

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

Estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados al 30 de septiembre de 2021 y por los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020

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

Contenido

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

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

Estado consolidado condensado intermedio no auditado de situación financiera

30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresado en miles de US dólares)

	<u>Notas</u>	<u>30 de septiembre 2021 (No auditado)</u>	<u>31 de diciembre 2020 (Auditado)</u>
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	4,5	663,975	863,812
Inversiones y otros activos financieros, neto	3,4,6	772,957	398,068
Préstamos, neto	3,4,7	5,268,827	4,896,647
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	3,4	239,544	74,366
Instrumentos financieros derivados activos	3,4,10	7,124	27,778
Equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto		15,294	16,213
Activos intangibles, neto		1,658	1,984
Propiedades de inversión		2,050	3,214
Otros activos	11	5,651	6,816
Total de activos		<u>6,977,080</u>	<u>6,288,898</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos a la vista		431,874	170,660
Depósitos a plazo		2,946,944	2,968,240
	3,4,12	<u>3,378,818</u>	<u>3,138,900</u>
Intereses por pagar		3,027	1,975
Total de depósitos		<u>3,381,845</u>	<u>3,140,875</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	3,4,13	330,998	10,663
Obligaciones y deuda, neto	4,14	1,960,699	1,985,070
Intereses por pagar		9,813	9,175
Aceptaciones pendientes	3,4	239,544	74,366
Instrumentos financieros derivados pasivos	3,4,10	23,770	9,211
Reserva para pérdidas en compromisos de crédito y contratos de garantías financieras	3,4	3,654	2,904
Otros pasivos	15	14,033	18,714
Total de pasivos		<u>5,964,356</u>	<u>5,250,978</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes		279,980	279,980
Acciones en tesorería		(84,366)	(57,999)
Capital pagado en exceso del valor asignado a las acciones comunes		119,627	120,414
Reservas de capital	21	95,210	95,210
Reservas regulatorias	21	136,019	136,019
Utilidades retenidas		477,109	464,088
Otros resultados integrales		(10,855)	208
Total de patrimonio		<u>1,012,724</u>	<u>1,037,920</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>6,977,080</u>	<u>6,288,898</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 condensado intermedio no auditado de ganancias o pérdidas Por los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020

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

	Notas	Por los tres meses terminados al 30 de septiembre		Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre	
		2021	2020	2021	2020
Ingresos por intereses:					
Depósitos		287	897	904	4,272
Inversiones		2,567	911	6,129	2,228
Préstamos		31,916	37,886	94,819	136,690
Total de ingresos por intereses	18	34,770	39,694	101,852	143,190
Gastos por intereses:					
Depósitos		(3,093)	(4,400)	(10,034)	(21,553)
Obligaciones y deuda		(9,598)	(12,686)	(29,846)	(51,506)
Total de gastos por intereses	18	(12,691)	(17,086)	(39,880)	(73,059)
Ingresos neto por intereses		22,079	22,608	61,972	70,131
Otros ingresos (gastos):					
Honorarios y comisiones, neto	17	4,752	2,611	12,063	7,624
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neto	9	(112)	(437)	51	(4,744)
Otros ingresos, neto		111	407	295	838
Total de otros ingresos, neto	18	4,751	2,581	12,409	3,718
Total de ingresos		26,830	25,189	74,381	73,849
(Provisión para) reversión de pérdidas crediticias	3,18	(771)	(1,543)	(2,155)	1,153
Ganancia (pérdida) en activos no financieros, neto		-	140	-	-
Gastos de operaciones:					
Salarios y otros gastos de personal		(5,952)	(4,626)	(16,764)	(15,804)
Depreciación de propiedad de inversión, equipo y mejoras		(622)	(1,116)	(2,132)	(2,705)
Amortización de activos intangibles		(99)	(185)	(623)	(562)
Otros gastos		(3,655)	(2,415)	(10,076)	(8,079)
Total de gastos de operaciones	18	(10,328)	(8,342)	(29,595)	(27,150)
Utilidad del período		15,731	15,444	42,631	47,852
Información por acción:					
Utilidad por acción básica (en US dólares)	16	0.41	0.39	1.08	1.21
Utilidad por acción diluida (en US dólares)	16	0.41	0.39	1.08	1.21
Promedio ponderado de las acciones básicas (en miles de acciones)	16	38,789	39,672	39,377	39,645
Promedio ponderado de las acciones diluidas (en miles de acciones)	16	38,789	39,672	39,377	39,645

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**Estados consolidados condensados interinos no auditados de resultados integrales****Por los tres y nueve meses terminados el 30 de Septiembre de 2021 y 2020**

(Expresado en miles de US dólares)

	Por los tres meses terminados al 30 de septiembre		Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre	
	2021	2020	2021	2020
Utilidad del período	15,731	15,444	42,631	47,852
Otros resultados integrales:				
Elementos que no serán reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas:				
Cambio en el valor razonable de instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales, neto de cobertura	-	-	-	546
Elementos que son o pueden ser reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas:				
Cambio en el valor razonable de los instrumentos financieros, neto de cobertura	(2,205)	(1,698)	(11,555)	(3,080)
Reclasificación de ganancias (pérdidas) de los instrumentos financieros a ganancia o pérdidas	80	(261)	44	(606)
Diferencia de cambio en conversión de moneda de operación en el extranjero	-	(122)	448	(793)
Otros resultados integrales	(2,125)	(2,081)	(11,063)	(3,933)
Total de resultados integrales del período	13,606	13,363	31,568	43,919

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

Estados consolidados condensados interinos no auditados de cambios en el patrimonio

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(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 2020	279,980	(59,669)	120,362	95,210	136,019	446,083	(1,818)	1,016,167
Utilidad del período	-	-	-	-	-	47,852	-	47,852
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(4,535)	(4,535)
Transferencia de valor razonable de instrumento de patrimonio FVOCI	-	-	-	-	-	(602)	602	-
Emisión de acciones restringidas	-	1,523	(1,523)	-	-	-	-	-
Costo de compensación - planes de opciones y unidades de acciones	-	-	1,291	-	-	-	-	1,291
Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas	-	280	(280)	-	-	-	-	-
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	(35,068)	-	(35,068)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	<u>279,980</u>	<u>(57,866)</u>	<u>119,850</u>	<u>95,210</u>	<u>136,019</u>	<u>458,265</u>	<u>(5,751)</u>	<u>1,025,707</u>
Saldos al 1 de enero de 2021	279,980	(57,999)	120,414	95,210	136,019	464,088	208	1,037,920
Utilidad del período	-	-	-	-	-	42,631	-	42,631
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(11,063)	(11,063)
Transferencia de valor razonable de instrumento de patrimonio FVOCI	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones restringidas	-	1,392	(1,392)	-	-	-	-	-
Costo de compensación - planes de opciones y unidades de acciones	-	-	1,493	-	-	-	-	1,493
Ejercicio de opciones y unidades de acciones liberadas	-	888	(888)	-	-	-	-	-
Recompra de acciones comunes "Clase B" y "Clase E"	-	(28,647)	-	-	-	-	-	(28,647)
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	(29,611)	-	(29,611)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	<u>279,980</u>	<u>(84,366)</u>	<u>119,627</u>	<u>95,210</u>	<u>136,019</u>	<u>477,109</u>	<u>(10,855)</u>	<u>1,012,724</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

Estados consolidados condensados interinos no auditados de flujos de efectivo

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de US dólares)

	2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad del período	42,631	47,852
Partidas para conciliar la utilidad del período con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de equipo y mejoras a la propiedad arrendada	2,132	2,705
Amortización de activos intangibles	623	562
Provisión para (reversión de) pérdidas crediticias	2,155	(1,153)
(Ganancia) pérdida no realizada en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(172)	2,986
Ganancia realizada en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	(484)
Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(14)	-
Ganancia en venta de instrumentos financieros a costo amortizado	(333)	-
Costo de compensación - planes de compensación basado en acciones	1,493	1,291
Cambios netos en la posición de cobertura y moneda extranjera	(906)	4,240
Descarte por baja en equipo y mejoras a la propiedad arrendada	256	6
Ingreso por intereses	(101,852)	(143,190)
Gasto por intereses	39,880	73,059
Disminución (aumento) neto en activos operativos:		
Depósitos en bancos, pignorados	(13,823)	(23,952)
Préstamos	(385,063)	1,236,130
Otros activos	1,179	2,602
Aumento (disminución) neta en pasivos operativos:		
Depósitos recibidos	239,918	166,859
Otros pasivos	(4,937)	(2,587)
Flujos de efectivo generados de actividades de operación	(176,833)	1,366,926
Intereses recibidos	111,545	146,677
Intereses pagados	(38,915)	(77,981)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(104,203)	1,435,622
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de equipo y mejoras a la propiedad arrendada	(307)	(601)
Adquisición de activos intangibles	(297)	-
Producto del vencimiento de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	10,000	-
Producto del vencimiento de inversiones a costo amortizado	81,116	44,577
Producto de la venta de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	33,492	1,882
Producto de la venta de inversiones a costo amortizado	16,369	-
Compra de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(9,999)	(103,600)
Compra de inversiones a costo amortizado	(512,051)	(89,182)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(381,677)	(146,924)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) en valores vendidos bajo acuerdos de recompra	320,336	(29,867)
Aumento (disminución) neto en obligaciones y deuda a corto plazo	37,222	(1,162,760)
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	167,675	386,096
Repago de obligaciones y deuda a largo plazo	(194,094)	(246,982)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(916)	(820)
Dividendos pagados	(29,356)	(34,818)
Recompra de acciones comunes	(28,647)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento	272,220	(1,089,151)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(213,660)	199,547
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	846,008	1,159,718
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	632,348	1,359,265

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

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

1. Información corporativa

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

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

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

Las subsidiarias de Bladex Casa Matriz son las siguientes:

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

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.

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 (continuación)

Estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados han sido aprobados para su emisión por la Junta Directiva del Banco el 19 de octubre de 2021.

2. Base de preparación de los estados financieros consolidados

2.1 Declaración de cumplimiento

Estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados 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 no auditados 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 2020, del Banco. Los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados de ganancias o pérdidas, resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los períodos presentados no son necesariamente indicativos de los resultados esperados para cualquier período futuro.

