterioro	(55,380,552)	(132,742,065)	(134,169,761)	(322,292,378)
Valor en libros neto	2,102,329,888	495,118,174	158,512,067	2,755,960,129
Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado	13,474,659,248	2,557,926,480	472,317,558	16,504,903,286

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las siguientes tablas presentan los saldos de compromisos de créditos y garantías de acuerdo con las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada período indicado:

	Compromisos de créditos y garantías			
30 de junio de 2021	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Corporativo				
Satisfactorio	538,677,845	0	0	538,677,845
Mención Especial	0	3,810,872	0	3,810,872
Sub-estándar	0	0	30,704	30,704
Dudoso	0	0	183,958	183,958
Pérdida	0	0	10,295	10,295
Monto bruto	538,677,845	3,810,872	224,957	542,713,674
Provisión por deterioro	(253,174)	(34,765)	(5,771)	(293,710)
Valor en libros neto	538,424,671	3,776,107	219,186	542,419,964
Pequeña empresa				
Satisfactorio	4,445,133	0	0	4,445,133
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	14,079	14,079
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	4,445,133	0	14,079	4,459,212
Provisión por deterioro	(1,168)	0	(3)	(1,171)
Valor en libros neto	4,443,965	0	14,076	4,458,041
Hipotecarios				
Satisfactorio	48,045,045	0	0	48,045,045
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	48,045,045	0	0	48,045,045
Provisión por deterioro	(22,400)	0	0	(22,400)
Valor en libros neto	48,022,645	0	0	48,022,645
Total de Compromisos de créditos y garantías, neto	590,891,281	3,776,107	233,262	594,900,650

	Compromisos de créditos y garantías			
31 de diciembre de 2020	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Corporativo				
Satisfactorio	464,313,164	0	0	464,313,164
Mención Especial	0	5,756,869	0	5,756,869
Sub-estándar	0	0	244,760	244,760
Dudoso	0	0	49,995	49,995
Pérdida	0	0	9,076	9,076
Monto bruto	464,313,164	5,756,869	303,831	470,373,864
Provisión por deterioro	(220,412)	(52,463)	(68,284)	(341,159)
Valor en libros neto	464,092,752	5,704,406	235,547	470,032,705
Pequeña empresa				
Satisfactorio	4,953,992	0	0	4,953,992
Mención Especial	0	3,240	0	3,240
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	4,953,992	3,240	0	4,957,232
Provisión por deterioro	(1,371)	(1)	0	(1,372)
Valor en libros neto	4,952,621	3,239	0	4,955,860
Hipotecarios				
Satisfactorio	45,247,544	0	0	45,247,544
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	45,247,544	0	0	45,247,544
Provisión por deterioro	(9,050)	0	0	(9,050)
Valor en libros neto	45,238,494	0	0	45,238,494
Total de Compromisos de créditos y garantías, neto	514,283,867	5,707,645	235,547	520,227,059

(4) Administración de Riesgos, continuación

Garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. Los tipos de garantías hipotecarias incluyen viviendas, edificios de uso residencial y de uso comercial y terrenos. Los tipos de garantías prendarias incluyen vehículos particulares, de uso comercial, leasing, maquinarias y otros equipos.

La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	30 de junio de 2021					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	10,703,840	0	10,703,840
Inversiones en valores	0	0	0	0	3,406,171,386	3,406,171,386
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,384,095,918	479,850,738	235,042,014	0	2,901,674,687	7,000,663,357
Arrendamientos corporativos, neto	0	136,855,189	6,716,827	0	0	143,572,016
Total Corporativos	3,384,095,918	616,705,927	241,758,841	0	2,901,674,687	7,144,235,373
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	453,981,480	41,940,512	22,270,161	0	176,060,044	694,252,197
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	85,768,787	566,741	0	0	86,335,528
Total Pequeña empresa	453,981,480	127,709,299	22,836,902	0	176,060,044	780,587,725
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,569,045,868	0	0	0	0	3,569,045,868
Personales	381,147,076	116,317	27,446,185	0	1,571,227,888	1,979,937,466
Autos	0	919,319,139	0	0	0	919,319,139
Arrendamientos de consumo, neto	0	89,115,249	0	0	0	89,115,249
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	3,166,581,613	3,166,581,613
Total Banca de Personas	3,950,192,944	1,008,550,705	27,446,185	0	4,737,809,501	9,723,999,335
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	4,404,174,424	1,136,260,004	50,283,087	0	4,913,869,545	10,504,587,060
Provisión por deterioro	(205,548,700)	(40,950,317)	(1,049,278)	0	(399,772,779)	(647,321,074)
Total de préstamos	7,582,721,642	1,712,015,614	290,992,650	0	7,415,771,453	17,001,501,359
Compromisos de créditos y garantías	53,633,421	948,646	18,635,519	0	521,683,064	594,900,650

	31 de diciembre de 2020					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	21,227,306	0	21,227,306
Inversiones en valores	0	0	0	0	2,882,969,152	2,882,969,152
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,295,708,035	512,166,041	184,352,809	0	2,754,574,236	6,746,801,121
Arrendamientos corporativos, neto	0	136,916,523	0	0	0	136,916,523
Total Corporativos	3,295,708,035	649,082,564	184,352,809	0	2,754,574,236	6,883,717,644
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	467,989,994	0	23,756,316	0	201,386,335	693,132,645
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	88,387,434	0	0	0	88,387,434
Total Pequeña empresa	467,989,994	88,387,434	23,756,316	0	201,386,335	781,520,079
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,492,502,611	0	0	0	0	3,492,502,611
Personales	394,252,144	0	40,648,013	0	1,513,530,851	1,948,431,008
Autos	0	900,831,896	0	0	0	900,831,896
Arrendamientos de consumo, neto	0	89,386,147	0	0	0	89,386,147
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	3,078,252,507	3,078,252,507
Total Banca de Personas	3,886,754,755	990,218,043	40,648,013	0	4,591,783,358	9,509,404,169
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	4,354,744,749	1,078,605,477	64,404,329	0	4,793,169,693	10,290,924,248
Provisión por deterioro	(168,758,453)	(42,777,777)	(73,730)	0	(458,128,646)	(669,738,606)
Total de préstamos	7,481,694,331	1,684,910,264	248,683,408	0	7,089,615,283	16,504,903,286
Compromisos de créditos y garantías	50,117,622	1,733,690	12,304,402	0	456,071,345	520,227,059

(4) Administración de Riesgos, continuación

La tabla siguiente muestra la cartera y el valor identificable de las garantías (principalmente propiedades comerciales) que respaldan los préstamos. Para cada crédito el valor correspondiente de sus garantías se encuentra topado por el monto nominal garantizado.

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Cartera	**Valor Cubierto**	**Cartera**	**Valor Cubierto**
Corporativos				
Etapa 1 y 2	3,389,055,772	3,370,109,839	2,855,939,513	2,855,938,964
Etapa 3	204,515,554	204,258,577	142,231,227	142,231,227
Total	3,593,571,326	3,574,368,416	2,998,170,740	2,998,170,191

A continuación, se presentan los activos no financieros que el Banco tomó en posesión de garantías colaterales durante el período para asegurar el cobro:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Propiedades	7,028,507	9,017,893

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. No es política del Banco utilizar los activos adjudicados para el uso propio de sus operaciones.

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el índice de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación con el valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso. Se actualizan los valores correspondientes con base en requerimientos de reguladores locales, nuevos desembolsos con la misma garantía, reestructuración del crédito o procesos judiciales que impliquen ejecución.

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
LTV Ratio	**Préstamos**	**Compromisos de créditos y garantías**	**Préstamos**	**Compromisos de créditos y garantías**
Menos de 50%	850,148,122	1,777,227	715,586,441	2,889,712
51-70%	1,307,597,930	8,521,674	1,318,607,440	7,620,111
71-80%	1,112,779,973	17,805,377	1,160,698,058	15,305,134
81-90%	263,932,011	17,267,491	272,346,878	18,059,795
91-100%	26,814,057	2,673,276	16,599,212	1,372,792
Más de 100%	7,773,775	0	8,664,582	0
Total	3,569,045,868	48,045,045	3,492,502,611	45,247,544

Ramón

(4) Administración de Riesgos, continuación

Cartera deteriorada

LTV Ratio	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Menos de 50%	24,825,186	15,934,819
51-70%	46,038,867	37,223,972
71-80%	51,531,689	43,338,306
81-90%	27,054,841	21,985,607
91-100%	5,987,749	3,592,265
Más de 100%	2,091,809	1,729,718
Total	157,530,141	123,804,687

Provisión por PCE

Proyección de condiciones futuras

A continuación, se describen los escenarios optimista, base y pesimista, junto con los principales riesgos tomados en consideración para definirlos.

Sector externo:

Riesgos externos	Optimista	Base	Pesimista
Aplicación de Vacunas: Se identifica como la distribución y efectividad de la vacuna y su impacto sobre el crecimiento económico.	1) Principales socios comerciales inmunizan población durante primer semestre, 2021.	1) Principales socios comerciales inmunizan durante segundo semestre, 2021.	1) Principales socios comerciales inmunizan en primer semestre, 2022.
Ingreso por remesas: Política migratoria e ingreso por remesas. Honduras, El Salvador, Guatemala y Nicaragua.	2) Cambio política migratoria estadounidense mejora la perspectiva de ingresos por remesas.	2) Política migratoria se mantiene, perspectiva de crecimiento de remesas se mantiene estable.	3) Política migratoria se endurece, perspectiva de crecimiento de remesas disminuye.

(4) Administración de Riesgos, continuación

A continuación se detallan los escenarios para cada país

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Guatemala	1. Variables nominales se contemplan estables; con fundamentales macroeconómicos sólidos, nivel de deuda relativamente bajo y alto nivel de Reservas Monetarias Internacionales. 2. Principales diferencias en escenarios: respectan recuperación del crecimiento económico, asociada a la persistencia de la pandemia y a la efectividad de las medidas para mitigarla. Escenario pesimista contempla posibilidad de IPC por encima del rango meta de BanGuat, considerando el aumento reciente en el IPC y el aumento esperado en el precio de los alimentos durante el 2021.	Medidas de política fiscal son efectivas, mejoran perspectiva de crecimiento económico y mitigan deterioro en brechas sociales. Se obtiene vacuna y se distribuye de manera efectiva, se aproxima a inmunidad durante el 2021.	Inmunización se aplica a poblaciones más vulnerables durante el 2021. Se da una mejora gradual en la actividad económica conforme se fortalece respuesta de servicios de salud y se distribuye la vacuna.	Distribución de la vacuna inefectiva, deterioro en indicadores de salud, brechas sociales y estabilidad política.
Honduras	1. Escenarios se mantienen estables en las variables nominales, considerando la disciplina fiscal del gobierno en concordancia con el acuerdo del FMI y la recuperación en el sector externo (exportaciones y remesas). 2. Principales diferencias en escenarios: recuperación del crecimiento económico, asociada a la persistencia de la pandemia y daños a la productividad generados por los desastres naturales.	Medidas de política fiscal son más efectivas de lo esperado en la mitigación del deterioro de brechas sociales y del impacto económico de la pandemia y desastres naturales. Cierre del 2021 sin el fenómeno 'la niña' y con menores probabilidades de desastres naturales. Recuperación económica disminuye tensiones sociales en el contexto de período electoral.	Inmunización se aplica a poblaciones más vulnerables durante el 2021. Se da una mejora gradual en la actividad económica conforme se fortalece respuesta de servicios de salud y se distribuye la vacuna. Período electoral genera cierta incertidumbre que afecta recuperación económica.	Distribución de la vacuna inefectiva, deterioro en indicadores de salud. Deterioro en brechas sociales y aumento en inestabilidad política. Contempla recuperación leve en la actividad económica respecto al 2020.

