

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ

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

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre terminado al: 30 de septiembre de 2023

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

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

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

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

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

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

CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR: programadepanama@bladex.com

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

I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

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

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

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

A. LIQUIDEZ:

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

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

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

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

El Banco sigue un Plan de Liquidez Contingente. El plan contempla el seguimiento periódico de varias referencias cuantitativas internas y externas (tales como el nivel de depósito, los mercados

emergentes “Bonds Index Plus”, la distribución LIBOR-OIS y las tasas de interés de mercado), que en los casos de alta volatilidad daría lugar a la aplicación de una serie de medidas preventivas para reforzar la posición de liquidez del Banco.

Los activos líquidos del Banco, que en su mayoría consisten en efectivo y depósitos en bancos, totalizaron \$1,545 millones al 30 de septiembre de 2023, en comparación a \$1,757 millones al 30 de junio de 2023 y a \$1,033 millones al 30 de septiembre de 2022, demostrando una gestión proactiva y prudente de liquidez, basada en el índice de cobertura de liquidez según la metodología de Basilea. A final de estos periodos, el saldo de liquidez sobre los activos totales representó 15%, 17% y 11%, respectivamente, mientras que el saldo de liquidez sobre depósitos totales fue 37%, 43% y 30%, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2023, los depósitos colocados en el Banco de la Reserva Federal de Nueva York representaron \$1,410 millones o 91% del total de activos líquidos.

B. RECURSOS DE CAPITAL:

Financiamiento

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

Al 30 de septiembre de 2023, el total de las fuentes de financiamiento alcanzó \$8,454 millones, una disminución de 1% en comparación a \$8,530 millones al 30 de junio de 2023 y un aumento de 5% en comparación a \$8,030 millones al 30 de septiembre de 2022. El costo promedio de fondeo totalizó 5.54% para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023, un aumento de 34 puntos básicos en comparación al trimestre anterior y un aumento de 294 puntos básicos en comparación al mismo periodo del año anterior. Para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023, el costo promedio de financiamiento alcanzó 5.15%, un aumento de 332 puntos básicos en comparación al mismo periodo del año anterior, principalmente reflejando el aumento de tasas de interés de mercado en USD.

Depósitos

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

El saldo de depósitos alcanzó nuevos niveles récord en \$4,207 millones a finales del 30 de septiembre de 2023, un aumento de 3% en comparación al trimestre anterior y un aumento de 23% en comparación al mismo periodo del año anterior, como resultado de la estrategia de venta cruzada con clientes comerciales y el reforzamiento del programa de “Yankee CD” del Banco, sobrepasando los mil millones, como complemento a la estructura de financiamiento a corto plazo, sumados al continuo apoyo por parte de los accionistas Clase A (bancos centrales o sus designados), quienes representaron 40% del total de depósitos al 30 de septiembre de 2023. Los depósitos totales representaron el 50% del total de las fuentes de financiamiento al 30 de septiembre de 2023, en comparación a 48% al 30 de junio de 2023 y a 42% al 30 de septiembre de 2022.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra, Obligaciones y Deuda

El Banco de cuando en cuando celebra acuerdos de recompra o “Repos” con bancos internacionales, utilizando su Cartera de Inversiones en Valores como colateral para garantizar mejores costos de

financiamiento. Los Repos se contabilizan en los Estados Financieros como financiamientos garantizados. Al 30 de septiembre de 2023, el financiamiento a través de valores vendidos bajo acuerdos de recompra alcanzó \$196 millones, una disminución de 52% en comparación al 30 de junio de 2023 y una disminución de 63% en comparación al 30 de septiembre de 2022.

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

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

Al 30 de septiembre de 2023, las obligaciones y deuda a corto y mediano plazo alcanzaron \$4,051 millones, relativamente estable en comparación al 30 de junio de 2023 y una disminución de 1% en comparación al 30 de septiembre de 2022.

Patrimonio

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

Al 30 de septiembre de 2023, el patrimonio del Banco totalizó \$1,161 millones, resultando en un aumento de 3% en comparación a \$1,128 millones al 30 de junio de 2023 y un aumento de 11% en comparación a \$1,049 millones al 30 de septiembre de 2022. Las utilidades retenidas resultaron en \$636 millones al 30 de septiembre de 2023, reflejando un aumento de 6% en comparación a \$599 millones al 30 de junio de 2023 y un aumento de 22% en comparación a \$522 millones al 30 de septiembre de 2022.

En cumplimiento con lo establecido en la Ley Bancaria en la República de Panamá y los Acuerdos No. 01-2015 y 03-2016 promulgados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el índice de Adecuación de Capital del Banco alcanzó 13.6% al 30 de septiembre de 2023, muy por encima del mínimo requerido del 8%.

Al 30 de septiembre de 2023, el total de activos sobre el total del patrimonio del Banco alcanzó 8.7 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 15.4%.

C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES:

Ingreso Neto por Intereses y Margen Financiero Neto

Los ingresos netos por intereses alcanzaron \$60.5 millones para los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023, un aumento de 11% en comparación al trimestre anterior y un aumento de 51%

en comparación al mismo periodo del año anterior y a \$167.6 millones para los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023, un aumento 70% en comparación al año anterior. Estos aumentos provienen tanto como del resultado de mayores Margen de Interés Neto (“NIS” por sus siglas en inglés), alcanzando 1.83% para los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023, reflejando un aumento de 4 puntos básicos en comparación al trimestre anterior y un aumento de 40 puntos básicos en comparación al mismo periodo del año anterior y 1.81% para los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023, reflejando un aumento de 50 puntos básicos en comparación al año anterior, así como de la expansión del Margen Financiero Neto (“NIM” por sus siglas en inglés) a 2.48% para los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023, resultando en un aumento de 6 puntos básicos en comparación al trimestre anterior y un aumento de 71 puntos básicos en comparación al mismo periodo del año anterior y a 2.44% para los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023, reflejando un aumento de 88 puntos básicos en comparación al año anterior.

El aumento en márgenes se benefició de la continua mejora en márgenes de préstamos, mayores tasas de activos mejorando el rendimiento del capital que financian dichos activos, un mayor diferencial de tasas de mercado entre activos y pasivos, un reflejo del diferencial de activos a corto plazo sensitivo a tasas de interés del Banco. La expansión de los ingresos netos de intereses también se benefició de mayores volúmenes promedios de activos productivos, con aumentos de 7% en comparación al trimestre anterior y de 8% en comparación a los mismos periodos del año anterior de tres meses y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023, parcialmente compensado por el aumento de volúmenes promedio de pasivos financieros.

Honorarios y comisiones, netos

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

Para los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023, los honorarios y comisiones neto aumentaron 71% en comparación al trimestre anterior y 77% en comparación al mismo periodo del año anterior, totalizando \$11.1 millones. Consecuentemente, para los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023, los honorarios y comisiones neto aumentaron 55% en comparación al año anterior a \$22.4 millones. Los aumentos en comparación al trimestre anterior y al año anterior provino principalmente de la tendencia de crecimiento sostenida en comisiones del negocio de cartas de crédito por octavo trimestre consecutivo (aumentos de 23% en comparación al trimestre anterior y de 76% en comparación al mismo periodo del año anterior para los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y un aumento de 46% en comparación al año anterior para los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023), junto a una mayor actividad de sindicaciones de préstamos (aumentos de 248% en comparación al trimestre anterior y de 7% en comparación al mismo periodo del año anterior para los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y un aumento de 9% en comparación al año anterior para los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023).

Provisión para pérdidas crediticias

Al 30 de septiembre de 2023, el total de reservas para pérdidas crediticias alcanzó \$56.2 millones, lo que representa una razón de cobertura de 0.6% sobre la Cartera de Crédito, en comparación a \$50.2 millones, o 0.6%, al 30 de junio de 2023 y a \$61.8 millones, o 0.7%, al 30 de septiembre de 2022. El

aumento en comparación al trimestre anterior de \$6.0 millones en total de reservas para pérdidas crediticias estuvo relacionado principalmente al crecimiento de la Cartera de Crédito del Banco, a medida que los saldos al 30 de septiembre de 2023 aumentaron 1% en comparación al trimestre anterior, junto a ciertos créditos transferidos a Etapa 2.

Al 30 de septiembre de 2023, los créditos con deterioro (Etapa 3) se mantuvieron sin cambios en \$10 millones, o 0.1% del total de la Cartera de Crédito, con amplia cobertura de reservas, en la medida en que el total de reservas para pérdidas crediticias sobre créditos con deterioro se expandió a 5.6 veces. Créditos categorizados como Etapa 1 o bajo riesgo, según NIIF 9, representaron 97% del total de créditos, mientras que los créditos categorizados en Etapa 2 representaron 3% del total de créditos.