3. Riesgos financieros

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

A. Riesgo de crédito

i. Análisis de la calidad crediticia

Las siguientes tablas presentan información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al costo amortizado, y las inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros, los importes de la tabla representan los saldos 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

30 de septiembre de 2021

	<u>Rango de PI</u>	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Calificación 1 – 4	0.03 - 0.74	2,652,930	-	-	2,652,930
Calificación 5 – 6	0.75 - 3.80	2,306,667	94,099	-	2,400,766
Calificación 7 – 8	3.81 - 34.51	133,108	94,993	10,593	238,694
Total		5,092,705	189,092	10,593	5,292,390
Reserva		(19,341)	(17,000)	(5,124)	(41,465)
Saldo total		<u>5,073,364</u>	<u>172,092</u>	<u>5,469</u>	<u>5,250,925</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Préstamos a costo amortizado (continuación)

31 de diciembre de 2020

	Rango de PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Calificación 1 – 4	0.03 - 0.74	2,582,794	-	-	2,582,794
Calificación 5 – 6	0.75 - 3.95	1,928,142	167,996	-	2,096,138
Calificación 7 – 8	3.96 - 30.67	102,532	119,340	10,593	232,465
Calificación 9 - 10	30.68 - 100	-	-	-	-
Total		4,613,468	287,336	10,593	4,911,397
Reserva		(16,661)	(19,916)	(4,588)	(41,165)
Saldo total		4,596,807	267,420	6,005	4,870,232

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

30 de septiembre de 2021

	Rango de PI a 12 meses	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Compromisos y contratos de garantías financiera					
Calificación 1 – 4	0.03 - 0.74	353,107	-	-	353,107
Calificación 5 – 6	0.75 - 3.80	218,102	19,486	-	237,588
Calificación 7 – 8	3.81 - 34.51	64,961	-	-	64,961
		636,170	19,486	-	655,656
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones					
Calificación 1 – 4	0.03 - 0.74	46,129	-	-	46,129
Calificación 5 – 6	0.75 - 3.80	-	-	-	-
Calificación 7 – 8	3.81 - 34.51	193,415	-	-	193,415
		239,544	-	-	239,544
		875,714	19,486	-	895,200
Reserva		(3,348)	(306)	-	(3,654)
Saldo total		872,366	19,180	-	891,546

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 (continuación)

	31 de diciembre de 2020				
	Rango de PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Compromisos y contratos de garantías financiera					
Calificación 1 – 4	0.03 - 0.74	245,927	-	-	245,927
Calificación 5 – 6	0.75 - 3.95	198,638	38,446	-	237,084
Calificación 7 – 8	3.96 - 30.67	81,887	-	-	81,887
		<u>526,452</u>	<u>38,446</u>	<u>-</u>	<u>564,898</u>
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones					
Calificación 1 – 4	0.03 - 0.74	1,498	-	-	1,498
Calificación 5 – 6	0.75 - 3.95	723	-	-	723
Calificación 7 – 8	3.96 - 30.67	72,145	-	-	72,145
		<u>74,366</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>74,366</u>
		600,818	38,446	-	639,264
Reserva		(2,426)	(478)	-	(2,904)
Saldo total		<u>598,392</u>	<u>37,968</u>	<u>-</u>	<u>636,360</u>

Inversiones a costo amortizado

	30 de septiembre de 2021				
	Rango de PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Calificación 1 – 4	0.03 - 0.74	384,143	-	-	384,143
Calificación 5 – 6	0.75 - 3.80	188,626	-	-	188,626
Total		<u>572,769</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>572,769</u>
Reserva		(1,777)	-	-	(1,777)
Saldo total		<u>570,992</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>570,992</u>

	31 de diciembre de 2020				
	Rango de PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Calificación 1 – 4	0.03 - 0.74	108,505	-	-	108,505
Calificación 5 – 6	0.75 - 3.95	50,562	5,007	-	55,569
Total		<u>159,067</u>	<u>5,007</u>	<u>-</u>	<u>164,074</u>
Reserva		(462)	(33)	-	(495)
Saldo total		<u>158,605</u>	<u>4,974</u>	<u>-</u>	<u>163,579</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

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

	30 de septiembre de 2021				
	Rango de PI a 12 meses	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Calificación 1 – 4	0.03 - 0.74	194,805	-	-	194,805
Total		194,805	-	-	194,805
Reserva		(26)	-	-	(26)
Saldo total		194,779	-	-	194,779

	31 de diciembre de 2020				
	Rango de PI a 12 meses	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Calificación 1 – 4	0.03 - 0.74	231,348	-	-	231,348
Total		231,348	-	-	231,348
Reserva		(43)	-	-	(43)
Saldo total		231,305	-	-	231,305

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

	30 de septiembre de 2021			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Corrientes	5,092,705	189,092	10,593	5,292,390
	31 de diciembre de 2020			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Corrientes	4,613,468	287,336	10,593	4,911,397

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el resto de los activos financieros no mantienen saldos vencidos o deteriorados.

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 muestra un análisis de las exposiciones crediticias de la contraparte que surgen de las transacciones de derivados. Las transacciones de derivados a valor razonable del Banco generalmente están garantizadas en efectivo.

	30 de septiembre de 2021		
	Valor Nominal USD	Valor de mercado - Instrumentos derivados activos	Valor de mercado - Instrumentos derivados pasivos
Canje de tasa de interés	60,000	1,095	(738)
Canje de tasas de divisas cruzadas	671,160	5,369	(23,032)
Contratos a plazo de canje de divisas	40,244	660	-
Total	771,404	7,124	(23,770)

	31 de diciembre de 2020		
	Valor Nominal USD	Valor de mercado - Instrumentos derivados activos	Valor de mercado - Instrumentos derivados pasivos
Canje de tasa de interés	145,667	1,831	(1,774)
Canje de tasas de divisas cruzadas	565,997	25,947	(3,848)
Contratos a plazo de canje de divisas	71,353	-	(3,589)
Total	783,017	27,778	(9,211)

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 2020	16,661	19,916	4,588	41,165
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(158)	158	-	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(545)	(2,431)	376	(2,600)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(10,934)	(643)	-	(11,577)
Originación o compra de nuevos activos financieros	14,317	-	-	14,317
Castigos	-	-	-	-
Recuperaciones	-	-	160	160
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2021	19,341	17,000	5,124	41,465
	<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 2019	28,892	15,842	54,573	99,307
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(886)	886	-	-
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	-	(2,100)	2,100	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	134	13,443	(118)	13,459
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(24,307)	(3,729)	-	(28,036)
Originación o compra de nuevos activos financieros	12,828	-	-	12,828
Castigos	-	(4,426)	(52,106)	(56,532)
Recuperaciones	-	-	139	139
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2020	16,661	19,916	4,588	41,165

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

	<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 2020	2,426	478	-	2,904
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(53)	53	-	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(27)	(97)	-	(124)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(1,470)	(128)	-	(1,598)
Originación o compra de nuevos activos financieros	2,472	-	-	2,472
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2021	3,348	306	-	3,654
	<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 2019	2,683	361	-	3,044
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(96)	96	-	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	37	42	-	79
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(1,864)	(21)	-	(1,885)
Originación o compra de nuevos activos financieros	1,666	-	-	1,666
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2020	2,426	478	-	2,904

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 2020	462	33	-	495
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(19)	-	-	(19)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(149)	(33)	-	(182)
Originación o compra de nuevos activos financieros	1,483	-	-	1,483
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2021	1,777	-	-	1,777

	<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 2019	103	10	-	113
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(10)	10	-	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	15	23	-	38
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(76)	(10)	-	(86)
Originación o compra de nuevos activos financieros	430	-	-	430
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2020	462	33	-	495

Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

	<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 2020	43	-	-	43
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(17)	-	-	(17)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2021	26	-	-	26

	<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 2019	-	-	-	-
Originación o compra de nuevos activos financieros	43	-	-	43
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2020	43	-	-	43

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 proporciona una conciliación entre:

- Los montos mostrados en las tablas anteriores conciliado con el movimiento contable de la reserva para pérdidas crediticias por tipo de instrumento financiero; y
- La partida de (reversión de) reserva para pérdidas crediticias presentada en el estado consolidado condensado intermedio no auditado de ganancias o pérdidas.

30 de septiembre de 2021	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de crédito y contratos de garantías financiera	Inversiones		Total
			Costo amortizado	FVOCI	
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(2,600)	(124)	(19)	-	(2,743)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(11,577)	(1,598)	(182)	(17)	(13,374)
Originación o compra de nuevos activos financieros	14,317	2,472	1,483	-	18,272
Total	140	750	1,282	(17)	2,155

30 de septiembre de 2020	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de crédito y contratos de garantías financiera	Inversiones		Total
			Costo amortizado	FVOCI	
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	10,196	(109)	22	-	10,109
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(21,747)	(1,797)	(76)	-	(23,620)
Originación o compra de nuevos activos financieros	11,151	950	242	15	12,358
Total	(400)	(956)	188	15	(1,153)

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

La siguiente tabla muestra la conciliación de los cambios en el saldo contable de la reserva para pérdidas crediticias en los préstamos con deterioro crediticio.

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Instrumentos financieros con deterioro crediticio (pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia) inicio del periodo	4,588	54,573
Instrumentos clasificados como deteriorados durante el periodo	-	2,100
Cambio en la reserva por pérdida crediticia esperada	191	(744)
Recuperaciones de montos previamente castigados	160	139
Ingreso por intereses	185	626
Castigos	-	(52,106)
Instrumentos financieros con deterioro crediticio (pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia) fin del periodo	<u>5,124</u>	<u>4,588</u>

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2020, se realizó una venta por \$11.6 millones del crédito deteriorado en Etapa 3, clasificado a costo amortizado. Lo anterior resultó en un castigo contra la reserva de \$52.1 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)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

iv. Concentración de riesgo de crédito

A continuación, se muestra un análisis de las concentraciones de riesgo de crédito de préstamos, compromisos de préstamos, garantías financieras y de inversión en valores.

