SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 30 de junio de 2022

RAZON SOCIAL DEL EMISOR: BAC International Bank, Inc.

VALORES QUE HA REGISTRADO: Valores Comerciales Negociables por US$100,000,000.00 (resolución SMV No.386-12) y US$100,000,000.00 (resolución SMV No.59-11); Bonos Corporativos por US$100,000,000.00 (resolución SMV No. 69-09) y US$100,000,000.00 (resolución SMV No. 392-12) y Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos Convertibles en Acciones Comunes por US$700,000,000.00 (resolución SMV No. 208-20)

NUMEROS DE TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR: 206-2700 / 214-9270

DIRECCION DEL EMISOR: Avenida Balboa, Esquina Calle 42 y 43, Torre BAC.

DIRECCIÓN CORREO ELECTRÓNICO EMISOR: luispaniagua@pa.bac.net

PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999 Y EL ACUERDO No 18-00 DE 11 DE OCTUBRE DEL 2000

Representante Legal_____

I. PARTE
ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

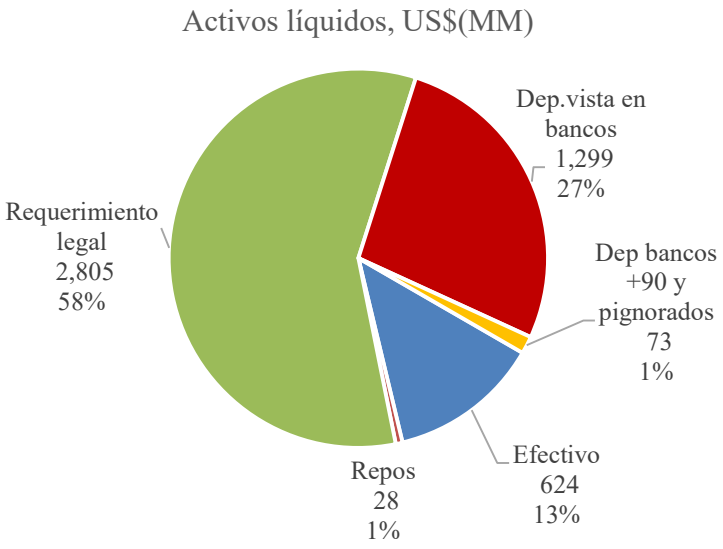
A. LIQUIDEZ

El total de activos líquidos e inversiones a junio 2022 ascendió a US$8,582 millones, es decir un incremento del 0.4% con respecto a junio 2021, cuando este mismo rubro alcanzó los US$8,549 millones. Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la Administración y/o Junta Directiva Regional y Local; los reguladores de cada país en los que opera y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, el Banco ha implementado requerimientos internos de liquidez que la obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

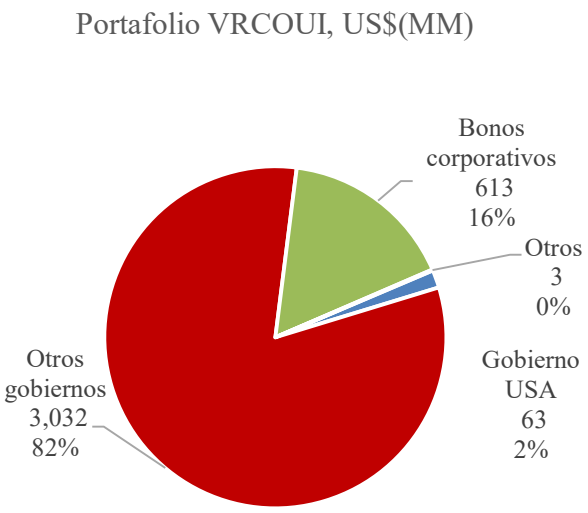


Específicamente los activos líquidos sumaron, al cierre de junio 2022, US$4,829 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (58.1%), efectivo (12.9%), depósitos en bancos y depósitos de menos de 90 días (26.9%) depósitos en bancos más de 90 días y pignorados (1.5%) y Reportos activos (0.6%).

Representante Legal



A junio 2022, las inversiones a valor razonable con impacto en otros resultados integrales fueron de US$3,712 millones. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 81.7% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica; el 16.5% a bonos corporativos, un 1.7% a títulos en gobierno de Estados Unidos y el restante 0.1% a otro tipo de títulos.

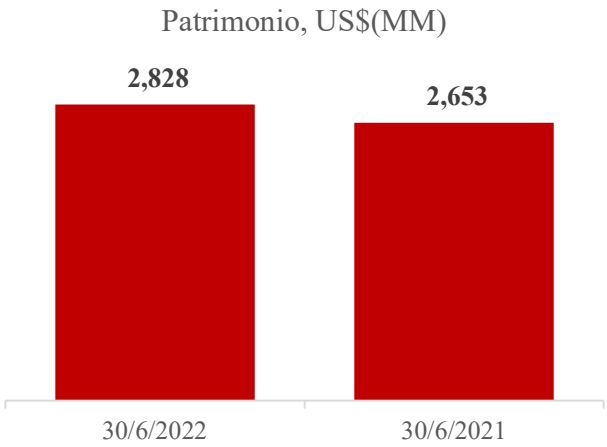


Dentro de las inversiones en títulos valores, a junio 2022 los valores clasificados como valor razonable con impacto en otros resultados integrales representaron 98.9% del total con un monto de US$3,712 millones versus US$3,384 millones en junio 2021; las operaciones de inversión a valor razonable con impacto en resultados tuvieron un peso de 1.1% con un monto de US40 millones, estas mismas operaciones en 2021 sumaron US$38 millones.

Representante Legal

B. RECURSOS DE CAPITAL

A junio 2022 el patrimonio del Grupo BAC Credomatic fue de US$2,828 millones, es decir, 6.6% o US$175 millones más con respecto a junio 2021. Las utilidades no distribuidas aumentaron US$487 millones.



Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero 2022 y el 30 de junio 2022 no existieron compromisos de importancia para gastos. BAC International Bank y Subsidiarias no posee acciones preferidas y no existen planes de emisión de este tipo de instrumentos para el siguiente periodo.

Bajo la coyuntura actual para las instituciones financieras en general es de vital importancia mantener un capital robusto que le permita mantener un desempeño exitoso aún en épocas de relativa baja actividad económica y financiera. La Ley Bancaria, que entró en vigencia el 12 de diciembre de 1998, requiere que los bancos de licencia general que operen en Panamá mantengan un capital pagado mínimo de diez millones de balboas (B/.10,000,000).

Adicionalmente, los fondos de capital de los bancos se clasifican en capital primario y capital secundario. El capital primario consiste en el capital pagado en acciones, las reservas declaradas y las utilidades retenidas menos la plusvalía por adquisición. El capital secundario consiste en las reservas no declaradas, las reservas de reevaluación, las reservas generales para pérdidas, los instrumentos híbridos de capital y deuda, y la deuda subordinada a término. El capital secundario de los bancos no podrá exceder el monto del capital primario. De acuerdo con la Ley Bancaria de Panamá, todo banco debe poseer fondos de capital de por lo menos el 8% de los activos ponderados por riesgo. Para el cierre de junio 2022, el índice de adecuación de capital fue de 12.3%, muy por encima del 8% establecido por la regulación panameña.

Por país también existen límites mínimos de adecuación de capital establecidos por las respectivas Superintendencias bancarias, que oscilan entre el 10% y el 12%, dependiendo del país. Al cierre de junio 2022, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro.

Representante Legal

Índice de adecuación de capital

Junio 2022

Banco	Límite regulatorio	Adecuación capital
BAC Guatemala	10%	12.0%
BAC Honduras	11%	13.3%
BAC El Salvador	12%	12.8%
BAC Nicaragua	10%	18.6%
BAC San José	10%	12.9%
BAC International Bank y Subs.	8%	12.3%

Los niveles de capitalización reflejan el compromiso de la Junta Directiva de la institución de mantener una base de capital sólida que permita hacerle frente a los planes de crecimiento al igual que a eventos adversos inesperados que puedan afectar las operaciones del Banco. Para la Junta Directiva y la Administración del Banco la posición de capital constituye una de sus principales prioridades y desde ya se consideran las recomendaciones de Basilea III.

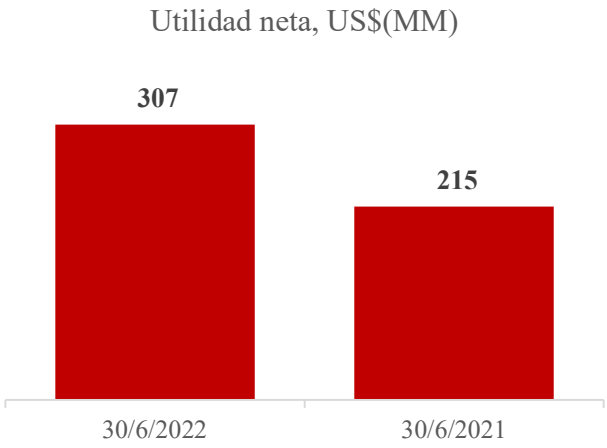
C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Respecto la composición de los ingresos a junio 2022, los ingresos por intereses representaron el 65.6% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 34.4%. La tasa de variación de los ingresos por intereses entre junio 2021 y 2022 fue de +7.8% y +23.5% en otros ingresos.

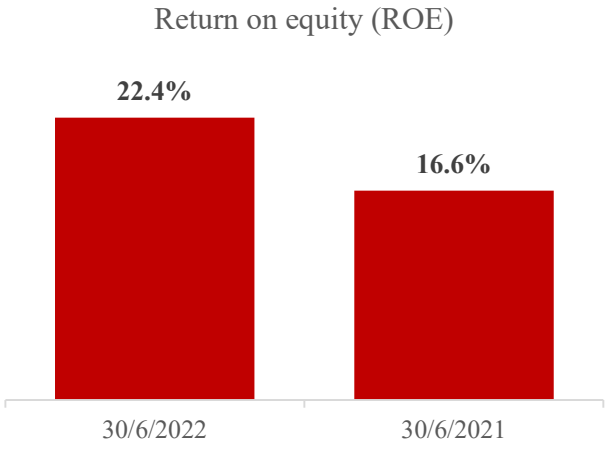
Por otro lado, entre junio 2021 y 2022, el gasto financiero disminuyó 10.2% y la carga de gastos por intereses sobre depósitos de clientes bajó 11.6% en este periodo. Del total de gasto financiero, los intereses sobre depósitos representan el 77.2%.

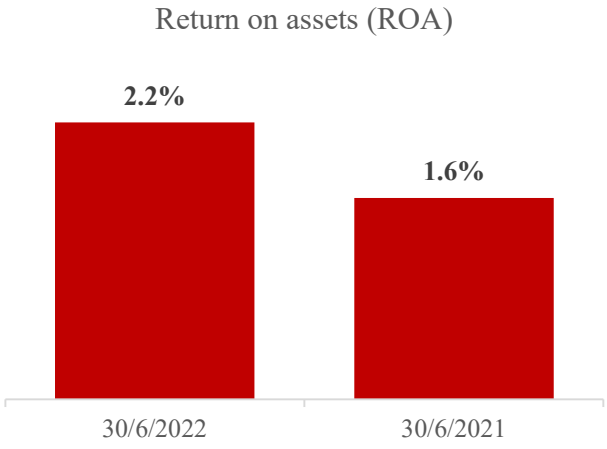
El margen financiero aumentó un 17.3% y la utilidad neta mostró un crecimiento del 42.4% entre junio 2021 y 2022.

Representante Legal_____



A junio 2022, el Grupo BAC Credomatic obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 22.4% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 2.2%, a junio 2021 estas mismas razones fueron de 16.6% y 1.6% respectivamente.





Representante Legal

D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

BAC International Bank Inc. & Subsidiarias es un Grupo Financiero que históricamente ha reportado niveles de rentabilidad adecuados, un sólido balance general y niveles de capitalización muy por encima del mínimo regulatorio establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).

Para el año 2021 se consolidaron aún más los resultados históricos del Grupo, a través de estrategias que permitieron el crecimiento orgánico del balance y las utilidades, gestionando adecuadamente los riesgos inherentes al mercado y la industria en la que se desenvuelve.

BAC International Bank, Inc. posee operaciones en la República de Panamá y además en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua y Costa Rica, por lo tanto, los ingresos y el comportamiento de la cartera crediticia están ligados al comportamiento de la economía en la región.

De esta forma, a marzo de 2022 el PIB real regional – incluido Panamá – registró una tasa de variación interanual acumulada cuatro trimestres de 12,4%, el saldo de la deuda pública total de la región representó un 56,1% del PIB regional y el déficit fiscal del Gobierno Central acumulado a marzo 2022 fue de -0,5% del PIB regional.

II. PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Ver anexo al final

III. DIVULGACIÓN

El Informe de Actualización Trimestral con corte junio 2022 de BAC International Bank Inc., será divulgado a través de la página de internet del banco, en la siguiente dirección: https://www.baccredomatic.com/es-pa/nuestra-empresa/informes



Ramón Alberto Chiari
Representante Legal
BAC International Bank, Inc.

Representante Legal____

A la Junta Directiva y Accionista
BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias:

He revisado los estados consolidados de situación financiera de BAC International Bank, Inc. y Subsidiarias al 30 de junio de 2022, y estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los seis meses terminados en esa fecha.

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación de la información financiera interina.

En base a mi revisión, los estados financieros consolidados interinos antes mencionados, al 30 de junio de 2022 fueron preparados de conformidad las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con esta nota damos cumplimiento a lo estipulado en el Artículo 4 del Acuerdo No.8-2000 de 22 de noviembre de 2000, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores.

Humberto Lezcano
Humberto Lezcano Carrera
CPA No.0015-2014

10 de agosto de 2022
Panamá, República de Panamá

BAC INTERNATIONAL BANK, INC.
Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados

30 de junio de 2022

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general"

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera
Estado Consolidado Condensado de Resultados
Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales
Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de Junio de 2022

(In U.S. dollars)

Activos	**Nota**	**30 de Junio de 2022 (No Auditado)**	**31 de diciembre de 2021 (Auditado)**
Efectivo y efectos de caja		624,037,143	741,723,863
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 8	28,256,102	104,223,985
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,656,621,799	3,725,143,939
A plazo		520,499,141	643,246,845
Total de depósitos en bancos		4,177,120,940	4,368,390,784
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	4,829,414,185	5,214,338,632
Inversiones a valor razonable	4, 9	3,752,530,517	3,513,667,154
Préstamos	4,10	19,590,827,113	18,665,648,705
Provisión para pérdidas en préstamos	4	(687,208,102)	(647,099,050)
Préstamos a costo amortizado		18,903,619,011	18,018,549,655
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto		494,440,479	510,579,672
Obligaciones de clientes por aceptaciones		35,891,435	2,370,047
Otras cuentas por cobrar	4	202,760,284	262,107,238
Provisión para otras cuentas por cobrar	4	(7,467,117)	(8,177,092)
Plusvalía y activos intangibles		385,959,242	389,655,503
Impuesto sobre la renta diferido		57,307,424	61,308,176
Otros activos		112,622,668	101,126,412
Total de activos		28,767,078,128	28,065,525,397

El estado consolidado condensado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Escriba el texto aquí

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de Junio de 2022

(In U.S. dollars)

Pasivos y Patrimonio	**Nota**	**30 de Junio de 2022 (No Auditado)**	**31 de diciembre de 2021 (Auditado)**
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		8,593,286,783	8,375,666,482
Ahorros		5,301,074,920	4,998,233,421
A plazo fijo		8,354,248,602	8,523,506,677
Total de depósitos de clientes	11	22,248,610,305	21,897,406,580
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		222,090,090	38,945,625
Obligaciones financieras	12	1,839,924,882	1,744,443,268
Otras obligaciones financieras	13	709,242,513	711,656,253
Pasivos por arrendamientos	14	148,887,328	157,179,806
Aceptaciones pendientes		35,891,435	2,370,047
Impuesto sobre la renta por pagar		53,099,833	48,285,777
Impuesto sobre la renta diferido		47,775,540	80,621,127
Otros pasivos		633,480,003	639,307,295
Total de pasivos		25,939,001,929	25,320,215,778
Patrimonio:			
Acciones comunes	15	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado		140,897,488	140,897,488
Acciones en tesorería		(5,218,370)	(5,218,370)
Utilidades no distribuidas		2,221,641,479	1,913,341,660
Reservas regulatorias		256,823,597	258,183,810
Otras resultados integrales		(621,034,924)	(396,849,401)
Total de patrimonio, excluyendo participación no controladora		2,827,817,270	2,745,063,187
Participación no controladora		258,929	246,432
Total del patrimonio		2,828,076,199	2,745,309,619
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		28,767,078,128	28,065,525,397

Escriba el texto aquí

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Resultados

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 2022

(In U.S. dollars)

	Nota	Seis meses terminados		Tres meses terminados	
		30 de Junio de 2022	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2022	30 de Junio de 2021
		(No Auditado)		(No Auditado)	
Ingresos por intereses:					
Depósitos en bancos		6,005,136	5,549,399	3,321,295	2,637,818
Inversiones a valor razonable		84,353,082	83,024,095	42,896,696	40,906,552
Préstamos		887,985,323	819,097,072	452,426,453	410,204,491
Total de ingresos por intereses		978,343,541	907,670,566	498,644,444	453,748,861
Gastos por intereses					
Depósitos de clientes		216,599,076	245,077,102	107,768,894	119,626,754
Obligaciones financieras		28,545,152	29,765,116	15,150,799	13,265,054
Otras obligaciones financieras		30,993,986	32,753,557	15,362,815	16,437,957
Interés pagado sobre valores vendidos bajo acuerdos de recompra		478,136	384,670	413,759	292,680
Interés pagado por pasivos por arrendamientos		3,977,088	4,599,587	1,958,582	2,243,691
Total de gastos por intereses		280,593,438	312,580,032	140,654,849	151,866,136
Ingreso neto de intereses		697,750,103	595,090,534	357,989,595	301,882,725
Gasto por provisión para pérdidas en préstamos e intereses	4	155,260,499	165,427,510	87,391,619	81,366,267
Riesgo de crédito de inversiones y depósitos a plazo	4	(2,885,171)	1,914,454	(3,655,126)	(2,228,084)
Gasto por provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	(43,719)	1,723,930	(158,974)	246,278
Ingreso neto de intereses después de provisiones		545,418,494	426,024,640	274,412,076	222,498,264
Otros ingresos (gastos):					
Ganancias en instrumentos financieros, neta	16	12,059,422	38,176,867	3,154,611	19,680,204
Cargos por servicios		224,972,915	195,834,672	114,920,363	92,216,585
Comisiones y otros cargos, neto		105,855,444	88,163,839	53,823,432	41,182,121
Ganancia en cambio de monedas, neto		125,073,228	62,536,772	64,946,798	35,278,786
Deterioro en bienes disponibles para la venta		(196,064)	(8,559)	(196,064)	(8,559)
Otros ingresos		45,947,441	31,406,163	30,050,082	15,448,175
Total de otros ingresos, neto		513,712,386	416,109,754	266,699,222	203,797,312
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y beneficios a empleados		262,051,783	250,208,003	132,012,788	126,890,459
Depreciación y amortización		55,205,815	57,532,604	27,371,499	27,997,755
Administrativos		47,137,821	36,845,655	24,551,386	20,153,102
Alquileres y gastos relacionados		15,118,482	15,174,619	7,697,007	7,806,088
Otros gastos		262,256,454	216,947,285	133,868,561	105,587,335
Total de gastos generales y administrativos		641,770,355	576,708,166	325,501,241	288,434,739
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		417,360,525	265,426,228	215,610,057	137,860,837
Impuesto sobre la renta corriente		(120,120,705)	(45,596,269)	(63,626,370)	(19,526,653)
Impuesto sobre la renta diferido		9,521,267	(4,450,270)	10,347,586	(6,989,409)
Utilidad neta		306,761,087	215,379,689	162,331,273	111,344,775
Utilidad neta atribuible a:					
Participación controladora		306,741,091	215,363,605	162,321,226	111,336,376
Participación no controladora		19,996	16,084	10,047	8,399
		306,761,087	215,379,689	162,331,273	111,344,775

El estado consolidado condensado de resultados debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Escriba el texto aquí

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 2022

(In U.S. dollars)

	30 de Junio de 2022	30 de Junio de 2021
	(No Auditado)	
Utilidad neta	306,761,076	215,379,689
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resutados		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	(447,850)	(839,294)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	30,232	-8,050
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	(81,521,200)	(3,575,974)
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a resultados	(8,572,845)	(26,559,099)
Cambio neto en valor razonable	(133,677,973)	83,339,891
Otros resultados integrales	(224,189,636)	52,357,474
Utilidades integrales	82,571,440	267,737,163
Utilidades integrales atribuibles a:		
Participación controladora	82,555,568	267,715,651
Participación no controladora	15,872	21,512
	82,571,440	267,737,163

El estado consolidado condensado de utilidades integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 2022

(In U.S. dollars)

	Atribuible a la participación controladora de la Compañía								
	Acciones comunes	**Capital adicional pagado**	**Acciones en tesorería**	**Utilidades no distribuidas**	**Reservas regulatorias**	**Otras resultados integrales**	**Total participación controladora**	**Participación no controladora**	**Total**
Balance al 1 de enero de 2021	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,645,421,052	253,820,612	(360,681,954)	2,508,946,828	220,633	2,509,167,461
Utilidad neta	0	0	0	215,363,605	0	0	215,363,605	16,084	215,379,689
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	(3,575,558)	(3,575,558)	(416)	(3,575,974)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	(26,558,811)	(26,558,811)	(288)	(26,559,099)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	83,333,625	83,333,625	6,266	83,339,891
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	(839,160)	(839,160)	(134)	(839,294)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	0	0	(8,050)	(8,050)	0	(8,050)
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	52,352,046	52,352,046	5,428	52,357,474
Total de resultados integrales	0	0	0	215,363,605	0	52,352,046	267,715,651	21,512	267,737,163
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	(2,440,350)	2,440,350	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco									
Transacciones entre El Banco y la participación no controladora									
Reorganización de entidades bajo control común	0	0	0	0	0	0	0	(758)	(758)
Impuesto complementario	0	0	0	1,027,472	0	0	1,027,472	0	1,027,472
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos pagados	0	0	0	(125,000,000)	0	0	(125,000,000)	(6)	(125,000,006)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	(123,972,528)	0	0	(123,972,528)	(764)	(123,973,292)
Balance al 30 de Junio de 2021 (No Auditado)	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,734,371,779	256,260,962	(308,329,908)	2,652,689,951	241,381	2,652,931,332
Balance al 1 de enero de 2022	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	1,913,341,660	258,183,810	(396,849,401)	2,745,063,187	246,432	2,745,309,619
Utilidad neta	0	0	0	306,741,091	0	0	306,741,091	19,985	306,761,076
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	(81,519,459)	(81,519,459)	(1,741)	(81,521,200)
Cambios netos en valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	(8,572,444)	(8,572,444)	(401)	(8,572,845)
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	(133,676,369)	(133,676,369)	(1,604)	(133,677,973)
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0	0	0	0	30,232	30,232	0	30,232
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	(224,185,523)	(224,185,523)	(4,113)	(224,189,636)
Total de resultados integrales	0	0	0	306,741,091	0	(224,185,523)	82,555,568	15,872	82,571,440
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	1,360,213	(1,360,213)	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco									
Transacciones entre El Banco y la participación no controladora									
Reorganización de entidades bajo control común	0	0	0	0	0	0	0	742	742
Impuesto complementario	0	0	0	198,515	0	0	198,515	0	198,515
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos pagados	0	0	0	0	0	0	0	(4,113)	(4,113)
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	198,515	0	0	198,515	(3,375)	195,140
Balance al 30 de Junio de 2022 (No Auditado)	834,708,000	140,897,488	(5,218,370)	2,221,641,479	256,823,597	(621,034,924)	2,827,817,270	258,929	2,828,076,199

El estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 2022

(In U.S. dollars)

