

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ

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

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre terminado al: 31 de diciembre 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 \$1,999 millones al 31 de diciembre de 2023, en comparación a \$1,545 millones al 30 de septiembre de 2023 y a \$1,269 millones al 31 de diciembre 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 19%, 15% y 14%, respectivamente, mientras que el saldo de liquidez sobre depósitos totales fue 45%, 37% y 40%, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023, los depósitos colocados en el Banco de la Reserva Federal de Nueva York representaron \$1,884 millones o 94% del total de activos líquidos.

B. RECURSOS DE CAPITAL:

Financiamiento

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

Al 31 de diciembre de 2023, el total de financiamiento alcanzó \$9,070 millones, un aumento de 7% en comparación a \$8,454 millones al 30 de septiembre de 2023 y un aumento de 15% en comparación a \$7,908 millones al 31 de diciembre de 2022. El costo promedio de fondeo totalizó 5.73% para los tres meses terminados el 31 de diciembre de 2023, un aumento de 19 puntos básicos en comparación al trimestre anterior y un aumento de 184 puntos básicos en comparación al mismo periodo del año anterior. Para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el costo promedio de financiamiento alcanzó 5.30%, un aumento de 291 puntos básicos en comparación al mismo periodo del año anterior, principalmente reflejando el aumento de tasas base de interés de mercado.

Depósitos

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

El saldo de depósitos alcanzó nuevos niveles récord en \$4,408 millones a finales del 31 de diciembre de 2023, un aumento de 5% en comparación al trimestre anterior y un aumento de 38% 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 de USD, como complemento a la estructura de financiamiento a corto plazo y al continuo apoyo por parte de los accionistas Clase A (bancos centrales o sus designados), quienes representaron 39% del total de depósitos al 31 de diciembre de 2023. Los depósitos totales representaron el 49% del total de las fuentes de financiamiento al 31 de diciembre de 2023, en comparación a 50% al 30 de septiembre de 2023 y a 40% al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2023, el financiamiento a través de valores vendidos bajo acuerdos de recompra alcanzó \$310 millones, un aumento de 59% en comparación al 30 de septiembre de 2023 y un aumento de 3% en comparación al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2023, las obligaciones y deuda a corto y mediano plazo alcanzaron \$4,352 millones, representando un aumento de 7% en comparación al 30 de septiembre de 2023 y una disminución de 1% en comparación al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2023. El Banco no tiene acciones preferentes emitidas y en circulación al 31 de diciembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023, el patrimonio del Banco totalizó \$1,204 millones, resultando en un aumento de 4% en comparación a \$1,161 millones al 30 de septiembre de 2023 y un aumento de 13% en comparación a \$1,069 millones al 31 de diciembre de 2022. Las utilidades retenidas resultaron en \$673 millones al 31 de diciembre de 2023, reflejando un aumento de 6% en comparación a \$636 millones al 30 de septiembre de 2023 y un aumento de 24% en comparación a \$544 millones al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2023, muy por encima del mínimo requerido del 8%.

Al 31 de diciembre de 2023, el total de activos sobre el total del patrimonio del Banco alcanzó 8.9 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 niveles récord tanto para los tres meses como el año terminado al 31 de diciembre de 2023, que alcanzaron \$65.6 millones para los tres meses terminados al 31 de diciembre de 2023, un aumento de 8% en comparación al trimestre anterior y 33% en

comparación al mismo periodo el año anterior, y \$233.2 millones para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, un aumento de 58% en comparación al año anterior. Estos aumentos provienen del resultado de mayores Margen de Interés Neto (“NIS” por sus siglas en inglés), alcanzando 1.92% para los tres meses terminados al 31 de diciembre de 2023, reflejando un aumento de 9 puntos básicos en comparación al trimestre anterior y un aumento de 29 puntos básicos en comparación al mismo periodo del año anterior, y 1.84% para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, reflejando un aumento de 45 puntos básicos en comparación al año anterior, así como de la expansión del Margen Financiero Neto a 2.62% para los tres meses terminados al 31 de diciembre de 2023, un aumento de 14 puntos básicos en comparación al trimestre anterior y un aumento de 51 puntos básicos en comparación al mismo periodo del año anterior, y a 2.49% para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, un aumento de 78 puntos básicos en comparación al año anterior.

Durante el año, 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 2% en comparación al trimestre anterior y de 7% en comparación al mismo periodo del año anterior para los tres meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y un aumento de 8% en comparación al año anterior para el año terminado el 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2023, los honorarios y comisiones neto totalizaron \$10.1 millones, representando una disminución de 9% en comparación al trimestre anterior y un aumento de 91% en comparación al mismo periodo del año anterior, a medida que el Banco experimentó una mayor actividad del negocio transaccional de estructuraciones y sindicaciones, unidos a sólidos resultados en comisiones del negocio de cartas de crédito.

Para el año finalizado el 31 de diciembre de 2023, los honorarios y comisiones neto alcanzaron \$32.5 millones, un aumento de 64% en comparación al año anterior, debido a la tendencia de crecimiento sostenida en comisiones del negocio de cartas de crédito, reflejando un aumento de 49% en comparación al mismo periodo del año anterior, junto a una mayor actividad de sindicaciones de préstamos.

Provisión para pérdidas crediticias

Al 31 de diciembre de 2023, el total de reservas para pérdidas crediticias alcanzó \$66.1 millones, lo que representa una razón de cobertura de 0.7% sobre la Cartera de Crédito, en comparación a \$56.2 millones, o 0.6%, al 30 de septiembre de 2023 y \$66.8 millones, o 0.8%, al 31 de diciembre de 2022. El aumento de \$10.0 millones en total de reservas para pérdidas crediticias en comparación al trimestre anterior estuvo relacionado principalmente al crecimiento de la Cartera de Crédito del

Banco, a medida que los saldos al 31 de diciembre de 2023 aumentaron 3% en comparación al trimestre anterior, junto a ciertos créditos con aumento en riesgo desde su originación transferidos a Etapa 2, según NIIF 9.

Al 31 de diciembre 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 al 31 de diciembre de 2023, con amplia cobertura de reservas, en la medida en que el total de reservas para pérdidas crediticias sobre créditos con deterioro se expandió a 6.5 veces. Créditos categorizados como Etapa 1 o bajo riesgo, según NIIF 9, representaron 96% del total de créditos, mientras que los créditos categorizados en Etapa 2 representaron 4% del total de créditos.

Gastos de Operaciones

Gastos de operaciones totalizaron \$21.4 millones para los tres meses terminados al 31 de diciembre de 2023, reflejando aumentos de 10% en comparación al trimestre anterior y 31% en comparación al mismo periodo del año anterior, y totalizaron \$72.5 millones para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, resultando en un aumento de 32% en comparación al año anterior. El aumento trimestral estuvo principalmente asociado a la aceleración de proyectos relacionados a la implementación de la estrategia, mientras que los aumentos interanuales estuvieron principalmente asociado a mayores gastos de personal atribuidos al fortalecimiento del Banco y al aumento de la compensación variable basada en el desempeño y la implementación de la estrategia, en conjunto a los sólidos resultados operativos.

La razón de Eficiencia alcanzó 27.6% para los tres meses terminados al 31 de diciembre de 2023, similar al trimestre anterior y resultando en una mejora en comparación a 30.8% el mismo período del año anterior, respaldado por el sólido nivel de total de ingresos (aumentos de 8% en comparación al trimestre anterior y 46% en comparación al mismo periodo del año anterior), el cual continua sobre compensando el aumento en gastos de operaciones. La razón de Eficiencia para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, mejoró a 27.2%, en comparación a 33.1% el año anterior, a medida en que el aumento de 60% en comparación al año anterior en total de ingresos sobre compensó el aumento de 32% en gastos de operaciones en comparación al año anterior.

Utilidad del período

La utilidad de Bladex para los tres meses terminados al 31 de diciembre de 2023 ascendió a \$46.4 millones, o \$1.27 por acción, en comparación con \$45.8 millones, o \$1.25 por acción para los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y con \$31.0 millones, o \$0.85 por acción para los tres meses terminados al 31 de diciembre de 2022. Consecuentemente, la utilidad de Bladex para el año terminado el 31 de diciembre de 2023 alcanzó \$166.2 millones, o \$4.55 por acción, en comparación con \$92.0 millones o \$2.54 por acción para el año terminado el 31 de diciembre de 2022. Los aumentos en utilidad neta en comparación al trimestre anterior y al año anterior estuvieron principalmente impulsados por mayores ingresos totales gracias a la exitosa ejecución de la estrategia del Banco y las condiciones favorables del mercado.