Concentración por sector e industria

	Préstamos a costo amortizado		Compromisos y contratos de garantías financieras		Inversiones			
					Costo amortizado		FVOCI	
	30 septiembre 2021	31 diciembre 2020	30 septiembre 2021	31 diciembre 2020	30 septiembre 2021	31 diciembre 2020	30 septiembre 2021	31 diciembre 2020
Saldos en libros - principal	5,292,390	4,911,397	239,544	74,366	572,769	164,074	194,805	231,348
Saldos fuera de balance	-	-	655,656	564,898	-	-	-	-
Concentración por sector								
Corporaciones:								
Privadas	1,888,788	1,425,929	478,017	276,249	337,396	56,979	59,530	60,403
Estatales	980,266	741,791	59,396	92,299	46,447	29,985	-	23,858
Instituciones financieras:								
Privadas	1,962,252	2,231,742	76,288	65,434	111,184	33,715	-	-
Estatales	431,571	476,520	281,499	205,282	44,167	28,276	135,275	141,974
Soberanos	29,513	35,415	-	-	33,575	15,119	-	5,113
Total	5,292,390	4,911,397	895,200	639,264	572,769	164,074	194,805	231,348
Concentración por industria								
Instituciones financieras	2,393,823	2,708,262	357,787	270,716	155,351	61,991	135,275	141,974
Industrial	1,188,192	760,985	323,860	173,493	183,082	66,053	44,922	45,654
Petróleo y productos derivados	932,026	586,030	107,286	98,189	60,433	20,911	14,608	38,607
Agricultura	307,661	336,715	-	-	-	-	-	-
Servicios	195,441	264,597	54,971	63,086	66,331	-	-	-
Minería	102,973	94,955	-	-	14,876	-	-	-
Soberanos	29,513	35,415	-	-	33,575	15,119	-	5,113
Otros	142,761	124,438	51,296	33,780	59,121	-	-	-
Total	5,292,390	4,911,397	895,200	639,264	572,769	164,074	194,805	231,348

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)

Indicador de riesgo y concentración por país

	Préstamos a costo amortizado		Compromisos y contratos de garantías financiera		Inversiones			
					Costo amortizado		FVOCI	
	30 septiembre 2021	31 diciembre 2020	30 septiembre 2021	31 diciembre 2020	30 septiembre 2021	31 diciembre 2020	30 septiembre 2021	31 diciembre 2020
Saldos en libros - principal	5,292,390	4,911,397	239,544	74,366	572,769	164,074	194,805	231,348
Saldos fuera de balance	-	-	655,656	564,898	-	-	-	-
Indicador								
1-4	2,652,930	2,582,794	399,236	247,425	384,143	108,505	194,805	231,348
5-6	2,400,766	2,096,138	237,588	237,807	188,626	55,569	-	-
7-8	238,694	232,465	258,376	154,032	-	-	-	-
Total	5,292,390	4,911,397	895,200	639,264	572,769	164,074	194,805	231,348
Concentración por riesgo país								
Alemania	-	-	7,000	-	-	-	-	-
Argentina	97,087	130,944	-	-	-	-	-	-
Australia	-	-	-	-	9,968	-	-	-
Bélgica	17,131	9,807	-	-	-	-	-	-
Bolivia	10,000	12,000	2,800	2,800	-	-	-	-
Brasil	1,061,704	971,652	80,000	50,000	98,049	41,128	-	-
Canadá	-	-	-	-	4,987	-	-	-
Chile	592,924	533,945	20,684	7,911	100,438	11,992	-	28,972
Colombia	598,264	714,258	50,333	50,333	34,997	29,998	-	-
Costa Rica	163,475	146,200	29,794	56,876	3,972	-	-	-
Ecuador	31,365	45,511	261,896	165,275	-	-	-	-
El Salvador	81,500	40,000	4,333	1,087	-	-	-	-
Estados Unidos de América	45,000	113,816	-	-	189,825	-	88,759	89,794
Francia	109,169	150,810	57,904	84,862	-	-	-	-
Guatemala	347,284	281,485	64,995	43,845	3,080	-	-	-
Honduras	24,620	10,199	1,175	345	-	-	-	-
Hong Kong	6,000	1,800	-	-	-	-	-	-
Israel	-	-	-	-	4,989	-	-	-
Jamaica	36,988	23,274	-	-	-	-	-	-
Luxemburgo	117,600	50,000	-	-	-	-	-	-
México	860,838	607,099	4,298	4,995	46,262	43,910	-	-
Panamá	211,368	241,097	62,548	61,435	12,919	10,399	-	-
Paraguay	46,093	100,816	9,380	11,800	-	-	-	-
Perú	231,954	272,752	75,608	47,245	58,306	26,647	-	-
República Dominicana	270,162	202,433	16,500	16,500	4,977	-	-	-
Singapur	121,336	75,095	-	-	-	-	-	-
Trinidad y Tobago	133,413	165,995	20,000	-	-	-	-	-
Reino Unido	5,204	10,409	19,981	-	-	-	-	-
Uruguay	71,911	-	105,971	33,955	-	-	-	-
Multilateral	-	-	-	-	-	-	106,046	112,582
Total	5,292,390	4,911,397	895,200	639,264	572,769	164,074	194,805	231,348

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

v. Compensación activos y pasivos financieros

Las siguientes tablas resumen los activos y pasivos financieros que han sido compensados en el estado consolidado condensado intermedio no auditado de situación financiera o están sujetos a acuerdos maestros de compensación:

a) Instrumentos financieros derivados – activos

30 de septiembre de 2021

Descripción	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	
Instrumento financieros derivados utilizados para cobertura	7,124	-	7,124	-	(4,990)	2,134
Total	<u>7,124</u>	<u>-</u>	<u>7,124</u>	<u>-</u>	<u>(4,990)</u>	<u>2,134</u>

31 de diciembre de 2020

Descripción	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	
Instrumento financieros derivados utilizados para cobertura	27,778	-	27,778	-	(24,720)	3,058
Total	<u>27,778</u>	<u>-</u>	<u>27,778</u>	<u>-</u>	<u>(24,720)</u>	<u>3,058</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

b) Acuerdos de recompra e instrumentos financieros derivados – pasivos

30 de septiembre de 2021						
Descripción	Monto bruto de pasivos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Pasivos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera		Monto neto
				Instrumentos financieros	Depósitos pignorados como colaterales	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(330,998)	-	(330,998)	358,674	765	28,441
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	(23,770)	-	(23,770)	-	20,862	(2,908)
Total	(354,768)	-	(354,768)	358,674	21,627	25,533

31 de diciembre de 2020						
Descripción	Monto bruto de pasivos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Pasivos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera		Monto neto
				Instrumentos financieros	Depósitos pignorados como colaterales	
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(10,663)	-	(10,663)	11,998	18	1,353
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	(9,211)	-	(9,211)	-	7,786	(1,425)
Total	(19,874)	-	(19,874)	11,998	7,804	(72)

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez

i. Exposición al riesgo de liquidez

La siguiente tabla detalla los índices de liquidez del Banco, descritos en el párrafo anterior al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Al cierre del período	201.90%	249.42%
Promedio del período	125.04%	115.98%
Máximo del período	306.82%	249.42%
Mínimo del período	73.82%	53.26%

La siguiente tabla muestra los activos líquidos del Banco, por región geográfica principal:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>			<u>31 de diciembre de 2020</u>		
	<u>Efectivo y depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones FVOCI</u>	<u>Total</u>	<u>Efectivo y depósitos en bancos</u>	<u>Inversiones FVOCI</u>	<u>Total</u>
(Cifras en millones de USD dólares)						
Estados Unidos de América	568	41	609	740	90	830
Otros países O.E.C.D	-	19	19	100	-	100
América Latina	14	-	14	6	-	6
Otros países	50	-	50	-	-	-
Multilateral	-	135	135	-	112	112
	<u>632</u>	<u>195</u>	<u>827</u>	<u>846</u>	<u>202</u>	<u>1,048</u>

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

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
(Cifras en millones de USD dólares)		
Pasivos a la vista y "overnight"	514	171
% de pasivos a la vista y "overnight" sobre depósitos totales	15.21%	5.44%

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

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:

(Cifras en millones de USD dólares)	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total de activos líquidos	827	1,048
% Total activos sobre total pasivos	24.48%	33.40%
% Total activos líquidos en la Reserva Federal de Estados Unidos de América	68.53%	65.68%

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 significativa 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:

(Cifras en millones de USD dólares)	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cartera de préstamos a costo amortizado y cartera de inversiones menor/igual a 1 año según su plazo original	3,312	3,114
Plazo promedio (días)	186	195

La siguiente tabla detalla los saldos del principal de los préstamos y 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:

(Cifras en millones de USD dólares)	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cartera de préstamos a costo amortizado y cartera de inversiones mayores a 1 año según su plazo original	2,748	2,193
Plazo promedio (días)	1,380	1,382

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 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.
Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras	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.

iii. Reservas de liquidez

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

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Saldo	Valor Razonable	Saldo	Valor Razonable
Saldos en la Reserva Federal de los Estados Unidos de América	566,849	566,849	688,612	688,612
Efectivo y depósitos en bancos ⁽¹⁾	65,499	65,499	157,396	157,396
Total Reservas de liquidez	632,348	632,348	846,008	846,008

⁽¹⁾ Excluye los depósitos en bancos pignorados.