	Nota	30 de Junio de 2022	30 de Junio de 2021
		(No Auditado)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		306,761,087	215,379,689
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		40,241,588	41,705,790
Depreciación por derecho de uso		14,964,227	15,826,814
Provisión para pérdidas en préstamos	4	155,260,499	165,427,510
Provisión por riesgo de crédito de inversiones y depósitos en bancos	4	(2,885,171)	1,914,454
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		(43,719)	1,723,930
Provisión para bienes disponibles para la venta		196,064	8,559
Provisión para pérdidas en compromisos no desembolsados		113,477	(43,261)
Ingreso de intereses, neto		(697,750,103)	(595,090,534)
Ganancia neta en instrumentos financieros, neta	16	(12,059,422)	(38,176,867)
Pérdida neta en venta y descarte de propiedad y equipo		428,869	552,523
Ganancia neta en venta de bienes disponibles para la venta		(5,005,201)	(3,979,206)
Pérdida neta en venta y descarte de intangibles		0	419,325
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(367,110)	(597,465)
Gasto de impuesto sobre la renta		110,599,438	50,046,539
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		16,884,833	858,008
Inversiones en valores		6,908,400	14,048,081
Préstamos		(1,440,697,237)	(669,795,079)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		191,998,134	(25,197,470)
Otras cuentas por cobrar		55,489,662	50,140,995
Otros activos		(9,279,700)	(5,550,717)
Depósitos de clientes		813,250,999	915,136,803
Otros pasivos		7,194,681	29,173,125
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		974,176,627	897,368,776
Intereses pagados		(281,390,910)	(315,603,021)
Dividendos recibidos		367,110	597,465
Impuesto sobre la renta pagado		(113,011,385)	(78,727,169)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		132,345,737	667,567,597
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones en valores	9	452,731,586	774,592,879
Vencimientos y prepagos de inversiones en valores		919,441,918	1,402,414,360
Compra de inversiones al VRCOUI		(1,786,964,277)	(2,583,452,365)
Compras de propiedad y equipo		(33,711,837)	(21,791,647)
Producto de la venta de propiedad y equipo		333,402	560,263
Adquisición de activos intangibles		(11,844,610)	(9,737,394)
Producto de la venta de bienes adjudicados		15,485,412	15,974,462
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(444,528,406)	(421,439,442)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones		866,026,324	498,760,729
Pago de obligaciones		(743,616,945)	(1,250,399,222)
Producto de otras obligaciones		33,117,890	4,090,946
Pago de otras obligaciones		(45,062,286)	(7,582,647)
Pago de arrendamientos financieros		(14,177,408)	(13,984,119)
Dividendos		(4,236)	(225,000,000)
Efectivo neto provisto (utilizado en) las actividades de financiamiento		96,283,339	(994,114,313)
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		(151,936,089)	(5,527,958)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(367,835,419)	(753,514,116)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		5,124,637,808	5,775,308,693
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	4,756,802,389	5,021,794,577

El estado consolidado condensado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Índice de las Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(1) Organización
(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad
(4) Administración de Riesgos
(5) COVID – 19
(6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
(7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos
(8) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa
(9) Inversiones en Valores
(10) Préstamos
(11) Depósitos de Clientes
(12) Obligaciones Financieras
(13) Otras Obligaciones Financieras
(14) Pasivos por Arrendamientos
(15) Capital en Acciones Comunes
(16) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas
(17) Impuesto sobre la Renta
(18) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos
(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
(20) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores
(21) Transacciones con Partes Relacionadas
(22) Segmentos
(23) Litigios
(24) Aspectos Regulatorios
(25) Eventos Subsecuentes

(1) Organización

BAC International Bank, Inc. fue incorporado como una institución bancaria y compañía tenedora bancaria el 25 de agosto de 1995, en la ciudad de Panamá, República de Panamá. BAC International Bank, Inc. pertenece en un 90.5339% a BAC International Corporation (BIC), 9.4622% a BAC Holding International Corp. (anteriormente denominada Leasing Bogotá, S.A. Panamá) y 0.0039% a otros accionistas. BIC es una subsidiaria indirecta de BAC Holding International Corp. (la "Compañía Matriz"), una compañía inscrita en la Bolsa de Valores de Colombia ("BVC") y en la Bolsa de Valores de Panamá ("Latinex").

Al 31 de diciembre de 2021, fecha de los últimos estados financieros consolidados auditados, la Compañía Matriz era propiedad total de Banco de Bogotá, S.A., un banco autorizado en la República de Colombia, que a su vez es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores, S.A., una entidad domiciliada en la República de Colombia.

El 25 de marzo de 2022, Banco de Bogotá S.A. perfeccionó la escisión del 75% de su participación accionaria en la Compañía Matriz a favor de los accionistas de dicha entidad, a través de Sociedad Beneficiaria Bogotá S.A.S.

El 28 de marzo de 2022, Grupo Aval Acciones y Valores, S.A. perfeccionó la escisión del 51.6% de las acciones de la Compañía Matriz a favor de sus accionistas. Las acciones escindidas a favor de los accionistas de Grupo Aval fueron recibidas como resultado del perfeccionamiento de la escisión celebrada por Banco de Bogotá S.A. el 25 de marzo de 2022.

BAC International Bank, Inc. (el "Banco Matriz") provee, directamente y a través de sus subsidiarias, (conjuntamente, el "Banco"), una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones principalmente en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua, Costa Rica y Panamá.

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario de la República de Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

(1) Organización, continuación

El Banco consolida directa e indirectamente con las siguientes entidades:

Subsidiaria	Actividad	Ubicación	Total de Tenencias
BAC International Bank (Grand Cayman)	Bancaria	Grand Caimán	100.0000%
BAC Bahamas Bank Limited	Bancaria	Bahamas	100.0000%
BAC Latam SSC S.A.	Servicios	Costa Rica	100.0000%
BAC Valores Inc.	Puesto de Bolsa	Panamá	100.0000%
Premier Assets Management Inc.	Fondos Mutuos	Panamá	100.0000%
Red Land Bridge Reinsurance Ltd.	Reaseguros	Grand Caimán	100.0000%
Corporación Latinoamericana de Finanzas S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	100.0000%
Informaciones S.A.	Compañía Tenedora	Guatemala	100.0000%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Guatemala	100.0000%
Financiera de Capitales S.A.	Financiera	Guatemala	99.9996%
BAC Valores de Guatemala S.A.	Puesto de Bolsa	Guatemala	99.9929%
BAC Bank Inc.	Bancaria	Panamá	100.0000%
Credomatic de Guatemala S.A.	Industria de tarjetas	Guatemala	100.0000%
Banco de América Central Honduras S.A.	Bancaria	Honduras	99.9776%
Credomatic de Honduras S.A.	Industria de tarjetas	Honduras	99.9999%
Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC	Fondos Mutuos	Honduras	100.0000%
Inversiones Financieras Banco de América Central S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	99.9988%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	El Salvador	99.9999%
Credomatic de El Salvador S.A.	Industria de tarjetas	El Salvador	99.9997%
Sistemas Internacionales S.A.	Compañía Tenedora	El Salvador	99.9949%
Viajes Credomatic El Salvador S.A.	Agencia de Viajes	El Salvador	99.9436%
Corporación Tenedora BAC COM S.A.	Compañía Tenedora	Nicaragua	99.9769%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Nicaragua	100.0000%
Almacenes Generales de Depósito BAC S.A.	Depósito Fiscal	Nicaragua	99.9995%
Crédito S.A.	Industria de tarjetas	Nicaragua	99.6631%
BAC Valores Nicaragua Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Nicaragua	99.9946%
Corporación de Inversiones Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.0000%
Banco BAC San José S.A.	Bancaria	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Leasing S.A.	Arrendamiento Financiero	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Soc. de Fondos de Inversión S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC San José Pensiones S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.0000%
BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A.	Seguros	Costa Rica	100.0000%

Escriba el texto aquí

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

(a) Estado financiero consolidado condensado

El Banco prepara sus estados financieros intermedios consolidados condensados incorporando sus entidades controladas. El Banco controla una entidad si y solo si cumple con los siguientes elementos:

- Poder sobre la entidad que le da derecho al Banco a dirigir cualquier actividad relevante que afecte significativamente el desempeño de la entidad.
- Exposición o derechos a rendimientos variables de su participación en la entidad.
- Capacidad para afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad.

Para cumplir con este requisito, el Banco realiza una reevaluación anual de todas sus relaciones contractuales. No se requiere consolidar nuevas entidades como resultado de este proceso, incluidas las entidades estructuradas.

Los estados financieros de las subsidiarias del Banco se incluyen en los estados financieros intermedios consolidados condensados a partir de la fecha en que el Banco adquirió el control o hasta la fecha en que se pierde el control.

Durante el proceso de consolidación, el Banco consolida los activos, pasivos y ganancias o pérdidas de las entidades bajo control, alineando previamente las políticas contables en todas sus subsidiarias. Dicho proceso incluye la eliminación de saldos y transacciones dentro del grupo y cualquier ingreso y gasto no realizado y realizado (excepto las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera y los impuestos que no están sujetos a eliminación) que surjan de las transacciones dentro del grupo. Las pérdidas no realizadas y realizadas se eliminan de la misma manera que las ganancias no realizadas y realizadas, pero solo en la medida en que no exista evidencia de deterioro.

(b) Cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”)

Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N°34, “Información Financiera Intermedia”, los mismos deben ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros consolidados del período terminado el 31 de diciembre de 2021.

La NIC N°34 no requiere de la revelación en información financiera intermedia de todas las notas que se incluyen al preparar los estados financieros anuales según los requerimientos de las NIIF; sin embargo, se han incluido una selección de notas informativas para explicar los eventos y transacciones que son importantes para el entendimiento del cambio y desempeño del Banco en su posición financiera desde su último estado financiero anual.

Escriba el texto aquí

Los resultados consolidados de las operaciones de los períodos intermedios no necesariamente son indicativos de los resultados que pueden ser esperados para el año completo.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados fueron aprobados por la administración del Banco para su emisión el 5 de agosto de 2022.

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados, continuación

(c) Base de medición

Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico y costo amortizado, excepto por las siguientes partidas en el estado consolidado condensado de situación financiera:

- Inversiones en valores; y
- Bienes disponibles para la venta.

Inicialmente, el Banco reconoce los instrumentos financieros a valor razonable en la fecha en que se liquidan. Las inversiones en valores se registran cuando se negocian y los préstamos a costo amortizado cuando se liquidan.

(d) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios consolidados condensados de cada entidad del Grupo son determinadas usando la moneda del entorno económico principal en el que cada entidad opera (moneda funcional).

Los estados financieros intermedios consolidados condensados se presentan en dólares de E.U.A, y son la moneda de presentación y funcional del Banco. Las informaciones presentadas en dólares de E.U.A se expresan en unidades, salvo indicación contraria.

(e) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados del Banco requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se requiere además que la administración aplique su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros intermedios consolidados condensados son revelados en la Nota 6.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

El Banco ha aplicado a los estados financieros intermedios consolidados condensados las políticas de manera consistente con las de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021, las cuales se detallan a continuación:

(a) Bases de consolidación

Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco está expuesto o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esa subsidiaria.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Para determinar el control se toman en cuenta los derechos de votación potenciales que actualmente sean ejecutables o convertibles. Los estados financieros intermedios consolidados condensados de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros intermedios consolidados condensados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

Saldos y Transacciones Eliminadas en la Consolidación

Se eliminan las transacciones intragrupo, los saldos, así como los ingresos y gastos en transacciones entre las subsidiarias. También se eliminan las pérdidas y ganancias que surjan de transacciones intragrupo que se reconozcan como activos y pasivos.

Cambios en la propiedad en subsidiarias que no resulte en un cambio de control

Las transacciones con participaciones no controladoras que no resulten en pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio; es decir, como transacciones con los propietarios en su calidad de tales. Cualquier diferencia entre el valor en libros de la participación y el monto de la transacción es registrada como un ajuste en las utilidades no distribuidas.

Pérdida de control

Cuando el Banco deja de tener control sobre una subsidiaria, deja de reconocer los activos y pasivos de la subsidiaria, y cualquier participación no controladora y otros componentes del patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante es reconocida en el estado consolidado condensado de resultados. Cualquier participación retenida en la entidad se vuelve a valorar a su valor razonable en la fecha en que se pierde el control.

(b) Moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado condensado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado condensado de resultados.

La plusvalía y los ajustes al valor razonable resultantes de la adquisición de una entidad extranjera son tratados como activos y pasivos de la entidad extranjera y, por consiguiente, son convertidos a las tasas de cambio vigentes al cierre de cada año.

Subsidiarias del Banco

La situación financiera y los resultados de las subsidiarias del Banco que tienen una moneda funcional distinta de la moneda funcional del Banco son convertidas a la moneda de presentación como sigue:

- Activos y pasivos: a la tasa de cambio vigente del cierre del período.
- Ingresos y gastos: a la tasa de cambio promedio del período.
- Cuentas de patrimonio: a la tasa de cambio histórica.

El ajuste por conversión resultante es llevado directamente a una cuenta separada en la sección de “Patrimonio”, bajo el rubro de “otras utilidades integrales”.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(c) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros son clasificados a la fecha de reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Clasificación

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación NIIF 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales.

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a: CA, VRCOUI o VRCR.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y

2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCOUI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros, y;

2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Escriba el título aquí

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otras utilidades integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o VRCOUI como se describe anteriormente, son medidos a VRCR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCOUI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no hace uso de esta opción.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Los derivados implícitos en donde el contrato principal es un activo financiero que está en el alcance de NIIF 9 no son separados y en su lugar el instrumento financiero hibrido es evaluado en su conjunto para su clasificación.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio en cada subsidiaria y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios;

- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;

- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Los activos financieros que son mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a VRCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses

Para el propósito de esta evaluación, "principal" es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. "Interés" es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente en un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de efectivo contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Banco considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ejemplo, acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo (ejemplo, reinicio periódico de tasas de interés).

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales se basan en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Banco. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas de acuerdo con las prácticas en cada uno de los países en los que opera el Banco, y de acuerdo con las políticas establecidas. En estos casos, el Banco evalúa si la característica discrecional es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;

Escriba el texto aquí

- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos;
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los bancos tratar a los clientes razonablemente (por ejemplo, tasas reguladas).

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Deterioro de activos financieros

El Banco evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

El modelo de deterioro se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Instrumentos de deuda de renta fija y variable;
- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar;
- Préstamos a costo amortizado;
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos

El Banco reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros intermedios consolidados condensados o durante la vida remante del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remante del instrumento financiero son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Las provisiones para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto en los siguientes casos, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que tienen riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y

- Otros activos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;

- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);

- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros bruto y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;

- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados al Banco en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y

- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

Definición de deterioro

El Banco considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin recursos por parte del Banco para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo vigente.

- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:

  - Baja de calificación externa del emisor;

  - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado;

  - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;

  - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;

  - El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, el Banco considera indicadores que son:

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);

- Cuantitativos (por ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y

- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento significativo en el riesgo de crédito
Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito el Banco incluyendo información con proyección a futuro.

El Banco identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte; con

- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. Para ciertos créditos rotativos (tarjetas de crédito, sobregiros, entre otros), la fecha de cuando el crédito fue por primera vez otorgado podría ser hace mucho tiempo. La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación, lo cual es discutido a continuación.

Calificación por categorías de riesgo de crédito
El Banco asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea capaz de separar las exposiciones crediticias en grupos de riesgo homogéneos. Estos grupos de riesgo, a su vez, deben cumplir criterios mínimos de separación y ordenamiento del riesgo. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones sea creciente indistintamente del portafolio. Por ejemplo, que la diferencia entre las categorías satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estándar.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI
Las calificaciones de riesgo de crédito son un criterio de agrupación para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene información del número de incumplimientos en las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y la calificación de riesgo de crédito asignada para calcular la PI.

El Banco emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (por ejemplo, castigos de préstamos). Para la mayoría de los créditos los factores económicos claves probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

El enfoque del Banco para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicado a continuación.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

El Banco ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Banco para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

El Banco evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa del Banco, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, el Banco presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

Escriba el texto aquí

El Banco monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Activos y pasivos financieros modificados

Activos financieros

Si se modifican los términos de un activo financiero, el Banco evalúa si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes. Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del original activo financiero se considerarán vencidos. En este caso, el activo financiero original se da de baja y se reconoce un nuevo activo financiero a su valor razonable más cualquier costo de transacción elegible. Las comisiones recibidas como parte de la modificación se contabilizan de la siguiente manera:

- comisiones que se consideran para determinar el valor razonable del nuevo activo y comisiones que representan el reembolso de los costos de transacción elegibles se incluyen en la medición inicial del activo; y

- otras comisiones se incluyen en el resultado del ejercicio como parte de la ganancia o pérdida por baja en cuentas.

Si los flujos de efectivo se modifican cuando el deudor se encuentra en dificultades financieras, entonces el objetivo de la modificación suele ser para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Si el Banco planea modificar un activo financiero de manera que daría lugar a la condonación de los flujos de efectivo, entonces primero considera si una parte del activo debe cancelarse antes de que se lleve a cabo la modificación Este enfoque impacta el resultado de la evaluación cuantitativa y significa que los criterios de baja en cuentas no suelen cumplirse en tales casos.

Si la modificación de un activo financiero medido al CA o VRCOUI no resulta en dado de baja del activo financiero, entonces el Banco primero recalcula el importe en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa de interés efectiva original del activo y reconoce el ajuste resultante como una ganancia o pérdida de modificación en la utilidad o pérdida. Para los activos financieros de tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida modificada se ajusta para reflejar los términos actuales del mercado en el momento de la modificación. Cualquier costo o tarifa incurrido y las tarifas de modificación recibidas ajustan el importe en libros bruto del activo financiero modificado y se amortizan en el plazo remanente del activo financiero modificado.

Escriba el texto aquí

Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingresos por intereses calculados utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el estado consolidado condensado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados con;
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados, como parte de las políticas de renegociación del Banco, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco de acciones similares. Como parte de este proceso, el Banco evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

Escriba el texto aquí

Pasivos financieros

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo de la obligación modificada son sustancialmente diferentes. En este caso, un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce a su valor razonable. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada se reconoce en resultados. La contraprestación pagada incluye los activos no financieros transferidos, si los hubiere, y la asunción de pasivos, incluido el nuevo pasivo financiero modificado.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Si la modificación de un pasivo financiero no se contabiliza como baja en cuentas, entonces el valor amortizado del pasivo se recalcula descontando los flujos de efectivo modificados a la tasa de interés efectiva original, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pérdida. Para los pasivos financieros de tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida modificada es ajustada para reflejar los términos actuales del mercado al momento de la modificación. Cualquier costo y tarifa incurridos se reconocen como un ajuste al valor en libros del pasivo y se amortizan el plazo restante del pasivo financiero modificado volviendo a calcular la tasa de interés efectiva sobre el instrumento.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas de corte. Son calculadas mediante modelos de supervivencia, basados en vectores históricos de incumplimientos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada para ese grupo. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PI histórica es luego transformada a una PI prospectiva, mediante modelos de sensibilidad macroeconómica.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral, y los costos de recuperación de cualquier colateral cuando existen garantías hipotecarias.

Para préstamos no garantizados se utiliza un modelo de recuperación de efectivo a valor presente, ordenado por cosechas. Para préstamos garantizados con hipotecas y/o prendas, se utiliza como parámetro de recuperación un histórico de la relación entre el precio de venta de bienes disponibles para la venta y vendidos con respecto al saldo de los créditos. El cálculo se realiza sobre una base de recuperación neta de costos, descontada usando la tasa de interés efectiva del crédito.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos para exposiciones decrecientes y rotativas sin compromiso de desembolso. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado, así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas. Finalmente, para tarjetas de crédito, por su naturaleza relativa, el Banco determina la EI modelando un porcentaje de utilización histórico sobre el límite de crédito aprobado.

El Banco mide las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo período contractual (incluyendo opciones de extensión de la deuda con el cliente), sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito incluso si, para propósitos de manejo del riesgo, el Banco considera un período de tiempo mayor. El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para saldos de tarjetas de crédito el Banco mide las EI sobre un período mayor que el máximo período contractual si la habilidad contractual del Banco para demandar su pago no limita la exposición del Banco a pérdidas de crédito al período contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Banco puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, si no únicamente cuando el Banco se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor período de tiempo se estima tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Banco toma y que sirven para mitigar las EI. Estas medidas incluyen una disminución en los límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los activos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgos similares que incluyen:

- Tipo de instrumento.
- Calificación de riesgo de crédito.
- Garantía.
- Fecha de reconocimiento inicial.
- Término remanente para el vencimiento.
- Locación geográfica del deudor.

Las anteriores agrupaciones están sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Proyección de condiciones futuras

Semestralmente se aprueban escenarios macroeconómicos pronosticados a doce meses para los seis países donde opera el Banco. En los trimestres intermedios de marzo y septiembre se revisa la vigencia de dichos escenarios con el fin de determinar si corresponde una actualización extraordinaria. Los escenarios se dividen en tres categorías: optimista, base y pesimista. Estos escenarios se elaboran partiendo del modelo de simulación macroeconómica del Banco, y se complementa con (i) las proyecciones de organizaciones supranacionales como Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, CEPAL, etc. (ii) el programa macroeconómico de los bancos centrales de Centroamérica y (iii) economistas externos al Banco.

- **Escenario base:** Acorde a las expectativas actuales. En la coyuntura actual contempla estabilidad en las variables macroeconómicas nominales, tipo de cambio, tasas de interés, e inflación. Se utilizan como referencia pronósticos de otras organizaciones que elaboran investigación económica, por ejemplo, del Fondo Monetario Internacional, del Banco Mundial y de los bancos centrales de cada país. Las referencias externas aportan imparcialidad al ejercicio.

- **Escenarios optimista y pesimista:** Estos se ven como los escenarios macroeconómicos probables ante la realización de alguno de los principales riesgos asociados a cada país. Están categorizados como riesgos al alza y a la baja, además, divididos entre riesgos internos y externos.

- **Riesgos Externos:** Los países centroamericanos, al ser economías pequeñas y abiertas, están expuestas al desempeño económico de las economías grandes y principales socios comerciales, principalmente Estados Unidos y Europa. La actividad económica de estos países afecta de manera generalizada a los países de Centroamérica, principalmente vía ingresos por remesas, exportaciones, turismo e inversión extranjera directa.

- **Riesgos Internos:** Son riesgos propios de cada país. Incluyen riesgos asociados a la coyuntura social, política y económica interna. En la coyuntura actual, predominan los riesgos asociados al desempeño que tengan los gobiernos: manejos de finanzas públicas, catástrofes naturales, políticas sanitarias, etc.

Escriba el texto aquí

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias (principalmente en los países donde opera el Banco), organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. El Banco también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de instrumentos financieros en forma regular se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual el Banco se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado consolidado condensado de resultados cuando se incurre en ellos para los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado consolidado condensado de resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos y pasivos a costo amortizado y disponibles para la venta. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Los activos financieros se dan de baja en el estado consolidado condensado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y el Banco ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se han pagado o cancelado, o hayan expirado.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos y pasivos financieros clasificados a costo amortizado se miden con base al método de costo amortizado. Los intereses devengados se registran en la cuenta de ingresos o gastos por intereses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado consolidado condensado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y el Banco tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Presentación de provisión por PCE en el estado consolidado condensado de situación financiera

La provisión por PCE se presenta en el estado consolidado condensado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: generalmente, como una provisión; y
- Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce ninguna provisión para pérdidas en el estado consolidado condensado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la provisión para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

(d) Préstamos

Los préstamos son medidos inicialmente a su valor razonable más aquellos costos directos incrementales; subsecuentemente son medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

(e) Bienes disponibles para la venta

Los activos adquiridos o adjudicados en la liquidación de un préstamo se mantienen para la venta y se reconocen inicialmente al valor que resulte menor entre el saldo de préstamo y el valor razonable menos los costos para su venta a la fecha de la adjudicación, estableciendo una nueva base de costo. Posterior a la adjudicación, la administración realiza valuaciones periódicas y los activos se reconocen al menor del valor en libros y el valor razonable menos los costos para su venta. Los ingresos y gastos de operación originados y los cambios en la provisión para valuación de tales activos son incluidos en otros gastos de operación. Los costos relacionados al mantenimiento de estas propiedades son incluidos como gastos conforme se incurren.

