

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ

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

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre terminado al: 31 de marzo de 2023

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

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

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

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

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

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

CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR: programadepanama@bladex.com

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

I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

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

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

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

A. LIQUIDEZ:

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

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

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

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

El Banco sigue un Plan de Liquidez Contingente. El plan contempla el seguimiento periódico de varias referencias cuantitativas internas y externas (tales como el nivel de depósito, los mercados emergentes “Bonds Index Plus”, la distribución LIBOR-OIS y las tasas de interés de mercado), que

en los casos de alta volatilidad daría lugar a la aplicación de una serie de medidas preventivas para reforzar la posición de liquidez del Banco.

Los activos líquidos del Banco, que en su mayoría consisten en efectivo y depósitos en bancos, así como, títulos de deuda corporativos con calificación ‘A-’ o superior, totalizaron \$1,303 millones al 31 de marzo de 2023, en comparación a \$1,269 millones al 31 de diciembre de 2022 y a \$782 millones al 31 de marzo de 2022. Al final de estos periodos, el saldo de liquidez sobre los activos totales del Banco representó 14%, 14% y 9%, respectivamente, mientras que el saldo de liquidez sobre depósitos totales fue 37%, 40% y 24%, respectivamente. Al 31 de marzo de 2023, los depósitos colocados en el Banco de la Reserva Federal de Nueva York representaron \$1,102 millones, o 85% del total de activos líquidos.

B. RECURSOS DE CAPITAL:

Financiamiento

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

Al 31 de marzo de 2023, el total de las fuentes de financiamiento alcanzó \$7,872 millones, una ligera disminución de 0.5% en comparación a \$7,908 millones al 31 de diciembre de 2022, y un aumento de 10% en comparación a \$7,165 millones al 31 de marzo de 2022. El costo promedio de financiamiento totalizó 4.66% al 31 de marzo de 2022, un aumento de 77 puntos básicos en comparación al trimestre anterior, y un aumento de 354 puntos básicos en comparación al mismo período del año anterior, principalmente reflejando el reciente aumento de tasas de mercado.

Depósitos

La base principal y estable de depósitos del Banco es proporcionada principalmente por bancos centrales y comerciales localizados principalmente en la Región.

El saldo de depósitos aumentó a \$3,569 millones a finales de 31 de marzo de 2023, un aumento de 12% en comparación al trimestre anterior y 10% en comparación al mismo período del año anterior. Los niveles de depósitos reflejan el continuo apoyo por parte de los accionistas Clase A (bancos centrales o sus designados), quienes representaron 42% del total de depósitos al 31 de marzo de 2023, mejorado por el programa de “Yankee CD” del Banco, el cual sirve como complemento a la estructura de financiamiento a corto plazo. Al 31 de marzo de 2023, los depósitos totales representaron el 45% del total de fuentes de financiamiento, en comparación a 40% al 31 de diciembre de 2022 y 45% al 31 de marzo de 2022.

Obligaciones y Deuda

El Banco de cuando en cuando celebra acuerdos de recompra o “Repos” con bancos internacionales, utilizando su Cartera de Inversiones en Valores como colateral para garantizar mejores costos de financiamiento. Los Repos se contabilizan en los Estados Financieros como financiamientos garantizados. Al 31 de marzo de 2023, el financiamiento a través de valores vendidos bajo acuerdos de recompra alcanzó \$348 millones, un aumento de 16% en comparación al 31 de diciembre de 2022 y un aumento de 1% en comparación al 31 de marzo de 2022.

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

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

Al 31 de marzo de 2023, las obligaciones y deuda a corto y largo plazo totalizaron \$3,955 millones, una disminución de 10% en comparación al 31 de diciembre de 2022 y un aumento de 11% en comparación al 31 de marzo de 2022.

Patrimonio

El patrimonio del Banco consiste en su totalidad de acciones comunes ordinarias emitidas y totalmente pagadas, con 36.4 millones de acciones comunes en circulación al 31 de marzo de 2023. El Banco no tiene acciones preferentes emitidas y en circulación al 31 de marzo de 2023.

Al 31 de marzo de 2023, el patrimonio del Banco totalizó \$1,096 millones, resultando en un aumento de 2% en comparación a \$1,069 millones al 31 de diciembre de 2022 y un aumento de 9% en comparación a \$1,005 millones al 31 de marzo de 2022. Las utilidades retenidas resultaron en \$571 millones al 31 de marzo de 2023, reflejando un aumento de 5% en comparación a \$544 millones al 31 de diciembre de 2022 y un aumento de 17% en comparación a \$490 millones al 31 de marzo de 2022.

En cumplimiento con lo establecido en la Ley Bancaria en la República de Panamá y los Acuerdos No. 01-2015 y 03-2016 promulgados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el índice de Adecuación de Capital del Banco fue 13.5% al 31 de marzo de 2023, muy por encima del mínimo requerido del 8%.

Al 31 de marzo de 2023, el total de activos sobre el total del patrimonio del Banco alcanzó 8.4 veces, y la razón de Capital Primario (“Tier 1”) del Banco conforme a Basilea III, en la cual los activos ponderados por riesgo son calculados conforme al modelo interno avanzado de riesgo crediticio (“IRB” por sus siglas en inglés: *Internal Ratings-Based*), alcanzó 15.3% reflejando el aumento de 2% trimestral en activos ponderados por riesgo, mientras que el nivel de patrimonio aumentó 2% en comparación al 31 de diciembre de 2022.

C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES:

Ingreso Neto por Intereses y Margen Financiero Neto

Los ingresos netos por intereses aumentaron 6% en comparación al trimestre anterior y 105% en comparación al año anterior a \$52.6 millones para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023, principalmente impulsado por el efecto del aumento de mayores tasas de préstamos (7.46% para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023; +119 puntos básicos en comparación al trimestre anterior y +473 puntos básicos en comparación al año anterior), beneficiándose de la continua mejora en márgenes de préstamos, el impacto positivo en el diferencial por mayores tasas de mercado entre activos y pasivos, un reflejo del diferencial de activos a corto plazo sensitivo a tasas de interés del

Banco. Este efecto positivo estuvo parcialmente compensado trimestralmente por el impacto neto de menores volúmenes promedios de préstamos (\$6,569 millones para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023; -7% en comparación al trimestre anterior).

Margen Financiero Neto se expandió a 2.41% para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 (+30 puntos básicos en comparación al trimestre anterior y +109 puntos básicos en comparación al año anterior), soportado por un mayor margen de interés neto, así como del impacto del aumento de tasas base del mercado sobre el rendimiento de activos financiados por el patrimonio del Banco.

Honorarios y comisiones, netos

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

Para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023, los honorarios y comisiones neto disminuyeron 9% en comparación al trimestre anterior y aumentaron 22% en comparación al año anterior a \$4.8 millones, en la medida en que las comisiones del negocio de cartas de crédito mantuvieron su tendencia de crecimiento por sexto trimestre consecutivo (\$3.9 millones para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023; +6% en comparación al trimestre anterior; +18% en comparación al año anterior), compensando la irregular naturaleza del negocio de sindicaciones de préstamos del Banco.

Provisión para pérdidas crediticias

Al 31 de marzo de 2023, el total de reservas para pérdidas crediticias aumentó a \$72.4 millones, lo que representa una razón de cobertura de 0.8% sobre la Cartera de Crédito, en comparación a \$66.8 millones, o 0.8%, a finales de 31 de diciembre de 2022, y \$55.2 millones, o 0.7%, a finales de 31 de marzo de 2022. En general, el resultado de los requerimientos de reservas para perdidas crediticias alcanzó \$6.3 millones para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023, principalmente por la asignación de reservas individuales de unos instrumentos financieros con deterioro en Etapa 3 y por mayores reservas sobre algunas inversiones de crédito clasificadas como Etapa 2 (incremento en riesgo desde su originación).

Créditos con deterioro (Etapa 3) se mantuvieron sin cambios en \$35 millones al 31 de marzo de 2023. Créditos categorizados como Etapa 1 o bajo riesgo, según NIIF 9, representaron 98% del total de créditos, mientras que los créditos categorizados en Etapa 2 representaron 2% del total de créditos.

Gastos de Operaciones

Gastos de operaciones disminuyeron a \$15.9 millones para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 (-3% en comparación al trimestre anterior; +44% en comparación al año anterior). La disminución en comparación al trimestre anterior se dio principalmente debido al ritmo lento de los gastos administrativos. El aumento en comparación al año anterior estuvo principalmente atribuido al enfoque del Banco en fortalecer sus capacidades de ejecución, reflejados en mayores gastos de personal y otros gastos relacionados a la implementación de la estrategia.

La razón de Eficiencia mejoró a 26.9% para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023, de 30.8% el trimestre anterior y 36.4% el mismo período del año anterior, en la medida en que el sólido crecimiento de ingresos (\$59.2 millones para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023; +11% en comparación al trimestre anterior y +96% en comparación al año anterior), sobre compensó el aumento en comparación al año anterior en gastos de operaciones.

Utilidad del período

La utilidad de Bladex para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 ascendió a US\$37.0 millones, o \$1.02 por acción, en comparación con \$31.0 millones, o \$0.85 por acción para los tres meses terminados al 31 de diciembre de 2022 y con \$11.1 millones, o \$0.31 por acción para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2022, principalmente impulsado por la continua tendencia de crecimiento de ingresos de primera línea provenientes de mayores ingresos netos de intereses y comisiones.

D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS:

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

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

La posibilidad de una desaceleración mundial más brusca de lo previsto -o de una auténtica recesión mundial- representa un importante riesgo a la baja para la Región, en particular para los exportadores de *commodities*. La ralentización del crecimiento mundial y la débil demanda de China ya han provocado una caída sustancial de los precios de los metales desde mediados de 2022. Si el crecimiento disminuye más de lo previsto en 2023, los precios de la energía y de *commodities* agrícolas también podrían debilitarse más significativamente, lo que provocaría un deterioro de los términos de intercambio en gran parte de Sudamérica. Los términos comerciales en América Latina y el Caribe están estrechamente correlacionados con el crecimiento de la inversión, que podría volverse profundamente negativo debido a la reducción de la inversión en la producción de *commodities* y a que la disminución de los ingresos de exportación frenaría la demanda interna en general.

