SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 30 de septiembre de 2020

RAZON SOCIAL DEL EMISOR: BAC International Bank, Inc.

VALORES QUE HA REGISTRADO: Valores Comerciales Negociables por US$100,000,000.00 y US$100,000,000.00 Bonos Corporativos por US$100,000,000.00 y US$100,000,000.00 y Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos Convertibles en Acciones Comunes por US$700,000,000.00

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

DIRECCION DEL EMISOR: Avenida Aquilino de la Guardia, Edificio BAC Credomatic

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

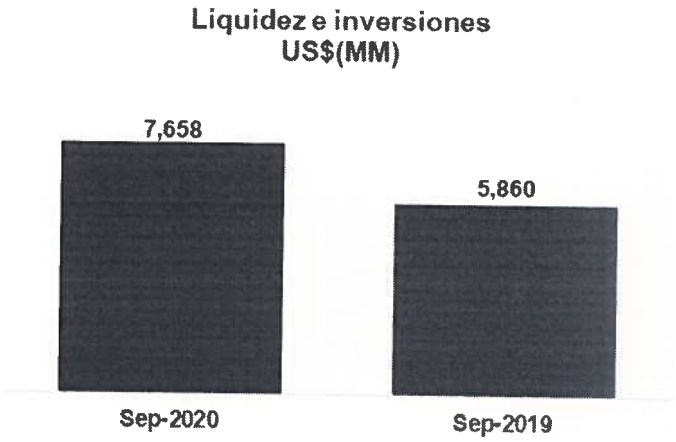
PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999 Y EL ACUERDO No 18-00 DE 11 DE OCTUBRE DEL 2000

Representante Legal

I. PARTE
ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

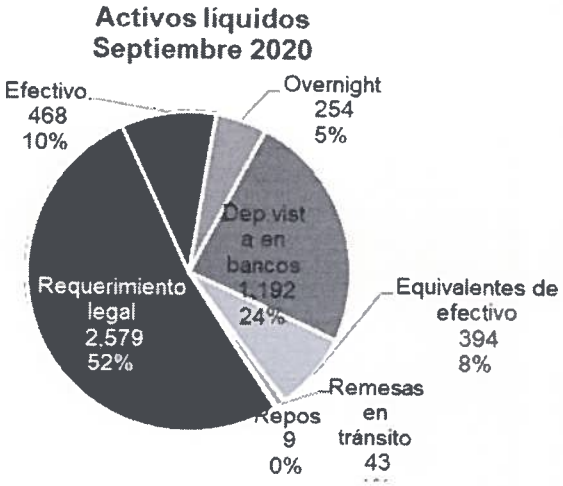
A. LIQUIDEZ

El total de activos líquidos e inversiones a septiembre 2020 ascendió a US$7,658 millones, es decir un aumento del 31% con respecto a septiembre 2019, cuando este mismo rubro alcanzó los US$5,860 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.

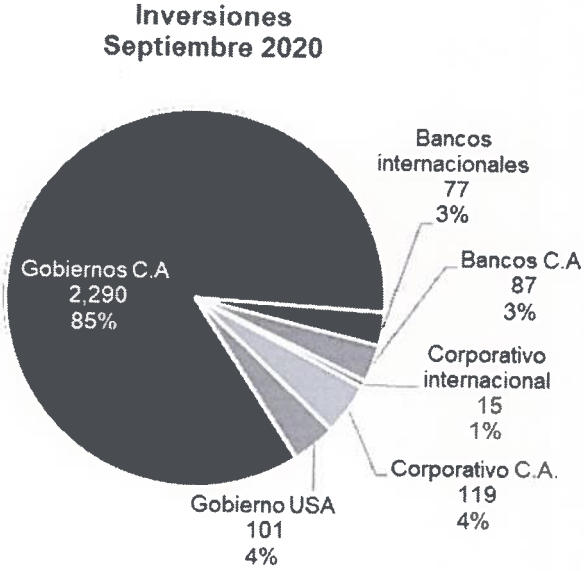


Específicamente los activos líquidos sumaron, al cierre de septiembre 2020, US$4,938 millones conformados principalmente por depósitos en bancos centrales como requerimiento legal (52%), efectivo (10%), depósitos overnight (5%), depósitos a la vista en bancos (24%), equivalentes de efectivo (8%) y remesas en tránsito (1%).

Representante Legal



A septiembre 2020, las inversiones en títulos valores y depósitos en bancos a plazo a más de 90 días fueron de US$2,715[1] millones. La composición por tipo de emisor es la siguiente: 85% corresponde a títulos de gobiernos de los países de Centroamérica; el 3% a títulos de instituciones financieras internacionales (fuera de Centroamérica); el 3% a títulos de instituciones financieras de la región, un 4% a títulos en gobierno de Estados Unidos y un 4% a otro tipo de títulos.