(f) Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos

Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado condensado de resultados usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado (en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

Escriba el texto aquí

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Honorarios y comisiones

Honorarios y comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva en un instrumento financiero activo o pasivo son incluidos en la medición de la tasa de interés efectiva.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Otros ingresos por honorarios y comisiones, incluyendo honorarios por servicios, administración de activos, comisiones de ventas, sindicalización de préstamos, entre otros, son reconocidos cuando los correspondientes servicios son rendidos.

Las membresías anuales de tarjetas de crédito, netas de los costos directos incrementales de originar tarjetas, son diferidas y amortizadas en línea recta durante el plazo de un año. Las comisiones cobradas a establecimientos comerciales afiliados se determinan con base en el monto y el tipo de compra del tarjetahabiente y se reconocen al momento en que se facturan los cargos.

Otros honorarios y comisiones recibidos relativos mayormente a honorarios por transacciones y servicios se reconocen como ingresos cuando se reciben.

Programas de lealtad

El Banco ofrece programas de lealtad que le permiten a los tarjetahabientes ganar puntos que pueden ser redimidos por una amplia gama de premios, incluyendo efectivo, viajes y productos con descuento. Los puntos son reconocidos como un componente identificable por separado de la transacción inicial de ingresos por consumos con tarjetas de crédito.

El valor razonable estimado de los programas de lealtad y los puntos que son redimidos, son registrados dentro de la cuenta de comisiones en el estado consolidado condensado de resultados. El Banco reconoce los puntos basándose en los puntos ganados que se espera sean redimidos y el valor razonable del punto a ser redimido. Los puntos para redimir son estimados basándose en el historial de redención, tipo de producto de tarjeta, actividad transaccional de la cuenta y el desempeño histórico de las tarjetas.

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

El Banco considera todos los depósitos a plazo altamente líquidos con vencimiento de 90 días o menos como equivalentes de efectivo. El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en efectivo, depósitos en bancos a la vista, ciertos valores y depósitos que generan intereses, con vencimientos originales de 90 días o menos.

(h) Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se presentan al costo, menos la depreciación y amortización acumuladas.

El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza cuando incrementan la vida útil del bien; mientras que las reparaciones y mantenimientos que no extienden la vida útil o mejoran el activo se cargan a las cuentas de resultados durante el ejercicio financiero conforme se incurren.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El Banco deprecia los valores con cargo al estado consolidado condensado de resultados del año y con crédito a la cuenta de depreciación acumulada. Los terrenos no se deprecian. La vida útil estimada de los activos es la siguiente:

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Categoría	Años/Base
Edificaciones	20 - 50
Mobiliario y equipos	5 - 10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3 - 5
Mejoras a propiedades arrendadas	3 - 10

Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan durante la vida útil estimada o durante el plazo del contrato de arrendamiento, el que sea menor.

Las propiedades y equipos se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

(i) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Banco evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
  - el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
  - el Banco diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

Escriba el texto aquí

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es un arrendatario, el Banco ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento y tener en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

i. Como arrendatario

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipos y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Banco. El Banco utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

Escriba el texto aquí

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remedición cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Banco del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Banco presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en "propiedades, mobiliario, equipos y mejoras" y pasivos por arrendamiento en "pasivos por arrendamientos" en el estado consolidado condensado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor
El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. El Banco reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

ii. Como arrendador

Cuando el Banco actúa como un arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, el Banco realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Banco considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y no arrendamiento, el Banco aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

El Banco reconoce los pagos por arrendamiento recibidos en virtud de arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "otros ingresos".

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

(j) Combinaciones de negocios y plusvalía

El Banco contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Si una obligación para pagar la contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumentos financieros está clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio. De no ser así, la otra contraprestación contingente se mide nuevamente al valor razonable en cada fecha de presentación y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

Las participaciones no controladoras, en su caso, se registran por su parte proporcional del valor razonable de los activos y pasivos identificables, a menos que se indique lo contrario. Cuando el Banco tiene una opción correspondiente para liquidar la compra de una participación no controladora mediante la emisión de sus propias acciones ordinarias, no se reconoce ningún pasivo financiero.

Durante el período de medición (que es el plazo de un año desde la fecha de adquisición), el Banco podrá, de forma retrospectiva, ajustar los importes reconocidos en la fecha de adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

Para las pruebas de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada (en la fecha de adquisición) a cada uno de los grupos de unidades generadoras de efectivo (UGEs) que se espera se beneficien de la combinación. Las UGEs a las que se ha asignado la plusvalía se desagregan de manera que el nivel en el que el deterioro se pruebe refleje el nivel más bajo al que la plusvalía es controlada a efectos de gestión interna.

Se reconocerá una pérdida por deterioro si el valor en libros de la UGE más la plusvalía asignada a la misma es mayor a su importe recuperable, en cuyo caso, se reducirá primero la plusvalía asignada, y cualquier deterioro remanente se aplicará a los demás activos de la UGE.

(k) Activos intangibles

Los activos intangibles representan los activos no monetarios identificables, y se adquieren por separado o mediante una combinación de negocios o son generados internamente. Los activos intangibles del Banco son registrados al costo o a su valor razonable y se componen principalmente de las relaciones con depositantes, relaciones con clientes de tarjetas de crédito, relaciones con comercios afiliados, programas tecnológicos y nombres comerciales.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Las unidades generadoras de efectivo a las que se han atribuido los activos intangibles se analizan periódicamente para determinar si se han deteriorado. Este análisis se realiza al menos anualmente, o siempre que existan indicios de deterioro.

El gasto de la amortización de los activos intangibles amortizables se presenta en el estado consolidado condensado de resultados en el rubro de depreciación y amortización.

Los nombres comerciales son activos intangibles no amortizables.

(l) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuestos del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el estado consolidado condensado de resultados, en la medida en que se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado condensado de resultados o directamente en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto corriente se calcula con base en las leyes aprobadas a la fecha de reporte en los países en los que opera la Casa Matriz y sus subsidiarias y en los que generan bases positivas imponibles. La administración del Banco evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros intermedios consolidados condensados. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía; no se reconocen impuestos diferidos si surgen de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que, al momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o por aprobarse en la fecha de reporte y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en subsidiarias y asociadas, excepto para aquellos pasivos por impuesto diferido para los que el Banco pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible. Se reconocen impuestos diferidos activos sobre diferencias temporarias deducibles que surgen de inversiones en subsidiarias solo en la medida que sea probable que las diferencias temporarias se reversen en el futuro y de que se determine suficiente renta gravable futura contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo sí, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y que esta última permita al Banco pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

(m) Beneficios a empleados

El Banco está sujeto a la legislación laboral en cada país donde opera. El Banco provisiona un beneficio laboral cuando tal beneficio se relaciona con servicios del colaborador ya brindados, el colaborador se ha ganado el derecho a recibir el beneficio, el pago del beneficio es probable y el monto de tal beneficio puede ser estimado.

(n) Operaciones de fideicomiso y custodia de títulos valores

Los contratos de fideicomisos y custodia de títulos valores no se consideran parte del Banco, y, por consiguiente, tales títulos valores y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados. Es obligación del Banco administrar y custodiar dichos títulos valores de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

El Banco cobra una comisión por la administración de los fondos en fideicomisos y la custodia de títulos valores, la cual es pagada según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos de acuerdo con los términos de los contratos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

(o) Estimación del valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (precio de salida).

Los distintos niveles de jerarquía se han definido como sigue:

- Nivel 1 – Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.

- Nivel 2 – Variables distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos y otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

- Nivel 3 – Variables no observables para el activo o pasivo. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valoración incluye variables no observables que tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría también incluye instrumentos que son valorizados, basados en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales hay que hacer ajustes significativos usando variables no observables, supuestos, o ajustes en los cuales se utilizan datos no observables o subjetivos cuando hay diferencias entre los instrumentos.

Un mercado se considera activo cuando los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través una bolsa, de intermediarios financieros, de una institución sectorial, de un servicio de precios o de un organismo regulador, y esos precios reflejan transacciones de mercado reales con la suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información para fijar precios de mercado.

(p) Segmentos

Un segmento operativo corresponde al grupo de entidades que conforman la operación bancaria en cada uno de los países en los que el Banco opera. Cada segmento operativo se dedica a actividades comerciales de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluidos los ingresos y gastos relacionados con transacciones con cualquiera de los otros componentes del Banco. Los resultados operativos de cada segmento son revisados periódicamente por la Administración para tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán al segmento y evaluar su desempeño.

Los resultados de los segmentos que se informan a la Administración incluyen elementos que son directamente atribuibles a cada segmento.

(q) Transacciones entre entidades bajo control común

Las transferencias de activos entre entidades bajo control común, incluyendo transacciones con compañías tenedoras intermedias, son contabilizadas inicialmente al valor en libros del Banco que transfiere los activos a la fecha de la transferencia. Si el valor en libros de los activos y pasivos transferidos difiere del costo histórico del Banco Matriz de las entidades bajo control común, entonces el Banco que recibe los activos y pasivos los contabilizará utilizando el costo histórico del Banco Matriz.

El Banco celebra transacciones con partes relacionadas, las cuales de acuerdo con las políticas internas del Banco se realizan a condiciones de mercado.

(r) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIFs") aún no adoptadas

Varias normas nuevas y enmiendas a las normas son efectivas para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2021 y se permite la aplicación anticipada; sin embargo, el Banco no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas y modificadas al preparar los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2022.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

No se espera que las siguientes normas nuevas y enmiendas tengan un impacto significativo en los estados financieros intermedios consolidados del Banco:

- Contratos onerosos - Costo de cumplimiento de un contrato (enmiendas a la NIC 37).
- Concesiones de alquiler relacionadas con el COVID-19 posteriores al 30 de junio de 2021 (enmiendas a la NIIF 16).
- Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018 – 2020.
- Propiedad, planta y equipo: Producto antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16).
- Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a la NIIF 3).
  Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1).
- NIIF 17 Contratos de seguro y modificaciones a la NIIF 17 Contratos de seguro.
- Información a revelar sobre políticas contables (enmiendas a la NIC 1 y al Documento de práctica de las NIIF 2).
- Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a la NIC 8).

(s) Reforma de las tasas de interés de referencia

En marzo de 2021, la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, por sus siglas en inglés), como regulador del ICE (el administrador autorizado de LIBOR), anunció que después del 31 de diciembre de 2021 la configuración de LIBOR para dólares estadounidenses para una semana y dos meses dejarán de proporcionarse o ya no serán representativas. Las configuraciones restantes en dólares estadounidenses dejarán de proporcionarse o ya no serán representativas después del 30 de junio de 2023.

Se está llevando a cabo una reforma fundamental de los principales índices de referencia de las tasas de interés a nivel mundial, que reemplaza algunas tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) con tasas alternativas casi libres de riesgo (denominadas "IBOR reforma'). El Banco tiene una exposición significativa a la tasa LIBOR en sus instrumentos financieros, los cuales están siendo reformados como parte de estas iniciativas de mercado.

Los principales riesgos a los que ha estado expuesto el Banco como consecuencia de la reforma del IBOR son los operativos. Por ejemplo, la renegociación de contratos de préstamo mediante negociación bilateral con clientes corporativos, actualización de términos contractuales en clientes corporativos y de consumo, actualización de sistemas que utilizan curvas IBOR y revisión de controles operativos relacionados con la reforma y los riesgos regulatorios. El riesgo financiero se limita predominantemente al riesgo de tasa de interés.

El Banco estableció un Comité IBOR multifuncional para gestionar su transición a tasas de referencia alternativas. Los objetivos del Comité IBOR incluyen evaluar si los activos y/o pasivos financieros deben enmendarse como resultado de la reforma de IBOR, y cómo gestionar la comunicación sobre la reforma de IBOR con las contrapartes. El Comité IBOR informa al Comité Ejecutivo periódicamente y colabora con otras funciones comerciales según sea necesario. Adicionalmente, proporciona informes periódicos a ALICO y las tesorerías de las operaciones del Banco para apoyar la gestión del riesgo de tipo de interés y trabaja en estrecha colaboración con el Comité de Integral de Riesgo Operacional para identificar los riesgos operacionales y regulatorios derivados de la reforma del IBOR.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Para los contratos indexados a un IBOR que vencen después del cese esperado de la tasa de IBOR, el Comité IBOR ha establecido políticas para modificar los términos contractuales. Estas enmiendas incluyen la adición de cláusulas en los contratos que determinen la tasa o mecanismo de cálculo aplicable una vez que la tasa IBOR de referencia no sea publicada (clausulas "*fallback*", según término de la industria en inglés) o el reemplazo de la tasa IBOR con una tasa de referencia alternativa.

El Banco ha estado aplicando una política para gestionar que los préstamos de consumo, como hipotecarios, personales, y autos, se modifican de manera uniforme, y productos a medida, como préstamos corporativos, se modifiquen en negociaciones bilaterales con las contrapartes.

El Comité Ejecutivo del Banco aprobó una política que exige que, a partir del primer semestre del año 2021, todos los préstamos de tasa variable a clientes recientemente originados incorporan cláusulas *fallback* para cuando un IBOR deja de existir. Las disposiciones de estas cláusulas prevén una transición a la tasa de referencia alternativa aplicable, que varía según la jurisdicción.

El Banco monitorea el progreso de la transición de IBOR a nuevas tasas de referencia mediante la revisión los montos totales de los contratos que aún tienen que hacer la transición a una tasa de referencia alternativa y el monto de dichos contratos que incluyan una cláusula *fallback* adecuada. El Banco considera que en un contrato aún no se ha realizado la transición a una tasa de referencia alternativa (y se lo conoce como un "contrato no reformado") cuando el interés en virtud del contrato se indexa a una tasa de referencia que todavía está sujeta a la reforma del IBOR, incluso si incluye una cláusula *fallback* que se ocupa del cese de los IBOR.

Al 30 de junio de 2022, la reforma del IBOR sobre las operaciones en las que el Banco tiene exposición no se ha completado. La siguiente tabla muestra las tasas IBOR en las que el Banco tiene exposición, las principales tasas de referencia a las que estas exposiciones han sido o están siendo transferidas, y el estado de la transición:

Moneda	IBOR de referencia previo transición	Referencia posterior transición	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
USD	USD LIBOR – 1 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	En proceso	En proceso
USD	USD LIBOR – 3 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	En proceso	En proceso
USD	USD LIBOR – 6 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	En proceso	En proceso
USD	USD LIBOR – 12 meses	New York Prime Rate / TERM SOFR	En proceso	En proceso

El Banco cesó de originar operaciones de préstamos referenciadas a tasas LIBOR en el cuarto trimestre del año 2021. Asimismo, ha iniciado la modificación de contratos de activos financieros asociados a la tasa LIBOR, e incorporado cláusulas *fallback* en algunos contratos existentes. Asimismo, optó temporalmente por originar operaciones de préstamos con base en la tasa New York Prime Rate.

(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

En el mediano plazo, el Banco estima originar operaciones de préstamos referenciadas a la TERM SOFR, publicada por el Chicago Mercantile Exchange (CME). El Banco optó por esta tasa a la luz de la recomendación realizada al mercado por el Alternative Reference Rates Committee, entidad técnica conformada por distintos participantes del mercado y reguladores para liderar este proceso de transición. El Banco monitorea de manera constante la TERM SOFR, y estima migrar y/u originar operaciones de préstamos con referencia a dicha tasa antes de junio del 2023.

Los siguientes cuadros muestran los importes de activos financieros sin reformar y aquellos con cláusulas *fallback* apropiadas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021. Los importes de valores de inversión se muestran a sus valores en libros y los montos de préstamos se muestran a sus valores en libros brutos.

	30 de junio de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023	Valor total de contratos con cláusulas *fallback*	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023	Valor total de contratos con cláusulas *fallback*
Inversiones en valores	170,746,626	170,746,626	120,463,822	173,571,106	173,571,106	114,025,453
Préstamos						
Corporativo	726,256,677	707,385,907	299,232,064	1,486,000,886	1,314,691,629	452,534,089
Pequeña empresa	49,002,306	46,760,699	5,707,473	68,338,065	62,518,145	6,688,792
Hipotecarios	1,267,041,351	1,265,313,301	362,371,103	1,364,296,336	1,361,596,360	373,438,507
Personales	119,896,867	118,802,305	27,994,082	142,974,830	140,339,365	31,334,444
Autos	183,276,943	180,210,908	100,971,632	231,362,783	223,930,052	121,129,661
Total de Préstamos	2,345,474,143	2,318,473,120	796,276,354	3,292,972,900	3,103,075,551	985,125,493

Los siguientes cuadros muestran los importes de pasivos financieros sin reformar y aquellos con cláusulas fallback apropiadas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021. Los importes se muestran a sus valores en libros.

	30 de junio de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023	Valor total de contratos con cláusulas *fallback*	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento mayor a junio, 2023	Valor total de contratos con cláusulas *fallback*
Depósitos de clientes	0	0	0	30,000,000	0	0
Obligaciones financieras	435,502,721	365,546,814	366,218,730	723,191,370	447,728,398	383,728,876

(4) Administración de Riesgos

La administración de riesgos financieros es parte fundamental del Banco, para lo cual se cuenta con una infraestructura para la gestión de los riesgos de forma integral con el fin de asegurar el crecimiento responsable y sostenible a través del tiempo, mantener la confianza de sus grupos de interés; así como para asegurar con razonable certeza el cumplimiento de las metas a corto, mediano y largo plazo, por medio de un balance entre el cumplimiento de objetivos y la toma de riesgos, alineados con la estrategia corporativa.

Clasificación de los activos financieros

Consulte la clasificación bajo NIIF 9 en las políticas de contabilidad en la Nota 3 (c).

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre las partidas en el estado consolidado condensado de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

30 de junio de 2022	VRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	4,829,414,185	4,829,414,185
Inversiones en valores	28,749,755	12,143,330	3,708,544,265	3,093,167	0	3,752,530,517
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	18,903,619,011	18,903,619,011
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	195,293,167	195,293,167
Total de activos financieros	28,749,755	12,143,330	3,708,544,265	3,093,167	23,928,326,363	27,680,856,880

31 de diciembre de 2021	VRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	5,214,338,632	5,214,338,632
Inversiones en valores	35,623,997	12,147,983	3,462,810,406	3,084,768	0	3,513,667,154
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	18,018,549,655	18,018,549,655
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	253,930,146	253,930,146
Total de activos financieros	35,623,997	12,147,983	3,462,810,406	3,084,768	23,486,818,433	27,000,485,587

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, la totalidad de pasivos financieros que mantiene el Banco se encuentran clasificados a costo amortizado.

El Banco está expuesta a los siguientes riesgos provenientes de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito,
- Riesgo de liquidez,
- Riesgo de mercado y
- Riesgo operativo.

Para la gestión de dichos riesgos se ha definido un marco organizacional fundamentado en las regulaciones vigentes en la región sobre la administración de riesgos. Este marco cuenta con políticas, procedimientos e infraestructura humana y técnica, para identificar, analizar y evaluar los riesgos; así como para la fijación de límites y controles adecuados, el monitoreo de la gestión de los riesgos y el cumplimiento de los límites definidos. Estas políticas y los sistemas de administración de riesgos periódicamente se revisan, actualizan e informan a los comités respectivos, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos.

(4) Administración de Riesgos, continuación

El Banco, a través de sus normas y procedimientos de administración desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus roles y obligaciones.

La administración y vigilancia periódica de los riesgos se realiza por medio de los siguientes órganos de gobierno corporativo, establecidos tanto a nivel regional como en los países donde opera el Banco: Comité de Gestión Integral de Riesgos, Comité de Activos y Pasivos (ALICO), Comité de Cumplimiento, Comité de Crédito y Comité de Auditoría.

(a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en los depósitos colocados, las inversiones en valores y los préstamos por cobrar.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo con relación a los préstamos establecen procesos y controles a seguir para la aprobación de préstamos o facilidades crediticias. El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptado con relación a un solo prestatario o grupo de prestatarios y segmento geográfico. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas claramente definidas por la Junta Directiva, revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

El Banco tiene en funcionamiento una serie de informes crediticios para evaluar el desempeño de su cartera, los requerimientos de provisiones y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar la condición de sus deudores.

Con relación a las inversiones, el Banco tiene un lineamiento de alcance regional que define el perfil general que debe tener el portafolio de inversiones y establece dos grandes niveles de límites máximos para controlar la exposición de las inversiones: límite a nivel de riesgo país y riesgo emisor. Los límites de riesgo país son establecidos con base en una escala de calificación interna y medidos como porcentajes del patrimonio del Banco o como montos absolutos. Además, el lineamiento incluye las atribuciones y los esquemas de aprobación de nuevos límites o aumentos a los ya existentes.

(4) Administración de Riesgos, continuación

El cumplimiento de este lineamiento es monitoreado a diario por medio del Módulo de Administración y Control de Cartera de Inversiones (MACCI), herramienta interna que permite documentar todo el proceso de inversiones, incluyendo nuevas aprobaciones, incrementos o disminuciones de límite, compras y ventas y, además, controlar las exposiciones por emisor y la utilización de las cuotas asignadas.

La Junta Directiva ha delegado la responsabilidad para el manejo del riesgo de crédito en los Comités de Crédito y de Activos y Pasivos (ALICO), los cuales vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

Información de calidad de la cartera

Calidad de cartera de depósitos en bancos y valores bajo acuerdos de reventa

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por $4,177,120,940 al 30 de junio de 2022 (31 de diciembre de 2021: $4,368,390,784). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre A+ y CCC+ (31 de diciembre de 2021: con calificaciones de riesgo entre A+ y CC), basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 30 de junio de 2022, aproximadamente $6 millones no cuentan con calificación de riesgo (31 de diciembre de 2021: $10 millones).

Los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran clasificados en su mayoría según las calificaciones asignadas por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

Al 30 de junio de 2022, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

Calidad de cartera de inversiones en valores

El Banco segrega la cartera de inversiones en inversiones a VRCR e inversiones al VRCOUI. Al 30 de junio de 2022, la cartera de inversiones totaliza $3,752,530,517 (31 de diciembre de 2021: $3,513,667,154).

- Inversiones a VRCR
  La calidad del crédito de la cartera de inversiones se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

  El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones en bonos al VRCR:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Gobiernos y Agencias		
B	28,248,466	35,124,150
Total Gobiernos y Agencias	28,248,466	35,124,150
Total de inversiones al VRCR	28,248,466	35,124,150

(4) Administración de Riesgos, continuación

- Inversiones al VRCOUI

  El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones en bonos al VRCOUI:

	30 de junio de 2022			31 de diciembre de 2021		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI
Gobiernos y Agencias						
AAA	664	0	664	704	0	704
AA+	62,775,756	0	62,775,756	9,716,886	0	9,716,886
BBB	242,906,917	0	242,906,917	217,831,649	0	217,831,649
BB+ a CCC+	2,789,495,656	0	2,789,495,656	2,655,517,260	0	2,655,517,260
Total Gobiernos y Agencias	3,095,178,993	0	3,095,178,993	2,883,066,499	0	2,883,066,499
Corporativos						
AA	2,014,089	0	2,014,089	2,023,236	0	2,023,236
A	12,072,783	0	12,072,783	10,550,267	0	10,550,267
A-	171,151,221	0	171,151,221	112,181,802	0	112,181,802
BBB+	39,728,785	0	39,728,785	95,968,385	0	95,968,385
BBB	31,238,841	0	31,238,841	29,116,600	0	29,116,600
BBB-	55,195,975	0	55,195,975	61,881,062	0	61,881,062
BB+ a CCC+	301,963,578	0	301,963,578	268,022,555	0	268,022,555
Total Corporativos	613,365,272	0	613,365,272	579,743,907	0	579,743,907
Total	3,708,544,265	0	3,708,544,265	3,462,810,406	0	3,462,810,406
Provisión para PCE	23,224,586	0	23,224,586	26,751,693	0	26,751,693

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 se encuentran al día.