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 \$0.50 por acción correspondiente al 4TRIM23. El dividendo será pagado el 19 de marzo de 2024, a los accionistas registrados al 4 de marzo de 2024.
- Plan de Recompra de Acciones de hasta \$50 millones: La Junta Directiva del Banco autorizó un programa de recompras de acciones de hasta \$50 millones a través del tiempo. El plan de recompra tiene la intención de cumplir con la Ley de Comercialización de Valores de 1934, según sea modificada.
- Actualizaciones de calificaciones: El 28 de noviembre de 2023, Moody's Investors Service afirmó todas las calificaciones crediticias de Bladex, incluyendo las calificaciones de depósitos en moneda extranjera a largo plazo en "Baa2" y a corto plazo en "Prime-2", y cambió la perspectiva a largo plazo de Bladex de negativa a estable.

II. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

Los Estados Financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 (no auditados) 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 en idioma inglés con fecha 22 de febrero de 2024, y su traducción al español, así como los Estados Financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023, serán divulgados en los próximos días en la página de internet de acceso público en: <https://www.bladex.com/es/inicio>.

Panamá, 29 de febrero de 2024



Jorge L. Salas Taurel
Representante Legal – Presidente Ejecutivo



Ana Graciela de Méndez
Vicepresidente Ejecutiva – Finanzas

CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS NO AUDITADOS

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

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

Dado en la ciudad de Panamá a los 29 días del mes de febrero de 2024



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

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

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



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

Contenido

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



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

Estado consolidado de situación financiera condensado intermedio (no auditado)

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en miles de US dólares)

		31 de diciembre 2023 (No auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
	Notas		
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	3,4,5	2,047,452	1,241,586
Inversiones, netas	3,4,6	1,022,131	1,023,632
Préstamos, neto	3,4,7	7,220,520	6,760,434
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	3,4	261,428	163,345
Instrumentos financieros derivados activos	3,4,10	157,267	68,159
Equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto		16,794	17,282
Activos intangibles, neto		2,605	2,104
Otros activos	11	15,595	7,368
Total de activos		10,743,792	9,283,910
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos a la vista		510,195	233,757
Depósitos a plazo		3,897,954	2,956,959
	3,4,12	4,408,149	3,190,716
Intereses por pagar		42,876	14,670
Total de depósitos		4,451,025	3,205,386
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	3,4,13	310,197	300,498
Obligaciones y deuda, neto	3,4,14	4,351,988	4,416,511
Intereses por pagar		49,217	47,878
Pasivos por arrendamientos	3,15	16,707	16,745
Aceptaciones pendientes	3,4	261,428	163,345
Instrumentos financieros derivados pasivos	3,4,10	40,613	33,761
Reserva para pérdidas en compromisos de crédito y contratos de garantías financieras	3,4	5,059	3,628
Otros pasivos	16	53,734	26,811
Total de pasivos		9,539,968	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		122,046	120,498
Reservas de capital	22	95,210	95,210
Reservas regulatorias	22	136,019	136,019
Utilidades retenidas		673,281	543,612
Otros resultados integrales		7,462	8,125
Total de patrimonio		1,203,824	1,069,347
Total de pasivos y patrimonio		10,743,792	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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

		Tres meses terminados al 31 de diciembre de		Doce meses terminados al 31 de diciembre de	
	Notas	2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses:					
Depósitos		24,048	11,162	80,622	18,836
Inversiones		10,073	6,654	32,426	24,000
Préstamos		159,825	113,082	566,212	289,785
Total de ingresos por intereses	19	193,946	130,898	679,260	332,621
Gastos por intereses:					
Depósitos		(65,701)	(33,556)	(217,042)	(66,044)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	13	(1,815)	(2,053)	(9,232)	(7,340)
Obligaciones y deuda		(60,714)	(45,714)	(219,219)	(110,647)
Pasivos por arrendamientos	15	(151)	(142)	(584)	(579)
Total de gastos por intereses	19	(128,381)	(81,465)	(446,077)	(184,610)
Ingresos neto por intereses		65,565	49,433	233,183	148,011
Otros ingresos (gastos):					
Honorarios y comisiones, neto	18	10,091	5,294	32,519	19,791
(Pérdida) ganancia en instrumentos financieros, neto	9	1,866	(1,573)	(45)	(1,410)
Otros ingresos, neto		265	31	462	280
Total de otros ingresos, neto	19	12,222	3,752	32,936	18,661
Total de ingresos		77,787	53,185	266,119	166,672
Provisión para pérdidas crediticias	3,19	(9,953)	(5,753)	(27,463)	(19,521)
Gastos de operaciones:					
Salarios y otros gastos de personal		(13,450)	(9,802)	(47,232)	(34,219)
Depreciación de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(602)	(528)	(2,280)	(2,154)
Amortización de activos intangibles		(220)	(168)	(814)	(561)
Otros gastos		(7,177)	(5,909)	(22,172)	(18,177)
Total de gastos de operaciones	19	(21,449)	(16,407)	(72,498)	(55,111)
Utilidad del período		46,385	31,025	166,158	92,040
Información por acción:					
Utilidad por acción básica (en US dólares)	17	1.27	0.85	4.55	2.54
Promedio ponderado de las acciones básicas (en miles de acciones)	17	36,540	36,325	36,481	36,304

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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022**

(Expresado en miles de US dólares)

	Tres meses terminados al 31 de diciembre de		Doce meses terminados al 31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022
Utilidad del período	46,385	31,025	166,158	92,040
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	4,984	(1,653)	286	19,613
Reclasificación de ganancias (pérdidas) de los instrumentos financieros a ganancias o pérdidas	(491)	(109)	(949)	60
Otros resultados integrales	4,493	(1,762)	(663)	19,673
Total de resultados integrales del período	50,878	29,263	165,495	111,713

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 doce meses terminados el 31 de diciembre 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	—	—	—	—	—	92,040	—	92,040
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	19,673	19,673
Emisión de acciones restringidas	—	1,039	(1,039)	—	—	—	—	—
Costo de compensación - planes de opciones y unidades de acciones	—	—	2,157	—	—	—	—	2,157
Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas	—	663	(663)	—	—	—	—	—
Dividendos declarados	—	—	—	—	—	(36,313)	—	(36,313)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>279,980</u>	<u>(114,097)</u>	<u>120,498</u>	<u>95,210</u>	<u>136,019</u>	<u>543,612</u>	<u>8,125</u>	<u>1,069,347</u>
Utilidad del período	—	—	—	—	—	166,158	—	166,158
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	(663)	(663)
Emisión de acciones restringidas	—	1,148	(1,148)	—	—	—	—	—
Costo de compensación - planes de opciones y unidades de acciones	—	—	5,471	—	—	—	—	5,471
Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas	—	2,775	(2,775)	—	—	—	—	—
Dividendos declarados	—	—	—	—	—	(36,489)	—	(36,489)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>279,980</u>	<u>(110,174)</u>	<u>122,046</u>	<u>95,210</u>	<u>136,019</u>	<u>673,281</u>	<u>7,462</u>	<u>1,203,824</u>

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

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

Estado consolidado de flujos de efectivo condensado intermedio (no auditado)

Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en miles de US dólares)