Dentro de las inversiones en títulos valores, a septiembre 2020 los valores clasificados como disponibles para la venta representaron 96% del total con un monto de US$2,608 millones versus US$2,025 millones

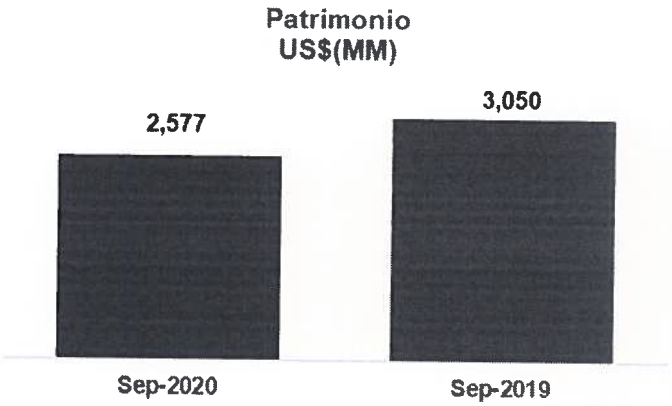
[1] Excluye inversiones al costo.

Representante Legal

en septiembre 2019; las inversiones negociables tuvieron un peso de 2% con un monto de US$47 millones, en 2019 las inversiones negociables sumaron US$56 millones, mientras que los depósitos en bancos a plazo a más de 90 días representaron el 2% del total con un monto de US$60 millones versus US$22 millones según los registros de septiembre 2019.

B. RECURSOS DE CAPITAL

A septiembre 2020 el patrimonio del Grupo BAC Credomatic fue de US2,577 millones, es decir, 15% o US$472 millones menos con respecto a septiembre 2019. Las utilidades no distribuidas incrementaron en US$100 millones.



Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero 2020 y el 30 de septiembre 2020 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 instrumento 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. 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 septiembre 2020, el índice de adecuación de capital fue de 13.6%, muy por encima del 8% establecido por la regulación panameña.

Representante Legal

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 30 de septiembre 2020, todos los países se encontraban en cumplimiento, según se observa en el siguiente cuadro.

Índice de adecuación de capital
Septiembre 2020

Banco	Límite regulatorio	Adecuación capital
BAC Guatemala	10%	14.3%
BAC Honduras	10%	13.5%
BAC El Salvador	12%	13.6%
BAC Nicaragua	10%	22.6%
BAC San José	10%	13.2%
BAC Internacional Bank y Subs.	8%	13.6%

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

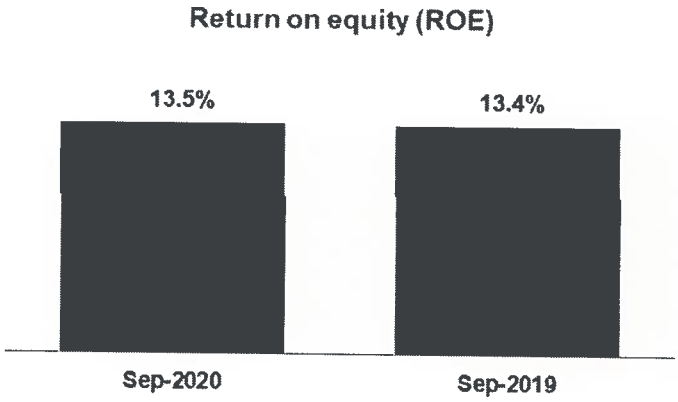
Respecto la composición de los ingresos a septiembre 2020, los ingresos por intereses representaron el 71% de los ingresos totales, mientras que la proporción de otros ingresos fue un 29%. La tasa de variación de los ingresos por intereses entre septiembre 2019 y septiembre 2020 fue de 1.8% y -1.6% en otros ingresos.

Por otro lado, entre septiembre 2019 y septiembre 2020, el gasto financiero aumentó 3% y la carga de gastos por intereses un 8% en este periodo. Del total de gasto financiero, los intereses sobre depósitos representan el 76%.

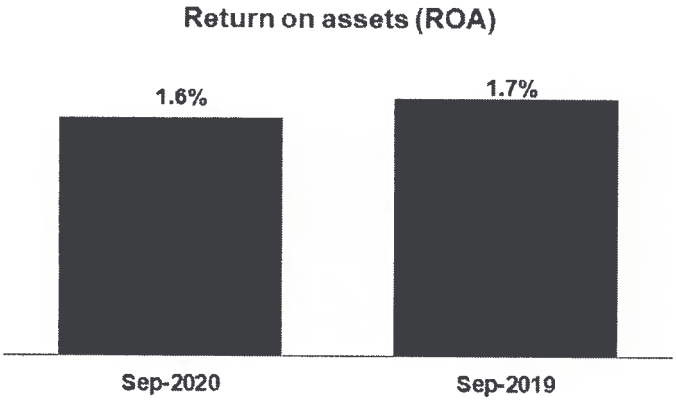
El margen financiero se incrementó un 1.3% y la utilidad neta disminuyó 9.3% entre septiembre 2019 y septiembre 2020.