Calidad de cartera de préstamos

La Nota 3 (c) contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las siguientes tablas presentan los saldos por cobrar de la cartera de préstamos de acuerdo con las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada período indicado:

	Préstamos			
30 de junio de 2022	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Corporativo				
Satisfactorio	7,636,150,138	7,227,153	8,834	7,643,386,125
Mención Especial	0	402,795,510	0	402,795,510
Sub-estándar	0	0	195,281,748	195,281,748
Dudoso	0	0	15,869,203	15,869,203
Pérdida	0	0	40,327,176	40,327,176
Monto bruto	7,636,150,138	410,022,663	251,486,961	8,297,659,762
Provisión por deterioro	(42,331,383)	(48,139,739)	(93,562,520)	(184,033,642)
Valor en libros neto	7,593,818,755	361,882,924	157,924,441	8,113,626,120
Pequeña empresa				
Satisfactorio	652,933,741	99,714,385	0	752,648,126
Mención Especial	156,690	46,144,407	0	46,301,097
Sub-estándar	0	0	5,750,650	5,750,650
Dudoso	0	0	1,304,314	1,304,314
Pérdida	0	0	4,348,965	4,348,965
Monto bruto	653,090,431	145,858,792	11,403,929	810,353,152
Provisión por deterioro	(6,023,428)	(6,780,685)	(2,274,951)	(15,079,064)
Valor en libros neto	647,067,003	139,078,107	9,128,978	795,274,088
Hipotecarios				
Satisfactorio	2,851,813,019	252,144,734	0	3,103,957,753
Mención Especial	4,238,501	402,833,317	0	407,071,818
Sub-estándar	0	0	104,087,727	104,087,727
Dudoso	0	0	14,191,179	14,191,179
Pérdida	0	0	40,351,299	40,351,299
Monto bruto	2,856,051,520	654,978,051	158,630,205	3,669,659,776
Provisión por deterioro	(14,225,600)	(42,232,105)	(26,869,628)	(83,327,333)
Valor en libros neto	2,841,825,920	612,745,946	131,760,577	3,586,332,443
Personales				
Satisfactorio	1,787,088,721	122,248,819	1,869,060	1,911,206,600
Mención Especial	3,380,161	83,672,210	492,295	87,544,666
Sub-estándar	0	0	37,355,579	37,355,579
Dudoso	0	0	18,678,807	18,678,807
Pérdida	0	0	6,871,388	6,871,388
Monto bruto	1,790,468,882	205,921,029	65,267,129	2,061,657,040
Provisión por deterioro	(30,037,754)	(28,080,537)	(26,284,533)	(84,402,824)
Valor en libros neto	1,760,431,128	177,840,492	38,982,596	1,977,254,216
Autos				
Satisfactorio	845,067,775	95,533,289	0	940,601,064
Mención Especial	1,023,427	108,699,709	0	109,723,136
Sub-estándar	0	0	7,793,725	7,793,725
Dudoso	0	0	3,879,807	3,879,807
Pérdida	0	0	9,553	9,553
Monto bruto	846,091,202	204,232,998	11,683,085	1,062,007,285
Provisión por deterioro	(7,074,725)	(10,842,475)	(3,615,179)	(21,532,379)
Valor en libros neto	839,016,477	193,390,523	8,067,906	1,040,474,906
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	2,994,200,857	170,005,070	2,976,282	3,167,182,209
Mención Especial	6,637,319	167,202,318	181,375,580	355,215,217
Sub-estándar	0	0	16,570,494	16,570,494
Dudoso	0	0	76,996,048	76,996,048
Pérdida	0	0	73,526,130	73,526,130
Monto bruto	3,000,838,176	337,207,388	351,444,534	3,689,490,098
Provisión por deterioro	(77,980,044)	(92,342,216)	(128,510,600)	(298,832,860)
Valor en libros neto	2,922,858,132	244,865,172	222,933,934	3,390,657,238
Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado	16,605,017,415	1,729,803,164	568,798,432	18,903,619,011

(4) Administración de Riesgos, continuación

	Préstamos			
31 de diciembre de 2021	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Corporativo				
Satisfactorio	6,968,521,093	16,321,566	8,364	6,984,851,023
Mención Especial	0	477,422,428	0	477,422,428
Sub-estándar	0	0	162,322,866	162,322,866
Dudoso	0	0	11,230,194	11,230,194
Pérdida	0	0	45,148,711	45,148,711
Monto bruto	6,968,521,093	493,743,994	218,710,135	7,680,975,222
Provisión por deterioro	(36,557,004)	(52,403,614)	(63,471,397)	(152,432,015)
Valor en libros neto	6,931,964,089	441,340,380	155,238,738	7,528,543,207
Pequeña empresa				
Satisfactorio	558,289,566	170,775,327	0	729,064,893
Mención Especial	1,499,603	52,901,352	0	54,400,955
Sub-estándar	0	0	4,800,377	4,800,377
Dudoso	0	0	3,312,777	3,312,777
Pérdida	0	0	4,432,539	4,432,539
Monto bruto	559,789,169	223,676,679	12,545,693	796,011,541
Provisión por deterioro	(7,039,990)	(9,718,846)	(3,128,906)	(19,887,742)
Valor en libros neto	552,749,179	213,957,833	9,416,787	776,123,799
Hipotecarios				
Satisfactorio	2,681,069,964	415,173,300	0	3,096,243,264
Mención Especial	8,306,680	357,748,882	0	366,055,562
Sub-estándar	0	0	94,936,930	94,936,930
Dudoso	0	0	24,466,979	24,466,979
Pérdida	0	0	45,095,299	45,095,299
Monto bruto	2,689,376,644	772,922,182	164,499,208	3,626,798,034
Provisión por deterioro	(11,984,340)	(43,061,192)	(29,329,494)	(84,375,026)
Valor en libros neto	2,677,392,304	729,860,990	135,169,714	3,542,423,008
Personales				
Satisfactorio	1,697,622,022	169,092,033	2,320,517	1,869,034,572
Mención Especial	1,752,262	89,615,121	258,050	91,625,433
Sub-estándar	0	0	41,376,321	41,376,321
Dudoso	0	0	14,740,061	14,740,061
Pérdida	0	0	8,289,512	8,289,512
Monto bruto	1,699,374,284	258,707,154	66,984,461	2,025,065,899
Provisión por deterioro	(23,894,953)	(34,119,775)	(24,862,334)	(82,877,062)
Valor en libros neto	1,675,479,331	224,587,379	42,122,127	1,942,188,837
Autos				
Satisfactorio	834,941,807	119,512,884	0	954,454,691
Mención Especial	3,194,506	66,884,012	0	70,078,518
Sub-estándar	0	0	9,691,392	9,691,392
Dudoso	0	0	3,779,953	3,779,953
Pérdida	0	0	19,082	19,082
Monto bruto	838,136,313	186,396,896	13,490,427	1,038,023,636
Provisión por deterioro	(6,469,058)	(11,268,524)	(4,585,541)	(22,323,123)
Valor en libros neto	831,667,255	175,128,372	8,904,886	1,015,700,513
Tarjetas de crédito				
Satisfactorio	2,777,095,880	239,316,633	3,381,341	3,019,793,854
Mención Especial	6,292,344	176,963,337	163,647,924	346,903,605
Sub-estándar	0	0	13,766,969	13,766,969
Dudoso	0	0	48,304,656	48,304,656
Pérdida	0	0	70,005,289	70,005,289
Monto bruto	2,783,388,224	416,279,970	299,106,179	3,498,774,373
Provisión por deterioro	(75,649,507)	(97,840,177)	(111,714,398)	(285,204,082)
Valor en libros neto	2,707,738,717	318,439,793	187,391,781	3,213,570,291
Total de valor en libros de préstamos a costo amortizado	15,376,990,875	2,103,314,747	538,244,033	18,018,549,655

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las siguientes tablas presentan los saldos de compromisos de créditos y garantías de acuerdo con las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada período indicado:

	Compromisos de créditos y garantías			
30 de junio de 2022	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Corporativo				
Satisfactorio	693,174,289	0	0	693,174,289
Mención Especial	0	6,028,217	0	6,028,217
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	163,682	163,682
Monto bruto	693,174,289	6,028,217	163,682	699,366,188
Provisión por deterioro	(269,159)	(1,077,882)	(163,682)	(1,510,723)
Valor en libros neto	692,905,130	4,950,335	0	697,855,465
Pequeña empresa				
Satisfactorio	3,471,167	0	0	3,471,167
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	4,528	4,528
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	3,471,167	0	4,528	3,475,695
Provisión por deterioro	(734)	0	(1)	(735)
Valor en libros neto	3,470,433	0	4,527	3,474,960
Hipotecarios				
Satisfactorio	50,454,291	0	0	50,454,291
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	50,454,291	0	0	50,454,291
Provisión por deterioro	(10,091)	0	0	(10,091)
Valor en libros neto	50,444,200	0	0	50,444,200
Total de Compromisos de créditos y garantías, neto	746,819,763	4,950,335	4,527	751,774,625

	Compromisos de créditos y garantías			
31 de diciembre de 2021	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Corporativo				
Satisfactorio	670,936,653	0	0	670,936,653
Mención Especial	0	7,287,433	1,039,834	8,327,267
Sub-estándar	0	0	59,967	59,967
Dudoso	0	0	177,141	177,141
Pérdida	0	0	3,429	3,429
Monto bruto	670,936,653	7,287,433	1,280,371	679,504,457
Provisión por deterioro	(193,692)	(51,485)	(1,111,261)	(1,356,438)
Valor en libros neto	670,742,961	7,235,948	169,110	678,148,019
Pequeña empresa				
Satisfactorio	4,229,515	0	0	4,229,515
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	4,229,515	0	0	4,229,515
Provisión por deterioro	(724)	0	0	(724)
Valor en libros neto	4,228,791	0	0	4,228,791
Hipotecarios				
Satisfactorio	48,080,289	0	0	48,080,289
Mención Especial	0	0	0	0
Sub-estándar	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
Pérdida	0	0	0	0
Monto bruto	48,080,289	0	0	48,080,289
Provisión por deterioro	(4,770)	0	0	(4,770)
Valor en libros neto	48,075,519	0	0	48,075,519
Total de Compromisos de créditos y garantías, neto	723,047,271	7,235,948	169,110	730,452,329

(4) Administración de Riesgos, continuación

Garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. Los tipos de garantías hipotecarias incluyen viviendas, edificios de uso residencial y de uso comercial y terrenos. Los tipos de garantías prendarias incluyen vehículos particulares, de uso comercial, leasing, maquinarias y otros equipos.

La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	30 de junio de 2022					
	Hipotecaria	**Prendas**	**Certificados de depósitos**	**Inversiones en valores**	**Sin garantía**	**Total**
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	28,256,102	0	28,256,102
Inversiones en valores	0	0	0	0	3,737,294,020	3,737,294,020
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,645,129,538	568,738,399	207,733,986	0	3,683,351,028	8,104,952,951
Arrendamientos corporativos, neto	0	190,443,040	2,263,771	0	0	192,706,811
Total Corporativos	3,645,129,538	759,181,439	209,997,757	0	3,683,351,028	8,297,659,762
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	455,776,186	45,661,841	23,298,571	0	195,414,825	720,151,423
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	89,874,280	327,449	0	0	90,201,729
Total Pequeña empresa	455,776,186	135,536,121	23,626,020	0	195,414,825	810,353,152
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,669,659,776	0	0	0	0	3,669,659,776
Personales	362,232,985	118,663	27,364,897	0	1,671,940,495	2,061,657,040
Autos	0	973,516,713	0	0	0	973,516,713
Arrendamientos de consumo, neto	0	88,490,572	0	0	0	88,490,572
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	3,689,490,098	3,689,490,098
Total Banca de Personas	4,031,892,761	1,062,125,948	27,364,897	0	5,361,430,593	10,482,814,199
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	4,487,668,947	1,197,662,069	50,990,917	0	5,556,845,418	11,293,167,351
Provisión por deterioro	(201,752,315)	(52,449,380)	(2,213,483)	0	(430,792,924)	(687,208,102)
Total de préstamos	7,931,046,170	1,904,394,128	258,775,191	0	8,809,403,522	18,903,619,011
Compromisos de créditos y garantías	58,651,815	3,381,757	19,129,669	0	670,611,384	751,774,625

	31 de diciembre de 2021					
	Hipotecaria	**Prendas**	**Certificados de depósitos**	**Inversiones en valores**	**Sin garantía**	**Total**
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	104,223,985	0	104,223,985
Inversiones en valores	0	0	0	0	3,498,434,403	3,498,434,403
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,545,525,687	555,669,677	174,347,925	0	3,239,263,955	7,514,807,244
Arrendamientos corporativos, neto	0	160,330,262	5,837,716	0	0	166,167,978
Total Corporativos	3,545,525,687	715,999,939	180,185,641	0	3,239,263,955	7,680,975,222
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	456,766,629	50,826,561	23,849,091	0	179,333,066	710,775,347
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	84,824,782	411,412	0	0	85,236,194
Total Pequeña empresa	456,766,629	135,651,343	24,260,503	0	179,333,066	796,011,541
Banca de Personas						
Hipotecarios	3,626,798,034	0	0	0	0	3,626,798,034
Personales	370,042,320	187,946	26,262,812	0	1,628,572,821	2,025,065,899
Autos	0	953,481,090	0	0	0	953,481,090
Arrendamientos de consumo, neto	0	84,542,546	0	0	0	84,542,546
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	3,498,774,373	3,498,774,373
Total Banca de Personas	3,996,840,354	1,038,211,582	26,262,812	0	5,127,347,194	10,188,661,942
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	4,453,606,983	1,173,862,925	50,523,315	0	5,306,680,260	10,984,673,483
Provisión por deterioro	(203,877,886)	(47,272,770)	(2,018,171)	0	(393,930,223)	(647,099,050)
Total de préstamos	7,795,254,784	1,842,590,094	228,690,785	0	8,152,013,992	18,018,549,655
Compromisos de créditos y garantías	56,032,485	2,588,400	14,903,820	0	656,927,624	730,452,329

(4) Administración de Riesgos, continuación

La tabla siguiente muestra la cartera y el valor identificable de las garantías (principalmente propiedades comerciales) que respaldan los préstamos. Para cada crédito el valor correspondiente de sus garantías se encuentra topado por el monto nominal garantizado.

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Cartera	Valor Cubierto	Cartera	Valor Cubierto
Corporativos				
Etapa 1 y 2	3,712,794,160	3,604,590,296	3,555,849,372	3,528,360,224
Etapa 3	189,936,651	189,000,956	179,902,682	179,463,822
Total	3,902,730,811	3,793,591,252	3,735,752,054	3,707,824,046

A continuación, se presentan los activos no financieros que el Banco tomó en posesión de garantías colaterales durante el período para asegurar el cobro:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Propiedades	10,647,736	17,349,020
Mobiliarios y equipos	1,879,506	952,289
Otros	0	636,585
Total	12,527,242	18,937,894

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. No es política del Banco utilizar los activos adjudicados para el uso propio de sus operaciones.

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el índice de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación con el valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso. Se actualizan los valores correspondientes con base en requerimientos de reguladores locales, nuevos desembolsos con la misma garantía, reestructuración del crédito o procesos judiciales que impliquen ejecución.

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
LTV Ratio	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías	Préstamos	Compromisos de créditos y garantías
Menos de 50%	823,085,898	3,464,242	791,583,822	3,086,688
51-70%	1,323,173,598	7,558,111	1,307,056,100	8,752,437
71-80%	1,134,769,556	17,219,458	1,159,123,003	15,668,547
81-90%	313,790,943	15,981,560	295,035,923	16,874,359
91-100%	61,281,038	6,100,811	59,961,511	3,698,258
Más de 100%	13,558,743	130,109	14,037,675	0
Total	3,669,659,776	50,454,291	3,626,798,034	48,080,289

(4) Administración de Riesgos, continuación

Cartera deteriorada

LTV Ratio	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Menos de 50%	21,721,245	21,351,908
51-70%	46,181,195	48,028,275
71-80%	50,726,070	55,050,290
81-90%	30,311,070	30,669,906
91-100%	7,198,121	6,403,341
Más de 100%	2,492,504	2,995,488
Total	158,630,205	164,499,208

Provisión por PCE

Proyección de condiciones futuras

A continuación, se describen los escenarios optimista, base y pesimista, junto con los principales riesgos tomados en consideración para definirlos.

Sector externo:

Riesgos externos	Optimista	Base	Pesimista
Incremento en tasas de Interés:	Las presiones inflacionarias se disminuyen gradualmente de acuerdo con una menor tensión por conflicto bélico, lo cual reestablece los niveles de precios de materias primas. Con lo cual el ajuste en tasas no sería tan agresivo.	FED realiza aumento gradual en tasas de interés a partir del segundo semestre 2022, resulta en condiciones financieras internacionales más ajustadas.	Inflación se mantiene persistente y autoridades monetarias deben acelerar su ajuste de política monetaria, con más de tres aumentos en tasas de la FED a lo largo del 2022.
Guerra en Ucrania: Conflicto Bélico entre Rusia y Ucrania por el control político de las regiones del sur.	Primeras negociaciones efectivas que culminen con el cese progresivo de las ofensivas rusas en Ucrania.	Prolongación del conflicto durante varios meses, continuando con la incertidumbre sobre los precios de materias primas.	Que el conflicto aumente intensidad o se involucren países adicionales. Implicaría que se agraven las consecuencias del conflicto actual.

A continuación, se detallan los escenarios para cada país

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
Guatemala	Permanece entre los países BAC con perspectiva de crecimiento más alto. La expectativa de inflación aumentó, en línea con la expectativa de mayor inflación importada, que se espera que permanezca alta durante el próximo año.	Se mantiene la expectativa de que el crecimiento global permanecerá favorable para Guatemala, con fortaleza del sector externo, precios altos para exportaciones y alto ingreso de remesas, que mostraron ser resilientes durante la pandemia.	El crecimiento esperado de Guatemala se espera que disminuya conforme se enfría la actividad económica global y aumentan las tasas de interés internacionales.	La perspectiva se mantiene pesimista, con el aumento de tasas internacionales. Comparado con el trimestre anterior, se considera más probable que aumenten las tasas rápidamente, considerando la persistencia que ha mostrado la inflación estadounidense.
Honduras	Se espera un aumento en tasas comparado con la sesión del primer trimestre, con aumento en tasas internacionales y alta inflación.	El ingreso por remesas y alta demanda de exportaciones han mantenido fortaleza externa y las Reservas Monetarias permanecen por encima del nivel adecuado recomendado por el FMI y mejoran la posibilidad.	Se espera una inflación hacia la baja, sin embargo, actualmente se encuentra en niveles elevados en la mayoría de las categorías de consumo, se espera que este escenario permanezca, posterior al ajuste de la tasa de política monetaria del país.	Se esperan condiciones financieras más ajustadas que el trimestre, con mayor persistencia de la inflación. La situación fiscal se cambió a pesimista con la perspectiva de los anuncios gubernamentales de la situación fiscal y la perspectiva de los mercados de mayor prima por riesgo reflejada en el EMBI (Emerging Markets Bonds Index).

(4) Administración de Riesgos, continuación

Escenario	Síntesis de escenarios	Optimista	Base	Pesimista
El Salvador	Se disminuyó la perspectiva de crecimiento, considerando la tendencia a la baja en el crecimiento que pronostican las referencias benchmark hacia el 2023.	Se mantiene como perspectiva optimista, sin embargo, se espera menor crecimiento de Estados Unidos que el trimestre anterior. También se contempla la posibilidad de deterioro de las relaciones del gobierno con el gobierno de Estados Unidos, que deteriore las relaciones financieras y comerciales.	Se aumentó la perspectiva de inflación, principalmente contemplando el nivel actual de la inflación alto (6.55%-Abr'22); se espera que tienda a la baja paulatinamente, con la perspectiva de que los precios de las materias primas se mantendrían elevados el siguiente año.	Se considera más probable que aumenten las tasas rápidamente que el trimestre anterior, con la inflación persistente en Estados Unidos. Para el Salvador el impacto sería muy alto, al ser país dolarizado y altamente endeudado.
Nicaragua	Ante la inflación elevada se espera que las tasas del sistema financiero aumenten. El BCN aumentó su tasa monetaria de 3.5% a 4.0%. Se espera que el tipo de cambio permanezca estable en su política de minidevaluaciones.	Se espera que Nicaragua perciba beneficios limitados de una mejora en la perspectiva de crecimiento económico mundial, debido a su tendencia de alejarse políticamente de socios comerciales importantes como Estados Unidos y países de la OEA.	Las Reservas Monetarias Internacionales han permanecido estables por encima de los 3 meses importaciones recomendados por el FMI, dándole mayor resiliencia para defender la política cambiaria.	Las condiciones financieras internacionales de Nicaragua se podrían deteriorar por mayores aumentos en tasas de interés internacionales o por sanciones o aislamiento internacional, que resulte en menores fuentes de financiamiento disponibles.
Costa Rica	Inflación incrementó rápidamente y rebasó el límite superior del rango meta del Banco Central. Se aumentó la perspectiva de inflación, que permanece por encima de la meta del BCCR, sin embargo, disminuye paulatinamente durante el año. Tasas de Interés se modificaron de manera que contemplen variación al alza, en línea con la expectativa de normalización de tasas a nivel internacional y con los aumentos recientes en la tasa de política monetaria del BCCR.	En el contexto de la guerra entre Rusia y Ucrania, se espera que la demanda externa se debilite y que los países BAC se vean menos favorecidos en términos de exportaciones e ingresos de turistas, el impacto externo se modifica de muy alto a alto. El haber superado el período electoral mejora la perspectiva política y social, al superar riesgo de tensiones durante el período.	Se disminuyeron las perspectivas de crecimiento, acorde con la menor expectativa de crecimiento global hacia el 2023 y de los pronósticos de crecimiento de ese año (FMI: 3.1%).	Este escenario aumentó la probabilidad a muy probable, en línea con los demás países. El impacto permanece en categoría medio; por un lado, el gobierno permanece con altos niveles de deuda, por otro lado, ha logrado mejorar confianza en los mercados, que se puede observar en un EMBI menor.
Panamá	El crecimiento del PIB se espera elevado, aunque meno que el trimestre anterior, todavía cerca del 5% alrededor de su promedio histórico, y aproximado a referencias externas (FMI indica 5% en el 2023).	Panamá mantiene perspectiva optimista en el ámbito político social, con población de alto ingreso y estabilidad política hasta la fecha. Se tiene perspectiva fiscal optimista, luego de tener una recuperación rápida en el crecimiento económico y en el ingreso del gobierno. Fitch mejoró la perspectiva de Panamá de negativa a estable por este motivo.	Se espera que la inflación en Panamá sea la menor entre los países centroamericanos. Actualmente se encuentra altamente concentrada en el sector transporte, vía inflación importada con el mayor precio de combustibles. El pronóstico se mantiene cercano a los pronósticos externos del EIU (2022: 4.4% y 2023: 4.3%).	La perspectiva se mantiene pesimista con la posibilidad de mayores aumentos en tasas para enfrentar aumentos en expectativas de inflación. Ante la persistencia de esta, se considera que aumentó la probabilidad de que se manifieste este escenario. Panamá parte desde una posición favorable, con baja prima por riesgo, la mejor calificación de riesgo soberano entre los países BAC, con una mejora reciente de la perspectiva, por lo tanto, se determinó el impacto como bajo.

Escriba el texto aquí

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las ponderaciones de probabilidad de escenario aplicadas a la medición de la PCE, en cada uno de los países donde opera el Banco, son las siguientes:

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	30 de junio de 2022					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	35%	15%	5%	10%	20%	25%
Base	55%	65%	50%	65%	70%	65%
Pesimista	10%	20%	45%	25%	10%	10%

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	31 de diciembre de 2021					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	35%	25%	10%	20%	20%	25%
Base	55%	60%	60%	55%	65%	60%
Pesimista	10%	15%	30%	25%	15%	15%

Periódicamente, el Banco lleva a cabo pruebas de sensibilidad para calibrar su determinación de los escenarios representativos al alza y a la baja. Una revisión completa es realizada al menos anualmente en el diseño de los escenarios, asesorados por al menos un economista externo.

El Banco ha identificado y documentado los factores clave del riesgo de crédito y las pérdidas crediticias para cada cartera de instrumentos financieros y, utilizando un análisis de datos históricos, ha estimado relaciones entre variables macroeconómicas y riesgo crediticio y pérdidas crediticias.

Los principales indicadores utilizados en la sensibilización del riesgo de crédito para las carteras de crédito son: Índice Mensual de Actividad Económica, Índice de Precios al Consumidor, Tipo de Cambio, Tasa Activa Moneda Local y Tasa Activa dólares.