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

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

el crecimiento del comercio exterior de la Región y, por tanto, el crecimiento del negocio de financiamiento del comercio del Banco.

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

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

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

EVENTOS RECIENTES

- Pago de Dividendos Comunes Trimestrales: La Junta Directiva del Banco aprobó un dividendo común trimestral de \$0.25 por acción correspondiente al primer trimestre de 2023. El dividendo fue pagado el 17 de mayo de 2023, a los accionistas registrados al 4 de mayo de 2023.
- Designación de Directora: Luego de un minucioso proceso de selección, en cumplimiento con las leyes y regulaciones aplicables, y según lo dispuesto en el Pacto Social del Banco, la Junta Directiva de Bladex nombró el 30 de marzo de 2023 a la Sra. Angélica Ruiz Celis como Directora representando a los accionistas de la Clase E del Banco, en reemplazo de la Sra. Lorenza Martínez Trigueros, quien presentó su renuncia el 30 de mayo de 2022. El término inicial de Angélica Ruiz Celis vencerá en la fecha de la Asamblea General de Accionistas del año 2025.
- En la asamblea anual de accionistas del Banco celebrada el 26 de abril de 2023:
 - Se designa a la Sra. Silvina Batakis como Directora representando a los accionistas Clase A.
 - Se reelige el Sr. José Alberto Garzón como Director representando a los accionistas Clase A y el Sr. Mario Covo como Director representando a los accionistas Clase E.
 - Se aprobaron los estados financieros consolidados auditados de Bladex para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2022.
 - Se reeligió a KPMG como la firma de auditores públicos autorizados independientes del Banco, o auditor externo, para el año terminado el 31 de diciembre de 2023.
 - Se aprobó, con carácter consultivo, la compensación de ejecutivos y la propuesta de un (1) año sobre la consulta de la frecuencia para votar de forma consultiva sobre la compensación de los ejecutivos.

II. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

Ver Anexo

III. ESTADOS FINANCIEROS DE GARANTE

No aplica

IV. CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO

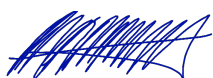
No aplica

V. DIVULGACIÓN

El análisis de resultados financieros y operativos contenido en la Primera Parte de este Informe de Actualización Trimestral, ha sido divulgado en la publicación y distribución del reporte de resultados trimestral con fecha 18 de abril de 2023 y mediante su inclusión en la página de internet de acceso público en: <https://www.bladex.com/es/inicio>

Los Estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados al 31 de marzo de 2023 y por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 anexados en este Informe de Actualización Trimestral, ha sido publicado mediante su inclusión el 11 de mayo de 2023 en la página de internet de acceso público en: <https://www.bladex.com/es/inicio>

Panamá, 26 de mayo de 2023



Jorge L. Salas Taurel
Representante Legal – Presidente Ejecutivo



Ana Graciela de Méndez
Vicepresidente Ejecutiva – Finanzas

**CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS INTERMEDIOS NO AUDITADOS**

La suscrita, Denia Denis, con cédula de identidad personal No. 8-708-1595; Contadora Pública Autorizada, de Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADEX), CERTIFICA lo siguientes con relación a la preparación de los Estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados al 31 de marzo de 2023 y por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (“Estados Financieros Consolidados”):

1. Que los Estados Financieros Consolidados de Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADEX) al 31 de marzo de 2023; han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
2. Que los Estados Financieros Consolidados al 31 de marzo de 2023; reflejan correctamente la posición financiera de Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADEX) y los resultados de sus operaciones por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023.
3. Que Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADEX), no tiene obligación contingente alguna, salvo por las divulgaciones en dichos Estados Financieros o en la presente certificación.

Dado en la ciudad de Panamá a los 26 días del mes de mayo de 2023



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

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

Estados financieros consolidados condensados intermedios
al 31 de marzo de 2023 (no auditados) y por los tres meses
terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022

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

Contenido

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

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

Estado consolidado de situación financiera condensado intermedio (no auditado)

31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de US dólares)

	Notas	31 de marzo 2023 (No auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	3,4,5	1,313,883	1,241,586
Inversiones, neta	3,4,6	939,875	1,023,632
Préstamos, neto	3,4,7	6,700,566	6,760,434
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	3,4	137,586	163,345
Instrumentos financieros derivados activos	3,4,10	125,707	68,159
Equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto		16,882	17,282
Activos intangibles, neto		2,368	2,104
Otros activos	11	11,774	7,368
Total de activos		9,248,641	9,283,910
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos a la vista		503,341	233,757
Depósitos a plazo		3,065,398	2,956,959
	3,4,12	3,568,739	3,190,716
Intereses por pagar		17,438	14,670
Total de depósitos		3,586,177	3,205,386
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	3,4,13	347,594	300,498
Obligaciones y deuda, neto	3,4,14	3,955,042	4,416,511
Intereses por pagar		44,037	47,878
Pasivos por arrendamientos	315	16,491	16,745
Aceptaciones pendientes	3,4	137,586	163,345
Instrumentos financieros derivados pasivos	3,4,10	34,068	33,761
Reserva para pérdidas en compromisos de crédito y contratos de garantías financieras	3,4	3,461	3,628
Otros pasivos	16	28,652	26,811
Total de pasivos		8,153,108	8,214,563
Patrimonio:			
Acciones comunes		279,980	279,980
Acciones en tesorería		(111,863)	(114,097)
comunes		119,782	120,498
Reservas de capital	22	95,210	95,210
Reservas regulatorias	22	136,019	136,019
Utilidades retenidas		571,474	543,612
Otros resultados integrales		4,931	8,125
Total de patrimonio		1,095,533	1,069,347
Total de pasivos y patrimonio		9,248,641	9,283,910

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

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

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

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022

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

	Notas	2023	2022
Ingresos por intereses:			
Depósitos		14,399	503
Inversiones		6,384	4,293
Préstamos		122,596	40,208
Total de ingresos por intereses	19	<u>143,379</u>	<u>45,004</u>
Gastos por intereses:			
Depósitos		(40,058)	(3,540)
Obligaciones y deuda		(50,557)	(15,595)
Pasivos por arrendamientos	15	(144)	(148)
Total de gastos por intereses	19	<u>(90,759)</u>	<u>(19,283)</u>
Ingresos neto por intereses		<u>52,620</u>	<u>25,721</u>
Otros ingresos (gastos):			
Honorarios y comisiones, neto	19	4,812	3,949
Pérdida en instrumentos financieros, neto	9	1,704	566
Otros ingresos, neto		39	16
Total de otros ingresos, neto	19	<u>6,555</u>	<u>4,531</u>
Total de ingresos		59,175	30,252
Provisión para pérdidas crediticias	3,19	(6,331)	(8,111)
Gastos de operaciones:			
Salarios y otros gastos de personal		(9,736)	(7,445)
Depreciación de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(548)	(533)
Amortización de activos intangibles		(187)	(124)
Otros gastos		(5,419)	(2,920)
Total de gastos de operaciones	19	<u>(15,890)</u>	<u>(11,022)</u>
Utilidad del periodo		<u>36,954</u>	<u>11,119</u>
Información por acción:			
Utilidad por acción básica (en US dólares)	17	<u>1.02</u>	<u>0.31</u>
Utilidad por acción diluida (en US dólares)	17	<u>1.02</u>	<u>0.31</u>
Promedio ponderado de las acciones básicas (en miles de acciones)	17	<u>36,360</u>	<u>36,249</u>
Promedio ponderado de las acciones diluidas (en miles de acciones)	17	<u>36,360</u>	<u>36,249</u>

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

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

Estado consolidado de resultados integrales condensado intermedio (no auditado)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022
(Expresado en miles de US dólares)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad del periodo	36,954	11,119
Otros resultados integrales:		
Elementos que son o pueden ser reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas:		
Cambio en el valor razonable de los instrumentos financieros, neto de coberturas	(3,390)	9,985
Reclasificación de ganancias de los instrumentos financieros a ganancias o pérdidas	<u>196</u>	<u>312</u>
Otros resultados integrales	<u>(3,194)</u>	<u>10,297</u>
Total de resultados integrales del periodo	<u><u>33,760</u></u>	<u><u>21,416</u></u>

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

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

Estado consolidado de cambios en el patrimonio condensado intermedio (no auditado)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022
 (Expresado en miles de US dólares)

	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Capital pagado en exceso del valor asignado a las acciones comunes	Reservas de capital	Reservas regulatorias	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales	Total de patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2022	279,980	(115,799)	120,043	95,210	136,019	487,885	(11,548)	991,790
Utilidad del período	—	—	—	—	—	11,119	—	11,119
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	10,297	10,297
Costo de compensación - planes de opciones y unidades de acciones	—	—	418	—	—	—	—	418
Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas	—	664	(664)	—	—	—	—	—
Dividendos declarados	—	—	—	—	—	(9,068)	—	(9,068)
Saldos al 31 de marzo de 2022	279,980	(115,135)	119,797	95,210	136,019	489,936	(1,251)	1,004,556
Saldos al 1 de enero de 2023	279,980	(114,097)	120,498	95,210	136,019	543,612	8,125	1,069,347
Utilidad del período	—	—	—	—	—	36,954	—	36,954
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	(3,194)	(3,194)
Costo de compensación - planes de opciones y unidades de acciones	—	—	1,518	—	—	—	—	1,518
Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas	—	2,234	(2,234)	—	—	—	—	—
Dividendos declarados	—	—	—	—	—	(9,092)	—	(9,092)
Saldos al 31 de marzo de 2023	279,980	(111,863)	119,782	95,210	136,019	571,474	4,931	1,095,533

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

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

**Estado consolidado de flujos de efectivo condensado intermedio (no auditado)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022
(Expresado en miles de US dólares)**