Representante Legal

A septiembre 2020, el Grupo BAC Credomatic obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de 13.5% y un rendimiento sobre activos (ROA) del 1.6%, a septiembre 2019 estas mismas razones fueron de 13.4% y 1.7% respectivamente.



Representante Legal



D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

BAC International Bank Inc & Subs. 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 2020 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, para diciembre 2020 el PIB real regional – incluido Panamá – se estima en una tasa de variación interanual de -5.7%, el saldo de la deuda pública total de la región representaría un 57.9% del PIB y el déficit fiscal sería de -8.0% del PIB.

E. EVENTOS RELEVANTES

Para el mes de septiembre 2020 no existen eventos relevantes para informar.

Representante Legal

II. DIVULGACIÓN

El Informe de Actualización Trimestral con corte septiembre 2020 de BAC International Bank Inc., será divulgado a través de la página de internet del banco, en la siguiente dirección: http://www.baccredomatic.com/es-pa/nuestra-empresa/informes-de-actualizaci%C3B3n-trimestral.

Ramón A. Chiari Brin
Representante Legal
BAC International Bank, Inc.

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 septiembre de 2020, y estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los nueve 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 septiembre de 2020 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 mayo de 2000, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores.

Humberto Lezcano C
Humberto Lezcano C
CPA No.0015-2014

26 de noviembre de 2020
Panamá, República de Panamá

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

Estados Financieros Intermedios
Consolidados Condensados

30 de septiembre de 2020

Ramón HL

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

Ramos HL

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de Septiembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

Activos	**Nota**	**30 de Septiembre de 2020** (No Auditado)	**31 de diciembre de 2019** (Auditado)
Efectivo y efectos de caja		510,890,427	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	4, 8	9,229,815	18,130,054
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,770,441,867	2,892,989,609
A plazo		707,151,824	351,163,541
Total de depósitos en bancos		4,477,593,691	3,244,153,150
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	4, 7	689,957	4,742,864
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	7	4,998,403,890	3,994,151,549
Inversiones a valor razonable	4, 9	2,660,248,597	2,224,029,419
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	4, 9	25,283,563	30,737,645
Préstamos	4,10	16,648,414,258	16,787,964,052
Intereses por cobrar de préstamos	4,10	247,095,541	118,156,902
Reserva para pérdidas en préstamos	4	-622,147,767	-511,282,839
Intereses no devengados	4	-4,331,376	-3,906,631
Comisiones no devengadas, netas	4	-50,082,072	-47,668,817
Préstamos a costo amortizado		16,218,948,584	16,343,262,667
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto		574,916,333	614,695,235
Obligaciones de clientes por aceptaciones		3,285,168	1,968,793
Otras cuentas por cobrar, neto		175,067,502	237,756,868
Plusvalía y activos intangibles		391,070,497	389,783,432
Impuesto sobre la renta diferido	17	53,841,885	44,636,405
Otros activos		95,606,861	84,086,107
Total de activos		25,196,672,880	23,965,108,120

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.

Ramón HL

Pasivos y Patrimonio	Nota	30 de Septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		6,870,706,973	5,971,869,356
Ahorros		3,921,428,121	3,334,869,080
A plazo fijo		8,035,460,109	7,842,500,039
Intereses por pagar		87,045,693	85,399,296
Total de depósitos de clientes	11	18,914,640,896	17,234,637,771
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		5,817,603	34,683,519
Obligaciones financieras	12	2,056,230,717	2,322,423,644
Otras obligaciones financieras	13	786,025,463	316,789,061
Intereses por pagar de obligaciones y otras obligaciones financieras	12, 13	15,651,922	14,371,170
Pasivos por arrendamientos	14	215,057,223	231,563,044
Aceptaciones pendientes		3,285,168	1,968,793
Impuesto sobre la renta por pagar		61,421,162	60,298,059
Impuesto sobre la renta diferido		54,352,799	68,435,886
Otros pasivos		506,910,243	758,786,644
Total de pasivos		22,619,393,196	21,043,957,591
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		1,694,896,114	1,956,417,802
Reservas regulatorias		252,537,135	248,433,502
Otras resultados integrales		-340,753,914	-254,282,553
Total de patrimonio de los accionistas de la Compañía controladora		2,577,066,453	2,920,955,869
Participación no controladora		213,231	194,660
Total del patrimonio		2,577,279,684	2,921,150,529
Compromisos y contingencias			
Total de pasivos y patrimonio		25,196,672,880	23,965,108,120

Ramm HL

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Resultados

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de Septiembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

