SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 31 de diciembre de 2022

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: Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43, Torre BAC.

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

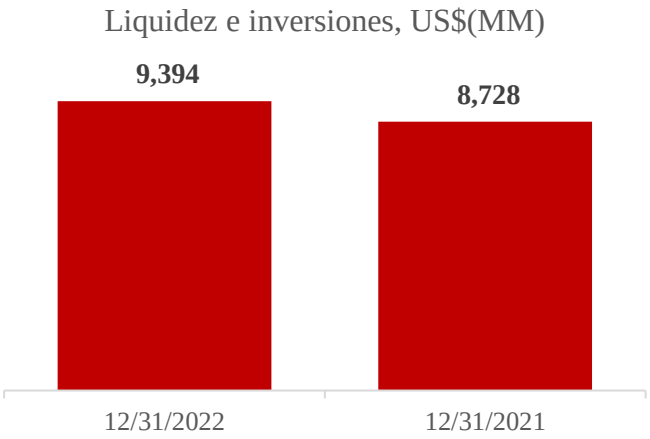
PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999 Y EL ACUERDO No 18-00 DE 11 DE OCTUBRE DEL 2000

Representante Legal

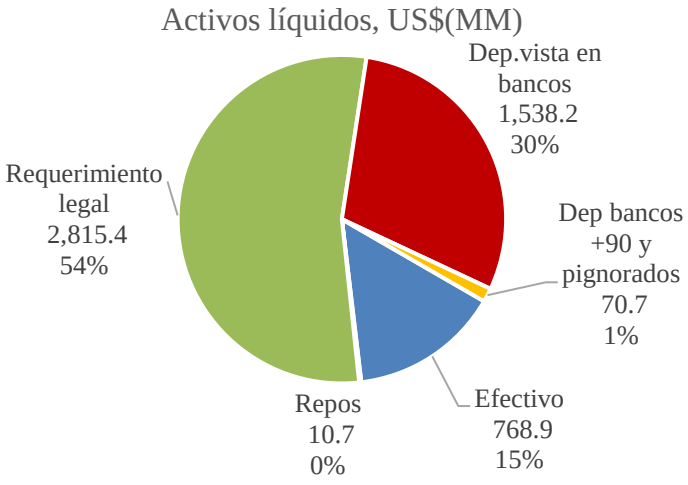
I. PARTE
ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

El total de activos líquidos e inversiones a diciembre 2022 ascendió a US$9,394 millones, es decir un incremento del 7.6% con respecto a diciembre 2021, cuando este mismo rubro alcanzó los US$8,728 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.

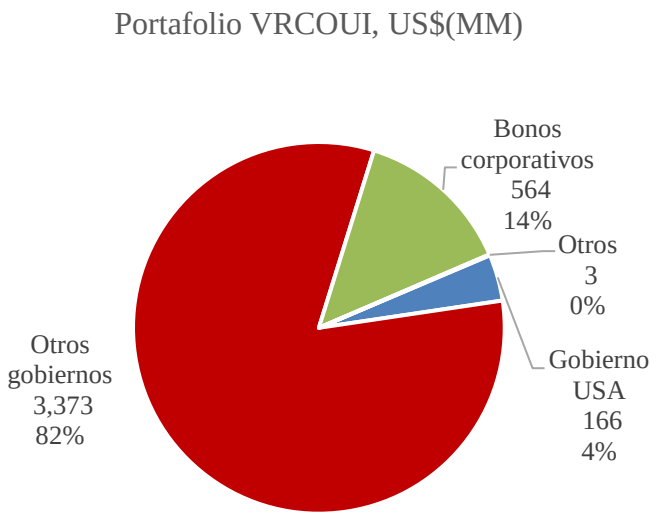


Específicamente los activos líquidos sumaron, al cierre de diciembre 2022, US$5,204 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (54.1%), efectivo (14.8%), depósitos en bancos y depósitos de menos de 90 días (29.6%) depósitos en bancos más de 90 días y pignorados (1.4%) y Reportos activos (0.2%).



Representante Legal

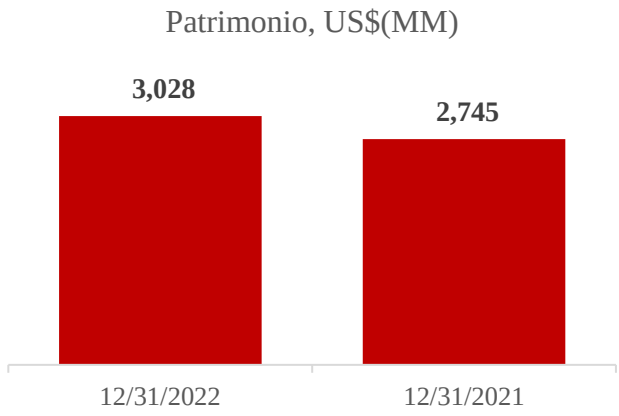
A diciembre 2022, las inversiones a valor razonable con impacto en otros resultados integrales fueron de US$4,106 millones. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 82.2% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica; el 13.7% a bonos corporativos, un 4.0% a títulos de gobierno de Estados Unidos y el restante 0.1% a otro tipo de títulos.



Dentro de las inversiones en títulos valores, a diciembre 2022, los valores clasificados como valor razonable con impacto en otros resultados integrales representaron 98.0% del total con un monto de US$4,106 millones versus US$3,466 millones en diciembre 2021; las operaciones de inversión a valor razonable con impacto en resultados tuvieron un peso de 1.0% con un monto de US41.0 millones, estas mismas operaciones en 2021 sumaron US$47.8 millones. Finalmente, las inversiones a costo amortizado representaron 1.0% del total con un monto de US$43.6 millones.

B. RECURSOS DE CAPITAL

A diciembre 2022 el patrimonio del Grupo BAC Credomatic fue de US$3,028 millones, es decir, 10.3% o US$282 millones más con respecto a diciembre 2021. Las utilidades no distribuidas aumentaron US$433 millones.



Representante Legal

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero 2022 y el 31 de diciembre 2022 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).

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 diciembre 2022, el índice de adecuación de capital fue de 12.45%, 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 diciembre 2022, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro.

Índice de adecuación de capital

Diciembre 2022

Banco	Límite regulatorio	Adecuación capital
BAC Guatemala	10%	12.4%
BAC Honduras	11.5%	12.6%
BAC El Salvador	12%	13.0%
BAC Nicaragua	10%	18.0%
BAC San José	10%	12.8%
BAC International Bank y Subs.	8%	12.45%

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.

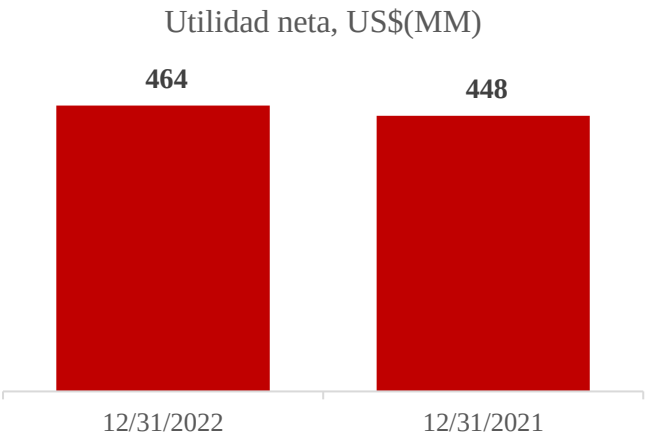
C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Respecto la composición de los ingresos a diciembre 2022, los ingresos por intereses representaron el 70.2% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 29.8%. La tasa de

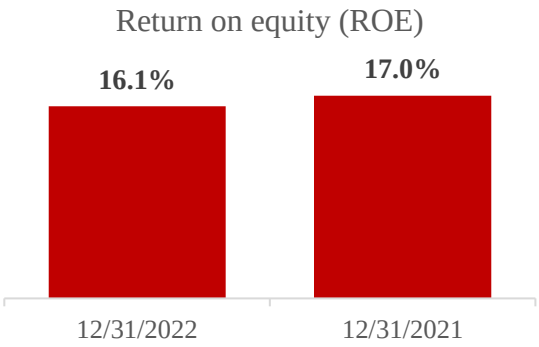
variación de los ingresos por intereses entre diciembre 2021 y 2022 fue de +12.3% y +0.4% en otros ingresos.

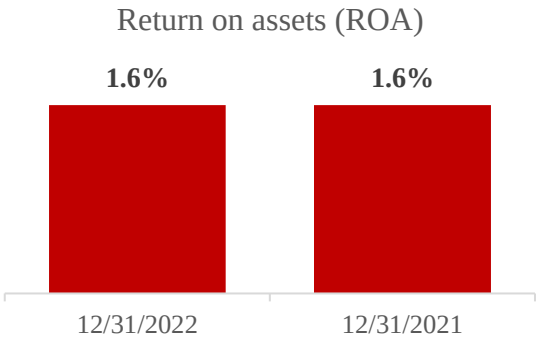
Por otro lado, entre diciembre 2021 y 2022, el gasto financiero tuvo un incremento del 1.9% y la carga de gastos por intereses sobre depósitos de clientes disminuyó en 2.3% en este periodo. Del total de gasto financiero, los intereses sobre depósitos representan el 74.9%.

El margen financiero aumentó un 17.3% y la utilidad neta mostró un crecimiento del 3.7% entre diciembre 2021 y 2022.



A diciembre 2022, el Grupo BAC Credomatic obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 16.1% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 1.6%, a diciembre 2021 estas mismas razones fueron de 17.0% y 1.6% respectivamente.





Representante Legal

D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

BAC International Bank Inc. & Subsidiarias 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 2022 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 septiembre de 2022 el PIB real regional – incluido Panamá – registró una tasa de variación interanual de 4,6%, el saldo de la deuda pública total de la región a agosto 2022 representó un 55,5% del PIB regional y el déficit fiscal del Gobierno Central acumulado a junio 2022 fue de -0,9% del PIB regional.

II. PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Ver anexo al final

III. DIVULGACIÓN

El Informe de Actualización Trimestral con corte diciembre 2022 de BAC International Bank Inc., será divulgado a través de la página de internet del banco, en la siguiente dirección: https://www.baccredomatic.com/es-pa/nuestra-empresa/informes

Ramón Alberto Chiari
Representante Legal
BAC International Bank, Inc.

Representante Legal____

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

He revisado los estados consolidados condensados de situación financiera de BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022, y estados consolidados condensados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los doce 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 condensados interinos antes mencionados, al 31 de diciembre de 2022 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 noviembre de 2000, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores.

Arnold Salgado Galeano
CPA No. 5275

22 de febrero de 2023
Panamá, República de Panamá

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

Estados Financieros Consolidados
(No Auditados)

31 de diciembre de 2022

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general"

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

Índice del Contenido

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2022

(In U.S. dollars)

Activos	**Nota**	**2022**	**2021**
Efectivo y efectos de caja		768,898,974	741,723,863
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 8	10,696,871	104,223,985
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,846,465,925	3,725,143,939
A plazo		577,895,443	643,246,845
Total de depósitos en bancos		4,424,361,368	4,368,390,784
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	5,203,957,213	5,214,338,632
Inversiones en valores	4, 9	4,190,431,132	3,513,667,154
Préstamos	4,10	20,824,218,578	18,665,648,705
Provisión para pérdidas en préstamos	4	(692,939,937)	(647,099,050)
Préstamos a costo amortizado		20,131,278,641	18,018,549,655
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto		536,000,919	510,579,672
Obligaciones de clientes por aceptaciones		31,709,438	2,370,047
Otras cuentas por cobrar	4	385,098,812	262,107,238
Provisión para otras cuentas por cobrar	4	(6,760,140)	(8,177,092)
Plusvalía y activos intangibles		397,446,007	389,655,503
Impuesto sobre la renta diferido	17	64,485,134	61,308,176
Otros activos		116,207,545	101,126,412
Total de activos		31,049,854,701	28,065,525,397

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

Pasivos y Patrimonio	Nota	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		9,043,317,464	8,375,666,482
Ahorros		5,664,121,559	4,998,233,421
A plazo fijo		8,621,328,043	8,523,506,677
Total de depósitos de clientes	11	23,328,767,066	21,897,406,580
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		260,710,165	38,945,625
Obligaciones financieras	12	2,283,961,350	1,744,443,268
Otras obligaciones financieras	13	1,059,787,532	711,656,253
Pasivos por arrendamientos	14	138,555,391	157,179,806
Aceptaciones pendientes		31,709,438	2,370,047
Impuesto sobre la renta por pagar		65,164,551	48,285,777
Impuesto sobre la renta diferido	17	49,812,370	80,621,127
Otros pasivos		803,717,211	639,307,295
Total de pasivos		28,022,185,074	25,320,215,778
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		2,346,577,551	1,913,341,660
Reservas regulatorias		259,511,063	258,183,810
Otras resultados integrales		(549,079,111)	(396,849,401)
Total de patrimonio, excluyendo participación no controladora		3,027,396,621	2,745,063,187
Participación no controladora		273,006	246,432
Total del patrimonio		3,027,669,627	2,745,309,619
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		31,049,854,701	28,065,525,397

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(In U.S. dollars)

		Periodo de doce meses terminados		Periodo de tres meses terminados	
	Nota	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Ingresos por intereses:					
Depósitos en bancos		26,651,865	9,847,179	12,746,016	2,080,229
Inversiones a valor razonable		181,884,043	164,895,016	50,828,523	41,266,131
Inversiones a costo amortizado		106,409	0	106,409	0
Préstamos		1,878,125,683	1,682,823,954	514,887,165	441,871,412
Total de ingresos por intereses		2,086,768,000	1,857,566,149	578,568,113	485,217,772
Gastos por intereses					
Depósitos de clientes		459,398,180	470,428,987	128,275,340	111,929,725
Obligaciones financieras		73,303,465	55,786,685	25,525,752	13,397,145
Otras obligaciones financieras		62,876,741	65,700,772	16,068,566	16,327,372
Interés pagado sobre valores vendidos bajo acuerdos de recompra		9,705,756	869,322	5,004,537	144,497
Interés pagado por pasivos por arrendamientos		7,695,167	8,839,474	1,819,156	2,076,634
Total de gastos por intereses		612,979,309	601,625,240	176,693,351	143,875,373
Ingreso neto de intereses		1,473,788,691	1,255,940,909	401,874,762	341,342,399
Gasto por provisión para pérdidas en préstamos e intereses	4	346,227,919	344,625,539	83,199,055	92,352,859
Riesgo de crédito de inversiones y depósitos a plazo	4	(4,693,868)	3,953,059	(5,576,296)	579,493
Gasto por provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	79,630	2,349,983	386,679	410,180
Ingreso neto de intereses después de provisiones		1,132,175,010	905,012,328	323,865,324	247,999,867
Otros ingresos (gastos):					
Ganancias en instrumentos financieros, neta	16	13,996,156	69,085,531	44,285	11,901,996
Cargos por servicios		460,856,674	402,413,561	124,413,313	106,593,731
Comisiones y otros cargos, neto		233,317,976	196,222,322	71,301,294	59,409,827
Ganancia en cambio de monedas, neto		92,911,056	153,457,259	667,899	51,929,417
Deterioro en bienes disponibles para la venta		(852,672)	(227,374)	(633,643)	0
Otros ingresos		86,805,546	62,545,048	19,044,293	17,205,025
Total de otros ingresos, neto		887,034,736	883,496,347	214,837,441	247,039,996
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y beneficios a empleados		542,859,499	501,756,054	143,830,680	122,730,119
Depreciación y amortización		113,298,539	114,136,185	30,099,173	28,626,160
Administrativos		107,359,905	87,881,745	34,607,272	29,633,783
Alquileres y gastos relacionados		32,998,253	31,067,312	9,625,237	8,018,797
Otros gastos		554,379,876	467,429,325	157,835,309	132,147,893
Total de gastos generales y administrativos		1,350,896,072	1,202,270,621	375,997,671	321,156,752
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		668,313,674	586,238,054	162,705,094	173,883,111
Impuesto sobre la renta corriente		(209,617,005)	(133,549,797)	(55,511,704)	(47,702,648)
Impuesto sobre la renta diferido		5,522,413	(5,116,400)	(3,553,237)	(3,877,836)
Utilidad neta		464,219,082	447,571,857	103,640,153	122,302,627
Utilidad neta atribuible a:					
Participación controladora		464,176,897	447,540,059	103,626,868	122,294,597
Participación no controladora		42,185	31,798	13,285	8,030
		464,219,082	447,571,857	103,640,153	122,302,627