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad del período		36,954	11,119
Partidas para conciliar la utilidad del período con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:			
Depreciación de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		548	533
Amortización de activos intangibles		187	124
Provisión para pérdidas crediticias	3	6,331	8,111
Pérdida no realizada en instrumentos financieros a FVTPL	9	—	219
Pérdida en venta de instrumentos financieros a costo amortizado		1,367	—
Costo de compensación - planes de compensación basados en acciones		1,518	418
Cambios netos en la posición de cobertura y moneda extranjera		6,137	(305)
Ingreso por intereses		(143,379)	(45,004)
Gasto por intereses		90,759	19,283
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos en bancos, pignorados		1,291	(1,325)
Préstamos		101,905	(730,293)
Otros activos		(3,675)	(704)
Depósitos recibidos		378,024	219,640
Otros pasivos		1,829	13,531
Flujos de efectivo provisto por (utilizados en) las actividades de operación		479,796	(504,653)
Intereses recibidos		127,085	37,555
Intereses pagados		(88,670)	(14,115)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		518,211	(481,213)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(145)	(77)
Adquisición de activos intangibles		(450)	(219)
Producto de la venta de inversiones a costo amortizado		7,611	—
Producto del vencimiento de inversiones a costo amortizado		93,112	21,783
Producto del vencimiento de inversiones a FVOCI		39,600	20,000
Compra de inversiones a costo amortizado		(63,212)	(314,126)
Efectivo neto utilizado en (provisto por) las actividades de inversión		76,516	(272,639)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento (disminución) en valores vendidos bajo acuerdos de recompra		47,096	(81,650)
(Disminución) neta en obligaciones y deuda a corto plazo	14	(503,227)	(195,107)
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	14	—	515,488
Pago de obligaciones y deuda a largo plazo	14	(55,668)	(76,228)
Pago de pasivos por arrendamientos	15	(255)	(246)
Dividendos pagados		(9,085)	(8,994)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(521,139)	153,263
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		73,588	(600,589)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1,190,936	1,211,001
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	5	1,264,524	610,412

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

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

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

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

1. Información corporativa

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

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

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

Las subsidiarias de Bladex Casa Matriz son las siguientes:

- Bladex Holdings Inc., es una subsidiaria completamente controlada, incorporada el 30 de mayo de 2000, bajo las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de América (“EUA”). Bladex Holdings, Inc. mantiene participación en Bladex Representação Ltda.
- Bladex Representação Ltda., incorporada bajo las leyes de Brasil el 7 de enero de 2000, fue establecida para actuar como oficina de representación del Banco en Brasil. Bladex Casa Matriz es propietaria del 99.999% de Bladex Representação Ltda. y Bladex Holdings Inc. es propietaria del 0.001% restante.
- Bladex Development Corp., fue incorporada bajo las leyes de Panamá el 5 de junio de 2014. Bladex Casa Matriz es propietaria del 100% de Bladex Development Corp.
- BLX Soluciones, S.A de C.V., SOFOM, E.N.R. (“BLX Soluciones”), fue incorporada bajo las leyes de México el 13 de junio de 2014 y suspendió sus operaciones el 28 de julio de 2021. Esta compañía se especializaba en ofrecer soluciones de arrendamiento financiero (“leasing”) y otros productos financieros como préstamos y factoraje. Bladex Casa Matriz es propietaria del 99.9% de BLX Soluciones y Bladex Development Corp. es propietaria del 0.1% restante.

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

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

Estos estados financieros consolidados condensados intermedios han sido aprobados para su emisión por la Junta Directiva del Banco el 14 de abril de 2023.

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

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

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

2. Base de preparación de los estados financieros consolidados

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

Como todas las revelaciones requeridas por la NIIF para los estados financieros consolidados del período anual no se incluyen en este documento, estos estados financieros consolidados condensados intermedios deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados auditados y sus notas al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, del Banco. Los estados financieros consolidados condensados intermedios de ganancias o pérdidas, resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los períodos presentados no son necesariamente indicativos de los resultados esperados para cualquier período futuro.

3. Riesgos financieros

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

A. Riesgo de crédito

i. Análisis de la calidad crediticia

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

Préstamos a costo amortizado, saldo pendiente

31 de marzo de 2023					
	Rango de PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	2,980,657	—	—	2,980,657
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	3,480,582	34,273	—	3,514,855
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	116,866	42,890	—	159,756
Calificación 9 - 10	34.52 - 100.00	—	—	30,107	30,107
		6,578,105	77,163	30,107	6,685,375
Reserva		(29,298)	(4,108)	(25,865)	(59,271)
Total		6,548,807	73,055	4,242	6,626,104

31 de diciembre de 2022					
	Rango de PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	2,864,686	—	—	2,864,686
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	3,645,901	50,625	—	3,696,526
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	123,603	48,098	20,000	191,701
Calificación 9 - 10	34.52 - 100.00	—	—	10,107	10,107
		6,634,190	98,723	30,107	6,763,020
Reserva		(28,589)	(5,050)	(21,561)	(55,200)
Total		6,605,601	93,673	8,546	6,707,820

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****A. Riesgo de crédito (continuación)**Compromisos, contratos de garantías financiera y obligaciones de clientes bajo aceptaciones

31 de marzo de 2023					
	Rango de PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Compromisos y contratos de garantías financiera					
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	454,310	—	—	454,310
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	340,707	1,700	—	342,407
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	158,498	—	—	158,498
		<u>953,515</u>	<u>1,700</u>	<u>—</u>	<u>955,215</u>
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones					
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	39,509	—	—	39,509
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	14,890	—	—	14,890
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	83,187	—	—	83,187
		<u>137,586</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>137,586</u>
		<u>1,091,101</u>	<u>1,700</u>	<u>—</u>	<u>1,092,801</u>
Reserva		<u>(3,438)</u>	<u>(23)</u>	<u>—</u>	<u>(3,461)</u>
Total		<u>1,087,663</u>	<u>1,677</u>	<u>—</u>	<u>1,089,340</u>

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

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****A. Riesgo de crédito (continuación)**Inversiones a costo amortizado**31 de marzo de 2023**

	Rango de PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	743,430	—	—	743,430
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	95,910	54,363	—	150,273
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	—	—	—	—
Calificación 9 - 10	34.52 - 100.00	—	—	4,996	4,996
		839,340	54,363	4,996	898,699
Reserva		(1,699)	(2,919)	(5,055)	(9,673)
Total		837,641	51,444	(59)	889,026

31 de diciembre de 2022

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

Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (FVOCI)**31 de marzo de 2023**

	Rango de PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	38,823	—	—	38,823
		38,823	—	—	38,823
Reserva		(5)	—	—	(5)
Total		38,818	—	—	38,818

31 de diciembre de 2022

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

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****A. Riesgo de crédito (continuación)**

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

	31 de marzo de 2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Corrientes	6,578,105	77,163	—	6,655,268
Morosos	—	—	20,000	20,000
Vencidos	—	—	10,107	10,107
Total	6,578,105	77,163	30,107	6,685,375

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

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

	31 de marzo de 2023		
	Valor nominal USD	Valor de mercado - Instrumentos derivados activos	Valor de mercado - Instrumentos derivados pasivos
Canjes de tasas de interés	364,238	117	(3,801)
Canjes de tasas de divisas cruzadas	1,000,647	108,566	(30,267)
Contratos a plazo de canjes de divisas	180,639	17,024	—
Total	1,545,524	125,707	(34,068)

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

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****A. Riesgo de crédito (continuación)**

ii. Pérdida crediticia

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

Préstamos a costo amortizado

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	28,589	5,050	21,561	55,200
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(391)	(458)	4,304	3,455
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(8,079)	(484)	—	(8,563)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	9,179	—	—	9,179
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de marzo de 2023	29,298	4,108	25,865	59,271
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	20,115	16,175	5,186	41,476
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(29)	29	—	—
Transferencia a pérdidas crediticias esperada durante los próximos 12 meses	176	(176)	—	—
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	(130)	—	130	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(1,718)	(10,146)	16,072	4,208
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(12,385)	(832)	—	(13,217)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	22,560	—	—	22,560
Castigos	—	—	(893)	(893)
Recuperaciones	—	—	1,066	1,066
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	28,589	5,050	21,561	55,200

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****A. Riesgo de crédito (continuación)**Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras

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

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	3,605	23	—	3,628
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(428)	—	—	(428)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(1,909)	—	—	(1,909)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	2,170	—	—	2,170
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de marzo de 2023	3,438	23	—	3,461
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	3,472	331	—	3,803
Transferencia a pérdidas crediticias esperada durante los próximos 12 meses	133	(133)	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(160)	(39)	—	(199)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(2,981)	(136)	—	(3,117)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	3,141	—	—	3,141
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	3,605	23	—	3,628

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****A. Riesgo de crédito (continuación)**Inversiones a costo amortizado

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	2,170	1,779	4,002	7,951
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(72)	72	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(76)	1,778	1,053	2,755
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(364)	—	—	(364)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	41	—	—	41
Castigos	—	(710)	—	(710)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de marzo de 2023	1,699	2,919	5,055	9,673
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	1,790	—	—	1,790
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(46)	46	—	—
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	(33)	—	33	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(13)	941	3,969	4,897
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(420)	—	—	(420)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	892	792	—	1,684
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	2,170	1,779	4,002	7,951

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

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	10	—	—	10
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(5)	—	—	(5)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de marzo de 2023	5	—	—	5

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	26	—	—	26
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(16)	—	—	(16)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	10	—	—	10

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre:

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

	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de crédito y contratos de garantías financiera	Inversiones		Total
			Costo amortizado	FVOCI	
31 de marzo de 2023					
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	3,455	(428)	2,755	—	5,782
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(8,563)	(1,909)	(364)	(5)	(10,841)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	9,179	2,170	41	—	11,390
Total	4,071	(167)	2,432	(5)	6,331