El Banco estima cada factor clave para el riesgo de crédito durante el período de pronóstico activo de un año.

La siguiente tabla enumera los supuestos macroeconómicos utilizados en los escenarios base, optimista y pesimista, durante el período de pronóstico.

		30 de junio de 2022					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	3.15	5.97	2.56	4.35	5.61	7.23
	Base	2.71	5.68	2.11	3.42	5.37	6.68
	Pesimista	2.39	4.83	1.68	2.98	4.91	6.07
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	2.94	6.60	5.39	7.60	4.14	2.72
	Base	3.72	6.78	5.72	8.28	5.24	3.31
	Pesimista	4.93	6.89	5.96	8.44	6.96	3.51
Tipo de Cambio	Optimista	(0.53)	0.89	-	1.67	8.16	-
	Base	0.08	1.68	-	1.91	8.90	-
	Pesimista	1.55	2.72	-	2.45	9.42	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.06)	(0.54)	-	(0.81)	0.51	-
	Base	0.29	(0.26)	-	(0.25)	1.24	-
	Pesimista	0.39	(0.11)	-	0.12	1.31	-
Tasa Activa dólares	Optimista	(0.26)	(0.30)	0.78	(0.69)	0.38	0.19
	Base	(0.02)	(0.27)	1.06	0.41	0.69	0.24
	Pesimista	0.12	(0.22)	1.16	0.88	0.95	0.57

(4) Administración de Riesgos, continuación

		31 de diciembre de 2021					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	5.24	5.01	4.54	4.40	5.97	8.14
	Base	3.65	4.60	3.65	3.47	4.78	5.28
	Pesimista	3.07	2.93	1.93	1.11	4.41	3.68
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	3.81	3.62	1.55	2.88	1.58	1.98
	Base	4.00	4.46	2.52	4.50	2.83	2.58
	Pesimista	4.53	4.62	3.59	5.86	3.38	3.36
Tipo de Cambio	Optimista	(1.23)	(2.35)	-	0.15	0.70	-
	Base	0.01	(0.57)	-	1.88	1.87	-
	Pesimista	0.49	(0.02)	-	3.15	6.43	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.30)	(1.16)	-	(0.93)	(1.03)	-
	Base	(0.12)	(0.32)	-	0.68	(0.09)	-
	Pesimista	0.10	0.05	-	3.41	1.20	-
Tasa Activa dólares	Optimista	(0.27)	(0.64)	-	(1.02)	(1.04)	0.37
	Base	(0.18)	(0.20)	0.69	0.36	(0.02)	0.83
	Pesimista	(0.13)	0.19	1.46	1.02	1.80	0.87

Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras

Las PCEs son sensibles a los juicios y suposiciones hechas con respecto a la formulación de la perspectiva prospectiva, y cómo estos escenarios se incorporan en los cálculos. La administración realiza un análisis de sensibilidad en la PCE reconocida en sus principales activos financieros.

La tabla a continuación muestra la provisión para PCE en préstamos, asumiendo que cada escenario prospectivo fue ponderado al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad de escenario en los tres escenarios, ver Nota 3 (c).

30 de junio de 2022	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	8,297,659,762	8,297,659,762	8,297,659,762
Pequeña empresa	810,353,152	810,353,152	810,353,152
Hipotecarios	3,669,659,776	3,669,659,776	3,669,659,776
Personales	2,061,657,040	2,061,657,040	2,061,657,040
Autos	1,062,007,285	1,062,007,285	1,062,007,285
Tarjetas de crédito	3,689,490,098	3,689,490,098	3,689,490,098
	19,590,827,113	19,590,827,113	19,590,827,113
Estimación por PCE			
Corporativo	176,369,810	183,700,163	191,229,844
Pequeña empresa	13,828,023	15,016,648	17,043,318
Hipotecarios	79,675,958	83,263,896	92,566,376
Personales	84,212,363	84,006,980	92,558,091
Autos	20,348,592	21,502,986	24,092,356
Tarjetas de crédito	291,523,326	299,783,191	306,989,943
	665,958,072	687,273,864	724,479,928
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	4.89%	4.89%	4.89%
Pequeña empresa	17.26%	17.74%	18.28%
Hipotecarios	16.79%	17.05%	17.31%
Personales	9.47%	9.47%	10.64%
Autos	17.91%	18.40%	18.86%
Tarjetas de crédito	10.34%	10.56%	10.76%
	9.84%	9.98%	10.24%

(4) Administración de Riesgos, continuación

31 de diciembre de 2021	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	7,680,975,222	7,680,975,222	7,680,975,222
Pequeña empresa	796,011,541	796,011,541	796,011,541
Hipotecarios	3,626,798,034	3,626,798,034	3,626,798,034
Personales	2,025,065,899	2,025,065,899	2,025,065,899
Autos	1,038,023,636	1,038,023,636	1,038,023,636
Tarjetas de crédito	3,498,774,373	3,498,774,373	3,498,774,373
	18,665,648,705	18,665,648,705	18,665,648,705
Estimación por PCE			
Corporativo	144,457,838	151,578,023	164,485,671
Pequeña empresa	16,054,193	20,024,107	24,107,607
Hipotecarios	71,179,685	85,171,368	96,817,001
Personales	77,583,956	83,252,137	88,565,223
Autos	20,285,356	22,497,316	24,743,122
Tarjetas de crédito	273,428,693	286,546,743	298,119,337
	602,989,721	649,069,694	696,837,961
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	6.35%	6.35%	6.35%
Pequeña empresa	23.42%	28.67%	36.12%
Hipotecarios	19.41%	20.37%	21.11%
Personales	12.00%	12.26%	13.34%
Autos	16.46%	17.18%	17.81%
Tarjetas de crédito	12.73%	12.81%	13.01%
	11.99%	12.48%	13.13%

(4) Administración de Riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del año al 30 de junio de 2022, del deterioro en activos financieros.

	30 de junio de 2022				31 de diciembre de 2021			
Depósitos en bancos	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**	**PCE 12 Meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Saldo al 1 de enero	247,602	0	0	247,602	609,534	0	0	609,534
Gasto de provisión – remedición	(113,261)	0	0	(113,261)	(609,535)	0	0	(609,535)
Gasto de provisión – originación	58,867	0	0	58,867	248,861	0	0	248,861
Conversión de moneda extranjera	(879)	0	0	(879)	(1,258)	0	0	(1,258)
Saldo al final del periodo	192,329	0	0	192,329	247,602	0	0	247,602

	30 de junio de 2022				31 de diciembre de 2021			
Inversiones al VRCOUI	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**	**PCE 12 Meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Saldo al 1 de enero	26,751,693	0	0	26,751,693	22,985,969	52,154	0	23,038,123
Cambio Etapa 1 a 2	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto de provisión –remedición	(18,216,809)	0	0	(18,216,809)	(16,105,384)	(52,154)	0	(16,157,538)
Gasto de provisión – originación	15,386,040	0	0	15,386,040	20,471,271	0	0	20,471,271
Conversión de moneda extranjera	(696,338)	0	0	(696,338)	(600,163)	0	0	(600,163)
Saldo al final del periodo	23,224,586	0	0	23,224,586	26,751,693	0	0	26,751,693

	30 de junio de 2022				31 de diciembre de 2021			
Préstamos a costo amortizado	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Saldo al 1 de enero	161,594,852	248,412,128	237,092,070	647,099,050	132,540,438	284,083,713	253,114,455	669,738,606
Cambio Etapa 1 a 2	(19,848,027)	19,848,027	0	0	(43,494,581)	43,494,581	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(20,074)	0	20,074	0	(190,284)	0	190,284	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(74,822,649)	74,822,649	0	0	(191,403,602)	191,403,602	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	34,842,945	(34,842,945)	0	0	85,689,160	(85,689,160)	0
Cambio Etapa 2 a 1	51,084,390	(51,084,390)	0	0	129,233,506	(129,233,506)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	5,692,021	0	(5,692,021)	0	18,534,244	0	(18,534,244)	0
Gasto de provisión – remedición	2,904,755	26,151,181	58,517,380	87,573,316	2,681,221	89,666,786	224,077,256	316,425,263
Gasto de provisión – originación	81,648,086	80,046,868	82,798,926	244,493,880	162,727,869	230,869,751	183,057,632	576,655,252
Gasto de provisión – cancelación	(105,383,069)	(54,976,353)	(16,447,275)	(176,806,697)	(240,437,561)	(164,754,755)	(143,262,660)	(548,454,976)
Castigos	0	0	(212,309,011)	(212,309,011)	0	0	(494,913,860)	(494,913,860)
Recuperaciones	0	0	104,251,382	104,251,382	0	0	131,463,383	131,463,383
Conversión de moneda extranjera	0	0	(7,093,818)	(7,093,818)	0	0	(3,814,618)	(3,814,618)
Saldo al final del periodo	177,672,934	228,417,757	281,117,411	687,208,102	161,594,852	248,412,128	237,092,070	647,099,050

(4) Administración de Riesgos, continuación

	30 de junio de 2022				31 de diciembre de 2021			
Contingencias	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada con deterioro**	**Total**	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Saldo al 1 de enero	199,186	51,485	1,111,261	1,361,932	230,833	52,464	68,284	351,581
Cambio Etapa 1 a 2	0	0	0	0	(713)	713	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(35,863)	0	35,863	0	(7)	0	7	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	1,039,840	(1,039,840)	0	0	0	0	0
Cambio Etapa 2 a 1	24,683	(24,683)	0	0	220	(220)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	3	0	(3)	0	0	0	0	0
Gasto de provisión – remedición	26,676	10,122	57,450	94,248	(122,430)	(3,198)	1,083,975	958,347
Gasto de provisión – originación	111,302	3,960	0	115,262	126,715	29,586	24,995	181,296
Gasto de provisión – cancelación	(92,143)	(2,842)	(1,048)	(96,033)	(77,289)	(27,860)	(66,000)	(171,149)
Conversión de moneda extranjera	46,140	0	0	46,140	41,857	0	0	41,857
Saldo al final del periodo	279,984	1,077,882	163,683	1,521,549	199,186	51,485	1,111,261	1,361,932

	30 de junio de 2022				31 de diciembre de 2021			
Otras cuentas por cobrar	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada con deterioro**	**Total**	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**
Saldo al 1 de enero	8,177,093	0	0	8,177,093	7,298,489	0	0	7,298,489
Gasto de provisión – remedición	(1,710,609)	0	0	(1,710,609)	(1,470,104)	0	0	(1,470,104)
Gasto de provisión – originación	1,666,890	0	0	1,666,890	3,820,087	0	0	3,820,087
Castigos	(729,160)	0	0	(729,160)	(1,967,578)	0	0	(1,967,578)
Recuperaciones	217,854	0	0	217,854	589,961	0	0	589,961
Conversión de moneda extranjera	(154,951)	0	0	(154,951)	(93,762)	0	0	(93,762)
Saldo al final del periodo	7,467,117	0	0	7,467,117	8,177,093	0	0	8,177,093

(4) Administración de Riesgos, continuación

Activos financieros modificados

La siguiente tabla proporciona información sobre los activos financieros individualmente significativos que se modificaron mientras tenían una provisión para pérdidas medida en una cantidad igual a la PCE por la vida esperada.

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Costo amortizado antes de modificación	11,298,457	73,326,881
Pérdida neta por modificación	19,786,720	325,909
Total	31,085,177	73,652,790

Concentración del riesgo de crédito

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. La concentración geográfica de préstamos y depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. En cuanto a las inversiones, está basada en la ubicación del emisor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

	30 de junio de 2022					
	Préstamos a costo amortizado	**Compromisos de créditos y garantías**	**Valores bajo acuerdos de reventa**	**Depósitos en bancos**	**Inversiones al VRCOUI**	**Inversiones al VRCR**
Concentración por sector						
Gobierno	0	0	28,256,102	3,025,353,036	3,095,178,993	28,248,466
Corporativo						
Comercio	2,002,127,917	103,867,176	0	0	0	0
Servicios	1,619,066,245	128,531,908	0	0	1,764,387	0
Industria alimentaria	1,083,151,631	30,290,988	0	0	6,906,936	0
Industria general	1,106,105,624	66,455,575	0	0	2,821,004	0
Inmobiliario	1,045,569,930	8,232,836	0	0	70,904,432	0
Construcción	821,137,243	78,525,362	0	0	8,772,837	0
Agropecuario	451,665,803	5,745,922	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	282,674,826	1,064,433	0	0	2,871,473	0
Financiero	325,609,807	220,223,662	0	1,151,767,904	370,301,850	501,289
Telecomunicaciones	233,162,525	46,891,710	0	0	26,052,548	0
Transporte	137,741,363	13,012,311	0	0	2,593,335	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	11,461,433	0
Servicios públicos	0	0	0	0	8,119,056	0
Energía	0	0	0	0	95,751,307	0
Banca de personas	10,482,814,199	50,454,291	0	0	5,044,674	0
Provisión para pérdidas	(687,208,102)	(1,521,549)	0	0	0	0
Total por concentración sector	18,903,619,011	751,774,625	28,256,102	4,177,120,940	3,708,544,265	28,749,755
Concentración geográfica:						
Costa Rica	5,266,300,668	222,276,110	3,213,724	1,012,750,103	1,109,032,949	28,749,755
Panamá	4,576,567,562	314,464,618	0	155,053,778	467,464,877	0
Guatemala	3,916,297,610	10,917,767	16,027,861	555,903,135	638,503,393	0
Honduras	2,601,929,758	39,234,937	9,014,517	740,792,594	564,821,206	0
El Salvador	2,211,243,515	156,314,631	0	450,100,566	202,384,559	0
Nicaragua	1,018,488,000	10,088,111	0	271,405,945	309,666,187	0
Norte América	0	0	0	976,325,702	343,523,668	0
Europa	0	0	0	14,773,883	0	0
Sur América	0	0	0	0	71,133,337	0
Otros	0	0	0	15,234	2,014,089	0
Provisión para pérdidas	(687,208,102)	(1,521,549)	0	0	0	0
Total por concentración geográfica	18,903,619,011	751,774,625	28,256,102	4,177,120,940	3,708,544,265	28,749,755

(4) Administración de Riesgos, continuación

	31 de diciembre de 2021					
	Préstamos a costo amortizado	**Compromisos de créditos y garantías**	**Valores bajo acuerdos de reventa**	**Depósitos en bancos**	**Inversiones al VRCOUI**	**Inversiones al VRCR**
Concentración por sector						
Gobierno	0	0	104,223,985	3,186,091,262	2,883,066,499	35,124,150
Corporativo						
Comercio	1,907,440,274	90,634,208	0	0	0	0
Servicios	1,509,393,060	111,254,662	0	0	0	0
Inmobiliario	992,488,849	11,534,478	0	0	65,266,499	0
Industria alimentaria	988,975,333	31,052,190	0	0	2,088,037	0
Industria general	979,900,445	68,044,186	0	0	7,401,707	0
Construcción	811,681,651	80,191,732	0	0	9,421,322	0
Agropecuario	433,154,775	6,329,921	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	284,454,221	1,375,643	0	0	0	0
Financiero	240,120,054	228,315,925	0	1,182,299,522	365,015,852	0
Telecomunicaciones	209,416,578	43,424,129	0	0	1,970,862	0
Transporte	119,961,523	11,576,898	0	0	3,200,952	0
Petróleo y derivados	0	0	0	0	7,398,361	0
Servicios públicos	0	0	0	0	5,791,652	0
Energía	0	0	0	0	106,790,470	0
Banca de personas	10,188,661,942	48,080,289	0	0	5,398,193	0
Provisión para pérdidas	(647,099,050)	(1,361,932)	0	0	0	0
Total por concentración sector	18,018,549,655	730,452,329	104,223,985	4,368,390,784	3,462,810,406	35,124,150
Concentración geográfica:						
Costa Rica	5,122,630,864	219,861,749	28,869,472	1,017,164,542	1,159,973,860	35,124,150
Panamá	4,374,668,507	293,393,136	0	173,190,462	416,600,933	0
Guatemala	3,753,308,491	19,317,562	3,888,178	575,698,110	554,296,770	0
Honduras	2,421,093,552	44,174,549	71,466,335	888,113,396	517,909,994	0
El Salvador	2,096,844,736	146,050,047	0	422,429,976	204,984,456	0
Nicaragua	897,102,555	9,017,218	0	304,012,360	284,098,307	0
Norteamérica	0	0	0	973,701,404	260,453,481	0
Europa	0	0	0	14,044,064	0	0
Suramérica	0	0	0	0	62,469,373	0
Otros	0	0	0	36,470	2,023,232	0
Provisión para pérdidas	(647,099,050)	(1,361,932)	0	0	0	0
Total por concentración geográfica	18,018,549,655	730,452,329	104,223,985	4,368,390,784	3,462,810,406	35,124,150

Desde abril de 2018, la República de Nicaragua ha estado enfrentado una serie de eventos sociopolíticos que tienen implicaciones económicas que están afectando el desarrollo de las actividades en los sectores productivos del país.

El Banco ha estado y continuará monitoreando la evolución de la liquidez y la calidad de la cartera de instrumentos financieros colocados o adquiridos en ese país, con miras a mitigar y administrar los impactos de esa situación.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la contingencia de no poder cubrir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de efectivo esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

El manejo de la liquidez que lleva cabo el Banco procura que pueda atender sus obligaciones de (i) retiros de depósitos de sus clientes, (ii) repago del servicio de sus deudas de fondeo institucional conforme a los vencimientos y el esquema de pago programado, y (iii) cumplir con la demanda de crédito y fondos para inversiones según sean las necesidades. Al respecto, el Banco ejerce un control constante sobre sus activos y pasivos de corto plazo. La liquidez del Banco es gestionada cuidadosamente y ajustada diariamente con base en el flujo estimado de la liquidez en escenarios esperado y contingente.

(4) Administración de Riesgos, continuación

Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez del Banco cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local; los reguladores de cada país en los que opera y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, el Banco ha implementado requerimientos internos de liquidez que lo obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

Específicamente, el riesgo de liquidez del Banco se administra mediante el cálculo de indicadores de cobertura de liquidez en el corto plazo, neta de obligaciones y requerimientos, y en situaciones normales y de estrés; así como un modelo de estrés de liquidez basado en el flujos de efectivo, que considera los movimientos de los activos y de los pasivos en un horizonte de tiempo de hasta un año, bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones más severas. Además, el Banco procura mantener un calce de plazos que le permita cumplir con sus obligaciones financieras a través del tiempo.

Al igual que en el riesgo de mercado, la administración participa activamente en la gestión del riesgo de liquidez a través de los comités regionales y locales de Activos y Pasivos (ALICO) y de Gestión Integral de Riesgos; dando así mayor soporte al proceso de toma de decisiones estratégicas. El riesgo de liquidez que asume el Banco está acorde con la estructura, complejidad, naturaleza y tamaño de su operación, acatando siempre la normativa regulatoria local, los lineamientos regionales y las directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local.

A nivel de todo el Banco se establece la obligación de documentar adecuadamente la evaluación periódica de los indicadores de medición y el cumplimiento de los lineamientos regionales y la normativa local; así como velar para que los reportes relacionados con el riesgo de liquidez que se deben remitir a las distintas instancias internas y externas (incluyendo los reguladores), se ajusten en el contenido, calidad de la información, generación, transmisión y validación según los requerimientos establecidos en las normas respectivas.

La siguiente tabla muestra los resultados de las razones de cobertura de la liquidez de alta calidad con respecto a la salida de depósitos en condiciones normales y de estrés, calculadas con base en las políticas internas, reportadas a la fecha de corte y durante el período:

	% de Liquidez	
	30 de junio de 2022	**31 de diciembre de 2021**
Al cierre del año	33.3	33.4
Máximo	35.4	44.4
Promedio	33.2	36.6
Mínimo	30.3	31.6

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las operaciones bancarias del Banco cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

(4) Administración de Riesgos, continuación

Información cuantitativa

La siguiente tabla detalla los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros y los activos financieros, y los compromisos de préstamos no reconocidos en agrupaciones de vencimiento contractual desde el período remanente desde la fecha de reporte:

	30 de junio de 2022						
Cifras en miles	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	8,593,287	(8,593,287)	(8,593,287)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	5,301,075	(5,301,075)	(5,301,075)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	8,354,249	(8,892,202)	(728,254)	(1,330,416)	(3,839,455)	(2,577,730)	(416,347)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	222,090	(222,155)	(207,069)	(15,086)	0	0	0
Obligaciones financieras	1,839,925	(1,999,831)	(94,699)	(332,139)	(769,918)	(636,070)	(167,005)
Otras obligaciones financieras	709,243	(805,382)	(403)	(19,859)	(43,174)	(741,946)	0
Pasivos por arrendamientos	148,887	(172,280)	(2,930)	(14,505)	(17,061)	(100,211)	(37,573)
Sub-total de pasivos	25,168,756	(25,986,212)	(14,927,717)	(1,712,005)	(4,669,608)	(4,055,957)	(620,925)
Compromisos de préstamos	63,487	(63,487)	(4,046)	(9,456)	(49,985)	0	0
Aceptaciones pendientes	35,891	(35,891)	(300)	(10,376)	(25,215)	0	0
Total de pasivos	25,268,134	(26,085,590)	(14,932,063)	(1,731,837)	(4,744,808)	(4,055,957)	(620,925)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	624,037	624,037	624,037	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	28,256	28,256	25,449	2,807	0	0	0
Depósitos en bancos	4,177,121	4,184,916	4,102,015	8,388	18,336	51,426	4,751
Inversiones al VRCR (1)	28,750	34,362	545	126	2,476	25,202	6,013
Inversiones al VRCOUI (1)	3,708,544	4,375,845	1,214	440,896	526,830	1,975,362	1,431,543
Otras cuentas por cobrar, neto	195,293	195,293	137,519	23,090	22,351	12,333	0
Préstamos a costo amortizado	18,903,619	26,276,083	2,444,250	3,414,577	4,385,410	7,171,181	8,860,665
Sub-total de activos	27,665,620	35,718,792	7,335,029	3,889,884	4,955,403	9,235,504	10,302,972
Obligaciones de clientes por aceptaciones	35,891	35,891	300	10,376	25,215	0	0
Total de activos	27,701,511	35,754,683	7,335,329	3,900,260	4,980,618	9,235,504	10,302,972

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

	31 de diciembre de 2021						
Cifras en miles	Valor Libros	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos							
Depósitos a la vista	8,375,666	(8,375,666)	(8,375,666)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	4,998,233	(4,998,233)	(4,998,233)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	8,523,507	(9,162,392)	(799,684)	(1,408,779)	(3,491,704)	(2,830,367)	(631,858)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	38,946	(38,971)	(30,690)	(8,281)	0	0	0
Obligaciones financieras	1,744,443	(1,871,135)	(221,346)	(290,226)	(636,635)	(546,763)	(176,165)
Otras obligaciones financieras	711,656	(821,549)	(558)	(45,142)	(63,073)	(712,776)	0
Pasivos por arrendamientos	157,180	(184,480)	(2,997)	(14,810)	(17,159)	(108,095)	(41,419)
Sub-total de pasivos	24,549,631	(25,452,426)	(14,429,174)	(1,767,238)	(4,208,571)	(4,198,001)	(849,442)
Compromisos de préstamos	65,368	(65,368)	(4,098)	(11,608)	(49,662)	0	0
Aceptaciones pendientes	2,370	(2,370)	(1,014)	(579)	(777)	0	0
Total de pasivos	24,617,369	(25,520,164)	(14,434,286)	(1,779,425)	(4,259,010)	(4,198,001)	(849,442)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	741,724	741,724	741,724	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	104,224	104,224	96,086	8,138	0	0	0
Depósitos en bancos	4,368,391	4,377,578	4,294,372	7,869	12,146	52,468	10,723
Inversiones al VRCR (1)	35,624	42,655	549	177	3,009	29,277	9,643
Inversiones al VRCOUI (1)	3,462,810	4,051,810	134,223	250,831	592,886	1,662,513	1,411,357
Otras cuentas por cobrar, neto	253,930	253,930	177,496	25,693	27,240	23,501	0
Préstamos a costo amortizado	18,018,550	24,204,493	2,362,165	2,841,107	3,473,088	6,942,717	8,585,416
Sub-total de activos	26,985,253	33,776,414	7,806,615	3,133,815	4,108,369	8,710,476	10,017,139
Obligaciones de clientes por aceptaciones	2,370	2,370	1,014	579	777	0	0
Total de activos	26,987,623	33,778,784	7,807,629	3,134,394	4,109,146	8,710,476	10,017,139

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

(4) Administración de Riesgos, continuación

Los flujos de efectivo esperados del Banco sobre algunos activos financieros y pasivos financieros varían significativamente de los flujos de efectivo contractuales. Las principales diferencias son las siguientes:

- se espera que los depósitos a la vista de los clientes se mantengan estables o aumenten;
- no se espera que todos los compromisos de préstamo no reconocidos se retiren inmediatamente; y
- los préstamos hipotecarios minoristas tienen un vencimiento contractual original de entre 20 y 30 años, pero un vencimiento promedio esperado de ocho años porque los clientes aprovechan las opciones de reembolso anticipado.