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de E.U.A)

	2022 (No Auditado)	2021 (Auditado)
Utilidad neta	464,219,083	447,571,857
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resutados		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(815,566)	(3,126,860)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	28,217	(760,320)
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	51,884,625	(52,070,286)
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a resultados	(7,312,506)	(48,889,958)
Cambio neto en valor razonable	(196,022,532)	68,678,699
Otros resultados integrales	(152,237,762)	(36,168,725)
Utilidades integrales	311,981,321	411,403,132
Utilidades integrales atribuibles a:		
Participación controladora	311,947,187	411,372,612
Participación no controladora	34,134	30,520
	311,981,321	411,403,132

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

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(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 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	447,540,059	0	0	447,540,059	31,798	447,571,857
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	(52,066,684)	(52,066,684)	(3,602)	(52,070,286)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	(48,889,528)	(48,889,528)	(430)	(48,889,958)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	68,675,739	68,675,739	2,960	68,678,699
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(3,126,654)	(3,126,654)	(206)	(3,126,860)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	0	0	(760,320)	(760,320)	0	(760,320)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	(36,167,447)	(36,167,447)	(1,278)	(36,168,725)
Total de resultados integrales	0	0	0	447,540,059	0	(36,167,447)	411,372,612	30,520	411,403,132
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(4,363,198)	4,363,198	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco									
Transacciones entre El Banco y la participación no controladora									
Reorganización de entidades bajo control común	0	0	0	0	0	0	0	(758)	(758)
Impuesto complementario	0	0	0	(256,253)	0	0	(256,253)	0	(256,253)
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos pagados	0	0	0	(175,000,000)	0	0	(175,000,000)	(3,963)	(175,003,963)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(175,256,253)	0	0	(175,256,253)	(4,721)	(175,260,974)
Balance al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,913,341,660	258,183,810	(396,849,401)	2,745,063,187	246,432	2,745,309,619
Balance al 1 de enero de 2022	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,913,341,660	258,183,810	(396,849,401)	2,745,063,187	246,432	2,745,309,619
Utilidad neta	0	0	0	464,176,897	0	0	464,176,897	42,186	464,219,083
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	51,888,720	51,888,720	(4,095)	51,884,625
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	(7,312,067)	(7,312,067)	(439)	(7,312,506)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	(196,019,531)	(196,019,531)	(3,001)	(196,022,532)
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(815,049)	(815,049)	(517)	(815,566)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	0	0	28,217	28,217	0	28,217
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	(152,229,710)	(152,229,710)	(8,052)	(152,237,762)
Total de resultados integrales	0	0	0	464,176,897	0	(152,229,710)	311,947,187	34,134	311,981,321
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(1,327,253)	1,327,253	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco									
Transacciones entre El Banco y la participación no controladora									
Reorganización de entidades bajo control común	0	0	0	0	0	0	0	1,139	1,139
Impuesto complementario	0	0	0	386,247	0	0	386,247	0	386,247
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos pagados	0	0	0	(30,000,000)	0	0	(30,000,000)	(8,699)	(30,008,699)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(29,613,753)	0	0	(29,613,753)	(7,560)	(29,621,313)
Balance al 31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	2,346,577,551	259,511,063	(549,079,111)	3,027,396,621	273,006	3,027,669,627

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

Escriba el texto aquí

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de E.U.A)

	Nota	2022	2021
		(No Auditado)	(Auditado)
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		464,219,082	447,571,857
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		83,166,362	83,091,687
Depreciación por derecho de uso		30,132,177	31,044,498
Provisión para pérdidas en préstamos	4	346,227,919	344,625,539
Provisión por riesgo de crédito de inversiones y depósitos en bancos	4	(4,693,868)	3,953,059
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		79,630	2,349,983
Provisión para bienes disponibles para la venta		852,672	227,374
Provisión para pérdidas en compromisos no desembolsados		135,874	968,493
Ingreso de intereses, neto		(1,473,788,691)	(1,255,940,909)
Ganancia neta en instrumentos financieros, neta	16	(13,996,156)	(69,085,531)
Pérdida neta en venta y descarte de propiedad y equipo		1,703,145	1,303,569
Ganancia neta en venta de bienes disponibles para la venta		(11,534,128)	(8,462,497)
Pérdida neta en venta y descarte de intangibles		732,990	2,336,333
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(3,049,808)	(1,365,295)
Gasto de impuesto sobre la renta		204,094,592	138,666,197
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		18,098,063	17,353,058
Inversiones en valores		9,772,380	7,123,530
Préstamos		(2,207,113,428)	(2,122,385,388)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		215,278,562	15,273,807
Otras cuentas por cobrar		(115,738,038)	19,514,356
Otros activos		(13,077,665)	(24,869,590)
Depósitos de clientes		1,117,861,210	1,797,615,886
Otros pasivos		148,427,476	109,264,691
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		2,056,335,897	1,845,849,057
Intereses pagados		(590,040,072)	(607,500,736)
Dividendos recibidos		3,049,808	1,365,295
Impuesto sobre la renta pagado		(194,816,778)	(142,557,479)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		72,319,207	637,330,844
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores	8	573,816,778	1,177,225,592
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		2,589,756,282	2,629,970,286
Compra de inversiones al VRCOUI		(4,054,680,155)	(4,337,690,752)
Compras de propiedad y equipo		(94,661,349)	(70,449,481)
Producto de la venta de propiedad y equipo		743,409	6,770,045
Adquisición de activos intangibles		(31,458,215)	(23,529,043)
Producto de la venta de bienes adjudicados		39,177,902	28,183,645
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(977,305,348)	(589,519,708)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones		2,144,700,215	1,469,408,601
Pago de obligaciones		(1,621,354,955)	(1,769,908,224)
Producto de otras obligaciones		372,306,745	22,862,012
Pago de otras obligaciones		(50,020,815)	(57,776,671)
Pago de arrendamientos financieros		(29,566,777)	12,952,405
Dividendos		(30,008,699)	(275,003,963)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		786,055,714	(597,465,840)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		127,521,119	(101,016,180)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		8,590,692	(650,670,884)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		5,124,637,808	5,775,308,693
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	5,133,228,500	5,124,637,809

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Organización
(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados
(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 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) Segmentos
(23) Litigios
(24) Aspectos Regulatorios
(25) 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 BAC Holding International Corp. (anteriormente denominada Leasing Bogotá, S.A. Panamá) y 0.0039% a otros accionistas. BIC es una subsidiaria indirecta de BAC Holding International Corp. (la "Compañía Matriz"), una compañía inscrita en la Bolsa de Valores de Colombia ("BVC") y en la Bolsa de Valores de Panamá ("Latinex"). Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 comprenden al Banco y sus subsidiarias.

Al 31 de diciembre de 2021, fecha de los últimos estados financieros consolidados auditados, la Compañía Matriz era 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.

El 25 de marzo de 2022, Banco de Bogotá S.A. perfeccionó la escisión del 75% de su participación accionaria en la Compañía Matriz a favor de los accionistas de dicha entidad, a través de Sociedad Beneficiaria Bogotá S.A.S.

El 28 de marzo de 2022, Grupo Aval Acciones y Valores, S.A. perfeccionó la escisión del 51.6% de las acciones de la Compañía Matriz a favor de sus accionistas. Las acciones, escindidas a favor de los accionistas de Grupo Aval, fueron recibidas como resultado del perfeccionamiento de la escisión celebrada por Banco de Bogotá S.A. el 25 de marzo de 2022.

BAC International Bank, Inc. (el "Banco Matriz") la cual 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.

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:

Subsidiaria	Actividad	Ubicación	Total de Participación
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%
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%
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%

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por International Accounting Standards Board ("IASB").

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Administración del Banco para su emisión el 30 de enero de 2023.

(b) Base de medición

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

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

Inicialmente, el Banco reconoce los instrumentos financieros a valor razonable en la fecha en que se liquidan. Las inversiones en valores se registran cuando se negocian y los préstamos a costo amortizado cuando se liquidan.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados 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 consolidados 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.

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados 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 use su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco. Los principales juicios realizados por la dirección al aplicar las políticas contables del Banco y las principales fuentes de incertidumbre en las estimaciones han sido las mismas que las descritas en los últimos estados financieros anuales.

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 consolidados son revelados en la Nota 6.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado en la preparación de los estados financieros consolidados las políticas de manera consistente con las de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, 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 consolidados de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros consolidados 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 utilidad o pérdida. 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 de reporte. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de resultados. Todas las partidas no monetarias del Banco se registran en la moneda funcional al momento de la transacción.

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 periodo.

(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 o 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.

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 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 de los 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

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

- 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.

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 por la venta.

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, revisión periódica de tasas de interés).

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

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.

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.

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

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 reporte 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.

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.

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 de otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

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

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 con el 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 al 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;

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

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

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 u obtenidos 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 se 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 prospectiva.

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 en 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 cuándo 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 riesgo 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.

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

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.

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.

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 que cuando el activo está en mora por más de 30 días.

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;

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

Activos y pasivos financieros modificados

Activos financieros

Si se modifican los términos de un activo financiero, el Banco evalúa si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes. Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero original se considerarán vencidos. En este caso, el activo financiero original se da de baja y se reconoce un nuevo activo financiero a su valor razonable más cualquier costo de transacción elegible. Las comisiones recibidas como parte de la modificación se contabilizan de la siguiente manera:

- comisiones que se consideran para determinar el valor razonable del nuevo activo y comisiones que representan el reembolso de los costos de transacción elegibles se incluyen en la medición inicial del activo; y

- otras comisiones se incluyen en el resultado del ejercicio como parte de la ganancia o pérdida por baja en cuentas.

Si los flujos de efectivo se modifican cuando el deudor se encuentra en dificultades financieras, entonces el objetivo de la modificación suele ser 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.

Si el Banco planea modificar un activo financiero de manera que daría lugar a la condonación de los flujos de efectivo, entonces primero considera si una parte del activo debe cancelarse antes de que se lleve a cabo la modificación Este enfoque impacta el resultado de la evaluación cuantitativa y significa que los criterios de baja en cuentas no suelen cumplirse en tales casos.

Si la modificación de un activo financiero medido al CA o VRCOUI no resulta en dado de baja del activo financiero, entonces el Banco primero recalcula el importe en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa de interés efectiva original del activo y reconoce el ajuste resultante como una ganancia o pérdida de modificación en la utilidad o pérdida. Para los activos financieros de tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida modificada se ajusta para reflejar los términos actuales del mercado en el momento de la modificación. Cualquier costo o tarifa incurrido y las tarifas de modificación recibidas ajustan el importe en libros bruto del activo financiero modificado y se amortizan en el plazo remanente del activo financiero modificado.

Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingresos por intereses calculados utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

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 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.

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 modificación son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor modificado 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 haya 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.

Pasivos financieros

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo de la obligación modificada son sustancialmente diferentes. En este caso, un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce a su valor razonable. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada se reconoce en utilidad o pérdida. La contraprestación pagada incluye los activos no financieros transferidos, si los hubiere, y la asunción de pasivos, incluido el nuevo pasivo financiero modificado.

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

Si la modificación de un pasivo financiero no se contabiliza como baja en cuentas, entonces el valor amortizado del pasivo se recalcula descontando los flujos de efectivo modificados a la tasa de interés efectiva original, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pérdida. Para los pasivos financieros de tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida modificada es ajustada para reflejar los términos actuales del mercado al momento de la modificación. Cualquier costo y tarifa incurridos se reconocen como un ajuste al valor en libros del pasivo y se amortizan en el plazo restante del pasivo financiero modificado volviendo a calcular la tasa de interés efectiva sobre el instrumento.

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 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 usualmente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, 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 de las partes que hayan incumplido. 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.

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.

Escriba el texto aquí

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

Estas medidas incluyen una disminución en los límites y cancelación de los contratos de crédito.

Cuando 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.
- Ubicación 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 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 tales 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:** Conforme a las expectativas actuales, que recogen los cambios 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 países afecta de manera generalizada a los países

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

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 los pasivos financieros 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 de resultados cuando se incurre en ellos para los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en 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 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.

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

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se han pagado o cancelado, o hayan expirado.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado consolidado 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.

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

La provisión por PCE se presenta en el estado consolidado 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 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.

(e) Bienes adquiridos o adjudicados

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.

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

(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 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.

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 brindados.

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 principalmente 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 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 para redimir 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.

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

(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, equipo y mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipo 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 reconocen en resultados durante el ejercicio financiero conforme se incurren.

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 como gasto en el estado consolidado de resultados del año y con aumento en 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 equipo	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 equipo 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.

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

(i) Arrendamientos

Escriba el texto aquí

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 identificable. 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.

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.

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

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, equipo 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 del 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.

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, equipo y mejoras" y pasivos por arrendamiento en "pasivos por arrendamientos" en el estado consolidado de situación financiera.

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

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; si no, 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 reporte y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

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.

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

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 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 de resultados, en la medida en que se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado 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 consolidados. 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 que, al momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la renta 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.

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

(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).

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 directa 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) Segmentos

Un segmento operativo corresponde al grupo de entidades que conforman la operación bancaria en cada uno de los países en los que el Banco opera. Cada segmento operativo se dedica a actividades comerciales de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluidos los ingresos y gastos relacionados con transacciones con cualquiera de los otros componentes del Banco. Los resultados operativos de cada segmento son revisados periódicamente por la Administración para tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán al segmento y evaluar su desempeño.

Los resultados de los segmentos que se informan a la Administración incluyen elementos que son directamente atribuibles a cada segmento.

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

(q) 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 del Banco Matriz.

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

(r) 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 2023 y se permite su aplicación anticipada; sin embargo, el Banco no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas y modificadas al preparar los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022.

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

- 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.
- Información a revelar sobre políticas contables (enmiendas a la NIC 1 y al Documento de práctica de las NIIF 2).
- Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a la NIC 8).
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a la NIIF 16).

(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 de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

2022	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	5,203,957,213	5,203,957,213
Inversiones en valores	27,877,482	13,078,802	4,102,738,448	3,175,100	43,561,300	4,190,431,132
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	20,131,278,641	20,131,278,641
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	378,338,672	378,338,672
Total de activos financieros	27,877,482	13,078,802	4,102,738,448	3,175,100	25,757,135,826	29,904,005,658

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	5,214,338,632	5,214,338,632
Inversiones en valores	35,623,997	12,147,983	3,462,810,406	3,084,768	0	3,513,667,154
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	18,018,549,655	18,018,549,655
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	253,930,146	253,930,146
Total de activos financieros	35,623,997	12,147,983	3,462,810,406	3,084,768	23,486,818,433	27,000,485,587

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

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.

(4) Administración de Riesgos, continuación

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.

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.

(4) Administración de Riesgos, continuación

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 $4,424,361,368 al 31 de diciembre de 2022 (2021: $4,368,390,784). 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+ (2021: con calificaciones de riesgo entre A+ y CC), 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 31 de diciembre de 2022, aproximadamente $4 millones no cuentan con calificación de riesgo (2021: $10 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 31 de diciembre de 2022, 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 31 de diciembre de 2022, la cartera de inversiones totaliza $ 4,190,431,132 (2021: $3,513,667,154).