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)

- iv. Activos financieros disponibles para futuros financiamientos

Las siguientes tablas detallan la disponibilidad de los activos financieros del Banco para respaldar la financiación futura:

30 de septiembre de 2021		
	Garantizado	Disponible como colateral
Efectivo y depósitos en bancos	31,627	632,348
Nominal instrumentos de inversiones	338,081	393,460
Cartera de préstamos a costo amortizado	-	5,292,390
Total activos	369,708	6,318,198

31 de diciembre de 2020		
	Garantizado	Disponible como colateral
Efectivo y depósitos en bancos	17,804	846,008
Nominal instrumentos de inversiones	11,450	371,900
Cartera de préstamos a costo amortizado	-	4,911,397
Total activos	29,254	6,129,305

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)

i. Riesgo de tasa de interés

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

Descripción	30 de septiembre de 2021						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	661,742	-	-	-	-	2,233	663,975
Inversiones y otros activos financieros, neto	8,085	26,832	100,449	632,208	-	-	767,574
Préstamos	3,734,592	1,112,458	263,870	179,499	7,194	-	5,297,613
Total activos	4,404,419	1,139,290	364,319	811,707	7,194	2,233	6,729,162
Pasivos							
Depósitos a la vista y a plazo	(3,198,437)	(155,164)	(15,400)	(9,500)	-	(317)	(3,378,818)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(146,517)	(149,453)	-	(35,028)	-	-	(330,998)
Obligaciones y deuda, neto	(933,228)	(47)	(106,466)	(904,389)	(16,569)	-	(1,960,699)
Total pasivos	(4,278,182)	(304,664)	(121,866)	(948,917)	(16,569)	(317)	(5,670,515)
Efecto neto - Instrumentos financieros derivados para la gestión de riesgo de tasa de interés	1,095	-	(11,323)	(6,415)	(662)	-	(17,306)
Total sensibilidad de tasa de interés	127,332	834,626	231,130	(143,625)	(10,037)	1,916	1,041,341
31 de diciembre de 2020							
Descripción	Hasta 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Sin riesgo de tasa de interés	Total
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Sin riesgo de tasa de interés	Total
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	859,481	-	-	-	-	4,331	863,812
Inversiones y otros activos financieros, neto	9,554	9,139	55,960	320,769	-	-	395,422
Préstamos	3,468,477	895,794	434,813	117,262	-	-	4,916,346
Total activos	4,337,512	904,933	490,773	438,031	-	4,331	6,175,580
Pasivos							
Depósitos a la vista y a plazo	(2,675,867)	(166,317)	(290,000)	(6,500)	-	(216)	(3,138,900)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	-	(5,728)	(4,935)	-	-	-	(10,663)
Obligaciones y deuda, neto	(1,103,703)	(45,859)	(16,511)	(794,522)	(24,475)	-	(1,985,070)
Total pasivos	(3,779,570)	(217,904)	(311,446)	(801,022)	(24,475)	(216)	(5,134,633)
Efecto neto - Instrumentos financieros derivados para la gestión de riesgo de tasa de interés	(3)	(373)	58	15,982	839	-	16,503
Total sensibilidad de tasa de interés	557,939	686,656	179,385	(347,009)	(23,636)	4,115	1,057,450

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)

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

	<u>Cambio en tasa de interés</u>	<u>Efecto en resultados</u>	<u>Efecto en patrimonio</u>
30 de septiembre de 2021	+50 bps	<u>2,511</u>	<u>16,064</u>
	-50 bps	<u>(2,014)</u>	<u>6,362</u>
31 de diciembre de 2020	+50 bps	<u>1,182</u>	<u>16,618</u>
	-50 bps	<u>(5,161)</u>	<u>107</u>

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

- Utilidades retenidas: aumentos o disminuciones en los ingresos por intereses netos y en los valores razonables de derivados informados en el estado consolidado condensado intermedio no auditado 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 reportado directamente en patrimonio;
- 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 una idea de los cambios en las tasas de interés, tomando como ejemplo la volatilidad de las tasas de interés del periodo anterior.

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado (continuación)

ii. Riesgo de tasa de cambio

La siguiente tabla detalla el máximo de la moneda extranjera, en donde todos los activos y pasivos se presentan en función de su valor contable, a excepción de los derivados, medidos a su valor razonable.

	30 de septiembre de 2021						
	Real brasileño	Euro europeo	Yen japonés	Peso colombiano	Peso mexicano	Otras monedas ⁽¹⁾	Total
Tasa de Cambio	5.44	1.16	111.30	3,816.79	20.64		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	-	8	1	26	10,994	143	11,172
Préstamos	-	-	-	-	151,030	-	151,030
Totales activos	-	8	1	26	162,024	143	162,202
Pasivos							
Obligaciones y deuda	-	-	-	-	(161,940)	-	(161,940)
Total pasivos	-	-	-	-	(161,940)	-	(161,940)
Posición neta en moneda	-	8	1	26	84	143	262
	31 de diciembre de 2020						
	Real brasileño	Euro europeo	Yen japonés	Peso colombiano	Peso mexicano	Otras monedas ⁽¹⁾	Total
Tasa de Cambio	5.19	1.22	103.23	3,430.19	19.92		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	81	13	1	20	1,615	80	1,810
Préstamos	-	-	-	-	182,395	-	182,395
Totales activos	81	13	1	20	184,010	80	184,205
Pasivos							
Obligaciones y deuda	-	-	-	-	(183,863)	-	(183,863)
Total pasivos	-	-	-	-	(183,863)	-	(183,863)
Posición neta en moneda	81	13	1	20	147	80	342

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

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

4. Valor razonable de instrumentos financieros

A. Valuación recurrente

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

	30 de septiembre de 2021			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos				
Inversiones y otros activos financieros:				
Inversiones en instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales - Corporativa	-	194,805	-	194,805
Préstamos a FVTPL	-	-	5,223	5,223
Total de inversiones y otros activos financieros	-	194,805	5,223	200,028
Instrumentos financieros derivados activos:				
Contratos de canje de tasas de interés	-	1,095	-	1,095
Contratos de canje de tasas de divisas cruzadas	-	5,369	-	5,369
Contratos a plazo de canje de divisas	-	660	-	660
Total de instrumentos financieros derivados activos	-	7,124	-	7,124
Total de activos a valor razonable	-	201,929	5,223	207,152
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados pasivos:				
Contratos de canje de tasas de interés	-	738	-	738
Contratos de canje de tasas de divisas cruzadas	-	23,032	-	23,032
Contratos a plazo de canje de divisas	-	-	-	-
Total de instrumentos financieros derivados pasivos	-	23,770	-	23,770
Total de pasivos a valor razonable	-	23,770	-	23,770

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)

A. Valuación recurrente (continuación)

	31 de diciembre de 2020			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos				
Inversiones y otros activos financieros:				
Inversiones en instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales - Corporativa	-	226,235	-	226,235
Inversiones en instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales - Soberana	-	5,113	-	5,113
Préstamos a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas	-	-	4,949	4,949
Total de inversiones y otros activos financieros	-	231,348	4,949	236,297
Instrumentos financieros derivados activos:				
Contratos de canje de tasas de interés	-	1,831	-	1,831
Contratos de canje de tasas de divisas cruzadas	-	25,947	-	25,947
Contratos a plazo de canje de divisas	-	-	-	-
Total de instrumentos financieros derivados activos	-	27,778	-	27,778
Total de activos a valor razonable	-	259,126	4,949	264,075
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados pasivos:				
Contratos de canje de tasas de interés	-	1,774	-	1,774
Contratos de canje de tasas de divisas cruzadas	-	3,848	-	3,848
Contratos a plazo de canje de divisas	-	3,589	-	3,589
Total de instrumentos financieros derivados pasivos	-	9,211	-	9,211
Total de pasivos a valor razonable	-	9,211	-	9,211

Los cálculos de valor razonable se proveen sólo para una porción limitada de los activos y pasivos. Debido al amplio rango de técnicas de valuación y el grado de subjetividad usados al realizar las estimaciones, las comparaciones de la información de valor razonable que revela el Banco con las de otras compañías pueden no ser de beneficio para propósitos de análisis comparativo.

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

4. Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

B. Valuación no recurrente

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

	30 de septiembre de 2021				
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	663,975	663,975	-	663,975	-
Inversiones en valores a costo amortizado, neto ⁽¹⁾	577,426	577,261	-	567,582	9,679
Préstamos a costo amortizado, neto ⁽²⁾	5,263,604	5,348,107	-	5,348,107	-
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	239,544	239,544	-	239,544	-
Propiedades de inversión	2,050	2,050	-	-	2,050
Pasivos					
Depósitos	3,381,845	3,381,845	-	3,381,845	-
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	330,998	330,998	-	330,998	-
Obligaciones y deuda, neto ⁽³⁾	1,942,816	1,940,103	-	1,940,103	-
Obligaciones bajo aceptaciones	239,544	239,544	-	239,544	-
31 de diciembre de 2020					
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	863,812	863,812	-	863,812	-
Inversiones en valores a costo amortizado, neto ⁽¹⁾	165,564	168,110	-	157,698	10,412
Préstamos a costo amortizado, neto ⁽²⁾	4,891,698	4,972,599	-	4,972,599	-
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	74,366	74,366	-	74,366	-
Propiedades de inversión	3,214	3,214	-	-	3,214
Pasivos					
Depósitos	3,140,875	3,140,875	-	3,140,875	-
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	10,663	10,663	-	10,663	-
Obligaciones y deuda, neto ⁽³⁾	1,966,271	1,989,719	-	1,989,719	-
Obligaciones bajo aceptaciones	74,366	74,366	-	74,366	-

⁽¹⁾ El valor en libros de las inversiones a costo amortizado se presenta neto de intereses acumulados por cobrar por \$6.4 millones y de reserva para pérdidas crediticias esperadas por \$1.7 millones al 30 de septiembre de 2021, (intereses acumulados por cobrar por \$1.9 millones y de reserva para pérdidas esperadas por \$0.4 millones al 31 de diciembre de 2020).

⁽²⁾ El valor en libros de los préstamos a costo amortizado se presenta neto de intereses acumulados por cobrar por \$20.9 millones, de reserva para pérdidas en préstamos por \$41.4 millones y de intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$8.2 millones al 30 de septiembre de 2021 (intereses acumulados por cobrar por \$27.3 millones, reserva para pérdidas en préstamos por \$41.1 millones e intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por \$5.8 millones al 31 de diciembre de 2020).

⁽³⁾ Las obligaciones y deuda excluyen los pasivos por arrendamientos por un importe de \$17.8 millones y \$18.7 millones al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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)

4. Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

C. Medición valor razonable - Nivel 3

El movimiento de los instrumentos financieros – Nivel 3 medidos a valor razonable, se detallan a continuación:

	Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas (<i>debentures</i>)	Préstamos a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	6,492	-	6,492
Adiciones	1,433	5,750	7,183
Cambios netos de valor razonable ⁽¹⁾	(2,175)	(801)	(2,976)
Bajas	(5,750)	-	(5,750)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	4,949	4,949
Adiciones	-	-	-
Cambios netos de valor razonable ⁽¹⁾	-	274	274
Bajas	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	-	5,223	5,223

⁽¹⁾ El valor razonable del instrumento incluye los intereses por cobrar

Para los instrumentos financieros medidos a valor razonable en categoría nivel 3, el Banco utiliza las siguientes metodologías e insumos utilizando técnicas de valor presente.