(4) Administración de Riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
El Salvador	1. Inflación se mantienen estables y baja, considerando su historia reciente de debilidad en la demanda interna y la falta de herramientas de política monetaria. 2. Principales diferencias en escenarios: recuperación del crecimiento económico y tasas de interés, asociados a la persistencia de la pandemia y al nivel de estrés financiero del gobierno central.	Gobierno obtiene financiamiento para mantener política fiscal expansiva durante el 2021. Obtención, distribución de vacuna durante el 2021. Se mantienen términos de intercambio favorables y aumentos en el ingreso de remesa.	Inmunización se aplica a poblaciones más vulnerables durante el 2021. Financiamiento se mantiene costoso para el Gobierno en mercados financieros internacionales.	Distribución de la vacuna inefectiva, deterioro en indicadores de salud. Aumento en aversión al riesgo en mercados financieros internacionales y aumento en spreads.
Nicaragua	1. Variables nominales: inflación se mantiene estable. 2. Principales diferencias en escenarios: recuperación del crecimiento económico y variación en tasas de interés. Nicaragua celebrará elecciones presidenciales en noviembre del 2021. Antes tuvo una contracción del PIB en el 2018 y 2019, consecuencia una crisis sociopolítica que no ha sido superada. Un recrudecimiento de la crisis sociopolítica podría llevar a menor crecimiento económico y a menor acceso del gobierno a fuentes de financiamiento externas.	El gobierno reestablece el diálogo con la oposición y toma medidas que mejoren la confianza de los inversionistas y la posibilidad de obtener financiamiento externo.	Diálogo no avanza, sin embargo, no recrudece la crisis sociopolítica. Contempla un 2021 sin crecimiento del PIB.	Recrudecimiento de crisis sociopolítica; una nueva contracción en el crecimiento económico y menor acceso a financiamiento por sanciones internacionales.
Costa Rica	1. Inflación se mantiene estable. 2. Principales diferencias en escenarios: recuperación del crecimiento económico, al tipo de cambio y a las tasas de interés, consecuencia de la posibilidad de que continúe el deterioro en las finanzas públicas.	Aprobación de reformas que muestren compromiso fiscal y que mejoren las condiciones del Gobierno para obtener financiamiento, incluyendo un acuerdo con el FMI. Fortaleza en servicios de salud permite inmunizar a población durante primer semestre 2021.	País se aproxima a inmunización durante el 2021. Se llega a un acuerdo con el FMI, sin embargo, el compromiso restaura solo parcialmente la confianza en inversionistas ante retos fiscales. Política fiscal expansiva se ve limitada en el 2021.	No se llega a acuerdos políticos para disminuir el déficit fiscal, incertidumbre genera presiones cambiarias y aumento en la demanda de fondos prestables del gobierno presiona las tasas de interés.
Panamá	1. Inflación y tasas de interés se mantienen estables. 2. Principales diferencias en escenarios: Panamá históricamente ha sido el país centroamericano con la mayor tasa de crecimiento económico, sin embargo, ha sido de mayor impacto por la pandemia. Hay incertidumbre acerca de la velocidad de recuperación, que se mantuvo por debajo de su promedio histórico en el 2018 y 2019.	Recuperación económica se da más rápido de lo esperado, con acceso y distribución efectiva de la vacuna y recuperación rápida de sectores que permanecieron inactivos, como construcción y comercio. Rápida recuperación de principales socios comerciales y del comercio internacional.	Inmunización se aplica a poblaciones más vulnerables durante el 2021. Panamá recupera gradualmente crecimiento económico, por debajo de su nivel históricamente alto.	Adquisición y distribución de la vacuna inefectiva, deterioro en indicadores de salud. Lenta recuperación económica por mayor vulnerabilidad del sistema bancario, ante la ley de moratoria para auxiliar a los afectados por la pandemia. Recuperación lenta de la inversión y el consumo.

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las ponderaciones de probabilidad de escenario aplicadas a la medición de la PCE, en cada uno de los países donde opera el Banco, son las siguientes

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	30 de junio de 2021					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	25%	20%	15%	10%	15%	20%
Base	65%	60%	65%	60%	65%	60%
Pesimista	10%	20%	20%	30%	20%	20%

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	31 de diciembre de 2020					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	25%	20%	15%	15%	5%	10%
Base	65%	65%	65%	65%	60%	60%
Pesimista	10%	15%	20%	20%	35%	30%

Periódicamente, el Banco lleva a cabo pruebas de sensibilidad para calibrar su determinación de los escenarios representativos al alza y a la baja. Una revisión completa es realizada al menos anualmente en el diseño de los escenarios, asesorados por al menos un economista externo.

El Banco ha identificado y documentado los factores clave del riesgo de crédito y las pérdidas crediticias para cada cartera de instrumentos financieros y, utilizando un análisis de datos históricos, ha estimado relaciones entre variables macroeconómicas y riesgo crediticio y pérdidas crediticias.

Los principales indicadores utilizados en la sensibilización del riesgo de crédito para las carteras de crédito son: Índice Mensual de Actividad Económica, Índice de Precios al Consumidor, Tipo de Cambio, Tasa Activa Moneda Local y Tasa Activa Dólares.

El Banco estima cada factor clave para el riesgo de crédito durante el período de pronóstico activo de un año.

(4) Administración de Riesgos, continuación

La siguiente tabla enumera los supuestos macroeconómicos utilizados en los escenarios base, optimista y pesimista, durante el período de pronóstico.

		30 de junio de 2021					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	5.05	5.41	5.02	2.48	4.49	9.78
	Base	4.31	4.38	3.17	0.99	3.54	8.72
	Pesimista	2.53	3.16	1.33	(1.91)	2.14	5.42
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	2.96	2.67	0.77	2.89	0.53	0.87
	Base	4.40	4.09	1.58	4.40	1.77	1.81
	Pesimista	5.56	4.37	2.33	4.92	2.62	2.65
Tipo de Cambio	Optimista	(0.73)	(0.85)	-	(0.39)	2.47	-
	Base	(0.04)	(0.32)	-	2.59	3.49	-
	Pesimista	1.47	1.25	-	4.13	4.96	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.95)	(1.73)	-	(1.15)	(2.46)	-
	Base	(0.19)	(0.85)	-	1.05	(1.90)	-
	Pesimista	(0.18)	0.19	-	1.95	0.12	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.31)	(0.40)	(0.20)	(0.52)	(2.13)	(0.55)
	Base	(0.11)	(0.14)	0.36	0.13	(0.82)	(0.23)
	Pesimista	(0.03)	0.41	0.80	1.09	0.38	0.85

		31 de diciembre de 2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	5.46	4.19	4.25	2.27	3.58	5.54
	Base	3.90	3.42	3.18	0.23	2.32	3.34
	Pesimista	1.60	1.50	1.54	(2.25)	0.41	1.63
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	2.53	2.85	(0.28)	2.39	0.65	(0.58)
	Base	3.26	3.54	0.18	2.69	0.85	(0.16)
	Pesimista	5.24	3.39	1.18	3.60	1.85	1.21
Tipo de Cambio	Optimista	(1.54)	(0.74)	-	2.35	2.35	-
	Base	(0.12)	0.51	-	2.89	3.69	-
	Pesimista	1.18	1.38	-	4.09	5.13	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.50)	(0.56)	-	(1.43)	(0.21)	-
	Base	(0.28)	(0.30)	-	0.03	1.29	-
	Pesimista	0.03	0.08	-	0.93	1.66	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.50)	(0.18)	(0.06)	(0.95)	(1.28)	(0.16)
	Base	(0.15)	(0.09)	0.44	(0.18)	0.28	(0.02)
	Pesimista	0.11	0.11	1.15	1.41	1.02	0.16

(4) Administración de Riesgos, continuación

Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras

Las PCEs son sensibles a los juicios y suposiciones hechas con respecto a la formulación de la perspectiva prospectiva, y cómo estos escenarios se incorporan en los cálculos. La administración realiza un análisis de sensibilidad en la PCE reconocida en sus principales activos financieros.

La tabla a continuación muestra la provisión para PCE en préstamos, asumiendo que cada escenario prospectivo fue ponderado al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad de escenario en los tres escenarios, ver Nota 3 (c).

30 de junio de 2021	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	7,144,235,373	7,144,235,373	7,144,235,373
Pequeña empresa	780,587,725	780,587,725	780,587,725
Hipotecarios	3,569,045,868	3,569,045,868	3,569,045,868
Personales	1,979,937,466	1,979,937,466	1,979,937,466
Autos	1,008,434,388	1,008,434,388	1,008,434,388
Tarjetas de crédito	3,166,581,613	3,166,581,613	3,166,581,613
	17,648,822,433	17,648,822,433	17,648,822,433
Estimación por PCE			
Corporativo	135,320,570	142,695,761	148,948,330
Pequeña empresa	18,790,252	21,893,129	25,486,296
Hipotecarios	72,462,567	82,432,994	93,064,863
Personales	78,856,404	85,929,161	94,174,378
Autos	19,976,234	22,298,337	25,117,432
Tarjetas de crédito	276,065,638	292,195,133	315,367,680
	601,471,665	647,444,515	702,158,979
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	8.25%	8.25%	8.25%
Pequeña empresa	27.87%	31.27%	35.04%
Hipotecarios	22.83%	23.45%	24.30%
Personales	15.42%	15.50%	15.67%
Autos	21.27%	21.79%	22.70%
Tarjetas de crédito	17.77%	17.94%	18.04%
	15.32%	15.67%	16.09%

31 de diciembre de 2020	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	6,883,717,644	6,883,717,644	6,883,717,644
Pequeña empresa	781,520,079	781,520,079	781,520,079
Hipotecarios	3,492,502,611	3,492,502,611	3,492,502,611
Personales	1,948,431,008	1,948,431,008	1,948,431,008
Autos	990,218,043	990,218,043	990,218,043
Tarjetas de crédito	3,078,252,507	3,078,252,507	3,078,252,507
	17,174,641,892	17,174,641,892	17,174,641,892
Estimación por PCE			
Corporativo	135,389,794	141,156,705	150,878,041
Pequeña empresa	16,845,985	35,897,088	58,383,586
Hipotecarios	63,529,123	136,099,228	216,876,538
Personales	83,799,605	173,611,403	271,280,095
Autos	18,732,595	39,028,627	61,440,729
Tarjetas de crédito	304,724,086	625,167,995	964,111,249
	623,021,188	1,150,961,046	1,722,970,238
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	7.16%	7.16%	7.16%
Pequeña empresa	27.12%	27.52%	32.50%
Hipotecarios	24.75%	25.34%	26.47%
Personales	17.00%	17.10%	17.63%
Autos	24.15%	24.39%	25.39%
Tarjetas de crédito	20.32%	20.43%	20.56%
	16.08%	16.26%	16.85%

(4) Administración de Riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del período al 30 de junio de 2021, del deterioro en activos financieros.

	30 de junio de 2021				31 de diciembre de 2020			
Depósitos en bancos	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Saldo al 1 de enero de 2021	609,534	0	0	609,534	85,894	0	0	85,894
Gasto de provisión – remedición	(322,381)	0	0	(322,381)	(85,894)	0	0	(85,894)
Gasto de provisión – originación	27,405	0	0	27,405	611,015	0	0	611,015
Conversión de moneda extranjera	895	0	0	895	(1,481)	0	0	(1,481)
Saldo al final del período	315,453	0	0	315,453	609,534	0	0	609,534

	30 de junio de 2021				31 de diciembre de 2020			
Inversiones al VRCOUI	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Saldo al 1 de enero de 2021	22,985,969	52,154	0	23,038,123	8,554,961	0	0	8,554,961
Cambio Etapa 1 a 2	0	0	0	0	(86,933)	86,933	0	0
Gasto de provisión –remedición	(11,569,155)	(52,154)	0	(11,621,309)	(2,949,368)	(48,656)	0	(2,998,024)
Gasto de provisión – originación	13,830,739	0	0	13,830,739	18,063,523	13,877	0	18,077,400
Conversión de moneda extranjera	(83,747)	0	0	(83,747)	(596,214)	0	0	(596,214)
Saldo al final del período	25,163,806	0	0	25,163,806	22,985,969	52,154	0	23,038,123

El deterioro de inversiones no es reconocido dentro del estado consolidado condensado de situación financiera, debido a que el valor en libros de las VRCOUI es su valor razonable.

	30 de junio de 2021				31 de diciembre de 2020			
Préstamos a costo amortizado	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Saldo al 1 de enero de 2021	132,540,438	284,083,713	253,114,455	669,738,606	164,970,717	143,782,573	202,529,549	511,282,839
Cambio Etapa 1 a 2	(22,657,517)	22,657,517	0	0	(100,291,709)	100,291,709	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(170,928)	0	170,928	0	(198,431)	0	198,431	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(95,728,503)	95,728,503	0	0	(184,387,144)	184,387,144	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	45,763,998	(45,763,998)	0	0	60,780,121	(60,780,121)	0
Cambio Etapa 2 a 1	62,455,221	(62,455,221)	0	0	157,111,536	(157,111,536)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	11,679,938	0	(11,679,938)	0	20,925,635	0	(20,925,635)	0
Gasto de provisión – remedición	(4,581,325)	47,191,704	95,897,336	138,507,715	(3,816,968)	167,671,934	185,179,582	349,034,548
Gasto de provisión – originación	72,259,902	124,579,118	94,567,002	291,406,022	153,948,970	289,945,720	110,025,456	553,920,146
Gasto de provisión – cancelación	(118,596,840)	(82,776,294)	(63,113,093)	(264,486,227)	(260,109,312)	(136,889,664)	(55,955,438)	(452,954,414)
Castigos	0	0	(249,956,527)	(249,956,527)	0	0	(379,228,687)	(379,228,687)
Recuperaciones	0	0	61,223,914	61,223,914	0	0	96,422,301	96,422,301
Conversión de moneda extranjera	0	0	887,571	887,571	0	0	(8,738,127)	(8,738,127)
Saldo al final del período	132,928,889	283,316,032	231,076,153	647,321,074	132,540,438	284,083,713	253,114,455	669,738,606

	30 de junio de 2021				31 de diciembre de 2020			
Contingencias	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Saldo al 1 de enero de 2021	230,833	52,464	68,284	351,581	177,119	10,391	199,321	386,831
Cambio Etapa 1 a 2	(643)	643	0	0	(3,553)	3,553	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(54)	0	54	0	(81)	0	81	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	0	0	0	0	(330)	330	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	0	0	0	0	15,599	(15,599)	0
Cambio Etapa 2 a 1	4,791	(4,791)	0	0	(20)	20	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto de provisión – remedición	(34,058)	6,072	231	(27,755)	(25,176)	10,046	2,241	(12,889)
Gasto de provisión – originación	142,882	3,232	1,146	147,260	108,117	20,605	63,461	192,183
Gasto de provisión – cancelación	(75,969)	(22,855)	(63,941)	(162,765)	(83,735)	(7,420)	(181,551)	(272,706)
Conversión de moneda extranjera	8,960	0	0	8,960	58,162	0	0	58,162
Saldo al final del período	276,742	34,765	5,774	317,281	230,833	52,464	68,284	351,581

	30 de junio de 2021				31 de diciembre de 2020			
Otras cuentas por cobrar	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Saldo al 1 de enero de 2021	7,298,489	0	0	7,298,489	4,931,418	0	0	4,931,418
Gasto de provisión – remedición	(766,127)	0	0	(766,127)	(1,330,348)	0	0	(1,330,348)
Gasto de provisión – originación	2,490,057	0	0	2,490,057	4,319,715	0	0	4,319,715
Castigos	(754,080)	0	0	(754,080)	(1,031,113)	0	0	(1,031,113)
Recuperaciones	286,059	0	0	286,059	474,159	0	0	474,159
Conversión de moneda extranjera	(97,583)	0	0	(97,583)	(65,342)	0	0	(65,342)
Saldo al final del período	8,456,815	0	0	8,456,815	7,298,489	0	0	7,298,489

Activos financieros modificados

La siguiente tabla proporciona información sobre los activos financieros individualmente significativos que se modificaron mientras tenían una provisión para pérdidas medida en una cantidad igual a la PCE por la vida esperada.