Gastos de Operaciones

Gastos de operaciones totalizaron \$19.5 millones para los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023, reflejando aumentos de 25% en comparación al trimestre anterior y de 34% en comparación al mismo periodo del año anterior, y \$51.0 millones para los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023, resultando en un aumento de 32% en comparación al año anterior. Los aumentos en comparación al trimestre anterior y períodos del año pasado estuvieron principalmente asociados a mayores gastos de personal y a la compensación variable basada en el desempeño atribuidos al fortalecimiento e implementación de la estrategia del Banco, en conjunto a los sólidos resultados operativos.

La razón de Eficiencia alcanzó 27.2% para los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023, sin cambios en comparación al trimestre anterior y resultando en una mejora en comparación a 31.6% el mismo período del año anterior, respaldado por el mayor nivel de total de ingresos (aumentos de 25% en comparación al trimestre anterior y +55% en comparación al mismo periodo del año anterior), que continua sobre compensando el aumento en gastos de operaciones. La razón de Eficiencia para los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 resultó en 27.1%, una mejora en comparación a 34.1% el año anterior, a medida en que el aumento de 66% en total de ingresos sobre compensó el aumento de 32% en gastos de operaciones durante los primeros nueve meses del año.

Utilidad del período

La utilidad de Bladex para los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 ascendió a \$45.8 millones, o \$1.25 por acción, en comparación con \$37.1 millones, o \$1.02 por acción para los tres meses terminados al 30 de junio de 2023 y con \$26.9 millones, o \$0.74 por acción para los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022. Consecuentemente, la utilidad de Bladex para los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 alcanzó \$119.8 millones o \$3.28 por acción, en comparación con \$61.0 millones o \$1.68 por acción para los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022. Los aumentos en utilidad neta en comparación al trimestre anterior y al año anterior estuvieron principalmente impulsados por la continua tendencia de crecimiento en Ingresos Netos de Intereses (“NII”, por sus siglas en inglés) y la generación de ingresos por comisiones.

D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS:

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

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

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

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

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

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

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

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

EVENTOS RECIENTES

- Pago de Dividendos Comunes Trimestrales: La Junta Directiva del Banco aprobó un dividendo común trimestral de \$0.25 por acción correspondiente al tercer trimestre de 2023. El dividendo fue pagado el 16 de noviembre de 2023, a los accionistas registrados al 30 de octubre de 2023.
- Actualización de Calificación de riesgo: El 17 de agosto de 2023, Fitch Ratings afirmó las calificaciones crediticias de emisor global de corto y largo plazo en ‘BBB/F2’, respectivamente. La perspectiva se mantiene “Estable”. Adicionalmente, afirmó las calificaciones crediticias de emisor local en ‘AAA(pan)/Perspectiva Estable y ‘F1+(pan)’, así como las calificaciones de las emisiones de deuda local en Panamá y en México.

II. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

Los Estados Financieros consolidados condensados intermedios al 30 de septiembre de 2023 (no auditados) y por los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 del Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. y Subsidiarias se anexan al presente informe como parte integral del mismo. (Ver anexo)

III. ESTADOS FINANCIEROS DE GARANTE

No aplica

IV. CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO

No aplica

V. DIVULGACIÓN

El análisis de resultados financieros y operativos contenido en la Primera Parte de este Informe de Actualización Trimestral, ha sido divulgado en la publicación y distribución del reporte de resultados trimestral con fecha 19 de octubre de 2023 y mediante su inclusión en la página de internet de acceso público en: <https://www.bladex.com/es/inicio>

Los Estados Financieros consolidados condensados intermedios no auditados al 30 de septiembre de 2023 y por los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 anexado en este Informe de Actualización Trimestral, ha sido publicado mediante su inclusión el 13 de noviembre de 2023 en la página de internet de acceso público en: <https://www.bladex.com/es/inicio>

Panamá, 29 de noviembre 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. (BLADDEX), CERTIFICA lo siguientes con relación a la preparación de los Estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados al 30 de septiembre de 2023 y por los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (“Estados Financieros Consolidados”):

1. Que los Estados Financieros Consolidados de Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADDEX) al 30 de septiembre de 2023; han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
2. Que los Estados Financieros Consolidados al 30 de septiembre de 2023; reflejan correctamente la posición financiera de Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADDEX) y los resultados de sus operaciones por los tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023.
3. Que Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (BLADDEX), 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 29 días del mes de noviembre de 2023



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

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

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

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

Contenido

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

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

Estado consolidado de situación financiera condensado intermedio (no auditado)

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de US dólares)

		30 de septiembre 2023	31 de diciembre 2022
	Notas	(No auditado)	(Auditado)
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	3,4,5	1,644,996	1,241,586
Inversiones, netas	3,4,6	1,009,858	1,023,632
Préstamos, neto	3,4,7	6,928,262	6,760,434
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	3,4	265,981	163,345
Instrumentos financieros derivados activos	3,4,10	107,818	68,159
Equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto		16,810	17,282
Activos intangibles, neto		2,465	2,104
Otros activos	11	118,400	7,368
Total de activos		10,094,590	9,283,910
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos a la vista		528,659	233,757
Depósitos a plazo		3,678,258	2,956,959
	3,4,12	4,206,917	3,190,716
Intereses por pagar		34,278	14,670
Total de depósitos		4,241,195	3,205,386
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	3,4,13	195,620	300,498
Obligaciones y deuda, neto	3,4,14	4,051,416	4,416,511
Intereses por pagar		54,259	47,878
Pasivos por arrendamientos	3,15	16,489	16,745
Aceptaciones pendientes	3,4	265,981	163,345
Instrumentos financieros derivados pasivos	3,4,10	71,025	33,761
Reserva para pérdidas en compromisos de crédito y contratos de garantías financieras	3,4	4,542	3,628
Otros pasivos	16	33,086	26,811
Total de pasivos		8,933,613	8,214,563
Patrimonio:			
Acciones comunes		279,980	279,980
Acciones en tesorería		(110,174)	(114,097)
Capital pagado en exceso del valor asignado a las acciones comunes		120,942	120,498
Reservas de capital	22	95,210	95,210
Reservas regulatorias	22	136,019	136,019
Utilidades retenidas		636,031	543,612
Otros resultados integrales		2,969	8,125
Total de patrimonio		1,160,977	1,069,347
Total de pasivos y patrimonio		10,094,590	9,283,910

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

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

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

Por los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022

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

	Notas	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses:					
Depósitos		23,173	5,414	56,574	7,674
Inversiones		9,391	6,715	22,353	17,346
Préstamos		149,869	80,537	406,387	176,703
Total de ingresos por intereses	19	182,433	92,666	485,314	201,723
Gastos por intereses:					
Depósitos		(60,740)	(20,174)	(151,340)	(32,488)
Obligaciones y deuda		(61,007)	(32,190)	(165,922)	(70,220)
Pasivos por arrendamientos	15	(146)	(144)	(434)	(437)
Total de gastos por intereses	19	(121,893)	(52,508)	(317,696)	(103,145)
Ingresos neto por intereses		60,540	40,158	167,618	98,578
Otros ingresos (gastos):					
Honorarios y comisiones, neto	18	11,109	6,279	22,428	14,497
(Pérdida) ganancia en instrumentos financieros, neto	9	22	(329)	(1,911)	163
Otros ingresos, neto		106	209	197	249
Total de otros ingresos, neto	19	11,237	6,159	20,714	14,909
Total de ingresos		71,777	46,317	188,332	113,487
Provisión para pérdidas crediticias	3,19	(6,488)	(4,824)	(17,510)	(13,768)
Gastos de operaciones:					
Salarios y otros gastos de personal		(14,183)	(8,726)	(33,782)	(24,417)
Depreciación de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(578)	(578)	(1,678)	(1,626)
Amortización de activos intangibles		(217)	(144)	(594)	(393)
Otros gastos		(4,558)	(5,171)	(14,995)	(12,268)
Total de gastos de operaciones	19	(19,536)	(14,619)	(51,049)	(38,704)
Utilidad del período		45,753	26,874	119,773	61,015
Información por acción:					
Utilidad por acción básica (en US dólares)	17	1.25	0.74	3.28	1.68
Utilidad por acción diluida (en US dólares)	17	1.25	0.74	3.28	1.68
Promedio ponderado de las acciones básicas (en miles de acciones)	17	36,531	36,329	36,462	36,297
Promedio ponderado de las acciones diluidas (en miles de acciones)	17	36,531	36,329	36,462	36,297

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

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias**Estado consolidado de resultados integrales condensado intermedio (no auditado)****Por los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022**

(Expresado en miles de US dólares)

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
Utilidad del período	45,753	26,874	119,773	61,015
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	(4,806)	11,913	(4,698)	21,266
Reclasificación de ganancias (pérdidas) de los instrumentos financieros a ganancias o pérdidas	119	(20)	(458)	169
Otros resultados integrales	(4,687)	11,893	(5,156)	21,435
Total de resultados integrales del período	41,066	38,767	114,617	82,450