Préstamos a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas – Nivel 3

Durante el 2020 el Banco realizó la venta de instrumentos financieros que eran medidos a su valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas por un monto de \$5.8 millones. Producto de la venta de estos instrumentos instrumento el Banco reconoció un préstamo y lo clasificó como préstamos a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas el cual presenta un saldo neto de \$5.2 millones y \$4.9 millones al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 respectivamente.

Los insumos significativos utilizados en la determinación del valor razonable se detallan a continuación:

Insumos observables

- Tasa de interés forward referenciada a USD Libor 12M

Insumos no observables

- Tasa de descuento o “discount margin” de bono a tasa flotante “USD US composite B+” con el riesgo de crédito similar al instrumento analizado ajustada por la prima de riesgo país

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)

C. Medición valor razonable - Nivel 3 (continuación)

Préstamos a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas – Nivel 3 (continuación)

<u>Sensibilidad de la medición del valor razonable por insumos no observables – tasa de descuento</u>	2021	2020
Un aumento significativo de la volatilidad daría lugar a un valor razonable más bajo	6.86% - 7.48%	3.128% - 8.89%

La Administración utiliza para la construcción de la curva de descuento datos de mercado publicados en Bloomberg, los cuales permiten una medición más fiable del instrumento.

Efectos en los insumos no observables

A pesar de que la Administración considera que sus estimados de valor razonable son apropiados, el uso de diferentes metodologías o insumos pueden generar diferentes valores razonables para las mediciones de nivel 3. Cambiar uno o más supuestos usados puede generar los siguientes efectos:

<u>Préstamos a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas</u>	<u>Efecto en resultados</u>
Variaciones de +100 puntos básicos en las variables observables y no observables	(130)
Variaciones de -100 puntos básicos en las variables observables y no observables	134

5. Efectivo y depósitos en bancos

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

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Depósitos no restringidos en la Reserva Federal de los Estados Unidos de América	566,849	688,612
Efectivo y depósitos en otros bancos que no generan intereses	2,233	4,331
Efectivo y depósitos en otros bancos que generan intereses ⁽¹⁾	94,893	170,869
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u>663,975</u>	<u>863,812</u>
Menos:		
Depósitos a plazos con vencimiento original mayor a 90 días y otros depósitos restringidos ⁽¹⁾	<u>31,627</u>	<u>17,804</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos en el estado consolidado de flujos de efectivo	<u>632,348</u>	<u>846,008</u>

⁽¹⁾ Incluye depósito restringido por \$10.0 millones (ambos períodos) con el Departamento Bancario del Estado de Nueva York según legislación de marzo de 1994 y depósitos de llamado a margen que garantizan transacciones de instrumentos financieros derivados a la vista con tasa de interés basada en tarifas diarias determinadas por los bancos.

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 (continuación)

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

País:	30 de septiembre	31 de diciembre
	de 2021	de 2020
Estados Unidos de América ⁽¹⁾	11,485	11,515
Suiza	7,787	3,027
Holanda	3,290	334
Japón	3,060	1,330
Francia	2,980	50
México	1,700	790
Reino Unido	710	130
España	315	18
Alemania	300	-
Canadá	-	610
Total	31,627	17,804

⁽¹⁾ Incluye depósitos pignorados por \$10.0 millones para ambos periodos, con el Departamento Bancario del Estado de Nueva York según legislación de marzo de 1994 y depósitos pignorados que garantizan transacciones de instrumentos financieros derivados.

6. Inversiones y otros activos financieros, netos

Las inversiones y otros activos financieros se detallan a continuación:

Al 30 de septiembre de 2021	A valor razonable				
	Con cambios en otros resultados integrales				
	Costo amortizado	Reciclable en ganancias o pérdidas	No reciclable en ganancias o pérdidas	Con cambios en ganancias o pérdidas	Total inversiones y otros activos financieros, neto
Principal	572,769	194,805	-	-	767,574
Intereses por cobrar	6,434	726	-	-	7,160
Reservas ⁽¹⁾	(1,777)	(26)	-	-	(1,803)
	<u>577,426</u>	<u>195,505</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>772,931</u>

Al 31 de diciembre de 2020	A valor razonable				
	Con cambios en otros resultados integrales				
	Costo amortizado	Reciclable en ganancias o pérdidas	No reciclable en ganancias o pérdidas	Con cambios en ganancias o pérdidas	Total inversiones y otros activos financieros, neto
Principal	164,074	231,348	-	-	395,422
Intereses por cobrar	1,985	1,156	-	-	3,141
Reservas ⁽¹⁾	(495)	(43)	-	-	(538)
	<u>165,564</u>	<u>232,461</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>398,025</u>

⁽¹⁾ Las reservas para pérdidas crediticias de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se incluyen en el patrimonio en el estado consolidado condensado intermedio de situación financiera en la línea Otros resultados integrales.

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 y otros activos financieros, netos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 se realizaron ventas de 261,164 acciones, las cuales fueron designadas de forma irrevocable en su reconocimiento inicial para ser medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, debido a cambios en el mercado que afectaban la liquidez del instrumento.

El valor razonable acumulado de las acciones vendidas fue \$1.7 millones, respectivamente, y la pérdida acumulada reconocida en otros resultados integrales fue de \$602 mil, respectivamente, la cual fue transferida a utilidades retenidas.

Las inversiones clasificadas por vencimiento contractual se presentan a continuación:

Al 30 de septiembre de 2021	A valor razonable				Total inversiones y otros activos financieros
	Con cambios en otros resultados integrales				
	Costo Amortizado	Reciclable en ganancias o pérdidas	No reciclable en ganancias o pérdidas	Con cambios en ganancias o pérdidas	
Dentro de 1 año	37,533	107,988	-	-	145,521
Después de 1 año y dentro de 5 años	535,236	86,817	-	-	622,053
Saldo en libros - principal	572,769	194,805	-	-	767,574

Al 31 de diciembre de 2020	A valor razonable				Total inversiones y otros activos financieros
	Con cambios en otros resultados integrales				
	Costo Amortizado	Reciclable en ganancias o pérdidas	No reciclable en ganancias o pérdidas	Con cambios en ganancias o pérdidas	
Dentro de 1 año	40,625	34,027	-	-	74,652
Después de 1 año y dentro de 5 años	123,449	197,321	-	-	320,770
Saldo en libros - principal	164,074	231,348	-	-	395,422

Las inversiones que garantizan acuerdos de recompra que califican como financiamiento garantizado se presentan a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2021			Al 31 de diciembre de 2020		
	A costo amortizado	A FVOCI	Total	A costo amortizado	A FVOCI	Total
Inversiones que garantizan acuerdos de recompra	358,674	-	358,674	11,998	-	11,998
Acuerdos de recompra	(330,998)	-	(330,998)	(10,663)	-	(10,663)

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 2021	31 de diciembre de 2020
Préstamos a costo amortizado	5,292,390	4,911,397
Intereses por cobrar	20,912	27,350
Reserva para pérdidas crediticias	(41,465)	(41,165)
Intereses descontados no ganados y comisiones diferidas	(8,233)	(5,884)
Total de préstamos a costo amortizado, neto	5,263,604	4,891,698
Préstamos a valor razonable con cambios en resultados ⁽¹⁾	5,223	4,949
Total de préstamos, neto	5,268,827	4,896,647

⁽¹⁾ El Banco realizó la venta de instrumentos financieros que eran medidos a su valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas por un monto de \$5.8 millones. Producto de la venta de estos instrumentos el Banco reconoció un préstamo y lo clasificó como préstamos a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas el cual presenta un saldo neto de \$5.2 millones y \$4.9 millones al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Tasa de interés fija	2,930,034	2,544,544
Tasa de interés variable	2,367,579	2,371,802
Total	5,297,613	4,916,346

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

7. Préstamos (continuación)

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el 84% y 41% de los préstamos a tasa de interés fija, tienen un vencimiento menor a 180 días. El rango de las tasas de interés anual sobre los préstamos oscila entre 0.41% y 9.75% (31 de diciembre de 2020 entre 0.43% y 9.70%).

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

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Préstamos con accionistas clase A y B	393,199	522,316
% De préstamos con accionistas clase A y B sobre el total de la cartera de préstamos	7%	11%
% De accionistas clase A y B con préstamos sobre cantidad de accionistas clase A y B	10%	12%

Activos financieros modificados

Las siguientes tablas se refieren a activos financieros modificados durante el periodo, donde la modificación no resultó en una baja en cuenta:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Valor en libros bruto antes de modificación	65,000	8,829
Reservas para pérdidas antes de modificación ⁽¹⁾	(12,739)	(1,796)
Valor neto antes de modificación	<u>52,261</u>	<u>7,033</u>
Valor en libros bruto después de modificación	65,000	8,829
Reservas para pérdidas después de modificación ⁽²⁾	(12,699)	(1,802)
Valor neto después de modificación	<u>52,301</u>	<u>7,027</u>

⁽¹⁾ Pérdida crediticia esperada para 12 meses.

⁽²⁾ Pérdida crediticia esperada durante el tiempo de vida del activo financiero.

Reconocimiento y baja en activos financieros

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020 se realizó una venta por \$11.6 millones del crédito deteriorado en Etapa 3 y una venta de un crédito Etapa 2 con aumento significativo en su riesgo de crédito por \$13.2 millones, ambos clasificados a costo amortizado. Lo anterior resultó en una descarga contra reservas de \$56.1 millones. Estas ventas se realizaron sobre la base del cumplimiento de la estrategia del Banco para manejar el riesgo de crédito de su cartera de préstamos.

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

En el curso normal del negocio, para cumplir con las necesidades financieras de sus clientes, el Banco participa en compromisos de crédito y contratos de garantías financieras. Estos instrumentos consideran, en varios grados, elementos de riesgo crediticio y de mercado en exceso a la cantidad reconocida en el estado consolidado condensado intermedio no auditado de situación financiera. El riesgo crediticio representa la posibilidad de pérdida como resultado del incumplimiento de los términos del contrato por parte de un cliente.