	30 de junio de 2021	**31 de diciembre de 2020**
Costo amortizado antes de modificación	12,179,197	17,713,607
Pérdida neta por modificación	99,340	88,406
Total	12,278,537	17,802,013

(4) Administración de Riesgos, continuación

Concentración del riesgo de crédito

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. La concentración geográfica de préstamos y depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. En cuanto a las inversiones, está basada en la ubicación del emisor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	30 de junio de 2021					
	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRCR
Concentración por sector						
Gobierno	0	0	10,703,840	3,141,794,692	2,757,593,005	26,619,198
Corporativo						
Comercio	1,723,730,816	99,984,975	0	0	0	0
Servicios	1,319,142,666	128,432,618	0	0	63,551,939	0
Industria alimentaria	1,064,944,717	24,027,158	0	0	13,042,221	0
Inmobiliario	951,689,999	23,439,185	0	0	7,507,761	0
Industria general	861,812,581	52,671,427	0	0	0	0
Construcción	776,758,044	56,926,893	0	0	0	0
Agropecuario	399,668,853	6,614,359	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	286,286,410	991,532	0	0	402,279,480	0
Financiero	238,764,216	129,853,863	0	1,391,189,775	3,262,086	748,952
Telecomunicaciones	164,442,068	11,965,570	0	0	9,896,518	0
Transporte	137,582,728	12,265,306	0	0	2,001,662	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	107,398,998	0
Servicios públicos	0	0	0	0	6,769,399	0
Banca de personas	9,723,999,335	48,045,045	0	0	5,500,167	0
Provisión para pérdidas en préstamos	(647,321,074)	(317,281)	0	0	0	0
Total por concentración sector	17,001,501,359	594,900,650	10,703,840	4,532,984,467	3,378,803,236	27,368,150
Concentración geográfica:						
Costa Rica	4,805,354,845	182,867,597	5,958,050	1,181,953,847	1,016,834,608	27,368,150
Panamá	4,145,672,342	212,309,565	0	208,951,788	422,557,903	0
Guatemala	3,465,216,768	24,880,860	4,745,790	350,529,829	564,550,716	0
Honduras	2,312,370,634	45,768,864	0	935,891,665	497,505,766	0
El Salvador	2,058,625,093	119,974,749	0	404,568,234	198,535,453	0
Nicaragua	861,582,751	9,416,296	0	280,523,549	278,533,107	0
Norteamérica	0	0	0	1,141,200,056	351,576,737	0
Europa	0	0	0	29,339,390	0	0
Suramérica	0	0	0	0	46,652,143	0
Otros	0	0	0	26,109	2,056,803	0
Provisión para pérdidas en préstamos	(647,321,074)	(317,281)	0	0	0	0
Total por concentración geográfica	17,001,501,359	594,900,650	10,703,840	4,532,984,467	3,378,803,236	27,368,150

(4) Administración de Riesgos, continuación

	31 de diciembre de 2020					
	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRCR
Concentración por sector						
Gobierno	0	0	21,227,306	3,268,721,385	2,456,628,190	34,950,484
Corporativo						
Comercio	1,612,174,106	71,735,612	0	0	0	0
Inmobiliario	1,450,891,591	16,018,764	0	0	22,683,332	0
Servicios	1,291,355,863	105,488,981	0	0	13,882,413	0
Industria alimentaria	1,030,703,534	23,388,580	0	0	7,676,126	0
Industria general	774,108,954	33,450,851	0	0	0	0
Agropecuario	460,643,312	6,158,690	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	385,904,138	1,341,739	0	0	0	0
Financiero	222,376,502	147,307,973	0	1,883,295,402	222,935,947	1,708,839
Transporte	205,432,143	16,945,171	0	0	3,351,600	0
Construcción	179,526,539	51,969,388	0	0	10,166,209	0
Telecomunicaciones	52,121,041	1,525,347	0	0	2,054,845	0
Energía	0	0	0	0	93,358,835	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	7,961,949	0
Banca de personas	9,509,404,169	45,247,544	0	0	5,610,383	0
Provisión para pérdidas en préstamos	(669,738,606)	(351,581)	0	0	0	0
Total por concentración sector	16,504,903,286	520,227,059	21,227,306	5,152,016,787	2,846,309,829	36,659,323
Concentración geográfica:						
Costa Rica	4,743,379,133	188,846,026	16,708,680	991,176,856	875,984,922	36,659,323
Panamá	3,974,348,842	172,176,759	0	200,408,973	332,444,392	0
Guatemala	3,378,177,102	20,379,529	4,518,626	648,779,426	547,796,579	0
Honduras	2,272,446,925	34,844,463	0	920,707,397	333,599,726	0
El Salvador	1,950,888,521	96,780,217	0	477,182,782	267,796,457	0
Nicaragua	855,401,369	7,551,646	0	239,206,299	265,489,324	0
Norteamérica	0	0	0	1,636,831,752	183,057,499	0
Europa	0	0	0	37,704,973	0	0
Suramérica	0	0	0	0	38,119,821	0
Otros	0	0	0	18,329	2,021,109	0
Provisión para pérdidas en préstamos	(669,738,606)	(351,581)	0	0	0	0
Total por concentración geográfica	16,504,903,286	520,227,059	21,227,306	5,152,016,787	2,846,309,829	36,659,323

Desde abril de 2018, la República de Nicaragua ha estado enfrentado una serie de eventos sociopolíticos que tienen implicaciones económicas que están afectando el desarrollo de las actividades en los sectores productivos del país.

El Banco ha estado y continuará monitoreando la evolución de la liquidez y la calidad de la cartera de instrumentos financieros colocados o adquiridos en ese país, con miras a mitigar y administrar los impactos de esa situación.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la contingencia de no poder cubrir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de efectivo esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

(4) Administración de Riesgos, continuación

El manejo de la liquidez que lleva cabo el Banco procura que pueda atender sus obligaciones de (i) retiros de depósitos de sus clientes, (ii) repago del servicio de sus deudas de fondeo institucional conforme a los vencimientos y el esquema de pago programado, y (iii) cumplir con la demanda de crédito y fondos para inversiones según sean las necesidades. Al respecto, el Banco ejerce un control constante sobre sus activos y pasivos de corto plazo. La liquidez del Banco es gestionada cuidadosamente y ajustada diariamente con base en el flujo estimado de la liquidez en escenarios esperado y contingente.

Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local; los reguladores de cada país en los que opera y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, el Banco ha implementado requerimientos internos de liquidez que lo obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

Específicamente, el riesgo de liquidez del Banco se administra mediante el cálculo de indicadores de cobertura de liquidez en el corto plazo, neta de obligaciones y requerimientos, y en situaciones normales y de estrés; así como un modelo de estrés de liquidez basado en el flujos de efectivo, que considera los movimientos de los activos y de los pasivos en un horizonte de tiempo de hasta un año, bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones más severas. Además, el Banco procura mantener un calce de plazos que le permita cumplir con sus obligaciones financieras a través del tiempo.

Al igual que en el riesgo de mercado, la administración participa activamente en la gestión del riesgo de liquidez a través de los comités regionales y locales de Activos y Pasivos (ALICO) y de Gestión Integral de Riesgos; dando así mayor soporte al proceso de toma de decisiones estratégicas. El riesgo de liquidez que asume el Banco está acorde con la estructura, complejidad, naturaleza y tamaño de su operación, acatando siempre la normativa regulatoria local, los lineamientos regionales y las directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local.

A nivel de todo el Banco se establece la obligación de documentar adecuadamente la evaluación periódica de los indicadores de medición y el cumplimiento de los lineamientos regionales y la normativa local; así como velar para que los reportes relacionados con el riesgo de liquidez que se deben remitir a las distintas instancias internas y externas (incluyendo los reguladores), se ajusten en el contenido, calidad de la información, generación, transmisión y validación según los requerimientos establecidos en las normas respectivas.

(4) Administración de Riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra los resultados de las razones de cobertura de la liquidez de alta calidad con respecto a la salida de depósitos en condiciones normales y de estrés, calculadas con base en las políticas internas, reportadas a la fecha de corte y durante el período:

	% de Liquidez	
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Al cierre del período	35.9	43.5
Máximo	44.3	47.5
Promedio	39.6	42.0
Mínimo	35.8	32.0

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las operaciones bancarias del Banco cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

Información cuantitativa

La siguiente tabla detalla los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros y los activos financieros, los compromisos de préstamos no reconocidos y los desembolsos por derivados financieros en agrupaciones de vencimiento contractual desde el período remanente desde la fecha de reporte:

	30 de junio de 2021						
Cifras en miles	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	8,045,097	(8,045,097)	(8,045,097)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	4,619,361	(4,619,361)	(4,619,361)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	8,563,648	(9,268,780)	(821,362)	(1,267,202)	(3,467,718)	(2,920,804)	(791,694)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones financieras	1,299,162	(912,600)	(27,554)	(81,950)	(313,173)	(239,909)	(250,014)
Otras obligaciones financieras	743,959	(316,488)	(729)	(15,379)	(64,592)	(71,030)	(164,758)
Pasivos por arrendamientos	167,961	211,390	3,056	15,243	18,008	119,445	55,638
Sub-total de pasivos	23,439,188	(22,950,936)	(13,511,047)	(1,349,288)	(3,827,475)	(3,112,298)	(1,150,828)
Compromisos de préstamos	71,323	(71,323)	(8,852)	(6,949)	(55,522)	0	0
Aceptaciones pendientes	1,620	(1,620)	(238)	(586)	(796)	0	0
Total de pasivos	23,512,131	(23,023,879)	(13,520,137)	(1,356,823)	(3,883,793)	(3,112,298)	(1,150,828)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	583,525	583,525	583,525	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,704	10,704	9,841	863	0	0	0
Depósitos en bancos	4,532,984	4,543,528	4,420,116	46,023	11,355	49,208	16,826
Inversiones al VRCR (1)	27,368	30,368	796	130	2,434	25,456	1,552
Inversiones al VRCOUI (1)	3,378,803	3,907,034	122669	366,215	481,562	1,594,879	1,341,709
Préstamos a costo amortizado	17,001,501	23,008,964	1,782,609	2,074,676	3,431,707	7,206,850	8,513,122
Sub-total de activos	25,534,885	32,084,123	6,919,556	2,487,907	3,927,058	8,876,393	9,873,209
Obligaciones de clientes por aceptaciones	1,620	1,620	238	586	796	0	0
Total de activos	25,536,505	32,085,743	6,919,794	2,488,493	3,927,854	8,876,393	9,873,209

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

(4) Administración de Riesgos, continuación

	31 de diciembre de 2020						
Cifras en miles	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	7,731,574	(7,731,574)	(7,731,574)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	4,221,375	(4,221,375)	(4,221,375)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	8,357,781	(9,032,753)	(732,472)	(1,418,287)	(3,212,776)	(2,977,228)	(691,990)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	25,182	(25,229)	(21,193)	(2,872)	(1,164)	0	0
Obligaciones financieras	2,051,357	(2,272,658)	(31,625)	(192,387)	(839,574)	(796,557)	(412,515)
Otras obligaciones financieras	747,253	(892,211)	(730)	(23,029)	(92,113)	(776,339)	0
Pasivos por arrendamientos	199,690	(264,626)	(3,167)	(3,929)	(28,612)	(133,818)	(95,100)
Sub-total de pasivos	23,334,212	(24,440,426)	(12,742,136)	(1,640,504)	(4,174,239)	(4,683,942)	(1,199,605)
Compromisos de préstamos	57,588	(57,588)	(2,577)	(14,932)	(40,079)	0	0
Aceptaciones pendientes	3,328	(3,328)	(1,100)	(2,212)	(16)	0	0
Total de pasivos	23,395,128	(24,501,342)	(12,745,813)	(1,657,648)	(4,214,334)	(4,683,942)	(1,199,605)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	708,652	708,652	708,652	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	21,227	21,228	15,335	5,893	0	0	0
Depósitos en bancos	5,152,017	5,164,419	5,023,387	60,826	11,294	45,853	23,059
Inversiones al VRCR (1)	36,659	45,904	1,754	240	1,364	34,669	7,877
Inversiones al VRCOUI (1)	2,846,310	3,415,355	182,079	334,042	430,195	1,302,575	1,166,464
Préstamos a costo amortizado	16,504,903	21,943,569	2,463,885	2,331,199	2,616,844	6,599,434	7,932,207
Sub-total de activos	25,269,768	31,299,127	8,395,092	2,732,200	3,059,697	7,982,531	9,129,607
Obligaciones de clientes por aceptaciones	3,328	3,328	1,100	2,212	16	0	0
Total de activos	25,273,096	31,302,455	8,396,192	2,734,412	3,059,713	7,982,531	9,129,607

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

La posición de liquidez del Banco es medida y monitoreada sobre una base diaria por la tesorería de cada país. Adicionalmente, con el fin de mantener niveles adecuados de efectivo en bóvedas, los depósitos en bancos, y a corto plazo constituyen la base de las reservas de liquidez del Banco. El valor razonable de la liquidez se aproxima a su valor en libros, y su composición se presenta en el siguiente cuadro:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Efectivo y efectos de caja	583,524,693	708,652,101
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,703,840	21,227,306
Depósitos en bancos centrales	2,711,328,469	2,926,805,729
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,716,237,575	2,118,623,559
Depósitos en bancos mayores a 90 días	105,418,423	106,587,499
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	5,127,213,000	5,881,896,194
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	2,784,212,200	2,483,584,433
Otras líneas de crédito disponibles (1)	2,137,983,062	2,498,466,399
Total reservas de liquidez	10,049,408,262	10,863,947,026

(1) Montos no utilizados a la fecha de reporte.