- 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 en bonos al VRCR:

	2022	2021
Gobiernos y Agencias		
B	26,355,405	35,124,150
Total Gobiernos y Agencias	26,355,405	35,124,150
Corporativos		
B	1,016,532	0
Total Corporativos	1,016,532	0
Total de inversiones al VRCR	27,371,937	35,124,150

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

	2022			2021		
	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	0	0	0	704	0	704
AA+	230,626,073	0	230,626,073	9,716,886	0	9,716,886
BBB	236,576,825	0	236,576,825	217,831,649	0	217,831,649
BB+ a CCC+	3,071,757,791	0	3,071,757,791	2,655,517,260	0	2,655,517,260
Total Gobiernos y Agencias	3,538,960,689	0	3,538,960,689	2,883,066,499	0	2,883,066,499
Corporativos						
AA	2,000,750	0	2,000,750	2,023,236	0	2,023,236
A	11,918,163	0	11,918,163	10,550,267	0	10,550,267
A-	170,986,629	0	170,986,629	112,181,802	0	112,181,802
BBB+	39,208,650	0	39,208,650	95,968,385	0	95,968,385
BBB	31,369,109	0	31,369,109	29,116,600	0	29,116,600
BBB-	53,749,599	0	53,749,599	61,881,062	0	61,881,062
BB+ a CCC+	254,544,859	0	254,544,859	268,022,555	0	268,022,555
Total Corporativos	563,777,759	0	563,777,759	579,743,907	0	579,743,907
Total	4,102,738,448	0	4,102,738,448	3,462,810,406	0	3,462,810,406
Provisión para PCE	20,818,098	0	20,818,098	26,751,693	0	26,751,693

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se encuentran al día.

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.

- Inversiones al CA
  El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones en bonos al CA:

	Al 31 de Diciembre de 2022			Al 31 de Diciembre de 2021		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA	PCE 12 meses	PCE vida esperada	Total de inversiones al CA
Gobiernos y Agencias						
BB+ a BB-	43,561,300	0	43,561,300	0	0	0
Total Gobiernos y Agencias	43,561,300	0	43,561,300	0	0	0
Total	43,561,300	0	43,561,300	0	0	0
Provisión para PCE	115,089	0	115,089	0	0	0

(4) Administración de Riesgos, continuación

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			
2022	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Corporativo				
Satisfactorio	8,085,215,091	18,184,712	0	8,103,399,803
Mención Especial	0	360,858,811	0	360,858,811
Sub-estándar	0	0	175,608,063	175,608,063
Dudoso	0	0	20,887,773	20,887,773
Pérdida	0	0	31,734,475	31,734,475
Monto bruto	8,085,215,091	379,043,523	228,230,311	8,692,488,925
Provisión por deterioro	(42,511,739)	(41,411,764)	(92,427,129)	(176,350,632)
Valor en libros neto	8,042,703,352	337,631,759	135,803,182	8,516,138,293
Pequeña empresa				
Satisfactorio	770,257,453	81,882,586	0	852,140,039
Mención Especial	39,349	42,125,631	0	42,164,980
Sub-estándar	0	0	5,209,354	5,209,354
Dudoso	0	0	2,526,472	2,526,472
Pérdida	0	0	3,864,968	3,864,968
Monto bruto	770,296,802	124,008,217	11,600,794	905,905,813
Provisión por deterioro	(4,204,288)	(3,984,043)	(3,217,174)	(11,405,505)
Valor en libros neto	766,092,514	120,024,174	8,383,620	894,500,308
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	2,946,987,722	233,855,190	0	3,180,842,912
Mención Especial	2,968,867	374,818,843	0	377,787,710
Sub-estándar	0	0	96,469,630	96,469,630
Dudoso	0	0	29,701,111	29,701,111
Pérdida	0	0	40,808,262	40,808,262
Monto bruto	2,949,956,589	608,674,033	166,979,003	3,725,609,625
Provisión por deterioro	(13,754,941)	(37,608,498)	(36,972,603)	(88,336,042)
Valor en libros neto	2,936,201,648	571,065,535	130,006,400	3,637,273,583
Personales				
Satisfactorio	1,903,773,219	91,318,754	2,323,108	1,997,415,081
Mención Especial	4,517,623	66,417,134	806,741	71,741,498
Sub-estándar	0	0	35,787,729	35,787,729
Dudoso	0	0	14,913,224	14,913,224
Pérdida	0	0	7,603,125	7,603,125
Monto bruto	1,908,290,842	157,735,888	61,433,927	2,127,460,657
Provisión por deterioro	(32,082,991)	(21,918,007)	(24,623,249)	(78,624,247)
Valor en libros neto	1,876,207,851	135,817,881	36,810,678	2,048,836,410
Autos				
Satisfactorio	940,682,758	83,251,579	0	1,023,934,337
Mención Especial	257,776	98,429,546	0	98,687,322
Sub-estándar	0	0	8,440,577	8,440,577
Dudoso	0	0	3,313,578	3,313,578
Pérdida	0	0	89,247	89,247
Monto bruto	940,940,534	181,681,125	11,843,402	1,134,465,061
Provisión por deterioro	(7,047,265)	(12,587,002)	(4,034,126)	(23,668,393)
Valor en libros neto	933,893,269	169,094,123	7,809,276	1,110,796,668
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	3,583,130,029	145,542,334	3,261,814	3,731,934,177
Mención Especial	7,170,879	301,801,207	45,489,438	354,461,524
Sub-estándar	0	0	16,624,162	16,624,162
Dudoso	266,545	39,427,927	14,317,869	54,012,341
Pérdida	0	0	81,256,293	81,256,293
Monto bruto	3,590,567,453	486,771,468	160,949,576	4,238,288,497
Provisión por deterioro	(89,364,685)	(127,256,718)	(97,933,715)	(314,555,118)
Valor en libros neto	3,501,202,768	359,514,750	63,015,861	3,923,733,379
Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado	18,056,301,402	1,693,148,222	381,829,017	20,131,278,641

(4) Administración de Riesgos, continuación

	Préstamos			
2021	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Corporativo				
Satisfactorio	6,968,521,093	16,321,566	8,364	6,984,851,023
Mención Especial	0	477,422,428	0	477,422,428
Sub-estándar	0	0	162,322,866	162,322,866
Dudoso	0	0	11,230,194	11,230,194
Pérdida	0	0	45,148,711	45,148,711
Monto bruto	6,968,521,093	493,743,994	218,710,135	7,680,975,222
Provisión por deterioro	(36,557,004)	(52,403,614)	(63,471,397)	(152,432,015)
Valor en libros neto	6,931,964,089	441,340,380	155,238,738	7,528,543,207
Pequeña empresa				
Satisfactorio	558,289,566	170,775,327	0	729,064,893
Mención Especial	1,499,603	52,901,352	0	54,400,955
Sub-estándar	0	0	4,800,377	4,800,377
Dudoso	0	0	3,312,777	3,312,777
Pérdida	0	0	4,432,539	4,432,539
Monto bruto	559,789,169	223,676,679	12,545,693	796,011,541
Provisión por deterioro	(7,039,990)	(9,718,846)	(3,128,906)	(19,887,742)
Valor en libros neto	552,749,179	213,957,833	9,416,787	776,123,799
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	2,681,069,964	415,173,300	0	3,096,243,264
Mención Especial	8,306,680	357,748,882	0	366,055,562
Sub-estándar	0	0	94,936,930	94,936,930
Dudoso	0	0	24,466,979	24,466,979
Pérdida	0	0	45,095,299	45,095,299
Monto bruto	2,689,376,644	772,922,182	164,499,208	3,626,798,034
Provisión por deterioro	(11,984,340)	(43,061,192)	(29,329,494)	(84,375,026)
Valor en libros neto	2,677,392,304	729,860,990	135,169,714	3,542,423,008
Personales				
Satisfactorio	1,697,622,022	169,092,033	2,320,517	1,869,034,572
Mención Especial	1,752,262	89,615,121	258,050	91,625,433
Sub-estándar	0	0	41,376,321	41,376,321
Dudoso	0	0	14,740,061	14,740,061
Pérdida	0	0	8,289,512	8,289,512
Monto bruto	1,699,374,284	258,707,154	66,984,461	2,025,065,899
Provisión por deterioro	(23,894,953)	(34,119,775)	(24,862,334)	(82,877,062)
Valor en libros neto	1,675,479,331	224,587,379	42,122,127	1,942,188,837
Autos				
Satisfactorio	834,941,807	119,512,884	0	954,454,691
Mención Especial	3,194,506	66,884,012	0	70,078,518
Sub-estándar	0	0	9,691,392	9,691,392
Dudoso	0	0	3,779,953	3,779,953
Pérdida	0	0	19,082	19,082
Monto bruto	838,136,313	186,396,896	13,490,427	1,038,023,636
Provisión por deterioro	(6,469,058)	(11,268,524)	(4,585,541)	(22,323,123)
Valor en libros neto	831,667,255	175,128,372	8,904,886	1,015,700,513
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	2,777,095,880	239,316,633	3,381,341	3,019,793,854
Mención Especial	6,292,344	176,963,337	163,647,924	346,903,605
Sub-estándar	0	0	13,766,969	13,766,969
Dudoso	0	0	48,304,656	48,304,656
Pérdida	0	0	70,005,289	70,005,289
Monto bruto	2,783,388,224	416,279,970	299,106,179	3,498,774,373
Provisión por deterioro	(75,649,507)	(97,840,177)	(111,714,398)	(285,204,082)
Valor en libros neto	2,707,738,717	318,439,793	187,391,781	3,213,570,291
Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado	15,376,990,875	2,103,314,747	538,244,033	18,018,549,655

(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			
2022	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Corporativo				
Satisfactorio	684,523,735	0	0	684,523,735
Mención Especial	0	2,595,842	0	2,595,842
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	947,871	947,871
Monto bruto	684,523,735	2,595,842	947,871	688,067,448
Provisión por deterioro	(237,669)	(27,189)	(947,871)	(1,212,729)
Valor en libros neto	684,286,066	2,568,653	0	686,854,719
Pequeña empresa				
Satisfactorio	4,761,958	0	0	4,761,958
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	4,761,958	0	0	4,761,958
Provisión por deterioro	(293,720)	0	0	(293,720)
Valor en libros neto	4,468,238	0	0	4,468,238
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	49,932,510	0	0	49,932,510
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	49,932,510	0	0	49,932,510
Provisión por deterioro	(4,993)	0	0	(4,993)
Valor en libros neto	49,927,517	0	0	49,927,517
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	738,681,821	2,568,653	0	741,250,474

	Compromisos de créditos y garantías			
2021	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Corporativo				
Satisfactorio	670,936,653	0	0	670,936,653
Mención Especial	0	7,287,433	1,039,834	8,327,267
Sub-estándar	0	0	59,967	59,967
Dudoso	0	0	177,141	177,141
Pérdida	0	0	3,429	3,429
Monto bruto	670,936,653	7,287,433	1,280,371	679,504,457
Provisión por deterioro	(193,692)	(51,485)	(1,111,261)	(1,356,438)
Valor en libros neto	670,742,961	7,235,948	169,110	678,148,019
Pequeña empresa				
Satisfactorio	4,229,515	0	0	4,229,515
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	4,229,515	0	0	4,229,515
Provisión por deterioro	(724)	0	0	(724)
Valor en libros neto	4,228,791	0	0	4,228,791
Hipotecarios residenciales				
Satisfactorio	48,080,289	0	0	48,080,289
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	48,080,289	0	0	48,080,289
Provisión por deterioro	(4,770)	0	0	(4,770)
Valor en libros neto	48,075,519	0	0	48,075,519
Total de compromisos de créditos y garantías, neto	723,047,271	7,235,948	169,110	730,452,329

(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.

	2022					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	10,696,871	0	10,696,871
Inversiones en valores	0	0	0	0	4,174,177,230	4,174,177,230
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,614,421,829	655,706,560	200,401,348	0	4,001,148,703	8,471,678,440
Arrendamientos corporativos, neto	0	219,799,473	1,011,012	0	0	220,810,485
Total Corporativos	3,614,421,829	875,506,033	201,412,360	0	4,001,148,703	8,692,488,925
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	455,393,371	56,704,286	22,839,617	0	269,126,524	804,063,798
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	101,741,901	100,114	0	0	101,842,015
Total Pequeña empresa	455,393,371	158,446,187	22,939,731	0	269,126,524	905,905,813
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,725,609,625	0	0	0	0	3,725,609,625
Personales	361,231,553	122,343	28,812,359	0	1,737,294,402	2,127,460,657
Autos	0	1,032,570,044	0	0	0	1,032,570,044
Arrendamientos de consumo, neto	0	101,895,017	0	0	0	101,895,017
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	4,238,288,497	4,238,288,497
Total Banca de Personas	4,086,841,178	1,134,587,404	28,812,359	0	5,975,582,899	11,225,823,840
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	4,542,234,549	1,293,033,591	51,752,090	0	6,244,709,423	12,131,729,653
Provisión por deterioro	(196,330,849)	(50,146,621)	(3,410,754)	0	(443,051,713)	(692,939,937)
Total de préstamos	7,960,325,529	2,118,393,003	249,753,696	0	9,802,806,413	20,131,278,641
Compromisos de créditos y garantías	70,397,613	4,064,182	35,159,923	825,761	630,802,995	741,250,474

	2021					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	104,223,985	0	104,223,985
Inversiones en valores	0	0	0	0	3,498,434,403	3,498,434,403
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,545,525,687	555,669,677	174,347,925	0	3,239,263,955	7,514,807,244
Arrendamientos corporativos, neto	0	160,330,262	5,837,716	0	0	166,167,978
Total Corporativos	3,545,525,687	715,999,939	180,185,641	0	3,239,263,955	7,680,975,222
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	456,766,629	50,826,561	23,849,091	0	179,333,066	710,775,347
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	84,824,782	411,412	0	0	85,236,194
Total Pequeña empresa	456,766,629	135,651,343	24,260,503	0	179,333,066	796,011,541
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,626,798,034	0	0	0	0	3,626,798,034
Personales	370,042,320	187,946	26,262,812	0	1,628,572,821	2,025,065,899
Autos	0	953,481,090	0	0	0	953,481,090
Arrendamientos de consumo, neto	0	84,542,546	0	0	0	84,542,546
Tarjetas de crédito	0	0	0	0	3,498,774,373	3,498,774,373
Total Banca de Personas	3,996,840,354	1,038,211,582	26,262,812	0	5,127,347,194	10,188,661,942
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	4,453,606,983	1,173,862,925	50,523,315	0	5,306,680,260	10,984,673,483
Provisión por deterioro	(203,877,886)	(47,272,770)	(2,018,171)	0	(393,930,223)	(647,099,050)
Total de préstamos	7,795,254,784	1,842,590,094	228,690,785	0	8,152,013,992	18,018,549,655
Compromisos de créditos y garantías	56,032,485	2,588,400	14,903,820	0	656,927,624	730,452,329

(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.

	2022		2021	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos				
Etapa 1 y 2	3,820,785,517	3,800,416,102	3,555,849,372	3,528,360,224
Etapa 3	165,068,999	164,978,703	179,902,682	179,463,822
Total	3,985,854,516	3,965,394,805	3,735,752,054	3,707,824,046

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

	2022	2021
Propiedades	21,925,214	17,349,020
Mobiliario y equipo	4,723,279	952,289
Otros	0	636,585
Total	26,648,493	18,937,894

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 en 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.

	2022		2021	
LTV Ratio	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	887,224,834	2,199,240	791,583,822	3,086,688
51-70%	1,320,246,221	5,673,475	1,307,056,100	8,752,437
71-80%	1,097,491,698	12,840,862	1,159,123,003	15,668,547
81-90%	324,494,975	17,044,198	295,035,923	16,874,359
91-100%	69,819,189	12,044,627	59,961,511	3,698,258
Más de 100%	26,332,708	130,108	14,037,675	0
Total	3,725,609,625	49,932,510	3,626,798,034	48,080,289

(4) Administración de Riesgos, continuación

Cartera deteriorada

LTV Ratio	2022	2021
Menos de 50%	21,939,960	21,351,908
51-70%	50,104,237	48,028,275
71-80%	51,247,739	55,050,290
81-90%	32,942,121	30,669,906
91-100%	6,897,588	6,403,341
Más de 100%	3,847,358	2,995,488
Total	166,979,003	164,499,208

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
Desaceleración de socios comerciales: Se prevé un menor dinamismo en economías desarrolladas; socios comerciales importantes para la región.	1) Políticas monetarias resultan efectivas para controlar la inflación y se alcanza una moderación sin generar distorsiones considerables sobre las economías a nivel global.	1) Crecimiento económico se ve afectado por el ciclo contractivo de tasas de interés. Se ralentizan las economías desarrolladas pero el crecimiento permanece positivo.	1) Crecimiento económico se ve afectado considerablemente por las políticas para contener la inflación. Resulta en niveles significativos de desempleo y el crecimiento es negativo en varios trimestres del año en países desarrollados.
Volatilidad financiera a nivel global: Con el ciclo contractivo (en términos de políticas monetarias) ha incrementado la volatilidad financiera y la aversión al riesgo, con lo cual se esperan menores flujos de capital a economías emergentes.	2) Se alivianan las tensiones políticas en el mundo, específicamente con el conflicto de Rusia-Ucrania; lo que genera confianza en mercados internacionales y menores presiones inflacionarias sobre commodities. Cadenas de suministros alcanzan normalidad.	2) FED aumenta o mantiene tasas de interés para controlar la inflación y evitar otro pico inflacionario, resulta en condiciones financieras internacionales más ajustadas.	2) Inflación se mantiene persistente y autoridades monetarias deben incrementar aún más sus tasas de referencia. Conflictos políticos/bélicos persisten y empeoran generando incertidumbre en mercados internacionales.