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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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	—	—	—	—	—	61,015	—	61,015
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	21,435	21,435
Emisión de acciones restringidas	—	1,039	(1,039)	—	—	—	—	—
Costo de compensación - planes de opciones y unidades de acciones	—	—	1,915	—	—	—	—	1,915
Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas	—	663	(663)	—	—	—	—	—
Dividendos declarados	—	—	—	—	—	(27,231)	—	(27,231)
Saldos al 30 de septiembre de 2022	279,980	(114,097)	120,256	95,210	136,019	521,669	9,887	1,048,924
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	—	—	—	—	—	119,773	—	119,773
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	(5,156)	(5,156)
Emisión de acciones restringidas	—	1,148	(1,148)	—	—	—	—	—
Costo de compensación - planes de opciones y unidades de acciones	—	—	4,367	—	—	—	—	4,367
Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas	—	2,775	(2,775)	—	—	—	—	—
Dividendos declarados	—	—	—	—	—	(27,354)	—	(27,354)
Saldos al 30 de septiembre de 2023	279,980	(110,174)	120,942	95,210	136,019	636,031	2,969	1,160,977

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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022
 (Expresado en miles de US dólares)

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad del período		119,773	61,015
Partidas para conciliar la utilidad del período con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:			
Depreciación de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		1,678	1,626
Amortización de activos intangibles		594	393
Provisión para pérdidas crediticias	3	17,510	13,768
Pérdida en venta de instrumentos financieros a costo amortizado	9	3,745	—
Costo de compensación - planes de compensación basado en acciones		4,366	1,915
Cambios netos en la posición de cobertura y moneda extranjera		41,588	(12,018)
Descarte por baja en equipo y mejoras a la propiedad arrendada		1	4
Descarte por baja en activos intangibles		20	—
Ingreso por intereses		(485,314)	(201,723)
Gasto por intereses		317,696	103,145
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos en bancos, restringidos		(49,846)	(52,925)
Préstamos		(122,691)	(1,345,897)
Otros activos		(6,698)	(1,522)
Depósitos recibidos		1,016,201	377,142
Otros pasivos		6,190	25,049
Flujos de efectivo provisto por (utilizados en) las actividades de operación		864,813	(1,030,028)
Intereses recibidos		465,433	177,949
Intereses pagados		(293,129)	(78,157)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		1,037,117	(930,236)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(687)	(1,047)
Adquisición de activos intangibles		(975)	(886)
Producto de la venta de inversiones a FVOCI		—	110,840
Producto de la venta de inversiones a costo amortizado		54,815	80,816
Producto del vencimiento de inversiones a costo amortizado		238,824	—
Producto del vencimiento de inversiones a FVOCI		78,600	—
Compra de inversiones a costo amortizado		(370,129)	(423,280)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		448	(233,557)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
(Disminución) aumento en valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(104,878)	97,561
(Disminución) aumento neto en obligaciones y deuda a corto plazo	14	(609,090)	560,447
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	14	355,432	779,927
Pago de obligaciones y deuda a largo plazo	14	(194,524)	(503,515)
Anticipo de fondos para cancelación de deuda	11	(102,892)	—
Pago de pasivos por arrendamientos	15	(782)	(744)
Dividendos pagados		(27,267)	(27,164)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(684,001)	906,512
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		353,564	(257,281)
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	1,544,500	953,720

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 17 de octubre de 2023.

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

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

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

2. Base de preparación de los estados financieros consolidados

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

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

3. Riesgos financieros

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

A. Riesgo de crédito

i. Análisis de la calidad crediticia

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

Préstamos a costo amortizado, saldo pendiente

30 de septiembre de 2023

	Rango de PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	2,956,102	—	—	2,956,102
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	3,467,969	193,833	—	3,661,802
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	226,755	44,822	—	271,577
Calificación 9 - 10	34.52 - 100	—	—	10,107	10,107
		6,650,826	238,655	10,107	6,899,588
Reserva		(32,760)	(10,278)	(6,863)	(49,901)
Total		6,618,066	228,377	3,244	6,849,687

31 de diciembre de 2022

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

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

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

*(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)***3. Riesgos financieros (continuación)****A. Riesgo de crédito (continuación)**Compromisos, contratos de garantías financiera y obligaciones de clientes bajo aceptaciones**30 de septiembre de 2023**

	Rango de PI a 12 meses	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Compromisos y contratos de garantías financiera					
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	448,693	—	—	448,693
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	480,209	1,700	—	481,909
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	144,398	3,890	—	148,288
		1,073,300	5,590	—	1,078,890
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones					
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	138,237	—	—	138,237
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	3,460	—	—	3,460
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	124,284	—	—	124,284
		265,981	—	—	265,981
		1,339,281	5,590	—	1,344,871
Reserva		(4,450)	(92)	—	(4,542)
Total		1,334,831	5,498	—	1,340,329

31 de diciembre de 2022

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

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Inversiones a costo amortizado

30 de septiembre de 2023

	Rango de PI a 12 meses	Etapas	Etapas	Etapas	Total
		1	2	3	
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	903,031	—	—	903,031
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	67,368	29,168	—	96,536
		970,399	29,168	—	999,567
Reserva		(1,426)	(307)	—	(1,733)
Total		968,973	28,861	—	997,834

31 de diciembre de 2022

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

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

30 de septiembre de 2023

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

31 de diciembre de 2022

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

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

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

	30 de septiembre de 2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Corrientes	6,650,826	238,655	—	6,889,481
Vencidos	—	—	10,107	10,107
Total	6,650,826	238,655	10,107	6,899,588

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

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

	30 de septiembre de 2023		
	Valor nominal USD	Valor de mercado - Instrumentos derivados activos	Valor de mercado - Instrumentos derivados pasivos
Canjes de tasa de interés	602,638	282	(12,376)
Canjes de tasas de divisas cruzadas	1,383,397	107,536	(55,965)
Contratos a plazo de canjes de divisas	52,276	—	(2,684)
Total	2,038,311	107,818	(71,025)

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

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

ii. Pérdida crediticia

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

Préstamos a costo amortizado

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	28,589	5,050	21,561	55,200
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(431)	431	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(1,302)	3,450	6,446	8,594
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(14,827)	(526)	—	(15,353)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	20,731	1,873	—	22,604
Castigos	—	—	(21,144)	(21,144)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2023	32,760	10,278	6,863	49,901

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	20,115	16,175	5,186	41,476
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(29)	29	—	—
Transferencia a pérdidas crediticias esperada durante los próximos 12 meses	176	(176)	—	—
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	(130)	—	130	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(1,718)	(10,146)	16,072	4,208
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(12,385)	(832)	—	(13,217)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	22,560	—	—	22,560
Castigos	—	—	(893)	(893)
Recuperaciones	—	—	1,066	1,066
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	28,589	5,050	21,561	55,200

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras

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

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	3,605	23	—	3,628
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(24)	24	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	19	27	—	46
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(2,752)	—	—	(2,752)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	3,602	18	—	3,620
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2023	4,450	92	—	4,542

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

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Inversiones a costo amortizado

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	2,170	1,779	4,002	7,951
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(40)	40	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(54)	397	1,253	1,596
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(859)	(185)	—	(1,044)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	209	—	—	209
Castigos	—	(1,724)	(5,255)	(6,979)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2023	1,426	307	—	1,733
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	1,790	—	—	1,790
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(46)	46	—	—
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	(33)	—	33	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(13)	941	3,969	4,897
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(420)	—	—	(420)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	892	792	—	1,684
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	2,170	1,779	4,002	7,951

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

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

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	10	—	—	10
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(10)	—	—	(10)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2023	—	—	—	—

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

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre:

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

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

30 de septiembre de 2023	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de crédito y contratos de garantías financiera	Inversiones		Total
			Costo amortizado	FVOCI	
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	8,594	46	1,596	—	10,236
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(15,353)	(2,752)	(1,044)	(10)	(19,159)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	22,604	3,620	209	—	26,433
Total	15,845	914	761	(10)	17,510

30 de septiembre de 2022	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de crédito y contratos de garantías financiera	Inversiones		Total
			Costo amortizado	FVOCI	
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	358	(258)	1,834	—	1,934
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(9,542)	(2,882)	(261)	(15)	(12,700)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	21,823	1,717	994	—	24,534
Total	12,639	(1,423)	2,567	(15)	13,768

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)

A. Riesgo de crédito (continuación)

iii. Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

	30 de septiembre 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	6,182	14,606
Ingresos por intereses	264	1,466
Castigos	(21,144)	(893)
Recuperaciones de montos previamente castigados	—	1,066
Préstamos con deterioro crediticio al final del período	6,863	21,561
	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones a costo amortizado con deterioro crediticio al inicio del período	4,002	—
Instrumentos clasificados como deteriorados durante el período	—	33
Cambio en la reserva por pérdida crediticia esperada	1,250	3,717
Ingresos por intereses	3	252
Castigos	(5,255)	—
Inversiones a costo amortizado con deterioro crediticio al final del período	—	4,002

