

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

Estados financieros consolidados condensados intermedios
al 30 de septiembre de 2024 (no auditados) y por los tres y nueve
meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

Contenido

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

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

Estado consolidado de situación financiera condensado intermedio (no auditado)

30 de septiembre de 2024

(Expresado en miles de US dólares)

		30 de septiembre 2024	31 de diciembre 2023
	Notas	(No auditado)	(Auditado)
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	3,4,5	1,709,503	2,047,452
Inversiones, netas	3,4,6	1,213,329	1,022,131
Préstamos, neto	3,4,7	8,090,061	7,220,520
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	3,4	292,542	261,428
Instrumentos financieros derivados activos	3,4,10	71,487	157,267
Equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto		15,985	16,794
Activos intangibles, neto		3,086	2,605
Otros activos	11	16,150	15,595
Total de activos		11,412,143	10,743,792
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos a la vista		622,932	510,195
Depósitos a plazo		5,015,987	3,897,954
	3,4,12	<u>5,638,919</u>	<u>4,408,149</u>
Intereses por pagar		52,973	42,876
Total de depósitos		<u>5,691,892</u>	<u>4,451,025</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	3,4,13	346,299	310,197
Obligaciones y deuda, neto	3,4,14	3,571,404	4,351,988
Intereses por pagar		40,040	49,217
Pasivos por arrendamientos	3,15	15,867	16,707
Aceptaciones pendientes	3,4	292,542	261,428
Instrumentos financieros derivados pasivos	3,4,10	90,837	40,613
Reserva para pérdidas en compromisos de crédito y contratos de garantías financieras	3,4	7,403	5,059
Otros pasivos	16	46,039	53,734
Total de pasivos		<u>10,102,323</u>	<u>9,539,968</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes		279,980	279,980
Acciones en tesorería		(105,672)	(110,174)
Capital pagado en exceso del valor asignado a las acciones comunes		122,472	122,046
Reservas de capital	22	95,210	95,210
Reservas regulatorias	22	145,117	136,019
Utilidades retenidas		763,460	673,281
Otros resultados integrales		9,253	7,462
Total de patrimonio		<u>1,309,820</u>	<u>1,203,824</u>
Total de pasivos y patrimonio		11,412,143	10,743,792

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

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

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

Por los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024

(Expresado en miles de US dólares, excepto información de utilidad por acción)

	Notas	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
		2024	2023	2024	2023
Ingresos por intereses:					
Depósitos		22,271	23,173	72,939	56,574
Inversiones		13,082	9,391	36,340	22,353
Préstamos		163,329	149,869	478,348	406,387
Total de ingresos por intereses	19	198,682	182,433	587,627	485,314
Gastos por intereses:					
Depósitos		(79,370)	(60,740)	(225,912)	(151,340)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	13	(3,119)	(2,847)	(9,275)	(7,412)
Obligaciones y deuda	14	(49,421)	(58,160)	(159,730)	(158,510)
Pasivos por arrendamientos	15	(142)	(146)	(436)	(434)
Total de gastos por intereses	19	(132,052)	(121,893)	(395,353)	(317,696)
Ingresos neto por intereses		66,630	60,540	192,274	167,618
Otros ingresos (gastos):					
Honorarios y comisiones, neto	18	10,490	11,109	32,495	22,428
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neto	9	328	22	137	(1,911)
Otros ingresos, neto		135	106	305	197
Total de otros ingresos, neto	19	10,953	11,237	32,937	20,714
Total de ingresos		77,583	71,777	225,211	188,332
Provisión para pérdidas crediticias	3,19	(3,548)	(6,488)	(13,261)	(17,510)
Gastos de operaciones:					
Salarios y otros gastos de personal		(14,177)	(14,183)	(37,608)	(33,782)
Depreciación de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(614)	(578)	(1,799)	(1,678)
Amortización de activos intangibles		(279)	(217)	(753)	(594)
Otros gastos		(5,972)	(4,558)	(17,407)	(14,995)
Total de gastos de operaciones	19	(21,042)	(19,536)	(57,567)	(51,049)
Utilidad del período		52,993	45,753	154,383	119,773
Información por acción:					
Utilidad por acción básica (en US dólares)	17	1.44	1.25	4.20	3.28
Promedio ponderado de las acciones básicas (en miles de acciones)	17	36,787	36,531	36,724	36,462

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

Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. y Subsidiarias**Estado consolidado de resultados integrales condensado intermedio (no auditado)****Por los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024**

(Expresado en miles de US dólares)

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Utilidad del período	52,993	45,753	154,383	119,773
Otros resultados integrales:				
Partidas que son o pueden ser reclasificadas posteriormente al estado consolidado de ganancias o pérdidas:				
Cambio en el valor razonable de los instrumentos financieros, neto de coberturas	9,102	(4,806)	656	(4,698)
Reclasificación de ganancias (pérdidas) de los instrumentos financieros a ganancias o pérdidas	786	119	1,135	(458)
Otros resultados integrales	9,888	(4,687)	1,791	(5,156)
Total de resultados integrales del período	62,881	41,066	156,174	114,617

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

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

Estado consolidado de cambios en el patrimonio condensado intermedio (no auditado)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 (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 2023	279,980	(114,097)	120,498	95,210	136,019	543,612	8,125	1,069,347
Utilidad del período	—	—	—	—	—	119,773	—	119,773
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	(5,156)	(5,156)
Emisión de acciones restringidas	—	1,148	(1,148)	—	—	—	—	—
Costo de compensación - unidades de acciones	—	—	4,367	—	—	—	—	4,367
Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas	—	2,775	(2,775)	—	—	—	—	—
Reserva regulatoria de crédito	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendos declarados	—	—	—	—	—	(27,354)	—	(27,354)
Saldos al 30 de septiembre de 2023	<u>279,980</u>	<u>(110,174)</u>	<u>120,942</u>	<u>95,210</u>	<u>136,019</u>	<u>636,031</u>	<u>2,969</u>	<u>1,160,977</u>
Saldos al 1 de enero de 2024	279,980	(110,174)	122,046	95,210	136,019	673,281	7,462	1,203,824
Utilidad del período	—	—	—	—	—	154,383	—	154,383
Otros resultados integrales	—	—	—	—	—	—	1,791	1,791
Emisión de acciones restringidas	—	1,038	(1,038)	—	—	—	—	—
Costo de compensación - unidades de acciones	—	—	4,928	—	—	—	—	4,928
Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas	—	3,464	(3,464)	—	—	—	—	—
Provisión dinámica	—	—	—	—	9,098	(9,098)	—	—
Dividendos declarados	—	—	—	—	—	(55,107)	—	(55,107)
Saldos al 30 de septiembre de 2024	<u>279,980</u>	<u>(105,672)</u>	<u>122,472</u>	<u>95,210</u>	<u>145,117</u>	<u>763,460</u>	<u>9,253</u>	<u>1,309,820</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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024
(Expresado en miles de US dólares)