A continuación, se detallan los escenarios para cada país

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Guatemala	1. La producción mantiene la tendencia de crecimiento robusto durante el 2022. 2. Los macroprecios se contemplan estables, considerando la estabilidad macroeconómica reciente, con inflación controlada, tipo de cambio estable, tasas estables y bajo nivel de deuda soberana.	Bajo nivel de deuda del gobierno permite estabilidad financiera y política expansiva, manteniendo apoyo durante el 2022. Recuperación rápida del sector externo y socios comerciales impulsan crecimiento económico por encima de lo esperado.	Crecimiento económico se desacelera, pero permanece positivo. Condiciones macroeconómicas se mantienen estables y las presiones inflacionarias ceden para que la inflación se modere.	Lento proceso de vacunación y manifestación de riesgos ambientales resultan en menor crecimiento económico.
Honduras	1. Se mantiene la tendencia de recuperación rápida del producto durante el 2022, llegando este año a recuperar los niveles de producto del 2019, luego de fuerte caída (Sars-Cov2 y huracanes). Los macroprecios se contemplan estables, considerando la disciplina fiscal que ha tenido el gobierno y la historia macroeconómica reciente, con inflación en el rango meta, estabilidad en tipo de cambio y tasas de interés estables.	Elecciones se realizan de manera transparente y candidato que resulte ganador fortalece confianza institucional, favorece crecimiento y mantiene estabilidad en precios y tasas de interés.	Economía pierde dinamismo, pero permanece en territorio positivo. Indicadores fiscales mejoran considerablemente y se da una moderación de la inflación.	Vulnerabilidad climática vuelve a tener impacto sobre la producción

(4) Administración de Riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
El Salvador	1. Crecimiento económico en el 2021 fue por encima de lo esperado, con recuperación rápida a los niveles de producto del 2019. Estrés financiero podría limitar crecimiento en el 2022. Se aumentó la perspectiva de inflación respecto a los escenarios definidos en septiembre, en línea con el aumento en los últimos meses de historia. Se contempla aumento en las tasas de interés, con el aumento en la vulnerabilidad financiera del gobierno.	Crecimiento económico externo por encima de lo esperado, favoreciendo mayor ingreso de remesas. Gobierno propone medidas efectivas para balancear presupuesto y reduce vulnerabilidad financiera.	Crecimiento económico se desacelera y volatilidad financiera se mantiene. A demás, habrá incertidumbre debido a las elecciones nacionales.	Aumento en tasas internacionales más rápido de lo esperado aumenta presiones en tasas y dificultan el acceso a financiamiento del gobierno.
Nicaragua	1. En el 2021 Nicaragua tuvo crecimiento en el producto, y se recuperó por encima de los niveles del 2019 previo a la pandemia. Aún así, se mantiene por debajo del nivel 2017, previo a la crisis sociopolítica, nivel al que se llegaría durante el 2023. Para el 2022 se espera un crecimiento económico modesto, debido al deterioro en las condiciones políticas desde el 2018. Se aumentó la perspectiva de inflación, considerando el aumento reciente en el nivel de precios. Se espera que se mantenga la política cambiaria de minidevaluaciones y aumento tasas de interés, considerando la posibilidad de disminución de fuentes de financiamiento externas para el gobierno.	El país se ve beneficiado de crecimiento económico externo. Las sanciones por parte de socios comerciales no afectan el comercio internacional y permita al país beneficiarse del crecimiento externo.	Se mantiene el deterioro democrático y se pierde dinamismo en la economía en relación con años anteriores. La buena ejecución en términos de disciplina fiscal se mantiene.	Recrudecimiento de crisis sociopolítica; sin crecimiento económico y con mayores tasas, por menor acceso a financiamiento internacional.
Costa Rica	1. Crecimiento permanece estable y la economía se recupera durante el 2022. Se contempla que la inflación se mantiene en la mitad superior del rango meta, con la posibilidad de superarlo en el escenario pesimista. Se espera una menor devaluación que en el 2021 y estabilidad en las tasas de interés.	Mejora en finanzas públicas, fortaleza institucional, con elecciones transparentes y avances en vacunación resultan en mayor crecimiento del esperado y estabilidad en las tasas de interés.	Economía se desacelera ante la política monetaria contractiva del BCCR, pero crecimiento se mantiene positivo. Disciplina fiscal se mantiene y se acatan los acuerdos estipulados con el FMI.	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. Crecimiento económico de Panamá se mantiene como el más alto entre los países de Centroamérica. Respecto a la última revisión, se contemplan escenarios de mayor inflación durante el 2022 y de aumento gradual en las tasas de interés, en línea con tendencia de tasas Estados Unidos.	Panamá se ve favorecido por crecimiento económico externo por encima de lo esperado, con menores obstáculos para comercio internacional.	Crecimiento económico se ralentiza, pero permanece positivo y es uno de los países que más crece en la región. Se prevén condiciones de estabilidad macroeconómica y una moderación en las presiones inflacionarias importante.	Deterioro en finanzas de gobierno se mantiene y se da mayor aumento en la deuda, que presiona en mayor medida los precios y afecta el crecimiento económico.

(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	2022					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	35%	15%	5%	10%	20%	20%
Base	55%	60%	55%	65%	70%	75%
Pesimista	10%	25%	40%	25%	10%	5%

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	2021					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	35%	25%	10%	20%	20%	25%
Base	55%	60%	60%	55%	65%	60%
Pesimista	10%	15%	30%	25%	15%	15%

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.

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

		2022					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	3.82	3.98	2.37	3.62	3.65	5.32
	Base	3.34	3.46	1.90	2.99	2.75	4.58
	Pesimista	2.62	2.74	1.36	2.63	1.93	4.00
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	3.93	4.27	2.54	4.12	3.99	2.64
	Base	4.22	6.76	3.94	5.61	4.96	3.62
	Pesimista	6.16	8.27	4.92	7.99	6.32	4.23
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	0.59	2.67	-	1.12	0.80	-
	Base	0.91	4.23	-	1.60	2.57	-
	Pesimista	1.33	4.32	-	2.33	5.08	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	0.98	1.18	-	0.91	1.25	-
	Base	1.49	1.47	-	1.54	1.74	-
	Pesimista	2.01	2.55	-	1.74	2.01	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	0.93	1.24	1.38	1.34	1.22	0.32
	Base	1.48	1.42	2.77	1.41	2.15	0.46
	Pesimista	2.47	2.26	3.27	1.68	2.46	1.31

(4) Administración de Riesgos, continuación

		2021					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	5.24	5.01	4.54	4.40	5.97	8.14
	Base	3.65	4.60	3.65	3.47	4.78	5.28
	Pesimista	3.07	2.93	1.93	1.11	4.41	3.68
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	3.81	3.62	1.55	2.88	1.58	1.98
	Base	4.00	4.46	2.52	4.50	2.83	2.58
	Pesimista	4.53	4.62	3.59	5.86	3.38	3.36
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	(1.23)	(2.35)	-	0.15	0.70	-
	Base	0.01	(0.57)	-	1.88	1.87	-
	Pesimista	0.49	(0.02)	-	3.15	6.43	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	(0.30)	(1.16)	-	(0.93)	(1.03)	-
	Base	(0.12)	(0.32)	-	0.68	(0.09)	-
	Pesimista	0.10	0.05	-	3.41	1.20	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	(0.27)	(0.64)	-	(1.02)	(1.04)	0.37
	Base	(0.18)	(0.20)	0.69	0.36	(0.02)	0.83
	Pesimista	(0.13)	0.19	1.46	1.02	1.80	0.87

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).

2022	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	8,692,488,925	8,692,488,925	8,692,488,925
Pequeña empresa	905,905,813	905,905,813	905,905,813
Hipotecarios	3,725,609,625	3,725,609,625	3,725,609,625
Personales	2,127,460,657	2,127,460,657	2,127,460,657
Autos	1,134,465,061	1,134,465,061	1,134,465,061
Tarjetas de crédito	4,238,288,497	4,238,288,497	4,238,288,497
	20,824,218,578	20,824,218,578	20,824,218,578
Estimación por PCE			
Corporativo	169,639,209	176,741,052	182,668,391
Pequeña empresa	10,515,974	11,559,368	12,704,168
Hipotecarios	84,396,956	88,764,466	93,523,826
Personales	76,929,888	79,145,384	82,781,047
Autos	22,351,139	23,835,937	25,313,556
Tarjetas de crédito	305,192,470	314,458,539	323,949,278
	669,025,636	694,504,746	720,940,266
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	4.32%	4.32%	4.32%
Pequeña empresa	13.30%	13.86%	14.89%
Hipotecarios	15.15%	15.75%	16.53%
Personales	7.22%	7.34%	7.93%
Autos	15.29%	15.53%	15.98%
Tarjetas de crédito	11.26%	11.30%	11.31%
	8.96%	9.12%	9.39%

(4) Administración de Riesgos, continuación

2021	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	7,680,975,222	7,680,975,222	7,680,975,222
Pequeña empresa	796,011,541	796,011,541	796,011,541
Hipotecarios	3,626,798,034	3,626,798,034	3,626,798,034
Personales	2,025,065,899	2,025,065,899	2,025,065,899
Autos	1,038,023,636	1,038,023,636	1,038,023,636
Tarjetas de crédito	3,498,774,373	3,498,774,373	3,498,774,373
	18,665,648,705	18,665,648,705	18,665,648,705
Estimación por PCE			
Corporativo	144,457,838	151,578,023	164,485,671
Pequeña empresa	16,054,193	20,024,107	24,107,607
Hipotecarios	71,179,685	85,171,368	96,817,001
Personales	77,583,956	83,252,137	88,565,223
Autos	20,285,356	22,497,316	24,743,122
Tarjetas de crédito	273,428,693	286,546,743	298,119,337
	602,989,721	649,069,694	696,837,961
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	6.35%	6.35%	6.35%
Pequeña empresa	23.42%	28.67%	36.12%
Hipotecarios	19.41%	20.37%	21.11%
Personales	12.00%	12.26%	13.34%
Autos	16.46%	17.18%	17.81%
Tarjetas de crédito	12.73%	12.81%	13.01%
	11.99%	12.48%	13.13%

(4) Administración de Riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una conciliación de los saldos iniciales y finales del año al 31 de diciembre de 2022, del deterioro en activos financieros:

	2022				2021			
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	247,602	0	0	247,602	609,534	0	0	609,534
Gasto de provisión – remedición	(165,986)	0	0	(165,986)	(609,535)	0	0	(609,535)
Gasto de provisión – originación	61,685	0	0	61,685	248,861	0	0	248,861
Conversión de moneda extranjera	(1,502)	0	0	(1,502)	(1,258)	0	0	(1,258)
Saldo al final del año	141,799	0	0	141,799	247,602	0	0	247,602

	2022				2021			
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	26,751,693	0	0	26,751,693	22,985,969	52,154	0	23,038,123
Cambio Etapa 1 a 2	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto de provisión –remedición	(21,283,561)	0	0	(21,283,561)	(16,105,384)	(52,154)	0	(16,157,538)
Gasto de provisión – originación	16,578,905	0	0	16,578,905	20,471,271	0	0	20,471,271
Conversión de moneda extranjera	(1,228,939)	0	0	(1,228,939)	(600,163)	0	0	(600,163)
Saldo al final del año	20,818,098	0	0	20,818,098	26,751,693	0	0	26,751,693

	2022				2021			
Inversiones al CA	**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 2022	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto de provisión –remedición	115,089	0	0	115,089	0	0	0	0
Saldo al 31 de Diciembre de 2022	115,089	0	0	115,089	0	0	0	0

	2022				2021			
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	161,594,852	248,412,128	237,092,070	647,099,050	132,540,438	284,083,713	253,114,455	669,738,606
Cambio Etapa 1 a 2	(57,266,121)	57,266,121	0	0	(43,494,581)	43,494,581	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(64,399)	0	64,399	0	(190,284)	0	190,284	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(201,359,780)	201,359,780	0	0	(191,403,602)	191,403,602	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	86,156,894	(86,156,894)	0	0	85,689,160	(85,689,160)	0
Cambio Etapa 2 a 1	153,024,184	(153,024,184)	0	0	129,233,506	(129,233,506)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	14,855,729	0	(14,855,729)	0	18,534,244	0	(18,534,244)	0
Gasto de provisión – remedición	(10,550,754)	103,501,157	42,302,631	135,253,034	2,681,221	89,666,786	224,077,256	316,425,263
Gasto de provisión – originación	214,574,537	246,163,744	227,577,991	688,316,272	162,727,869	230,869,751	183,057,632	576,655,252
Gasto de provisión – cancelación	(287,202,119)	(142,350,048)	(47,789,220)	(477,341,387)	(240,437,561)	(164,754,755)	(143,262,660)	(548,454,976)
Castigos	0	0	(487,642,024)	(487,642,024)	0	0	(494,913,860)	(494,913,860)
Recuperaciones	0	0	184,847,792	184,847,792	0	0	131,463,383	131,463,383
Conversión de moneda extranjera	0	0	2,407,200	2,407,200	0	0	(3,814,618)	(3,814,618)
Saldo al final del año	188,965,909	244,766,032	259,207,996	692,939,937	161,594,852	248,412,128	237,092,070	647,099,050

(5)Administración de Riesgos, continuación

	2022				2021			
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	199,186	51,485	1,111,261	1,361,932	230,833	52,464	68,284	351,581
Cambio Etapa 1 a 2	(491)	491	0	0	(713)	713	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(80,418)	0	80,418	0	(7)	0	7	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	273,094	(273,095)	(1)	0	0	0	0
Cambio Etapa 2 a 1	9,107	(9,107)	0	0	220	(220)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	1,111,673	0	(1,111,672)	1	0	0	0	0
Gasto de provisión – remedición	(956,343)	(276,140)	1,976,836	744,353	(122,430)	(3,198)	1,083,975	958,347
Gasto de provisión – originación	409,570	21,991	0	431,561	126,715	29,586	24,995	181,296
Gasto de provisión – cancelación	(169,538)	(34,625)	(835,877)	(1,040,040)	(77,289)	(27,860)	(66,000)	(171,149)
Conversión de moneda extranjera	13,636	0	0	13,636	41,857	0	0	41,857
Saldo al final del año	536,382	27,189	947,871	1,511,442	199,186	51,485	1,111,261	1,361,932

	2022				2021			
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	8,177,092	0	0	8,177,092	7,298,489	0	0	7,298,489
Gasto de provisión – remedición	(3,398,250)	0	0	(3,398,250)	(1,470,104)	0	0	(1,470,104)
Gasto de provisión – originación	3,477,880	0	0	3,477,880	3,820,087	0	0	3,820,087
Castigos	(1,806,145)	0	0	(1,806,145)	(1,967,578)	0	0	(1,967,578)
Recuperaciones	457,296	0	0	457,296	589,961	0	0	589,961
Conversión de moneda extranjera	(147,733)	0	0	(147,733)	(93,763)	0	0	(93,763)
Saldo al final del año	6,760,140	0	0	6,760,140	8,177,092	0	0	8,177,092

(4) Administración de Riesgos, continuación

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.