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

iv. Concentración de riesgo de crédito

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

Concentración por sector e industria

	Préstamos a costo amortizado		Compromisos y contratos de garantías financieras		Inversiones			
					Costo amortizado		FVOCI	
	30 septiembre 2023	31 diciembre 2022	30 septiembre 2023	31 diciembre 2022	30 septiembre 2023	31 diciembre 2022	30 septiembre 2023	31 diciembre 2022
Saldos en libros - principal	6,899,588	6,763,020	265,981	163,345	999,567	941,971	—	77,972
Montos de compromisos/garantías	—	—	1,078,890	779,374	—	—	—	—
Concentración por sector								
Corporaciones:								
Privadas	3,120,497	2,553,193	644,063	409,139	593,717	543,381	—	24,773
Estatales	1,173,374	1,115,932	180,153	110,468	20,637	51,388	—	—
Instituciones financieras:								
Privadas	2,062,404	2,245,385	139,646	120,614	290,746	250,975	—	—
Estatales	436,997	719,882	381,009	302,498	35,202	31,902	—	53,199
Soberanos	106,316	128,628	—	—	59,265	64,325	—	—
Total	6,899,588	6,763,020	1,344,871	942,719	999,567	941,971	—	77,972
Concentración por industria								
Instituciones financieras	2,499,401	2,965,266	520,655	423,112	350,359	282,878	—	53,199
Industrial	1,633,768	1,341,453	374,709	293,659	350,708	339,914	—	14,898
Petróleo y productos derivados	1,283,792	1,244,491	182,211	104,426	90,465	77,553	—	9,875
Agricultura	305,013	317,037	5,104	3,854	—	—	—	—
Servicios	356,649	267,868	124,666	55,430	60,898	64,412	—	—
Minería	281,134	150,707	36,662	—	14,438	24,381	—	—
Soberanos	106,316	128,628	—	—	59,265	64,325	—	—
Otros	433,515	347,570	100,864	62,238	73,434	88,508	—	—
Total	6,899,588	6,763,020	1,344,871	942,719	999,567	941,971	—	77,972

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Calificación de riesgo y concentración por país

	Préstamos a costo amortizado		Compromisos y contratos de garantías financieras		Inversiones			
	30 septiembre 2023	31 diciembre 2022	30 septiembre 2023	31 diciembre 2022	Costo amortizado		FVOCI	
	30 septiembre 2023	31 diciembre 2022	30 septiembre 2023	31 diciembre 2022	30 septiembre 2023	31 diciembre 2022	30 septiembre 2023	31 diciembre 2022
Saldos en libros - principal	6,899,588	6,763,020	265,981	163,345	999,567	941,971	—	77,972
Montos de compromisos/garantías	—	—	1,078,890	779,375	—	—	—	—
Calificación								
1-4	2,956,102	2,864,685	586,930	336,519	903,031	736,139	—	77,972
5-6	3,661,802	3,696,527	485,369	301,031	96,536	200,837	—	—
7-8	271,577	191,701	272,572	305,169	—	4,995	—	—
9-10	10,107	10,107	—	—	—	—	—	—
Total	6,899,588	6,763,020	1,344,871	942,719	999,567	941,971	—	77,972
Concentración por país								
Alemania	—	—	15,000	10,000	14,731	—	—	—
Argentina	52,473	55,598	—	—	—	—	—	—
Australia	—	—	—	—	—	9,628	—	—
Bélgica	13,977	25,362	—	—	—	—	—	—
Bolivia	—	—	4,973	3,759	—	—	—	—
Brasil	955,732	980,205	76,842	54,907	35,888	69,501	—	—
Canadá	—	—	—	—	43,213	13,503	—	—
Chile	445,855	416,714	45,633	44,846	91,171	112,586	—	—
China	16,700	2,800	—	—	—	—	—	—
Colombia	966,364	702,409	101,045	54,333	33,994	54,484	—	—
Corea	—	—	—	—	1,825	—	—	—
Costa Rica	259,558	260,625	51,653	56,718	7,985	9,926	—	—
Dinamarca	—	—	19,825	11,880	—	—	—	—
Ecuador	214,255	110,466	274,202	305,168	—	—	—	—
El Salvador	57,000	30,032	—	—	—	—	—	—
Estados Unidos de América	61,509	53,463	27,535	3,349	512,974	458,193	—	43,464
Francia	44,668	126,929	103,748	66,906	—	—	—	—
Guatemala	653,516	745,837	102,311	67,456	—	—	—	—
Honduras	155,076	176,270	975	3,615	—	—	—	—
Irlanda	—	—	—	—	14,850	9,579	—	—
Israel	—	—	—	—	4,811	4,880	—	—
Italia	—	—	—	—	14,699	—	—	—
Jamaica	75,622	14,083	—	—	—	—	—	—
Japón	12,705	14,712	—	—	38,320	4,353	—	—
Luxemburgo	89,763	114,557	—	—	—	—	—	—
México	864,818	823,028	85,986	69,080	71,982	100,870	—	—
Noruega	—	—	—	—	9,854	—	—	—
Panamá	312,521	533,452	55,092	19,240	34,020	29,065	—	—
Paraguay	137,501	151,287	230	3,430	—	—	—	—
Perú	572,679	478,998	206,343	114,941	30,677	60,575	—	—
República Dominicana	606,551	579,918	150,634	27,534	4,736	4,828	—	—
Singapur	113,569	152,208	9,053	24,333	—	—	—	—
Trinidad y Tobago	144,003	128,846	—	—	—	—	—	—
Reino Unido	60,373	51,221	—	—	33,837	—	—	—
Uruguay	12,800	34,000	13,791	1,224	—	—	—	—
Multilateral	—	—	—	—	—	—	—	34,508
Total	6,899,588	6,763,020	1,344,871	942,719	999,567	941,971	—	77,972

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

v. Compensación activos y pasivos financieros

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

a) Instrumentos financieros derivados – activos

30 de septiembre de 2023						
	Monto bruto de activos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Activos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera		Monto neto
				Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	107,818	—	107,818	—	(76,421)	31,397
Total	107,818	—	107,818	—	(76,421)	31,397

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

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

b) Acuerdos de recompra e instrumentos financieros derivados – pasivos

30 de septiembre de 2023

	Monto bruto de pasivos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Activos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera		Monto neto
				Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(195,620)	—	(195,620)	217,095	11,496	32,971
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	(71,025)	—	(71,025)	—	74,090	3,065
Total	(266,645)	—	(266,645)	217,095	85,586	36,036

31 de diciembre de 2022

	Monto bruto de pasivos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Activos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera		Monto neto
				Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(300,498)	—	(300,498)	791,956	22,947	514,405
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	(33,761)	—	(33,761)	—	17,702	(16,059)
Total	(334,259)	—	(334,259)	791,956	40,649	498,346

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez

i. Exposición al riesgo de liquidez

La siguiente tabla detalla los índices de liquidez del Banco:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Al cierre del período	161.22 %	167.46 %
Promedio del período	176.75 %	132.63 %
Máximo del período	356.99 %	276.86 %
Mínimo del período	111.49 %	81.18 %

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

(Cifras en millones de USD dólares)	30 de septiembre 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	1,424	—	1,424	1,151	43	1,194
O.C.D.E.	26	—	26	—	—	—
América Latina	20	—	20	15	—	15
Multilateral	75	—	75	25	35	60
Total	1,545	—	1,545	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:

(Cifras en millones de USD dólares)	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos a la vista y "overnight"	883	583
Depósitos a la vista y "overnight" sobre depósitos totales	20.99 %	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:

(Cifras en millones de USD dólares)	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total de activos líquidos	1,545	1,269
Total activos sobre total pasivos	36.71 %	39.77 %
Total activos líquidos en la Reserva Federal de Estados Unidos de América	91.29 %	90.23 %

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

	<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>		
Cartera de préstamos a costo amortizado y cartera de inversiones menores a 1 año según su plazo original	3,684	4,008
Plazo promedio (días)	191	200

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

	<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>		
Cartera de préstamos a costo amortizado y cartera de inversiones mayores a 1 año según su plazo original	4,215	3,775
Plazo promedio (días)	1,368	1,367