	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de crédito y contratos de garantías financiera	Inversiones		Total
			Costo amortizado	FVOCI	
31 de marzo de 2022					
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(1,175)	(96)	280	—	(991)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(5,403)	(2,313)	(67)	(3)	(7,786)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	14,287	2,061	540	—	16,888
Total	7,709	(348)	753	(3)	8,111

iii. Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****A. Riesgo de crédito (continuación)**

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos con deterioro crediticio al inicio del período	21,561	5,186
Instrumentos clasificados como deteriorados durante el período	—	130
Cambio en la reserva por pérdida crediticia esperada	4,200	14,606
Castigos	—	(893)
Recuperaciones de montos previamente castigados	—	1,066
Ingresos por intereses	104	1,466
Préstamos con deterioro crediticio al final del período	25,865	21,561
	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones a costo amortizado con deterioro crediticio al inicio del período	4,002	—
Instrumentos clasificados como deteriorados durante el período	—	33
Cambio en la reserva por pérdida crediticia esperada	1,760	3,717
Ingresos por intereses	3	252
Castigos	(710)	—
Inversiones a costo amortizado con deterioro crediticio al final del período	5,055	4,002

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****A. Riesgo de crédito (continuación)**

vi. Concentración de riesgo de crédito

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

Concentración por sector e industria

	Préstamos a costo amortizado		Compromisos y contratos de garantías financieras		Inversiones			
					Costo amortizado		FVOCI	
	31 de marzo 2023	31 diciembre 2022	31 de marzo 2023	31 diciembre 2022	31 de marzo 2023	31 diciembre 2022	31 de marzo 2023	31 diciembre 2022
Saldos en libros - principal	6,685,375	6,763,020	137,586	163,345	898,699	941,971	38,823	77,972
Montos de compromisos/garantías	—	—	955,215	779,374	—	—	—	—
Concentración por sector								
Corporaciones:								
Privadas	2,565,161	2,553,193	595,273	409,139	549,246	543,381	19,938	24,773
Estatales	1,075,563	1,115,932	143,103	110,468	45,112	51,388	—	—
Instituciones financieras:								
Privadas	2,214,630	2,245,385	112,350	120,614	217,698	250,975	—	—
Estatales	702,226	719,882	242,075	302,498	31,754	31,902	18,885	53,199
Soberanos	127,795	128,628	—	—	54,889	64,325	—	—
Total	6,685,375	6,763,020	1,092,801	942,719	898,699	941,971	38,823	77,972
Concentración por industria								
Instituciones financieras	2,932,356	2,965,266	354,425	423,112	249,452	282,878	18,885	53,199
Industrial	1,327,882	1,341,453	373,226	293,659	365,908	339,914	9,981	14,898
Petróleo y productos derivados	1,179,030	1,244,491	130,287	104,426	90,650	77,553	9,957	9,875
Agricultura	340,132	317,037	—	3,854	—	—	—	—
Servicios	276,329	267,868	78,182	55,430	59,267	64,412	—	—
Minería	219,681	150,707	25,000	—	14,618	24,381	—	—
Soberanos	127,795	128,628	—	—	54,889	64,325	—	—
Otros	282,170	347,570	131,681	62,238	63,915	88,508	—	—
Total	6,685,375	6,763,020	1,092,801	942,719	898,699	941,971	38,823	77,972

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Calificación de riesgo y concentración por país

	Préstamos a costo amortizado		Compromisos y contratos de garantías financieras		Inversiones			
	31 de marzo 2023	31 diciembre 2022	31 de marzo 2023	31 diciembre 2022	Costo amortizado		FVOCI	
					31 de marzo 2023	31 diciembre 2022	31 de marzo 2023	31 diciembre 2022
Saldos en libros - principal	6,685,375	6,763,020	137,586	163,345	898,699	941,971	38,823	77,972
Montos de compromisos/garantías	—	—	955,215	779,374	—	—	—	—
Calificación								
1-4	2,980,657	2,864,685	493,819	336,519	743,430	736,139	38,823	77,972
5-6	3,514,855	3,696,527	357,297	301,031	150,273	200,837	—	—
7-8	159,756	191,701	241,685	305,169	—	4,995	—	—
9-10	30,107	10,107	—	—	4,996	—	—	—
Total	6,685,375	6,763,020	1,092,801	942,719	898,699	941,971	38,823	77,972
Concentración por país								
Alemania	—	—	10,000	10,000	—	—	—	—
Argentina	50,390	55,598	—	—	—	—	—	—
Australia	—	—	—	—	9,558	9,628	—	—
Bélgica	14,474	25,362	—	—	—	—	—	—
Bolivia	6,636	—	5,086	3,759	—	—	—	—
Brasil	832,018	980,205	127,213	54,907	54,337	69,501	—	—
Canadá	—	—	—	—	13,431	13,503	—	—
Chile	529,241	416,714	78,354	44,846	114,688	112,586	—	—
Colombia	859,893	702,409	77,500	54,333	44,236	54,484	—	—
Costa Rica	187,935	260,625	50,011	56,718	7,979	9,926	—	—
Dinamarca	—	—	10,340	11,880	—	—	—	—
Ecuador	118,699	110,466	241,685	305,168	—	—	—	—
El Salvador	37,895	30,032	—	—	—	—	—	—
Estados Unidos de América	45,891	53,463	4,089	3,349	449,953	458,193	38,823	43,464
Francia	82,524	126,929	69,906	66,906	—	—	—	—
Guatemala	734,659	745,837	64,010	67,456	—	—	—	—
Honduras	165,989	176,270	3,367	3,615	—	—	—	—
Hong Kong	—	2,800	—	—	—	—	—	—
Irlanda	—	—	—	—	9,688	9,579	—	—
Israel	—	—	—	—	4,857	4,880	—	—
Italia	—	—	—	—	14,774	—	—	—
Jamaica	97,898	14,083	—	—	—	—	—	—
Japón	14,043	14,712	—	—	4,394	4,353	—	—
Luxemburgo	114,625	114,557	—	—	—	—	—	—
México	926,746	823,028	52,478	69,080	100,411	100,870	—	—
Noruega	—	—	—	—	9,889	—	—	—
Panamá	434,552	533,452	22,604	19,240	24,619	29,065	—	—
Paraguay	135,710	151,287	230	3,430	—	—	—	—
Perú	418,775	478,998	173,352	114,941	31,088	60,575	—	—
República Dominicana	535,037	579,918	890	27,534	4,797	4,828	—	—
Singapur	143,880	152,208	15,420	24,333	—	—	—	—
Trinidad y Tobago	132,462	128,846	—	—	—	—	—	—
Reino Unido	9,791	51,221	—	—	—	—	—	—
Uruguay	55,612	34,000	86,266	1,224	—	—	—	—
Multilateral	—	—	—	—	—	—	—	34,508
Total	6,685,375	6,763,020	1,092,801	942,719	898,699	941,971	38,823	77,972

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****A. Riesgo de crédito (continuación)**

v. Compensación activos y pasivos financieros

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

a) Instrumentos financieros derivados – activos

		31 de marzo de 2023					
		Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio	Activos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio	Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio			
		Monto bruto de activos		Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	Monto neto	
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura		125,707	—	125,707	—	(104,630)	21,077
Total		125,707	—	125,707	—	(104,630)	21,077
		31 de diciembre de 2022					
		Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio	Activos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio	Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio			
		Monto bruto de activos		Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	Monto neto	
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura		68,159	—	68,159	—	(50,615)	17,544
Total		68,159	—	68,159	—	(50,615)	17,544

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****A. Riesgo de crédito (continuación)****b) Acuerdos de recompra e instrumentos financieros derivados – pasivos**

31 de marzo de 2023						
	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio	Activos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio	Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio			
	Monto bruto de pasivos		Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	Monto neto	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(347,594)	—	(347,594)	401,827	21,394	75,627
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	(34,068)	—	(34,068)	—	17,966	(16,102)
Total	(381,662)	—	(381,662)	401,827	39,360	59,525
31 de diciembre de 2022						
	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio	Activos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio	Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio			
	Monto bruto de pasivos		Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	Monto neto	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(300,498)	—	(300,498)	791,956	22,947	514,405
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	(33,761)	—	(33,761)	—	17,702	(16,059)
Total	(334,259)	—	(334,259)	791,956	40,649	498,346

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****B. Riesgo de liquidez**

i. Exposición al riesgo de liquidez

La siguiente tabla detalla los índices de liquidez del Banco:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2023
Al cierre del período	195.85 %	167.46 %
Promedio del período	221.76 %	132.63 %
Máximo del período	356.99 %	276.86 %
Mínimo del período	135.06 %	81.18 %

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

<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>	31 de marzo de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Efectivo y depósitos en bancos	Inversiones FVOCI	Total	Efectivo y depósitos en bancos	Inversiones FVOCI	Total
Estados Unidos de América	1,224	39	1,263	1,151	43	1,194
América Latina	15	—	15	15	—	15
Multilateral	25	—	25	25	35	60
Total	1,264	39	1,303	1,191	78	1,269

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

<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos a la vista y "overnight"	768	583
Depósitos a la vista y "overnight" sobre depósitos totales	21.52 %	18.27 %

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

<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Total de activos líquidos	1,303	1,269
Total activos sobre total pasivos	36.52 %	39.77 %
Total activos líquidos en la Reserva Federal de Estados Unidos de América	84.54 %	90.23 %

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****B. Riesgo de liquidez (continuación)**

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

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>		
Cartera de préstamos a costo amortizado y cartera de inversiones menores a 1 año según su plazo original	3,728	4,008
Plazo promedio (días)	185	200

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>		
Cartera de préstamos a costo amortizado y cartera de inversiones mayores a 1 año según su plazo original	3,895	3,775
Plazo promedio (días)	1364	1367