La posición de liquidez del Banco es medida y monitoreada sobre una base diaria por la tesorería de cada país. Adicionalmente, con el fin de mantener niveles adecuados de efectivo en bóvedas, los depósitos en bancos, y a corto plazo constituyen la base de las reservas de liquidez del Banco. El valor razonable de la liquidez se aproxima a su valor en libros, y su composición se presenta en el siguiente cuadro:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo y efectos de caja	624,037,143	741,723,863
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	28,256,102	104,223,985
Depósitos en bancos centrales	2,805,168,106	2,869,614,019
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,299,341,038	1,409,075,942
Depósitos en bancos mayores a 90 días	72,611,796	89,700,823
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	4,829,414,185	5,214,338,632
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	3,056,729,582	2,892,980,970
Otras líneas de crédito disponibles (1)	1,468,244,263	1,686,284,257
Total reservas de liquidez	9,354,388,030	9,793,603,859

(1) Montos no utilizados a la fecha de reporte.

Las líneas de crédito disponibles se encuentran para su uso en escenarios de continuidad de negocio; esas líneas podrían tener uso restringido en situaciones de estrés.

La siguiente tabla muestra la disponibilidad de los activos financieros del Banco para apoyar el financiamiento futuro:

30 de junio de 2022	Comprometidos	No comprometidos			
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje Legal (1)	Otros (2)	Total
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	624,037,143	624,037,143
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	28,256,102	0	28,256,102
Depósitos en bancos	37,483,187	267,143,295	2,426,459,590	1,446,034,868	4,177,120,940
Inversiones en valores	66,697,877	3,292,856,623	0	392,976,017	3,752,530,517
Préstamos a costo amortizado	107,942,142	0	0	18,795,676,869	18,903,619,011
Total de activos	212,123,206	3,559,999,918	2,454,715,692	21,258,724,897	27,485,563,713

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco cree que, por razones legales o de otro tipo, son para asegurar financiamiento. Estos depósitos en bancos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera el Banco y a los que se puede acceder según la regulación de cada país.

(2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía

(4) Administración de Riesgos, continuación

31 de diciembre de 2021	Comprometidos	No comprometidos			
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje Legal (1)	Otros (2)	Total
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	741,723,863	741,723,863
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	104,223,985	0	104,223,985
Depósitos en bancos	37,741,247	394,782,678	2,375,574,312	1,560,292,547	4,368,390,784
Inversiones en valores	25,209,676	3,127,174,886	0	361,282,592	3,513,667,154
Préstamos a costo amortizado	327,224,178	0	0	17,691,325,477	18,018,549,655
Total de activos	390,175,101	3,521,957,564	2,479,798,297	20,354,624,479	26,746,555,441

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que el Banco cree que, por razones legales o de otro tipo, son para asegurar financiamiento. Estos depósitos en bancos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera el Banco y a los que se puede acceder según la regulación de cada país.

(2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía

(c) Riesgo de Mercado

Los riesgos de mercado son aquellos que pueden ocasionar pérdidas originadas por movimientos adversos en los precios en los mercados financieros donde se mantengan posiciones, comprende los siguientes riesgos:

- Riesgo de tasa de interés: es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.

- Riesgo de tipo de cambio: es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio.

La estructura de gobierno corporativo del Banco tiene entre sus principales objetivos supervisar el desempeño del equipo gerencial de cada país, garantizar el adecuado funcionamiento del sistema de control interno, supervisar las exposiciones a los riesgos y gestionarlos eficazmente. Es por ello por lo que la administración participa activamente en la gestión del riesgo de mercado, a través de los comités regionales y locales de Activos y Pasivos (ALICO) y de Gestión Integral de Riesgos; dando así mayor soporte al proceso de toma de decisiones estratégicas.

Los riesgos de mercado que asuma el Banco están acordes con la estructura, complejidad, naturaleza y tamaño de la operación, acatando siempre la normativa regulatoria local, los lineamientos regionales y las directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local.

El Banco establece la obligación de documentar adecuadamente la evaluación periódica de los indicadores de medición y el cumplimiento de los lineamientos regionales y la normativa local; así como velar para que los reportes relacionados con el riesgo de mercado que se deben remitir a las distintas instancias internas y externas (incluyendo los reguladores), se ajusten en el contenido, calidad de la información, generación, transmisión y validación según los requerimientos establecidos en las normas respectivas.

Para la medición, control y gestión del riesgo de mercado, el Banco utiliza los indicadores requeridos por el regulador de cada país; así como otra serie de indicadores establecidos en el lineamiento interno regional, los cuales son calculados por país y en forma consolidada con base en fuentes internas de información.

(4) Administración de Riesgos, continuación

En el caso del riesgo cambiario, este se mide a través de la determinación del porcentaje del patrimonio que no está dolarizado (conocido también como posición monetaria). El objetivo principal de la política es establecer que la diferencia entre activos y pasivos, ambos denominados en dólares de E.U.A. sea por lo menos igual al patrimonio, lo que equivale a tener el patrimonio 100% dolarizado. No obstante; debido a restricciones regulatorias aplicables en cada país que limitan la posición en dólares de E.U.A., la posición monetaria consolidada puede estar por debajo de este límite deseable.

Información cuantitativa

El Banco mantiene operaciones en el estado consolidado condensado de situación financiera, pactadas en moneda local diferentes de dólares de E.U.A., las cuales se presentan a continuación:

30 de junio de 2022 *Cifras en millones de dólares*	**Quetzales**	**Lempiras**	**Córdobas**	**Colones**	**Total**
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	397	601	139	468	1,605
Inversiones en valores	447	524	0	240	1,211
Préstamos, netos	2,025	1,879	99	1,876	5,879
Total Activos	2,869	3,004	238	2,584	8,695
Depósitos	2,352	2,384	352	2,125	7,213
Obligaciones	357	191	0	330	878
Total Pasivos	2,709	2,575	352	2,455	8,091
Contingencias	0	23	0	43	66
Exposición al riesgo de tipo de cambio	160	452	(114)	172	670

31 de diciembre de 2021 *Cifras en millones de dólares*	**Quetzales**	**Lempiras**	**Córdobas**	**Colones**	**Total**
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	464	844	147	594	2,049
Inversiones en valores	388	462	0	321	1,171
Préstamos, netos	1,973	1,668	93	1,784	5,518
Total Activos	2,825	2,974	240	2,699	8,738
Depósitos	2,296	2,400	337	2,277	7,310
Obligaciones	358	192	0	196	746
Total Pasivos	2,654	2,592	337	2,473	8,056
Contingencias	0	24	0	38	62
Exposición al riesgo de tipo de cambio	171	406	(97)	264	744

(4) Administración de Riesgos, continuación

Se resume a continuación la exposición del estado consolidado condensado de situación financiera del Banco a los riesgos de tasa de interés. Los activos y pasivos están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías de tiempo considerando la próxima fecha de revisión de tasa o la fecha de vencimiento, según corresponda:

30 de junio de 2022	**Sin exposición**	**Hasta 1 año**	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Efectivo y efectos de caja	624,037,143	0	0	0	624,037,143
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	19,171	28,236,931	0	0	28,256,102
Depósitos en bancos	1,921,957,323	2,204,383,617	46,160,000	4,620,000	4,177,120,940
Inversiones en valores	687,033,397	427,368,728	1,502,023,740	1,136,104,652	3,752,530,517
Préstamos a costo amortizado	189,812,790	16,578,065,154	1,625,118,182	510,622,885	18,903,619,011
Total activos	3,422,859,824	19,238,054,430	3,173,301,922	1,651,347,537	27,485,563,713
Depósitos	1,366,248,894	18,222,694,117	2,264,407,885	395,259,409	22,248,610,305
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	55,455	222,034,635	0	0	222,090,090
Obligaciones	9,766,006	1,144,587,755	364,277,776	321,293,345	1,839,924,882
Otras obligaciones	3,199,349	67,113,530	638,929,634	0	709,242,513
Total pasivos	1,379,269,704	19,656,430,037	3,267,615,295	716,552,754	25,019,867,790
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,043,590,120	(418,375,607)	(94,313,373)	934,794,783	2,465,695,923

31 de diciembre de 2021	**Sin exposición**	**Hasta 1 año**	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Efectivo y efectos de caja	741,723,863	0	0	0	741,723,863
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	34,727	104,189,258	0	0	104,223,985
Depósitos en bancos	2,202,386,009	2,109,454,774	46,160,001	10,390,000	4,368,390,784
Inversiones en valores	612,843,924	376,758,317	1,325,950,858	1,198,114,055	3,513,667,154
Préstamos a costo amortizado	202,136,428	15,665,066,452	1,608,644,908	542,701,867	18,018,549,655
Total activos	3,759,124,951	18,255,468,801	2,980,755,767	1,751,205,922	26,746,555,441
Depósitos	1,334,526,406	17,611,317,170	2,465,435,751	486,127,253	21,897,406,580
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	8,897	38,936,728	0	0	38,945,625
Obligaciones	6,839,046	1,113,374,673	327,671,967	296,557,582	1,744,443,268
Otras obligaciones	3,595,888	78,613,932	629,446,433	0	711,656,253
Total pasivos	1,344,970,237	18,842,242,503	3,422,554,151	782,684,835	24,392,451,726
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,414,154,714	(586,773,702)	(441,798,384)	968,521,087	2,354,103,715

Con base en lo anterior, se calcula la exposición en el estado consolidado condensado de situación financiera al riesgo de tasa de interés. El Banco establece que el riesgo de tasa de interés debe medirse para cada moneda en que se mantengan los activos y los pasivos.

El riesgo de tasas de interés se analiza tomando como base el análisis de brechas con el fin de aproximar el cambio en el valor económico del estado consolidado condensado de situación financiera del Banco y en el ingreso neto por intereses ante eventuales cambios en las tasas de interés de mercado. El valor económico de un instrumento representa una evaluación del valor actual de sus flujos netos de efectivo esperados, descontados para reflejar las tasas de mercado. Por extensión, el valor económico de una entidad financiera puede ser visto como el valor presente de los flujos netos de efectivo esperados de la entidad, definido como los flujos de efectivo esperados en los activos menos los flujos esperados de los pasivos. En este sentido, la perspectiva de valor económico refleja un punto de vista de la sensibilidad del valor neto del Banco a las fluctuaciones en las tasas de interés.

Escriba el texto aquí

(4) Administración de Riesgos, continuación

La estimación del impacto de las variaciones de las tasas de interés se lleva a cabo bajo un escenario de aumento o disminución de 100 puntos base en los activos y pasivos financieros a cada uno de los diferentes plazos (movimiento paralelo de la curva). Se presenta a continuación un resumen del impacto en el valor económico del Banco y sobre el ingreso neto por intereses aplicando dichas variaciones:

	Aumento de 100 bps (1)	Disminución de 100 bps (1)
Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas		
30 de junio de 2022	(66,372,326)	66,372,326
Promedio del período	(67,258,283)	67,258,283
Máximo del período	(75,126,821)	75,126,821
Mínimo del período	(58,367,087)	58,367,087
31 de diciembre de 2021	(58,484,257)	58,484,257
Promedio del año	(9,552,464)	9,552,464
Máximo del año	21,752,386	(21,752,386)
Mínimo del año	(60,673,814)	60,673,814
Impacto en ingreso neto por intereses		
30 de junio de 2022	66,983,800	(66,983,800)
Promedio del período	67,292,684	(67,292,684)
Máximo del período	69,214,877	(69,214,877)
Mínimo del período	65,915,385	(65,915,385)
31 de diciembre de 2021	67,764,403	(67,764,403)
Promedio del año	68,441,969	(68,441,969)
Máximo del año	72,492,083	(72,492,083)
Mínimo del año	61,477,531	(61,477,531)

(1) De acuerdo con la naturaleza de los instrumentos a la vista, la sensibilidad de los ingresos y gastos anuales de una disminución o aumento en las tasas para las divisas con tasas menores a 1% se mide usando una variación de 25 puntos base.

(d) Riesgo Operativo

El Banco ha establecido un marco mínimo para la gestión de riesgos operativos en sus entidades, el cual tiene como finalidad dar las directrices generales para asegurar la identificación, evaluación, control, monitoreo y reporte de los riesgos operativos y eventos materializados que pueden afectarla con el objetivo de asegurar su adecuada gestión, mitigación o reducción de los riesgos administrados y contribuir a brindar una seguridad razonable con respecto al logro de los objetivos organizacionales.

El modelo de gestión de riesgo operativo considera las mejores prácticas emitidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y por COSO (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*). Adicionalmente, cumple con los requisitos normativos de la región que para tal fin han definido los entes reguladores de los países donde opera el Banco.

Tomando como referencia lo anterior, se define el riesgo operativo como la posibilidad que eventos resultantes de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados o fallidos; así como, los producidos por causas externas, generen impactos negativos que vayan en contra del cumplimiento de los objetivos del Banco y que por su naturaleza está presente en todas las actividades de la organización.

La prioridad del Banco es identificar y gestionar los principales factores de riesgo, independientemente de que puedan producir pérdidas monetarias o no. La medición también contribuye al establecimiento de prioridades en la gestión del riesgo operativo.

(4) Administración de Riesgos, continuación

El sistema de gestión del riesgo operativo se encuentra debidamente documentado en el Lineamiento y Manual de Riesgo Operativo del Banco. Es un proceso continuo de varias etapas:

- Medición de la perspectiva del ambiente de control
- Identificación y evaluación de riesgos operativos
- Tratamiento y mitigación de riesgos operativos
- Seguimiento y revisión del riesgo
- Registro y contabilización de pérdidas por incidentes de riesgo operativo.

Adicionalmente, el Banco cuenta con políticas formalmente establecidas para la gestión de la seguridad de la información, la gestión de continuidad de negocios, la gestión de prevención de fraudes y código de ética que apoyan a la adecuada gestión de riesgos operativos en la organización.

A nivel regional y en todos los países donde opera el Banco se cuenta con una Dirección de Gestión de Riesgo Operativo que da seguimiento, asesora y evalúa la gestión realizada por la administración respecto a los riesgos operativos. Igualmente, existe un comité especializado en riesgos operativos (Comité RO) integrado por la administración; El Comité RO da seguimiento a la gestión de la continuidad del negocio, reporta al Comité de Gestión Integral de Riesgos, supervisa la gestión y se asegura que los riesgos operativos identificados se mantengan en los niveles aceptados por el Banco.

El cumplimiento de los estándares del Banco se apoya en un programa de revisiones periódicas emprendido por Auditoría Interna que reporta los resultados al Comité de Auditoría de cada entidad donde opera el Banco.

(5) COVID – 19

Efectos de la pandemia mundial de la propagación del COVID-19

Durante el primer trimestre de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual viene provocando una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de los países en donde opera el Banco han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente.

Durante los períodos siguientes del año 2020, 2021 y 2022, esta situación ha sido monitoreada a diario por la administración del Banco para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de las entidades del Banco, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que puedan derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020 y períodos subsiguientes. El Banco sigue teniendo una expectativa razonable de que cuenta con los recursos adecuados para continuar como un negocio en marcha de manera indefinida.

(5) COVID – 19, continuación

Al 30 de junio de 2022, el Banco no ha tenido incumplimiento de los pagos de principal ni de intereses de sus obligaciones financieras. Producto de las respuestas regulatorias que los Bancos Centrales y los Entes Regulatorios implementaron en la mayoría de los países donde el Banco opera, con la finalidad de mitigar los impactos macroeconómicos y financieros generados por la pandemia de COVID-19, se monitorean los compromisos contractuales asociados con los indicadores financieros específicos que puedan ser impactados por dichas implementaciones.

Al 30 de junio de 2022, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados y las operaciones del Banco y sobre los cuales durante el período posterior a la fecha de estos estados financieros intermedios consolidados condensados y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones del Banco y en las de sus clientes.

a) Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 está teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por los Gobiernos en cada uno de los países y regiones en donde opera el Banco.

Los impactos que se han generado para las entidades del Banco en relación con el deterioro de instrumentos financieros se fundamentan en los siguientes aspectos:

- Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento significativo de riesgo de crédito desde su medición inicial.

- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.

- El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados de algunas de las entidades del Banco han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por los diferentes gobiernos.

- La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.

(5) COVID – 19, continuación

- Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde algunas de las variables se han visto debilitadas de cara a los efectos del COVID en la economía.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorporó a partir del segundo trimestre de 2020 actualizaciones de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que los Gobiernos continúan tomando entorno al COVID-19, y considerando el alto nivel de incertidumbre de estas en cuanto a su intensidad y duración. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido, considerando las diferentes áreas geográficas donde el Banco opera, y teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios de las diferentes entidades, que se ven expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, el Banco actualizó los escenarios utilizados y las probabilidades asignadas a estos al cierre del 30 de junio de 2022, con los efectos que se muestran en las siguientes dos tablas:

i. Variables macroeconómicas utilizadas en el cálculo de la PCE

		30 de junio de 2022					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	3.15	5.97	2.56	4.35	5.61	7.23
	Base	2.71	5.68	2.11	3.42	5.37	6.68
	Pesimista	2.39	4.83	1.68	2.98	4.91	6.07
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	2.94	6.60	5.39	7.60	4.14	2.72
	Base	3.72	6.78	5.72	8.28	5.24	3.31
	Pesimista	4.93	6.89	5.96	8.44	6.96	3.51
Tipo de Cambio	Optimista	(0.53)	0.89	-	1.67	8.16	-
	Base	0.08	1.68	-	1.91	8.90	-
	Pesimista	1.55	2.72	-	2.45	9.42	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.06)	(0.54)	-	(0.81)	0.51	-
	Base	0.29	(0.26)	-	(0.25)	1.24	-
	Pesimista	0.39	(0.11)	-	0.12	1.31	-
Tasa Activa dólares	Optimista	(0.26)	(0.30)	0.78	(0.69)	0.38	0.19
	Base	(0.02)	(0.27)	1.06	0.41	0.69	0.24
	Pesimista	0.12	(0.22)	1.16	0.88	0.95	0.57

		31 de diciembre de 2021					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	5.24	5.01	4.54	4.40	5.97	8.14
	Base	3.65	4.60	3.65	3.47	4.78	5.28
	Pesimista	3.07	2.93	1.93	1.11	4.41	3.68
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	3.81	3.62	1.55	2.88	1.58	1.98
	Base	4.00	4.46	2.52	4.50	2.83	2.58
	Pesimista	4.53	4.62	3.59	5.86	3.38	3.36
Tipo de Cambio	Optimista	(1.23)	(2.35)	-	0.15	0.70	-
	Base	0.01	(0.57)	-	1.88	1.87	-
	Pesimista	0.49	(0.02)	-	3.15	6.43	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.30)	(1.16)	-	(0.93)	(1.03)	-
	Base	(0.12)	(0.32)	-	0.68	(0.09)	-
	Pesimista	0.10	0.05	-	3.41	1.20	-
Tasa Activa dólares	Optimista	(0.27)	(0.64)	-	(1.02)	(1.04)	0.37
	Base	(0.18)	(0.20)	0.69	0.36	(0.02)	0.83
	Pesimista	(0.13)	0.19	1.46	1.02	1.80	0.87

(5) COVID – 19, continuación

ii. Ponderación de probabilidades asignadas a los escenarios después de COVID-19

	30 de junio de 2022					
	Guatemala	**Honduras**	**El Salvador**	**Nicaragua**	**Costa Rica**	**Panamá**
Optimista	35%	15%	5%	10%	20%	25%
Base	55%	65%	50%	65%	70%	65%
Pesimista	10%	20%	45%	25%	10%	10%

	31 de diciembre de 2021					
	Guatemala	**Honduras**	**El Salvador**	**Nicaragua**	**Costa Rica**	**Panamá**
Optimista	35%	25%	10%	20%	20%	25%
Base	55%	60%	60%	55%	65%	60%
Pesimista	10%	15%	30%	25%	15%	15%

Los escenarios macroeconómicos fueron ajustados para reflejar los impactos del COVID-19 y las ponderaciones asignadas a cada escenario fueron recalibradas con base en las expectativas resultantes de la información disponible a la fecha (así como actualización de la información histórica, supuestos relacionados con la severidad y duración de la pandemia, velocidad de recuperación de la economía y sus respectivas consecuencias en el mercado).

Los posibles impactos considerando los diferentes escenarios macroeconómicos se presentan en la Nota 5, en la tabla de “Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras”.

El Banco continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos a las PCE.

iii. Saldos de la provisión por deterioro

	30 de junio de 2022	**31 de diciembre de 2021**
Corporativo	(184,033,642)	(152,432,015)
Pequeña y mediana empresa	(15,079,064)	(19,887,742)
Hipotecario	(83,327,333)	(84,375,026)
Consumo	(84,402,824)	(82,877,062)
Autos	(21,532,379)	(22,323,123)
Tarjeta	(298,832,860)	(285,204,082)
Total	(687,208,102)	(647,099,050)

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio al 30 de junio de 2022. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la Nota 4.

(5) COVID – 19, continuación

iv. Gasto de provisión por deterioro de cartera

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Corporativo	15,516,967	52,029,311
Pequeña y mediana empresa	(2,822,464)	11,195,188
Hipotecario	5,742,172	18,867,550
Consumo	18,798,004	43,788,358
Autos	2,495,657	17,166,412
Tarjeta	115,530,163	201,578,720
Total	155,260,499	344,625,539

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio acumulado al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

b) Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por los gobiernos de los países en donde opera el Banco han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril de 2020 y junio de 2022 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos y cupos de crédito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco:

Al 30 de junio de 2022	Corporativo	Pequeña y Mediana Empresa	Hipotecario	Consumo	Autos	Tarjeta de crédito
Cantidad de créditos con alivios otorgados	805	2,473	9,095	15,665	11,380	887
% de créditos con alivio / Total de créditos	8.47%	14.89%	17.36%	6.63%	11.74%	10.45%

El impacto reconocido en resultados al 30 de junio de 2022 por alivios de COVID es de $5,518,151.

A la fecha los gobiernos de los países en donde opera el Banco no han decretado apoyos directos a los bancos.

c) Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios se han efectuado a partir del mes de abril de 2020 procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento.

(5) COVID – 19, continuación

Algunas entidades del Banco que tienen bienes tomados en arriendo han renegociado los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. El Banco ha considerado, en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; para el segundo trimestre del año 2022, no hay reconocimiento de ganancias y/o pérdidas en el estado consolidado condensado de resultados.

d) Deterioro del valor de los activos – Plusvalías, Propiedades, planta y equipo e Intangibles
Al 30 de junio de 2022 no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios del Banco.

(6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

La administración del Banco es responsable del desarrollo, la selección, la revelación de las políticas y estimaciones contables críticas y la aplicación de manera consistente con los supuestos seleccionados y relacionados con las incertidumbres de estimación significativas.

Los juicios significativos aplicados por la administración en sus políticas contables y las fuentes clave relacionados con las incertidumbres de estimación significativas, son las mismas descritas en los estados financieros anuales.

Pérdidas por Deterioro en Préstamos

El Banco revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base semestral. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado condensado de resultados, el Banco toma decisiones en cuanto a si hay información observable que indique que existe una reducción medible en los flujos futuros de efectivo estimados de un portafolio de préstamos antes que la reducción pueda ser identificada con un préstamo individual en ese portafolio. Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en un grupo, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con incumplimientos en activos del Banco.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valorización. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado.