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

ii. Análisis de vencimientos para los activos y pasivos financieros

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

	30 de septiembre 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	1,645,585	—	—	—	—	1,645,585	1,644,996
Inversiones	65,875	14,651	138,439	863,372	35,576	1,117,913	1,009,858
Préstamos	2,141,932	1,163,722	1,579,627	2,573,991	192,885	7,652,157	6,928,262
Instrumentos financieros derivados activos	139	—	777	106,890	12	107,818	107,818
Total	3,853,531	1,178,373	1,718,843	3,544,253	228,473	10,523,473	9,690,934
Pasivos							
Depósitos	(3,177,772)	(481,428)	(483,101)	(153,113)	—	(4,295,414)	(4,241,195)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(65,064)	(137,643)	—	—	—	(202,707)	(195,620)
Obligaciones y deuda	(890,806)	(606,849)	(524,829)	(2,485,367)	(36,117)	(4,543,968)	(4,105,675)
Pasivos por arrendamientos	(238)	(245)	(498)	(4,380)	(11,128)	(16,489)	(16,489)
Instrumentos financieros derivados pasivos	(2,684)	(20,895)	(10,508)	(33,994)	(2,944)	(71,025)	(71,025)
Total	(4,136,564)	(1,247,060)	(1,018,936)	(2,676,854)	(50,189)	(9,129,603)	(8,630,004)
Subtotal posición neta	(283,033)	(68,687)	699,907	867,399	178,284	1,393,870	1,060,930
Contingencias fuera de balance							
Cartas de crédito documentarias	116,628	97,083	4,637	—	—	218,348	
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	103,330	228,054	203,722	31,468	—	566,574	
Compromisos de crédito	68,000	—	61,058	164,910	—	293,968	
Total	287,958	325,137	269,417	196,378	—	1,078,890	
Total posición neta	(570,991)	(393,824)	430,490	671,021	178,284	314,980	

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

ii. Análisis de vencimientos para los activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

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

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

iii. Reservas de liquidez

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

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

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Saldo	Valor razonable	Saldo	Valor razonable
Saldos en la Reserva Federal de los Estados Unidos de América	1,409,929	1,409,929	1,144,896	1,144,896
Efectivo y depósitos en bancos ⁽¹⁾	134,571	134,571	46,040	46,040
Total	1,544,500	1,544,500	1,190,936	1,190,936

⁽¹⁾ Excluye los depósitos en bancos pignorados.

iv. Activos financieros disponibles para futuros financiamientos

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

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Asignado como garantía	Disponible como colateral	Asignado como garantía	Disponible como colateral
Efectivo y depósitos en bancos	100,496	1,544,500	50,649	1,190,936
Nominal de instrumentos de inversión	214,965	788,970	331,571	672,042
Cartera de préstamos a costo amortizado	—	6,899,588	—	6,763,020
Total	315,461	9,233,058	382,220	8,625,998

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado

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

i. Riesgo de tasa de interés

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

	30 de septiembre de 2023					Sin riesgo de tasa de interés	Total
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	1,626,478	—	—	—	—	18,518	1,644,996
Inversiones	40,778	14,300	123,527	790,449	30,513	—	999,567
Préstamos	4,162,168	1,520,695	890,749	312,042	13,934	—	6,899,588
Total	5,829,424	1,534,995	1,014,276	1,102,491	44,447	18,518	9,544,151
Pasivos							
Depósitos a la vista y a plazo	(3,226,837)	(470,279)	(385,042)	(116,174)	—	(8,585)	(4,206,917)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(63,994)	(131,626)	—	—	—	—	(195,620)
Obligaciones y deuda	(2,382,316)	(416,186)	(258,012)	(981,516)	(13,386)	—	(4,051,416)
Total	(5,673,147)	(1,018,091)	(643,054)	(1,097,690)	(13,386)	(8,585)	(8,453,953)
Efecto neto - Instrumentos financieros derivados para la gestión de riesgo de tasa de interés	140	(20,895)	(9,732)	72,895	(2,931)	—	39,477
Total sensibilidad de tasa de interés	156,417	496,009	361,490	77,696	28,130	9,933	1,129,675

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado (continuación)

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

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

	Cambio en tasa de interés	Efecto en ganancias o pérdidas	Efecto en patrimonio
30 de septiembre de 2023	+50 bps	2,412	(6,682)
	-50 bps	(2,591)	6,903
31 de diciembre de 2022	+50 bps	4,559	676
	-50 bps	(4,629)	(206)

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

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

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

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado (continuación)

ii. Riesgo de tasa de cambio

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

	30 de septiembre de 2023						
	Real brasileño	Euro europeo	Yen japonés	Peso colombiano	Peso mexicano	Otras monedas (1)	Total
Tasa de Cambio	5.03	1.06	149.41	4,081.63	17.43		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	42	300	3	33	933	11	1,322
Préstamos	—	13,216	—	—	406,980	—	420,196
Total	42	13,516	3	33	407,913	11	421,518
Pasivos							
Obligaciones y deuda	—	(13,216)	—	—	(408,258)	—	(421,474)
Total	—	(13,216)	—	—	(408,258)	—	(421,474)
Posición neta en moneda	42	300	3	33	(345)	11	44

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado (continuación)

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

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

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

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

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

4. Valor razonable de instrumentos financieros

A. Valuación recurrente

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

	30 de septiembre de 2023			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos				
Instrumentos financieros derivados activos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	281	—	281
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	107,537	—	107,537
Total de activos a valor razonable	—	107,818	—	107,818
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados pasivos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	12,376	—	12,376
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	55,965	—	55,965
Foreign exchange forwards	—	2,684	—	2,684
Total de pasivos a valor razonable	—	71,025	—	71,025
	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

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

	30 de septiembre de 2023				
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	1,644,996	1,644,996	—	1,644,996	—
Inversiones a costo amortizado ⁽¹⁾	1,009,858	971,367	—	962,269	9,098
Préstamos a costo amortizado ⁽²⁾	6,928,262	6,954,970	—	6,954,970	—
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	265,981	265,981	—	265,981	—
Pasivos					
Depósitos	4,241,195	4,241,195	—	4,241,195	—
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	195,620	195,620	—	195,620	—
Obligaciones y deuda, neto	4,051,416	4,240,474	—	4,240,474	—
Aceptaciones pendientes	265,981	265,981	—	265,981	—
	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 \$12.0 millones y de reserva para pérdidas crediticias esperadas por \$1.7 millones al 30 de septiembre 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 \$99.1 millones, de reserva para pérdidas en préstamos por \$49.9 millones y de intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$20.6 millones al 30 de septiembre de 2023 (intereses acumulados por cobrar por \$70.0 millones, reserva para pérdidas en préstamos por \$55.2 millones e intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$17.3 millones al 31 de diciembre de 2022).

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

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

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

5. Efectivo y depósitos en bancos

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos no restringidos en la Reserva Federal de los Estados Unidos de América	1,409,929	1,144,896
Efectivo y depósitos en otros bancos que no generan intereses	18,518	7,886
Efectivo y depósitos en otros bancos que generan intereses ⁽¹⁾	216,549	88,804
Total de efectivo y depósitos en bancos	1,644,996	1,241,586
Menos:		
Depósitos a plazos con vencimiento original mayor a 90 días y otros depósitos restringidos ⁽¹⁾	100,496	50,650
Total de efectivo y depósitos en bancos en el estado consolidado de flujos de efectivo	1,544,500	1,190,936

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Estados Unidos de América ⁽¹⁾	36,774	11,387
Japón	25,710	—
Suiza	16,118	16,797
Alemania	14,078	5,380
España	7,816	12,814
Canadá	—	—
Reino Unido	—	4,272
Total	100,496	50,650

⁽¹⁾ Al 30 de septiembre de 2023 se incluyen depósitos restringidos por \$14.0 millones (31 de diciembre de 2022: \$10.0 millones) con el Departamento Bancario del Estado de Nueva York según legislación de marzo de 1994 y depósitos de llamado a margen que garantizan transacciones de instrumentos financieros derivados.

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

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

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

6. Inversiones

Las inversiones se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2023	Costo amortizado	FVOCI	Total
Principal		999,567	—	999,567
Intereses por cobrar		12,024	—	12,024
Reservas		(1,733)	—	(1,733)
		1,009,858	—	1,009,858

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

Las inversiones clasificadas por vencimiento contractual se presentan a continuación:

	30 de septiembre de 2023	Costo amortizado	FVOCI	Total
Dentro de 1 año		178,578	—	178,578
Después de 1 año y dentro de 5 años		803,217	—	803,217
Después de 5 años y dentro de 10 años		17,772	—	17,772
Saldo en libros - principal		999,567	—	999,567

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

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones a costo amortizado que garantizan acuerdos de recompra	216,894	345,187
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	195,620	(300,498)

Al 30 de septiembre de 2023, se realizaron ventas por \$58.8 millones de inversiones a costo amortizado clasificados como Etapa 2 con incremento significativo en su riesgo de crédito. Estas ventas resultaron en una descarga contra reservas de \$1.7 millones y pérdidas en venta por \$3.7 millones atribuibles a riesgo de mercado. Estas ventas se realizaron sobre la base del cumplimiento de la estrategia del Banco para manejar el riesgo de crédito de su cartera de inversiones.

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

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

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

7. Préstamos

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos, saldo pendiente	6,899,588	6,763,020
Intereses por cobrar	99,128	69,965
Reserva para pérdidas crediticias	(49,901)	(55,200)
Intereses descontados no ganados y comisiones diferidas	(20,553)	(17,351)
Total de préstamos, neto	6,928,262	6,760,434

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Tasa de interés fija	3,454,476	3,827,083
Tasa de interés variable	3,445,112	2,935,937
Total	6,899,588	6,763,020

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el 68% 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 1.95% y 16.50% (31 de diciembre de 2022: entre 1.27% y 15.32%).