	2022	2021
Costo amortizado antes de modificación	23,121,321	73,326,881
Pérdida neta por modificación	21,523,686	325,909
Total	44,645,007	73,652,790

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:

	2022						
	Préstamos a costo amortizado	**Compromisos de créditos y garantías**	**Valores bajo acuerdos de reventa**	**Depósitos en bancos**	**Inversiones al VRCOUI**	**Inversiones al VRCR**	**Inversiones al CA**
Concentración por sector							
Gobierno	0	0	10,696,871	3,204,333,592	3,538,960,689	26,355,405	43,561,300
Corporativo							
Comercio	2,056,263,372	104,117,923	0	0	0	0	0
Servicios	1,954,881,962	117,288,713	0	0	1,729,169	0	0
Industria alimentaria	1,118,301,208	30,119,128	0	0	6,870,335	0	0
Industria general	1,117,184,014	36,124,946	0	0	2,918,468	0	0
Inmobiliario	970,754,185	7,383,847	0	0	84,465,942	0	0
Construcción	835,839,656	78,310,347	0	0	7,839,974	0	0
Agropecuario	486,709,453	7,064,607	0	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	276,684,273	1,543,007	0	0	2,991,011	0	0
Financiero	312,886,278	247,829,463	0	1,220,027,776	319,534,811	1,522,077	0
Telecomunicaciones	325,072,927	47,101,837	0	0	22,723,103	0	0
Transporte	143,817,410	15,945,588	0	0	2,531,568	0	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	11,621,778	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,252,868	0	0
Energía	0	0	0	0	87,262,379	0	0
Banca de personas	11,225,823,840	49,932,510	0	0	5,036,353	0	0
Provisión para pérdidas	(692,939,937)	(1,511,442)	0	0	0	0	0
Total por concentración sector	20,131,278,641	741,250,474	10,696,871	4,424,361,368	4,102,738,448	27,877,482	43,561,300
Concentración geográfica:							
Costa Rica	5,844,847,000	213,467,848	1,554,019	1,179,454,615	1,274,155,798	27,877,482	0
Panamá	4,744,617,675	311,871,439	0	188,429,839	451,976,068	0	0
Guatemala	4,047,879,179	5,580,429	9,142,852	682,296,136	685,981,793	0	0
Honduras	2,837,056,079	44,350,888	0	711,514,340	541,898,929	0	43,561,300
El Salvador	2,292,440,352	160,890,550	0	326,817,296	260,446,159	0	0
Nicaragua	1,057,378,293	6,600,762	0	280,238,707	316,156,551	0	0
Norte América	0	0	0	1,034,102,257	504,716,970	0	0
Europa	0	0	0	21,493,181	0	0	0
Sur América	0	0	0	0	65,405,432	0	0
Otros	0	0	0	14,997	2,000,748	0	0
Provisión para pérdidas	(692,939,937)	(1,511,442)	0	0	0	0	0
Total por concentración geográfica	20,131,278,641	741,250,474	10,696,871	4,424,361,368	4,102,738,448	27,877,482	43,561,300

(4) Administración de Riesgos, continuación

	2021						
	Préstamos a costo amortizado	**Compromisos de créditos y garantías**	**Valores bajo acuerdos de reventa**	**Depósitos en bancos**	**Inversiones al VRCOUI**	**Inversiones al VRCR**	**Inversiones al CA**
Concentración por sector							
Gobierno	0	0	104,223,985	3,186,091,262	2,883,066,499	35,124,150	0
Corporativo							
Comercio	1,907,440,274	90,634,208	0	0	0	0	0
Servicios	1,509,393,060	111,254,662	0	0	0	0	0
Inmobiliario	992,488,849	11,534,478	0	0	65,266,499	0	0
Industria alimentaria	988,975,333	31,052,190	0	0	2,088,037	0	0
Industria general	979,900,445	68,044,186	0	0	7,401,707	0	0
Construcción	811,681,651	80,191,732	0	0	9,421,322	0	0
Agropecuario	433,154,775	6,329,921	0	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	284,454,221	1,375,643	0	0	0	0	0
Financiero	240,120,054	228,315,925	0	1,182,299,522	365,015,852	0	0
Telecomunicaciones	209,416,578	43,424,129	0	0	1,970,862	0	0
Transporte	119,961,523	11,576,898	0	0	3,200,952	0	0
Petróleo y derivados	0	0	0	0	7,398,361	0	0
Servicios públicos	0	0	0	0	5,791,652	0	0
Energía	0	0	0	0	106,790,470	0	0
Banca de personas	10,188,661,942	48,080,289	0	0	5,398,193	0	0
Provisión para pérdidas	(647,099,050)	(1,361,932)	0	0	0	0	0
Total por concentración sector	18,018,549,655	730,452,329	104,223,985	4,368,390,784	3,462,810,406	35,124,150	0
Concentración geográfica:							
Costa Rica	5,122,630,864	219,861,749	28,869,472	1,017,164,542	1,159,973,860	35,124,150	0
Panamá	4,374,668,507	293,393,136	0	173,190,462	416,600,933	0	0
Guatemala	3,753,308,491	19,317,562	3,888,178	575,698,110	554,296,770	0	0
Honduras	2,421,093,552	44,174,549	71,466,335	888,113,396	517,909,994	0	0
El Salvador	2,096,844,736	146,050,047	0	422,429,976	204,984,456	0	0
Nicaragua	897,102,555	9,017,218	0	304,012,360	284,098,307	0	0
Norteamérica	0	0	0	973,701,404	260,453,481	0	0
Europa	0	0	0	14,044,064	0	0	0
Suramérica	0	0	0	0	62,469,373	0	0
Otros	0	0	0	36,470	2,023,232	0	0
Provisión para pérdidas	(647,099,050)	(1,361,932)	0	0	0	0	0
Total por concentración geográfica	18,018,549,655	730,452,329	104,223,985	4,368,390,784	3,462,810,406	35,124,150	0

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.

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, (iii) cumplir con la demanda de crédito y fondos para inversiones según sean las necesidades y (iv) cubrir gastos operativos diversos. Al respecto, el Banco ejerce un control constante sobre sus activos y pasivos de corto plazo. La liquidez del Banco es

(4) Administración de Riesgos, continuación

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.

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	
	2022	**2021**
Al cierre del año	32.1	33.4
Máximo	35.4	44.4
Promedio	31.8	36.6
Mínimo	26.9	31.6

(4) Administración de Riesgos, continuación

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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, y los compromisos de préstamos no reconocidos en agrupaciones de vencimiento contractual desde el período remanente desde la fecha de reporte:

	2022						
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	9,043,317	-9,043,317	(9,043,317)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	5,664,122	(5,664,122)	(5,664,122)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	8,621,328	(9,262,396)	(986,837)	(1,494,139)	(3,596,859)	(2,862,873)	(321,688)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	260,710	(262,395)	(125,273)	(53,350)	(83,772)	0	0
Obligaciones financieras	2,283,961	(2,533,862)	(166,090)	(210,420)	(1,182,875)	(816,044)	(158,433)
Otras obligaciones financieras	1,059,788	(1,230,374)	(2,434)	(18,853)	(143,028)	(1,026,291)	(39,768)
Pasivos por arrendamientos	138,555	(158,262)	(2,966)	(14,628)	(17,015)	(93,793)	(29,860)
Sub-total de pasivos	27,071,781	(28,154,728)	(15,991,039)	(1,791,390)	(5,023,549)	(4,799,001)	(549,749)
Compromisos de préstamos	61,751	(61,751)	(4,599)	(10,259)	(46,480)	(413)	0
Aceptaciones pendientes	31,709	(31,709)	(26,089)	(4,981)	(639)	0	0
Total de pasivos	27,165,241	(28,248,188)	(16,021,727)	(1,806,630)	(5,070,668)	(4,799,414)	(549,749)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	768,899	768,899	768,899	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,697	10,697	10,697	0	0	0	0
Depósitos en bancos	4,424,361	4,509,137	4,359,895	3,724	20,203	55,887	69,428
Inversiones al VRCR (1)	27,877	31,854	1,279	131	5,379	23,919	1,146
Inversiones al VRCOUI (1)	4,102,843	5,028,395	274,646	518,335	682,190	2,159,844	1,393,380
Inversiones al CA (1)	43,457	78,160	0	0	2,137	8,944	67,079
Otras cuentas por cobrar, neto	378,339	378,339	306,030	23,375	33,953	14,981	0
Préstamos a costo amortizado	20,131,279	28,283,856	2,722,117	4,060,661	4,424,984	7,916,262	9,159,832
Sub-total de activos	29,887,752	39,089,337	8,443,563	4,606,226	5,168,846	10,179,837	10,690,865
Obligaciones de clientes por aceptaciones	31,709	31,709	26,089	4,981	639	0	0
Total de activos	29,919,461	39,121,046	8,469,652	4,611,207	5,169,485	10,179,837	10,690,865

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

	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	8,375,666	(8,375,666)	(8,375,666)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	4,998,233	(4,998,233)	(4,998,233)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	8,523,507	(9,162,392)	(799,684)	(1,408,779)	(3,491,704)	(2,830,367)	(631,858)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	38,946	(38,971)	(30,690)	(8,281)	0	0	0
Obligaciones financieras	1,744,443	(1,871,135)	(221,346)	(290,226)	(636,635)	(546,763)	(176,165)
Otras obligaciones financieras	711,656	(821,549)	(558)	(45,142)	(63,073)	(712,776)	0
Pasivos por arrendamientos	157,180	(184,480)	(2,997)	(14,810)	(17,159)	(108,095)	(41,419)
Sub-total de pasivos	24,549,631	(25,452,426)	(14,429,174)	(1,767,238)	(4,208,571)	(4,198,001)	(849,442)
Compromisos de préstamos	65,368	(65,368)	(4,098)	(11,608)	(49,662)	0	0
Aceptaciones pendientes	2,370	(2,370)	(1,014)	(579)	(777)	0	0
Total de pasivos	24,617,369	(25,520,164)	(14,434,286)	(1,779,425)	(4,259,010)	(4,198,001)	(849,442)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	741,724	741,724	741,724	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	104,224	104,224	96,086	8,138	0	0	0
Depósitos en bancos	4,368,391	4,377,578	4,294,372	7,869	12,146	52,468	10,723
Inversiones al VRCR (1)	35,624	42,655	549	177	3,009	29,277	9,643
Inversiones al VRCOUI (1)	3,462,810	4,051,810	134,223	250,831	592,886	1,662,513	1,411,357
Otras cuentas por cobrar, neto	253,930	253,930	177,496	25,693	27,240	23,501	0
Préstamos a costo amortizado	18,018,550	24,204,493	2,362,165	2,841,107	3,473,088	6,942,717	8,585,416
Sub-total de activos	26,985,253	33,776,414	7,806,615	3,133,815	4,108,369	8,710,476	10,017,139
Obligaciones de clientes por aceptaciones	2,370	2,370	1,014	579	777	0	0
Total de activos	26,987,623	33,778,784	7,807,629	3,134,394	4,109,146	8,710,476	10,017,139

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

(4) Administración de Riesgos, continuación

Los flujos de efectivo esperados del Banco sobre algunos activos financieros y pasivos financieros varían significativamente de los flujos de efectivo contractuales. Las principales diferencias son las siguientes:

- se espera que los depósitos a la vista de los clientes se mantengan estables o aumenten;
- no se espera que todos los compromisos de préstamo no reconocidos se retiren inmediatamente; y
- los préstamos hipotecarios minoristas tienen un vencimiento contractual original de entre 20 y 30 años, pero un vencimiento promedio esperado de ocho años porque los clientes aprovechan las opciones de reembolso anticipado.

Escriba el texto aquí

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:

	2022	2021
Efectivo y efectos de caja	768,898,974	741,723,863
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,696,871	104,223,985
Depósitos en bancos centrales	2,815,413,990	2,869,614,019
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,538,218,665	1,409,075,942
Depósitos en bancos mayores a 90 días	70,728,713	89,700,823
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	5,203,957,213	5,214,338,632
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	3,398,517,301	2,892,980,970
Otras líneas de crédito disponibles (1)	1,282,263,357	1,686,284,257
Total reservas de liquidez	9,884,737,871	9,793,603,859

(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.

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

2022	Comprometidos	No comprometidos			
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	Total
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	768,898,974	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	10,696,871	0	10,696,871
Depósitos en bancos	37,299,690	400,710,653	2,611,234,959	1,375,116,066	4,424,361,368
Inversiones en valores	315,410,141	3,630,233,234	0	201,226,457	4,146,869,832
Inversiones CA	0	0	43,561,300	0	43,561,300
Préstamos a costo amortizado	249,490,222	0	0	19,881,788,419	20,131,278,641
Total de activos	602,200,053	4,030,943,887	2,665,493,135	22,227,029,911	29,525,666,986

(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

(4) Administración de Riesgos, continuación

2021	Comprometidos	No comprometidos			
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje legal (1)	Otros (2)	Total
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	741,723,863	741,723,863
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	104,223,985	0	104,223,985
Depósitos en bancos	37,741,247	394,782,678	2,375,574,312	1,560,292,547	4,368,390,784
Inversiones en valores	25,209,676	3,127,174,886	0	361,282,592	3,513,667,154
Préstamos a costo amortizado	327,224,178	0	0	17,691,325,477	18,018,549,655
Total de activos	390,175,101	3,521,957,564	2,479,798,297	20,354,624,479	26,746,555,441

(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 por lo 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.

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.

(4) Administración de Riesgos, continuación

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.

Reforma de las tasas de interés de referencia

En marzo de 2021, la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, por sus siglas en inglés), como regulador del ICE (el administrador autorizado de LIBOR), anunció que después del 2021 la configuración de LIBOR para dólares estadounidenses para una semana y dos meses dejarán de proporcionarse o ya no serán representativas. Las configuraciones restantes en dólares estadounidenses dejarán de proporcionarse o ya no serán representativas después del 30 de junio de 2023.

Se está llevando a cabo una reforma fundamental de los principales índices de referencia de las tasas de interés a nivel mundial, que reemplaza algunas tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) con tasas alternativas casi libres de riesgo (denominadas "IBOR reforma'). El Banco tiene una exposición significativa a la tasa LIBOR en sus instrumentos financieros, los cuales están siendo reformados como parte de estas iniciativas de mercado.

Los principales riesgos a los que ha estado expuesto el Banco como consecuencia de la reforma del IBOR son los operativos. Por ejemplo, la renegociación de contratos de préstamo mediante negociación bilateral con clientes corporativos, actualización de términos contractuales en clientes corporativos y de consumo, actualización de sistemas que utilizan curvas IBOR y revisión de controles operativos relacionados con la reforma y los riesgos regulatorios. El riesgo financiero se limita predominantemente al riesgo de tasa de interés.

El Banco estableció un Comité IBOR multifuncional para gestionar su transición a tasas de referencia alternativas. Los objetivos del Comité IBOR incluyen evaluar si los activos y/o pasivos financieros deben enmendarse como resultado de la reforma de IBOR, y cómo gestionar la comunicación sobre la reforma de IBOR con las contrapartes. El Comité IBOR informa al Comité Ejecutivo periódicamente y colabora con otras funciones comerciales según sea necesario. Adicionalmente, proporciona informes periódicos a ALICO y las tesorerías de las operaciones del Banco para apoyar la gestión del riesgo de tipo de interés y trabaja en estrecha colaboración con el Comité de Gestión Integral de Riesgo para identificar los riesgos operacionales y regulatorios derivados de la reforma del IBOR.

(4) Administración de Riesgos, continuación

Para los contratos indexados a un IBOR que vencen después del cese esperado de la tasa de IBOR, el Comité IBOR ha establecido políticas para modificar los términos contractuales. Estas enmiendas incluyen la adición de cláusulas en los contratos que determinen la tasa o mecanismo de cálculo aplicable una vez que la tasa IBOR de referencia no sea publicada (clausulas “fallback”, según término de la industria en inglés) o el reemplazo de la tasa IBOR con una tasa de referencia alternativa.