		Periodo de nueve meses terminados	
	Nota	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019
		(No Auditado)	
Ingresos por intereses:			
Depósitos en bancos		15,865,402	36,134,125
Inversiones		98,729,759	70,578,208
Préstamos		1,349,976,594	1,331,922,590
Total de ingresos por intereses		1,464,571,755	1,438,634,923
Gastos por intereses			
Depósitos de clientes		383,418,193	355,322,391
Obligaciones financieras		76,570,104	107,482,950
Otras obligaciones financieras		32,702,857	15,044,012
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		903,667	2,008,743
Pasivos por arrendamientos		8,468,172	8,932,571
Total de gastos por intereses		502,062,993	488,790,667
Ingreso neto de intereses		962,508,762	949,844,256
Provisión para pérdidas en préstamos e intereses	4	318,586,729	286,429,456
Deterioro por riesgo de crédito de inversiones y depósitos a plazo	4	15,343,663	1,844,282
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	4	1,795,328	1,151,632
Ingreso neto de intereses después de provisiones		626,783,042	660,418,886
Otros ingresos (gastos):			
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neta	16	28,730,325	11,855,186
Cargos por servicios		292,413,130	342,174,820
Comisiones y otros cargos, neto		121,804,978	152,006,840
Ganancia en cambio de monedas, neto		125,040,736	62,503,581
Deterioro en bienes disponibles para la venta		-64,176	-876,849
Otros ingresos		36,651,187	46,895,310
Total de otros ingresos, neto		604,576,180	614,558,888
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y beneficios a empleados		396,587,378	402,510,892
Depreciación y amortización		87,369,772	85,351,334
Administrativos		55,819,141	53,056,926
Alquileres y gastos relacionados		25,846,735	25,079,835
Otros gastos		300,144,983	309,704,542
Total de gastos generales y administrativos		865,768,009	875,703,529
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y de operaciones descontinuadas		365,591,213	399,274,245
Menos: Impuesto sobre la renta		103,874,778	110,611,378
Utilidad neta		261,716,435	288,662,867
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora		261,698,523	288,649,062
Participación no controladora		17,912	13,805
		261,716,435	288,662,867

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.

Ramón HL

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de Septiembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Periodo de nueve meses terminados	
	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019
	(No Auditado)	
Utilidad neta	261,716,435	288,662,867
Otros resultados integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resutados		
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	-32,759	-243,954
Cambio neto en valor razonable de acciones comunes	0	0
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados		
Conversión de operaciones en moneda extranjera	-75,617,475	26,085,895
Valuación de inversiones al VRCOUI:		
Monto neto transferido a resultados	-23,140,100	-6,070,656
Cambio neto en valor razonable	12,317,647	55,902,172
Otros resultados integrales	-86,472,687	75,673,457
Utilidades integrales	175,243,748	364,336,324
Utilidades integrales atribuibles a:		
Participación controladora	175,227,162	364,315,639
Participación no controladora	16,586	20,685
	175,243,748	364,336,324

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.

Ramón HL

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de Septiembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora del Banco								
	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones en tesorería	Utilidades no distribuidas	Reservas regulatorias	Otras pérdidas integrales	Total participación controladora	Participación no controladora	Total
Balance al 1 de Enero de 2019 (Auditado)	834,708,000	140,897,488	-5,218,370	1,853,737,559	230,621,656	-363,198,450	2,691,547,883	211,125	2,691,759,008
Utilidad neta	0	0	0	288,649,062	0	0	288,649,062	13,805	288,662,867
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	26,079,583	26,079,583	6,312	26,085,895
Valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	-6,070,620	-6,070,620	-36	-6,070,656
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	55,901,678	55,901,678	494	55,902,172
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	-244,064	-244,064	110	-243,954
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	75,666,577	75,666,577	6,880	75,673,457
Total de resultados integrales	0	0	0	288,649,062	0	75,666,577	364,315,639	20,685	364,336,324
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	-993,545	993,545	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco:									
Transacciones entre el Banco y la participación no controladora									
Compra participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	-41,580	-41,580
Impuesto complementario	0	0	0	303,174	0	0	303,174	0	303,174
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos pagados	0	0	0	-6,671,000	0	0	-6,671,000	0	-6,671,000
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	-6,367,826	0	0	-6,367,826	-41,580	-6,409,406
Balance al 30 de Septiembre de 2019 (No Auditado)	834,708,000	140,897,488	-5,218,370	2,135,025,250	231,615,201	-287,531,873	3,049,495,696	190,230	3,049,685,926
Balance al 1 de Enero de 2020 (Auditado)	834,708,000	140,897,488	-5,218,370	1,956,417,802	248,433,502	-254,282,553	2,920,955,869	194,662	2,921,150,531
Utilidad neta	0	0	0	261,698,523	0	0	261,698,523	17,912	261,716,435
Otros resultados integrales:									
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	0	0	0	-75,615,011	-75,615,011	-2,464	-75,617,475
Valuación de inversiones al VRCOUI									
Monto neto transferido a resultados	0	0	0	0	0	-23,139,969	-23,139,969	-131	-23,140,100
Cambio neto en valor razonable	0	0	0	0	0	12,316,257	12,316,257	1,390	12,317,647
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	0	0	0	-32,638	-32,638	-121	-32,759
Total de otros resultados integrales	0	0	0	0	0	-86,471,361	-86,471,361	-1,326	-86,472,687
Total de resultados integrales	0	0	0	261,698,523	0	-86,471,361	175,227,162	16,586	175,243,748
Otros movimientos de patrimonio:									
Reservas regulatorias	0	0	0	-4,103,633	4,103,633	0	0	0	0
Transacciones con los propietarios del Banco:									
Transacciones entre el Banco y la participación no controladora									
Ajuste participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	5,252	5,252
Impuesto complementario	0	0	0	883,422	0	0	883,422	0	883,422
Contribuciones y distribuciones:									
Dividendos pagados	0	0	0	-520,000,000	0	0	-520,000,000	-3,269	-520,003,269
Total de transacciones con los propietarios del Banco	0	0	0	-519,116,578	0	0	-519,116,578	1,983	-519,114,595
Balance al 30 de Septiembre de 2020 (No Auditado)	834,708,000	140,897,488	-5,218,370	1,694,896,114	252,537,135	-340,753,914	2,577,066,453	213,231	2,577,279,684