En la medida posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, insumos tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por la administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

(6) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la aplicación de políticas contables, continuación

Deterioro de Inversiones al VRCOUI

En títulos de deuda el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria o el sector, cambios en la tecnología o en flujos de efectivo operativos y financieros.

Deterioro de la Plusvalía

El Banco evalúa la plusvalía anualmente o cuando haya indicio de un posible deterioro. Esto requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía se atribuye. La estimación del valor en uso requiere que la administración estime los flujos de efectivo esperados de las unidades generadoras de efectivo y además la selección de una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de tales flujos de efectivo.

Impuesto sobre la Renta

El Banco utiliza el método de activo y pasivo para registrar el impuesto sobre la renta. Bajo ese método, los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las estimaciones de consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporarias entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros intermedios consolidados condensados y sus respectivas bases fiscales, y por pérdidas fiscales acumuladas. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos establecidas que se espera se apliquen a los ingresos fiscales en los años en que se espera que se recuperen o se liquiden las diferencias temporales. El efecto en activos y pasivos por impuestos diferidos por un cambio en las tasas de impuestos se reconoce en los resultados de operación en el período en que ocurra el cambio.

La administración evalúa la realización de los activos por impuestos diferidos para proceder a su registro. La administración evalúa, si es probable, que una porción o todo el activo por impuesto diferido no sea realizable.

(7) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Efectivo y efectos de caja	624,037,143	583,524,693
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	28,256,102	10,703,840
Depósitos en bancos centrales	2,805,168,106	2,711,328,469
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,299,341,038	1,716,237,575
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	4,756,802,389	5,021,794,577
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	72,611,796	105,418,423
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	4,829,414,185	5,127,213,000

(8) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Al 30 de junio de 2022, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a $28,256,102 (31 de diciembre de 2021: $104,223,985), los cuales tenían fecha de vencimiento en agosto de 2022 (31 de diciembre de 2021: marzo de 2022) y una tasa de interés entre 1.7% y 4.5% (31 de diciembre de 2021: entre 0.16% y 1.8%). Estos valores estaban garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascendían a $29,056,616 (31 de diciembre de 2021: $103,334,682).

(9) Inversiones en Valores

Al 30 de junio de 2022, las inversiones en valores por $3,752,530,517 (31 de diciembre de 2021: $3,513,667,154) se detallan como sigue:

(a) Inversiones a VRCR

La cartera de inversiones a VRCR se detalla como sigue:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Bonos de gobiernos	28,248,466	35,124,150
Fondos mutuos	501,289	499,847
Acciones comunes	12,143,330	12,147,983
	40,893,085	47,771,980

Al 30 de junio de 2022, las inversiones en valores al VRCR con un valor en libros de $1,560,581 (31 de diciembre de 2021: $5,386,003) son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

La cartera de inversiones al VRCOUI se detalla como sigue:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	62,776,420	9,717,590
Otros gobiernos	3,032,402,573	2,873,348,909
	3,095,178,993	2,883,066,499
Bonos corporativos	613,365,272	579,743,907
Acciones comunes	3,093,167	3,084,768
	3,711,637,432	3,465,895,174

El Banco mantiene un portafolio de inversiones en instrumentos de capital emitidas por las siguientes compañías:

Entidad	País	Al 30 de Junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Latinex Holdings, Inc.	Panamá	590,208	559,976
Grupo APC, S. A.	Panamá	445,582	445,582
Transacciones y Transferencia, S.A.	Guatemala	309,303	310,784
Servicios Financieros, S.A.	El Salvador	247,500	247,500
Compañía de Procesamiento de Medio de Pago	Guatemala	218,330	218,330
ACH de Nicaragua	Nicaragua	188,172	190,028
Bancajeros BANET	Honduras	181,226	181,725
Fondo Hondureño de Inversión Turística	Honduras	178,250	178,740
Fondo Crediticio de Producción Agropecuaria	Honduras	142,405	142,797
ICG Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.	Guatemala	132,750	133,386
Otros	Otros	459,441	475,920
		3,093,167	3,084,768

(9) Inversiones en valores, continuación

Al 30 de junio de 2022, el portafolio de acciones comunes al VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales del Banco de $30,232 (31 de diciembre de 2021: ($760,320), los cuales incluyen la realización de $767,376 por la venta de acciones de Almacenadora Guatemalteca, S.A). Al 30 de junio de 2022, el Banco recibió $367,110 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (31 de diciembre de 2021: $1,365,295).

(10) Préstamos

El detalle de la cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

	30 de junio de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	8,104,952,951	(177,027,358)	7,927,925,593	7,514,807,244	(147,740,515)	7,367,066,729
Arrendamientos corporativos, neto (1)	192,706,811	(7,006,284)	185,700,527	166,167,978	(4,691,500)	161,476,478
Total Corporativos	8,297,659,762	(184,033,642)	8,113,626,120	7,680,975,222	(152,432,015)	7,528,543,207
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	720,151,423	(13,482,753)	706,668,670	710,775,347	(17,640,163)	693,135,184
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	90,201,729	(1,596,311)	88,605,418	85,236,194	(2,247,579)	82,988,615
Total Pequeña empresa	810,353,152	(15,079,064)	795,274,088	796,011,541	(19,887,742)	776,123,799
Banca de Personas						
Préstamos Hipotecarios	3,669,659,776	(83,327,333)	3,586,332,443	3,626,798,034	(84,375,026)	3,542,423,008
Personales	2,061,657,040	(84,402,824)	1,977,254,216	2,025,065,899	(82,877,062)	1,942,188,837
Autos	973,516,713	(17,123,431)	956,393,282	953,481,090	(18,356,642)	935,124,448
Arrendamientos de consumo, neto (1)	88,490,572	(4,408,948)	84,081,624	84,542,546	(3,966,481)	80,576,065
Tarjetas de crédito	3,689,490,098	(298,832,860)	3,390,657,238	3,498,774,373	(285,204,082)	3,213,570,291
Total Banca de Personas	10,482,814,199	(488,095,396)	9,994,718,803	10,188,661,942	(474,779,293)	9,713,882,649
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	11,293,167,351	(503,174,460)	10,789,992,891	10,984,673,483	(494,667,035)	10,490,006,448
Total de préstamos a CA	19,590,827,113	(687,208,102)	18,903,619,011	18,665,648,705	(647,099,050)	18,018,549,655
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	371,399,112	(13,011,543)	358,387,569	335,946,718	(10,905,560)	325,041,158

La siguiente tabla presenta el valor neto de los arrendamientos financieros por cobrar:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	386,974,742	345,863,707
Menos: intereses no devengados	10,972,191	6,009,817
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	376,002,551	339,853,890
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	13,011,543	10,905,560
Menos: comisiones diferidas netas	4,603,439	3,907,172
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	358,387,569	325,041,158

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 30 de junio de 2022:

Año terminado el 31 de diciembre de:	
2022	44,811,096
2023	79,301,854
2024	75,247,639
2025	67,335,340
2026 en adelante	109,306,622
	376,002,551

(11) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Individuos		
A la vista	1,111,686,948	1,054,352,856
Ahorros	3,305,066,070	3,156,502,734
A plazo fijo	1,163,755,694	1,121,487,755
Corporativos		
A la vista	7,481,599,835	7,321,313,626
Ahorros	1,996,008,850	1,841,730,687
A plazo fijo	7,190,492,908	7,402,018,922
	22,248,610,305	21,897,406,580

Al 30 de junio de 2022, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen saldos en libros, netos de costos de originación por $1,331,084,235 (31 de diciembre de 2021: $1,380,653,046) suscritos con vehículos de propósito especial (en adelante VPE), los cuales se detallan a continuación:

			30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
Vehículo	Serie	Tasa de interés fija	Principal	Costo de originación	Principal	Costo de originación
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2017-1	4.08%	277,225,320	2,429,232	301,977,540	2,689,174
BIB Merchant Voucher Receivables Limited	2018-1	4.18%	372,921,455	3,056,769	400,000,000	3,323,136
BIB Central American Card Receivables Limited	2019-1	3.50%	700,000,000	13,576,539	700,000,000	15,312,184
			1,350,146,775	19,062,540	1,401,977,540	21,324,494

BIB Merchant Voucher Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por el Banco, con tarjetas de crédito emitidas con las marcas Visa y MasterCard en Panamá. Las notas tienen una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de las notas 2017-1 y 2018-1 se pagarán a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021 y enero de 2022, respectivamente. Al 30 de junio de 2022, la duración promedio ponderada de los certificados es de 2.71 años y 3.25 años, respectivamente.

BIB Central American Card Receivables Limited (VPE) emitió obligaciones financieras suscritas por tenedores internacionales garantizadas por los derechos de cobro de las cuentas por cobrar, que se generan en las transacciones en los comercios afiliados y procesadas por el Banco, con tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, con las marcas Visa y MasterCard en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua, así como con la marca American Express para esos países y Panamá; con una duración original promedio de 7 años. Las amortizaciones al principal de la nota 2019-1 se pagarán a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Al 30 de junio de 2022, la duración promedio ponderada de los certificados es de 4.75 años.

Los derechos de cobro de las cuentas por cobrar fueron cedidas por BAC International Bank Inc. a los VPE, y los VPE invirtieron el monto recibido por las notas emitidas en certificados de depósitos a plazo fijo en BAC International Bank Inc.

(12) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	30 de junio de 2022		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	0.66% a 5.80%	2029	504,796,837
Tasa flotante	0.94% a 11.00%	2027	681,994,232
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	4.40% a 5.25%	2024	337,917,380
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	0.00% a 15.00%	2058	127,851,958
Tasa flotante	3.70% a 7.81%	2046	30,597,160
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	145,495,159
Tasa flotante	4.92% a 5.12%	2031	11,272,156
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			1,839,924,882

	31 de diciembre de 2021		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	0.56% a 5.80%	2028	464,016,115
Tasa flotante	1.50% a 10.61%	2031	594,229,974
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	4.00% a 5.25%	2022	358,978,725
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	15.00%	2046	158,838,796
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa fija	0.80%	2025	155,425,134
Tasa flotante	4.70% a 4.90%	2031	12,954,524
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			1,744,443,268

Al 30 de junio de 2022, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a $150,000,000 (31 de diciembre de 2021: $150,000,000), correspondiente a la serie 2020-1 con un saldo de $150,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a $2,032,790 al 30 de junio de 2022 (31 de diciembre de 2021: $2,190,702). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria del Banco y vendidos al VPE. Las notas de series 2014-2 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 4.50%. Las notas tienen una duración promedio original de 4.60 años. Las notas de series 2020-1 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 3.70%. Las notas tienen una duración promedio original de 5.58 años. Al 30 de junio de 2022, la duración promedio ponderada de las notas es de 4.06 años.

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus obligaciones financieras.

(13) Otras Obligaciones Financieras

El Banco ha colocado a través de sus subsidiarias y mediante las bolsas de valores de Panamá, El Salvador y Honduras certificados de deuda con tasas fijas y variables, los cuales se detallan a continuación:

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
Pagadero en:	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	1.00% a 10.00%	676,929,404	2.83% a 10.00%	676,310,068
Lempiras	4.75% a 7.00%	32,313,109	7.00% a 9.50%	35,346,185
Total de obligaciones financieras a costo amortizado		709,242,513		711,656,253

(13) Otras Obligaciones Financieras, continuación

El Banco no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus otras obligaciones financieras.

Mediante Resolución No.208-20 del 14 de mayo de 2020, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, se autoriza al Banco, a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Corporativos Subordinados perpetuos convertibles en acciones comunes por un valor nominal de $700 millones. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de $1,000,000 y en múltiplos integrales de $100,000, sin fecha de vencimiento o redención específica. Los bonos devengan una tasa de interés de 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 30 de junio de 2022, el saldo de los bonos perpetuos es de $520,000,000, y han sido adquiridos por Grupo AVAL Limited.

(14) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de junio de 2022			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagadero en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	144,490,718	163,697,882
Pagadero en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	2,567,813	4,749,902
Pagadero en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	1,091,880	2,962,241
Pagadero en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	736,917	870,430
Total de pasivos por arrendamientos			148,887,328	172,280,455

	31 de diciembre de 2021			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagadero en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	152,367,856	170,803,984
Pagadero en quetzales (Guatemala)	5.22%	2029	2,880,788	5,212,194
Pagadero en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	1,162,401	4,416,835
Pagadero en colones (Costa Rica)	3.96% a 7.99%	2033	768,761	923,439
Total de pasivos por arrendamientos			157,179,806	181,356,452

El siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales no descontados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Menos de un año	34,495,828	34,653,647
De uno a dos años	32,286,753	32,728,343
De dos a tres años	28,691,770	30,177,223
De tres a cuatro años	21,319,343	24,511,785
De cuatro a cinco años	17,913,727	19,375,866
Más de cinco años	37,573,034	39,909,588
	172,280,455	181,356,452

Los siguientes son los rubros reconocidos en el estado consolidado condensado de resultados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Intereses por arrendamientos	3,977,088	4,599,587
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	1,689,153	1,649,738
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	4,550,427	3,762,933
	10,216,668	10,012,258

(15) Capital en Acciones Comunes

El capital autorizado en acciones del Banco está representado por 850,000 acciones autorizadas, de las cuales 834,708 son acciones emitidas y en circulación y 814 acciones en Tesorería (31 de diciembre de 2021: 850,000 acciones autorizadas y 834,708 acciones emitidas y en circulación y 814 acciones en Tesorería) con un valor nominal de $1,000 por acción.

(16) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas

Las ganancias en instrumentos financieros, netas, incluidas en el estado consolidado condensado de resultados, se resumen a continuación:

	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	12,224,295	34,126,304
(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones al VRCR	(2,839,874)	4,488,896
Ganancia (pérdida) neta en venta de inversiones al VRCR	2,635,000	(736,354)
Ganancia en valor razonable de instrumentos financieros derivados	40,001	298,021
	12,059,422	38,176,867

(17) Impuesto sobre la Renta

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 26.5% (30 de junio de 2021:18.9%).

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de junio de 2022, el Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de $571,829 (31 de diciembre de 2021: $6,394,242). Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta por el periodo terminado el 30 de junio de 2022 fue de $(8,004,123) (30 de junio de 2021: $605,614). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 30 de junio de 2022 es de $519,905 (31 de diciembre de 2021: $3,375,635).

(18) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos

El Banco participa en instrumentos financieros con riesgo fuera de balance en el curso normal del negocio para satisfacer las necesidades de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen, principalmente, compromisos de otorgar créditos, garantías financieras y cartas de crédito, los saldos de las cuales no se reflejan en el estado consolidado condensado de situación financiera.

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Banco para garantizar el cumplimiento de pago de clientes del Banco ante terceras partes. Dichas cartas de crédito son usadas principalmente para garantizar operaciones de comercio y acuerdos de pago. Generalmente, todas las cartas de crédito emitidas tienen un vencimiento menor de un año. El riesgo de crédito involucrado al emitir cartas de crédito es esencialmente el mismo que el involucrado al extender facilidades de crédito a los clientes.

Los compromisos para extender créditos son acuerdos para prestar a un cliente mientras no exista una violación de ninguna condición establecida en el contrato. Los compromisos, generalmente, tienen una fecha fija de expiración u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de una comisión al Banco. Debido a que algunos compromisos expiran sin que el cliente los utilice, el monto total de los compromisos no necesariamente representa requerimientos futuros de fondos. El monto de la garantía obtenida, si el Banco estima necesario obtener alguna, se basa en la evaluación de crédito del cliente realizada por la administración del Banco.

(18) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos, continuación

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene líneas revolventes de crédito disponibles para sus clientes de tarjetas de crédito en cada uno de los países en donde opera que oscilan aproximadamente entre $399 millones a $3,264 millones (31 de diciembre de 2021: $378 millones a $2,951 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país asciende aproximadamente entre $290 millones a $2,502 millones (31 de diciembre de 2021: $276 millones a $2,225 millones). Aunque estos montos representaban los saldos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a clientes por país, el Banco nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles en ningún momento específico.

Generalmente, el Banco tiene el derecho de aumentar, reducir, cancelar, alterar o modificar los términos de estas líneas de crédito disponibles en cualquier momento.

Las garantías financieras son utilizadas en varias transacciones para mejorar la posición crediticia de los clientes del Banco. Ello representa una certeza irrevocable de que el Banco hará el pago en caso de que el cliente incumpla sus obligaciones con una tercera parte.

El Banco utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado consolidado condensado de situación financiera. Al 30 de junio de 2022, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartas de crédito “stand-by”	160,310,155	160,945,882
Cartas de crédito comerciales	69,666,945	66,067,869
Garantías financieras	459,832,038	439,432,789
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	63,487,036	65,367,721
	753,296,174	731,814,261

(1) Incluye cartas de promesa de pago comerciales e hipotecarias

La naturaleza, términos y monto máximo que el Banco potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito “stand-by”, garantías comerciales y compromisos de préstamos al 30 de junio de 2022, se detallan a continuación:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Hasta 1 año	592,610,490	543,193,334
Más de 1 año	91,018,739	122,553,058
	683,629,229	665,746,392

Generalmente, el Banco tiene recursos para cobrar de sus clientes el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, el Banco puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que el Banco puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 30 de junio de 2022, alcanzaban un monto de $81,180,139 (31 de diciembre de 2021: $73,539,142).

(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El Banco estableció un proceso para la determinación del valor razonable. El valor razonable se basa principalmente en cotizaciones de precios de mercado, cuando están disponibles. Si los precios de mercado o cotizaciones no están disponibles, el valor razonable se determina con base en modelos desarrollados internamente que utilizan principalmente como insumos la información de mercado u otra obtenida independientemente de parámetros de mercado, incluyendo, pero no limitada a curvas de rendimientos, tasas de interés, precios de deuda, tasas de cambio de moneda extranjera y curvas de crédito. Sin embargo, en situaciones donde hay poca o ninguna actividad en el mercado para dicho activo o pasivo en la fecha de medición, la medición del valor razonable refleja juicios propios el Banco acerca de los supuestos que los participantes del mercado usarían en la fijación del precio del activo o pasivo.

Los juicios son desarrollados por el Banco con base en la mejor información disponible en las circunstancias, incluyendo los flujos de efectivo esperados, las tasas de descuento ajustadas adecuadamente por riesgos y la disponibilidad de insumos observables y no observables.

Los métodos descritos anteriormente pueden generar cálculos de valor razonable que no sean indicativos del valor neto realizable o que no reflejen los valores futuros. Además, mientras que el Banco considera que sus métodos de valoración son adecuados y consistentes con los usados por otros participantes del mercado, el uso de diferentes metodologías o supuestos para determinar el valor razonable de ciertos instrumentos financieros podría resultar en diferentes estimados de valor razonable a la fecha de reporte.

Instrumentos Financieros Registrados al Valor Razonable

Medición del Valor Razonable Recurrente

La siguiente es una descripción de las metodologías de valoración utilizadas para valorar instrumentos registrados al valor razonable, incluyendo una clasificación general de dichos instrumentos de acuerdo con la jerarquía de valor razonable.

Valores

Cuando existen precios de mercado en un mercado activo, los valores se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable. Los valores de Nivel 1 incluyen bonos de gobiernos y agencias altamente líquidos e inversiones en acciones altamente negociadas.

Si los precios de mercado no están disponibles para un valor específico, entonces el valor razonable se determina utilizando los precios de mercado de valores con características similares o flujos de efectivo descontados y se clasifican en el Nivel 2. En ciertos casos cuando existe una actividad limitada o menor transparencia en la determinación de los supuestos utilizados en la valoración, los valores se clasifican en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

Por lo tanto, en la valoración de ciertas obligaciones de deuda, la determinación del valor razonable puede requerir comparaciones con instrumentos similares o análisis de tasas de morosidad o recuperación.

(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Los activos y pasivos registrados al valor razonable en forma recurrente se resumen a continuación:

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	30 de junio de 2022
Activos			
Inversiones a VRCR:			
Otros gobiernos	28,248,466	0	28,248,466
Fondos mutuos	501,289	0	501,289
Acciones comunes	0	12,143,330	12,143,330
Total inversiones a VRCR	28,749,755	12,143,330	40,893,085
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	62,776,420	0	62,776,420
Otros gobiernos	3,032,402,573	0	3,032,402,573
	3,095,178,993	0	3,095,178,993
Bonos corporativos	613,365,272	0	613,365,272
Acciones comunes	1,035,790	2,057,377	3,093,167
Total inversiones al VRCOUI	3,709,580,055	2,057,377	3,711,637,432
Total de activos	3,738,329,810	14,200,707	3,752,530,517

	Otros supuestos significativos observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no observables (Nivel 3)	31 de diciembre de 2021
Activos			
Inversiones a VRCR:			
Otros gobiernos	35,124,150	0	35,124,150
Fondos mutuos	499,847	0	499,847
Acciones comunes	0	12,147,983	12,147,983
Total inversiones a VRCR	35,623,997	12,147,983	47,771,980
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	9,717,590	0	9,717,590
Otros gobiernos	2,873,348,909	0	2,873,348,909
	2,883,066,499	0	2,883,066,499
Bonos corporativos	579,743,907	0	579,743,907
Acciones comunes	1,005,558	2,079,210	3,084,768
Total inversiones al VRCOUI	3,463,815,964	2,079,210	3,465,895,174
Total de activos	3,499,439,961	14,227,193	3,513,667,154

Las políticas contables del Banco incluyen el reconocimiento de las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable en la fecha del evento o cambio en las circunstancias que causaron la transferencia.

Al 30 de junio de 2022 no se presentaron transferencias entre niveles.

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado condensado de situación financiera para el período terminado el 30 de junio de 2022 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por el Banco dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

30 de junio de 2022	Inversiones Acciones Comunes
Activos	
Valor razonable al 1 de enero de 2022	12,147,983
Valoración inversiones con cambios en resultados	0
Diferencial cambiario	(4,653)
Valor razonable al 30 de junio de 2022	12,143,330

31 de diciembre de 2021	Inversiones Acciones Comunes
Activos	
Valor razonable al 1 de enero de 2021	10,460,656
Valoración inversiones con cambios en resultados	1,702,994
Diferencial cambiario	(15,667)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2021	12,147,983

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes de los instrumentos financieros:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado	Nivel
Bonos corporativos y bonos de gobierno y agencias	Precios de consenso obtenidos a través de proveedores de precios (Bloomberg). Para parte de estos instrumentos se aplican flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar. Precios de mercado provistos por proveedores de precios o reguladores locales, en mercados de menor bursatilidad. Para varios bonos se utilizan flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar.	(2,3)
Acciones comunes	Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de costo capital ajustado por prima por tamaño.	(3)
Acciones comunes	Precios de mercado provistos por bolsas de valores locales.	(2)
Fondos mutuos y otras acciones	Valor de los activos netos.	(2)
Instrumentos financieros derivados implícitos	Flujos de efectivo de moneda funcional Flujos de efectivo de moneda extranjera	(3)

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, revelaciones adicionales
A continuación, presentamos una descripción de los métodos y supuestos utilizados para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros que no son medidos a valor razonable en el estado consolidado condensado de situación financiera del Banco:

Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable
Incluyendo efectivo y efectos de caja, depósitos en bancos y obligaciones de clientes por aceptaciones y aceptaciones pendientes, están valorados a su valor en libros reportado en el estado consolidado condensado de situación financiera, el cual se considera un estimado adecuado del valor razonable debido a la naturaleza y vencimiento de estos instrumentos.

(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Préstamos
Para determinar el valor razonable de la cartera de préstamos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja:

a. las tasas actuales de mercado, y
b. las expectativas de tasa de interés, por un plazo que refleja los pagos anticipados esperados en la cartera de préstamos.

Depósitos
Para determinar el valor razonable de estos instrumentos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja:

a. las tasas actuales de mercado, y
b. las expectativas de tasa de interés, por el plazo remanente de estos instrumentos.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra
No existen cotizaciones de precios de mercado para dichos instrumentos, por lo que el valor razonable se determina utilizando técnicas de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo se estiman basándose en los términos contractuales, considerando cualquier característica de derivado incorporado y otros factores. Los flujos esperados de efectivo se descuentan utilizando las tasas de mercado que se aproximan al vencimiento de dicho instrumento al igual que la naturaleza y monto de la garantía recibida.