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****B. Riesgo de liquidez (continuación)**

ii. Análisis de vencimientos para los activos y pasivos financieros

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

	31 de marzo de 2023						
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Entradas (salidas)	Saldo en libros
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	1,313,991	—	—	—	—	1,313,991	1,313,883
Inversiones	116,379	42,066	86,565	760,036	10,293	1,015,339	939,875
Préstamos	2,484,749	1,237,971	1,067,054	2,387,272	137,825	7,314,871	6,700,566
Instrumentos financieros derivados activos	19,438	12,206	4,900	88,796	367	125,707	125,707
Total	3,934,557	1,292,243	1,158,519	3,236,104	148,485	9,769,908	9,080,031
Pasivos							
Depósitos	(2,915,712)	(350,110)	(231,412)	(125,360)	—	(3,622,594)	(3,586,177)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(164,084)	(55,144)	(134,031)	—	—	(353,259)	(347,594)
Obligaciones y deuda, neto	(877,916)	(598,427)	(642,844)	(2,211,697)	(30,139)	(4,361,023)	(3,999,079)
Pasivos por arrendamientos	(399)	(399)	(739)	(6,000)	(13,454)	(20,991)	(16,491)
Instrumentos financieros derivados pasivos	(1,895)	(672)	(16,267)	(14,420)	(814)	(34,068)	(34,068)
Total	(3,960,006)	(1,004,752)	(1,025,293)	(2,357,477)	(44,407)	(8,391,935)	(7,983,409)
Subtotal posición neta	(25,449)	287,491	133,226	878,627	104,078	1,377,973	1,096,622
Contingencias fuera de balance							
Cartas de crédito documentarias	223,649	122,957	16,673	—	—	363,279	
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	72,332	154,469	83,642	33,105	—	343,548	
Compromisos de crédito	69,331	15,718	—	163,339	—	248,388	
Total	365,312	293,144	100,315	196,444	—	955,215	
Total posición neta	(390,761)	(5,653)	32,911	682,183	104,078	422,758	

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****B. Riesgo de liquidez (continuación)**

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

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

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

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****B. Riesgo de liquidez (continuación)**

iii. Reservas de liquidez

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

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

	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Saldo	Valor razonable	Saldo	Valor razonable
Saldos en la Reserva Federal de los Estados Unidos de América	1,101,784	1,101,784	1,144,896	1,144,896
Efectivo y depósitos en bancos ⁽¹⁾	162,740	162,740	46,040	46,040
Total	1,264,524	1,264,524	1,190,936	1,190,936

⁽¹⁾ Excluye los depósitos en bancos pignorados.

iv. Activos financieros disponibles para futuros financiamientos

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

	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Asignado como garantía	Disponible como colateral	Asignado como garantía	Disponible como colateral
Efectivo y depósitos en bancos	49,360	1,264,524	50,649	1,190,936
Nominal de instrumentos de inversión	385,512	539,048	331,571	672,042
Cartera de préstamos a costo amortizado	—	6,685,375	—	6,763,020
Total	434,872	8,488,947	382,220	8,625,998

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****C. Riesgo de mercado**

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

i. Riesgo de tasa de interés

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

	31 de marzo de 2023						Total
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Sin riesgo de tasa de interés	
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	1,291,361	—	—	—	—	22,522	1,313,883
Inversiones, neta	114,955	34,847	70,255	709,486	7,979	—	937,522
Préstamos	3,085,828	2,113,004	1,197,049	266,260	23,234	—	6,685,375
Total	4,492,144	2,147,851	1,267,304	975,746	31,213	22,522	8,936,780
Pasivos							
Depósitos a la vista y a plazo	(2,885,767)	(339,565)	(219,243)	(113,832)	—	(10,332)	(3,568,739)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(162,228)	(53,740)	(131,626)	—	—	—	(347,594)
Obligaciones y deuda, neto	(1,389,477)	(1,054,038)	(449,994)	(1,046,467)	(15,066)	—	(3,955,042)
Total	(4,437,472)	(1,447,343)	(800,863)	(1,160,299)	(15,066)	(10,332)	(7,871,375)
Efecto neto - Instrumentos financieros derivados para la gestión de riesgo de tasa de interés	9,752	7,185	(16,251)	74,376	(447)	—	74,615
Total sensibilidad de tasa de interés	64,424	707,693	450,190	(110,177)	15,700	12,190	1,140,020

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****C. Riesgo de mercado (continuación)**

	31 de diciembre de 2022						
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Sin riesgo de tasa de interés	Total
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	1,233,700	—	—	—	—	7,886	1,241,586
Inversiones, neta	112,736	114,815	82,666	701,749	7,977	—	1,019,943
Préstamos	2,956,268	2,531,067	1,007,343	240,949	27,393	—	6,763,020
Total	4,302,704	2,645,882	1,090,009	942,698	35,370	7,886	9,024,549
Pasivos							
Depósitos a la vista y a plazo	(2,746,776)	(250,299)	(153,862)	(35,082)	—	(4,697)	(3,190,716)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(52,164)	(62,968)	(53,740)	(131,626)	—	—	(300,498)
Obligaciones y deuda, neto	(1,354,457)	(953,503)	(1,083,543)	(999,151)	(25,857)	—	(4,416,511)
Total	(4,153,397)	(1,266,770)	(1,291,145)	(1,165,859)	(25,857)	(4,697)	(7,907,725)
Efecto neto - Instrumentos financieros derivados para la gestión de riesgo de tasa de interés	476	41	2,145	12,215	(2,350)	—	12,527
Total sensibilidad de tasa de interés	149,783	1,379,153	(198,991)	(210,946)	7,163	3,189	1,129,351

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

	Cambio en tasa de interés	Efecto en ganancias o pérdidas	Efecto en patrimonio
31 de marzo de 2023	+50 bps	2,675	(1,906)
	-50 bps	(2,487)	1,949
31 de diciembre de 2022	+50 bps	4,559	676
	-50 bps	(4,629)	(206)

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

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

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****C. Riesgo de mercado (continuación)**

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

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

El Banco tiene exposiciones a tasa de interés flotante USD LIBOR sobre préstamos, obligaciones y compromisos de préstamos. La siguiente información desglosa dichos instrumentos financieros que deben migrar a una tasa de interés de referencia alternativa al 31 de marzo de 2023. La información presentada es la exposición remanente en cada fecha de reporte enunciada.

<i>(Nocional en US\$ miles)</i>	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Activos financieros		
Préstamos	1,263,252	1,158,306
Pasivos financieros		
Obligaciones	35,000	12,500
Compromisos de préstamos	130,157	130,157

La siguiente información desglosa los instrumentos financieros derivados pactados a una tasa de interés flotante USD LIBOR y que deben migrar a una tasa de interés de referencia alternativa al 31 de marzo de 2023. La información presentada es la exposición remanente en cada fecha de reporte enunciada.

<i>(Nocional en US\$ miles)</i>	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Instrumentos financieros derivados para administración de riesgos		
Instrumentos derivados pasivos	73,768	68,768

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****C. Riesgo de mercado (continuación)**

ii. Riesgo de tasa de cambio

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

31 de marzo de 2023							
	Real brasileño	Euro europeo	Yen japonés	Peso colombiano	Peso mexicano	Otras monedas⁽¹⁾	Total
Tasa de cambio	5.07	1.08	132.75	4,672.90	18.02		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	—	111	3	44	1,644	136	1,938
Préstamos	—	13,556	—	—	326,160	—	339,716
Total	—	13,667	3	44	327,804	136	341,654
Pasivos							
Obligaciones y deuda	—	(13,556)	—	—	(327,446)	—	(341,002)
Total	—	(13,556)	—	—	(327,446)	—	(341,002)
Posición neta en moneda	—	111	3	44	358	136	652
31 de diciembre de 2022							
	Real brasileño	Euro europeo	Yen japonés	Peso colombiano	Peso mexicano	Otras monedas⁽¹⁾	Total
Tasa de cambio	5.29	1.07	130.96	4,854.37	19.50		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	26	53	4	9	5,439	38	5,569
Préstamos	—	—	—	—	301,765	—	301,765
Total	26	53	4	9	307,204	38	307,334
Pasivos							
Obligaciones y deuda	—	—	—	—	(306,603)	—	(306,603)
Total	—	—	—	—	(306,603)	—	(306,603)
Posición neta en moneda	26	53	4	9	601	38	731

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

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***4. Valor razonable de instrumentos financieros**

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

	31 de marzo de 2023			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos				
Inversiones en instrumentos de deuda a FVOCI - Corporativa	—	38,999	—	38,999
Instrumentos financieros derivados activos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	117	—	117
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	108,566	—	108,566
Contratos a plazo de canjes de divisas	—	17,024	—	17,024
Total de instrumentos financieros derivados activos	—	125,707	—	125,707
Total de activos a valor razonable	—	164,706	—	164,706
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados pasivos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	3,801	—	3,801
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	30,267	—	30,267
Total de instrumentos financieros derivados pasivos	—	34,068	—	34,068
Total de pasivos a valor razonable	—	34,068	—	34,068
	31 de diciembre de 2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en instrumentos de deuda a FVOCI - Corporativa	—	78,372	—	78,372
Instrumentos financieros derivados activos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	483	—	483
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	45,806	—	45,806
Contratos a plazo de canjes de divisas	—	21,870	—	21,870
Total de instrumentos financieros derivados activos	—	68,159	—	68,159
Total de activos a valor razonable	—	146,531	—	146,531
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados pasivos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	544	—	544
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	33,217	—	33,217
Total de instrumentos financieros derivados pasivos	—	33,761	—	33,761
Total de pasivos a valor razonable	—	33,761	—	33,761

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***4. Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)****B. Valuación no recurrente (continuación)**

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

	31 de marzo de 2023				
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	1,313,883	1,313,883	—	1,313,883	—
Inversiones a costo amortizado ⁽¹⁾	900,876	864,477	—	864,477	—
Préstamos a costo amortizado ⁽²⁾	6,700,566	6,725,579	—	6,725,579	—
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	137,586	137,586	—	137,586	—
Pasivos					
Depósitos	3,586,177	3,586,177	—	3,586,177	—
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	347,594	347,594	—	347,594	—
Obligaciones y deuda, neto	3,945,042	3,938,602	—	3,938,602	—
Aceptaciones pendientes	137,586	137,586	—	137,586	—
	31 de diciembre de 2022				
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	1,241,586	1,241,586	—	1,241,586	—
Inversiones a costo amortizado ⁽¹⁾	945,260	895,154	—	894,034	1,120
Préstamos a costo amortizado ⁽²⁾	6,760,434	6,785,652	—	6,785,652	—
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	163,345	163,345	—	163,345	—
Pasivos					
Depósitos	3,205,386	3,205,386	—	3,205,386	—
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	300,498	300,498	—	300,498	—
Obligaciones y deuda, neto	4,416,511	4,389,902	—	4,389,902	—
Aceptaciones pendientes	163,345	163,345	—	163,345	—

⁽¹⁾ El valor en libros de las inversiones a costo amortizado se presenta neto de intereses acumulados por cobrar por \$11.8 millones y de reserva para pérdidas crediticias esperadas por \$9.0 millones al 31 de marzo de 2023 (intereses acumulados por cobrar por \$11.2 millones y de reserva para pérdidas esperadas por \$8.0 millones al 31 de diciembre de 2022).