Las líneas de crédito disponibles se encuentran para su uso en escenarios de continuidad de negocio; esas líneas podrían tener uso restringido en situaciones de estrés.

(4) Administración de Riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra la disponibilidad de los activos financieros del Banco para apoyar el financiamiento futuro:

30 de junio de 2021	Comprometidos	No comprometidos			
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje Legal (1)	Otros (2)	Total
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	583,524,693	583,524,693
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	10,703,840	0	10,703,840
Depósitos en bancos	37,822,007	483,274,463	1,968,619,490	2,043,268,507	4,532,984,467
Inversiones en valores	0	3,033,812,208	0	387,826,680	3,421,638,888
Préstamos a costo amortizado	332,151,655	0	0	16,669,349,704	17,001,501,359
Total de activos	369,973,662	3,517,086,671	1,979,323,330	19,683,969,584	25,550,353,247

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco cree que, por razones legales o de otro tipo, son para asegurar financiamiento. Estos depósitos en bancos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera el Banco y a los que se puede acceder según la regulación de cada país.

(2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía

31 de diciembre de 2020	Comprometidos	No comprometidos			
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje Legal (1)	Otros (2)	Total
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	708,652,101	708,652,101
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	21,227,306	0	21,227,306
Depósitos en bancos	41,009,616	382,885,194	2,058,375,859	2,669,746,118	5,152,016,787
Inversiones en valores	7,994,240	2,496,429,989	0	394,066,905	2,898,491,134
Préstamos a costo amortizado	347,799,909	0	0	16,157,103,377	16,504,903,286
Total de activos	396,803,765	2,879,315,183	2,079,603,165	19,929,568,501	25,285,290,614

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco cree que, por razones legales o de otro tipo, son para asegurar financiamiento. Estos depósitos en bancos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera el Banco y a los que se puede acceder según la regulación de cada país.

(2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía.

(c) Riesgo de Mercado

Los riesgos de mercado son aquellos que pueden ocasionar pérdidas originadas por movimientos adversos en los precios en los mercados financieros donde se mantengan posiciones, comprende los siguientes riesgos:

- Riesgo de tasa de interés: es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.

- Riesgo de tipo de cambio: es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio.

La estructura de gobierno corporativo del Banco tiene entre sus principales objetivos supervisar el desempeño del equipo gerencial de cada país, garantizar el adecuado funcionamiento del sistema de control interno, supervisar las exposiciones a los riesgos y gestionarlos eficazmente. Es por ello que la administración participa activamente en la gestión del riesgo de mercado, a través de los comités regionales y locales de Activos y Pasivos (ALICO) y de Gestión Integral de Riesgos; dando así mayor soporte al proceso de toma de decisiones estratégicas.

(4) Administración de Riesgos, continuación

Los riesgos de mercado que asuma el Banco están acordes con la estructura, complejidad, naturaleza y tamaño de la operación, acatando siempre la normativa regulatoria local, los lineamientos regionales y las directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local.

El Banco establece la obligación de documentar adecuadamente la evaluación periódica de los indicadores de medición y el cumplimiento de los lineamientos regionales y la normativa local; así como velar para que los reportes relacionados con el riesgo de mercado que se deben remitir a las distintas instancias internas y externas (incluyendo los reguladores), se ajusten en el contenido, calidad de la información, generación, transmisión y validación según los requerimientos establecidos en las normas respectivas.

Para la medición, control y gestión del riesgo de mercado, el Banco utiliza los indicadores requeridos por el regulador de cada país; así como otra serie de indicadores establecidos en el lineamiento interno regional, los cuales son calculados por país y en forma consolidada con base en fuentes internas de información.

En el caso del riesgo cambiario, este se mide a través de la determinación del porcentaje del patrimonio que no está dolarizado (conocido también como posición monetaria). El objetivo principal de la política es establecer que la diferencia entre activos y pasivos, ambos denominados en dólares de E.U.A. sea por lo menos igual al patrimonio, lo que equivale a tener el patrimonio 100% dolarizado. No obstante; debido a restricciones regulatorias aplicables en cada país que limitan la posición en dólares de E.U.A., la posición monetaria consolidada puede estar por debajo de este límite deseable.

Información cuantitativa

El Banco mantiene operaciones en el estado consolidado condensado de situación financiera, pactadas en moneda local diferentes de dólares de E.U.A., las cuales se presentan a continuación:

30 de junio de 2021 *Cifras en millones de dólares*	**Quetzales**	**Lempiras**	**Córdobas**	**Colones**	**Total**
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	219	788	103	722	1,832
Inversiones en valores	455	454	0	160	1,069
Préstamos, netos	1,842	1,574	85	1,633	5,134
Total Activos	2,516	2,816	188	2,515	8,035
Depósitos	2,123	2,243	280	2,144	6,790
Obligaciones	219	195	0	175	589
Total Pasivos	2,342	2,438	280	2,319	7,379
Contingencias	0	27	0	33	61
Exposición al riesgo de tipo de cambio	174	405	(92)	229	716

31 de diciembre de 2020 *Cifras en millones de dólares*	**Quetzales**	**Lempiras**	**Córdobas**	**Colones**	**Total**
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	502	816	126	587	2,031
Inversiones en valores	450	305	0	243	998
Préstamos, netos	1,773	1,495	71	1,532	4,871
Total Activos	2,725	2,616	197	2,362	7,900
Depósitos	2,299	2,104	283	2,165	6,851
Obligaciones	256	193	0	41	490
Total Pasivos	2,555	2,297	283	2,206	7,341
Contingencias	0	20	0	34	54
Exposición al riesgo de tipo de cambio	170	339	(86)	190	613

(4) Administración de Riesgos, continuación

Se resume a continuación la exposición del estado consolidado condensado de situación financiera del Banco a los riesgos de tasa de interés. Los activos y pasivos están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías de tiempo considerando la próxima fecha de revisión de tasa o la fecha de vencimiento, según corresponda:

30 de junio de 2021	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	583,524,693	0	0	0	583,524,693
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	5,344	10,698,496	0	0	10,703,840
Depósitos en bancos	2,150,389,843	2,324,504,624	41,930,000	16,160,000	4,532,984,467
Inversiones en valores	749,615,471	313,615,157	1,204,787,515	1,153,620,745	3,421,638,888
Préstamos a costo amortizado	219,867,201	15,245,542,636	1,438,317,173	97,774,349	17,001,501,359
Total activos	3,703,402,552	17,894,360,913	2,685,034,688	1,267,555,094	25,550,353,247
Depósitos	1,287,781,445	16,779,887,165	2,545,908,656	614,529,380	21,228,106,646
Obligaciones	6,093,459	663,690,791	329,842,325	299,534,965	1,299,161,540
Otras obligaciones	3,840,364	115,457,215	624,661,444	0	743,959,023
Total pasivos	1,297,715,268	17,559,035,171	3,500,412,425	914,064,345	23,271,227,209
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,405,687,284	335,325,742	(815,377,737)	353,490,749	2,279,126,038

31 de diciembre de 2020	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	708,652,101	0	0	0	708,652,101
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	41,248	21,186,058	0	0	21,227,306
Depósitos en bancos	2,220,094,322	2,872,292,465	37,700,000	21,930,000	5,152,016,787
Inversiones en valores	774,183,315	274,231,172	889,005,378	961,071,269	2,898,491,134
Préstamos a costo amortizado	235,382,409	14,921,107,165	1,092,205,828	256,207,884	16,504,903,286
Total activos	3,938,353,395	18,088,816,860	2,018,911,206	1,239,209,153	25,285,290,614
Depósitos	1,208,208,914	15,964,452,357	2,602,089,143	535,979,239	20,310,729,653
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	17,151	25,165,110	0	0	25,182,261
Obligaciones	8,541,716	1,165,535,184	277,447,741	599,831,881	2,051,356,522
Otras obligaciones	4,014,076	73,674,172	669,565,048	0	747,253,296
Total pasivos	1,220,781,857	17,228,826,823	3,549,101,932	1,135,811,120	23,134,521,732
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,717,571,538	859,990,037	(1,530,190,726)	103,398,033	2,150,768,882

Con base en lo anterior, se calcula la exposición en el estado consolidado condensado de situación financiera al riesgo de tasa de interés. El Banco establece que el riesgo de tasa de interés debe medirse para cada moneda en que se mantengan los activos y los pasivos.

El riesgo de tasas de interés se analiza tomando como base el análisis de brechas con el fin de aproximar el cambio en el valor económico del estado consolidado condensado de situación financiera del Banco y en el ingreso neto por intereses ante eventuales cambios en las tasas de interés de mercado. El valor económico de un instrumento representa una evaluación del valor actual de sus flujos netos de efectivo esperados, descontados para reflejar las tasas de mercado. Por extensión, el valor económico de una entidad financiera puede ser visto como el valor presente de los flujos netos de efectivo esperados de la entidad, definido como los flujos de efectivo esperados en los activos menos los flujos esperados de los pasivos. En este sentido, la perspectiva de valor económico refleja un punto de vista de la sensibilidad del valor neto del Banco a las fluctuaciones en las tasas de interés.

(4) Administración de Riesgos, continuación

La estimación del impacto de las variaciones de las tasas de interés se lleva a cabo bajo un escenario de aumento o disminución de 100 puntos base en los activos y pasivos financieros a cada uno de los diferentes plazos (movimiento paralelo de la curva). Se presenta a continuación un resumen del impacto en el valor económico del Banco y sobre el ingreso neto por intereses aplicando dichas variaciones:

	Aumento de 100 bps (1)	Disminución de 100 bps (1)
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
30 de junio de 2021	1,616,209	(1,616,209)
Promedio del período	8,221,067	(8,221,067)
Máximo del período	21,752,386	(21,752,386)
Mínimo del período	1,616,209	(1,616,209)
31 de diciembre de 2020	46,947,630	(46,947,630)
Promedio del período	47,161,512	(47,161,512)
Máximo del período	65,741,852	(65,741,852)
Mínimo del período	30,571,542	(30,571,542)
Impacto en ingreso neto por intereses		
30 de junio de 2021	72,492,083	(69,448,248)
Promedio del período	67,856,326	(67,856,326)
Máximo del período	69,448,248	(69,448,248)
Mínimo del período	65,031,173	(65,031,173)
31 de diciembre de 2020	60,702,264	(60,702,264)
Promedio del período	59,352,117	(59,352,117)
Máximo del período	62,555,602	(62,555,602)
Mínimo del período	54,541,591	(54,541,591)

(1) De acuerdo con la naturaleza de los instrumentos a la vista, la sensibilidad de los ingresos y gastos anuales de una disminución o aumento en las tasas para las divisas con tasas menores a 1% se mide usando una variación de 25 puntos base.

(d) Riesgo Operativo

El Banco ha establecido un marco mínimo para la gestión de riesgos operativos en sus entidades, el cual tiene como finalidad dar las directrices generales para asegurar la identificación, evaluación, control, monitoreo y reporte de los riesgos operativos y eventos materializados que pueden afectarla con el objetivo de asegurar su adecuada gestión, mitigación o reducción de los riesgos administrados y contribuir a brindar una seguridad razonable con respecto al logro de los objetivos organizacionales.

El modelo de gestión de riesgo operativo considera las mejores prácticas emitidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y por COSO (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*). Adicionalmente, cumple con los requisitos normativos de la región que para tal fin han definido los entes reguladores de los países donde opera el Banco.