Obligaciones
El valor razonable se estima basándose en las tasas de interés vigentes para deudas con vencimientos remanentes similares y ajustados para reflejar la calificación del crédito el Banco y sus garantías.

Otras Obligaciones
El valor razonable se estima basándose en las cotizaciones de precio de mercado para la misma emisión o emisiones similares o en las tasas vigentes ofrecidas por el Banco para deudas con los mismos términos, ajustadas por la calidad de crédito.

A continuación, se presentan las técnicas de valuación y datos de entrada significativos no observables utilizados para determinar el valor razonable de los activos y pasivos recurrentes y no recurrentes categorizados dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable que se reconocen en el estado consolidado condensado de situación financiera:

30 de junio de 2022		**Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3**		
	Valor Razonable	**Técnica de valuación**	**Supuestos no observables**	**Rango (promedio ponderado)**
Acciones comunes	14,200,707	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

31 de diciembre de 2021		**Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3**		
	Valor Razonable	**Técnica de valuación**	**Supuestos no observables**	**Rango (promedio ponderado)**
Acciones comunes	14,227,193	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

(19) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La siguiente tabla muestra los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable y los analiza por el nivel en la jerarquía del valor razonable en el que cada medición del valor razonable está categorizada:

30 de junio de 2022	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	624,037,143	0	624,037,143	624,037,143
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	28,256,102	28,256,102	28,256,102
Depósitos en bancos	0	4,177,120,940	4,177,120,940	4,177,120,940
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	18,049,586,005	18,049,586,005	18,545,231,442
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	35,891,435	35,891,435	35,891,435
Total activos financieros	624,037,143	22,290,854,482	22,914,891,625	23,410,537,062
Pasivos financieros				
Depósitos	13,894,361,703	8,547,311,977	22,441,673,680	22,248,610,305
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	222,090,090	222,090,090	222,090,090
Obligaciones	0	1,869,232,142	1,869,232,142	1,839,924,882
Otras obligaciones	0	690,554,289	690,554,289	709,242,513
Aceptaciones pendientes	0	35,891,435	35,891,435	35,891,435
Total pasivos financieros	13,894,361,703	11,365,079,933	25,259,441,636	25,055,759,225

31 de diciembre de 2021	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	741,723,863	0	741,723,863	741,723,863
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	104,223,985	104,223,985	104,223,985
Depósitos en bancos	0	4,368,390,784	4,368,390,784	4,368,390,784
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	17,281,905,782	17,281,905,782	17,693,508,497
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	2,370,047	2,370,047	2,370,047
Total activos financieros	741,723,863	21,756,890,598	22,498,614,461	22,910,217,176
Pasivos financieros				
Depósitos	13,373,899,903	8,831,651,497	22,205,551,400	21,897,406,580
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	38,945,625	38,945,625	38,945,625
Obligaciones	0	1,759,589,856	1,759,589,856	1,744,443,268
Otras obligaciones	0	700,635,478	700,635,478	711,656,253
Aceptaciones pendientes	0	2,370,047	2,370,047	2,370,047
Total pasivos financieros	13,373,899,903	11,333,192,503	24,707,092,406	24,394,821,773

(20) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores

Al 30 de junio de 2022, varias subsidiarias el Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente $3,178,718,038 (31 de diciembre de 2021: $3,625,903,148).

(21) Transacciones con Partes Relacionadas

En el curso normal de sus actividades, el Banco efectúa transacciones con partes relacionadas, incluyendo ejecutivos principales y directores. Estas transacciones, de acuerdo con las políticas internas del Banco, se realizan a condiciones de mercado.

(21) Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2022:

	Al 30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021		
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Entidades Controladoras
Activos:					
Bancos	0	0	0	17,141,340	0
Depósitos que generan intereses	0	58,090,000	0	79,630,000	0
Préstamos	16,305,607	112,777,879	15,315,884	81,825,215	91,856
Reserva para pérdida en préstamos	(75,020)	(428,631)	(71,288)	(438,742)	0
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	68,813	1,814,299	60,761	1,451,425	698,547
	16,299,400	172,253,547	15,305,357	179,609,238	790,403
Pasivos:					
Depósitos a la vista	7,138,716	86,353,291	6,285,947	24,521,982	1,267,734
Depósitos a plazo	10,196,154	146,171,374	9,719,617	18,648,445	125,210,262
Otras obligaciones financieras	0	520,000,000	0	0	520,000,000
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	154,587	3,513,151	165,522	1,026,034	2,944,966
	17,489,457	756,037,816	16,171,086	44,196,461	649,422,962

	Al 30 de junio de 2022		Al 30 de junio de 2021		
	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y personal clave	Compañías Relacionadas	Entidades Controladoras
Ingreso por intereses y otros ingresos	442,284	9,255,810	321,976	9,155,713	304,963
Gasto por intereses y otros gastos operativos	189,693	28,932,811	239,358	776,654	29,029,453
Beneficios a personal clave y directores	8,603,249	0	8,416,677	0	0

Los beneficios a personal clave que el Banco otorga son de corto plazo. No se otorgan al personal clave beneficios de otra índole.

(22) Segmentos

El Banco segrega sus operaciones según cada uno de los países en los que opera ("Grupos de Operación"). Cada grupo de operación ofrece productos y servicios similares, y se gestionan por separado en función de la estructura de gestión y de informes internos del Banco. La administración del Banco revisa los informes de gestión internos de cada grupo de operación al menos una vez al mes.

A continuación, se presenta la información relacionada con cada grupo de operación. La utilidad del segmento antes de impuestos, según se incluye en los informes de gestión internos revisados por la administración del Banco, se utiliza para medir el desempeño porque la dirección considera que esta información es la más relevante para evaluar los resultados de los respectivos grupos de operación en relación con otras entidades que operan dentro de la industria.

30 de junio de 2022	**Guatemala**	**El Salvador**	**Honduras**	**Nicaragua**	**Costa Rica**	**Panamá**	**Otros**	**Eliminaciones**	**Total**
Total de activos	5,324,304,583	3,114,645,270	4,217,926,099	1,823,529,142	7,756,443,846	7,109,144,855	199,648,785	(778,564,452)	28,767,078,128
Total de pasivos	4,750,592,257	2,800,040,055	3,725,390,081	1,424,961,310	6,812,354,142	7,146,846,132	57,382,404	(778,564,452)	25,939,001,929
Estado consolidado condensado de resultados									
Ingresos por intereses	185,472,754	108,797,845	164,285,409	59,649,932	278,307,080	197,600,515	476,893	(16,246,887)	978,343,541
Gastos por intereses	57,899,030	28,337,558	35,083,388	8,010,702	58,941,480	107,755,428	812,739	(16,246,887)	280,593,438
Ingreso neto de intereses	127,573,724	80,460,287	129,202,021	51,639,230	219,365,600	89,845,087	(335,846)	0	697,750,103
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	23,428,617	28,343,966	17,838,701	(1,767,882)	35,707,490	48,884,639	(103,922)	0	152,331,609
Ingreso neto de intereses después de provisiones	104,145,107	52,116,321	111,363,320	53,407,112	183,658,110	40,960,448	(231,924)	0	545,418,494
Otros ingresos, neto	57,599,914	27,768,876	68,262,773	32,611,856	236,760,620	40,965,463	145,063,974	(95,321,090)	513,712,386
Gastos generales y administrativos	98,748,314	63,907,772	108,369,923	42,725,219	248,040,071	81,463,926	93,836,220	(95,321,090)	641,770,355
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	62,996,707	15,977,425	71,256,170	43,293,749	172,378,659	461,985	50,995,830	0	417,360,525
Menos: Impuesto sobre la renta	11,538,971	4,160,531	20,087,322	12,989,861	55,065,872	6,695,453	61,428	0	110,599,438
Utilidad neta	51,457,736	11,816,894	51,168,848	30,303,888	117,312,787	(6,233,468)	50,934,402	0	306,761,087

31 de diciembre de 2021	**Guatemala**	**El Salvador**	**Honduras**	**Nicaragua**	**Costa Rica**	**Panamá**	**Otros**	**Eliminaciones**	**Total**
Total de activos	5,182,380,529	3,013,649,071	4,197,879,146	1,714,166,503	7,649,429,889	6,994,471,620	184,634,177	(871,085,538)	28,065,525,397
Total de pasivos	4,617,184,719	2,691,624,811	3,727,094,973	1,324,530,612	6,637,529,977	7,130,830,507	62,505,717	(871,085,538)	25,320,215,778
30 de junio de 2021									
Estado consolidado condensado de resultados									
Ingresos por intereses	161,113,244	102,896,197	149,285,807	52,535,756	270,496,432	188,402,013	20,287	(17,079,170)	907,670,566
Gastos por intereses	62,592,356	28,645,621	44,476,614	7,656,053	70,201,173	114,863,849	1,223,536	(17,079,170)	312,580,032
Ingreso neto de intereses	98,520,888	74,250,576	104,809,193	44,879,703	200,295,259	73,538,164	(1,203,249)	0	595,090,534
Provisión por riesgo de crédito de instrumentos financieros	25,106,050	21,163,105	24,149,950	(1,784,141)	57,132,596	43,295,951	2,383	0	169,065,894
Ingreso neto de intereses después de provisiones	73,414,838	53,087,471	80,659,243	46,663,844	143,162,663	30,242,213	(1,205,632)	0	426,024,640
Otros ingresos, neto	46,178,543	24,093,755	62,377,352	30,977,768	176,126,893	41,117,944	128,520,528	(93,283,029)	416,109,754
Gastos generales y administrativos	89,598,248	54,630,131	99,932,861	39,668,640	225,108,059	73,566,856	87,486,400	(93,283,029)	576,708,166
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	29,995,133	22,551,095	43,103,734	37,972,972	94,181,497	(2,206,699)	39,828,496	0	265,426,228
Menos: Impuesto sobre la renta	8,177,713	5,848,860	9,657,556	11,294,520	16,819,625	(1,788,012)	36,277	0	50,046,539
Utilidad neta	21,817,420	16,702,235	33,446,178	26,678,452	77,361,872	(418,687)	39,792,219	0	215,379,689

(23) Litigios

Al 30 de junio 2022, el Banco mantiene litigios en contra de diversa índole, que no son materiales al ser evaluados de forma individual y colectivamente. Estos litigios se encuentran en proceso de resolución y no representarían un efecto significativo sobre los estados financieros intermedios consolidados del Banco, en caso de un resultado adverso.

(24) Aspectos Regulatorios

Las operaciones bancarias del Banco están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por las agencias gubernamentales de los países en que opera o tiene licencia. La falta de cumplimiento con esos requerimientos regulatorios puede dar origen a ciertas acciones obligatorias, y posiblemente a otras acciones discrecionales, por parte de los reguladores que, de ser asumidas, pueden tener efecto significativo sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados del Banco. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias del Banco deben cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera del estado consolidado condensado de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias del Banco y su clasificación son sujetos a juicios cualitativos por parte de los reguladores sobre sus componentes, ponderaciones de riesgo y otros factores.

Al 30 de junio de 2022, las operaciones bancarias del Banco cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial en los países donde opera, los cuales varían de 8.00% hasta 12.00% y otros requerimientos regulatorios.

Principales Leyes y Regulaciones aplicables para las operaciones bancarias en la República de Panamá, reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá:

- *Resolución General de Junta Directiva SBP–GJD–0003-2013 emitida por la Superintendencia el 9 de julio de 2013.*

  Esta Resolución establece que en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos adicionales a los requeridos por la NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

  Acuerdo No. 4-2013 *"Por medio del cual se establecen disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la carta de crédito y operaciones fuera de balance",* emitido por la Superintendencia el 28 de mayo de 2013.

  - Entre otros aspectos, este Acuerdo define las categorías de clasificación para las facilidades crediticias para las provisiones específicas y dinámicas, así como los criterios que deben contener las políticas para préstamos reestructurados, aceptación de garantías y castigo de operaciones. Las provisiones específicas por deterioro de la cartera de préstamos se deberán determinar y reconocer en los estados financieros intermedios consolidados condensados conforme la clasificación de las facilidades crediticias en las categorías de riesgo actualmente en uso, según ciertas ponderaciones de cálculo establecidas en el Acuerdo y considerando ciertos porcentajes de provisiones mínimas por categoría.

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

Las provisiones dinámicas, como criterio prudencial regulatorio, se determinarán y reconocerán trimestralmente como provisiones en el patrimonio siguiendo ciertos criterios de cálculo y restricciones que aplicarán gradualmente.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado y las provisiones para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No. 4-2013, al 30 de junio de 2022:

	30 junio de 2022					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	8,285,884,579	500,126,900	204,633,671	19,689,512	70,098,272	9,080,432,934
Préstamos al consumidor	9,261,945,422	667,669,802	239,238,272	144,314,655	52,778,674	10,365,946,825
Total	17,547,830,001	1,167,796,702	443,871,943	164,004,167	122,876,946	19,446,379,759
Provisión específica	1,473,015	85,467,752	59,994,816	78,508,338	55,204,936	280,648,857

	31 de diciembre de 2021					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	7,625,166,915	541,554,634	223,266,072	21,112,876	37,756,433	8,448,856,930
Préstamos al consumidor	8,732,818,590	825,987,836	312,227,488	118,443,824	69,176,433	10,058,654,171
Total	16,357,985,505	1,367,542,470	535,493,560	139,556,700	106,932,866	18,507,511,101
Provisión específica	2,320,045	92,954,122	47,702,506	49,148,407	37,827,075	229,952,155

El Acuerdo No. 4-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

El Acuerdo No. 4-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se considerarán vencidas cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

Al 30 de junio de 2022, la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	30 de junio de 2022			
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	9,015,831,131	29,396,532	35,205,271	9,080,432,934
Préstamos al consumidor	9,887,438,179	282,831,283	195,677,363	10,365,946,825
Total	18,903,269,309	312,227,815	230,882,635	19,446,379,759

	31 de diciembre de 2021			
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	8,376,328,903	25,113,939	47,413,466	8,448,856,308
Préstamos al consumidor	9,646,904,682	219,926,221	191,823,890	10,058,654,793
Total	18,023,233,585	245,040,160	239,237,356	18,507,511,101

Con base en el Acuerdo No. 8-2014, para efectos regulatorios, operativamente se suspende el reconocimiento de intereses como ingresos con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

a) Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora de más de 90 días; y
b) Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

El total de préstamos de BAC International Bank, Inc. ("Banco Matriz"), al 30 de junio de 2022 en estado de no cálculo de intereses asciende a $168,581,687 (31 de diciembre de 2021: $109,481,736). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de $8,102,425 (31 de diciembre de 2021: $5,884,950).

Préstamos categoría mención especial modificado

De conformidad con lo requerido por el artículo 4-E del Acuerdo No. 9-2020 de 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020 se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 30 de junio de 2022, para BAC International Bank Inc. ("Banco Matriz"), clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría mención especial modificado				
Modificado normal	54,991,683	72,038,179	4,434,813	131,464,675
Modificado mención especial	15,787,936	27,570,983	3,227,888	46,586,807
Modificado subnormal	56,990,645	111,497,278	56,090,567	224,578,490
Modificado dudoso	26,644,806	26,413,208	10,232,766	63,290,780
Modificado irrecuperable	4,141,980	5,292,082	7,612,686	17,046,748
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	0	0	0	0
(+) Intereses acumulados por cobrar	694,965	18,902,793	5,354,756	24,952,514
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	159,252,015	261,714,523	86,953,476	507,920,014
Provisiones y reservas				
Provisión NIIF 9	33,431,585	20,743,244	17,362,890	71,537,719
Total provisiones y reservas				71,537,719

Como se explica en la Nota 5 sobre los efectos de la COVID-19, a partir del 31 de marzo de 2020 el Banco otorgó un período de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de septiembre de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2021 un período de flexibilización a quienes resulten afectados por la COVID-19, y realicen la correspondiente gestión con su entidad bancaria para establecer acuerdos que permitan reanudar los pagos. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de períodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

La COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del Banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 30 de junio de 2022 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Préstamos a personas	62.85%	5.46%	1.88%	2.07%
Préstamos corporativos	27.70%	0.02%	0.01%	0.00%

Es importante notar que además de los préstamos mención especial modificado, el Banco tiene préstamos que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogieron a la moratoria de la Ley No.156 del 30 de septiembre de 2020. El cuadro siguiente muestra los montos de estos préstamos que al 30 de junio de 2022 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual (en miles):

	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Más de 270 días
Préstamos a personas en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No. 156	0	0	0	0
Préstamos corporativos en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No. 156	0	0	0	0

Como se mencionó al inicio de esta nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No. 9-2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020, mediante el cual, entre otras cosas define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría “mención especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

De conformidad con el acuerdo mencionado en el párrafo anterior, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado los bancos constituirán una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado. Para ello, se considerarán los siguientes escenarios:

1. En los casos en que la provisión NIIF sea igual o superior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el Banco contabilizará la correspondiente provisión NIIF en los resultados del año.

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

2. En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo el Banco contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:

   a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el Banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

   b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el Banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarlo en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

El artículo 1 del Acuerdo No.11-2019 modifica el artículo 27 del Acuerdo No. 004-2013 de la siguiente forma:

Artículo 27. Castigo de operaciones: Cada banco castigará todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría. Quedarán exentos de la aplicación de este plazo los siguientes préstamos:

- Préstamos hipotecarios de vivienda, préstamos de consumo con garantías inmuebles y préstamos corporativos con garantías inmuebles, clasificadas como mitigantes de riesgo según lo dispuesto en el artículo 42 del Acuerdo No. 11-2019 y cuya garantía se encuentre debidamente constituida en la República de Panamá a favor de la entidad bancaria. En estos casos, cada banco castigará todos los préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de dos años, desde la fecha en la que fue clasificado en esta categoría. La disposición antes expuesta podrá ser prorrogable una sola vez por un año adicional previa aprobación del Superintendente.

  Transcurrido el año de prórroga, si el Banco aún no ha realizado el castigo señalado deberá crear una provisión en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de sus utilidades retenidas a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos en la siguiente tabla:

Tipo de préstamo	**Período**	**Porcentaje Aplicable**
Préstamos hipotecarios de vivienda y préstamos de consumo con garantías inmuebles	Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año)	50%
	Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año)	50%
Préstamos corporativos con garantías inmuebles	Al inicio del tercer año	50%
	Al inicio del cuarto año	50%

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco constituyó provisión patrimonial de $7,953,312 y $8,542,731, respectivamente, en cumplimiento del Acuerdo No. 11-2019.

Al 30 de junio de 2022, en cumplimiento con las disposiciones indicadas en los artículos 36 y 38 del Acuerdo No. 4-2013, el Banco estableció una provisión dinámica que presenta un saldo de $245,340,957 (31 de diciembre de 2021: $245,340,957), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos para el porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Con el Acuerdo No. 4-2013 se establece una provisión dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal, al 30 de junio de 2022. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
1.25%	193,281,701	180,538,744
2.50%	386,563,402	361,077,489

A continuación, se presenta el cálculo de la provisión dinámica, a nivel consolidado:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	15,462,536,090	14,443,099,557
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	231,938,041	216,646,493
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	642,756,647	606,198,737
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	32,137,832	30,309,937
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	(19,188,909)	(10,329,743)
Saldo de provisión dinámica pura	244,886,964	257,286,173
Más:		
Monto por restricción según literales “a” y “b” del artículo 37	453,993	(11,945,216)
Saldo de provisión dinámica neta	245,340,957	245,340,957

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco no registró provisión de crédito regulatoria en exceso basado en el Acuerdo No. 4-2013.

- *Administración de Capital*
  La ley bancaria en Panamá indica que los bancos de licencia general deben mantener un capital pagado o asignado mínimo de $10 millones; y un índice de adecuación de capital mínimo del 8% de sus activos ponderados por riesgo, los cuales deben incluir las operaciones fuera de balance.

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

Las medidas cuantitativas establecidas por la regulación para asegurar la adecuación del capital requieren que el Banco mantenga montos mínimos del Capital Total y del Capital Primario (Pilar 1) sobre los activos ponderados en base a riesgos. La administración considera que, Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

El Banco presenta sus fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados por riesgos con base en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, No.2-2018 y No.11-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Acuerdo No.1-2015, que establece las normas de adecuación de capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios, empezó a regir el 1 de enero de 2016.

El Acuerdo No.3-2016, que establece normas para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito y riesgo de contraparte, empezó a regir el 1 de julio de 2016.

El Acuerdo No.2-2018, que establece las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo, empezó a regir el 1 de enero de 2020.

El Acuerdo No.11-2018, por medio del cual se dictan nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo, empezó a regir el 30 de septiembre de 2020.

La Resolución SBP-GJD-005-2020, estableció medidas especiales con relación al artículo 2 del Acuerdo No. 3- 2016, a fin de modificar temporalmente las ponderaciones de riesgo de las diferentes categorías de activos utilizadas para el cálculo del índice de capital, en virtud de la situación actual que se atraviesa a nivel nacional a raíz del COVID-19. Empezó a regir el 20 de abril de 2020.

El Acuerdo No.9-2020, por medio del cual se dictan medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contendidas en el Acuerdo No.4-2013, empezó a regir el 21 de septiembre de 2020.

El Banco no requirió establecer reservas adicionales para cumplir con el Acuerdo No.9-2020.

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

El Banco presenta fondos de capital consolidados condensados sobre sus activos ponderados con base en riesgos, de conformidad con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de Panamá, los cuales se detallan a continuación:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Capital Primario Ordinario (Pilar I)		
Acciones comunes	834,708,000	834,708,000
Capital adicional pagado	140,897,488	140,897,488
Utilidades no distribuidas	2,221,641,479	1,913,341,660
Participación no controladora	258,929	246,432
Otras pérdidas integrales	(621,034,924)	(396,849,401)
Menos: Plusvalía	(333,146,951)	(333,709,271)
Menos: Activos intangibles	(52,812,291)	(55,946,231)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	(5,218,370)	(5,218,370)
Total de Capital Primario Ordinario	2,185,293,360	2,097,470,307
Capital Primario Adicional		
Bono perpetuo emitido por el Banco	520,000,000	520,000,000
Total de Capital Primario Adicional	520,000,000	520,000,000
Capital Primario Total (Neto)	2,705,293,360	2,617,470,307
Capital Secundario (Pilar II)		
Deuda subordinada	0	0
Total de Capital Secundario	0	0
Provisiones Dinámicas	245,340,957	245,340,957
Total Fondos de Capital Regulatorio	2,950,634,317	2,862,811,264
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	22,664,884,581	21,498,855,187
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	1,247,849,033	1,452,019,619
Total de Activos Ponderados por Riesgo	23,912,733,614	22,950,874,806
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	12.34%	12.47%
Índice de Capital Primario	11.31%	11.40%

- *Índice de Liquidez*
  El porcentaje del índice de liquidez reportado por BAC International Bank, Inc. (Banco Matriz) al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, al 30 de junio de 2022 fue de 51.25% (31 de diciembre de 2021: 53.94%).

- *Bienes Disponibles para la venta*
  El Acuerdo No. 3-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre enajenación de bienes inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

(24) Aspectos Regulatorios, continuación

Las propiedades adjudicadas mantenidas para la venta se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades. El acuerdo establece que la provisión de las propiedades adjudicadas, asignada de las utilidades no distribuidas, sea de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación, mediante el establecimiento de una reserva patrimonial. A continuación, se presenta la tabla progresiva de provisión:

Años	Porcentaje mínimo de provisión
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Al 30 de junio de 2022, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de $3,529,328 (31 de diciembre de 2021: $4,300,122), como una partida patrimonial que se asigna de las utilidades no distribuidas.

- *Ley de Empresas Financieras*
  Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.42 de 23 de julio de 2001.

- *Ley de Arrendamientos Financieros*
  Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990.

- *Ley de Valores*
  Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No. 67 del 1 de septiembre de 2011.

  Las operaciones de las casas de valores están reguladas por el Acuerdo No. 4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante los Acuerdos No. 8-2013 y No. 3-2015, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores, los cuales indican que las casas de valores están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

(25) Eventos Subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 5 de agosto de 2022 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros intermedios consolidados condensados.