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad del período		154,383	119,773
Partidas para conciliar la utilidad del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		1,799	1,678
Amortización de activos intangibles		753	594
Provisión para pérdidas crediticias	3	13,261	17,510
Ganancia neta en instrumentos financieros a FVOCI	9	(68)	—
Pérdida en venta de instrumentos financieros a costo amortizado	9	—	3,745
Costo de compensación - planes de compensación basado en acciones		4,928	4,366
Cambios netos en la posición de cobertura y moneda extranjera		(27,604)	41,588
Descarte por baja en equipo y mejoras a la propiedad arrendada		51	1
Descarte por baja en activos intangibles		—	20
Ganancia realizada en instrumentos financieros a FVTPL	9	(51)	—
Ingreso por intereses	19	(587,627)	(485,314)
Gasto por intereses	19	395,353	317,696
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos en bancos, restringidos y pignorados		(40,700)	(49,846)
Préstamos		(899,374)	(122,691)
Otros activos		(235)	(6,698)
Depósitos recibidos		1,230,768	1,016,201
Otros pasivos		(7,890)	6,190
Flujos de efectivo provisto por las actividades de operación		237,748	864,813
Intereses recibidos		567,660	465,433
Intereses pagados		(396,798)	(293,129)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		408,610	1,037,117
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(1,025)	(687)
Adquisición de activos intangibles		(1,234)	(975)
Producto de la venta de inversiones a FVOCI		—	54,815
Producto del vencimiento de inversiones a costo amortizado		225,893	238,824
Producto del vencimiento de inversiones a FVOCI		—	78,600
Compra de inversiones a FVOCI		(86,449)	—
Compra de inversiones a costo amortizado		(327,841)	(370,129)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		(190,656)	448
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento (disminución) en valores vendidos bajo acuerdos de recompra		36,102	(104,878)
Disminución neta en obligaciones y deuda a corto plazo	14	(942,935)	(609,090)
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	14	891,930	355,432
Pago de obligaciones y deuda a largo plazo	14	(526,278)	(194,524)
Anticipo de fondos para cancelación de deuda	11	—	(102,892)
Pago de pasivos por arrendamientos	15	(854)	(782)
Dividendos pagados		(54,568)	(27,267)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(596,603)	(684,001)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(378,649)	353,564
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1,987,068	1,190,936
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	5	1,608,419	1,544,500

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 resultado de una propuesta presentada ante la Asamblea de Gobernadores de Bancos Centrales en la Región en mayo de 1975, 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 100.00% de Bladex Development Corp.

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 22 de octubre 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 2023, 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. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros, los importes de la tabla representan los saldos brutos en libros. Para los compromisos de préstamos y los contratos de garantía financiera, los montos en las tablas representan los montos comprometidos o garantizados, respectivamente.

Préstamos a costo amortizado, saldo pendiente:

30 de septiembre de 2024					
	Rango de PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Calificación 1 - 4	0.05-0.41	3,117,400	—	—	3,117,400
Calificación 5 - 6	0.42-3.81	4,152,075	339,709	—	4,491,784
Calificación 7 - 8	3.82-34.52	368,005	75,999	6,933	450,937
Calificación 9 - 10	34.53-100.0	—	—	10,107	10,107
		7,637,480	415,708	17,040	8,070,228
Reserva para pérdidas crediticias		(41,915)	(17,515)	(12,450)	(71,880)
Total		7,595,565	398,193	4,590	7,998,348

31 de diciembre de 2023					
	Rango de PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	2,893,562	—	—	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
		6,877,976	307,484	10,107	7,195,567
Reserva para pérdidas crediticias		(34,778)	(17,734)	(6,898)	(59,410)
Total		6,843,198	289,750	3,209	7,136,157

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Compromisos, contratos de garantías financiera y obligaciones de clientes bajo aceptaciones:

	30 de septiembre de 2024			
	Rango de PI a 12 meses	Etapas 1	Etapas 2	Total
Compromisos y contratos de garantías financiera				
Calificación 1 - 4	0.05-0.41	376,755	—	376,755
Calificación 5 - 6	0.42-3.81	679,576	1,405	680,981
Calificación 7 - 8	3.82-34.52	243,622	8,850	252,472
		1,299,953	10,255	1,310,208
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones				
Calificación 1 - 4	0.05-0.41	211,493	—	211,493
Calificación 5 - 6	0.42-3.81	3,405	—	3,405
Calificación 7 - 8	3.82-34.52	77,644	—	77,644
		292,542	—	292,542
		1,592,495	10,255	1,602,750
Reserva para pérdidas crediticias		(7,139)	(264)	(7,403)
Total		1,585,356	9,991	1,595,347
31 de diciembre de 2023				
	Rango de PI a 12 meses	Etapas 1	Etapas 2	Total
Compromisos y contratos de garantías financiera				
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	457,901	—	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
		1,035,160	28,546	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
		1,296,588	28,546	1,325,134
Reserva para pérdidas crediticias		(3,905)	(1,154)	(5,059)
Total		1,292,683	27,392	1,320,075

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Inversiones a costo amortizado:

30 de septiembre de 2024			
	Rango de PI a 12 meses	Etapas	Total
		Etapa 1	Etapa 2
Calificación 1 - 4	0.05-0.41	1,010,981	—
Calificación 5 - 6	0.42-3.81	71,658	19,253
		1,082,639	19,253
Reserva para pérdidas crediticias		(1,159)	(364)
Total		1,081,480	18,889
		1,100,369	
31 de diciembre de 2023			
	Rango de PI a 12 meses	Etapas	Total
		Etapa 1	Etapa 2
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	913,524	—
Calificación 5 - 6	0.75 - 3.80	57,674	28,346
		971,198	28,346
Reserva para pérdidas crediticias		(1,230)	(402)
Total		969,968	27,944
		997,912	

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

30 de septiembre de 2024			
	Rango de PI a 12 meses	Etapas	Total
		Etapa 1	Etapa 2
Calificación 1 - 4	0.05-0.41	99,727	—
		99,727	—
Reserva para pérdidas crediticias		(23)	—
Total		99,704	99,704
31 de diciembre de 2023			
	Rango de PI a 12 meses	Etapas	Total
		Etapa 1	Etapa 2
Calificación 1 - 4	0.03 - 0.74	11,824	—
		11,824	—
Reserva para pérdidas crediticias		(1)	—
Total		11,823	11,823

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 de préstamos corrientes y vencidos:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Corrientes	8,053,188	7,185,460
Vencidos ⁽¹⁾	17,040	10,107
Total	8,070,228	7,195,567

⁽¹⁾ Los préstamos vencidos se encuentran clasificados en Etapa 3.

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

	30 de septiembre de 2024		
	Valor nacional USD	Valor de mercado - Instrumentos derivados activos	Valor de mercado - Instrumentos derivados pasivos
Canjes de tasa de interés	1,204,495	31,428	(1,207)
Canjes de tasas de divisas cruzadas	1,274,821	40,059	(89,630)
Total	2,479,316	71,487	(90,837)

	31 de diciembre de 2023		
	Valor nacional USD	Valor de mercado - Instrumentos derivados activos	Valor de mercado - Instrumentos derivados pasivos
Canjes de tasa 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)

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

ii. Pérdida crediticia

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

Préstamos a costo amortizado:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	34,778	17,734	6,898	59,410
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(235)	(1,238)	1,473	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(580)	2,856	2,944	5,220
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(20,844)	(2,114)	—	(22,958)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	28,796	277	—	29,073
Recuperaciones	—	—	1,135	1,135
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2024	41,915	17,515	12,450	71,880

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	28,589	5,050	21,561	55,200
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(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

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras:

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

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	3,905	1,154	—	5,059
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(98)	98	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(46)	102	—	56
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(2,528)	(1,090)	—	(3,618)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	5,906	—	—	5,906
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2024	7,139	264	—	7,403
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
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

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Inversiones a costo amortizado:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	1,230	402	—	1,632
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(21)	21	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(77)	179	(331)	(229)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(317)	(238)	—	(555)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	344	—	—	344
Recuperaciones	—	—	331	331
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2024	1,159	364	—	1,523
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	2,170	1,779	4,002	7,951
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(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

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

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	1	—	—	1
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	1	—	—	1
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	21	—	—	21
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2024	23	—	—	23

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	10	—	—	10
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(11)	—	—	(11)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	2	—	—	2
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	1	—	—	1

Las reservas para pérdidas crediticias de inversiones a FVOCI al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, por \$23 mil y \$1 mil, respectivamente, se incluyen en el rubro de Otros resultados integrales.