El Banco ha estado aplicando una política para gestionar que los préstamos de consumo, como hipotecarios, personales, y autos, se modifiquen de manera uniforme, y productos a medida, como préstamos corporativos, se modifiquen en negociaciones bilaterales con las contrapartes.

El Comité Ejecutivo del Banco aprobó una política que exige que, a partir del primer semestre del año 2021, todos los préstamos de tasa variable a clientes recientemente originados incorporen cláusulas “fallback” para cuando un IBOR deja de existir. Las disposiciones de estas cláusulas prevén una transición a la tasa de referencia alternativa aplicable, que varía según la jurisdicción.

El Banco monitorea el progreso de la transición de IBOR a nuevas tasas de referencia mediante la revisión los montos totales de los contratos que aún tienen que hacer la transición a una tasa de referencia alternativa y el monto de dichos contratos que incluyan una cláusula “fallback” adecuada. El Banco considera que en un contrato aún no se ha realizado la transición a una tasa de referencia alternativa (y se lo conoce como un “contrato no reformado”) cuando el interés en virtud del contrato se indexa a una tasa de referencia que todavía está sujeta a la reforma del IBOR, incluso si incluye una cláusula “fallback” que se ocupa del cese de los IBOR.

Al 31 de diciembre de 2022, la reforma del IBOR sobre las operaciones en las que el Banco tiene exposición no se ha completado. La siguiente tabla muestra las tasas IBOR en las que el Banco tiene exposición, las principales tasas de referencia a las que estas exposiciones han sido o están siendo transferidas, y el estado de la transición:

Moneda	IBOR de referencia previo transición	Referencia posterior transición	2022	2021
USD	USD LIBOR – 1 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	Finalizado	En proceso
USD	USD LIBOR – 3 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	En proceso	En proceso
USD	USD LIBOR – 6 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	En proceso	En proceso
USD	USD LIBOR – 12 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	Finalizado	En proceso

El Banco cesó de originar operaciones de préstamos referenciadas a tasas LIBOR en el cuarto trimestre del año 2021. Asimismo, ha iniciado la modificación de contratos de activos financieros asociados a la tasa LIBOR, e incorporado cláusulas “fallback” en algunos contratos existentes. Asimismo, optó temporalmente por originar operaciones de préstamos con base en la tasa New York Prime Rate.

(4) Administración de Riesgos, continuación

En el mediano plazo, el Banco estima originar operaciones de préstamos referenciadas a la TERM SOFR, publicada por el Chicago Mercantile Exchange (CME). El Banco optó por esta tasa a la luz de la recomendación realizada al mercado por el Alternative Reference Rates Committee, entidad técnica conformada por distintos participantes del mercado y reguladores para liderar este proceso de transición. El Banco monitorea de manera constante la TERM SOFR, y estima migrar y/u originar operaciones de préstamos con referencia a dicha tasa antes de junio del 2023.

Los siguientes cuadros muestran los importes de activos financieros sin reformar y aquellos con cláusulas "fallback" apropiadas al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021. Los importes de valores de inversión se muestran a sus valores en libros y los montos de préstamos se muestran a sus valores en libros brutos.

	2022			2021		
	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023	Valor total de contratos con cláusulas *fallback*	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023	Valor total de contratos con cláusulas *fallback*
Inversiones en valores	161,592,717	161,592,717	112,465,590	173,571,106	173,571,106	114,025,453
Préstamos						
Corporativo	106,349,201	104,700,170	70,306,639	1,486,000,886	1,314,691,629	452,534,089
Pequeña empresa	0	0	0	68,338,065	62,518,145	6,688,792
Hipotecarios	3,234,422	2,192,262	0	1,364,296,336	1,361,596,360	373,438,507
Personales	16,255	16,255	0	142,974,830	140,339,365	31,334,444
Autos	0	0	0	231,362,783	223,930,052	121,129,661
Total de Préstamos	109,599,878	106,908,687	70,306,639	3,292,972,900	3,103,075,551	985,125,493

Los siguientes cuadros muestran los importes de pasivos financieros sin reformar y aquellos con cláusulas "fallback" apropiadas al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021. Los importes se muestran a sus valores en libros.

	2022			2021		
	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023	Valor total de contratos con cláusulas *fallback*	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023	Valor total de contratos con cláusulas *fallback*
Depósitos de clientes	0	0	0	30,000,000	0	0
Obligaciones financieras	360,815,302	358,360,175	354,185,414	723,191,370	447,728,398	383,728,876

Escriba el texto aquí

(4) Administración de Riesgos, continuación

Información cuantitativa

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

2022 *Cifras en millones de dólares*	**Quetzales**	**Lempiras**	**Córdobas**	**Colones**	**Total**
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	525	598	165	616	1,904
Inversiones en valores	480	545	0	367	1,392
Préstamos, netos	2,272	2,074	124	2,183	6,653
Total Activos	3,277	3,217	289	3,166	9,949
Depósitos	2,771	2,521	385	2,507	8,184
Obligaciones	335	181	0	544	1,060
Total Pasivos	3,106	2,702	385	3,051	9,244
Contingencias	0	25	0	58	83
Exposición al riesgo de tipo de cambio	171	540	(96)	173	788

2021 *Cifras en millones de dólares*	**Quetzales**	**Lempiras**	**Córdobas**	**Colones**	**Total**
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	464	844	147	594	2,049
Inversiones en valores	388	462	0	321	1,171
Préstamos, netos	1,973	1,668	93	1,784	5,518
Total Activos	2,825	2,974	240	2,699	8,738
Depósitos	2,296	2,400	337	2,277	7,310
Obligaciones	358	192	0	196	746
Total Pasivos	2,654	2,592	337	2,473	8,056
Contingencias	0	24	0	38	62
Exposición al riesgo de tipo de cambio	171	406	(97)	264	744

(4) Administración de Riesgos, continuación

Se resume a continuación la exposición del estado consolidado 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:

2022	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	768,898,974	0	0	0	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	17,051	10,679,820	0	0	10,696,871
Depósitos en bancos	2,006,984,999	2,372,366,369	42,700,000	2,310,000	4,424,361,368
Inversiones en valores	968,400,930	574,456,033	1,609,998,421	1,037,575,748	4,190,431,132
Préstamos a costo amortizado	188,643,647	17,754,304,731	1,673,210,348	515,119,915	20,131,278,641
Total activos	3,932,945,601	20,711,806,953	3,325,908,769	1,555,005,663	29,525,666,986
Depósitos	1,361,903,516	19,079,534,609	2,566,725,215	320,603,726	23,328,767,066
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	2,024,460	258,685,705	0	0	260,710,165
Obligaciones	18,117,281	1,617,969,303	351,932,325	295,942,441	2,283,961,350
Otras obligaciones	9,696,825	137,452,171	877,709,385	34,929,151	1,059,787,532
Total pasivos	1,391,742,082	21,093,641,788	3,796,366,925	651,475,318	26,933,226,113
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,541,203,519	(381,834,835)	(470,458,156)	903,530,345	2,592,440,873

2021	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	741,723,863	0	0	0	741,723,863
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	34,727	104,189,258	0	0	104,223,985
Depósitos en bancos	2,202,386,009	2,109,454,774	46,160,001	10,390,000	4,368,390,784
Inversiones en valores	612,843,924	376,758,317	1,325,950,858	1,198,114,055	3,513,667,154
Préstamos a costo amortizado	202,136,428	15,665,066,452	1,608,644,908	542,701,867	18,018,549,655
Total activos	3,759,124,951	18,255,468,801	2,980,755,767	1,751,205,922	26,746,555,441
Depósitos	1,334,526,406	17,611,317,170	2,465,435,751	486,127,253	21,897,406,580
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	8,897	38,936,728	0	0	38,945,625
Obligaciones	6,839,046	1,113,374,673	327,671,967	296,557,582	1,744,443,268
Otras obligaciones	3,595,888	78,613,932	629,446,433	0	711,656,253
Total pasivos	1,344,970,237	18,842,242,503	3,422,554,151	782,684,835	24,392,451,726
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,414,154,714	(586,773,702)	(441,798,384)	968,521,087	2,354,103,715

Con base en lo anterior, se calcula la exposición en el estado consolidado 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 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		
2022	(57,546,906)	57,546,906
Promedio del año	(63,825,989)	63,825,989
Máximo del año	(75,126,821)	75,126,821
Mínimo del año	(55,007,284)	55,007,284
2021	(58,484,257)	58,484,257
Promedio del año	(9,552,464)	9,552,464
Máximo del año	21,752,386	(21,752,386)
Mínimo del año	(60,673,814)	60,673,814
Impacto en ingreso neto por intereses		
2022	81,399,435	(81,399,435)
Promedio del año	71,747,677	(71,747,677)
Máximo del año	81,749,291	(81,749,291)
Mínimo del año	65,915,385	(65,915,385)
2021	67,764,403	(67,764,403)
Promedio del año	68,441,969	(68,441,969)
Máximo del año	72,492,083	(72,492,083)
Mínimo del año	61,477,531	(61,477,531)

(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 de 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.

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.

(4) Administración de Riesgos, continuación

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 meses siguientes del año 2020, y durante los años 2021 y 2022, 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.

Durante el año 2022, las medidas preventivas y sanitarias se han ido liberando gradualmente en cada uno de los países donde opera el Banco. La reactivación de cada sector económico y de cada deudor varía en cada país y a nivel individual.

(5) COVID – 19, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, 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 31 de diciembre de 2022, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros consolidados y las operaciones del Banco y sobre los cuales durante el período posterior a la fecha de estos estados financieros consolidados 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) Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de préstamos, inversiones, otras cuentas por cobrar y otros

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:

- 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.

(5) COVID – 19, continuación

- 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 31 de diciembre de 2022, con los efectos que se muestran en las siguientes dos tablas:

i. Variables macroeconómicas utilizadas en el cálculo de la PCE

		2022					
		Guatemala	**Honduras**	**El Salvador**	**Nicaragua**	**Costa Rica**	**Panamá**
		%	**%**	**%**	**%**	**%**	**%**
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	3.82	3.98	2.37	3.62	3.65	5.32
	Base	3.34	3.46	1.90	2.99	2.75	4.58
	Pesimista	2.62	2.74	1.36	2.63	1.93	4.00
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	3.93	4.27	2.54	4.12	3.99	2.64
	Base	4.22	6.76	3.94	5.61	4.96	3.62
	Pesimista	6.16	8.27	4.92	7.99	6.32	4.23
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	0.59	2.67	-	1.12	0.80	-
	Base	0.91	4.23	-	1.60	2.57	-
	Pesimista	1.33	4.32	-	2.33	5.08	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	0.98	1.18	-	0.91	1.25	-
	Base	1.49	1.47	-	1.54	1.74	-
	Pesimista	2.01	2.55	-	1.74	2.01	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	0.93	1.24	1.38	1.34	1.22	0.32
	Base	1.48	1.42	2.77	1.41	2.15	0.46
	Pesimista	2.47	2.26	3.27	1.68	2.46	1.31

		2021					
		Guatemala	**Honduras**	**El Salvador**	**Nicaragua**	**Costa Rica**	**Panamá**
		%	**%**	**%**	**%**	**%**	**%**
Tasa de variación interanual del crecimiento económico, expresada en porcentaje	Optimista	5.24	5.01	4.54	4.40	5.97	8.14
	Base	3.65	4.60	3.65	3.47	4.78	5.28
	Pesimista	3.07	2.93	1.93	1.11	4.41	3.68
Tasa de variación interanual de la inflación, expresada en porcentaje	Optimista	3.81	3.62	1.55	2.88	1.58	1.98
	Base	4.00	4.46	2.52	4.50	2.83	2.58
	Pesimista	4.53	4.62	3.59	5.86	3.38	3.36
Tasa de variación del Tipo de Cambio nominal, expresada en porcentaje	Optimista	(1.23)	(2.35)	-	0.15	0.70	-
	Base	0.01	(0.57)	-	1.88	1.87	-
	Pesimista	0.49	(0.02)	-	3.15	6.43	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda local medida en puntos básicos	Optimista	(0.30)	(1.16)	-	(0.93)	(1.03)	-
	Base	(0.12)	(0.32)	-	0.68	(0.09)	-
	Pesimista	0.10	0.05	-	3.41	1.20	-
Diferencia anual de la tasa activa en moneda extranjera medida en puntos básicos	Optimista	(0.27)	(0.64)	-	(1.02)	(1.04)	0.37
	Base	(0.18)	(0.20)	0.69	0.36	(0.02)	0.83
	Pesimista	(0.13)	0.19	1.46	1.02	1.80	0.87

(5) COVID – 19, continuación

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

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	2022					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	35%	15%	5%	10%	20%	20%
Base	55%	60%	55%	65%	70%	75%
Pesimista	10%	25%	40%	25%	10%	5%

	2021					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	35%	25%	10%	20%	20%	25%
Base	55%	60%	60%	55%	65%	60%
Pesimista	10%	15%	30%	25%	15%	15%

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).

Los posibles impactos considerando los diferentes escenarios macroeconómicos se presentan en la Nota 4, en la tabla de “Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras”.

Escriba el texto aquí

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

Escriba el texto aquí

iii. Saldos de la provisión por deterioro en préstamos

	2022	2021
Corporativo	(176,350,632)	(152,432,015)
Pequeña y mediana empresa	(11,405,505)	(19,887,742)
Hipotecario	(88,336,042)	(84,375,026)
Consumo	(78,624,247)	(82,877,062)
Autos	(23,668,393)	(22,323,123)
Tarjeta	(314,555,118)	(285,204,082)
Total	(692,939,937)	(647,099,050)

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio al 31 de diciembre de 2022. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la Nota 4.

(5) COVID – 19, continuación

iv. Gasto de provisión por deterioro de cartera de préstamos

	2022	2021
Corporativo	13,798,870	52,029,311
Pequeña y mediana empresa	(5,057,811)	11,195,188
Hipotecario	11,484,447	18,867,550
Consumo	39,827,409	43,788,358
Autos	10,176,318	17,166,412
Tarjeta	275,998,686	201,578,720
Total	346,227,919	344,625,539

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio acumulado al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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 diciembre 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 31 de diciembre de 2022	Corporativo	Pequeña y Mediana Empresa	Hipotecario	Consumo	Autos	Tarjeta de crédito
Cantidad de créditos con alivios otorgados	660	2,193	8,488	11,916	10,138	823
% de créditos con alivio / Total de créditos	7.35%	11.53%	15.98%	5.52%	9.31%	6.77%

El impacto reconocido en resultados al 31 de diciembre de 2022 por alivios de COVID es de $3,714,255.

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; para el tercer trimestre del año 2022, no hay reconocimiento de ganancias y/o pérdidas en el estado consolidado de resultados.

(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.

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 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 consolidados 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 de flujos de efectivo:

	2022	2021
Efectivo y efectos de caja	768,898,974	741,723,863
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	10,696,871	104,223,985
Depósitos en bancos centrales	2,815,413,990	2,869,614,019
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,538,218,665	1,409,075,942
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	5,133,228,500	5,124,637,809
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	70,728,713	89,700,823
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	5,203,957,213	5,214,338,632

(8) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Al 31 de diciembre de 2022, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a $10,696,871 (2021: $104,223,985), los cuales tenían fecha de vencimiento en enero de 2023 (2021: marzo de 2022) y una tasa de interés entre 3.8% y 7.6% (2021: entre 0.16% y 1.8%). Estos valores estaban garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascendían a $11,409,533 (2021: $103,334,682).