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.

Ramón HL

BAC INTERNATIONAL BANK, INC. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de Septiembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Nota	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019
		(No Auditado)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		261,716,435	288,662,867
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		59,636,725	58,215,352
Depreciación por derecho de uso		27,733,047	27,135,982
Provisión para pérdidas en préstamos	4	318,586,729	286,429,456
Deterioro por riesgo de crédito de inversiones y depósitos en bancos	4	15,343,663	1,844,282
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		1,795,328	1,151,632
Provisión para bienes adjudicados		64,176	876,849
Provisión para pérdidas en compromisos no desembolsados		-58,595	-91,564
Ingreso de intereses, neto		-962,508,762	-949,844,256
Ganancia neta en instrumentos financieros, neta	16	-28,730,325	-11,855,186
Pérdida (ganancia) en venta y descarte de propiedad y equipo		204,251	-294,701
Pérdida neta en venta y descarte de intangibles		27,425	0
Ganancia en venta de bienes adjudicados		-2,447,656	-3,839,961
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		-779,228	-845,039
Gasto de impuesto sobre la renta		103,874,778	110,611,378
Cambios en activos y pasivos de operación:		0	
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		-569,440	756,723
Inversiones y otros activos al VRCR		7,315,723	-8,249,586
Préstamos		-375,042,732	-278,733,073
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		-28,402,821	-73,188,615
Otras cuentas por cobrar		58,930,053	40,899,061
Otros activos		31,578,070	1,723,600
Depósitos de clientes		2,001,214,699	378,625,338
Otros pasivos		-92,533,684	-95,616,520
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		1,317,576,126	1,417,670,184
Intereses pagados		-499,173,626	-491,314,306
Dividendos recibidos		779,228	845,039
Impuesto sobre la renta pagado		-107,775,178	-107,981,553
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		2,108,354,409	593,593,383
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones al VRCOUI		584,604,565	319,589,830
Vencimientos y prepagos de inversiones al VRCOUI		817,034,640	1,125,176,122
Compra de inversiones al VRCOUI		-1,878,185,179	-1,765,907,548
Compras de propiedad y equipo		-42,764,749	-35,538,770
Producto de la venta de propiedad y equipo		585,471	575,293
Adquisición de activos intangibles		-17,735,592	-18,010,408
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		-536,460,844	-374,115,481
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de otras obligaciones		20,440,379	91,942,488
Pago de otras obligaciones		-71,169,443	-50,920,003
Producto de obligaciones		1,834,245,138	1,188,484,257
Pago de obligaciones		-1,578,214,821	-1,883,941,429
Pago de arrendamientos financieros		-20,936,694	-29,613,627
Dividendos		-730,003,269	-6,671,000
Compra de participación no controladora		0	-41,580
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		-545,638,710	-690,760,894
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		-65,517,178	51,604,372
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		960,737,677	-419,678,620
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		3,977,955,686	4,175,628,948
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	4,938,693,363	3,755,950,328

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.

Ramos HL

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

Notas a 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 a Valor Razonable
(10) Préstamos
(11) Depósitos de Clientes
(12) Obligaciones Financieras
(13) Otras Obligaciones Financieras
(14) Pasivos por Arrendamientos
(15) Capital en Acciones Comunes
(16) Ganancias (Pérdidas) 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) Litigios
(23) Aspectos Regulatorios
(24) Eventos Subsecuentes

Ramon HL

(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 90.53% a BAC International Corporation (BIC), 9.46% a Leasing Bogotá, S. A. – Panamá y 0.01% a otros accionistas. BIC es una subsidiaria indirecta de Leasing Bogotá S. A. – Panamá (la "Compañía Matriz"), la cual es propiedad total del Banco de Bogotá S. A., banco autorizado en la República de Colombia, el cual a su vez es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores, S. A., una entidad domiciliada en la República de Colombia.