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 reserva para pérdidas crediticias presentada en el estado consolidado de ganancias o pérdidas condensado intermedio.

	Préstamos	Compromisos de crédito y contratos de garantías financiera	Inversiones		Total
	Costo amortizado		Costo amortizado	FVOCI	
30 de septiembre de 2024					
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	5,220	56	(229)	1	5,048
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(22,958)	(3,618)	(555)	—	(27,131)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	29,073	5,906	344	21	35,344
Total	11,335	2,344	(440)	22	13,261
30 de septiembre de 2023					
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	8,594	46	1,596	—	10,236
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(15,353)	(2,752)	(1,044)	(10)	(19,159)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	22,604	3,620	209	—	26,433
Total	15,845	914	761	(10)	17,510

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

iii. Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Préstamos a costo amortizado:		
Préstamos con deterioro crediticio al inicio del período	6,898	21,561
Instrumentos clasificados como deteriorados durante el período	1,473	—
Cambio en la reserva por pérdida crediticia esperada	2,832	6,181
Ingresos por intereses	112	300
Castigos	—	(21,144)
Recuperaciones	1,135	—
Reserva crediticia de préstamos al final del período	12,450	6,898
Inversiones a costo amortizado:		
Inversiones a costo amortizado con deterioro crediticio al inicio del período	—	4,002
Cambio en la reserva por pérdida crediticia esperada	(331)	1,249
Ingresos por intereses	—	3
Castigos	—	(5,254)
Recuperaciones	331	—
Reserva crediticia de inversiones a costo amortizado al final del período	—	—

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 de instrumentos a costo amortizado:

	Préstamos a costo amortizado		Compromisos, contratos de garantías financieras y obligaciones bajo aceptaciones		Inversiones a costo amortizado	
	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldos en libros - principal	8,070,228	7,195,567	292,542	261,428	1,101,892	999,544
Montos de compromisos/garantías	—	—	1,310,208	1,063,706	—	—
Concentración por sector						
Corporaciones:						
Privadas	3,961,584	3,192,357	817,840	727,379	640,522	582,877
Estatales	1,242,747	1,204,471	113,916	115,542	11,862	20,619
Instituciones financieras:						
Privadas	2,368,348	2,248,150	126,504	97,381	340,636	311,870
Estatales	428,287	464,917	544,490	384,832	28,265	35,149
Soberanos	69,262	85,672	—	—	80,607	49,029
Total	8,070,228	7,195,567	1,602,750	1,325,134	1,101,892	999,544
Concentración por industria						
Instituciones financieras	2,796,635	2,713,067	670,995	482,213	385,050	351,463
Industrial	2,121,372	1,702,514	492,356	464,433	381,356	346,140
Petróleo y productos derivados	1,336,128	1,330,526	115,095	106,518	87,874	95,144
Agricultura	351,425	239,498	35,467	22,546	—	—
Servicios	553,421	465,113	160,514	108,632	118,805	84,840
Minería	290,552	328,415	42,056	26,329	19,498	9,690
Soberanos	69,262	85,672	—	—	44,329	49,029
Otros	551,433	330,762	86,267	114,463	64,980	63,238
Total	8,070,228	7,195,567	1,602,750	1,325,134	1,101,892	999,544

Concentración por sector e industria de instrumentos a valor razonable con cambio en otros resultados integrales FVOCI:

	Inversiones a FVOCI	
	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldos en libros - principal	99,727	11,824
Concentración por sector		
Instituciones financieras:		
Estatales	99,727	11,824
Total	99,727	11,824
Concentración por industria		
Instituciones financieras	99,727	11,824
Total	99,727	11,824

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, contratos de garantías financieras y obligaciones bajo aceptaciones		Inversiones a costo amortizado	
	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldos en libros - principal	8,070,228	7,195,567	292,542	261,428	1,101,892	999,544
Montos de compromisos/garantías	—	—	1,310,208	1,063,706	—	—
Concentración por país						
Argentina	89,649	52,264	49,794	—	—	—
Alemania	—	—	15,000	15,000	29,595	14,750
Australia	—	—	—	—	9,777	4,803
Bolivia	—	—	3,550	4,270	—	—
Brasil	1,153,640	1,008,633	212,135	83,932	23,930	31,009
Bélgica	17,631	14,223	—	—	14,858	—
Canadá	17,256	22,599	25,723	24,996	35,310	38,508
Chile	438,947	454,885	40,783	16,423	27,594	79,495
China	15,000	15,000	—	—	—	—
Colombia	1,028,887	938,897	75,630	67,545	14,923	23,837
Costa Rica	356,112	284,709	48,431	51,895	7,998	7,988
Dinamarca	1,149	—	—	—	—	—
Ecuador	198,266	190,628	276,323	259,597	—	—
El Salvador	65,163	82,500	—	—	—	—
Estados Unidos de América	103,379	74,139	1,320	—	622,788	539,727
Francia	78,036	27,454	49,980	96,249	9,935	—
Guatemala	869,204	704,012	108,141	100,227	—	—
Honduras	220,362	221,672	1,425	975	—	—
Irlanda	—	—	—	—	14,280	14,976
Israel	—	—	—	—	—	4,788
Italia	—	—	—	—	14,542	14,660
Jamaica	68,756	101,858	—	—	—	—
Japón	10,031	12,037	—	—	53,690	38,548
Korea	—	—	—	—	14,266	1,839
Luxemburgo	—	89,833	—	—	—	—
Multilateral	—	—	—	—	—	—
México	913,231	838,495	116,716	83,561	45,631	62,229
Noruega	—	—	—	—	9,781	9,838
Panamá	364,259	374,364	34,660	29,301	70,486	33,977
Paraguay	182,362	186,426	250	230	—	—
Países Bajos	—	—	19,601	800	—	—
Perú	570,525	536,236	269,916	223,460	30,501	30,635
Puerto Rico	26,861	—	10,000	—	—	—
Reino Unido	36,404	37,314	—	—	38,457	43,232
República Dominicana	822,134	637,199	158,727	157,986	—	4,705
Singapur	262,807	145,807	25,302	7,057	—	—
Suecia	—	—	—	—	13,550	—
Trinidad y Tobago	120,496	132,783	18,000	—	—	—
Uruguay	39,681	11,600	41,343	101,630	—	—
Total	8,070,228	7,195,567	1,602,750	1,325,134	1,101,892	999,544

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)