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad del período		166,158	92,040
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		2,280	2,154
Amortización de activos intangibles		814	561
Ganancia por remediación - Pasivo por arrendamiento		(36)	—
Provisión para pérdidas crediticias	3	27,463	19,521
Pérdida no realizada en instrumentos financieros a FVTPL	9	—	(510)
Pérdida en venta de instrumentos financieros a costo amortizado	9	3,858	—
Costo de compensación - planes de compensación basado en acciones		5,471	2,157
Cambios netos en la posición de cobertura y moneda extranjera		48,174	719
Descarte por baja en equipo y mejoras a la propiedad arrendada		3	6
Descarte por baja en activos intangibles		20	—
Ingreso por intereses		(679,260)	(332,621)
Gasto por intereses		446,077	184,610
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos en bancos, restringidos		(9,734)	(8,599)
Préstamos		(406,064)	(1,053,888)
Otros activos		(7,376)	1,709
Depósitos recibidos		1,217,433	154,488
Otros pasivos		26,691	12,284
Flujos de efectivo provisto por (utilizados en) las actividades de operación		841,972	(925,369)
Intereses recibidos		642,862	296,131
Intereses pagados		(422,720)	(140,415)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		1,062,114	(769,653)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(761)	(1,651)
Adquisición de activos intangibles		(1,335)	(1,070)
Producto de la venta de inversiones a FVTPL		—	49,681
Producto de la venta de inversiones a costo amortizado		59,432	—
Producto del vencimiento de inversiones a costo amortizado		298,429	132,524
Producto del vencimiento de inversiones a FVOCI		78,600	112,840
Compra de inversiones a FVOCI		(11,811)	—
Compra de inversiones a costo amortizado		(435,321)	(458,983)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(12,767)	(166,659)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento (disminución) en valores vendidos bajo acuerdos de recompra		9,699	(127,000)
(Disminución) aumento neto en obligaciones y deuda a corto plazo	14	(500,650)	579,065
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	14	496,342	1,038,110
Pago de obligaciones y deuda a largo plazo	14	(221,306)	(536,792)
Pago de pasivos por arrendamientos	15	(1,032)	(995)
Dividendos pagados		(36,268)	(36,141)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(253,215)	916,247
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		796,132	(20,065)
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	1,987,068	1,190,936

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 20 de febrero de 2024.

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

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

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

2. Base de preparación de los estados financieros consolidados

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

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

3. Riesgos financieros

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

A. Riesgo de crédito

i. Análisis de la calidad crediticia

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

Préstamos a costo amortizado, saldo pendiente

31 de diciembre de 2023					
	Rango de PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	2,889,323	4,239	—	2,893,562
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	3,680,969	237,878	—	3,918,847
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	303,445	69,606	—	373,051
Calificación 9 - 10	34.52 - 100	—	—	10,107	10,107
		6,873,737	311,723	10,107	7,195,567
Reserva		(34,778)	(17,734)	(6,898)	(59,410)
Total		6,838,959	293,989	3,209	7,136,157

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

31 de diciembre 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	457,561	340	—	457,901
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	416,786	24,996	—	441,782
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	160,473	3,550	—	164,023
		1,034,820	28,886	—	1,063,706
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones					
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	163,438	—	—	163,438
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	2,009	—	—	2,009
Calificación 7 - 8	3.81 - 34.51	95,981	—	—	95,981
		261,428	—	—	261,428
		1,296,248	28,886	—	1,325,134
Reserva		(3,905)	(1,154)	—	(5,059)
Total		1,292,343	27,732	—	1,320,075

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**31 de diciembre de 2023**

	Rango de PI a 12 meses	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	913,524	—	—	913,524
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	57,674	28,346	—	86,020
		971,198	28,346	—	999,544
Reserva		(1,230)	(402)	—	(1,632)
Total		969,968	27,944	—	997,912

31 de diciembre de 2022

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

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

	Rango de PI a 12 meses	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	11,824	—	—	11,824
		11,824	—	—	11,824
Reserva		(1)	—	—	(1)
Total		11,823	—	—	11,823

31 de diciembre de 2022

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

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

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

31 de diciembre de 2023				
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Corrientes	6,873,737	311,723	—	7,185,460
Vencidos	—	—	10,107	10,107
Total	6,873,737	311,723	10,107	7,195,567

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

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

31 de diciembre de 2023			
	Valor nominal USD	Valor de mercado - Instrumentos derivados activos	Valor de mercado - Instrumentos derivados pasivos
Canjes de tasas de interés	987,394	11,358	(790)
Canjes de tasas de divisas cruzadas	1,678,042	145,909	(39,823)
Total	2,665,436	157,267	(40,613)

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

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

ii. Pérdida crediticia

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

Préstamos a costo amortizado

	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 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	(752)	752	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(2,363)	11,195	6,481	15,313
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(17,950)	(879)	—	(18,829)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	27,254	1,616	—	28,870
Castigos	—	—	(21,144)	(21,144)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	34,778	17,734	6,898	59,410

	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 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 período	(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>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 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	—	—
Transferencia a pérdidas crediticias esperada durante los próximos 12 meses	22	(22)	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(58)	21	—	(37)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(2,824)	—	—	(2,824)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	3,184	1,108	—	4,292
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	3,905	1,154	—	5,059

	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 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 período	(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>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 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	(46)	46	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(58)	547	1,252	1,741
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(1,074)	(218)	—	(1,292)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	238	—	—	238
Castigos	—	(1,752)	(5,254)	(7,006)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	1,230	402	—	1,632
	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 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 período	(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>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 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	(11)	—	—	(11)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	2	—	—	2
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	1	—	—	1
	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 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 período	(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)**

31 de diciembre 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	15,313	(37)	1,741	—	17,017
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo	(18,829)	(2,824)	(1,292)	(11)	(22,956)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	28,870	4,292	238	2	33,402
Total	25,354	1,431	687	(9)	27,463

31 de diciembre 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	4,208	(199)	4,897	—	8,906
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo	(13,217)	(3,117)	(420)	(16)	(16,770)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	22,560	3,141	1,684	—	27,385
Total	13,551	(175)	6,161	(16)	19,521

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:

	31 de diciembre de	
	2023	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	6,181	14,606
Recuperaciones de montos previamente castigados	—	1,066
Ingresos por intereses	300	1,466
Castigos	(21,144)	(893)
Préstamos con deterioro crediticio al final del período	6,898	21,561