⁽²⁾ El valor en libros de los préstamos a costo amortizado se presenta neto de intereses acumulados por cobrar por \$91.4 millones, de reserva para pérdidas en préstamos por \$59.3 millones y de intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$16.9 millones al 31 de marzo de 2023 (intereses acumulados por cobrar por \$70.0 millones, reserva para pérdidas en préstamos por \$55.2 millones e intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$17.3 millones al 31 de diciembre de 2022).

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***5. Efectivo y depósitos en bancos**

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos no restringidos en la Reserva Federal de los Estados Unidos de América	1,101,784	1,144,896
Efectivo y depósitos en otros bancos que no generan intereses	22,522	7,886
Efectivo y depósitos en otros bancos que generan intereses ⁽¹⁾	189,577	88,804
Total de efectivo y depósitos en bancos	1,313,883	1,241,586
Menos:		
Depósitos a plazos con vencimiento original mayor a 90 días y otros depósitos restringidos ⁽¹⁾	49,359	50,650
Total de efectivo y depósitos en bancos en el estado consolidado de flujos de efectivo condensado intermedio	1,264,524	1,190,936

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Suiza	15,947	16,797
España	13,794	12,814
Estados Unidos de América ⁽¹⁾	11,300	11,387
Alemania	5,308	5,380
Reino Unido	2,330	4,272
Canada	680	—
Total	49,359	50,650

⁽¹⁾ Incluye depósito restringido por \$10.0 millones para ambos periodos con el Departamento de Servicios Financieros del Estado de Nueva York según legislación de marzo de 1994 y depósitos de llamado a margen que garantizan transacciones de instrumentos financieros derivados.

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***6. Inversiones, neta**

Las inversiones se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2023	Costo amortizado	FVOCI	Total
Principal		898,699	38,823	937,522
Intereses por cobrar		11,850	176	12,026
Reservas		(9,673)	—	(9,673)
		900,876	38,999	939,875
	31 de diciembre de 2022	Costo amortizado	FVOCI	Total
Principal		941,971	77,972	1,019,943
Intereses por cobrar		11,240	400	11,640
Reservas		(7,951)	—	(7,951)
		945,260	78,372	1,023,632

Las inversiones clasificadas por vencimiento contractual se presentan a continuación:

	31 de marzo de 2023	Costo amortizado	FVOCI	Total
Dentro de 1 año		171,546	38,823	210,369
Después de 1 año y dentro de 5 años		719,174	—	719,174
Después de 5 años y dentro 10 años		7,979	—	7,979
Saldo en libros - principal		898,699	38,823	937,522
	31 de diciembre de 2022	Costo amortizado	FVOCI	Total
Dentro de 1 año		222,666	77,972	300,638
Después de 1 año y dentro de 5 años		711,328	—	711,328
After 5 years but within 10 years		7,977	—	7,977
Saldo en libros - principal		941,971	77,972	1,019,943

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones a costo amortizado que garantizan acuerdos de recompra	401,827	345,187
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(347,594)	(300,498)

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***7. Préstamos**

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos, saldo pendiente	6,685,375	6,763,020
Intereses por cobrar	91,395	69,965
Reserva para pérdidas crediticias	(59,271)	(55,200)
Intereses descontados no ganados y comisiones diferidas	(16,933)	(17,351)
Total de préstamos, neto	6,700,566	6,760,434

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Tasa de interés fija	3,684,391	3,827,083
Tasa de interés variable	3,000,984	2,935,937
Total	6,685,375	6,763,020

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el 80% y 79% de los préstamos a tasa de interés fija, tienen un vencimiento menor a 180 días. El interés anual sobre los préstamos oscila entre 1.27% y 16.28% (31 de diciembre de 2022: entre 1.27% y 15.32%).

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos con accionistas Clase A y B	654,361	834,768
% de préstamos con accionistas Clase A y B sobre el total de la cartera de préstamos	10 %	12 %
% de accionistas Clase A y B con préstamos sobre cantidad de accionistas Clase A y B	11 %	11 %

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***8. Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras**

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Cartas de crédito documentarias	363,279	304,789
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	343,548	351,625
Compromisos de crédito	248,388	122,960
Total	955,215	779,374

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Dentro de 1 año	758,771	693,650
Después de 1 año y dentro de 2 años	36,102	15,956
Después de 2 años y dentro de 5 años	160,342	69,768
Total	955,215	779,374

9. Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neto

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

	31 de marzo de	
	2023	2022
Ganancia de instrumentos financieros derivados y cambios en moneda extranjera, neto	3,071	785
Pérdida no realizadas de instrumentos financieros a FVTPL	—	(219)
Pérdida en venta de instrumentos financieros a costo amortizado	(1,367)	—
	1,704	566

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***10. Instrumentos financieros derivados (continuación)****A. Coberturas de valor razonable**

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

	31 de marzo de 2023				
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizados para calcular la ineffectividad de cobertura⁽³⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas⁽³⁾
		Activo⁽¹⁾	Pasivo⁽²⁾		
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	155,513	—	(2,612)	(834)	34
Inversiones FVOCI	10,000	68	—	(35)	38
Obligaciones y deuda	138,725	—	(1,189)	814	127
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	—	—	—	(113)	(27)
Obligaciones y deuda	250,855	20,305	(15,814)	19,031	2,610
Total	555,093	20,373	(19,615)	18,863	2,782
31 de diciembre de 2022					
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizados para calcular la ineffectividad de cobertura⁽³⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas⁽³⁾
		Activo⁽¹⁾	Pasivo⁽²⁾		
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	155,511	134	(543)	1,607	(18)
Inversiones FVOCI	10,000	178	—	167	(62)
Obligaciones y deuda	128,200	28	—	(3,457)	(111)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	1,938	108	—	(227)	(129)
Obligaciones y deuda	250,855	4,021	(16,237)	8,072	(1,548)
Total	546,504	4,469	(16,780)	6,162	(1,868)

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

(2) Incluido en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio en el rubro Instrumentos financieros derivados pasivos.

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

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***10. Instrumentos financieros derivados (continuación)****A. Coberturas de valor razonable (continuación)**

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

31 de marzo de 2023						
Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera condensado intermedio que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Importe acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable incluido en el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la ineffectividad de las coberturas ⁽¹⁾		
Activo	Pasivo					
Riesgo de tasa de interés						
Préstamos	159,502	—	Préstamos, neto	(757)	868	
Inversiones a costo amortizado	9,852	—	Inversiones, netas	(155)	73	
Obligaciones y deuda	—	(137,622)	Obligaciones y deuda, neto	2,663	(687)	
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio						
Préstamos	—	—	Préstamos, neto	—	86	
Obligaciones y deuda	—	(257,120)	Obligaciones y deuda, neto	(4,696)	(16,421)	
Total	169,354	(394,742)		(2,945)	(16,081)	
31 de diciembre de 2022						
Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera condensado intermedio que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Importe acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable incluido en el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la ineffectividad de las coberturas ⁽¹⁾		
Activo	Pasivo					
Riesgo de tasa de interés						
Préstamos	157,136	—	Préstamos, neto	(1,625)	(1,625)	
Inversiones a costo amortizado	9,654	—	Inversiones, netas	(229)	(229)	
Obligaciones y deuda	—	(129,306)	Obligaciones y deuda, neto	3,350	3,346	
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio						
Préstamos	1,839	—	Préstamos, neto	(580)	98	
Obligaciones y deuda	—	(243,851)	Obligaciones y deuda, neto	11,612	(9,620)	
Total	168,629	(373,157)		12,528	(8,030)	

⁽¹⁾ Incluido en el estado consolidado de ganancias o pérdidas condensado intermedio en el rubro Pérdida en instrumentos financieros, neto.

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***10. Instrumentos financieros derivados (continuación)****A. Coberturas de valor razonable (continuación)**

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

	31 de marzo de 2023		
	Canje de tasas de interés	Canje de tasas en divisas cruzadas	Total
Menor a 1 año	145,512	68,768	214,280
De 1 a 2 años	20,001	84,646	104,647
De 2 a 5 años	138,725	87,316	226,041
Más de 5 años	—	10,125	10,125
Total	304,238	250,855	555,093

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

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Coberturas de flujos de efectivo

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

	31 de marzo de 2023						
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizado para calcular la ineffectividad de la cobertura	Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocido en OCI ⁽³⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽⁴⁾	Importe reclasificado desde la reserva de cobertura a ganancias o pérdidas ⁽⁴⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽²⁾				
Riesgo de tasa de interés							
Obligaciones y deuda	60,000	49	—	(37)	(37)	—	19
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio							
Obligaciones y deuda	749,792	88,261	(14,453)	45,767	46,085	318	687
Riesgo de tasa de cambio							
Depósitos	—	—	—	(37)	(37)	—	37
Obligaciones y deuda	180,639	17,024	—	(4,809)	(4,809)	—	—
Total	990,431	105,334	(14,453)	40,884	41,202	318	743

	31 de diciembre de 2022						
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizado para calcular la ineffectividad de la cobertura	Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocido en OCI ⁽³⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽⁴⁾	Importe reclasificado desde la reserva de cobertura a ganancias o pérdidas ⁽⁴⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽²⁾				
Riesgo de tasa de interés							
Obligaciones y deuda	75,000	143	(1)	550	551	1	—
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio							
Obligaciones y deuda	922,777	41,677	(16,980)	28,211	27,061	(1,150)	4,914
Riesgo de tasa de cambio							
Depósitos	8,534	37	—	37	37	—	—
Obligaciones y deuda	180,639	21,833	—	21,833	21,833	—	—
Total	1,186,950	63,690	(16,981)	50,631	49,482	(1,149)	4,914

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

(2) Incluido en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio en la línea Instrumentos financieros derivados pasivos.