Clasificación de riesgo y concentración por país de instrumentos financieros a valor razonable OCI:

	Inversiones a FVOCI	
	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldos en libros - principal	99,727	11,824
Concentración por país		
Multilateral	99,727	11,824
Total	99,727	11,824

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:

Instrumentos financieros derivados – activos:

	30 de septiembre de 2024					
	Monto bruto de activos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Activos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera		Monto neto
				Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	71,487	—	71,487	—	(33,250)	38,237
Total	71,487	—	71,487	—	(33,250)	38,237

	31 de diciembre de 2023					
	Monto bruto de activos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Activos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera		Monto neto
				Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	157,267	—	157,267	—	(152,111)	5,156
Total	157,267	—	157,267	—	(152,111)	5,156

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)

Acuerdos de recompra e instrumentos financieros derivados – pasivos:

	30 de septiembre de 2024					
	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		
				Instrumentos financieros	Depósitos pignorados como colaterales	Monto neto
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	(346,299)	—	(346,299)	371,088	1,851	26,640
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura a FVTPL	(90,837)	—	(90,837)	—	72,633	(18,204)
Total	(437,136)	—	(437,136)	371,088	74,484	8,436
	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		
				Instrumentos financieros	Depósitos pignorados como colaterales	Monto neto
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	(310,197)	—	(310,197)	342,271	8,087	40,161
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura a FVTPL	(40,613)	—	(40,613)	—	34,297	(6,316)
Total	(350,810)	—	(350,810)	342,271	42,384	33,845

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:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Al cierre del período	196.6 %	205.8 %
Promedio del período	192.1 %	177.2 %
Máximo del período	335.3 %	357.0 %
Mínimo del período	107.2 %	111.5 %

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

(Cifras en millones de USD dólares)	30 de septiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Efectivo y depósitos en bancos	Inversiones FVOCI	Total	Efectivo y depósitos en bancos	Inversiones FVOCI	Total
Estados Unidos de América	1,487	—	1,487	1,904	—	1,904
Otros países O.C.D.E.	41	—	41	—	—	—
América Latina	5	—	5	7	—	7
Otros países	—	—	—	1	—	1
Multilateral	75	100	175	75	12	87
Total	1,608	100	1,708	1,987	12	1,999

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
(Cifras en millones de USD dólares)		
Depósitos a la vista y "overnight"	1,026	748
Depósitos a la vista y "overnight" sobre depósitos totales	18.19 %	17.00 %

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)

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:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>		
Total de activos líquidos	1,708	1,999
Total activos sobre total pasivos	30.29 %	45.40 %
Total activos líquidos en la Reserva Federal de Estados Unidos de América	74.76 %	94.30 %

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

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

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>		
Cartera de préstamos a costo amortizado y cartera de inversiones menores a 1 año según su plazo original	5,088	4,087
Plazo promedio (días)	197	197

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

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
<i>(Cifras en millones de USD dólares)</i>		
Cartera de préstamos a costo amortizado y cartera de inversiones mayores a 1 año según su plazo original	4,184	4,119
Plazo promedio (días)	1,402	1,381

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

ii. Análisis de vencimientos para los activos y pasivos financieros

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

	30 de septiembre de 2024						
	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	1,705,477	—	5,286	—	—	1,710,763	1,709,503
Inversiones, netas	44,793	84,980	132,328	1,050,635	50,901	1,363,637	1,213,329
Préstamos, neto	2,699,688	1,639,245	1,906,064	2,324,366	213,908	8,783,271	8,090,061
Instrumentos financieros derivados activos	21,404	892	23,681	18,767	6,743	71,487	71,487
Total	4,471,362	1,725,117	2,067,359	3,393,768	271,552	11,929,158	11,084,380
Pasivos							
Depósitos	(4,307,905)	(1,090,880)	(305,424)	(37,306)	—	(5,741,515)	(5,691,892)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(279,002)	—	—	(68,958)	—	(347,960)	(346,299)
Obligaciones y deuda, neto	(672,344)	(263,550)	(843,129)	(1,699,943)	(100,544)	(3,579,510)	(3,571,404)
Intereses por pagar	(43,544)	(40,205)	(81,675)	(213,129)	(8,800)	(387,353)	(40,040)
Pasivos por arrendamientos	(284)	(292)	(594)	(4,740)	(9,957)	(15,867)	(15,867)
Instrumentos financieros derivados pasivos	(4,427)	(1,664)	(329)	(70,600)	(13,817)	(90,837)	(90,837)
Total	(5,307,506)	(1,396,591)	(1,231,151)	(2,094,676)	(133,118)	(10,163,042)	(9,756,339)
Subtotal posición neta	(836,144)	328,526	836,208	1,299,092	138,434	1,766,116	1,328,041
Contingencias fuera de balance							
Cartas de crédito documentarias	248,452	134,737	26,453	—	—	409,642	
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	94,550	186,147	198,820	42,610	—	522,127	
Compromisos de préstamos y de cartas de crédito	121,109	40,339	10,333	196,288	10,370	378,439	
Total	464,111	361,223	235,606	238,898	10,370	1,310,208	
Total posición neta	(1,300,255)	(32,697)	600,602	1,060,194	128,064	455,908	

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

31 de diciembre de 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, netas	10,992	89,836	110,816	886,944	32,117	1,130,705	1,022,131
Préstamos, neto	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	(775,691)	(675,928)	(896,342)	(1,963,189)	(54,126)	(4,365,276)	(4,351,988)
Intereses por pagar	(80,775)	(70,386)	(93,338)	(204,431)	(5,636)	(454,566)	(49,217)
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 préstamos y de cartas de crédito	20,000	39,497	37,546	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	

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:

	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Saldo	Valor razonable	Saldo	Valor razonable
Saldos en la Reserva Federal de los Estados Unidos de América	1,276,957	1,276,957	1,884,204	1,884,204
Efectivo y depósitos en bancos ⁽¹⁾	331,462	331,462	102,864	102,864
Total	1,608,419	1,608,419	1,987,068	1,987,068

⁽¹⁾ Excluye los depósitos en bancos pignorados y restringidos.

iv. Activos financieros disponibles para futuros financiamientos

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

	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Asignado como garantía	Disponible como colateral	Asignado como garantía	Disponible como colateral
Efectivo y depósitos en bancos	101,084	1,608,419	60,384	1,987,068
Nocionales de instrumentos de inversión	563,058	672,689	400,825	619,533
Cartera de préstamos a costo amortizado	—	8,070,228	—	7,195,567
Total	664,142	10,351,336	461,209	9,802,168

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado

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

i. Riesgo de tasa de interés

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

	30 de septiembre de 2024						Total
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Sin riesgo de tasa de interés	
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	1,696,309	—	5,000	—	—	8,194	1,709,503
Inversiones	43,871	83,440	126,988	914,326	32,994	—	1,201,619
Préstamos	4,601,420	1,885,905	1,187,664	334,758	60,481	—	8,070,228
Total	6,341,600	1,969,345	1,319,652	1,249,084	93,475	8,194	10,981,350
Pasivos							
Depósitos a la vista y a plazo	(4,369,115)	(954,284)	(287,556)	(27,825)	—	(139)	(5,638,919)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(310,742)	—	(35,557)	—	—	—	(346,299)
Obligaciones y deuda	(2,316,319)	(360,792)	(720,825)	(173,468)	—	—	(3,571,404)
Total	(6,996,176)	(1,315,076)	(1,043,938)	(201,293)	—	(139)	(9,556,622)
Efecto neto - Instrumentos financieros derivados para la gestión de riesgo de tasa de interés	(32,988)	(1,635)	22,974	(7,701)	—	—	(19,350)
Total sensibilidad de tasa de interés	(687,564)	652,634	298,688	1,040,090	93,475	8,055	1,405,378

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 2023						Total
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Sin riesgo de tasa de interés	
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	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

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.