	31 de diciembre de	
	2023	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	1,249	3,717
Ingresos por intereses	3	252
Castigos	(5,254)	—
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	
	31 diciembre 2023	31 diciembre 2022	31 diciembre 2023	31 diciembre 2022	31 diciembre 2023	31 diciembre 2022	31 diciembre 2023	31 diciembre 2022
Saldos en libros - principal	7,195,567	6,763,020	261,428	163,345	999,544	941,971	11,824	77,972
Montos de compromisos/garantías	—	—	1,063,706	779,374	—	—	—	—
Concentración por sector								
Corporaciones:								
Privadas	3,192,357	2,553,193	727,379	409,139	582,877	543,381	—	24,773
Estatales	1,204,471	1,115,932	115,542	110,468	20,619	51,388	—	—
Instituciones financieras:								
Privadas	2,248,150	2,245,385	97,381	120,614	311,870	250,975	—	—
Estatales	464,917	719,882	384,832	302,498	35,149	31,902	11,824	53,199
Soberanos	85,672	128,628	—	—	49,029	64,325	—	—
Total	7,195,567	6,763,020	1,325,134	942,719	999,544	941,971	11,824	77,972
Concentración por industria								
Instituciones financieras	2,713,067	2,965,266	482,213	423,112	351,463	282,878	11,824	53,199
Industrial	1,702,514	1,341,453	464,433	293,659	346,140	339,914	—	14,898
Petróleo y productos derivados	1,330,526	1,244,491	106,518	104,426	95,144	77,553	—	9,875
Agricultura	239,498	317,037	22,546	3,854	—	—	—	—
Servicios	465,113	267,868	108,632	55,430	84,840	64,412	—	—
Minería	328,415	150,707	26,329	—	9,690	24,381	—	—
Soberanos	85,672	128,628	—	—	49,029	64,325	—	—
Otros	330,762	347,570	114,463	62,238	63,238	88,508	—	—
Total	7,195,567	6,763,020	1,325,134	942,719	999,544	941,971	11,824	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			
					Costo amortizado		FVOCI	
	31 diciembre 2023	31 diciembre 2022	31 diciembre 2023	31 diciembre 2022	31 diciembre 2023	31 diciembre 2022	31 diciembre 2023	31 diciembre 2022
Saldos en libros - principal	7,195,567	6,763,020	261,428	163,345	999,544	941,971	11,824	77,972
Montos de compromisos/garantías	—	—	1,063,706	779,374	—	—	—	—
Calificación								
1-4	2,893,562	2,864,685	621,339	336,519	913,524	736,139	11,824	77,972
5-6	3,918,848	3,696,527	443,791	301,031	86,020	200,837	—	—
7-8	373,050	191,701	260,004	305,169	—	4,995	—	—
9-10	10,107	10,107	—	—	—	—	—	—
Total	7,195,567	6,763,020	1,325,134	942,719	999,544	941,971	11,824	77,972
Concentración por país								
Alemania	—	—	15,000	10,000	14,750	—	—	—
Argentina	52,264	55,598	—	—	—	—	—	—
Australia	—	—	—	—	4,803	9,628	—	—
Bélgica	14,223	25,362	—	—	—	—	—	—
Bolivia	—	—	4,270	3,759	—	—	—	—
Brasil	1,008,633	980,205	83,932	54,907	31,009	69,501	—	—
Canadá	22,599	—	24,996	—	38,508	13,503	—	—
Chile	454,885	416,714	16,423	44,846	79,495	112,586	—	—
Colombia	938,897	702,409	67,545	54,333	23,837	54,484	—	—
Corea	—	—	—	—	1,839	—	—	—
Costa Rica	284,709	260,625	51,895	56,718	7,988	9,926	—	—
Dinamarca	—	—	—	11,880	—	—	—	—
Ecuador	190,628	110,466	259,597	305,168	—	—	—	—
El Salvador	82,500	30,032	—	—	—	—	—	—
Estados Unidos de América	74,139	53,463	—	3,349	539,727	458,193	—	43,464
Francia	27,454	126,929	96,249	66,906	—	—	—	—
Guatemala	704,012	745,837	100,227	67,456	—	—	—	—
Honduras	221,672	176,270	975	3,615	—	—	—	—
Hong Kong	15,000	2,800	—	—	—	—	—	—
Irlanda	—	—	—	—	14,976	9,579	—	—
Israel	—	—	—	—	4,788	4,880	—	—
Italia	—	—	—	—	14,660	—	—	—
Jamaica	101,858	14,083	—	—	—	—	—	—
Japón	12,037	14,712	—	—	38,548	4,353	—	—
Luxemburgo	89,833	114,557	—	—	—	—	—	—
México	838,495	823,028	83,561	69,080	62,229	100,870	—	—
Noruega	—	—	—	—	9,838	—	—	—
Panamá	374,364	533,452	29,301	19,240	33,977	29,065	—	—
Países Bajos	—	—	800	—	—	—	—	—
Paraguay	186,426	151,287	230	3,430	—	—	—	—
Perú	536,236	478,998	223,460	114,941	30,635	60,575	—	—
República Dominicana	637,199	579,918	157,986	27,534	4,705	4,828	—	—
Singapur	145,807	152,208	7,057	24,333	—	—	—	—
Trinidad y Tobago	132,783	128,846	—	—	—	—	—	—
Reino Unido	37,314	51,221	—	—	43,232	—	—	—
Uruguay	11,600	34,000	101,630	1,224	—	—	—	—
Multilateral	—	—	—	—	—	—	11,824	34,508
Total	7,195,567	6,763,020	1,325,134	942,719	999,544	941,971	11,824	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

31 de diciembre de 2023					
	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
	Monto bruto de activos		Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	157,267	—	—	(152,111)	5,156
Total	157,267	—	—	(152,111)	5,156

31 de diciembre de 2022					
	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
	Monto bruto de activos		Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	68,159	—	—	(50,615)	17,544
Total	68,159	—	—	(50,615)	17,544

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

b) Acuerdos de recompra e instrumentos financieros derivados – pasivos

31 de diciembre de 2023					
	Monto bruto de pasivos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Pasivos 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 pignorados como colaterales
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	(310,197)	—	(310,197)	342,271	8,087
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura a FVTPL	(40,613)	—	(40,613)	—	34,297
Total	(350,810)	—	(350,810)	342,271	42,384
31 de diciembre de 2022					
	Monto bruto de pasivos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Pasivos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Instrumentos financieros	Depósitos pignorados como colaterales
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	(300,498)	—	(300,498)	791,956	22,947
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura a FVTPL	(33,761)	—	(33,761)	—	17,702
Total	(334,259)	—	(334,259)	791,956	40,649

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 medida clave utilizada por el Banco para gestionar el riesgo de liquidez es la relación entre los activos líquidos netos, los depósitos de los clientes y la financiación con un plazo remanente de 30 días. Para este propósito, los activos líquidos netos incluyen efectivo y equivalentes de efectivo que consisten en depósitos en bancos, así como títulos de deuda corporativos con grado de inversión.

La siguiente tabla detalla los índices de liquidez del Banco:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Al cierre del periodo	205.8 %	167.5 %
Promedio del periodo	177.2 %	132.6 %
Máximo del periodo	357.0 %	276.9 %
Mínimo del periodo	111.5 %	81.2 %

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

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Efectivo y depósitos en bancos	Inversiones FVOCI	Total	Efectivo y depósitos en bancos	Inversiones FVOCI	Total
(Cifras en millones de USD dólares)						
Estados Unidos de América	1,904	—	1,904	1,151	43	1,194
América Latina	7	—	7	15	—	15
Otros países	1	—	1	—	—	—
Multilateral	75	12	87	25	35	60
Total	1,987	12	1,999	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:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
(Cifras en millones de USD dólares)		
Depósitos a la vista y "overnight"	748	583
Depósitos a la vista y "overnight" sobre depósitos totales	17.0 %	18.3 %

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:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
(Cifras en millones de USD dólares)		
Total de activos líquidos	1,999	1,269
Total activos sobre total pasivos	45.4 %	39.8 %
Total activos líquidos en la Reserva Federal de Estados Unidos de América	94.3 %	90.2 %

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
(Cifras en millones de USD dólares)		
Cartera de préstamos y cartera de inversiones menores a 1 año según su plazo original	4,087	4,008
Plazo promedio (días)	197	200

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
(Cifras en millones de USD dólares)		
Cartera de préstamos y cartera de inversiones mayores a 1 año según su plazo original	4,119	3,775
Plazo promedio (días)	1381	1367

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

ii. Análisis de vencimientos para los activos y pasivos financieros

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

31 de diciembre 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	2,048,021	—	—	—	—	2,048,021	2,047,452
Inversiones	10,992	89,836	110,816	886,944	32,117	1,130,705	1,022,131
Préstamos	1,935,474	1,775,280	1,524,298	2,580,310	243,491	8,058,853	7,220,520
Instrumentos financieros derivados activos	2,510	5,783	54,983	90,516	3,473	157,265	157,267
Total	3,996,997	1,870,899	1,690,097	3,557,770	279,081	11,394,844	10,447,370
Pasivos							
Depósitos	(3,270,253)	(536,751)	(606,002)	(90,194)	—	(4,503,200)	(4,451,025)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(317,951)	—	—	—	—	(317,951)	(310,197)
Obligaciones y deuda, neto	(856,466)	(746,314)	(989,680)	(2,167,620)	(59,762)	(4,819,842)	(4,401,205)
Pasivos por arrendamientos	(284)	(286)	(572)	(4,728)	(10,837)	(16,707)	(16,707)
Instrumentos financieros derivados pasivos	(17,188)	(1,994)	(7,849)	(11,661)	(2,034)	(40,726)	(40,613)
Total	(4,462,142)	(1,285,345)	(1,604,103)	(2,274,203)	(72,633)	(9,698,426)	(9,219,747)
Subtotal posición neta	(465,145)	585,554	85,994	1,283,567	206,448	1,696,418	1,227,623
Contingencias fuera de balance							
Cartas de crédito documentarias	264,603	64,100	345	16,560	—	345,608	
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	196,775	79,659	199,192	15,000	—	490,626	
Compromisos de crédito	20,000	39,497	37,545	130,430	—	227,472	
Total	481,378	183,256	237,082	161,990	—	1,063,706	
Total posición neta	(946,523)	402,298	(151,088)	1,121,577	206,448	632,712	