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

(4) Incluido en el estado consolidado de ganancias o pérdidas condensado intermedio en la línea Pérdida en instrumentos financieros, neto.

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

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

		31 de marzo de 2023			
Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera condensado intermedio que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la ineffectividad de las coberturas	Reserva de cobertura de flujos de efectivo	
Activo	Pasivo				
Riesgo de tasa de interés					
Obligaciones y deuda	—	(61,097)	Obligaciones y deuda, neto	37	(60)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Obligaciones y deuda	—	(823,249)	Obligaciones y deuda, neto	(46,085)	(4,948)
Riesgo de tasa de cambio					
Depósitos	—	—	Depósitos	37	—
Obligaciones y deuda	—	(194,503)	Obligaciones y deuda, neto	4,809	3,998
Total	—	(1,078,849)		(41,202)	(1,010)
		31 de diciembre de 2022			
Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera condensado intermedio que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la ineffectividad de las coberturas	Reserva de cobertura de flujos de efectivo	
Activo	Pasivo				
Riesgo de tasa de interés					
Obligaciones y deuda	—	(75,695)	Obligaciones y deuda, neto	(551)	(97)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Obligaciones y deuda	—	(943,942)	Obligaciones y deuda, neto	(27,061)	(8,836)
Riesgo de tasa de cambio					
Depósitos	—	(8,566)	Depósitos	(37)	(44)
Obligaciones y deuda	—	(196,646)	Obligaciones y deuda, neto	(21,833)	1,836
Total	—	(1,224,849)		(49,482)	(7,141)

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***10. Instrumentos financieros derivados (continuación)****B. Coberturas de flujos de efectivo (continuación)**

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

	31 de marzo de 2023			Total
	Contratos a plazo de canje de divisas	Canje de tasas de interés	Canje de tasas en divisas cruzadas	
Menor a 1 año	180,639	60,000	215,049	455,688
De 1 a 2 años	—	—	203,282	203,282
De 2 a 5 años	—	—	314,175	314,175
Más de 5 años	—	—	17,286	17,286
Total	180,639	60,000	749,792	990,431

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

11. Otros activos

A continuación, se presenta un resumen de otros activos:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por cobrar	2,520	2,240
Gastos pagados por adelantado	4,560	1,120
Honorarios y comisiones pagadas por adelantado	281	325
Intereses por cobrar - depósitos	1,499	751
Proyectos tecnológicos en ejecución	298	425
Fondos de cesantía	2,036	2,026
Otros	580	481
Total	11,774	7,368

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***12. Depósitos**

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
A la vista	503,341	233,757
Hasta 1 mes	939,056	999,043
De 1 mes a 3 meses	1,016,024	969,960
De 3 meses a 6 meses	507,928	385,972
De 6 meses a 1 año	478,097	554,402
De 1 año a 2 años	106,487	31,287
De 2 años a 5 años	17,806	16,295
Total	<u>3,568,739</u>	<u>3,190,716</u>

La siguiente tabla presenta información adicional sobre los depósitos:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos de \$100,000 o más	<u>3,568,349</u>	<u>3,190,376</u>
Depósitos en la Agencia de Nueva York	<u>725,117</u>	<u>526,474</u>

	31 de marzo de	
	2023	2022
Gastos de intereses pagados sobre depósitos en la Agencia de Nueva York	<u>8,455</u>	<u>1,086</u>

13. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra por \$347.6 millones y \$300.5 millones, respectivamente.

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022, se registraron \$1.9 millones y \$567 mil respectivamente, correspondientes a gastos por intereses generados por los contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra. Estos gastos se presentan dentro del gasto por intereses sobre obligaciones y deuda en el estado consolidado de ganancias o pérdidas condensado intermedio.

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***14. Obligaciones y deuda**

Algunos acuerdos de financiamiento incluyen varios eventos de incumplimiento y otras restricciones relacionadas a la adecuación mínima de razones de capital, concesión de prendas adicionales sobre activos y ventas de activos, como también, otras restricciones normales, representaciones y garantías. Al 31 de marzo de 2023, el Banco estaba en cumplimiento con todas estas restricciones.

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

	31 de marzo de 2023				
	Corto plazo		Largo plazo		Total
	Obligaciones	Deuda	Obligaciones	Deuda	
Principal	1,662,727	52,715	637,775	1,610,458	3,963,675
Costos de transacción	(762)	(22)	(2,709)	(5,140)	(8,633)
	1,661,965	52,693	635,066	1,605,318	3,955,042

	31 de diciembre de 2022				
	Corto plazo		Largo plazo		Total
	Obligaciones	Deuda	Obligaciones	Deuda	
Principal	2,153,351	42,255	650,275	1,580,727	4,426,608
Costos de transacción	(1,376)	(5)	(2,952)	(5,764)	(10,097)
	2,151,975	42,250	647,323	1,574,963	4,416,511

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***14. Obligaciones y deuda (continuación)****Obligaciones y deuda a corto plazo**

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Obligaciones a corto plazo:		
Con tasa de interés fija	1,272,601	1,584,776
Con tasa de interés variable	390,126	568,575
Principal	1,662,727	2,153,351
Menos: Costos de transacción	(762)	(1,376)
Total de obligaciones a corto plazo, neto	1,661,965	2,151,975
Deuda a corto plazo:		
Con tasa de interés variable	52,715	42,255
Principal	52,715	42,255
Menos: Costos de transacción	(22)	(5)
Total de deuda a corto plazo, neto	52,693	42,250
Total de obligaciones y deuda a corto plazo, neto	1,714,658	2,194,225
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólar	2.42% a 6.15%	1.53% a 6.52%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones pagaderas en US dólar	5.31% a 6.06%	4.90% a 5.72%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deudas pagaderas en pesos mexicanos	11.60% a 12.65%	10.97% a 12.00%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deudas pagaderas en euros	3.04 %	— %
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones pagaderas en yen japonés	0.84% a 1.23%	0.84% a 1.23%

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
US dólar	1,233,003	1,593,531
Peso mexicano	275,285	405,830
Yen japonés	193,598	196,245
Euro	13,556	—
Saldo en libros - principal	1,715,442	2,195,606

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***14. Obligaciones y deuda (continuación)****Obligaciones y deuda a largo plazo**

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Obligaciones a largo plazo:		
A tasas de interés fijas con vencimiento desde mayo de 2023 hasta septiembre de 2023	75,000	75,000
A tasas de interés variables con vencimientos desde agosto de 2023 hasta mayo de 2026	562,775	575,275
Principal	637,775	650,275
Menos: Costos de transacción	(2,709)	(2,952)
Total obligaciones a largo plazo, neto	635,066	647,323
Deuda a largo plazo:		
A tasas de interés fijas con vencimientos desde marzo de 2024 hasta noviembre de 2034	1,147,065	1,136,743
A tasas de interés variables con vencimientos desde mayo de 2023 hasta febrero de 2026	463,393	443,984
Principal	1,610,458	1,580,727
Menos: Costos de transacción	(5,140)	(5,764)
Total deuda a largo plazo, neto	1,605,318	1,574,963
Total de obligaciones y deuda a largo plazo, neto	2,240,384	2,222,286
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólares	0.80% a 5.81%	0.80% a 5.81%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólares	5.59% a 6.27%	4.96% a 6.04%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deudas pagaderas en pesos mexicanos	6.50% a 9.20%	6.50% a 9.20%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en pesos mexicanos	11.49% a 11.88%	10.55% a 10.93%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en yenes japoneses	0.40% a 1.27%	0.40% a 1.27%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en euros	0.90% a 3.75%	0.23% a 3.75%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en dólares australianos	1.41% a 6.81%	1.41% a 6.81%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en libras esterlinas	1.50 %	1.50 %
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en francos suizos	0.35 %	0.35 %

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***14. Obligaciones y deuda (continuación)****Obligaciones y deuda a largo plazo (continuación)**

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
US dólar	1,127,775	1,155,275
Peso mexicano	916,861	845,867
Euro	85,603	111,095
Yen japonés	75,481	76,513
Dólar australiano	27,017	26,968
Franco suizo	10,931	10,820
Libras esterlinas	4,565	4,464
Saldos en libros - principal	2,248,233	2,231,002

Los pagos futuros de las obligaciones y deuda a largo plazo vigentes al 31 de marzo de 2023 son como sigue:

Año	Montos
2023	160,773
2024	576,292
2025	945,428
2026	264,370
2027	276,002
2029	15,066
2034	10,302
Saldos en libros - principal	2,248,233

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

	2023	2022
Principal al 1 de enero	4,416,511	3,304,178
Disminución neta en obligaciones y deuda a corto plazo	(503,227)	(195,107)
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	—	515,488
Pago de obligaciones y deuda a largo plazo	(55,668)	(76,228)
Cambio de moneda extranjera	94,179	19,054
Ajuste de valor razonable por la relación de cobertura	1,787	(1,203)
Otros ajustes	1,460	(2,980)
Principal al 31 de marzo	3,955,042	3,563,202

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

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***15. Pasivo por arrendamientos**

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

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Dentro de 1 año	1,537	1,506
Después de 1 año y dentro de 5 años	7,490	7,210
Después de 5 años y dentro de 10 años	11,964	12,330
Pasivo por arrendamientos no descontado	<u>20,991</u>	<u>21,046</u>
Corto plazo	989	965
Largo plazo	15,502	15,780
Total de pasivo por arrendamientos incluido en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio	<u>16,491</u>	<u>16,745</u>