(9) Inversiones en Valores

Al 31 de diciembre de 2022, las inversiones en valores por $ 4,190,431,132(2021: $3,513,667,154) se detallan como sigue:

(a) Inversiones a VRCR

La cartera de inversiones a VRCR se detalla como sigue:

	2022	2021
Bonos de gobiernos	26,355,405	35,124,150
Bonos Corporativos	1,016,532	0
Fondos mutuos	505,545	499,847
Acciones comunes	13,078,802	12,147,983
	40,956,284	47,771,980

(9) Inversiones en Valores, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, las inversiones en valores al VRCR con un valor en libros de $ 1,661,157 (2021: $5,386,003) son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

La cartera de inversiones al VRCOUI se detalla como sigue:

	2022	2021
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	165,827,573	9,717,590
Otros gobiernos	3,373,133,116	2,873,348,909
	3,538,960,689	2,883,066,499
Bonos corporativos	563,777,759	579,743,907
Acciones comunes	3,175,100	3,084,768
	4,105,913,548	3,465,895,174

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

Entidad	País	2022	2021
Latinex Holdings, Inc.	Panamá	588,192	559,976
Grupo APC, S. A.	Panamá	445,582	445,582
Transacciones y Transferencias, S.A.	Guatemala	305,516	310,784
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago	Guatemala	299,560	218,330
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	247,500	247,500
ACH de Nicaragua	Nicaragua	186,302	190,028
Bancajeros BANET	Honduras	179,860	181,725
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	176,906	178,740
Fondo Crediticio de Producción Agropecuaria	Honduras	141,332	142,797
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.	Guatemala	140,358	133,386
Otros	Otros	463,992	475,920
		3,175,100	3,084,768

Al 31 de diciembre de 2022, el portafolio de acciones comunes al VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales del Banco de $28,217 (2021: ($760,320). Al 31 de diciembre de 2022, el Banco recibió $3,049,832 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (2021: $1,365,295).

(c) Inversiones a CA

La cartera de inversiones a CA se detalla como sigue:

	2022	2021
Bonos de gobiernos	43,561,300	0
	43,561,300	0

(10) Préstamos

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

	2022			2021		
	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	8,471,678,440	(170,380,788)	8,301,297,652	7,514,807,244	(147,740,515)	7,367,066,729
Arrendamientos corporativos, neto (1)	220,810,485	(5,969,844)	214,840,641	166,167,978	(4,691,500)	161,476,478
Total Corporativos	8,692,488,925	(176,350,632)	8,516,138,293	7,680,975,222	(152,432,015)	7,528,543,207
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	804,063,798	(10,461,204)	793,602,594	710,775,347	(17,640,163)	693,135,184
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	101,842,015	(944,301)	100,897,714	85,236,194	(2,247,579)	82,988,615
Total Pequeña empresa	905,905,813	(11,405,505)	894,500,308	796,011,541	(19,887,742)	776,123,799
Banca de Personas						
Préstamos Hipotecarios	3,725,609,625	(88,336,042)	3,637,273,583	3,626,798,034	(84,375,026)	3,542,423,008
Personales	2,127,460,657	(78,624,247)	2,048,836,410	2,025,065,899	(82,877,062)	1,942,188,837
Autos	1,032,570,044	(19,253,976)	1,013,316,068	953,481,090	(18,356,642)	935,124,448
Arrendamientos de consumo, neto (1)	101,895,017	(4,414,417)	97,480,600	84,542,546	(3,966,481)	80,576,065
Tarjetas de crédito	4,238,288,497	(314,555,118)	3,923,733,379	3,498,774,373	(285,204,082)	3,213,570,291
Total Banca de Personas	11,225,823,840	(505,183,800)	10,720,640,040	10,188,661,942	(474,779,293)	9,713,882,649
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	12,131,729,653	(516,589,305)	11,615,140,348	10,984,673,483	(494,667,035)	10,490,006,448
Total de préstamos a CA	20,824,218,578	(692,939,937)	20,131,278,641	18,665,648,705	(647,099,050)	18,018,549,655
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	424,547,517	(11,328,562)	413,218,955	335,946,718	(10,905,560)	325,041,158

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

	2022	2021
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	437,718,025	345,863,707
Menos: intereses no devengados	7,601,067	6,009,817
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	430,116,958	339,853,890
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	11,328,562	10,905,560
Menos: comisiones diferidas netas	5,569,441	3,907,172
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	413,218,955	325,041,158

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de diciembre de 2022:

Año terminado el 31 de diciembre de:	
2023	92,361,527
2024	88,717,691
2025	83,150,518
2026	69,241,036
2027 en adelante	96,646,186
	430,116,958

(11) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	2022	2021
Individuos		
A la vista	1,286,284,614	1,054,352,856
Ahorros	3,572,070,437	3,156,502,734
A plazo fijo	1,243,958,928	1,121,487,755
Corporativos		
A la vista	7,757,032,850	7,321,313,626
Ahorros	2,092,051,122	1,841,730,687
A plazo fijo	7,377,369,115	7,402,018,922
	23,328,767,066	21,897,406,580

Al 31 de diciembre de 2022, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen saldos en libros, netos de costos de originación por $1,275,479,033 (2021: $1,374,640,737) suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), los cuales se detallan a continuación:

			2022		2021	
Vehículo	Serie	Tasa de interés fija	Principal	Costo de originación	Principal	Costo de originación
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	249,791,367	2,174,213	299,288,366	2,689,174
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	342,479,779	2,794,233	396,676,864	3,323,135
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	700,000,000	11,823,667	700,000,000	15,312,184
			1,292,271,146	16,792,114	1,395,965,230	21,324,493

BIB Merchant Voucher Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por el Banco, con tarjetas de crédito emitidas con las marcas Visa y MasterCard en Panamá. Las notas tienen una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de las notas 2017-1 y 2018-1 se pagarán a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021 y enero de 2022, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.44 años y 2.98 años, respectivamente.

BIB Central American Card Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por el Banco, con tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, con las marcas Visa y MasterCard en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua, así como con la marca American Express para esos países y Panamá; con una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de la nota 2019-1 se pagarán a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Al 31 de diciembre de 2022, la duración promedio ponderada de los certificados es de 4.25 años.

Los derechos de cobro de las cuentas por cobrar fueron cedidas por BAC International Bank Inc. a los VPE, y los VPE invirtieron el monto recibido por las notas emitidas en certificados de depósitos a plazo fijo en BAC International Bank Inc.

(12) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	2022		
	Tasa de interés	**Vencimientos varios hasta**	**Valor en libros**
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	1.50% a 7.00%	2029	463,184,690
Tasa flotante	3.14% a 22.44%	2027	1,162,107,125
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	4.40% a 5.25%	2024	337,609,417
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	0.00% a 15.00%	2058	146,338,936
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	149,693,794
Tasa flotante	8.02% a 9.72%	2037	25,027,388
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			2,283,961,350

	2021		
	Tasa de interés	**Vencimientos varios hasta**	**Valor en libros**
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	0.56% a 5.80%	2028	464,016,115
Tasa flotante	1.50% a 10.61%	2031	594,229,974
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	4.00% a 5.25%	2022	358,978,725
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	15.00%	2046	158,838,796
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	155,425,134
Tasa flotante	4.70% a 4.90%	2031	12,954,524
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			1,744,443,268

Al 31 de diciembre de 2022, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a $150,000,000 (2021: $150,000,000), correspondiente a la serie 2020-1 con un saldo de $150,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a $1,872,261 al 31 de diciembre de 2022 (2021: $2,190,702). 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 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 31 de diciembre de 2022, la duración promedio ponderada de las notas es de 3.55 años.

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

Escriba el texto aquí

(13) Otras Obligaciones Financieras

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

	2022		2021	
Pagadero en:	**Tasa de interés**	**Valor en libros**	**Tasa de interés**	**Valor en libros**
Dólares de E.U.A.	2.00% a 10.00%	718,653,466	2.83% a 10.00%	676,310,068
Lempiras	4.75% a 7.00%	34,792,850	7.00% a 9.50%	35,346,185
Colones	4.71% a 12.35%	306,341,216		0
Total de obligaciones financieras a costo amortizado		1,059,787,532		711,656,253

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

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 31 de diciembre de 2022, el saldo de los bonos perpetuos es de $520,000,000, y han sido adquiridos por Grupo AVAL Limited, una parte relacionada.

(14) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	2022			
	Tasa de interés	**Vencimientos varios hasta**	**Valor en libros**	**Flujos no descontados**
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	134,575,695	150,513,232
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	2,213,203	4,371,453
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	959,482	2,432,216
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	807,011	944,393
Total de pasivos por arrendamientos			138,555,391	158,261,294

	2021			
	Tasa de interés	**Vencimientos varios hasta**	**Valor en libros**	**Flujos no descontados**
Pagaderos en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	152,367,856	170,803,984
Pagaderos en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	2,880,788	5,212,194
Pagaderos en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	1,162,401	4,416,835
Pagaderos en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	768,761	923,439
Total de pasivos por arrendamientos			157,179,806	181,356,452

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

	2022	**2021**
Menos de un año	34,608,732	34,653,647
De uno a dos años	31,507,830	32,728,343
De dos a tres años	25,823,447	30,177,223
De tres a cuatro años	19,952,578	24,511,785
De cuatro a cinco años	16,509,028	19,375,866
Más de cinco años	29,859,679	39,909,588
	158,261,294	181,356,452

(17) Pasivos por Arrendamientos, continuación

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

	2022	2021
Intereses por arrendamientos	7,695,167	8,839,474
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	3,564,971	3,370,798
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	10,346,158	7,653,769
	21,606,296	19,864,041

(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 (2021: 850,000 acciones autorizadas, de las cuales 834,708 acciones están 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:

	2022	2021
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	11,029,929	62,013,643
(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones al VRCR	(2,512,832)	499,158
Ganancia neta en venta de inversiones al VRCR	3,500,675	6,300,758
Ganancia en valor razonable de instrumentos financieros derivados	1,978,384	271,972
	13,996,156	69,085,531

(17) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de:

	2022	2021
Corriente	209,617,005	133,549,797
Diferido	(5,522,413)	5,116,400
	204,094,592	138,666,197

El gasto del impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 fue de $204,094,592 (2021: $138,666,197), el cual difiere de los montos calculados aplicando las tasas impositivas vigentes sobre las ganancias antes de impuesto, como resultado de lo siguiente:

	2022	2021
Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado"	167,078,420	146,559,513
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de:		
Inversiones en subsidiarias extranjeras	20,617,618	26,381,351
Gastos no deducibles	44,484,536	11,196,356
Incentivos fiscales	(1,249,684)	(279,655)
Diferencia de tasas impositivas extranjeras	(2,099,091)	(6,148,062)
Cambios en posiciones fiscales inciertas	(7,983,701)	(18,850,868)
Ingresos exentos y de fuente extranjera	(16,753,506)	(20,192,438)
Impuesto sobre la renta	204,094,592	138,666,197

Escriba el texto aquí

(17) Impuesto sobre la Renta, continuación

Las diferencias temporales entre los montos de los estados financieros consolidados y las bases fiscales de los activos y pasivos que generan los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre de 2022, son las siguientes:

	2022						
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Reconocido en patrimonio	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	51,168,057	2,461,355	0	0	53,629,412	67,897,041	(14,267,629)
Gastos acumulados	7,473,453	(427,729)	0	0	7,045,724	7,027,657	18,067
Arrendamientos NIIF16	5,135,910	(1,507,860)	0	0	3,628,050	36,380,066	(32,752,016)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	1,123,949	0	14,809,611	0	15,933,560	15,933,560	0
Valor de mercado ajustes de adquisición	201,899	154,708	0	0	356,607	387,792	(31,185)
Comisiones y costos de originación	785,098	(542,589)	0	0	242,509	3,244,527	(3,002,018)
Gastos diferidos	(83,002)	9,668	0	0	(73,334)	0	(73,334)
Pérdida realizada en inversiones al VRCR	0	2,939,921	0	0	2,939,921	2,939,921	0
Diferencial cambiario	0	288,810	(288,810)	0	0	0	0
Arrastres de pérdidas operativas netas	0	12,323	0	0	12,323	12,323	0
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	40,776	(1,425,829)	1,435,958	0	50,905	50,905	0
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(553,536)	350,453	0	0	(203,083)	564,348	(767,431)
Ganancia realizada en inversiones al VRCR	(1,132,215)	(1,144,533)	0	0	(2,276,748)	186,145	(2,462,893)
Bienes disponibles para la venta	(799,130)	(463,572)	0	0	(1,262,702)	167,716	(1,430,418)
Beneficios a empleados	(4,374,559)	(1,458,276)	419,726	0	(5,413,109)	6,452,957	(11,866,066)
Arrendamientos	(2,831,221)	665,828	0	0	(2,165,393)	0	(2,165,393)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(16,755,893)	0	10,346,817	0	(6,409,076)	0	(6,409,076)
Intereses acumulados por cobrar	(4,752,911)	(1,963,167)	0	0	(6,716,078)	5,936,554	(12,652,632)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(16,120,335)	380,613	0	0	(15,739,722)	446,164	(16,185,886)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(37,839,291)	7,192,289	0	1,740,000	(28,907,002)	0	(28,907,002)
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	(19,312,951)	5,522,413	26,723,302	1,740,000	14,672,764	147,627,676	(132,954,912)
Compensación partidas de impuesto						(83,142,542)	83,142,542
Total						64,485,134	(49,812,370)

	2021					
	Saldo neto al inicio del año	Reconocido en resultados del año	Reconocido en utilidades integrales	Saldo neto al final del año	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado	53,063,621	(1,895,564)	0	51,168,057	64,759,715	(13,591,658)
Gastos acumulados	6,327,293	1,146,160	0	7,473,453	7,984,385	(510,932)
Arrendamientos NIIF16	6,019,552	(883,642)	0	5,135,910	41,054,016	(35,918,106)
Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	3,363,991	0	(2,240,042)	1,123,949	1,123,949	0
Valor de mercado ajustes de adquisición	1,522,567	(1,320,668)	0	201,899	371,041	(169,142)
Comisiones y costos de originación	1,290,637	(505,539)	0	785,098	3,044,369	(2,259,271)
Gastos diferidos	381,887	(464,889)	0	(83,002)	0	(83,002)
Pérdida realizada en inversiones al VRCR	149,075	(149,075)	0	0	0	0
Diferencial cambiario	0	(1,665,062)	1,665,062	0	0	0
Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos	(17,359)	1,160,701	(1,102,566)	40,776	40,776	0
Inversiones en subsidiarias al costo	(34,031)	34,031	0	0	0	0
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(725,794)	172,258	0	(553,536)	727,406	(1,280,942)
Ganancia realizada en inversiones al VRCR	(801,057)	(331,158)	0	(1,132,215)	21,789	(1,154,004)
Bienes disponibles para la venta	(2,348,024)	1,548,894	0	(799,130)	3,350,580	(4,149,710)
Beneficios a empleados	(3,662,762)	(1,771,859)	1,060,062	(4,374,559)	5,772,939	(10,147,498)
Arrendamientos	(3,972,116)	1,140,895	0	(2,831,221)	0	(2,831,221)
Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta	(8,804,083)	0	(7,951,810)	(16,755,893)	0	(16,755,893)
Intereses acumulados por cobrar	(11,166,563)	6,413,652	0	(4,752,911)	6,483,163	(11,236,074)
Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto	(16,464,089)	343,754	0	(16,120,335)	393,162	(16,513,497)
Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas	(29,750,002)	(8,089,289)	0	(37,839,291)	0	(37,839,291)
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	(5,627,257)	(5,116,400)	(8,569,294)	(19,312,951)	135,127,290	(154,440,241)
Compensación partidas de impuesto					(73,819,114)	73,819,114
Total					61,308,176	(80,621,127)

La administración presenta el impuesto diferido neto, el cual se deriva de los impuestos correspondientes a una misma jurisdicción, dentro del estado consolidado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco tiene arrastres de pérdidas operativas netas de $9,234,503 (2021: $9,117,324), que están disponibles para compensar ingresos gravables futuros de las subsidiarias a las que corresponden. Las pérdidas operativas netas comienzan a prescribir en el año 2030, y hasta el año 2036.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco no ha reconocido activos por impuestos diferidos en el estado consolidado de situación financiera por dichas pérdidas operativas.

(17) Impuesto sobre la Renta, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de aproximadamente $231,655,598 por las utilidades no distribuidas de sus operaciones en el exterior, debido a que el Banco considera que aproximadamente $2,536,635,644 de esas utilidades serán reinvertidas por un plazo indefinido.

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de $657,567 (2021: $6,394,242). 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 año terminado el 31 de diciembre de 2022 fue de $(7,983,696) (2021: $(18,850,868)). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de diciembre de 2022 es de $614,890 (2021: $3,375,635).