Tomando como referencia lo anterior, se define el riesgo operativo como la posibilidad que eventos resultantes de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados o fallidos; así como, los producidos por causas externas, generen impactos negativos que vayan en contra del cumplimiento de los objetivos del Banco y que por su naturaleza está presente en todas las actividades de la organización.

(4) Administración de Riesgos, continuación

La prioridad del Banco es identificar y gestionar los principales factores de riesgo, independientemente de que puedan producir pérdidas monetarias o no. La medición también contribuye al establecimiento de prioridades en la gestión del riesgo operativo.

El sistema de gestión del riesgo operativo se encuentra debidamente documentado en el Lineamiento y Manual de Riesgo Operativo del Banco. Es un proceso continuo de varias etapas:

- Medición de la perspectiva del ambiente de control
- Identificación y evaluación de riesgos operativos
- Tratamiento y mitigación de riesgos operativos
- Seguimiento y revisión del riesgo
- Registro y contabilización de pérdidas por incidentes de riesgo operativo.

Adicionalmente, el Banco cuenta con políticas formalmente establecidas para la gestión de la seguridad de la información, la gestión de continuidad de negocios, la gestión de prevención de fraudes y código de ética que apoyan a la adecuada gestión de riesgos operativos en la organización.

A nivel regional y en todos los países donde opera el Banco se cuenta con una Dirección de Gestión de Riesgo Operativo que da seguimiento, asesora y evalúa la gestión realizada por la administración respecto a los riesgos operativos. Igualmente, existe un comité especializado en riesgos operativos (Comité RO) integrado por la administración; El Comité RO da seguimiento a la gestión de la continuidad del negocio, reporta al Comité de Gestión Integral de Riesgos, supervisa la gestión y se asegura que los riesgos operativos identificados se mantengan en los niveles aceptados por el Banco.

El cumplimiento de los estándares del Banco se apoya en un programa de revisiones periódicas emprendido por Auditoría Interna que reporta los resultados al Comité de Auditoría de cada entidad donde opera el Banco.

(5) COVID – 19

Efectos de la pandemia mundial de la propagación del COVID-19

Durante el primer trimestre de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual viene provocando una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de los países en donde opera el Banco han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente.

Durante los períodos siguientes del año 2020 y primer semestre del año 2021, esta situación ha sido monitoreada a diario por la administración del Banco para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de las entidades del Banco, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que puedan derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020 y períodos subsiguientes. El Banco sigue teniendo una expectativa razonable de que cuenta con los recursos adecuados para continuar como un negocio en marcha de manera indefinida.

Al 30 de junio de 2021, el Banco no ha tenido incumplimiento de los pagos de principal ni de intereses de sus obligaciones financieras. Producto de las respuestas regulatorias que los Bancos Centrales y los Entes Regulatorios implementaron en la mayoría de los países donde el Banco opera, con la finalidad de mitigar los impactos macroeconómicos y financieros generados por la pandemia de COVID-19, se monitorean los compromisos contractuales asociados con los indicadores financieros específicos que puedan ser impactados por dichas implementaciones.

Al 30 de junio de 2021, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados y las operaciones del Banco y sobre los cuales durante el período posterior a la fecha de estos estados financieros intermedios consolidados condensados y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones del Banco y en las de sus clientes.

a) <u>Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros</u>
Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 está teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por los Gobiernos en cada uno de los países y regiones en donde opera el Banco.

Los impactos que se han generado para las entidades del Banco en relación con el deterioro de instrumentos financieros se fundamentan en los siguientes aspectos:

(5) COVID – 19, continuación

- Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento significativo de riesgo de crédito desde su medición inicial.

- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.

- El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados de algunas de las entidades del Banco han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por los diferentes gobiernos.

- La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.

- Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde algunas de las variables se han visto debilitadas de cara a los efectos del COVID en la economía.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorporó a partir del segundo trimestre de 2020 actualizaciones de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que los Gobiernos continúan tomando entorno al COVID-19, y considerando el alto nivel de incertidumbre de estas en cuanto a su intensidad y duración. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido, considerando las diferentes áreas geográficas donde el Banco opera, y teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios de las diferentes entidades, que se ven expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, el Banco actualizó los escenarios utilizados y las probabilidades asignadas a estos al cierre del 30 de junio de 2021, con los efectos que se muestran en las siguientes dos tablas:

(5) COVID – 19, continuación

i. Variables macroeconómicas utilizadas en el cálculo de la PCE

		30 de junio de 2021					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	5.05	5.41	5.02	2.48	4.49	9.78
	Base	4.31	4.38	3.17	0.99	3.54	8.72
	Pesimista	2.53	3.16	1.33	(1.91)	2.14	5.42
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	2.96	2.67	0.77	2.89	0.53	0.87
	Base	4.40	4.09	1.58	4.40	1.77	1.81
	Pesimista	5.56	4.37	2.33	4.92	2.62	2.65
Tipo de Cambio	Optimista	(0.73)	(0.85)	-	(0.39)	2.47	-
	Base	(0.04)	(0.32)	-	2.59	3.49	-
	Pesimista	1.47	1.25	-	4.13	4.96	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.95)	(1.73)	-	(1.15)	(2.46)	-
	Base	(0.19)	(0.85)	-	1.05	(1.90)	-
	Pesimista	(0.18)	0.19	-	1.95	0.12	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.31)	(0.40)	(0.20)	(0.52)	(2.13)	(0.55)
	Base	(0.11)	(0.14)	0.36	0.13	(0.82)	(0.23)
	Pesimista	(0.03)	0.41	0.80	1.09	0.38	0.85

		31 de diciembre de 2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	5.46	4.19	4.25	2.27	3.58	5.54
	Base	3.90	3.42	3.18	0.23	2.32	3.34
	Pesimista	1.60	1.50	1.54	(2.25)	0.41	1.63
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	2.53	2.85	(0.28)	2.39	0.65	(0.58)
	Base	3.26	3.54	0.18	2.69	0.85	(0.16)
	Pesimista	5.24	3.39	1.18	3.60	1.85	1.21
Tipo de Cambio	Optimista	(1.54)	(0.74)	-	2.35	2.35	-
	Base	(0.12)	0.51	-	2.89	3.69	-
	Pesimista	1.18	1.38	-	4.09	5.13	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.50)	(0.56)	-	(1.43)	(0.21)	-
	Base	(0.28)	(0.30)	-	0.03	1.29	-
	Pesimista	0.03	0.08	-	0.93	1.66	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.50)	(0.18)	(0.06)	(0.95)	(1.28)	(0.16)
	Base	(0.15)	(0.09)	0.44	(0.18)	0.28	(0.02)
	Pesimista	0.11	0.11	1.15	1.41	1.02	0.16

ii. Ponderación de probabilidades asignadas a los escenarios antes y después de COVID-19

	30 de junio de 2021					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	25%	20%	15%	10%	15%	20%
Base	65%	60%	65%	60%	65%	60%
Pesimista	10%	20%	20%	30%	20%	20%

	31 de diciembre de 2020					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	25%	20%	15%	15%	5%	10%
Base	65%	65%	65%	65%	60%	60%
Pesimista	10%	15%	20%	20%	35%	30%

(5) COVID – 19, continuación

Los escenarios macroeconómicos fueron ajustados para reflejar los impactos del COVID-19 y las ponderaciones asignadas a cada escenario fueron recalibradas con base en las expectativas resultantes de la información disponible a la fecha (así como actualización de la información histórica, supuestos relacionados con la severidad y duración de la pandemia, velocidad de recuperación de la economía y sus respectivas consecuencias en el mercado).

El Banco continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos a las PCE.

iii. Saldos de la provisión por deterioro

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Corporativo	(142,519,892)	(142,439,568)
Pequeña y mediana empresa	(21,987,815)	(19,324,609)
Hipotecario	(82,857,955)	(74,389,089)
Consumo	(86,430,291)	(90,530,110)
Autos	(22,433,550)	(20,762,852)
Tarjeta	(291,091,571)	(322,292,378)
Total	(647,321,074)	(669,738,606)

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio para cada trimestre del año 2021. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la Nota 5.

iv. Gasto de provisión por deterioro de cartera

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Corporativo	34,304,866	19,716,683
Pequeña y mediana empresa	6,461,357	4,511,636
Hipotecario	12,152,756	22,348,227
Consumo	14,500,907	11,145,288
Autos	7,648,793	7,811,188
Tarjeta	90,358,831	65,880,530
Total	165,427,510	131,413,552

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

(5) COVID – 19, continuación

b) Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por los gobiernos de los países en donde opera el Banco han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril de 2020 y junio de 2021 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos y cupos de crédito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco:

Al 30 de junio de 2021	Corporativo	Pequeña y Mediana Empresa	Hipotecario	Consumo	Autos	Tarjeta de crédito
Cantidad de créditos con alivios otorgados	3,008	11,034	28,304	69,420	40,943	774,229
% de créditos con alivio / Total de créditos	29.41%	56.26%	59.77%	26.56%	46.38%	53.14%

El impacto reconocido en resultados al 30 de junio de 2021 por alivios de COVID es de $233,030.

A la fecha los gobiernos de los países en donde opera el Banco no han decretado apoyos directos a los bancos.

c) Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios se han efectuado a partir del mes de abril de 2020 procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento.

Algunas entidades del Banco que tienen bienes tomados en arriendo han renegociado los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. El Banco ha considerado, en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias y/o pérdidas en el estado consolidado condensado de resultados y en el ajuste de los pasivos por arrendamiento, con los impactos que se exponen en la siguiente tabla:

Modalidad de alivio	Número de alivios recibidos	% Contratos con alivio/Total de contratos	Efecto reconocido en resultados
Disminución del canon por un número de meses	31	0.61%	157,175

(6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

La administración del Banco es responsable del desarrollo, la selección, la revelación de las políticas y estimaciones contables críticas y la aplicación de manera consistente con los supuestos seleccionados y relacionados con las incertidumbres de estimación significativas.

Los juicios significativos aplicados por la administración en sus políticas contables y fuentes clave relacionados con las incertidumbres de estimación significativas, son las mismas descritas en los estados financieros anuales.

Pérdidas por Deterioro en Préstamos

El Banco revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base semestral. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado condensado de resultados, el Banco toma decisiones en cuanto a si hay información observable que indique que existe una reducción medible en los flujos futuros de efectivo estimados de un portafolio de préstamos antes que la reducción pueda ser identificada con un préstamo individual en ese portafolio. Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en un grupo, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con incumplimientos en activos del Banco.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valorización. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado.

En la medida posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, insumos tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por la administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

Deterioro de Inversiones al VRCOUI

En títulos de deuda el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria o el sector, cambios en la tecnología o en flujos de efectivo operativos y financieros.

Deterioro de la Plusvalía

El Banco evalúa la plusvalía anualmente o cuando haya indicio de un posible deterioro.

Esto requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía se atribuye. La estimación del valor en uso requiere que la administración estime los flujos de efectivo esperados de las unidades generadoras de efectivo y además la selección de una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de tales flujos de efectivo.

(6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la aplicación de políticas contables, continuación

Impuesto sobre la Renta

El Banco utiliza el método de activo y pasivo para registrar el impuesto sobre la renta. Bajo ese método, los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las estimaciones de consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporarias entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros intermedios consolidados condensados y sus respectivas bases fiscales, y por pérdidas fiscales acumuladas. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos establecidas que se espera se apliquen a los ingresos fiscales en los años en que se espera que se recuperen o se liquiden las diferencias temporales. El efecto en activos y pasivos por impuestos diferidos por un cambio en las tasas de impuestos se reconoce en los resultados de operación en el período en que ocurra el cambio.

La administración evalúa la realización de los activos por impuestos diferidos para proceder a su registro. La administración evalúa, si es probable, que una porción o todo el activo por impuesto diferido no sea realizable.

(7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado consolidado condensado de flujos de efectivo:

	30 de junio de 2021	**30 de junio de 2020**
Efectivo y efectos de caja	583,524,693	574,516,546
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,703,840	17,603,057
Depósitos en bancos centrales	2,711,328,469	2,673,736,408
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,716,237,575	2,185,925,622
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo	5,021,794,577	5,451,781,633
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	105,418,423	57,443,929
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	5,127,213,000	5,509,225,562

(8) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Al 30 de junio de 2021, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a $10,703,840 (31 de diciembre de 2020: $21,227,306), los cuales tenían fecha de vencimiento en agosto de 2021 (31 de diciembre de 2020: febrero de 2021) y una tasa de interés entre 1.4% y 2.9% (31 de diciembre de 2020: entre 1.9% y 2.8%). Estos valores estaban garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascendían a $12,410,671 (31 de diciembre de 2020: $26,690,737).