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)

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.

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)
30 de septiembre de 2024	+50 bps	<u>(866)</u>	<u>3,182</u>	<u>(17,874)</u>
	-50 bps	<u>648</u>	<u>(3,257)</u>	<u>18,173</u>
31 de diciembre de 2023	+50 bps	<u>1,669</u>	<u>3,881</u>	<u>(9,047)</u>
	-50 bps	<u>(1,786)</u>	<u>(2,861)</u>	<u>9,199</u>

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

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

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

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado (continuación)

ii. Riesgo de tasa de cambio

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

30 de septiembre de 2024							
	Real brasileño	Euro europeo	Yen japonés	Peso colombiano	Peso mexicano	Otras monedas (1)	Total
Tasa de Cambio	5.59	1.07	160.82	4,149.38	18.31		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	27	266	2	35	2,285	11	2,626
Préstamos	—	29,688	—	—	267,938	—	297,626
Total	27	29,954	2	35	270,223	11	300,252
Pasivos							
Obligaciones y deuda	—	(29,614)	—	—	(269,799)	—	(299,413)
Total	—	(29,614)	—	—	(269,799)	—	(299,413)
Posición neta en moneda	27	340	2	35	424	11	839
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

(1) Incluye otras monedas tales como: peso argentino, dólar australiano, franco suizo, libra esterlina, colones costarricenses 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 (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:

	30 de septiembre de 2024				
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	1,709,503	1,709,503	—	1,709,503	—
Inversiones a costo amortizado ⁽¹⁾	1,112,110	1,121,773	—	1,121,773	—
Préstamos a costo amortizado ⁽²⁾	8,090,061	8,301,428	—	8,301,428	—
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	292,542	292,542	—	292,542	—
Pasivos					
Depósitos	5,691,892	5,691,892	—	5,691,892	—
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	346,299	346,299	—	346,299	—
Obligaciones y deuda, neto	3,571,404	3,626,857	—	3,626,857	—
Aceptaciones pendientes	292,542	292,542	—	292,542	—
	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⁾	7,220,520	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	—

⁽¹⁾ Al 30 de septiembre de 2024, las inversiones a costo amortizado se presentan neto de intereses por cobrar por \$11.7 millones (2023: \$12.4 millones) y de reserva para pérdidas crediticias esperadas por \$1.5 millones (2023: \$1.6 millones).

⁽²⁾ Al 30 de septiembre de 2024, los préstamos a costo amortizado se presentan neto de intereses por cobrar por \$118.5 millones (2023: \$109.1 millones), de reserva para pérdidas en préstamos por \$71.9 millones (2023: \$59.4 millones) y de intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$26.8 millones (2023: \$24.7 millones).

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

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

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

5. Efectivo y depósitos en bancos

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos a la vista ⁽¹⁾	1,612,903	1,969,102
Depósitos a plazo	96,600	78,350
Total de efectivo y depósitos en bancos	1,709,503	2,047,452
Menos: Depósitos a plazos con vencimiento original mayor a 90 días y otros depósitos pignorados y restringidos ⁽²⁾	101,084	60,384
Total de efectivo y equivalente de efectivo	1,608,419	1,987,068

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Alemania	21,913	5,775
Canadá	—	5,342
Chile	20,000	—
Estados Unidos ⁽²⁾	47,161	20,700
Japón	10,410	14,820
Panamá	1,600	—
Suiza	—	13,747
Total	101,084	60,384

(1) Los depósitos a la vista incluyen \$1,277 millones en la Reserva Federal de los Estados Unidos.

(2) Al 30 de septiembre de 2024, se incluyen depósitos restringidos por \$25.0 millones (2023: \$18.0 millones) con el Departamento Bancario 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:

	30 de septiembre de 2024	Costo amortizado	FVOCI⁽¹⁾	Total
Principal		1,101,892	99,727	1,201,619
Intereses por cobrar		11,741	1,492	13,233
Reservas		(1,523)	—	(1,523)
		1,112,110	101,219	1,213,329
	31 de diciembre de 2023	Costo amortizado	FVOCI⁽¹⁾	Total
Principal		999,544	11,824	1,011,368
Intereses por cobrar		12,354	41	12,395
Reservas		(1,632)	—	(1,632)
		1,010,266	11,865	1,022,131

⁽¹⁾ Las reservas para pérdidas crediticias de inversiones a FVOCI al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, por \$23 mil y \$1 mil, respectivamente, se incluyen en el rubro de Otros resultados integrales.

Las inversiones clasificadas por vencimiento contractual se presentan a continuación:

	30 de septiembre de 2024	Costo amortizado	FVOCI	Total
Dentro de 1 año		224,225	30,075	254,300
Después de 1 año y dentro de 5 años		844,673	69,652	914,325
Después de 5 años y dentro de 10 años		32,994	—	32,994
Saldo en libros - principal		1,101,892	99,727	1,201,619
	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 de 10 años		29,156	—	29,156
Saldo en libros - principal		999,544	11,824	1,011,368

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones a costo amortizado que garantizan acuerdos de recompra	371,088	342,271
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(346,299)	(310,197)

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. 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:

30 de septiembre de 2024	Costo amortizado	FVOCI	FVTPL	Total
Principal	8,070,228	—	—	8,070,228
Intereses por cobrar	118,488	—	—	118,488
Reservas para pérdidas crediticias	(71,880)	—	—	(71,880)
Intereses descontados no ganados y comisiones diferidas	(26,775)	—	—	(26,775)
Total de préstamos, neto	8,090,061	—	—	8,090,061

31 de diciembre de 2023	Costo amortizado	FVOCI	FVTPL	Total
Principal	7,195,567	—	—	7,195,567
Intereses por cobrar	109,082	—	—	109,082
Reservas para pérdidas crediticias	(59,410)	—	—	(59,410)
Intereses descontados no ganados y comisiones diferidas	(24,719)	—	—	(24,719)
Total de préstamos, neto	7,220,520	—	—	7,220,520

El Banco vendió instrumentos financieros medidos a FVTPL y FVOCI por \$27 millones y \$20 millones respectivamente, realizando una ganancia de \$51 mil y \$68 mil respectivamente reconocidas en el rubro de ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neto.

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Tasa de interés fija	4,878,583	3,828,485
Tasa de interés variable	3,191,645	3,367,082
Total	8,070,228	7,195,567

Al 30 de septiembre de 2024, el 71.45% (2023: 71.00%) de los préstamos a tasa de interés fija, tienen un vencimiento menor a 180 días. El interés anual sobre los préstamos oscila entre 2.80% y 15.64% (2023: entre 1.95% y 16.10%).