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cartas de crédito documentarias	256,305	216,782
Cartas de crédito “stand-by” y garantías	199,232	210,497
Compromisos de crédito	200,119	137,619
Total de compromisos de crédito y contratos de garantías financieras	655,656	564,898

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

<u>Vencimiento</u>	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Dentro de 1 año	570,144	419,015
Después de 1 año y dentro de 2 años	85,512	75,883
Después de 2 años y dentro de 5 años	-	70,000
Total	655,656	564,898

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)

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	
	2021	2020
Pérdida en instrumentos financieros derivados y cambios en moneda extranjera, neto	(118)	(357)
Ganancia (pérdida) no realizadas en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	509	(159)
(Pérdida) ganancia realizada en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(836)	79
Ganancia en venta de instrumentos financieros a costo amortizado	333	-
	<u>(112)</u>	<u>(437)</u>

	Nueve meses terminados al 30 de septiembre	
	2021	2020
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros derivados y cambios en moneda extranjera, neto	1,201	(2,242)
Ganancia (pérdida) no realizada en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	172	(2,986)
(Pérdida) ganancia realizada en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(1,669)	484
Ganancia en venta de instrumentos financieros a costo amortizado	333	-
Ganancia realizada en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	14	-
	<u>51</u>	<u>(4,744)</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)

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 2021		
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura	
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽²⁾
Riesgo de tasa de interés			
Valor razonable	40,000	1,095	-
Flujos de efectivo	20,000	-	(738)
Riesgos de tasa de cambio y tasa de interés			
Valor razonable	343,687	378	(17,993)
Flujos de efectivo	327,473	4,991	(5,039)
Riesgo de tasa de cambio			
Flujos de efectivo	40,244	660	-
	771,404	7,124	(23,770)
31 de diciembre de 2020			
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura	
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽²⁾
Riesgo de tasa de interés			
Valor razonable	85,667	1,831	(233)
Flujos de efectivo	60,000	-	(1,541)
Riesgos de tasa de cambio y tasa de interés			
Valor razonable	344,489	2,856	(3,848)
Flujos de efectivo	221,508	23,091	-
Riesgo de tasa de cambio			
Flujos de efectivo	71,353	-	(3,589)
	783,017	27,778	(9,211)

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

A. Coberturas de valor razonable

La siguiente tabla detalla los valores nominales y 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 periodo utilizados para determinar y reconocer la ineffectividad de la cobertura:

30 de septiembre de 2021					
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizados para calcular la ineffectividad de la cobertura ⁽³⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽³⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽²⁾		
Riesgo de tasa de interés					
Obligaciones y deuda	40,000	1,095	-	1	14
Riesgos de tasa de cambio y tasa de interés					
Préstamos	3,273	378	-	21	(95)
Obligaciones y deuda	340,414	-	(17,993)	(15,961)	679
Total	383,687	1,473	(17,993)	(15,939)	598

31 de diciembre de 2020					
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizados para calcular la ineffectividad de la cobertura ⁽³⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽³⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽²⁾		
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	10,667	-	(132)	84	1
Inversiones FVOCI	5,000	-	(101)	(29)	(20)
Obligaciones y deuda	70,000	1,831	-	199	(27)
Riesgos de tasa de cambio y tasa de interés					
Préstamos	4,075	356	-	178	(149)
Obligaciones y deuda	340,414	2,500	(3,848)	(2,524)	(468)
Total	430,156	4,687	(4,081)	(2,092)	(663)

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

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

⁽³⁾ Incluido en el estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas en la línea Pérdidas 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 nominales y 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 2021					
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					
Obligaciones y deuda	-	(41,134)	Obligaciones y deuda, neto	(28)	13
Riesgos de tasa de cambio y tasa de interés					
Préstamos	2,935	-	Préstamos, neto	(770)	(116)
Obligaciones y deuda	-	(322,395)	Obligaciones y deuda, neto	17,722	16,640
Total	2,935	(363,529)		16,924	16,537
31 de diciembre de 2020					
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	10,837	-	Préstamos, neto	74	(83)
Inversiones FVOCI	5,113	-	Inversiones y otros activos financieros, netos	85	9
Obligaciones y deuda	-	(71,937)	Obligaciones y deuda, neto	(292)	(226)
Riesgos de tasa de cambio y tasa de interés					
Préstamos	3,789	-	Préstamos, neto	(654)	(327)
Obligaciones y deuda	-	(339,688)	Obligaciones y deuda, neto	1,083	2,056
Total	19,739	(411,625)		296	1,429

⁽¹⁾ Incluido en el estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas la línea Pérdidas en instrumentos financieros, neto.

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados

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

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

A. Coberturas de valor razonable (continuación)

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

Vencimiento	30 de septiembre de 2021		
	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	Total
Cobertura de valor razonable			
Menor a 1 año	40,000	271,646	311,646
De 1 a 2 años	-	3,273	3,273
De 2 a 5 años	-	68,768	68,768
Total	40,000	343,687	383,687

Vencimiento	31 de diciembre de 2020		
	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	Total
Cobertura de valor razonable			
Menor a 1 año	85,667	-	85,667
De 1 a 2 años	-	271,646	271,646
De 2 a 5 años	-	72,843	72,843
Total	85,667	344,489	430,156

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)

10. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Coberturas de flujos de efectivo

La siguiente tabla detalla los valores nominales y 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 2021						
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizado para calcular la ineffectividad de la cobertura	Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocido en OCI ⁽³⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽⁴⁾	Importe reclasificado des de la reserva de cobertura a ganancias o pérdidas ⁽⁴⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽²⁾				
Riesgo de tasa de interés							
Obligaciones y deuda	20,000	-	(738)	364	362	(2)	(423)
Riesgos de tasa de cambio y tasa de interés							
Obligaciones y deuda	327,473	4,991	(5,039)	(25,180)	(24,931)	249	-
Riesgo de tasa de cambio							
Préstamos	40,244	660	-	705	702	(3)	(3,589)
Total	387,717	5,651	(5,777)	(24,111)	(23,867)	244	(4,012)
	31 de diciembre de 2020						
	Valor nominal	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizado para calcular la ineffectividad de la cobertura	Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocido en OCI ⁽³⁾	Ineffectividad reconocida en ganancias o pérdidas ⁽⁴⁾	Importe reclasificado des de la reserva de cobertura a ganancias o pérdidas ⁽⁴⁾
		Activo ⁽¹⁾	Pasivo ⁽²⁾				
Riesgo de tasa de interés							
Obligaciones y deuda	60,000	-	(1,541)	(443)	(442)	1	(75)
Riesgos de tasa de cambio y tasa de interés							
Obligaciones y deuda	221,508	23,091	-	23,380	23,481	101	(1,697)
Riesgo de tasa de cambio							
Préstamos	71,353	-	(3,589)	(3,466)	(3,465)	1	(1,927)
Total	352,861	23,091	(5,130)	19,471	19,574	103	(3,699)

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

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

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

⁽⁴⁾ Incluido en el estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas en la línea Pérdidas 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 nominales y 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 2021				
Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la ineffectividad de las cobertura	Reserva de cobertura de flujos de efectivo
Activo	Pasivo			
Riesgo de tasa de interés				
Obligaciones y deuda	-	(20,042)	(362)	650
Riesgos de tasa de cambio y tasa de interés				
Obligaciones y deuda	-	(340,964)	24,931	10,329
Riesgo de tasa de cambio				
Préstamos	39,472	-	(702)	339
Total	39,472	(361,006)	23,867	11,318
31 de diciembre de 2020				
Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la ineffectividad de las cobertura	Reserva de cobertura de flujos de efectivo
Activo	Pasivo			
Riesgo de tasa de interés				
Obligaciones y deuda	-	(20,045)	442	1,440
Riesgos de tasa de cambio y tasa de interés				
Obligaciones y deuda	-	(243,817)	(23,481)	(1,980)
Riesgo de tasa de cambio				
Préstamos	74,509	-	3,465	562
Total	74,509	(263,862)	(19,574)	22

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados

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

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

Vencimiento	30 de septiembre de 2021			Total
	Contratos a plazo de canje de divisas	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	
Cobertura de flujos de efectivo				
Menor a 1 año	40,244	-	-	40,244
De 1 a 2 años	-	20,000	30,332	50,332
De 2 a 5 años	-	-	280,072	280,072
Más de 5 años	-	-	17,069	17,069
Total	40,244	20,000	327,473	387,717

Vencimiento	31 de diciembre de 2020			Total
	Contratos a plazo de canje de divisas	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	
Cobertura de flujos de efectivo				
Menor a 1 año	71,353	40,000	-	111,353
De 2 a 5 años	-	20,000	197,854	217,854
Más de 5 años	-	-	23,654	23,654
Total	71,353	60,000	221,508	352,861

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:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Cuentas por cobrar	940	938
Gastos pagados por adelantado	1,296	2,541
Honorarios y comisiones pagadas por adelantado	312	486
Intereses por cobrar - depósitos	23	8
Proyectos tecnológicos en ejecución	439	218
Fondos de cesantía	1,964	1,927
Otros	677	698
	<u>5,651</u>	<u>6,816</u>

12. Depósitos

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

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
A la vista	431,874	170,660
Hasta 1 mes	712,610	1,127,120
De 1 mes a 3 meses	881,241	878,900
De 3 meses a 6 meses	951,271	544,860
De 6 meses a 1 año	346,934	365,879
De 1 año a 2 años	54,888	51,481
	<u>3,378,818</u>	<u>3,138,900</u>

La siguiente tabla presenta información adicional sobre los depósitos:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Depósitos de \$100,000 o más	<u>3,378,501</u>	<u>3,138,684</u>
Depósitos en la Agencia de Nueva York	<u>604,361</u>	<u>657,851</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)

12. Depósitos (continuación)

	Tres meses terminados al 30 de septiembre	
	2021	2020
Gastos de intereses pagados sobre depósitos en la Agencia de Nueva York	847	1,040
	Nueve meses terminados al 30 de septiembre	
	2021	2020
Gastos de intereses pagados sobre depósitos en la Agencia de Nueva York	3,097	3,857

13. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra por \$331 millones y \$10.7 millones, respectivamente.

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, se registraron \$525 mil y \$407 mil correspondientes a gastos por intereses generados por los contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra. Estos gastos se presentan dentro del gasto por intereses sobre obligaciones y deuda en ganancias o pérdidas.

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 2021, el Banco estaba en cumplimiento con todas estas restricciones.