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos con accionistas Clase A y B	423,698	834,768
% de préstamos con accionistas Clase A y B sobre el total de la cartera de préstamos	6 %	12 %
% de accionistas Clase A y B con préstamos sobre cantidad de accionistas Clase A y B	12 %	11 %

8. Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cartas de crédito documentarias	218,348	304,789
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	566,574	351,625
Compromisos de crédito	293,968	122,960
Total	1,078,890	779,374

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

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

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

8. Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras (continuación)

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Dentro de 1 año	882,512	693,650
Después de 1 año y dentro de 2 años	94,987	15,956
Después de 2 años y dentro de 5 años	101,391	69,768
Total	1,078,890	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:

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
Ganancia (pérdida) de instrumentos financieros derivados y cambios en moneda extranjera, neto	601	(942)	1,834	(349)
Ganancia no realizadas de instrumentos financieros no derivados a FVTPL	—	101	—	—
Ganancia realizada en instrumentos financieros no derivados a FVTPL	—	512	—	512
Pérdida en venta de instrumentos financieros a costo amortizado	(579)	—	(3,745)	—
Total	22	(329)	(1,911)	163

Al 30 de septiembre de 2023, se realizaron ventas por \$58.8 millones de inversiones a costo amortizado clasificados como Etapa 2 con incremento significativo en su riesgo de crédito. Estas ventas resultaron en una descarga contra reservas de \$1.7 millones y pérdidas en venta por \$3.7 millones atribuibles a riesgo de mercado. Estas ventas se realizaron sobre la base del cumplimiento de la estrategia del Banco para manejar el riesgo de crédito de su cartera de inversiones.

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados

La siguiente tabla detalla información cuantitativa sobre los valores nominales y valores en libros de los instrumentos derivados utilizados para cobertura por tipo de riesgo cubierto y tipo de cobertura:

	30 de septiembre de 2023		
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura	
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾
Riesgo de tasa de interés			
Cobertura de valor razonable	562,638	213	(12,376)
Cobertura de flujos de efectivo	40,000	68	—
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio			
Cobertura de valor razonable	272,214	21,332	(18,141)
Cobertura de flujos de efectivo	1,111,183	86,205	(37,824)
Riesgo de tasa de cambio			
Cobertura de flujos de efectivo	52,276	—	(2,684)
	2,038,311	107,818	(71,025)

	31 de diciembre de 2022		
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura	
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾
Riesgo de tasa de interés			
Cobertura de valor razonable	293,711	340	(543)
Cobertura de flujos de efectivo	75,000	143	(1)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio			
Cobertura de valor razonable	252,793	4,129	(16,237)
Cobertura de flujos de efectivo	922,777	41,677	(16,980)
Riesgo de tasa de cambio			
Cobertura de flujos de efectivo	189,173	21,870	—
	1,733,454	68,159	(33,761)

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

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

A. Coberturas de valor razonable

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

	30 de septiembre de 2023				
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizados para calcular la ineffectividad de cobertura ⁽²⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽²⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾		
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	10,000	—	(300)	(35)	5
Inversiones a costo amortizado	10,000	62	—	(57)	107
Depósitos	77,000	118	(56)	(121)	(7)
Obligaciones y deuda	465,638	33	(12,020)	(9,167)	2
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Obligaciones y deuda	272,214	21,332	(18,141)	17,528	1,296
Total	834,852	21,545	(30,517)	8,148	1,403
	31 de diciembre de 2022				
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizados para calcular la ineffectividad de cobertura ⁽²⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽²⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾		
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	155,511	134	(543)	1,607	(18)
Inversiones a costo amortizado	10,000	178	—	167	(62)
Obligaciones y deuda	128,200	28	—	(3,457)	(111)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	1,938	108	—	(227)	(129)
Obligaciones y deuda	250,855	4,021	(16,237)	8,072	(1,548)
Total	546,504	4,469	(16,780)	6,162	(1,868)

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

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

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

A. Coberturas de valor razonable (continuación)

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

30 de septiembre de 2023					
	Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Importe acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable incluido en el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la ineffectividad de las coberturas ⁽¹⁾
	Activo	Pasivo			
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	10,441	—	Préstamos, neto	(215)	40
Inversiones a costo amortizado	10,084	—	Inversiones, netas	(64)	164
Depósitos	—	(77,770)	Depósitos	113	113
Obligaciones y deuda	—	(222,277)	Obligaciones y deuda, neto	12,519	9,169
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Obligaciones y deuda	—	(278,883)	Obligaciones y deuda, neto	(4,807)	(16,758)
Total	20,525	(578,930)		7,546	(7,272)
31 de diciembre de 2022					
	Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Importe acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable incluido en el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la ineffectividad de las coberturas ⁽¹⁾
	Activo	Pasivo			
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	157,136	—	Préstamos, neto	(1,625)	(1,625)
Inversiones a costo amortizado	9,654	—	Inversiones, netas	(229)	(229)
Obligaciones y deuda	—	(129,306)	Obligaciones y deuda, neto	3,350	3,346
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	1,839	—	Préstamos, neto	(580)	98
Obligaciones y deuda	—	(243,851)	Obligaciones y deuda, neto	11,612	(9,620)
Total	168,629	(373,157)		12,528	(8,030)

(1) Incluido en el estado consolidado de situación financiera en el rubro Pérdida en instrumentos financieros, neto.

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

A. Coberturas de valor razonable (continuación)

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

	30 de septiembre de 2023		
	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	Total
Menor a 1 año	94,420	68,768	163,188
De 1 a 2 años	51,263	84,647	135,910
De 2 a 5 años	416,955	108,674	525,629
Más de 5 años	—	10,125	10,125
Total	562,638	272,214	834,852

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

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

A. Coberturas de valor razonable (continuación)

La siguiente tabla detalla la ineficacia reconocida en resultados para los instrumentos derivados utilizados en coberturas de valor razonable:

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Inefectividad reconocida en ganancias y pérdidas del periodo atribuible a coberturas de riesgo de tasa de interés						
Préstamos	2	7	9	5	7	12
Inversiones a costo amortizado	38	—	38	107	—	107
Depositos	(9)	—	(9)	(7)	—	(7)
Obligaciones y deuda	(59)	—	(59)	2	—	2
Inefectividad reconocida en ganancias y pérdidas del periodo atribuible a coberturas de riesgo de tasa de interés de divisa						
Préstamos	—	—	—	—	(26)	(26)
Obligaciones y deuda	591	—	591	1,296	—	1,296
Total	563	7	570	1,403	(19)	1,384

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Inefectividad reconocida en ganancias y pérdidas del periodo atribuible a coberturas de riesgo de tasa de interés						
Préstamos	126	3	129	130	15	145
Inversiones a costo amortizado	115	—	115	115	—	115
Obligaciones y deuda	10	—	10	10	(6)	4
Inefectividad reconocida en ganancias y pérdidas del periodo atribuible a coberturas de riesgo de tasa de interés de divisa						
Préstamos	48	—	48	143	—	143
Obligaciones y deuda	654	(197)	457	733	(1,227)	(494)
Total	953	(194)	759	1,131	(1,218)	(87)

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Coberturas de flujos de efectivo

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

30 de septiembre de 2023							
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizado para calcular la ineffectividad de la cobertura	Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocido en OCI ⁽²⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽³⁾	Importe reclasificado desde la reserva de cobertura a ganancias o pérdidas ⁽³⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾				
Riesgo de tasa de interés							
Obligaciones y deuda	40,000	68	—	(35)	(35)	—	—
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio							
Obligaciones y deuda	1,111,183	86,205	(37,824)	24,557	24,806	249	(682)
Riesgo de tasa de cambio							
Depósitos	—	—	—	—	—	—	57
Obligaciones y deuda	52,276	—	(2,684)	(8,937)	(8,883)	54	90
Total	1,203,459	86,273	(40,508)	15,585	15,888	303	(535)
31 de diciembre de 2022							
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizado para calcular la ineffectividad de la cobertura	Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocido en OCI ⁽²⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽³⁾	Importe reclasificado desde la reserva de cobertura a ganancias o pérdidas ⁽³⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾				
Riesgo de tasa de interés							
Obligaciones y deuda	75,000	143	(1)	550	551	1	—
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio							
Obligaciones y deuda	922,777	41,677	(16,980)	28,211	27,061	(1,150)	4,914
Riesgo de tasa de cambio							
Depósitos	8,534	37	—	37	37	—	—
Obligaciones y deuda	180,639	21,833	—	21,833	21,833	—	—
Total	1,186,950	63,690	(16,981)	50,631	49,482	(1,149)	4,914

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

⁽²⁾ Incluido en el patrimonio en el estado consolidado de situación financiera en la línea Otros resultados integrales.

⁽³⁾ Incluido en el estado consolidado de ganancias o pérdidas en la línea Pérdida en instrumentos financieros, neto.