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Préstamos con accionistas Clase A y B	574,500	397,300
% de préstamos con accionistas Clase A y B sobre el total de la cartera de préstamos	7 %	6 %
% de accionistas Clase A y B con préstamos sobre cantidad de accionistas Clase A y B	13 %	10 %

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:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartas de crédito documentarias	409,642	345,608
Cartas de crédito “stand-by” y garantías	522,127	490,626
Compromisos de préstamos	364,561	227,472
Compromisos de cartas de crédito	13,878	—
Total	1,310,208	1,063,706

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Dentro de 1 año	1,060,940	901,716
Después de 1 año y dentro de 2 años	135,991	84,581
Después de 2 años y dentro de 5 años	102,907	77,409
Más de 5 años	10,370	—
Total	1,310,208	1,063,706

9. Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neto

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Ganancia (pérdida) de instrumentos financieros derivados y cambios en moneda extranjera, neto	198	(120)	7	(87)
Ganancia realizada en instrumentos financieros a FVTPL	51	720	51	1,921
Pérdida en venta de instrumentos financieros a costo amortizado	—	(578)	—	(3,745)
Ganancia en instrumentos financieros a FVOCI	68	—	68	—
Otros	11	—	11	—
Total	328	22	137	(1,911)

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados

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

	30 de septiembre de 2024		
	Valor nominal ⁽²⁾	Valor en libros de instrumentos de cobertura	
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾
Riesgo de tasa de interés			
Cobertura de valor razonable	1,204,495	31,428	(1,207)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio			
Cobertura de valor razonable	236,831	6,434	(823)
Cobertura de flujos de efectivo	1,037,990	33,625	(88,807)
	2,479,316	71,487	(90,837)
	31 de diciembre de 2023		
	Valor nominal ⁽²⁾	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)

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

⁽²⁾ Al 30 de septiembre de 2024, los nominales de los instrumentos financieros derivados incluyen \$1,041.2 millones (\$639.64 millones al 31 diciembre de 2023) de contratos de canje de tasa de interés y canje de tasas de interés de divisa cruzada, los cuales fueron designados en coberturas de exposición agregada que cubren subyacentes por un total de \$455.9 millones (\$307.8 millones al 31 de diciembre de 2023).

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

A. Coberturas de valor razonable

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

	30 de septiembre de 2024				
	Valor nacional	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizados para calcular la inefectividad de cobertura ⁽²⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽²⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽¹⁾		
Riesgo de tasa de interés					
Depósitos	265,000	9,962	(24)	(411)	(40)
Acuerdos de recompra	68,985	1,038	—	665	(91)
Obligaciones y deuda	870,510	20,428	(1,183)	10,202	(344)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Obligaciones y deuda	236,831	6,434	(823)	(26,796)	630
Total	1,441,326	37,862	(2,030)	(16,340)	155
	31 de diciembre de 2023				
	Valor nacional	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizados para calcular la inefectividad 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)	36,710	2,908
Total	1,362,048	49,446	(15,080)	42,240	3,247

- (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 Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neto.

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

A. Coberturas de valor razonable (continuación)

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

30 de septiembre de 2024						
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						
Depósitos	—	(275,800)	Depósitos	(101)	371	
Acuerdos de recompra	—	(70,559)	Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(712)	(756)	
Obligaciones y deuda	—	(356,265)	Obligaciones y deuda, neto	(1,186)	(10,546)	
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio						
Obligaciones y deuda	—	(243,670)	Obligaciones y deuda, neto	(17,670)	27,426	
Total	—	(946,294)		(19,669)	16,495	
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	
Depósitos	—	(236,942)	Depósitos	(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)	

⁽¹⁾ Incluido en el estado consolidado de ganancias o pérdidas en el rubro Ganancia (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 nocional, de los instrumentos derivados utilizados en coberturas de valor razonable:

	30 de septiembre de 2024		
	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	Total
Menor a 1 año	336,263	84,647	420,910
De 1 a 2 años	328,268	—	328,268
De 2 a 5 años	437,309	142,059	579,368
Más de 5 años	102,655	10,125	112,780
Total	1,204,495	236,831	1,441,326

	31 de diciembre de 2023		
	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de 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

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

A. Coberturas de valor razonable (continuación)

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas						
Riesgo de tasa de interés						
Préstamos	(3)	(26)	(29)	—	(26)	(26)
Inversiones a costo amortizado	—	—	—	—	(82)	(82)
Depósitos	(40)	—	(40)	(40)	(1)	(41)
Acuerdos de recompra	(86)	—	(86)	(91)	—	(91)
Obligaciones y deuda	(771)	—	(771)	(344)	4	(340)
Riesgo de tasa de interés de divisa cruzada			—			
Préstamos	(1)	29	28	—	29	29
Obligaciones y deuda	721	1	722	630	72	702
Total	(180)	4	(176)	155	(4)	151

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

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Coberturas de flujos de efectivo

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

	30 de septiembre de 2024						
	Valor nacional	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⁾				
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio							
Préstamos	10,738	—	(329)	(379)	(356)	23	2
Obligaciones y deuda	1,027,252	33,625	(88,478)	(139,566)	(139,504)	62	107
Total	1,037,990	33,625	(88,807)	(139,945)	(139,860)	85	109
	31 de diciembre de 2023						
	Valor nacional	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⁾				
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)

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

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

(3) Ineffectividad atribuible a coberturas vigentes incluida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas en el rubro de Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neto.

(4) Reserva de cobertura atribuible a coberturas vencidas reclasificadas al estado consolidado de ganancias o pérdidas en el rubro de Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neto.

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

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

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

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

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

30 de septiembre de 2024					
	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			
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	11,298	—	Préstamos, neto	379	27
Obligaciones y deuda	—	(991,770)	Obligaciones y deuda, neto	139,566	(8,076)
Total	11,298	(991,770)		139,945	(8,049)
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	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			
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Obligaciones y deuda	—	(1,398,323)	Obligaciones y deuda, neto	(65,005)	(7,458)
Total	—	(1,398,323)		(65,005)	(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)

11. Otros activos

A continuación, se presenta un resumen de otros activos:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cuentas por cobrar instrumentos financieros	3,329	4,844
Gastos pagados por adelantado	2,027	2,174
Honorarios y comisiones pagadas por adelantado	534	451
Intereses por cobrar - depósitos	1,922	1,603
Proyectos tecnológicos en proceso	2,916	1,802
Proyecto de remodelación en proceso	1,030	396
Fondos de cesantía	2,398	2,169
Otros	1,994	2,156
Total	16,150	15,595

12. Depósitos

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

	Plazo remanente		Plazo contractual	
	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
A la vista	622,932	510,195	622,932	510,195
Hasta 1 mes	2,440,506	2,026,454	1,790,457	1,336,379
De 1 mes a 3 meses	1,197,629	704,765	767,861	758,728
De 3 meses a 6 meses	1,056,614	517,359	1,336,953	675,106
De 6 meses a 1 año	288,382	570,033	952,261	892,221
De 1 año a 2 años	26,916	77,843	146,408	216,430
De 2 años a 5 años	5,940	1,500	22,047	19,090
Total	5,638,919	4,408,149	5,638,919	4,408,149

La siguiente tabla presenta información adicional sobre los depósitos:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos de \$100,000 o más	5,638,276	4,407,608
Depósitos en la Agencia de Nueva York	1,668,262	1,250,524

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Gastos de intereses pagados sobre depósitos en la Agencia de Nueva York	23,034	15,192	66,395	34,840

Los contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra generan intereses que oscilan entre 5.06% a 5.65% (2023: 2.27% a 6.05%), con varios vencimientos hasta julio de 2026.