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

	30 de septiembre de 2021						
	Corto plazo			Largo plazo			
	Obligaciones	Deuda	Pasivo por arrendamientos	Obligaciones	Deuda	Pasivo por arrendamientos	Total
Principal	415,469	-	1,326	298,693	1,234,084	16,557	1,966,129
Costos de emisión	-	-	-	(210)	(5,220)	-	(5,430)
	415,469	-	1,326	298,483	1,228,864	16,557	1,960,699
	31 de diciembre de 2020						
	Corto plazo			Largo plazo			
	Obligaciones	Deuda	Pasivo por arrendamientos	Obligaciones	Deuda	Pasivo por arrendamientos	Total
Principal	331,585	49,350	1,244	477,010	1,116,033	17,555	1,992,777
Costos de emisión	-	-	-	(1,158)	(6,549)	-	(7,707)
	331,585	49,350	1,244	475,852	1,109,484	17,555	1,985,070

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, excluyendo el pasivo por arrendamientos) junto con las tasas de interés pactadas se presenta a continuación (excluye pasivos por arrendamientos):

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Obligaciones a corto plazo		
Con tasa de interés fija	10,000	55,000
Con tasa de interés variable	405,469	276,585
Total de obligaciones	<u>415,469</u>	<u>331,585</u>
Deuda a corto plazo		
Con tasa de interés variable	-	49,350
Total de deuda	<u>-</u>	<u>49,350</u>
Total de obligaciones y deuda a corto plazo	<u>415,469</u>	<u>380,935</u>
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólar	<u>0.50%</u>	<u>0.45% a 1.40%</u>
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones pagaderas en US dólar	<u>0.33% a 0.48%</u>	<u>0.47% a 1.65%</u>
Tasas de interés variables de las obligaciones y deudas pagaderas en pesos mexicanos	<u>5.15% a 5.20%</u>	<u>4.97% a 5.05%</u>

Los saldos de las obligaciones y deuda a corto plazo por moneda, excluyendo pasivos por arrendamientos, se presentan a continuación:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda		
US dólar	350,000	299,957
Peso mexicano	65,469	80,978
Total	<u>415,469</u>	<u>380,935</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

14. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a 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 para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente, se detallan a continuación (excluye pasivos por arrendamientos):

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Obligaciones a largo plazo:		
A tasas de interés fijas con vencimiento desde noviembre de 2021 hasta septiembre de 2023	116,027	68,190
A tasas de interés variables con vencimientos desde octubre de 2021 hasta agosto de 2023	182,666	408,820
Total obligaciones a largo plazo	<u>298,693</u>	<u>477,010</u>
Deuda a largo plazo		
A tasas de interés fijas con vencimientos desde junio de 2022 hasta diciembre de 2027	912,400	784,006
A tasas de interés variables con vencimientos desde marzo de 2022 hasta junio de 2023	321,684	332,027
Total deuda a largo plazo	<u>1,234,084</u>	<u>1,116,033</u>
Total de obligaciones y deuda a largo plazo	1,532,777	1,593,043
Menos: Costos de emisión	(5,430)	(7,707)
Total de obligaciones y deuda a largo plazo, neto	<u><u>1,527,347</u></u>	<u><u>1,585,336</u></u>
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólares	<u>0.8% a 2.38%</u>	<u>2.04% a 3.05%</u>
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólares	<u>1.17% a 1.78%</u>	<u>1.16% a 1.85%</u>
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deudas pagaderas en pesos mexicanos	<u>6.5% a 9.09%</u>	<u>6.77% a 9.09%</u>
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en pesos mexicanos	<u>5.14% a 5.92%</u>	<u>4.87% a 5.74%</u>
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en yenes japoneses	<u>0.4% a 0.95%</u>	<u>0.52%</u>
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en euros	<u>0.23% a 3.75%</u>	<u>0.9% a 3.75%</u>
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en dólares australianos	<u>1.41%</u>	<u>0.00%</u>
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en libras esterlinas	<u>1.50%</u>	<u>0.00%</u>

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda		
US dólar	780,024	910,296
Peso mexicano	494,088	509,687
Euro	124,062	101,469
Yen japonés	111,547	71,591
Dólar australiano	18,070	-
Libras esterlinas	4,986	-
Total	<u><u>1,532,777</u></u>	<u><u>1,593,043</u></u>

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

14. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a largo plazo (continuación)

Los pagos futuros de las obligaciones y deuda a largo plazo vigentes al 30 de septiembre de 2021 son como sigue (excluye pasivo por arrendamiento):

Pagos	Montos
2021	30,879
2022	411,599
2023	273,298
2024	155,381
2025	610,230
2026	34,821
2027	16,569
	1,532,777

Conciliación movimientos de obligaciones

La siguiente tabla muestra la conciliación de los movimientos de las obligaciones procedentes de las actividades de financiamiento con los presentados en los estados consolidados condensados intermedios no auditados de flujos de efectivo:

	2021	2020
Saldo en libros al 1ero de enero	1,985,070	3,138,310
Aumento (disminución) neta en obligaciones y deuda a corto plazo	37,222	(1,162,760)
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	167,675	386,096
Repago de obligaciones y deuda a largo plazo	(194,094)	(246,982)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(916)	(820)
Aumento neto en pasivo por arrendamiento	-	27
Cambio de moneda extranjera	(35,011)	(43,888)
Ajuste de valor razonable por la relación de cobertura	(1,465)	962
Otros ajustes	2,218	(4,002)
Saldo en libros al 30 de septiembre	1,960,699	2,066,943

La conciliación de los movimientos de cuentas del patrimonio se presenta en el estado consolidado condensado intermedio no auditado de cambios en el patrimonio.

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)

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 2021	31 de diciembre de 2020
Dentro de 1 año	2,098	2,058
Después de 1 año y dentro de 5 años	10,636	10,641
Después de 5 años y dentro de 10 años	9,782	11,354
Total de pasivo por arrendamientos no descontado	22,516	24,053
Corto plazo	1,326	1,244
Largo plazo	16,557	17,555
Total de pasivo por arrendamientos incluido en el estado de situación financiera	17,883	18,799

Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Pagos de pasivos por arrendamientos	916	1,114

Importe reconocido en ganancias o pérdidas:

	Tres meses terminados al 30 de septiembre 2021	2020
Intereses sobre pasivo por arrendamiento	(201)	(214)
Ingresos por subarrendamiento de activos por derecho de uso	52	66

	Nueve meses terminados al 30 de septiembre 2021	2020
Intereses sobre pasivo por arrendamiento	(614)	(651)
Ingresos por subarrendamiento de activos por derecho de uso	185	188

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. Otros pasivos

A continuación, se presenta un resumen de otros pasivos:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Gastos acumulados por pagar	8,745	9,213
Cuentas por pagar	2,658	6,307
Otros	2,630	3,194
	<u>14,033</u>	<u>18,714</u>

16. Utilidad por acción

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>(En miles de US dólares)</i>		
Utilidad del período	<u>15,731</u>	<u>15,444</u>
<i>(En US dólares)</i>		
Utilidad por acción básica	<u>0.41</u>	<u>0.39</u>
Utilidad por acción diluida	<u>0.41</u>	<u>0.39</u>
<i>(En miles de acciones)</i>		
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad básica por acción	38,789	39,672
Efecto de valores diluidos:		
Planes de opción de compra de acciones y unidades de acciones restringidas	<u>-</u>	<u>-</u>
Promedio ponderado ajustado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad diluida por acción	<u>38,789</u>	<u>39,672</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)

16. Utilidad por acción (continuación)

	Nueve meses terminados al 30 de septiembre	
	2021	2020
<i>(En miles de US dólares)</i>		
Utilidad del periodo	42,631	47,852
<i>(En US dólares)</i>		
Utilidad por acción básica	1.08	1.21
Utilidad por acción diluida	1.08	1.21
<i>(En miles de acciones)</i>		
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad básica por acción	39,377	39,645
Efecto de valores diluidos:		
Planes de opción de compra de acciones y unidades de acciones restringidas	-	-
Promedio ponderado ajustado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad diluida por acción	39,377	39,645

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. Honorarios y comisiones

Los honorarios y los ingresos por comisiones de los contratos con clientes, desglosados por principales tipos de servicios, de acuerdo con el alcance de la NIIF 15, se detallan a continuación:

Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021				
Sindicaciones	Cartas de crédito documentarias y standby	Otras comisiones, neta	Total	
Apertura y confirmación	-	2,674	555	3,229
Negociación y aceptación	-	8	-	8
Enmienda	-	364	-	364
Estructuración	1,327	-	-	1,327
Otros	-	4	(180)	(176)
	1,327	3,050	375	4,752

Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021				
Sindicaciones	Cartas de crédito documentarias y standby	Otras comisiones, neta	Total	
Apertura y confirmación	-	7,931	1,754	9,685
Negociación y aceptación	-	37	-	37
Enmienda	-	990	(16)	974
Estructuración	1,828	-	-	1,828
Otros	-	35	(496)	(461)
	1,828	8,993	1,242	12,063

Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020				
Sindicaciones	Cartas de crédito documentarias y standby	Otras comisiones, neta	Total	
Apertura y confirmación	-	2,134	413	2,547
Negociación y aceptación	-	11	-	11
Enmienda	-	136	-	136
Estructuración	63	-	-	63
Otros	-	3	(149)	(146)
	63	2,284	264	2,611

Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020				
Sindicaciones	Cartas de crédito documentarias y standby	Otras comisiones, neta	Total	
Apertura y confirmación	-	5,919	933	6,852
Negociación y aceptación	-	174	-	174
Enmienda	-	406	-	406
Estructuración	514	-	-	514
Otros	-	36	(358)	(322)
	514	6,535	575	7,624

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. Honorarios y comisiones (continuación)

Las siguientes tablas proporcionan información sobre los ingresos ordinarios que se espera sean reconocidos sobre los contratos vigentes:

	30 de septiembre 2021
Hasta 1 año	2,279
De 1 año a 2 años	267
	2,546

18. Información por segmento de negocios

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre 2021		
	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	31,916	2,854	34,770
Gastos por intereses	(161)	(12,530)	(12,691)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(10,469)	10,469	-
Ingresos neto por intereses	21,286	793	22,079
Otros ingresos (gastos)	4,939	(188)	4,751
Total de ingresos	26,225	605	26,830
Reversión de (provisión para) pérdidas crediticias	115	(886)	(771)
Gastos de operaciones	(7,874)	(2,454)	(10,328)
Utilidad (pérdida) por segmento	18,466	(2,735)	15,731