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

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

30 de septiembre de 2023					
Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la ineffectividad de las coberturas	Reserva de cobertura de flujos de efectivo	
Activo	Pasivo				
Riesgo de tasa de interés					
Obligaciones y deuda	—	(41,027)	Obligaciones y deuda, neto	35	(1)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Obligaciones y deuda	—	(1,161,236)	Obligaciones y deuda, neto	(24,557)	(2,975)
Riesgo de tasa de cambio					
Depósitos	—	—	Depósitos	—	—
Obligaciones y deuda	—	(49,425)	Obligaciones y deuda, neto	8,937	2,543
Total	—	(1,251,688)		(15,585)	(433)
31 de diciembre de 2022					
Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la 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:

	30 de septiembre de 2023			Total
	Contratos a plazo de canje de divisas	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	
Menor a 1 año	52,276	40,000	392,279	484,555
De 1 a 2 años	—	—	335,804	335,804
De 2 a 5 años	—	—	365,814	365,814
Más de 5 años	—	—	17,286	17,286
Total	52,276	40,000	1,111,183	1,203,459

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

La siguiente tabla detalla la ineficacia reconocida en resultados para los instrumentos derivados utilizados en coberturas de flujo de efectivo:

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Inefectividad reconocida en ganancias y pérdidas del periodo atribuible a coberturas de riesgo de tasa de interés de divisa cruzada						
Obligaciones y deuda	(77)	10	(67)	249	(682)	(433)
Inefectividad reconocida en ganancias y pérdidas del periodo atribuible a coberturas de tasa de cambio						
Depositos	—	—	—	—	57	57
Obligaciones y deuda	20	12	32	54	90	144
Total	(57)	22	(35)	303	(535)	(232)

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 la ineficacia reconocida en resultados para los instrumentos derivados utilizados en coberturas de flujo de efectivo:

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Inefectividad reconocida en ganancias y pérdidas del periodo atribuible a coberturas de riesgo de tasa de interés						
Obligaciones y deuda	—	—	—	(1)	—	(1)
Inefectividad reconocida en ganancias y pérdidas del periodo atribuible a coberturas de riesgo de tasa de interés de divisa cruzada						
Obligaciones y deuda	367	(1)	366	1,065	(3)	1,062
Total	367	(1)	366	1,064	(3)	1,061

11. Otros activos

A continuación, se presenta un resumen de otros activos:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Anticipo de fondos para cancelación de deuda	102,892	—
Cuentas por cobrar	6,196	2,240
Gastos pagados por adelantado	3,443	1,120
Honorarios y comisiones pagadas por adelantado	580	325
Intereses por cobrar - depósitos	2,186	751
Proyectos tecnológicos en ejecución	503	425
Fondos de cesantía	2,127	2,026
Otros	473	481
Total	118,400	7,368

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco remitió fondos por \$102.9 millones al agente de pago para cancelar el principal y los intereses de una deuda con vencimiento el 2 de octubre de 2023. Los fondos remitidos, se reconocen en otros activos como un anticipo de fondos hasta que el agente de pago confirme el pago a los tenedores.

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

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

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

12. Depósitos

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
A la vista	528,659	233,757
Hasta 1 mes	1,160,514	999,043
De 1 mes a 3 meses	780,817	969,960
De 3 meses a 6 meses	701,037	385,972
De 6 meses a 1 año	833,264	554,402
De 1 año a 2 años	184,795	31,287
De 2 años a 5 años	17,831	16,295
Total	4,206,917	3,190,716

La siguiente tabla presenta información adicional sobre los depósitos:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos de \$100,000 o más	4,206,585	3,190,376
Depósitos en la Agencia de Nueva York	1,185,795	526,474

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
Gastos de intereses pagados sobre depósitos en la Agencia de Nueva York	15,192	3,647	34,840	6,868

13. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra por \$195.6 millones y \$300.5 millones, respectivamente.

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se registraron \$7.4 millones y \$5.3 millones respectivamente, correspondientes a gastos por intereses generados por los contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra. Estos gastos se presentan dentro del gasto por intereses sobre obligaciones y deuda en el estado consolidado de ganancias o pérdidas condensado intermedio.

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

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

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

14. Obligaciones y deuda

Algunos acuerdos de financiamiento incluyen varios eventos de incumplimiento y otras restricciones relacionadas a la adecuación mínima de razones de capital, concesión de prendas adicionales sobre activos y ventas de activos, como también, otras restricciones normales, representaciones y garantías. Al 30 de septiembre de 2023, el Banco estaba en cumplimiento con todas estas restricciones.

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

	30 de septiembre de 2023				
	Corto plazo		Largo plazo		Total
	Obligaciones	Deuda	Obligaciones	Deuda	
Principal	1,423,411	173,964	537,775	1,924,988	4,060,138
Costos de transacción	(281)	(40)	(2,176)	(6,225)	(8,722)
	1,423,130	173,924	535,599	1,918,763	4,051,416

	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:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Obligaciones a corto plazo:		
Con tasa de interés fija	720,862	1,584,776
Con tasa de interés variable	702,549	568,575
Principal	1,423,411	2,153,351
Menos: Costos de transacción	(281)	(1,376)
Total de obligaciones a corto plazo, neto	1,423,130	2,151,975
Deuda a corto plazo:		
At fixed interest rates	101,536	—
Con tasa de interés variable	72,428	42,255
Principal	173,964	42,255
Menos: Costos de transacción	(40)	(5)
Total de deuda a corto plazo, neto	173,924	42,250
Total de obligaciones y deuda a corto plazo, neto	1,597,054	2,194,225
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólar	5.27% a 6.47%	1.53% a 6.52%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones pagaderas en US dólar	5.92% a 6.35%	4.90% a 5.72%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deudas pagaderas en pesos mexicanos	11.77% a 12.66%	10.97% a 12.00%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deudas pagaderas en euros	4.39 %	— %
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones pagaderas en yen japonés	1.23% a 1.23%	0.84% a 1.23%

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
US dólar	1,036,539	1,593,531
Yen japonés	48,859	196,245
Euro	13,216	—
Peso mexicano	498,761	405,830
Saldo en libros - principal	1,597,375	2,195,606

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

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

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

14. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a largo plazo

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Obligaciones a largo plazo:		
A tasas de interés fijas	—	75,000
A tasas de interés variables con vencimientos desde mayo de 2024 hasta mayo de 2026	537,775	575,275
Principal	537,775	650,275
Menos: Costos de transacción	(2,176)	(2,952)
Total obligaciones a largo plazo, neto	535,599	647,323
Deuda a largo plazo:		
A tasas de interés fijas con vencimientos desde marzo de 2024 hasta noviembre de 2034	1,357,191	1,136,743
A tasas de interés variables con vencimientos desde noviembre de 2024 hasta agosto de 2028	567,797	443,984
Principal	1,924,988	1,580,727
Menos: Costos de transacción	(6,225)	(5,764)
Total deuda a largo plazo, neto	1,918,763	1,574,963
Total de obligaciones y deuda a largo plazo, neto	2,454,362	2,222,286
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólares	1.35% a 6.15%	0.80% a 5.81%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólares	6.30% a 7.30%	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 9.75%	6.50% a 9.20%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en pesos mexicanos	11.69% a 11.95%	10.55% a 10.93%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en yenes japoneses	0.40% a 1.27%	0.40% a 1.27%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en euros	0.90% a 3.75%	0.23% a 3.75%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en dólares australianos	1.41% a 6.81%	1.41% a 6.81%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en libras esterlinas	1.50 %	1.50 %
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en francos suizos	0.35 %	0.35 %

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

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

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

14. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a largo plazo (continuación)

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
US dólar	1,134,535	1,155,275
Peso mexicano	1,116,621	845,867
Euro	83,850	111,095
Yen japonés	86,997	76,513
Dólar australiano	25,322	26,968
Franco suizo	10,924	10,820
Libras esterlinas	4,514	4,464
Saldos en libros - principal	2,462,763	2,231,002

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

	Montos
2024	609,044
2025	998,030
2026	428,412
2027	295,099
2028	109,543
2029	13,386
2034	9,249
Saldos en libros - principal	2,462,763

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

	2023	2022
Principal al 1 de enero	4,416,511	3,304,178
Aumento neto en obligaciones y deuda a corto plazo	(609,090)	579,065
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	355,432	1,038,110
Pago de obligaciones y deuda a largo plazo	(194,524)	(536,792)
Cambio de moneda extranjera	89,752	45,460
Ajuste de valor razonable por la relación de cobertura	(8,025)	(9,334)
Otros ajustes	1,360	(4,176)
Principal al 30 de septiembre	4,051,416	4,416,511

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.

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco remitió fondos por \$102.9 millones al agente de pago para cancelar el principal y los intereses de una deuda con vencimiento el 2 de octubre de 2023. Los fondos remitidos, se reconocen en otros activos como un anticipo de fondos hasta que el agente de pago confirme el pago a los tenedores.