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 30.5% (2021: 23.7%).

Las siguientes son las jurisdicciones impositivas en las cuales el Banco y sus afiliadas operan, y el año fiscal más lejano sujeto a inspección: Estados Unidos: 2019, Guatemala: 2019, El Salvador: 2019, Honduras: 2018, Nicaragua: 2019, Costa Rica: 2019 y Panamá: 2020.

(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 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 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene líneas revolventes de crédito disponibles para sus clientes de tarjetas de crédito en cada uno de los países en donde opera el Banco que oscilan aproximadamente entre $432 millones a $3,761 millones (2021: $378 millones a $2,951 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país asciende aproximadamente entre $311 millones a $2,764 millones (2021: $276 millones a $2,225 millones). Aunque estos montos representaban los saldos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a clientes por

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

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 de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2022, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	2022	2021
Cartas de crédito “stand-by”	189,165,870	160,945,882
Cartas de crédito comerciales	34,907,083	66,067,869
Garantías financieras	456,937,880	439,432,789
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	61,751,083	65,367,721
	742,761,916	731,814,261

(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 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

	2022	2021
Hasta 1 año	619,107,950	543,193,334
Más de 1 año	88,746,883	122,553,058
	707,854,833	665,746,392

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 31 de diciembre de 2022, alcanzaban un monto de $109,644,085 (2021: $73,539,142).

(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.

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

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.

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)	2022
Activos			
Inversiones a VRCR:			
Otros gobiernos	26,355,405	0	26,355,405
Bonos corporativos	1,016,532	0	1,016,532
Fondos mutuos	505,545	0	505,545
Acciones comunes	0	13,078,802	13,078,802
Total inversiones a VRCR	27,877,482	13,078,802	40,956,284
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	165,827,573	0	165,827,573
Otros gobiernos	3,373,133,116	0	3,373,133,116
	3,538,960,689	0	3,538,960,689
Bonos corporativos	563,777,759	0	563,777,759
Acciones comunes	1,033,775	2,141,325	3,175,100
Total inversiones al VRCOUI	4,103,772,223	2,141,325	4,105,913,548
Inversiones al CA:			
Otros gobiernos	43,561,300	0	43,561,300
Total inversiones al CA	43,561,300	0	43,561,300
Total de activos	4,175,211,005	15,220,127	4,190,431,132

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	2021
Activos			
Inversiones a VRCR:			
Otros gobiernos	35,124,150	0	35,124,150
Fondos mutuos	499,847	0	499,847
Acciones comunes	0	12,147,983	12,147,983
Total inversiones a VRCR	35,623,997	12,147,983	47,771,980
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	9,717,590	0	9,717,590
Otros gobiernos	2,873,348,909	0	2,873,348,909
	2,883,066,499	0	2,883,066,499
Bonos corporativos	579,743,907	0	579,743,907
Acciones comunes	1,005,558	2,079,210	3,084,768
Total inversiones al VRCOUI	3,463,815,964	2,079,210	3,465,895,174
Total de activos	3,499,439,961	14,227,193	3,513,667,154

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 31 de diciembre de 2022 no se presentaron transferencias entre niveles.

Escriba el texto aquí

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

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado de situación financiera para el período terminado el 31 de diciembre de 2022 (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
2022	**Acciones Comunes**
Activos	
Valor razonable al 1 de enero de 2022	12,147,983
Valoración inversiones con cambios en resultados	948,216
Diferencial cambiario	(17,397)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2022	13,078,802

	Inversiones
2021	**Acciones Comunes**
Activos	
Valor razonable al 1 de enero de 2021	10,460,656
Valoración inversiones con cambios en resultados	1,702,994
Diferencial cambiario	(15,667)
Valor razonable al 2021	12,147,983

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)

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 de situación financiera del Banco:

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

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 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 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 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 de situación financiera:

2022		Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3		
	Valor Razonable	Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Acciones comunes	15,220,127	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

2021		Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3		
	Valor Razonable	Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Acciones comunes	14,227,193	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 categorizada:

2022	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	768,898,974	0	768,898,974	768,898,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	10,696,871	10,696,871	10,696,871
Depósitos en bancos	0	4,424,361,368	4,424,361,368	4,424,361,368
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	19,087,089,069	19,087,089,069	19,718,059,686
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	31,709,438	31,709,438	31,709,438
Total activos financieros	768,898,974	23,553,856,746	24,322,755,720	24,953,726,337
Pasivos financieros				
Depósitos	14,707,439,023	8,774,607,054	23,482,046,077	23,328,767,066
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	260,710,165	260,710,165	260,710,165
Obligaciones	0	2,326,802,889	2,326,802,889	2,283,961,350
Otras obligaciones	0	1,009,686,439	1,009,686,439	1,059,787,532
Aceptaciones pendientes	0	31,709,438	31,709,438	31,709,438
Total pasivos financieros	14,707,439,023	12,403,515,985	27,110,955,008	26,964,935,551

2021	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	741,723,863	0	741,723,863	741,723,863
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	104,223,985	104,223,985	104,223,985
Depósitos en bancos	0	4,368,390,784	4,368,390,784	4,368,390,784
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	17,281,905,782	17,281,905,782	17,693,508,497
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	2,370,047	2,370,047	2,370,047
Total activos financieros	741,723,863	21,756,890,598	22,498,614,461	22,910,217,176
Pasivos financieros				
Depósitos	13,373,899,903	8,831,651,497	22,205,551,400	21,897,406,580
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	38,945,625	38,945,625	38,945,625
Obligaciones	0	1,759,589,856	1,759,589,856	1,744,443,268
Otras obligaciones	0	700,635,478	700,635,478	711,656,253
Aceptaciones pendientes	0	2,370,047	2,370,047	2,370,047
Total pasivos financieros	13,373,899,903	11,333,192,503	24,707,092,406	24,394,821,773

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

Al 31 de diciembre de 2022, varias subsidiarias el Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente $3,372,210,190 (2021: $3,625,903,148).

(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 valor en libros.

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022:

	2022		2021		
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Entidades Controladoras
Activos:					
Bancos	0	0	0	17,141,340	0
Depósitos que generan intereses	0	56,550,000	0	79,630,000	0
Inversiones disponibles para la venta al valor razonable	0	810,370	0	0	0
Préstamos	16,510,865	372,773,342	15,315,884	81,825,215	91,856
Reserva para pérdida en préstamos	(112,873)	(718,246)	(71,288)	(438,742)	0
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	65,310	4,782,707	60,761	1,451,425	698,547
	16,463,302	434,198,173	15,305,357	179,609,238	790,403
Pasivos:					
Depósitos a la vista	6,769,041	49,669,785	6,285,947	24,521,982	1,267,734
Depósitos a plazo	11,914,524	40,767,114	9,719,617	18,648,445	125,210,262
Otras obligaciones financieras	0	520,000,000	0	0	520,000,000
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	140,086	2,816,985	165,522	1,026,034	2,944,966
	18,823,651	613,253,884	16,171,086	44,196,461	649,422,962

	2022		2021		
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Entidades Controladoras
Ingreso por intereses y otros ingresos	885,750	21,967,867	717,490	17,060,981	623,690
Gasto por intereses y otros gastos operativos	420,023	59,075,728	435,776	2,083,948	58,525,172
Beneficios a personal clave y directores	18,902,074	0	13,255,761	0	0

Los beneficios a personal clave que el Banco otorga son de corto plazo. No se otorgan al personal clave beneficios de otra índole.

(22) Segmentos

El Banco segrega sus operaciones según cada uno de los países en los que opera ("Grupos de Operación"). Cada grupo de operación ofrece productos y servicios similares, y se gestionan por separado en función de la estructura de gestión y de informes internos del Banco. La administración del Banco revisa los informes de gestión internos de cada grupo de operación al menos una vez al mes.

A continuación, se presenta la información relacionada con cada grupo de operación. La utilidad del segmento antes de impuestos, según se incluye en los informes de gestión internos revisados por la administración del Banco, se utiliza para medir el desempeño porque la dirección considera que esta información es la más relevante para evaluar los resultados de los respectivos grupos de operación en relación con otras entidades que operan dentro de la industria.

2022	Guatemala	El Salvador	Honduras	Nicaragua	Costa Rica	Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	5,810,608,498	3,144,648,362	4,412,793,342	1,901,813,324	8,951,929,720	7,387,789,196	262,238,374	(821,966,115)	31,049,854,701
Total de pasivos	5,230,826,261	2,810,164,717	3,895,488,543	1,477,979,323	7,900,352,284	7,463,921,860	65,418,201	(821,966,115)	28,022,185,074
Estado consolidado de resultados									
Ingresos por intereses	394,264,192	227,646,956	342,881,063	126,265,465	616,647,543	409,709,440	2,064,848	(32,711,507)	2,086,768,000
Gastos por intereses	128,104,883	62,322,519	69,737,908	16,393,252	142,421,985	225,141,653	1,568,616	(32,711,507)	612,979,309
Ingreso neto de intereses	266,159,309	165,324,437	273,143,155	109,872,213	474,225,558	184,567,787	496,232	0	1,473,788,691
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	62,005,988	48,066,279	38,072,675	(3,439,378)	68,356,904	128,684,897	(133,684)	0	341,613,681
Ingreso neto de intereses después de provisiones	204,153,321	117,258,158	235,070,480	113,311,591	405,868,654	55,882,890	629,916	0	1,132,175,010
Otros ingresos, neto	122,206,020	58,615,641	138,307,770	67,774,388	327,601,936	74,770,839	317,681,845	(219,923,703)	887,034,736
Gastos generales y administrativos	208,447,697	134,016,285	233,874,125	88,447,157	528,311,688	170,603,970	207,118,853	(219,923,703)	1,350,896,072
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	117,911,644	41,857,514	139,504,125	92,638,822	205,158,902	(39,950,241)	111,192,908	0	668,313,674
Menos: Impuesto sobre la renta	24,395,811	10,755,889	38,981,596	28,291,930	78,248,245	22,951,525	469,596	0	204,094,592
Utilidad neta	93,515,833	31,101,625	100,522,529	64,346,892	126,910,657	(62,901,766)	110,723,312	0	464,219,082

2021	Guatemala	El Salvador	Honduras	Nicaragua	Costa Rica	Panamá	Otros	Eliminaciones	Total
Total de activos	5,182,380,529	3,013,649,071	4,197,879,146	1,714,166,503	7,649,429,889	6,994,471,620	184,634,177	(871,085,538)	28,065,525,397
Total de pasivos	4,617,184,719	2,691,624,811	3,727,094,973	1,324,530,612	6,637,529,977	7,130,830,507	62,505,717	(871,085,538)	25,320,215,778
Estado consolidado de resultados									
Ingresos por intereses	335,592,789	209,265,390	308,066,139	108,439,322	542,662,510	386,897,550	290,920	(33,648,471)	1,857,566,149
Gastos por intereses	118,278,059	56,126,532	81,870,441	15,429,220	133,632,871	227,726,785	2,209,803	(33,648,471)	601,625,240
Ingreso neto de intereses	217,314,730	153,138,858	226,195,698	93,010,102	409,029,639	159,170,765	(1,918,883)	0	1,255,940,909
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	45,733,728	53,392,931	45,285,411	(635,348)	124,847,488	82,129,739	174,632	0	350,928,581
Ingreso neto de intereses después de provisiones	171,581,002	99,745,927	180,910,287	93,645,450	284,182,151	77,041,026	(2,093,515)	0	905,012,328
Otros ingresos, neto	104,519,253	51,003,581	132,620,617	63,322,177	381,945,591	74,650,943	273,164,940	(197,730,755)	883,496,347
Gastos generales y administrativos	185,035,010	114,666,096	207,878,573	82,877,841	469,165,246	152,308,150	188,070,460	(197,730,755)	1,202,270,621
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	91,065,245	36,083,412	105,652,331	74,089,786	196,962,496	(616,181)	83,000,965	0	586,238,054
Menos: Impuesto sobre la renta	23,113,832	8,793,919	26,557,398	22,075,240	57,248,799	662,048	214,961	0	138,666,197
Utilidad neta	67,951,413	27,289,493	79,094,933	52,014,546	139,713,697	(1,278,229)	82,786,004	0	447,571,857

(23) Litigios

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene litigios en contra de diversa índole, que no son materiales al ser evaluados de forma individual y colectivamente. Estos litigios se encuentran en proceso de resolución y no representarían un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados del Banco en caso de un resultado adverso.

(24) 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 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 del estado consolidado 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.

Al 31 de diciembre de 2022, 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

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

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.

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 31 de diciembre de 2022:

	2022					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	8,760,566,454	522,359,610	200,910,339	22,346,371	65,041,934	9,571,224,708
Préstamos al consumidor	10,132,867,536	725,819,609	103,499,961	100,044,568	51,492,757	11,113,724,431
Total	18,893,433,990	1,248,179,219	304,410,300	122,390,939	116,534,691	20,684,949,139
Provisión específica	14,820,875,541	959,788,106	146,222,249	107,230,129	87,281,087	16,121,397,112

	2021					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	7,625,166,915	541,554,634	223,266,072	21,112,876	37,756,433	8,448,856,930
Préstamos al consumidor	8,732,818,590	825,987,836	312,227,488	118,443,824	69,176,433	10,058,654,171
Total	16,357,985,505	1,367,542,470	535,493,560	139,556,700	106,932,866	18,507,511,101
Provisión específica	2,320,045	92,954,122	47,702,506	49,148,407	37,827,075	229,952,155

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 31 de diciembre de 2022, la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	2022			
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	9,492,780,094	34,344,295	44,100,319	9,571,224,708
Préstamos al consumidor	10,662,783,534	240,887,105	210,053,792	11,113,724,431
Total	20,155,563,628	275,231,400	254,154,111	20,684,949,139

	2021			
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	8,376,328,903	25,113,939	47,413,466	8,448,856,308
Préstamos al consumidor	9,646,904,682	219,926,221	191,823,890	10,058,654,793
Total	18,023,233,585	245,040,160	239,237,356	18,507,511,101

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:

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

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 31 de diciembre de 2022 en estado de no cálculo de intereses asciende a $172,719,922 (2021: $109,481,736). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de $15,950,374 (2021: $5,884,950).

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.

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

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco constituyó provisión patrimonial de $8,878,613 y $8,542,731, respectivamente, en cumplimiento del Acuerdo No. 11-2019.

Al 31 de diciembre de 2022, 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 (2021: $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 31 de diciembre de 2022. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	2022	2021
1.25%	205,284,368	180,538,744
2.50%	410,568,736	361,077,489

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

	2022	2021
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	16,422,749,428	14,443,099,557
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	246,341,241	216,646,493
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	810,770,386	606,198,737
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	40,538,519	30,309,937
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	6,324,534	(10,329,743)
Saldo de provisión dinámica pura	280,555,226	236,626,687
Más:		
Monto por restricción según literales “a” y “b” del artículo 37	(35,214,269)	(11,945,216)
Saldo de provisión dinámica neta	245,340,957	245,340,957

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

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 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2020.

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.

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

El Banco presenta fondos de capital consolidados 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:

	2022	2021
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	2,346,577,551	1,913,341,660
Participación no controladora	273,006	246,432
Otras pérdidas integrales	(549,079,111)	(396,849,401)
Menos: Plusvalía	(334,304,446)	(333,709,271)
Menos: Activos intangibles	(63,141,561)	(55,946,231)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	(5,218,370)	(5,218,370)
Total de Capital Primario Ordinario	2,370,712,556	2,097,470,307
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)	2,890,712,556	2,617,470,307
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	3,136,053,514	2,862,811,264
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	23,970,522,249	21,498,855,187
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	1,223,648,249	1,452,019,619
Total de Activos Ponderados por Riesgo	25,194,170,498	22,950,874,806
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	12.45%	12.47%
Índice de Capital Primario	11.48%	11.40%

- *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 31 de diciembre de 2022 fue de 45.67% (2021: 53.94%).

- *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.

Escriba el texto aquí

(24) 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 31 de diciembre de 2022, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de $5,291,493 (2021: $4,300,122), 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.

(25) Eventos Subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 30 de enero de 2023 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros consolidados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros consolidados.