(9) Inversiones en Valores

Al 30 de junio de 2021, las inversiones en valores por $3,421,638,888 (31 de diciembre de 2020: $2,898,491,134) se detallan como sigue:

(a) Inversiones a VRCR

La cartera de inversiones a VRCR se detalla como sigue:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Bonos de gobiernos	26,619,198	34,950,484
Fondos mutuos	748,952	1,708,839
Acciones comunes	10,477,857	10,460,656
	37,846,007	47,119,979

Al 30 de junio de 2021, las inversiones en valores al VRCR con un valor en libros de $0 (31 de diciembre de 2020: $6,163,940) son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

La cartera de inversiones al VRCOUI se detalla como sigue:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	89,831,485	104,967,145
Otros gobiernos	2,667,761,520	2,351,661,045
	2,757,593,005	2,456,628,190
Bonos corporativos	621,210,231	389,681,639
Acciones comunes	4,989,645	5,061,326
	3,383,792,881	2,851,371,155

El Banco mantiene un portafolio de inversiones en instrumentos de capital emitidas por las siguientes compañías:

Entidad	País	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Almacenadora Guatemalteca, S. A.	Guatemala	1,924,529	2,035,798
Latinex Holdings, Inc.	Panamá	548,729	512,858
Grupo APC, S. A.	Panamá	445,583	445,582
Transacciones y Transferencia, S. A.	Guatemala	309,783	307,805
Otros	Otros	1,761,021	1,759,283
		4,989,645	5,061,326

Al 30 de junio de 2021, el portafolio de acciones comunes al VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales del Banco de $(8,050) (30 de junio de 2020: $22,196). Al 30 de junio de 2021, el Banco recibió $597,465 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (30 de junio de 2020: $746,239).

(10) Préstamos

El detalle de la cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	7,000,663,357	(139,276,912)	6,861,386,445	6,746,801,121	(139,360,107)	6,607,441,014
Arrendamientos corporativos, neto (1)	143,572,016	(3,242,980)	140,329,036	136,916,523	(3,079,461)	133,837,062
Total Corporativos	7,144,235,373	(142,519,892)	7,001,715,481	6,883,717,644	(142,439,568)	6,741,278,076
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	694,252,197	(20,281,139)	673,971,058	693,132,645	(17,732,227)	675,400,418
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	86,335,528	(1,706,676)	84,628,852	88,387,434	(1,592,382)	86,795,052
Total Pequeña empresa	780,587,725	(21,987,815)	758,599,910	781,520,079	(19,324,609)	762,195,470
Banca de Personas						
Préstamos Hipotecarios	3,569,045,868	(82,857,955)	3,486,187,913	3,492,502,611	(74,389,089)	3,418,113,522
Personales	1,979,937,466	(86,430,291)	1,893,507,175	1,948,431,008	(90,530,110)	1,857,900,898
Autos	919,319,139	(18,759,604)	900,559,535	900,831,896	(17,285,856)	883,546,040
Arrendamientos de consumo, neto (1)	89,115,249	(3,673,946)	85,441,303	89,386,147	(3,476,996)	85,909,151
Tarjetas de crédito	3,166,581,613	(291,091,571)	2,875,490,042	3,078,252,507	(322,292,378)	2,755,960,129
Total Banca de Personas	9,723,999,335	(482,813,367)	9,241,185,968	9,509,404,169	(507,974,429)	9,001,429,740
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	10,504,587,060	(504,801,182)	9,999,785,878	10,290,924,248	(527,299,038)	9,763,625,210
Total de préstamos a CA	17,648,822,433	(647,321,074)	17,001,501,359	17,174,641,892	(669,738,606)	16,504,903,286
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	319,022,793	(8,623,602)	310,399,191	314,690,104	(8,148,839)	306,541,265

La siguiente tabla presenta el valor neto de los arrendamientos financieros por cobrar:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	338,637,467	345,913,658
Menos: intereses no devengados	16,003,882	27,638,235
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	322,633,585	318,275,423
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	8,623,602	8,148,839
Menos: comisiones diferidas netas	3,610,792	3,585,319
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	310,399,191	306,541,265

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 30 de junio de 2021:

Año terminado el 31 de diciembre de:	
2021	43,825,647
2022	72,916,972
2023	63,283,079
2024	54,683,750
2025 en adelante	87,924,137
	322,633,585

(11) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de2020
Individuos		
A la vista	1,039,635,102	1,102,830,542
Ahorros	2,947,957,790	2,771,130,164
A plazo fijo	1,183,237,045	1,098,832,695
Corporativos		
A la vista	7,005,462,158	6,628,743,147
Ahorros	1,671,403,674	1,450,244,976
A plazo fijo	7,380,410,877	7,258,948,129
	21,228,106,646	20,310,729,653

Al 30 de junio de 2021, dentro de los depósitos a plazo fijo se presenta el monto en libros del principal emitido por BIB Merchant Voucher Receivables Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE), que ascendía a $719,697,536 dividido en 2 series: 1) Serie 2017-1 con un saldo de $323,285,606 (31 de diciembre de 2020: $350,000,000) y 2) Serie 2018-1 con un saldo de $396,411,930 (31 de diciembre de 2020: $400,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a $6,534,899 al 30 de junio de 2021 (31 de diciembre de 2020: $7,051,518). Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa y MasterCard que son procesadas por el Banco. Las notas 2017-1 pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 4.08%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021. Las notas tienen una duración original promedio de 7.0 años. Al 30 de junio de 2021, la duración promedio ponderada de los certificados es de 3.25 años. Las notas 2018-1 pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 4.18%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2022. Las notas tienen una duración original promedio de 7.00 años. Al 30 de junio de 2021, la duración promedio ponderada de los certificados es de 4.02 años.

Con base en la fusión de CIC con el Banco, el 2 de enero de 2021 se realizó la conversión de las obligaciones financieras de BIB Central American Card Receivables Limited (un VPE) que ascendía a $305,000,000 a un certificado de depósito a plazo fijo. No existen cambios en las condiciones originales del pasivo financiero. Al 30 de junio de 2021, el saldo de depósitos a plazo bajo el VPE ascendía a $700,000,000 (31 de diciembre de 2020: $395,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a $17,066,953 al 30 de junio de 2021 (31 de diciembre de 2020: $4,225,121). Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en: Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa, MasterCard y American Express que son procesadas por el Banco. Las notas pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 3.50%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Las notas tienen una duración original promedio de 7.00 años. Al 30 de junio de 2021, la duración promedio ponderada de los certificados es de 5.75 años.

(12) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	30 de junio de 2021		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	3.50% a 5.80%	2028	267,717,830
Tasa flotante	0.61% a 11.50%	2031	475,701,851
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	4.40% a 5.25%	2022	218,927,714
Tasa flotante	8.25%	2021	336,254
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	15.00%	2046	161,332,792
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	160,551,147
Tasa flotante	3.90% a 5.20%	2031	14,593,952
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			1,299,161,540

	31 de diciembre de 2020		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	5.80%	2030	631,361,308
Tasa flotante	1.48% a 11.50%	2031	987,394,530
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	4.40% a 5.50%	2022	256,113,921
Tasa flotante	8.51%	2021	667,852
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	3.00% a 15.00%	2045	159,961,239
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	3.95% a 8.91%	2031	15,857,672
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			2,051,356,522

Al 30 de junio de 2021, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a $166,000,000 (31 de diciembre de 2020: $182,000,000), divididos en dos programas: 1) Series 2014-2 con un saldo de $16,000,000 (31 de diciembre de 2020: $32,000,000) y 2) Series 2020-1 con un saldo de $150,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a $2,459,789 al 30 de junio de 2021 (31 de diciembre de 2020: $2,761,123). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria del Banco y vendidos al VPE. Las notas de series 2014-2 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 4.50%. Las notas tienen una duración promedio original de 4.60 años. Al 30 de junio de 2021, la duración promedio ponderada de las notas es de 0.26 años. Las notas de series 2020-1 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 3.70%. Las notas tienen una duración promedio original de 5.58 años. Al 30 de junio de 2021, la duración promedio ponderada de las notas es de 5.07 años.

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus obligaciones financieras.

(13) Otras Obligaciones Financieras

El Banco ha colocado a través de sus subsidiarias y mediante las bolsas de valores de Panamá, El Salvador y Honduras certificados de deuda con tasas fijas y variables, los cuales se detallan a continuación:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
Pagadero en:	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	2.95% a 10.00%	707,936,134	3.20% a 10.00%	711,764,750
Lempiras	7.00% a 9.50%	36,022,889	7.50% a 9.50%	35,488,546
Total de obligaciones financieras a costo amortizado		743,959,023		747,253,296

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus otras obligaciones financieras.

(13) Otras Obligaciones Financieras, continuación

Mediante Resolución No.208-20 del 14 de mayo de 2020, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, se autoriza al Banco, a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Corporativos Subordinados perpetuos convertibles en acciones comunes por un valor nominal de $700 millones. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de $1,000,000 y en múltiplos integrales de $100,000, sin fecha de vencimiento o redención específica. Los bonos devengan una tasa de interés de 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 30 de junio de 2021, el saldo de los bonos perpetuos es de $520,000,000, y han sido adquiridos por Grupo AVAL Limited.

(14) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de junio de 2021			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagadero en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	162,843,736	205,202,200
Pagadero en quetzales (Guatemala)	3.03% a 5.50%	2029	3,058,510	3,663,123
Pagadero en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	1,104,025	1,348,465
Pagadero en colones (Costa Rica)	3.96% a 8.02%	2033	954,825	1,176,552
Total de pasivos por arrendamientos			167,961,096	211,390,340

	31 de diciembre de 2020			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagadero en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	194,376,173	232,130,108
Pagadero en quetzales (Guatemala)	3.03% a 5.50%	2029	2,954,276	4,549,001
Pagadero en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	1,340,683	1,710,707
Pagadero en colones (Costa Rica)	3.96% a 8.02%	2033	1,018,626	1,234,523
Total de pasivos por arrendamientos			199,689,758	239,624,339

El siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales no descontados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Menos de un año	36,306,841	38,465,619
De uno a dos años	34,473,610	36,798,560
De dos a tres años	32,681,110	34,753,384
De tres a cuatro años	29,423,856	32,000,110
De cuatro a cinco años	22,866,805	27,567,832
Más de cinco años	55,638,118	70,038,834
	211,390,340	239,624,339

Los siguientes son los rubros reconocidos en el estado consolidado condensado de resultados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Intereses por arrendamientos	4,599,587	5,729,411
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	1,649,738	2,319,752
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	3,762,933	2,861,544
	10,012,258	10,910,707

(15) Capital en Acciones Comunes

El capital autorizado en acciones del Banco está representado por 850,000 acciones autorizadas, de las cuales 834,708 son acciones emitidas y en circulación y 814 acciones en Tesorería (31 de diciembre de 2020: 850,000 acciones autorizadas y 834,708 acciones emitidas y en circulación y 814 acciones en Tesorería) con un valor nominal de $1,000 por acción.

(16) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas

Las ganancias en instrumentos financieros, netas, incluidas en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	34,126,304	13,276,257
Ganancia neta en venta de inversiones al VRCR	4,488,896	53,149
(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones al VRCR	(736,354)	141,648
Ganancia en valor razonable de instrumentos financieros derivados	298,021	0
	38,176,867	13,471,054

(17) Impuesto sobre la Renta

Al 30 de junio de 2021, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 18.7% (30 de junio de 2020: 29.2%).

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de junio de 2021, del Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de $6,634,108 (31 de diciembre de 2020: $18,972,840). Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta por el período terminado el 30 de junio de 2021 fue de $605,114 (30 de junio de 2020: $1,145,679). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 30 de junio de 2021 es de $3,161,145 (31 de diciembre de 2020: $10,028,775). Al 30 de junio de 2021 se realizó una reversión de contingencias por $19,791,943.

(18) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos

El Banco participa en instrumentos financieros con riesgo fuera de balance en el curso normal del negocio para satisfacer las necesidades de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen, principalmente, compromisos de otorgar créditos, garantías financieras y cartas de crédito, los saldos de las cuales no se reflejan en el estado consolidado condensado de situación financiera.

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Banco para garantizar el cumplimiento de pago de clientes del Banco ante terceras partes. Dichas cartas de crédito son usadas principalmente para garantizar operaciones de comercio y acuerdos de pago. Generalmente, todas las cartas de crédito emitidas tienen un vencimiento menor de un año. El riesgo de crédito involucrado al emitir cartas de crédito es esencialmente el mismo que el involucrado al extender facilidades de crédito a los clientes.

Los compromisos para extender créditos son acuerdos para prestar a un cliente mientras no exista una violación de ninguna condición establecida en el contrato. Los compromisos, generalmente, tienen una fecha fija de expiración u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de una comisión al Banco. Debido a que algunos compromisos expiran sin que el cliente los utilice, el monto total de los compromisos no necesariamente representa requerimientos futuros de fondos. El monto de la garantía obtenida, si el Banco estima necesario obtener alguna, se basa en la evaluación de crédito del cliente realizada por la administración del Banco.

Al 30 de junio de 2021, el Banco mantiene líneas revolventes de crédito disponibles para sus clientes de tarjetas de crédito en cada uno de los países en donde opera que oscilan aproximadamente entre $359 millones a $2,465 millones (31 de diciembre de 2020: $340 millones a $2,349 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país, asciende aproximadamente entre $264 millones a $1,861

(18) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos, continuación

millones (31 de diciembre de 2020: $248 millones a $1,757 millones). Aunque estos montos representaban los saldos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a clientes por país, el Banco nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles en ningún momento específico.

Generalmente, el Banco tiene el derecho de aumentar, reducir, cancelar, alterar o modificar los términos de estas líneas de crédito disponibles en cualquier momento.

Las garantías financieras son utilizadas en varias transacciones para mejorar la posición crediticia de los clientes del Banco. Ello representa una certeza irrevocable de que el Banco hará el pago en caso de que el cliente incumpla sus obligaciones con una tercera parte.