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, neto	(776,584)	(895,531)	(934,288)	(2,212,704)	(41,523)	(4,860,630)	(4,464,389)
Pasivos por arrendamientos	(384)	(384)	(738)	(5,769)	(13,771)	(21,046)	(16,745)
Instrumentos financieros derivados pasivos	(3,702)	(764)	(63)	(26,882)	(2,350)	(33,761)	(33,761)
Total	(3,604,842)	(1,218,181)	(1,152,122)	(2,423,446)	(57,644)	(8,456,235)	(8,020,779)
Subtotal posición neta	65,395	376,933	183,899	605,101	111,616	1,342,944	1,073,032
Contingencias fuera de balance							
Cartas de crédito documentarias	166,367	117,398	21,024	—	—	304,789	
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	132,353	117,750	92,750	8,772	—	351,625	
Compromisos de crédito	—	13,102	32,906	76,952	—	122,960	
Total	298,720	248,250	146,680	85,724	—	779,374	
Total posición neta	(233,325)	128,683	37,219	519,377	111,616	563,570	

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

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

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

Los flujos futuros no descontados presentado en la tabla anterior sobre algunos activos y pasivos financieros podrían variar significativamente de los flujos de efectivo contractuales. La principal diferencia radica en que los flujos de efectivo futuros no descontados de los activos y pasivos a tasa flotante se calculan utilizando tasas de mercado proyectadas.

iii. Reservas de liquidez

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

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

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Saldo	Valor razonable	Saldo	Valor razonable
Saldos en la Reserva Federal de los Estados Unidos de América	1,884,204	1,884,204	1,144,896	1,144,896
Efectivo y depósitos en bancos ⁽¹⁾	102,864	102,864	46,040	46,040
Total	1,987,068	1,987,068	1,190,936	1,190,936

⁽¹⁾ Excluye los depósitos en bancos pignoralados.

iv. Activos financieros disponibles para futuros financiamientos

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

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Asignado como garantía	Disponible como colateral	Asignado como garantía	Disponible como colateral
Efectivo y depósitos en bancos	60,384	1,987,066	50,650	1,190,936
Nominal de instrumentos de inversión	400,825	619,533	331,571	672,042
Cartera de préstamos a costo amortizado	—	7,195,567	—	6,763,020
Total	461,209	9,802,166	382,221	8,625,998

El total de activos financieros reconocidos en el estado de situación financiera que habían sido pignoralados como garantía de pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestran en la tabla anterior. La naturaleza de dichos activos financieros se incluye en la Nota 5.A.ii

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 en función de la revisión de los tipos de interés/fecha de vencimiento para el importe nominal de los activos y pasivos financieros que devengan intereses:

31 de diciembre 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	Sin riesgo de tasa de interés	Total
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	2,044,103	—	—	—	—	3,349	2,047,452
Inversiones	14,169	60,256	82,951	824,836	29,156	—	1,011,368
Préstamos	4,292,324	1,699,301	915,143	280,005	8,794	—	7,195,567
Total	6,350,596	1,759,557	998,094	1,104,841	37,950	3,349	10,254,387
Pasivos							
Depósitos a la vista y a plazo	(3,553,774)	(442,338)	(342,686)	(59,029)	—	(10,322)	(4,408,149)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(310,197)	—	—	—	—	—	(310,197)
Obligaciones y deuda	(2,653,379)	(381,795)	(483,731)	(818,947)	(14,136)	—	(4,351,988)
Total	(6,517,350)	(824,133)	(826,417)	(877,976)	(14,136)	(10,322)	(9,070,334)
Efecto neto - Instrumentos financieros derivados para la gestión de riesgo de tasa de interés	(3,485)	3,790	47,134	78,855	1,439	—	127,733
Total sensibilidad de tasa de interés	(170,239)	939,214	218,811	305,720	25,253	(6,973)	1,311,786

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado (continuación)

	31 de diciembre de 2022						
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Sin riesgo de tasa de interés	Total
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	1,233,700	—	—	—	—	7,886	1,241,586
Inversiones	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

El análisis de sensibilidad de los tipos de interés afecta el patrimonio de las siguientes formas:

- 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;
- 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.

Adicionalmente, el Banco mide la sensibilidad del valor patrimonial (EVE) siguiendo la metodología descrita por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, la cual mide el riesgo de tipo de interés implícito en el valor patrimonial, que a efectos de riesgo de tipo de interés se define como la diferencia entre el valor actual neto de los activos menos el valor actual neto de los pasivos exigibles, sobre la base de la incidencia que tiene una variación de los tipos de interés en dichos valores actuales.

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)

La siguiente tabla presenta los análisis de sensibilidad efectuados:

	Cambio en tasa de interés	Efecto en ganancias o pérdidas	Efecto en patrimonio	Efecto en valor patrimonial (EVE)
31 de diciembre de 2023	+50 bps	1,669	3,881	(9,047)
	-50 bps	(1,786)	(2,861)	9,199
31 de diciembre de 2022	+50 bps	4,559	2,904	676
	-50 bps	(4,629)	(1,808)	(206)

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

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

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

ii. Riesgo de tasa de cambio

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

31 de diciembre de 2023							
	Real brasileño	Euro europeo	Yen japonés	Peso colombiano	Peso mexicano	Otras monedas⁽¹⁾	Total
Tasa de cambio	4.85	1.10	141.00	3,875.97	16.98		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	10	387	45	35	1,314	14	1,805
Préstamos	—	30,360	—	—	304,529	—	334,889
Total	10	30,747	45	35	305,843	14	336,694
Pasivos							
Obligaciones y deuda	—	(30,360)	—	—	(305,631)	—	(335,991)
Total	—	(30,360)	—	—	(305,631)	—	(335,991)
Posición neta en moneda	10	387	45	35	212	14	703
31 de diciembre de 2022							
	Real brasileño	Euro europeo	Yen japonés	Peso colombiano	Peso mexicano	Otras monedas⁽¹⁾	Total
Tasa de cambio	5.29	1.07	130.96	4,854.37	19.50		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	26	53	4	9	5,439	38	5,569
Préstamos	—	—	—	—	301,765	—	301,765
Total	26	53	4	9	307,204	38	307,334
Pasivos							
Obligaciones y deuda	—	—	—	—	(306,603)	—	(306,603)
Total	—	—	—	—	(306,603)	—	(306,603)
Posición neta en moneda	26	53	4	9	601	38	731

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

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. Medido a valor razonable

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:

31 de diciembre de 2023				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en instrumentos de deuda a FVOCI - Corporativa	—	11,865	—	11,865
Instrumentos financieros derivados activos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	11,358	—	11,358
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	145,909	—	145,909
Total de instrumentos financieros derivados activos	—	157,267	—	157,267
Total de activos a valor razonable	—	169,132	—	169,132
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados pasivos:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	790	—	790
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	39,823	—	39,823
Total de instrumentos financieros derivados pasivos	—	40,613	—	40,613
Total de pasivos a valor razonable	—	40,613	—	40,613
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. No medidos a valor razonable**

La siguiente tabla brinda información del valor registrado y el valor razonable estimado de instrumentos financieros no medidos a valor razonable:

31 de diciembre de 2023					
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	2,047,452	2,047,452	—	2,047,452	—
Inversiones a costo amortizado ⁽¹⁾	1,010,266	997,341	—	997,341	—
Préstamos a costo amortizado ⁽²⁾	7,223,752	7,267,429	—	7,267,429	—
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	261,428	261,428	—	261,428	—
Pasivos					
Depósitos	4,451,025	4,451,025	—	4,451,025	—
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	310,197	310,197	—	310,197	—
Obligaciones y deuda, neto	4,351,988	4,357,271	—	4,357,271	—
Aceptaciones pendientes	261,428	261,428	—	261,428	—

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 \$12.4 millones y de reserva para pérdidas crediticias esperadas por \$1.6 millones al 31 de diciembre 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 \$109.1 millones, de reserva para pérdidas en préstamos por \$56.2 millones y de intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$24.7 millones al 31 de diciembre de 2023 (intereses acumulados por cobrar por \$70.0 millones, reserva para pérdidas en préstamos por \$55.2 millones e intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$17.3 millones al 31 de diciembre de 2022).