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 financiamientos bajo acuerdos de recompra:

	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
Contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra	346,299		310,197	
	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023	
	2024	2023	2024	2023
Gastos de intereses por contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra	3,119	2,847	9,275	7,412

Los contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra generan intereses que oscilan entre 5.06% a 5.65% (2023: 2.27% a 6.05%) con varios vencimientos hasta el 22 de julio de 2026.

14. Obligaciones y deuda

Algunos acuerdos de financiamiento incluyen varios eventos de incumplimiento y otras restricciones relacionadas a la adecuación mínima de razones de capital, concesión de prendas adicionales sobre activos y ventas de activos, como también, otras restricciones normales, representaciones y garantías. Al 30 de septiembre de 2024, el Banco se encontraba en cumplimiento con todas estas restricciones.

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

	30 de septiembre de 2024				
	Corto plazo		Largo plazo		Total
	Obligaciones	Deuda	Obligaciones	Deuda	
Principal	775,199	835	824,035	1,980,948	3,581,017
Costos de transacción	(16)	(1)	(4,217)	(5,379)	(9,613)
	775,183	834	819,818	1,975,569	3,571,404
	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)
	1,638,044	86,561	535,871	2,091,512	4,351,988

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

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

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

14. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a corto plazo

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Obligaciones a corto plazo:		
Con tasa de interés fija	607,033	732,336
Con tasa de interés variable	168,166	905,970
Principal	775,199	1,638,306
Menos: Costos de transacción	(16)	(262)
Total de obligaciones a corto plazo, neto	775,183	1,638,044
Deuda a corto plazo:		
Con tasa de interés fija	835	1,536
Con tasa de interés variable	—	85,065
Principal	835	86,601
Menos: Costos de transacción	(1)	(40)
Total de deuda a corto plazo, neto	834	86,561
Total de obligaciones y deuda a corto plazo, neto	776,017	1,724,605
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólar	4.64% a 5.95%	5.44% a 6.50%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones pagaderas en US dólar	5.15% a 5.47%	6.08% a 6.33%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas en pesos mexicanos	11.22%	0.00 %
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deudas pagaderas en pesos mexicanos	11.28% a 11.34%	11.77% a 12.65%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deudas pagaderas en euros	4.30 %	— %
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deudas pagaderas en euros	4.20 %	4.51% to 4.69%

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
US dólar	699,633	1,084,872
Peso mexicano	46,787	576,527
Euro	29,614	63,508
Saldo en libros - principal	776,034	1,724,907

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

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

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

14. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a largo plazo

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Obligaciones a largo plazo:		
A tasas de interés fijas hasta agosto 2027	50,743	—
A tasas de interés variables con vencimientos desde marzo de 2026 hasta julio de 2027	773,292	537,775
Principal	824,035	537,775
Menos: Costos de transacción	(4,217)	(1,904)
Total obligaciones a largo plazo, neto	819,818	535,871
Deuda a largo plazo:		
A tasas de interés fijas con vencimientos desde octubre de 2024 hasta noviembre de 2034	1,340,164	1,456,290
A tasas de interés variables con vencimientos desde noviembre de 2024 hasta agosto de 2028	640,784	641,530
Principal	1,980,948	2,097,820
Menos: Costos de transacción	(5,379)	(6,308)
Total deuda a largo plazo, neto	1,975,569	2,091,512
Total de obligaciones y deuda a largo plazo, neto	2,795,387	2,627,383
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólares	2.38% a 6.15%	1.35% a 6.15%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólares	5.44% a 6.83%	6.32% a 7.31%
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 10.78%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en pesos mexicanos	11.14% a 11.49%	11.70% a 11.95%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en yenes japoneses	0.73% a 1.35%	0.40% a 1.35%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en euros	0.90%	0.90% a 3.75%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en dólares australianos	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 %
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en soles peruanos	7.00 %	—

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

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

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

14. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a largo plazo (continuación)

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
US dólar	1,365,270	1,149,021
Peso mexicano	1,256,243	1,241,023
Yen japonés	97,399	113,642
Euro	33,399	88,018
Sol peruano	25,388	—
Franco suizo	11,818	11,889
Dólar australiano	10,519	27,286
Libras esterlinas	4,947	4,716
Saldos en libros - principal	2,804,983	2,635,595

Los pagos futuros de las obligaciones y deuda a largo plazo vigentes al 30 de septiembre de 2024 son como sigue:

	Montos
2024	336,712
2025	672,342
2026	631,332
2027	890,379
2028	100,299
2029	163,400
2034	10,519
Saldos en libros - principal	2,804,983

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:

	2024	2023
Saldo al 1 de enero	4,351,988	4,416,511
Disminución neta en obligaciones y deuda a corto plazo	(942,934)	(609,090)
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	891,930	355,432
Pago de obligaciones y deuda a largo plazo	(526,278)	(194,524)
Cambio de moneda extranjera	(208,484)	89,752
Ajuste de valor razonable por la relación de cobertura	4,656	(8,025)
Otros ajustes	526	1,360
Saldo al 30 de septiembre	3,571,404	4,051,416

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:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Dentro de 1 año	1,711	1,717
Después de 1 año y dentro de 5 años	6,653	6,540
Después de 5 años y dentro de 10 años	10,989	12,368
Pasivo por arrendamientos no descontado	19,353	20,625
Corto plazo	1,171	1,143
Largo plazo	14,696	15,564
Total de pasivo por arrendamientos incluido en el estado consolidado de situación financiera condensado intermedio	15,867	16,707

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

	30 de septiembre de	
	2024	2023
Pagos de pasivos por arrendamientos	854	782

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Intereses sobre pasivo por arrendamientos	(142)	(146)	(436)	(434)

16. Otros pasivos

A continuación, se presenta un resumen de otros pasivos:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Gastos acumulados por pagar	27,763	24,120
Fondos recibidos para cancelación de deuda	—	14,735
Cuentas por pagar	4,796	5,143
Comisiones no ganadas	8,773	9,652
Otros	4,707	84
Total	46,039	53,734

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 para las fechas indicadas:

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
<i>(En miles de US dólares)</i>				
Utilidad del período	52,993	45,753	154,383	119,773
<i>(En US dólares)</i>				
Utilidad por acción básica	1.44	1.25	4.20	3.28
<i>(En miles de acciones)</i>				
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad básica por acción	36,787	36,531	36,724	36,462

18. Honorarios y comisiones

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Servicios de estructuración	1,473	2,740	6,494	3,924
Cartas de crédito y garantías	7,072	6,333	19,602	15,593
Compromisos de crédito	2,145	2,268	6,126	3,512
Otros ingresos por honorarios y comisiones	86	—	956	—
Total de ingresos de honorarios y comisiones	10,776	11,341	33,178	23,029
Gastos de honorarios y comisiones	(286)	(232)	(683)	(601)
Total	10,490	11,109	32,495	22,428

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

	30 de septiembre de 2024
Hasta 1 año	4,473
De 1 año a 2 años	2,164
De 2 años en adelante	232
Total	6,869