El Banco utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado consolidado condensado de situación financiera. Al 30 de junio de 2021, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Cartas de crédito “stand-by”	147,055,408	168,464,767
Cartas de crédito comerciales	58,983,698	24,832,416
Garantías financieras	317,855,556	269,693,171
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	71,323,269	57,588,286
	595,217,931	520,578,640

(1) Incluye cartas de promesa de pago comerciales e hipotecarias

La naturaleza, términos y monto máximo que el Banco potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito “stand-by”, garantías comerciales y compromisos de préstamos al 30 de junio de 2021, se detallan a continuación:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Hasta 1 año	468,115,581	451,464,186
Más de 1 año	68,118,652	44,282,038
	536,234,233	495,746,224

Generalmente, el Banco tiene recursos para cobrar de sus clientes el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, el Banco puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que el Banco puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 30 de junio de 2021, alcanzaban un monto de $73,253,301 (31 de diciembre de 2020: $64,169,327).

(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El Banco estableció un proceso para la determinación del valor razonable. El valor razonable se basa principalmente en cotizaciones de precios de mercado, cuando están disponibles. Si los precios de mercado o cotizaciones no están disponibles, el valor razonable se determina con base en modelos desarrollados internamente que utilizan principalmente como insumos la información de mercado u otra obtenida independientemente de parámetros de mercado, incluyendo, pero no limitada a curvas de rendimientos, tasas de interés, precios de deuda, tasas de cambio de moneda extranjera y curvas de crédito. Sin embargo, en situaciones donde hay poca o ninguna actividad en el mercado para dicho activo o pasivo en la fecha de medición, la medición del valor razonable refleja juicios propios el Banco acerca de los supuestos que los participantes del mercado usarían en la fijación del precio del activo o pasivo.

Los juicios son desarrollados por el Banco con base en la mejor información disponible en las circunstancias, incluyendo los flujos de efectivo esperados, las tasas de descuento ajustadas adecuadamente por riesgos y la disponibilidad de insumos observables y no observables.

Los métodos descritos anteriormente pueden generar cálculos de valor razonable que no sean indicativos del valor neto realizable o que no reflejen los valores futuros. Además, mientras que el Banco considera que sus métodos de valoración son adecuados y consistentes con los usados por otros participantes del mercado, el uso de diferentes metodologías o supuestos para determinar el valor razonable de ciertos instrumentos financieros podría resultar en diferentes estimados de valor razonable a la fecha de reporte.

Instrumentos Financieros Registrados al Valor Razonable

Medición del Valor Razonable Recurrente

La siguiente es una descripción de las metodologías de valoración utilizadas para valorar instrumentos registrados al valor razonable, incluyendo una clasificación general de dichos instrumentos de acuerdo con la jerarquía de valor razonable.

Valores

Cuando existen precios de mercado en un mercado activo, los valores se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable. Los valores de Nivel 1 incluyen bonos de gobiernos y agencias altamente líquidos e inversiones en acciones altamente negociadas.

Si los precios de mercado no están disponibles para un valor específico, entonces el valor razonable se determina utilizando los precios de mercado de valores con características similares o flujos de efectivo descontados y se clasifican en el Nivel 2. En ciertos casos cuando existe una actividad limitada o menor transparencia en la determinación de los supuestos utilizados en la valoración, los valores se clasifican en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

Por lo tanto, en la valoración de ciertas obligaciones de deuda, la determinación del valor razonable puede requerir comparaciones con instrumentos similares o análisis de tasas de morosidad o recuperación.

(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Los activos y pasivos registrados al valor razonable en forma recurrente se resumen a continuación:

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	30 de junio de 2021
Activos			
Inversiones a VRCR:			
Otros gobiernos	26,619,198	0	26,619,198
Fondos mutuos	748,952	0	748,952
Acciones comunes	0	10,477,857	10,477,857
Total inversiones a VRCR	27,368,150	10,477,857	37,846,007
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	89,831,485	0	89,831,485
Otros gobiernos	2,667,761,520	0	2,667,761,520
	2,757,593,005	0	2,757,593,005
Bonos corporativos	621,210,231	0	621,210,231
Acciones comunes	994,312	3,995,333	4,989,645
Total inversiones al VRCOUI	3,379,797,548	3,995,333	3,383,792,881
Total de activos	3,407,165,698	14,473,190	3,421,638,888

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	31 de diciembre de 2020
Activos			
Inversiones a VRCR:			
Otros gobiernos	34,950,484	0	34,950,484
Fondos mutuos	1,708,839	0	1,708,839
Acciones comunes	0	10,460,656	10,460,656
Total inversiones a VRCR	36,659,323	10,460,656	47,119,979
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	104,967,145	0	104,967,145
Otros gobiernos	2,351,661,045	0	2,351,661,045
	2,456,628,190	0	2,456,628,190
Bonos corporativos	389,681,639	0	389,681,639
Acciones comunes	958,440	4,102,886	5,061,326
Total inversiones al VRCOUI	2,847,268,269	4,102,886	2,851,371,155
Total de activos	2,883,927,592	14,563,542	2,898,491,134

Las políticas contables del Banco incluyen el reconocimiento de las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable en la fecha del evento o cambio en las circunstancias que causaron la transferencia.

Al 30 de junio de 2021, no se presentaron transferencias entre niveles.

(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado condensado de situación financiera para el período terminado el 30 de junio de 2021 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por el Banco dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

	Inversiones
30 de junio de 2021	**Acciones Comunes**
Activos	
Valor razonable al 1 de enero de 2021	10,460,656
Valoración inversiones con cambios en resultados	0
Diferencial cambiario	17,201
Valor razonable al 30 de junio de 2021	10,477,857

	Inversiones
31 de diciembre de 2020	**Acciones Comunes**
Activos	
Valor razonable al 1 de enero de 2020	10,617,681
Valoración inversiones con cambios en resultados	(192,165)
Diferencial cambiario	35,140
Valor razonable al 31 de diciembre de 2020	10,460,656

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes de los instrumentos financieros:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado	Nivel
Bonos corporativos y bonos de gobierno y agencias	Precios de consenso obtenidos a través de proveedores de precios (Bloomberg). Para parte de estos instrumentos se aplican flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar. Precios de mercado provistos por proveedores de precios o reguladores locales, en mercados de menor bursatilidad. Para varios bonos se utilizan flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar.	(2,3)
Acciones comunes	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de costo capital ajustado por prima por tamaño.	(3)
Acciones comunes	Precios de mercado provistos por bolsas de valores locales.	(2)
Fondos mutuos y otras acciones	Valor de los activos netos.	(2)
Instrumentos financieros derivados implícitos	Flujos de efectivo de moneda funcional Flujos de efectivo de moneda extranjera	(3)

(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación
Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, revelaciones adicionales

A continuación, presentamos una descripción de los métodos y supuestos utilizados para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros que no son medidos a valor razonable en el estado consolidado condensado de situación financiera del Banco:

Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable
Incluyendo efectivo y efectos de caja, depósitos en bancos y obligaciones de clientes por aceptaciones y aceptaciones pendientes, están valorados a su valor en libros reportado en el estado consolidado condensado de situación financiera, el cual se considera un estimado adecuado del valor razonable debido a la naturaleza y vencimiento de estos instrumentos.

Préstamos
Para determinar el valor razonable de la cartera de préstamos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja:

a. las tasas actuales de mercado, y
b. las expectativas futuras de tasa de interés, por un plazo que refleja los pagos anticipados esperados en la cartera de préstamos.

Depósitos
Para determinar el valor razonable de estos instrumentos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja:

a. las tasas actuales de mercado, y
b. las expectativas futuras de tasa de interés, por el plazo remanente de estos instrumentos.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra
No existen cotizaciones de precios de mercado para dichos instrumentos, por lo que el valor razonable se determina utilizando técnicas de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo se estiman basándose en los términos contractuales, considerando cualquier característica de derivado incorporado y otros factores. Los flujos esperados de efectivo se descuentan utilizando las tasas de mercado que se aproximan al vencimiento de dicho instrumento al igual que la naturaleza y monto de la garantía recibida.

Obligaciones
El valor razonable se estima basándose en las tasas de interés vigentes para deudas con vencimientos remanentes similares y ajustados para reflejar la calificación del crédito el Banco y sus garantías.

Otras Obligaciones
El valor razonable se estima basándose en las cotizaciones de precio de mercado para la misma emisión o emisiones similares o en las tasas vigentes ofrecidas por el Banco para deudas con los mismos términos, ajustadas por la calidad de crédito.

(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

A continuación, se presentan las técnicas de valuación y datos de entrada significativos no observables utilizados para determinar el valor razonable de los activos y pasivos recurrentes y no recurrentes categorizados dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable que se reconocen en el estado consolidado condensado de situación financiera:

30 de junio de 2021		Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3		
	Valor Razonable	Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Acciones comunes	14,473,190	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

31 de diciembre de 2020		Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3		
	Valor Razonable	Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Acciones comunes	14,563,542	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

La siguiente tabla muestra los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable y los analiza por el nivel en la jerarquía del valor razonable en el que cada medición del valor razonable está categorizado:

30 de junio de 2021	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	583,524,693	0	583,524,693	583,524,693
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	10,703,840	10,703,840	10,703,840
Depósitos en bancos	0	4,532,984,467	4,532,984,467	4,532,984,467
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	16,340,079,030	16,340,079,030	16,691,102,168
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	1,619,936	1,619,936	1,619,936
Total activos financieros	583,524,693	20,885,387,273	21,468,911,966	21,819,935,104
Pasivos financieros				
Depósitos	12,664,458,724	8,851,656,989	21,516,115,713	21,228,106,646
Obligaciones	0	1,310,160,898	1,310,160,898	1,299,161,540
Otras obligaciones	0	733,764,848	733,764,848	743,959,023
Aceptaciones pendientes	0	1,619,936	1,619,936	1,619,936
Total pasivos financieros	12,664,458,724	10,897,202,671	23,561,661,395	23,272,847,145

31 de diciembre de 2020	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	708,652,101	0	708,652,101	708,652,101
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	21,227,306	21,227,306	21,227,306
Depósitos en bancos	0	5,152,016,787	5,152,016,787	5,152,016,787
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	15,562,731,468	15,562,731,468	16,198,362,021
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	3,328,001	3,328,001	3,328,001
Total activos financieros	708,652,101	20,739,303,562	21,447,955,663	22,083,586,216
Pasivos financieros				
Depósitos	11,952,948,829	8,578,414,855	20,531,363,684	20,310,729,653
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	25,182,261	25,182,261	25,182,261
Obligaciones	0	2,097,749,149	2,097,749,149	2,051,356,522
Otras obligaciones	0	735,178,245	735,178,245	747,253,296
Aceptaciones pendientes	0	3,328,001	3,328,001	3,328,001
Total pasivos financieros	11,952,948,829	11,439,852,511	23,392,801,340	23,137,849,733

(20) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores

Al 30 de junio de 2021, varias subsidiarias el Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente $3,315,042,888 (31 de diciembre de 2020: $2,969,735,093).

(21) Transacciones con Partes Relacionadas

En el curso normal de sus actividades, el Banco efectúa transacciones con partes relacionadas, incluyendo ejecutivos principales y directores. Estas transacciones, de acuerdo con las políticas internas del Banco, se realizan a condiciones de mercado.

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2021:

	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Directores y Personal clave	Compañías Relacionadas	Entidades Controladoras	Directores y Personal clave	Compañías Relacionadas	Entidades Controladoras
Activos:						
Bancos	0	63,938,647	0	0	60,999,914	0
Depósitos que generan intereses	0	59,630,000	0	0	59,630,000	0
Préstamos	12,586,640	84,369,208	92,805	10,524,733	83,056,257	92,541
Provisión para pérdidas en préstamos	(14,903)	(298,438)	0	(21,843)	(529,489)	0
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	44,304	1,740,641	748,315	52,623	2,890,999	718,999
	12,616,041	209,380,058	840,120	10,555,513	206,047,681	811,540
Pasivos:						
Depósitos a la vista	6,647,536	198,602,331	1,172,190	9,192,941	22,688,069	818,273
Depósitos a plazo	10,362,239	18,535,618	125,252,486	11,753,293	21,013,431	125,237,695
Otras obligaciones financieras	0	0	520,000,000	0	0	520,000,000
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	168,966	96,692	2,792,247	200,645	100,542,353	2,936,970
	17,178,741	217,234,641	649,216,923	21,146,879	144,243,853	648,992,938

	30 de junio de 2021			30 de junio de 2020		
	Directores y Personal clave	Compañías Relacionadas	Entidades Controladoras	Directores y Personal clave	Compañías Relacionadas	Entidades Controladoras
Ingreso por intereses y otros ingresos	321,976	9,155,713	304,963	329,956	6,345,820	18,539
Gasto por intereses y otros gastos operativos	239,358	776,654	29,029,453	287,697	1,248,407	15,217,393
Beneficios a corto plazo	8,416,677	0	0	9,842,312	0	0

(22) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la administración, el Banco no está involucrado en litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera consolidada o en su desempeño financiero consolidado.