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

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

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

5. Efectivo y depósitos en bancos

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Depósitos no restringidos en la Reserva Federal de los Estados Unidos de América	1,884,204	1,144,896
Efectivo y depósitos en otros bancos que no generan intereses	3,349	7,886
Efectivo y depósitos en otros bancos que generan intereses ⁽¹⁾	159,899	88,804
Total de efectivo y depósitos en bancos	2,047,452	1,241,586
Menos:		
Depósitos a plazos con vencimiento original mayor a 90 días y otros depósitos restringidos ⁽¹⁾	60,384	50,650
Total de efectivo y depósitos en bancos en el estado consolidado de flujos de efectivo condensado intermedio	1,987,068	1,190,936

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Estados Unidos de América ⁽¹⁾	20,700	11,387
Japón	14,820	—
Suiza	13,747	16,797
Alemania	5,775	5,380
Canada	5,342	—
España	—	12,814
Reino Unido	—	4,272
Total	60,384	50,650

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2023, se incluyen depósito restringido por \$18.0 millones (31 de diciembre de 2022: \$10.0 millones) con el Departamento de Servicios Financieros del Estado de Nueva York según legislación de marzo de 1994 y depósitos de llamado a margen que garantizan transacciones de instrumentos financieros derivados.

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

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

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

Las inversiones se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2023	Costo amortizado	FVOCI	Total
Principal		999,544	11,824	1,011,368
Intereses por cobrar		12,354	41	12,395
Reservas ⁽¹⁾		(1,632)	—	(1,632)
		1,010,266	11,865	1,022,131
	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 ⁽¹⁾		(7,951)	—	(7,951)
		945,260	78,372	1,023,632

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las reservas para pérdidas crediticias de inversiones a FVOCI por \$1 mil y \$10 mil, respectivamente, se incluyen en el patrimonio en el estado consolidado de situación financiera en la línea Otros resultados integrales.

Las inversiones clasificadas por vencimiento contractual se presentan a continuación:

	31 de diciembre de 2023	Costo amortizado	FVOCI	Total
Dentro de 1 año		157,376	—	157,376
Después de 1 año y dentro de 5 años		813,012	11,824	824,836
Después de 5 años y dentro 10 años		29,156	—	29,156
Saldo en libros - principal		999,544	11,824	1,011,368
	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 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):

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Inversiones a costo amortizado que garantizan acuerdos de recompra	342,271	345,187
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(310,197)	(300,498)

Al 31 de diciembre de 2023, se realizaron ventas por \$63.5 millones de inversiones a costo amortizado clasificados como Etapa 2 con incremento significativo en su riesgo de crédito e inversiones deterioradas clasificadas en Etapa 3. Estas ventas resultaron en una descarga contra reservas de \$7.0 millones y pérdidas en venta por \$3.9 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:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Préstamos, saldo pendiente	7,195,567	6,763,020
Intereses por cobrar	109,082	69,965
Reserva para pérdidas crediticias	(59,410)	(55,200)
Intereses descontados no ganados y comisiones diferidas	(24,719)	(17,351)
Total de préstamos, neto	7,220,520	6,760,434

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Tasa de interés fija	3,828,485	3,827,083
Tasa de interés variable	3,367,082	2,935,937
Total	7,195,567	6,763,020

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el 71% 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 16.01% (31 de diciembre de 2022: entre 1.27% y 15.32%).

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Préstamos con accionistas Clase A y B	397,300	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	10 %	11 %

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

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

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

8. Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Cartas de crédito documentarias	345,608	304,789
Cartas de crédito “stand-by” y garantías	490,626	351,625
Compromisos de crédito	227,472	122,960
Total	1,063,706	779,374

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Dentro de 1 año	901,716	693,650
Después de 1 año y dentro de 2 años	84,581	15,956
Después de 2 años y dentro de 5 años	77,409	69,768
Total	1,063,706	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 31 de diciembre de		Doce meses terminados al 31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022
Ganancia (pérdida) de instrumentos financieros derivados y cambios en moneda extranjera, neto	1,979	(1,571)	3,813	(1,920)
Ganancia realizada en instrumentos financieros a FVTPL	—	(2)	—	510
Pérdida en venta de instrumentos financieros a costo amortizado	(113)	—	(3,858)	—
Total	1,866	(1,573)	(45)	(1,410)

Al 31 de diciembre de 2023, se realizaron ventas por \$63.5 millones de inversiones a costo amortizado clasificados como Etapa 2 con incremento significativo en su riesgo de crédito e inversiones deterioradas clasificadas en Etapa 3. Estas ventas resultaron en una descarga contra reservas de \$7.0 millones y pérdidas en venta por \$3.9 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:

	31 de diciembre de 2023		
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura	
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾
Riesgo de tasa de interés			
Cobertura de valor razonable	987,394	11,358	(790)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio			
Cobertura de valor razonable	374,654	38,088	(14,290)
Cobertura de flujos de efectivo	1,303,388	107,821	(25,533)
	2,665,436	157,267	(40,613)
	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:

31 de diciembre 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	—	(519)	(113)	7
Inversiones a costo amortizado	10,000	101	—	(109)	144
Depósitos	307,000	3,564	—	600	12
Obligaciones y deuda	660,394	7,693	(271)	5,152	176
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Obligaciones y deuda	374,654	38,088	(14,290)	36,711	2,908
Total	1,362,048	49,446	(15,080)	42,241	3,247

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:

31 de diciembre 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	10,664	—	Préstamos, neto	(136)	120
Inversiones a costo amortizado	10,055		Inversiones, netas	26	253
Depositos	—	(236,942)	Depositos	(588)	(588)
Obligaciones y deuda	—	(344,605)	Obligaciones y deuda, neto	(1,626)	(4,976)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Obligaciones y deuda	—	(402,377)	Obligaciones y deuda, neto	(21,737)	(33,801)
Total	20,719	(983,924)		(24,061)	(38,992)
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 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 el vencimiento, a valor nominal, de los instrumentos derivados utilizados en coberturas de valor razonable:

	31 de diciembre de 2023		
	Canje de tasas de interés	Canje de tasas en divisas cruzadas	Total
Menor a 1 año	434,420	235,973	670,393
De 1 a 2 años	50,263	—	50,263
De 2 a 5 años	476,311	128,556	604,867
Más de 5 años	26,400	10,125	36,525
Total	987,394	374,654	1,362,048

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

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

	Tres meses terminados al 31 de diciembre de 2023			Doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Inefectividad reconocida en ganancias y pérdidas						
Riesgo de tasa de interés						
Préstamos	2	—	2	7	7	14
Inversiones a costo amortizado	37	—	37	144	—	144
Depositos	19	—	19	12	—	12
Obligaciones y deuda	174	—	174	176	—	176
Riesgo de tasa de interés de divisa cruzada						
Préstamos	—	—	—	—	(26)	(26)
Obligaciones y deuda	1,611	—	1,611	2,908	—	2,908
Total	1,843	—	1,843	3,247	(19)	3,228

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)

	Tres meses terminados al 31 de diciembre de 2022			Doce meses terminados al 31 de diciembre de 2022		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Inefectividad reconocida en ganancias y pérdidas						
Riesgo de tasa de interés						
Préstamos	127	—	127	(18)	—	(18)
Inversiones a costo amortizado	53	—	53	(62)	—	(62)
Obligaciones y deuda	(115)	—	(115)	(117)	6	(111)
Riesgo de tasa de interés de divisa cruzada						
Préstamos	(26)	—	(26)	(129)	—	(129)
Obligaciones y deuda	(1,456)	—	(1,456)	(2,775)	1,227	(1,548)
Total	(1,417)	—	(1,417)	(3,101)	1,233	(1,868)

B. Coberturas de flujos de efectivo

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

	31 de diciembre de 2023						
		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 ⁽⁴⁾
	Valor nominal	Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾				
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio							
Obligaciones y deuda	1,303,388	107,821	(25,533)	65,005	65,286	281	(682)
Riesgo de tasa de cambio							
Depósitos	—	—	—	—	—	—	57
Obligaciones y deuda	—	—	—	—	—	—	142
Total	1,303,388	107,821	(25,533)	65,005	65,286	281	(483)

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)

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 ⁽⁴⁾
		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⁾ Ineffectividad atribuible a coberturas vigentes incluida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas en la línea Pérdida en instrumentos financieros, neto.

⁽⁴⁾ Reserva de cobertura atribuible a coberturas vencidas reclasificadas al estado consolidado de ganancias o pérdidas en la línea Pérdida en instrumentos financieros, neto.