	Nueve meses terminados al 30 de septiembre 2021		
	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	94,819	7,033	101,852
Gastos por intereses	(492)	(39,388)	(39,880)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(33,830)	33,830	-
Ingresos neto por intereses	60,497	1,475	61,972
Otros ingresos (gastos)	12,676	(267)	12,409
Total de ingresos	73,173	1,208	74,381
(Provisión para) reversión de pérdidas crediticias	(890)	(1,265)	(2,155)
Gastos de operaciones	(22,902)	(6,693)	(29,595)
Utilidad (pérdida) por segmento	49,381	(6,750)	42,631
Activos por segmento	5,524,936	1,446,516	6,971,452
Pasivos por segmento	257,504	5,692,819	5,950,323

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

18. Información por segmento de negocios (continuación)

	Tres meses terminados al 30 de septiembre 2020		
	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	37,886	1,808	39,694
Gastos por intereses	(172)	(16,914)	(17,086)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(16,513)	16,513	-
Ingresos neto por intereses	21,201	1,407	22,608
Otros ingresos (gastos)	2,929	(348)	2,581
Total de ingresos	24,130	1,059	25,189
(Provisión para) reversión de pérdidas crediticias	(1,430)	(113)	(1,543)
Ganancia (pérdida) en activos no financieros, neto	140	-	140
Gastos de operaciones	(6,507)	(1,835)	(8,342)
Utilidad (pérdida) por segmento	16,333	(889)	15,444

	Nueve meses terminados al 30 de septiembre 2020		
	Comercial	Tesorería	Total
Ingresos por intereses	136,690	6,500	143,190
Gastos por intereses	(521)	(72,538)	(73,059)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(69,282)	69,282	-
Ingresos neto por intereses	66,887	3,244	70,131
Otros ingresos (gastos)	5,488	(1,770)	3,718
Total de ingresos	72,375	1,474	73,849
Reversión de (provisión para) pérdidas crediticias	1,356	(203)	1,153
Ganancia (pérdida) en activos no financieros, neto	-	-	-
Gastos de operaciones	(20,111)	(7,039)	(27,150)
Utilidad (pérdida) por segmento	53,620	(5,768)	47,852
Activos por segmento	4,657,429	1,647,046	6,304,475
Pasivos por segmento	106,921	5,163,939	5,270,860

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

18. Información por segmento de negocios (continuación)

Conciliación de la información por segmento de negocios

	Tres meses terminados al 30 de septiembre		
	2021	2020	
Utilidad del periodo	15,731	15,444	
		Nueve meses terminados al 30 de septiembre	
		2021	2020
Utilidad del periodo		42,631	47,852
<u>Activos:</u>			
Activos por segmento		6,971,452	6,304,475
Otros activos - no asignado		5,628	6,719
Total de activos		6,977,080	6,311,194
<u>Pasivos:</u>			
Pasivos por segmento		5,950,323	5,270,860
Otros pasivos - no asignado		14,033	14,627
Total de pasivos		5,964,356	5,285,487

19. Transacciones con partes relacionadas

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos		
Depósitos a la vista	1,343	3,269
Préstamos, neto	-	22,499
Total activos	1,343	25,768
Pasivos		
Depósitos a plazo	220,000	240,000
Total pasivos	220,000	240,000
Contingencias		
Cartas de crédito "Standby"	9,080	28,300
Reservas	(46)	(60)
Total contingencias	9,034	28,240

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. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2021	2020
Ingresos por intereses		
Préstamos	-	239
Gastos por intereses		
Depósitos	(398)	(819)
Ingresos (gastos) neto por intereses	(398)	(580)
Otros ingresos (egresos)		
Honorarios y comisiones, neto	67	115
Resultado neto con partes relacionadas	(331)	(465)
	Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2021	2020
Ingresos por intereses		
Préstamos	161	1,010
Gastos por intereses		
Depósitos	(1,658)	(2,129)
Ingresos (gastos) neto por intereses	(1,497)	(1,119)
Otros ingresos (egresos)		
Honorarios y comisiones, neto	185	299
Resultado neto con partes relacionadas	(1,312)	(820)

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2021	2020
<u>Gastos:</u>		
Compensación a directores	466	450
Compensación a ejecutivos	931	620
	Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2021	2020
<u>Gastos:</u>		
Compensación a directores	1,173	1,249
Compensación a ejecutivos	3,220	4,811

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

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

20. Contingencia legal

Bladex no está involucrado en ningún litigio que sea significativo 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.

21. 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, el índice de cobertura de liquidez (LCR) mínimo exigido por la SBP fue de 65% para ambos períodos. El índice del Banco al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 fue de 202% y 249%, 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 al ente regulador al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de fue de 72.91% y 79.99%, respectivamente.

Adecuación de capital

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Fondos de capital	<u>1,034,873</u>	<u>1,048,182</u>
Activos ponderados por riesgo	<u>6,106,811</u>	<u>5,187,054</u>
Índice de adecuación de capital	<u>16.95%</u>	<u>20.21%</u>

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 2021	31 de diciembre de 2020
Capital ordinario	<u>973,554</u>	<u>912,164</u>
Activos no ponderados por riesgo	<u>7,000,172</u>	<u>6,479,416</u>
Coefficiente de apalancamiento	<u>12.84%</u>	<u>14.08%</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)

21. 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 2021					Total
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	
<u>Préstamos a costo amortizado</u>						
Corporativo	2,789,655	68,806	10,593	-	-	2,869,054
Inst. Financieras:						
Privadas	1,962,252	-	-	-	-	1,962,252
Estatales	431,571	-	-	-	-	431,571
	<u>2,393,823</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,393,823</u>
Soberanos	29,513	-	-	-	-	29,513
	<u>5,212,991</u>	<u>68,806</u>	<u>10,593</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,292,390</u>
Reserva de préstamos NIIF (*)	<u>22,978</u>	<u>13,362</u>	<u>5,125</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41,465</u>
<u>Préstamos a FVTPL</u>						
Inst. Financieras:						
Privadas	5,223	-	-	-	-	5,223
Total de préstamos	<u>5,218,214</u>	<u>68,806</u>	<u>10,593</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,297,613</u>
	31 de diciembre de 2020					Total
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	
<u>Préstamos a costo amortizado</u>						
Corporativo	2,147,846	9,281	10,593	-	-	2,167,720
Inst. Financieras:						
Privadas	2,231,742	-	-	-	-	2,231,742
Estatales	476,520	-	-	-	-	476,520
	<u>2,708,262</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,708,262</u>
Soberanos	35,415	-	-	-	-	35,415
	<u>4,891,523</u>	<u>9,281</u>	<u>10,593</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,911,397</u>
Reserva de préstamos NIIF (*)	<u>34,720</u>	<u>1,857</u>	<u>4,588</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41,165</u>
<u>Préstamos a FVTPL</u>						
Inst. Financieras:						
Privadas	4,949	-	-	-	-	4,949
Total de préstamos	<u>4,896,472</u>	<u>9,281</u>	<u>10,593</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,916,346</u>

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen préstamos reestructurados.

(*) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

21. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Para propósitos regulatorios únicamente, los préstamos en estado de no-acumulación de intereses se presentan por categoría a continuación:

Préstamos a costo amortizado	30 de septiembre de 2021					Total
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos deteriorados	-	-	10,593	-	-	10,593
Total	-	-	10,593	-	-	10,593

Préstamos a costo amortizado	31 de diciembre de 2020					Total
	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos deteriorados	-	-	10,593	-	-	10,593
Total	-	-	10,593	-	-	10,593

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Préstamos en estado de no-acumulación de intereses:		
Corporaciones privadas	10,593	10,593
Total de préstamos en estado de no-acumulación de intereses	10,593	10,593
Intereses que serían reversados si los préstamos hubiesen sido clasificados en estado de no-acumulación de intereses	536	351
Ingresos por intereses cobrados en préstamos en estado de no acumulación de intereses	-	-

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

21. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Préstamos categoría mención especial modificado

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco no mantiene préstamos con categoría mención especial modificado.

De conformidad con lo requerido por el Artículo 4-E del Acuerdo No. 9-2020 se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 31 de diciembre de 2020, respectivamente, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

	31 de diciembre de 2020			Total
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados				
Corporativo	-	8,829	-	8,829
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
(+) Intereses acumulados por cobrar	-	7	-	7
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	-	8,836	-	8,836
Provisiones				
Provisión NIIF 9	-	1,767	-	1,767
Provisión genérica (complemento a 1.5%)*	-	-	-	-
Reserva regulatoria (complemento a 3%)*	-	-	-	-
Total provisiones y reservas	-	-	-	1,767

* Debido a que la provisión NIIF 9 para los préstamos en categoría mención especial modificado por \$1.7MM supera la provisión genérica equivalente al 3% requerida por el Acuerdo 9-2020, el Banco no requiere constituir complementos adicionales a la provisión ya existente.

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados
(Cifras expresadas en miles de US dólares, excepto cuando se indique lo contrario)

21. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Provisión dinámica y reserva regulatoria de crédito

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el monto total de la provisión dinámica y la reserva regulatoria de crédito calculadas según lineamientos del Acuerdo No. 4-2013 de la SBP es de \$136 millones para ambos períodos, tomado en su totalidad de las utilidades retenidas para propósitos de cumplimiento con requerimientos regulatorios locales. Dicha asignación está restringida para efecto de distribución de dividendos para cumplir con requerimientos regulatorios locales.

A continuación, se presenta el detalle:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Provisión dinámica	136,019	136,019
Reserva regulatoria de crédito	-	-
	<u>136,019</u>	<u>136,019</u>

Reserva de capital

En adición a las reservas de capital requeridas regulatoriamente, el Banco mantiene una reserva de capital por \$95.3 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.

22. Eventos subsecuentes

El Banco anunció un dividendo efectivo trimestral de \$0.25 centavos de US dólares por acción común correspondiente al tercer trimestre de 2021. El dividendo en efectivo fue aprobado por la Junta Directiva el 27 de octubre de 2021 y será pagado el 23 de noviembre de 2021 a los accionistas comunes del Banco registrados al 9 de noviembre de 2021.