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

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

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

15. Pasivo por arrendamientos

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

	<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Dentro de 1 año	1,536	1,506
Después de 1 año y dentro de 5 años	6,183	7,210
Después de 5 años y dentro de 10 años	12,753	12,330
Pasivo por arrendamientos no descontado	<u>20,472</u>	<u>21,046</u>
Corto plazo	982	965
Largo plazo	15,507	15,780
Pasivo por arrendamientos incluido en el estado consolidado de situación financiera	<u>16,489</u>	<u>16,745</u>

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

	<u>30 de septiembre de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pagos de pasivos por arrendamientos	<u>782</u>	<u>744</u>

16. Otros pasivos

A continuación, se presenta un resumen de otros pasivos:

	<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Gastos acumulados por pagar	18,515	16,812
Cuentas por pagar	5,213	7,269
Otros	9,358	2,730
Total	<u>33,086</u>	<u>26,811</u>

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

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

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

17. Utilidad por acción

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
<i>(En miles de US dólares)</i>				
Utilidad del período	45,753	26,874	119,773	61,015
<i>(En US dólares)</i>				
Utilidad por acción básica	1.25	0.74	3.28	1.68
Utilidad por acción diluida	1.25	0.74	3.28	1.68
<i>(En miles de acciones)</i>				
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad básica por acción	<u>36,531</u>	<u>36,329</u>	<u>36,462</u>	<u>36,297</u>
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad diluida por acción	<u>36,531</u>	<u>36,329</u>	<u>36,462</u>	<u>36,297</u>

18. Honorarios y comisiones

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
Préstamos estructurados	2,740	2,558	3,924	3,584
Cartas de crédito documentarias y standby	6,170	3,515	15,120	10,335
Otras comisiones, neta	2,199	206	3,384	578
Total	<u>11,109</u>	<u>6,279</u>	<u>22,428</u>	<u>14,497</u>

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

	30 de septiembre de 2023
Hasta 1 año	5,116
De 1 año a 2 años	1,534
De 2 años en adelante	2,625
Total	<u>9,275</u>

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

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

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

19. Información por segmentos de negocios

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023		
	Comercial	Tesorería	Total	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	149,869	32,564	182,433	406,387	78,927	485,314
Gastos por intereses	(117)	(121,776)	(121,893)	(347)	(317,349)	(317,696)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(97,351)	97,351	—	(260,592)	260,592	—
Ingresos neto por intereses	52,401	8,139	60,540	145,448	22,170	167,618
Otros ingresos (gastos), neto	11,399	(162)	11,237	23,120	(2,406)	20,714
Total de ingresos	63,800	7,977	71,777	168,568	19,764	188,332
Provisión para pérdidas crediticias	(6,506)	18	(6,488)	(16,760)	(750)	(17,510)
Gastos de operaciones	(16,081)	(3,455)	(19,536)	(40,213)	(10,836)	(51,049)
Utilidad (pérdida) por segmento	41,213	4,540	45,753	111,595	8,178	119,773
Activos por segmento				7,210,518	2,767,831	9,978,349
Pasivos por segmento				283,714	8,616,813	8,900,527
	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022		
	Comercial	Tesorería	Total	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	80,537	12,129	92,666	176,703	25,020	201,723
Gastos por intereses	(115)	(52,393)	(52,508)	(350)	(102,795)	(103,145)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(44,489)	44,489	—	(86,476)	86,476	—
Ingresos neto por intereses	35,933	4,225	40,158	89,877	8,701	98,578
Otros ingresos (gastos), neto	6,678	(519)	6,159	15,315	(406)	14,909
Total de ingresos	42,611	3,706	46,317	105,192	8,295	113,487
Provisión para pérdidas crediticias	(3,382)	(1,442)	(4,824)	(11,216)	(2,552)	(13,768)
Gastos de operaciones	(11,180)	(3,439)	(14,619)	(30,263)	(8,441)	(38,704)
Utilidad (pérdida) por segmento	28,049	(1,175)	26,874	63,713	(2,698)	61,015
Activos por segmento				7,182,199	2,127,747	9,309,946
Pasivos por segmento				97,990	8,133,427	8,231,417

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

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

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

19. Información por segmentos de negocios (continuación)

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
Utilidad del período	45,753	26,874	119,773	61,015
Activos:				
Activos por segmento			9,978,349	9,309,946
Otros activos - no asignados			116,241	9,864
Total			10,094,590	9,319,810
Pasivos:				
Pasivos por segmento			8,900,527	8,231,417
Otros pasivos - no asignados			33,086	39,469
Total			8,933,613	8,270,886

20. Transacciones con partes relacionadas

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos:		
Depósitos a la vista	2,620	5,986
Préstamos, neto	40,397	242,024
Inversiones a costo amortizado	14,263	19,593
Total	57,280	267,603
Pasivos:		
Depósitos a plazo	232,306	567,451
Total	232,306	567,451
Contingencias:		
Cartas de crédito "Stand-by"	150	3,350
Reservas	—	(16)

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

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

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

20. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses:				
Préstamos	1,133	1,468	3,143	2,661
Inversiones a costo amortizado	109	136	220	357
Total	1,242	1,604	3,363	3,018
Gastos por intereses:				
Depósitos	(3,682)	(3,525)	(8,409)	(6,805)
Ingresos (gastos) neto por intereses	(2,440)	(1,921)	(5,046)	(3,787)
Otros ingresos (egresos):				
Honorarios y comisiones, neto	279	27	536	108
Pérdida en instrumentos financieros, neto	—	—	—	54
Total otros ingresos, neto	279	27	536	162
Resultado neto con partes relacionadas	(2,161)	(1,894)	(4,510)	(3,625)

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
Gastos:				
Compensación a directores	461	693	1,240	1,416
Compensación a ejecutivos	1,471	846	6,795	3,273

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

21. Contingencia legal

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

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

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

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

22. Leyes y regulaciones aplicables

Índice de liquidez

De conformidad con lo establecido en el Acuerdo No. 2-2018 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el índice de cobertura de liquidez (LCR) mínimo exigido por la SBP es de 100%. El índice del Banco al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue de 161.22% y 167.46%, respectivamente.

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

El índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue de 75.79% y 100.49%, respectivamente.

Adecuación de capital

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Fondos de capital	1,171,107	1,072,110
Activos ponderados por riesgo	8,603,486	8,117,913
Índice de adecuación de capital	13.61%	13.21%

Coefficiente de apalancamiento

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital ordinario	1,035,088	936,092
Activos no ponderados por riesgo	10,248,882	9,606,970
Coefficiente de apalancamiento	10.10%	9.74%

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

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

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

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Provisiones específicas de crédito

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

	30 de septiembre de 2023					Total
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos a costo amortizado						
Corporativo	4,276,414	7,350	—	—	10,107	4,293,871
Instituciones financieras:						
Privadas	2,062,404	—	—	—	—	2,062,404
Estatales	436,997	—	—	—	—	436,997
	2,499,401	—	—	—	—	2,499,401
Soberanos	106,316	—	—	—	—	106,316
Total	6,882,131	7,350	—	—	10,107	6,899,588
Reserva para pérdida crediticia bajo NIIF ⁽¹⁾ :	41,566	1,472	—	—	6,863	49,901
	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
	2,945,267	—	20,000	—	—	2,965,267
Soberanos	128,628	—	—	—	—	128,628
Total	6,732,913	—	20,000	—	10,107	6,763,020
Reserva para pérdida crediticia bajo NIIF ⁽¹⁾ :	33,639	—	16,141	—	5,420	55,200

⁽¹⁾ Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existe exceso en la reserva específica calculada conforme a lo que establece el Acuerdo No. 8-2014 de la SBP, sobre la reserva calculada conforme a lo que establece NIIF.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no hay préstamos reestructurados.

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

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

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

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

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

	30 de septiembre de 2023			
	Corrientes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos a costo amortizado				
Corporativo	4,283,764	—	10,107	4,293,871
Instituciones financieras:				
Privadas	2,062,404	—	—	2,062,404
Estatales	436,997	—	—	436,997
	2,499,401	—	—	2,499,401
Soberanos	106,316	—	—	106,316
Total	6,889,481	—	10,107	6,899,588

	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:

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

	31 de diciembre de 2022					
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos a costo amortizado						
Préstamos deteriorados	—	—	20,000	—	10,107	30,107
Total	—	—	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>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Préstamos en estado de no-acumulación de intereses:		
Corporaciones privadas	10,107	30,107
Intereses que serían reversados si los préstamos hubiesen sido clasificados en estado de no acumulación de intereses	292	1,173

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no hubo ingresos por intereses cobrados en préstamos en estado de no acumulación de intereses.

Provisión dinámica y reserva regulatoria de crédito

Al 30 de septiembre 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 tercer trimestre de 2023. El dividendo en efectivo fue aprobado por la Junta Directiva el 17 de octubre de 2023 y será pagado el 16 de noviembre de 2023 a los accionistas comunes del Banco registrados al 30 de octubre de 2023.