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

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

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

19. Información por segmentos de negocios

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024		
	Comercial	Tesorería	Total	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	163,329	35,353	198,682	478,348	109,279	587,627
Gastos por intereses	(114)	(131,938)	(132,052)	(349)	(395,004)	(395,353)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(103,974)	103,974	—	(306,454)	306,454	—
Ingresos neto por intereses	59,241	7,389	66,630	171,545	20,729	192,274
Otros ingresos (gastos), neto	10,817	136	10,953	33,268	(331)	32,937
Total de ingresos	70,058	7,525	77,583	204,813	20,398	225,211
Provisión para pérdidas crediticias	(3,365)	(183)	(3,548)	(13,679)	418	(13,261)
Gastos de operaciones	(16,934)	(4,108)	(21,042)	(46,173)	(11,394)	(57,567)
Utilidad por segmento	49,759	3,234	52,993	144,961	9,422	154,383
Activos por segmento				8,399,113	2,998,801	11,397,914
Pasivos por segmento				312,640	9,743,644	10,056,284
	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023		
	Comercial	Tesorería	Total	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	149,869	32,564	182,433	406,387	78,927	485,314
Gastos por intereses	(117)	(121,776)	(121,893)	(347)	(317,349)	(317,696)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(97,351)	97,351	—	(260,592)	260,592	—
Ingresos neto por intereses	52,401	8,139	60,540	145,448	22,170	167,618
Otros ingresos (gastos), neto	11,399	(162)	11,237	23,120	(2,406)	20,714
Total de ingresos	63,800	7,977	71,777	168,568	19,764	188,332
Provisión para pérdidas crediticias	(6,506)	18	(6,488)	(16,760)	(750)	(17,510)
Gastos de operaciones	(16,081)	(3,455)	(19,536)	(40,213)	(10,836)	(51,049)
Utilidad por segmento	41,213	4,540	45,753	111,595	8,178	119,773
Activos por segmento				7,210,518	2,767,831	9,978,349
Pasivos por segmento				283,714	8,616,813	8,900,527

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

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

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

19. Información por segmentos de negocios (continuación)

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Utilidad del período	52,993	45,753	154,383	119,773
Activos:				
Activos por segmento			11,397,914	9,978,349
Otros activos - no asignados			14,229	116,241
Total			11,412,143	10,094,590
Pasivos:				
Pasivos por segmento			10,056,284	8,900,527
Otros pasivos - no asignados			46,039	33,086
Total			10,102,323	8,933,613

20. Transacciones con partes relacionadas

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos:		
Depósitos a la vista	2,182	2,263
Préstamos, neto	157,526	61,440
Inversiones a costo amortizado, neto	20,900	14,373
Total	180,608	78,076
Pasivos:		
Depósitos a plazo	594,091	319,344
Contingencias:		
Cartas de crédito "Stand-by"	150	150

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

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

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

20. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Ingresos por intereses:				
Préstamos	2,438	1,133	7,592	3,143
Inversiones a costo amortizado	195	109	582	220
Total	2,633	1,242	8,174	3,363
Gastos por intereses:				
Depósitos	(9,184)	(3,682)	(27,138)	(8,409)
Ingresos (gastos) neto por intereses	(6,551)	(2,440)	(18,964)	(5,046)
Otros ingresos (gastos):				
Honorarios y comisiones, neto	—	279	1	536
Resultado neto con partes relacionadas	(6,551)	(2,161)	(18,963)	(4,510)

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Gastos:				
Compensación a directores	579	461	1,440	1,240
Compensación a ejecutivos	1,737	1,471	9,343	6,795

Los gastos por compensación incluyen dietas anuales, el costo por acciones restringidas y unidades de acciones restringidas otorgadas a directores y ejecutivos del Banco, según se detalla en el Plan de Incentivos de Acciones.

21. Contingencia legal

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

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

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

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

22. Leyes y regulaciones aplicables

Índice de liquidez

De conformidad con lo establecido en el Acuerdo No. 2-2018 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el índice de cobertura de liquidez (LCR) mínimo exigido por la SBP es de 100%. El índice del Banco al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue de 196.6% y 205.8%, respectivamente.

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

El índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue de 48.7% y 93.4%, respectivamente.

Adecuación de capital

En cumplimiento con lo establecido en la Ley Bancaria en la República de Panamá y los Acuerdos No. 01-2015, 03-2016 y 05-2023 a continuación, se presenta la información correspondiente al índice total de adecuación de capital:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Fondos de capital	1,311,670	1,206,753
Activos ponderados por riesgo	9,572,371	8,898,408
Índice de adecuación de capital	13.7 %	13.6 %

Coefficiente de apalancamiento

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital ordinario	1,166,553	1,070,734
Activos no ponderados por riesgo	11,712,976	10,994,085
Coefficiente de apalancamiento	10.0 %	9.74 %

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

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

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

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Provisiones específicas de crédito

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

	30 de septiembre de 2024					
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos a costo amortizado						
Corporativo	5,138,165	49,126	6,933	—	10,107	5,204,331
Instituciones financieras:						
Privadas	2,368,348	—	—	—	—	2,368,348
Estatales	428,287	—	—	—	—	428,287
	2,796,635	—	—	—	—	2,796,635
Soberanos	69,262	—	—	—	—	69,262
Total	8,004,062	49,126	6,933	—	10,107	8,070,228
Reserva específica	—	9,825	3,466	—	5,592	18,883
Reserva para pérdida crediticia bajo NIIF ⁽¹⁾ :	47,853	11,577	5,444	—	7,006	71,880
	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 préstamos	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

⁽¹⁾ Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existe exceso en la reserva específica calculada conforme a lo que establece el Acuerdo No. 8-2014 de la SBP, sobre la reserva calculada conforme a lo que establece NIIF.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los préstamos reestructurados son por \$63.6 millones y \$40.5 millones, respectivamente.

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

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

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

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

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

	30 de septiembre de 2024			
	Corrientes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos a costo amortizado				
Corporativo	5,187,291	—	17,040	5,204,331
Instituciones financieras:				
Privadas	2,368,348	—	—	2,368,348
Estatales	428,287	—	—	428,287
	2,796,635	—	—	2,796,635
Soberanos	69,262	—	—	69,262
Total	8,053,188	—	17,040	8,070,228

	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

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

	30 de septiembre de 2024					
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos a costo amortizado						
Préstamos deteriorados	—	—	6,933	—	10,107	17,040
Total	—	—	6,933	—	10,107	17,040

	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

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

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

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

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Préstamos en estado de no-acumulación de intereses:		
Corporaciones privadas	<u>17,040</u>	<u>10,107</u>
Intereses que serían reversados si los préstamos hubiesen sido clasificados en estado de no acumulación de intereses	<u>441</u>	<u>328</u>

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no hubo ingresos por intereses cobrados en préstamos en estado de no acumulación de intereses.

Provisión dinámica y reserva regulatoria de crédito

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el monto total de la provisión dinámica calculada según lineamientos del Acuerdo No. 4-2013 de la SBP es de \$145 millones y \$136 millones respectivamente, 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 tercer trimestre de 2024. El dividendo en efectivo fue aprobado por la Junta Directiva el 22 de octubre de 2024 y será pagado el 26 de noviembre de 2024 a los accionistas comunes del Banco registrados al 8 de noviembre de 2024.