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

31 de diciembre 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	Reserva de cobertura de flujos de efectivo
	Activo	Pasivo		
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio				
Obligaciones y deuda	—	(1,398,323)	Obligaciones y deuda, neto	(7,458)
Total	—	(1,398,323)		(7,458)

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)

	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 inefectividad de las cobertura	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)

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

31 de diciembre de 2023			
Contratos a plazo de canje de divisas	Canje de tasas de interés	Canje de tasas en divisas cruzadas	Total
Menor a 1 año	—	643,464	643,464
De 1 a 2 años	—	206,496	206,496
De 2 a 5 años	—	409,742	409,742
Más de 5 años	—	43,686	43,686
Total	—	1,303,388	1,303,388

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

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 31 de diciembre de 2023			Doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas						
Riesgo de tasa de interés de divisa cruzada						
Obligaciones y deuda	33	—	33	281	(682)	(401)
Riesgo de tasa de cambio						
Depositos	—	—	—	—	57	57
Obligaciones y deuda	—	(2)	(2)	—	142	142
Total	33	(2)	31	281	(483)	(202)

	Tres meses terminados al 31 de diciembre de 2022			Doce meses terminados al 31 de diciembre de 2022		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas						
Riesgo de tasa de interés						
Obligaciones y deuda	—	—	—	1	—	1
Riesgo de tasa de interés de divisa cruzada						
Obligaciones y deuda	(221)	540	319	(473)	(677)	(1,150)
Total	(221)	540	319	(472)	(677)	(1,149)

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)

11. Otros activos

A continuación, se presenta un resumen de otros activos:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Cuentas por cobrar instrumentos financieros	4,844	961
Gastos pagados por adelantado	2,174	1,120
Honorarios y comisiones pagadas por adelantado	451	325
Intereses por cobrar - depósitos	1,603	751
Proyectos tecnológicos en ejecución	1,802	425
Proyecto de remodelación en ejecución	396	—
Fondos de cesantía	2,169	2,026
Otros	2,156	1,760
Total	15,595	7,368

12. Depósitos

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

	Plazo Remanente		Plazo Original	
	31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022
A la vista	510,195	233,756	510,195	233,757
Hasta 1 mes	2,026,454	1,630,484	1,336,379	999,043
De 1 mes a 3 meses	704,765	887,232	758,728	969,960
De 3 meses a 6 meses	517,359	250,300	675,106	385,972
De 6 meses a 1 año	570,033	153,862	892,221	554,402
De 1 año a 2 años	77,843	18,787	216,430	31,287
De 2 años a 5 años	1,500	16,295	19,090	16,295
Total	4,408,149	3,190,716	4,408,149	3,190,716

La siguiente tabla presenta información adicional sobre los depósitos:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Depósitos de \$100,000 o más	4,407,608	3,190,376
Depósitos en la Agencia de Nueva York	1,250,524	526,474

	Tres meses terminados al		Doce meses terminados al	
	31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022
Gastos de intereses pagados sobre depósitos en la Agencia de Nueva York	19,045	5,466	53,885	12,334

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)

13. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

La siguiente tabla detalla los financiamiento bajo acuerdo de recompra:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra	310,197	300,498

A continuación se detalla los gastos de intereses por contratos de financiamiento bajo acuerdo de recompra:

	Tres meses terminados al 31 de diciembre de		Doce meses terminados al 31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022
Gastos de intereses por contratos de financiamiento bajo acuerdo de recompra	1,815	2,053	9,232	7,340

14. Obligaciones y deuda

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

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

	31 de diciembre de 2023				
	Corto plazo		Largo plazo		Total
	Obligaciones	Deuda	Obligaciones	Deuda	
Principal	1,638,306	86,601	537,775	2,097,820	4,360,502
Costos de transacción	(262)	(40)	(1,904)	(6,308)	(8,514)
	<u>1,638,044</u>	<u>86,561</u>	<u>535,871</u>	<u>2,091,512</u>	<u>4,351,988</u>
	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)
	<u>2,151,975</u>	<u>42,250</u>	<u>647,323</u>	<u>1,574,963</u>	<u>4,416,511</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)***14. Obligaciones y deuda (continuación)****Obligaciones y deuda a corto plazo**

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Obligaciones a corto plazo:		
Con tasa de interés fija	732,336	1,584,776
Con tasa de interés variable	905,970	568,575
Principal	1,638,306	2,153,351
Menos: Costos de transacción	(262)	(1,376)
Total de obligaciones a corto plazo, neto	1,638,044	2,151,975
Deuda a corto plazo:		
Con tasa de interés fija	1,536	—
Con tasa de interés variable	85,065	42,255
Principal	86,601	42,255
Menos: Costos de transacción	(40)	(5)
Total de deuda a corto plazo, neto	86,561	42,250
Total de obligaciones y deuda a corto plazo, neto	1,724,605	2,194,225
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólar	5.44% a 6.50%	1.53% a 6.52%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones pagaderas en US dólar	6.08% a 6.33%	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 12.65%	10.97% a 12.00%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deudas pagaderas en Euros	4.51% a 4.69%	—
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones pagaderas en yen japonés	—	0.84% a 1.23%

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
US dólar	1,084,872	1,593,531
Peso mexicano	576,527	405,830
Euro	63,508	—
Yen japonés	—	196,245
Saldo en libros - principal	1,724,907	2,195,606

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

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

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

14. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a largo plazo

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

	31 de diciembre de	
	2023	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	(1,904)	(2,952)
Total obligaciones a largo plazo, neto	535,871	647,323
Deuda a largo plazo:		
A tasas de interés fijas con vencimientos desde marzo de 2024 hasta noviembre de 2034	1,456,290	1,136,743
A tasas de interés variables con vencimientos desde noviembre de 2024 hasta agosto de 2028	641,530	443,984
Principal	2,097,820	1,580,727
Menos: Costos de transacción	(6,308)	(5,764)
Total deuda a largo plazo, neto	2,091,512	1,574,963
Total de obligaciones y deuda a largo plazo, neto	2,627,383	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	6.32% a 7.31%	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 10.78%	6.50% a 9.20%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en pesos mexicanos	11.70% 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 1.35%	0.40% a 1.27%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en euros	0.90% a 3.75%	0.23% a 3.75%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en dólares australianos	1.41% a 6.81%	1.41% a 6.81%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en libras esterlinas	1.50 %	1.50 %
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en francos suizos	0.35 %	0.35 %

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

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

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

14. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a largo plazo (continuación)

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
US dólar	1,149,021	1,155,275
Peso mexicano	1,241,023	845,867
Euro	88,018	111,095
Yen japonés	113,642	76,513
Dólar australiano	27,286	26,968
Franco suizo	11,889	10,820
Libras esterlinas	4,716	4,464
Saldos en libros - principal	2,635,595	2,231,002

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

Año	Montos
2024	637,998
2025	1,005,496
2026	516,223
2027	311,123
2028	112,345
2029	42,162
2034	10,248
Saldos en libros - principal	2,635,595

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

	2023	2022
Principal al 1 de enero	4,416,511	3,304,178
(Disminución) aumento neto en obligaciones y deuda a corto plazo	(500,650)	579,065
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	496,342	1,038,110
Pago de obligaciones y deuda a largo plazo	(221,306)	(536,792)
Cambio de moneda extranjera	157,440	45,460
Ajuste de valor razonable por la relación de cobertura	2,126	(9,334)
Otros ajustes	1,525	(4,176)
Principal al 31 de diciembre	4,351,988	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.