(23) Aspectos Regulatorios

Las operaciones bancarias del Banco están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por las agencias gubernamentales de los países en que opera o tiene licencia. La falta de cumplimiento con esos requerimientos regulatorios puede dar origen a ciertas acciones obligatorias, y posiblemente a otras acciones discrecionales, por parte de los reguladores que, de ser asumidas, pueden tener efecto significativo sobre los estados financieros intermedios condensados consolidados del Banco. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias del Banco deben cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera de los estados consolidados de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias del Banco y su clasificación son sujetos a juicios cualitativos por parte de los reguladores sobre sus componentes, ponderaciones de riesgo y otros factores.

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

Al 30 de junio de 2021, las operaciones bancarias del Banco cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial en los países donde opera, los cuales varían de 8.00% hasta 12.00% y otros requerimientos regulatorios.

Principales Leyes y Regulaciones aplicables para las operaciones bancarias en la República de Panamá, reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá:

- *Resolución General de Junta Directiva SBP–GJD–0003-2013 emitida por la Superintendencia el 9 de julio de 2013.*

  Esta Resolución establece que en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos adicionales a los requeridos por la NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

  Acuerdo No. 4-2013 *"Por medio del cual se establecen disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la carta de crédito y operaciones fuera de balance",* emitido por la Superintendencia el 28 de mayo de 2013.

  - Entre otros aspectos, este Acuerdo define las categorías de clasificación para las facilidades crediticias para las provisiones específicas y dinámicas, así como los criterios que deben contener las políticas para préstamos reestructurados, aceptación de garantías y castigo de operaciones. Las provisiones específicas por deterioro de la cartera de préstamos se deberán determinar y reconocer en los estados financieros consolidados conforme la clasificación de las facilidades crediticias en las categorías de riesgo actualmente en uso, según ciertas ponderaciones de cálculo establecidas en el Acuerdo y considerando ciertos porcentajes de provisiones mínimas por categoría. Las provisiones dinámicas, como criterio prudencial regulatorio, se determinarán y reconocerán trimestralmente como provisiones en el patrimonio siguiendo ciertos criterios de cálculo y restricciones que aplicarán gradualmente.

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado y las provisiones para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No. 4-2013, al 30 de junio de 2021:

	30 de junio de 2021					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,983,732,545	621,077,119	215,800,634	23,563,563	36,884,865	7,881,058,726
Préstamos al consumidor	8,697,179,222	682,444,298	78,844,843	68,142,508	60,266,357	9,586,877,228
Total	15,680,911,767	1,303,521,417	294,645,477	91,706,071	97,151,222	17,467,935,954
Provisión específica	0	99,911,754	44,050,945	46,773,183	47,986,249	238,722,131

	31 de diciembre de 2020					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,891,022,017	472,133,775	164,577,345	48,279,268	35,211,434	7,611,223,839
Préstamos al consumidor	8,521,403,523	627,646,736	74,752,544	84,732,878	58,822,045	9,367,357,726
Total	15,412,425,540	1,099,780,511	239,329,889	133,012,146	94,033,479	16,978,581,565
Provisión específica	7,797,586	77,612,734	41,917,438	75,415,866	21,047,820	223,791,444

El Acuerdo No. 4-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

El Acuerdo No. 4-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidas cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

Al 30 de junio de 2021, la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	30 de junio de 2021			
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	7,783,098,090	34,779,227	63,181,407	7,881,058,724
Préstamos al consumidor	9,178,773,234	225,244,361	182,859,635	9,586,877,230
Total	16,961,871,324	260,023,588	246,041,042	17,467,935,954

	31 de diciembre de 2020			
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	7,493,546,534	29,777,324	87,899,982	7,611,223,840
Préstamos al consumidor	8,948,247,972	206,430,143	212,679,610	9,367,357,725
Total	16,441,794,506	236,207,467	300,579,592	16,978,581,565

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

Con base en el Acuerdo No. 8-2014, para efectos regulatorios, operativamente se suspende el reconocimiento de intereses como ingresos con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

a) Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora de más de 90 días; y
b) Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

El total de préstamos de BAC International Bank, Inc. ("Banco Matriz"), al 30 de junio en estado de no cálculo de intereses asciende a $108,572,669 (31 de diciembre de 2020: $106,891,233). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de $3,016,566 (31 de diciembre de 2020: $7,189,621).

Préstamos categoría mención especial modificado

De conformidad con lo requerido por el artículo 4-E del Acuerdo No. 9-2020 de 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020 se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 30 de junio de 2021, para BAC International Bank Inc. ("Banco Matriz"), clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados				
A personas	50,279,932	671,395,052	51,386,618	773,061,602
Corporativo	131,503,418	85,118,467	349,033	216,970,918
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	(49,304)	(294,971)	0	(344,275)
(+) Intereses acumulados por cobrar	2,842,871	35,792,508	4,992,621	43,628,000
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	184,576,917	792,011,056	56,728,272	1,033,316,245
Provisiones				
Provisión NIIF 9	1,972,301	74,112,151	14,516,337	90,600,789
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				0
Reserva regulatoria (complemento a 3%)				0
Total provisiones y reservas				**90,600,789**

Como se explica en la Nota 5 sobre los efectos de la COVID-19, a partir del 31 de marzo de 2020 el Banco otorgó un periodo de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 30 de septiembre de 2021 un período de flexibilización a quienes resulten afectados por la COVID-19, y realicen la correspondiente gestión con su entidad bancaria para establecer acuerdos que permitan reanudar los pagos. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de períodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

La COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del Banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 30 de junio de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Préstamos a personas	61.64%	0.34%	0.25%	0.67%
Préstamos corporativos	36.19%	0.01%	0.06%	0.82%

Es importante notar que además de los préstamos mención especial modificado, el Banco tiene préstamos que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogieron a la moratoria de la Ley No.156 del 30 de junio de 2020.

Como se mencionó al inicio de esta nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No. 9-2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020, mediante el cual, entre otras cosas define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría “mención especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

De conformidad con el acuerdo mencionado en el párrafo anterior, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado los bancos constituirán una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado. Para ello, se considerarán los siguientes escenarios:

1. En los casos en que la provisión NIIF sea igual o superior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el Banco contabilizará la correspondiente provisión NIIF en los resultados del año.

2. En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo el Banco contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:

    a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el Banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

    b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el Banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarlo en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

El artículo 1 del Acuerdo No.11-2019 modifica el artículo 27 del Acuerdo No. 004-2013 de la siguiente forma:

Artículo 27. Castigo de operaciones: Cada banco castigará todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría. Quedarán exentos de la aplicación de este plazo los siguientes préstamos:

- Préstamos hipotecarios de vivienda, préstamos de consumo con garantías inmuebles y préstamos corporativos con garantías inmuebles, clasificadas como mitigantes de riesgo según lo dispuesto en el artículo 42 del Acuerdo No. 11-2019 y cuya garantía se encuentre debidamente constituida en la República de Panamá a favor de la entidad bancaria. En estos casos, cada banco castigará todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de dos años, desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría. La disposición antes expuesta podrá ser prorrogable una sola vez por un año adicional previa aprobación del Superintendente.

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

Transcurrido el año de prórroga, si el Banco aún no ha realizado el castigo señalado deberá crear una provisión en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de sus utilidades retenidas a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos en la siguiente tabla:

Tipo de préstamo	Periodo	Porcentaje Aplicable
Préstamos hipotecarios de vivienda y préstamos de consumo con garantías inmuebles	Al inicio del primer año luego de la prorroga (cuarto año)	50%
	Al inicio del primer año luego de la prorroga (cuarto año)	50%
Préstamos corporativos con garantías inmuebles	Al inicio del tercer año	50%
	Al inicio del cuarto año	50%

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco constituyó provisión patrimonial de $7,272,070 y $4,351,528, respectivamente, en cumplimiento del Acuerdo No. 11-2019.

Al 30 de junio de 2021, en cumplimiento con las disposiciones indicadas en los artículos 36 y 38 del Acuerdo No. 4-2013, el Banco estableció una provisión dinámica que presenta un saldo de $245,340,957 (31 de diciembre de 2020: $245,340,957), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos para el porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Con el Acuerdo No. 4-2013 se establece una provisión dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal, al 30 de junio de 2021. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
1.25%	167,906,779	164,036,957
2.50%	335,813,557	328,073,913

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

A continuación, se presenta el cálculo de la provisión dinámica, a nivel consolidado:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	13,432,542,288	13,122,956,522
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	201,488,134	196,844,348
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	104,955,843	185,994
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	5,247,792	9,300
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	(12,787,098)	30,894,998
Saldo de provisión dinámica pura	219,523,024	165,958,650
Más:		
Monto por restricción según literales “a” y “b” del artículo 37	25,817,933	79,382,307
Saldo de provisión dinámica neta	245,340,957	245,340,957

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, el Banco no registró provisión de crédito regulatoria en exceso basado en el Acuerdo No. 4-2013.

- *Administración de Capital*

  La ley bancaria en Panamá indica que los bancos de licencia general deben mantener un capital pagado o asignado mínimo de $10 millones; y un índice de adecuación de capital mínimo del 8% de sus activos ponderados por riesgo, los cuales deben incluir las operaciones fuera de balance.

  Las medidas cuantitativas establecidas por la regulación para asegurar la adecuación del capital, requieren que el Banco mantenga montos mínimos del Capital Total y del Capital Primario (Pilar 1) sobre los activos ponderados en base a riesgos. La administración considera que, Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

  El Banco presenta sus fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados por riesgos con base en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, No.2-2018 y No.11-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

  El Acuerdo No.1-2015, que establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios, empezó a regir el 1 de enero de 2016.

  El Acuerdo No.3-2016, que establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 1 de julio de 2016.

  El Acuerdo No.2-2018, que establece las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo, empezó a regir el 1 de enero de 2020.

  El Acuerdo No.11-2018, por medio del cual se dictan nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo, empezó a regir el 30 de septiembre de 2020.

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

La Resolución SBP-GJD-005-2020, estableció medidas especiales con relación al artículo 2 del Acuerdo No. 3- 2016, a fin de modificar temporalmente las ponderaciones de riesgo de las diferentes categorías de activos utilizadas para el cálculo del índice de capital, en virtud de la situación actual que se atraviesa a nivel nacional a raíz del COVID-19. Empezó a regir el 20 de abril de 2020.

El Acuerdo No.9-2020, por medio del cual se dictan medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contendidas en el Acuerdo No.4-2013, empezó a regir el 21 de septiembre de 2020.

El Banco no requirió establecer reservas adicionales para cumplir con el Acuerdo No.9-2020.

El Banco presenta fondos de capital consolidados condensados sobre sus activos ponderados con base en riesgos, de conformidad con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de Panamá, los cuales se detallan a continuación:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Capital Primario Ordinario (Pilar I)		
Acciones comunes	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado	140,897,488	140,897,488
Utilidades no distribuidas	1,734,371,779	1,645,421,052
Participación no controladora	241,381	220,633
Otras pérdidas integrales	(308,329,908)	(360,681,954)
Menos: Plusvalía	(334,019,961)	(334,084,273)
Menos: Activos intangibles	(58,761,938)	(61,038,243)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	(5,218,370)	(5,218,370)
Total de Capital Primario Ordinario	2,003,888,471	1,860,224,333
Capital Primario Adicional		
Bono perpetuo emitido por el Banco	520,000,000	520,000,000
Total de Capital Primario Adicional	520,000,000	520,000,000
Capital Primario Total (Neto)	2,523,888,471	2,380,224,333
Capital Secundario (Pilar II)		
Deuda subordinada	0	0
Total de Capital Secundario	0	0
Provisiones Dinámicas	245,340,957	245,340,957
Total Fondos de Capital Regulatorio	2,769,229,428	2,625,565,290
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	19,926,417,879	19,357,544,075
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	1,248,047,158	1,173,070,767
Total de Activos Ponderados por Riesgo	21,174,465,037	20,530,614,842
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	13.08%	12.79%
Índice de Capital Primario	11.92%	11.59%

- *Índice de Liquidez*
  El porcentaje del índice de liquidez reportado por BAC International Bank, Inc. (Banco Matriz) al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, al 30 de junio de 2021 fue de 56.68% (31 de diciembre de 2020: 64.03%).

- *Bienes Disponibles para la venta*
  El Acuerdo No. 3-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre enajenación de bienes inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

Las propiedades adjudicadas mantenidas para la venta, se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades. El acuerdo establece que la provisión de las propiedades adjudicadas, asignada de las utilidades no distribuidas, sea de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación, mediante el establecimiento de una reserva patrimonial. A continuación se presenta la tabla progresiva de provisión:

Años	Porcentaje mínimo de provisión
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Al 30 de junio de 2021, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de $3,647,935 (31 de diciembre de 2020: $4,128,127), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades no distribuidas.

- *Ley de Empresas Financieras*
  Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.42 de 23 de julio de 2001.

- *Ley de Arrendamientos Financieros*
  Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990.

- *Ley de Valores*
  Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No. 67 del 1 de septiembre de 2011.

  Las operaciones de las casas de valores están reguladas por el Acuerdo No. 4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante los Acuerdos No. 8-2013 y No. 3-2015, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores, los cuales indican que las casas de valores están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

(24) Eventos Subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 30 de julio de 2021 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros intermedios consolidados condensados.