BAC International Bank, Inc. (el "Banco Matriz") provee, directamente y a través de sus subsidiarias, Credomatic International Corporation y Subsidiarias (CIC), BAC International Bank (Grand Cayman), BAC Bahamas Bank Ltd., Premier Asset Management, Inc., BAC Latam SSC, S. A., Red Land Bridge Reinsurance Ltda., y BAC Valores (Panamá), Inc. (conjuntamente, el "Banco"), una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones principalmente en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua, Costa Rica y Panamá.

En agosto 2020, se recibió autorización de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para fusionar las operaciones de la subsidiaria Rudas Hill Financial, Inc. con BAC International Bank, Inc. (el Banco Matriz), a partir de la fecha de fusión, la totalidad de los activos, pasivos, derechos, obligaciones y responsabilidades de la entidad fusionada se incorporan a la entidad fusionante (el Banco Matriz), por lo tanto deja de existir como entidad legal. Este proceso de fusión mantiene un enfoque operativo, el cual no tiene efectos en las cifras de los estados financieros consolidados condensados.

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, de acuerdo a 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.

Ramiro HL

(1) Organización, continuación

El Banco posee el 100% del interés económico sobre la mayoría del capital y los resultados de sus subsidiarias (considerando el entendimiento interno entre el Banco y su principal subsidiaria Credomatic International Corporation (CIC)). El Banco consolida directamente e indirectamente con las siguientes entidades significativas:

Subsidiaria	Actividad	Ubicación	Derechos de votos mantenidos por BIB	Total de intereses económicos de BIB
BAC InternationaL Bank (Grand Cayman)	Bancaria	Grand Cayman	100.00000%	100.00000%
BAC Bahamas Bank Limited *	Bancaria	Bahamas	99.99998%	99.99998%
BAC Latam SSC S.A.	Servicios	Costa Rica	100.00000%	100.00000%
BAC Valores Inc.	Puesto de Bolsa	Panamá	100.00000%	100.00000%
Premier Assets Management Inc.	Fondos Mutuos	Panamá	100.00000%	100.00000%
Red Land Bridge Reinsurance Ltd.	Reaseguros	Gran Cayman	100.00000%	100.00000%
Credomatic International Corporation	Compañía Tenedora	B.V.I.	100.00000%	100.00000%
Corporación Latinoamericana de Finanzas S.A.	Compañía Tenedora	Panamá	100.00000%	100.00000%
Informaciones S.A.	Compañía Tenedora	Guatemala	100.00000%	100.00000%
Banco de América Central S.A.*	Bancaria	Guatemala	99.99998%	99.99998%
Financiera de Capitales S.A.	Financiera	Guatemala	99.99958%	99.99958%
BAC Valores de Guatemala S.A.	Puesto de Bolsa	Guatemala	100.00000%	100.00000%
BAC Bank Inc.	Bancaria	Panamá	100.00000%	100.00000%
Credomatic de Guatemala S.A.	Industria de tarjetas	Guatemala	100.00000%	100.00000%
Banco de América Central Honduras S.A.*	Bancaria	Honduras	99.97759%	99.97759%
Ventas Internacionales S.A. *	Industria de tarjetas	Honduras	99.99500%	99.99500%
Credomatic de Honduras S.A. *	Industria de tarjetas	Honduras	99.99500%	99.99500%
Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC	Fondos Mutuos	Honduras	99.99772%	99.99772%
Inversiones Financieras Banco de América Central S.A. (1)	Compañía Tenedora	El Salvador	50.94372%	99.99891%
Banco de América Central S.A. (1)	Bancaria	El Salvador	50.94372%	99.99885%
Inversiones Bursátiles Credomatic S.A. (1)	Puesto de Bolsa	El Salvador	50.94372%	99.99891%
BAC Leasing S.A. (1)	Arrendamiento Financiero	El Salvador	50.94372%	99.99831%
Credomatic de El Salvador S.A. (1)	Industria de tarjetas	El Salvador	50.94372%	99.99838%
Sistemas Internacionales S.A. *	Compañía Tenedora	El Salvador	100.00000%	100.00000%
Viajes Credomatic El Salvador S.A *	Agencia de Viajes	El Salvador	100.00000%	100.00000%
Credomatic Representaciones Turísticas S.A. *	Agencia de Viajes	El Salvador	100.00000%	100.00000%
Corporación Tenedora BAC COM S.A.	Compañía Tenedora	Nicaragua	99.97695%	99.97695%
Banco de América Central S.A.	Bancaria	Nicaragua	99.97694%	99.97694%
Almacenes Generales de Depósito BAC S.A.	Depósito Fiscal	Nicaragua	99.97641%	99.97641%
Crédito S.A.	Industria de tarjetas	Nicaragua	99.64008%	99.64008%
BAC Valores Nicaragua Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Nicaragua	99.97154%	99.97154%
Corporación de Inversiones Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.00000%	100.00000%
Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.	Compañía Tenedora	Costa Rica	100.00000%	100.00000%
Banco BAC San José S.A.	Bancaria	Costa Rica	100.00000%	100.00000%
BAC San José Puesto de Bolsa S.A.	Puesto de Bolsa	Costa Rica	100.00000%	100.00000%
BAC San José Leasing S.A.	Arrendamiento Financiero	Costa Rica	100.00000%	100.00000%
Inmobiliaria Credomatic S.A.	Bienes Raíces	Costa Rica	100.00000%	100.00000%
BAC San José Soc. de Fondos de Inversión S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.00000%	100.00000%
BAC San José Pensiones S.A.	Fondos Mutuos	Costa Rica	100.00000%	100.00000%
BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A.	Seguros	Costa Rica	100.00000%	100.00000%
Credomatic de Costa Rica S.A.	Industria de tarjetas	Costa Rica	100.00000%	100.00000%