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:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Dentro de 1 año	1,717	1,506
Después de 1 año y dentro de 5 años	6,540	7,210
Después de 5 años y dentro de 10 años	12,368	12,330
Pasivo por arrendamientos no descontado	20,625	21,046
Corto plazo	1,143	965
Largo plazo	15,564	15,780
Total de pasivo por arrendamientos incluido en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio	16,707	16,745

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Pagos de pasivos por arrendamientos	1,032	995

16. Otros pasivos

A continuación, se presenta un resumen de otros pasivos:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Gastos acumulados por pagar	24,120	16,812
Fondos recibidos para cancelación de deuda	14,735	—
Cuentas por pagar	5,143	7,269
Comisiones no ganadas	9,652	2,646
Otros	84	84
Total	53,734	26,811

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 31 de diciembre de		Doce meses terminados al 31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022
(En miles de US dólares)				
Utilidad del período	46,385	31,025	166,158	92,040
(En US dólares)				
Utilidad por acción básica	1.27	0.85	4.55	2.54
(En miles de acciones)				
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad básica por acción	36,540	36,325	36,481	36,304

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 31 de diciembre de		Doce meses terminados al 31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022
Préstamos estructurados	3,503	1,341	7,427	4,926
Cartas de crédito documentarias y standby	5,725	3,699	20,844	14,033
Otras comisiones, neta	863	254	4,248	832
Total	10,091	5,294	32,519	19,791

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

	31 de diciembre de 2023
Hasta 1 año	4,553
De 1 año a 2 años	1,370
De 2 años en adelante	2,361
Total	8,284

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 31 de diciembre de 2023			Doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023		
	Comercial	Tesorería	Total	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	159,825	34,121	193,946	566,212	113,048	679,260
Gastos por intereses	(120)	(128,261)	(128,381)	(467)	(445,610)	(446,077)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(101,683)	101,683	—	(361,997)	361,997	—
Ingresos neto por intereses	58,022	7,543	65,565	203,748	29,435	233,183
Otros ingresos (gastos), neto	10,672	1,550	12,222	33,792	(856)	32,936
Total de ingresos	68,694	9,093	77,787	237,540	28,579	266,119
Provisión para pérdidas crediticias	(10,025)	72	(9,953)	(26,785)	(678)	(27,463)
Gastos de operaciones	(17,110)	(4,339)	(21,449)	(57,324)	(15,174)	(72,498)
Utilidad por segmento	41,559	4,826	46,385	153,431	12,727	166,158
Activos por segmento				7,498,230	3,231,534	10,729,764
Pasivos por segmento				279,853	9,206,381	9,486,234

	Tres meses terminados al 31 de diciembre de 2022			Doce meses terminados al 31 de diciembre de 2022		
	Comercial	Tesorería	Total	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	113,082	17,816	130,898	289,785	42,836	332,621
Gastos por intereses	(114)	(81,351)	(81,465)	(463)	(184,147)	(184,610)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(69,492)	69,492	—	(155,968)	155,968	—
Ingresos neto por intereses	43,476	5,957	49,433	133,354	14,657	148,011
Otros ingresos (gastos), neto	5,495	(1,743)	3,752	20,809	(2,148)	18,661
Total de ingresos	48,971	4,214	53,185	154,163	12,509	166,672
Provisión para pérdidas crediticias	(2,160)	(3,593)	(5,753)	(13,376)	(6,145)	(19,521)
Gastos de operaciones	(12,894)	(3,513)	(16,407)	(43,156)	(11,955)	(55,111)
Utilidad (pérdida) por segmento	33,917	(2,892)	31,025	97,631	(5,591)	92,040
Activos por segmento				6,940,335	2,336,958	9,277,293
Pasivos por segmento				180,369	8,007,383	8,187,752

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 31 de diciembre de		Doce meses terminados al 31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022
Utilidad del período	46,385	31,025	166,158	92,040
Activos:				
Activos por segmento			10,729,764	9,277,293
Otros activos - no asignados			14,028	6,617
Total			10,743,792	9,283,910
Pasivos:				
Pasivos por segmento			9,486,234	8,187,752
Otros pasivos - no asignados			53,734	26,811
Total			9,539,968	8,214,563

20. Transacciones con partes relacionadas

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Activos:		
Depósitos a la vista	2,263	5,986
Préstamos, neto	61,440	242,024
Inversiones a costo amortizado, neto	14,373	19,593
Total	78,076	267,603
Pasivos:		
Depósitos a plazo	319,344	567,451
Total	319,344	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 31 de diciembre de		Doce meses terminados al 31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses:				
Préstamos	1,075	514	3,104	4,719
Inversiones a costo amortizado	110	58	331	685
Total	1,185	572	3,435	5,404
Gastos por intereses:				
Depósitos	(6,068)	(2,050)	(14,477)	(10,943)
Ingresos (gastos) neto por intereses	(4,883)	(1,478)	(11,042)	(5,539)
Otros ingresos (egresos):				
Honorarios y comisiones, neto	(109)	7	427	116
Pérdida en instrumentos financieros, neto	—	—	—	74
Total otros ingresos, neto	(109)	7	427	190
Resultado neto con partes relacionadas	(4,992)	(1,471)	(10,615)	(5,349)

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

	Tres meses terminados al 31 de diciembre de		Doce meses terminados al 31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022
Gastos:				
Compensación a directores	670	438	1,910	1,853
Compensación a ejecutivos	1,167	829	8,067	4,302

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), el índice de cobertura de liquidez (LCR) mínimo exigido por la SBP es de 100%. El índice del Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de 205.8% y 167.5%, respectivamente.

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

El índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador al 31 de diciembre 2023 y 2022 fue de 93.4% y 100.5%, 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:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Fondos de capital	1,206,753	1,072,110
Activos ponderados por riesgo	8,898,408	8,117,913
Índice de adecuación de capital	13.6 %	13.2 %

Coeficiente 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:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Capital ordinario	1,070,734	936,092
Activos no ponderados por riesgo	10,994,085	9,606,970
Coeficiente de apalancamiento	9.7 %	9.7 %

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

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

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

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Provisiones específicas de crédito

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

31 de diciembre de 2023						
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos a costo amortizado						
Corporativo	4,354,378	32,342	—	—	10,107	4,396,827
Instituciones financieras:						
Privadas	2,248,150	—	—	—	—	2,248,150
Estatales	464,918	—	—	—	—	464,918
	2,713,068	—	—	—	—	2,713,068
Soberanos	85,672	—	—	—	—	85,672
Total	7,153,118	32,342	—	—	10,107	7,195,567
Reserva específica	—	6,470	—	—	5,652	12,122
Reserva para pérdida crediticia bajo NIIF ⁽¹⁾ :	45,958	6,554	—	—	6,898	59,410
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 específica	—	—	10,000	—	5,870	15,870
Reserva para pérdida crediticia bajo NIIF ⁽¹⁾ :	33,639	—	16,141	—	5,420	55,200

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

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

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

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

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

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

31 de diciembre de 2023				
	Corrientes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos a costo amortizado				
Corporativo	4,386,720	—	10,107	4,396,827
Instituciones financieras:				
Privadas	2,248,150	—	—	2,248,150
Estatales	464,918	—	—	464,918
	2,713,068	—	—	2,713,068
Soberanos	85,672	—	—	85,672
Total	7,185,460	—	10,107	7,195,567
31 de diciembre de 2022				
	Corrientes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos a costo amortizado				
Corporativo	3,659,018	—	10,107	3,669,125
Instituciones financieras:				
Privadas	2,225,385	20,000	—	2,245,385
Estatales	719,882	—	—	719,882
	2,945,267	20,000	—	2,965,267
Soberanos	128,628	—	—	128,628
Total	6,732,913	20,000	10,107	6,763,020

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

	31 de diciembre 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)

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Préstamos en estado de no-acumulación de intereses:		
Corporaciones privadas	10,107	30,107
Intereses que serían reversados si los préstamos hubiesen sido clasificados estado de no acumulación de intereses	328	1,173

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

Provisión dinámica y reserva regulatoria de crédito

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el monto total de la provisión dinámica calculada según lineamientos del Acuerdo No. 4-2013 de la SBP es de \$136 millones para ambos periodos, 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 \$0.50 centavos de US dólares por acción común correspondiente al cuarto trimestre de 2023. El dividendo en efectivo fue aprobado por la Junta Directiva el 20 de febrero de 2024 y será pagado el 19 de marzo de 2024 a los accionistas comunes del Banco registrados al 04 de marzo de 2024.

En febrero de 2024, la Junta Directiva aprobó el otorgamiento de unidades de acciones restringidas a ciertos ejecutivos del Banco con un valor razonable a la fecha de otorgamiento de \$6.8 millones o 317,783 acciones, de las cuales 79,455 acciones serán liberadas en marzo de 2024.