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

	<u>31 de marzo de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pagos de pasivos por arrendamientos	<u>255</u>	<u>246</u>

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

	<u>31 de marzo de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses sobre pasivo por arrendamientos	<u>(144)</u>	<u>(148)</u>

16. Otros pasivos

A continuación, se presenta un resumen de otros pasivos:

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Gastos acumulados por pagar	11,079	16,812
Cuentas por pagar	14,378	7,269
Otros	3,195	2,730
Total	<u>28,652</u>	<u>26,811</u>

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***17. Utilidad por acción**

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

	31 de marzo de	
	2023	2022
<i>(En miles de US dólares)</i>		
Utilidad del período	36,954	11,119
<i>(En US dólares)</i>		
Utilidad por acción básica	1.02	0.31
Utilidad por acción diluida	1.02	0.31
<i>(En miles de acciones)</i>		
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad básica por acción	36,360	36,249
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad diluida por acción	36,360	36,249

18. Honorarios y comisiones

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

	31 de marzo de 2023			
	Sindicaciones	Cartas de crédito documentarias y "stand-by"	Otras comisiones, neta	Total
Apertura y confirmación	177	3,243	494	3,914
Negociación y aceptación	—	34	—	34
Enmienda	—	556	(8)	548
Estructuración	54	—	176	230
Otros	166	91	(171)	86
	397	3,924	491	4,812

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***18. Honorarios y comisiones (continuación)**

	31 de marzo de 2022			Total
	Sindicaciones	Cartas de crédito documentarias y "stand-by"	Otras comisiones, neta	
Apertura y confirmación	—	2,562	385	2,947
Negociación y aceptación	—	93	—	93
Enmienda	—	617	—	617
Estructuración	430	—	—	430
Otros	—	57	(195)	(138)
	430	3,329	190	3,949

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

	31 de marzo de 2023
Hasta 1 año	2,772
De 1 año a 2 años	111
De 2 años en adelante	228
Total	3,111

19. Información por segmentos de negocios

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

	31 de marzo de 2023		
	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	122,595	20,784	143,379
Gastos por intereses	(115)	(90,644)	(90,759)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(77,651)	77,651	—
Ingresos neto por intereses	44,829	7,791	52,620
Otros ingresos (gastos), neto	4,992	1,563	6,555
Total de ingresos	49,821	9,354	59,175
Provisión para pérdidas crediticias	(3,904)	(2,427)	(6,331)
Gastos de operaciones	(11,844)	(4,046)	(15,890)
Utilidad (pérdida) por segmento	34,073	2,881	36,954
Activos por segmento	6,854,382	2,383,965	9,238,347
Pasivos por segmento	154,240	7,970,216	8,124,456

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***19. Información por segmentos de negocios (continuación)**

	31 de marzo de 2022		
	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	40,208	4,796	45,004
Gastos por intereses	(118)	(19,165)	(19,283)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(14,836)	14,836	—
Ingresos neto por intereses	25,254	467	25,721
Otros ingresos (gastos), neto	4,132	399	4,531
Total de ingresos	29,386	866	30,252
Provisión para pérdidas crediticias	(7,361)	(750)	(8,111)
Gastos de operaciones	(8,800)	(2,222)	(11,022)
Utilidad (pérdida) por segmento	13,225	(2,106)	11,119
Activos por segmento	6,658,539	1,790,642	8,449,181
Pasivos por segmento	210,565	7,215,270	7,425,835

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

	31 de marzo de	
	2023	2022
Utilidad del período	36,954	11,119
Activos:		
Activos por segmento	9,238,347	8,449,181
Otros activos - no asignados	10,294	9,202
Total	9,248,641	8,458,383
Pasivos:		
Pasivos por segmento	8,124,456	7,425,835
Otros pasivos - no asignados	28,652	27,992
Total	8,153,108	7,453,827

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***20. Transacciones con partes relacionadas**

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

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Activos:		
Depósitos a la vista	11,434	5,986
Préstamos, neto	207,182	242,024
Inversiones a costo amortizado	19,396	19,593
Total	<u>238,012</u>	<u>267,603</u>
Pasivos:		
Depósitos a plazo	399,469	567,451
Total	<u>399,469</u>	<u>567,451</u>
Contingencias:		
Cartas de crédito "Stand-by"	150	3,350
Reservas	—	(16)

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

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por intereses:		
Préstamos	2,022	127
Inversiones a costo amortizado	149	—
Total	2,171	127
Gastos por intereses:		
Depósitos	(5,447)	(365)
Ingresos (gastos) neto por intereses	<u>(3,276)</u>	<u>(238)</u>
Otros ingresos (egresos):		
Honorarios y comisiones, neto	7	38
Resultado neto con partes relacionadas	<u>(3,269)</u>	<u>(200)</u>

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

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>2022</u>
Gastos:		
Compensación a directores	127	223
Compensación a ejecutivos	4,146	1,701

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

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

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

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

21. Contingencia legal

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

22. Leyes y regulaciones aplicables

Índice de liquidez

De conformidad con lo establecido en el Acuerdo No. 2-2018 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el índice de cobertura de liquidez (LCR) mínimo exigido por la SBP es de 100%. El índice del Banco al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue de 195.85% y 167.46%, respectivamente.

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

El índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue de 97.01% y 100.49%, respectivamente.

Adecuación de capital

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

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Fondos de capital	1,105,324	1,072,110
Activos ponderados por riesgo	8,198,062	8,117,913
Índice de adecuación de capital	13.48 %	13.21 %

Coefficiente de apalancamiento

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

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Capital ordinario	969,306	936,092
Activos no ponderados por riesgo	9,639,072	9,606,970
Coefficiente de apalancamiento	10.06 %	9.74 %

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)**Provisiones específicas de crédito

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

	31 de marzo de 2023					
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos a costo amortizado						
Corporativo	3,630,617	—	—	—	10,107	3,640,724
Instituciones financieras:						
Privadas	2,194,630	—	—	20,000	—	2,214,630
Estatales	702,226	—	—	—	—	702,226
	<u>2,896,856</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>20,000</u>	<u>—</u>	<u>2,916,856</u>
Soberanos	127,795	—	—	—	—	127,795
Total	<u>6,655,268</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>20,000</u>	<u>10,107</u>	<u>6,685,375</u>
Reserva para pérdida crediticia bajo NIIF ⁽¹⁾ :	<u>33,406</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>20,344</u>	<u>5,521</u>	<u>59,271</u>
	31 de diciembre de 2022					
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos a costo amortizado						
Corporativo	3,659,018	—	—	—	10,107	3,669,125
Instituciones financieras:						
Privadas	2,225,385	—	20,000	—	—	2,245,385
Estatales	719,882	—	—	—	—	719,882
	<u>2,945,267</u>	<u>—</u>	<u>20,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,965,267</u>
Soberanos	128,628	—	—	—	—	128,628
Total	<u>6,732,913</u>	<u>—</u>	<u>20,000</u>	<u>—</u>	<u>10,107</u>	<u>6,763,020</u>
Reserva para pérdida crediticia bajo NIIF ⁽¹⁾ :	<u>33,639</u>	<u>—</u>	<u>16,141</u>	<u>—</u>	<u>5,420</u>	<u>55,200</u>

⁽¹⁾ Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existe exceso en la reserva específica calculada conforme a lo que establece el Acuerdo No. 8-2014 de la SBP, sobre la reserva calculada conforme a lo que establece NIIF.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no hay préstamos reestructurados.

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)**

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

	31 de marzo de 2023			
	Corrientes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos a costo amortizado				
Corporativo	3,630,617	—	10,107	3,640,724
Instituciones financieras:				
Privadas	2,194,630	—	20,000	2,214,630
Estatales	702,226	—	—	702,226
	2,896,856	—	20,000	2,916,856
Soberanos	127,795	—	—	127,795
Total	6,655,268	—	30,107	6,685,375

	31 de diciembre de 2022			
	Corrientes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos a costo amortizado				
Corporativo	3,659,018	—	10,107	3,669,125
Instituciones financieras:				
Privadas	2,225,385	20,000	—	2,245,385
Estatales	719,882	—	—	719,882
	2,945,267	20,000	—	2,965,267
Soberanos	128,628	—	—	128,628
Total	6,732,913	20,000	10,107	6,763,020

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

	31 de marzo de 2023					Total
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos a costo amortizado						
Préstamos deteriorados	—	—	—	20,000	10,107	30,107
Total	—	—	—	20,000	10,107	30,107

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

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

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

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

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Préstamos en estado de no-acumulación de intereses:		
Corporaciones privadas	30,107	30,107
Intereses que serían reversados si los préstamos hubiesen sido clasificados estado de no acumulación de intereses	1,277	1,173

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no hubo ingresos por intereses cobrados en préstamos en estado de no acumulación de intereses.

Préstamos categoría mención especial modificado

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2022, el Banco no presenta préstamos modificados, por lo que no son aplicables los requisitos y divulgaciones establecidos por el Artículo No. 8 de Acuerdo No. 06-2021.

Provisión dinámica y reserva regulatoria de crédito

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el monto total de la provisión dinámica y la reserva regulatoria de crédito calculadas según lineamientos del Acuerdo No. 4-2013 de la SBP es de \$136 millones para ambos períodos, tomado en su totalidad de las utilidades retenidas para propósitos de cumplimiento con requerimientos regulatorios locales. Dicha asignación está restringida para efecto de distribución de dividendos.

Reserva de capital

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

23. Eventos subsecuentes

El Banco anunció un dividendo efectivo trimestral de \$0.25 centavos de US dólares por acción común correspondiente al primer trimestre de 2023. El dividendo en efectivo fue aprobado por la Junta Directiva el 14 de abril de 2023 y será pagado el 17 de mayo de 2023 a los accionistas comunes del Banco registrados al 4 de mayo de 2023.