*Estas compañías incluyen accionistas minoritarios adicionales que poseen participaciones inmateriales para cumplir con las regulaciones locales que exigen un número mínimo de accionistas.

En junio 2019, la Superintendencia de Bancos de Panamá, confirmó la no objeción a la fusión por absorción entre BAC International Bank, Inc., (sociedad absorbente) y Credomatic International Corporation (sociedad absorbida) de conformidad con el acuerdo No.1-2004 del 29 diciembre de 2004.

Ramin HL

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

(a) Estado financiero consolidado

El Banco prepara sus estados financieros consolidados 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 consolidados 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 combina 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. En el proceso de consolidación, la administración del Banco no ha identificado ninguna participación no controladora significativa, ya que el Banco posee el 100% del interés económico directa o indirectamente sobre la mayoría del capital y los resultados de sus subsidiarias (considerando el entendimiento interno entre el Banco y CIC).

(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".

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.

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.

Ramón HL

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

Los estados financieros intermedios consolidados condensados fueron autorizados por la Administración del Banco para su emisión el 30 de octubre de 2020.

(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 de situación financiera:

- Inversiones a valor razonable; y
- Bienes disponibles para la venta.

Inicialmente, el Banco reconoce los instrumentos financieros en la fecha en que se liquidan.

(d) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas de cada una de las entidades del Banco se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en la que operan ("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 es revelada en la Nota 6.

Ramm HL

(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 2019, 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.

Para determinar el control se toman en cuenta los derechos de votación potenciales que actualmente sean ejecutables o convertibles. Los estados financieros 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 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 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 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.

Ramon HL

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

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".

(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.

Ramin HL

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

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.

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

Ramos HL

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

- 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.

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).

Ramón HL

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

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;
- 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).

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;

Ramon HL

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

- 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 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.

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 al 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;

Ramón HL

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

- 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 incumplimiento

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

- 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.

Ramón HL

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

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 del 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:

- 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 predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, el Banco utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. 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, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estandar.

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.

Ramón HL

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

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación asignada de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

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.

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.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancías relevantes y/o a precios de bienes raíces.

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.

Ramón HL

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

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.

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;
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

Activos financieros modificados

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 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.

Ramón HL

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

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.

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, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

Ramón HL

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

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 la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, los índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo ("LTV"), se utilizan como parámetros en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI son calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces, se consideran las variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos son calculados sobre bases de flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

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. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento. 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 y en información económica proyectada. Para algunos activos financieros el Banco determina la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

Como se describió anteriormente, y sujetos a usar como máximo una PI de doce meses para los préstamos cuyo riesgo de crédito se haya incrementado significativamente, 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 sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos componentes, un préstamo y un compromiso de préstamo no retirado por el cliente, el Banco mide las EI sobre un período mayor que el máximo período contractual si la habilidad contractual del Banco para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado 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.

Ramón HL

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

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.
- Industria.
- Locación geográfica del deudor.

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

Proyección de condiciones futuras

El Banco incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito del Banco, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Banco formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

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 y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. 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.

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.

Ramón HL

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

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 de resultados cuando se incurre en ellos para los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado consolidado 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 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.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros 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 financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado consolidado 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 de situación financiera

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

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

Ramos HL

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

(d) Préstamos

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y son originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de 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 por amortizar se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

Para efectos de administración y constituir una provisión, los productos se clasifican en: corporativos, pequeña empresa, autos, tarjetas de crédito, personales, hipotecarios, arrendamientos o compromisos de créditos y garantías, según se definen a continuación:

Corporativos y Pequeña Empresa

Los clientes corporativos y pequeña empresa se definen, en términos generales, como entidades inscritas y no inscritas (por ejemplo sociedades, compañías de responsabilidad limitada, compañías limitadas por acciones, corporaciones) y propietarios únicos o que trabajen por cuenta propia, que usan líneas de crédito para efectos de negocios. Los clientes corporativos y pequeña empresa deben segmentarse en dos categorías separadas basados en tres criterios, las ventas, la exposición de crédito del cliente con el Grupo y el número de empleados. La exposición de crédito total consolidada con el cliente deberá aparecer solo en una categoría.

- Pequeña empresa - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales donde las ventas anuales sean inferiores o iguales a $1 millón, la exposición grupal de crédito sea menor o igual a $500,000 y el número de empleados menor a 50.

- Corporativos - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales donde las ventas anuales sean superiores a $1 millón, la exposición grupal de crédito sea mayor a $500,000 y el número de empleados mayor a 50.

La clasificación de la cartera de préstamos se asigna por el monto original del crédito aprobado.

Autos

Cuenta con un calendario de amortización acordado para pagar todo el préstamo original; no hay más desembolsos sin contrato adicional y su objetivo principal es otorgar financiamiento para la compra de vehículo, sea nuevo o usado.

Tarjeta de Crédito

Tiene un límite de crédito del cual un cliente puede continuar desembolsando sin necesidad de más contratos y el monto adeudado al final de un ciclo se utiliza para calcular un pago mínimo.

Ramin HL

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

Personales
Cuenta con un calendario de amortización acordado para pagar todo el préstamo original; no hay más desembolsos sin contrato adicional y su objetivo principal es otorgar financiamiento a personas para fines diversos.

Hipotecarios
Producto hipotecario en el que el propósito del préstamo es otorgar financiamiento para la compra de bienes raíces (viviendas familiares) garantizado mediante una hipoteca sobre bienes raíces residenciales que el prestatario provee. Cuenta con un calendario de amortización acordado para pagar todo el préstamo original; no hay más desembolsos sin contrato adicional.

Arrendamientos
Mecanismo de financiamiento para la adquisición de activos mediante un contrato. El arrendador se compromete a transferir temporalmente el uso y goce de un activo a la otra parte, denominada arrendatario. El arrendatario a su vez, está obligado a realizar un pago por el aprovechamiento del activo. Esta definición abarca tanto el arrendamiento financiero como arrendamiento operativo.

Compromisos de créditos y garantías
Está compuesto de cartas de crédito, garantías financieras y compromisos contractuales para desembolsar préstamos. Los compromisos fuera del estado consolidado de situación financiera están sujetos a las revisiones individuales y son analizados y segregados por riesgo de acuerdo a la calificación interna de riesgo del cliente.

(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 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.

Ramón HL

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

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.

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. Cuando un compromiso de préstamo no se espera desembolsar en el corto plazo, los honorarios correspondientes a dicho compromiso son reconocidos en línea recta sobre el período del compromiso.

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 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 a ser redimidos 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.

Ramis HL

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

(h) Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras y el método de depreciación utilizado

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 de resultados del período y con crédito a la cuenta de depreciación acumulada. Los terrenos no se deprecian. La vida útil estimada de los activos es la siguiente:

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

Ramón HL

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

- 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.

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.

Ramón HL

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

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

- 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 seguro de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente seguro de no realizar una finalización anticipada.

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 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; sino, 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.

Ramos HL

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

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".

(j) Combinaciones de negocios y plusvalía

El Banco aplica el método de adquisición para contabilizar la adquisición de subsidiarias. El Banco considera la fecha en que se obtiene el control y transfiere legalmente la contraprestación por los activos adquiridos y pasivos asumidos de la subsidiaria a la fecha de adquisición. El costo de una adquisición se mide por el valor razonable de la contraprestación pagada. El valor razonable de la contraprestación pagada por el Banco en una combinación de negocios se calcula como la suma a la fecha de adquisición del valor razonable de los activos transferidos por el Banco, las condiciones diferidas y las contraprestaciones contingentes, incluidas las opciones, emitidas por el Banco. El Banco reconoce los valores razonables a la fecha de adquisición de cualquier inversión preexistente en la subsidiaria y la contraprestación contingente como parte de la contraprestación pagada a cambio de la adquisición.

En general, todos los activos identificables adquiridos (incluyendo activos intangibles) y los pasivos asumidos (incluidos los pasivos contingentes) se miden al valor razonable a la fecha de adquisición. El Banco registra activos intangibles identificables con independencia de que los activos hayan sido reconocidos por la adquirida antes de la combinación de negocios. 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.

Cualquier exceso del costo de la adquisición sobre la participación en el valor razonable neto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por el Banco se registra como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de la participación de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por el Banco, la ganancia resultante se reconoce inmediatamente en otros ingresos, en el estado consolidado de resultados. 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.

Después del reconocimiento inicial de la plusvalía en una combinación de negocios, la plusvalía se mide al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. La plusvalía no se amortiza, pero anualmente se realizan pruebas para identificar algún posible deterioro o cuando las circunstancias indican que el valor en libros puede estar deteriorado.

Ramón HL

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

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 se componen principalmente de las relaciones con depositantes, relaciones con clientes de tarjetas de crédito, relaciones con comercios afiliados, programas tecnológicos y nombres comerciales.

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 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 de resultados, en la medida en que se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado 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.

Ramos HL

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

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.

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 a los términos de los contratos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

Ramón HL

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

(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 directamente o indirectamente observables en un mercado.

- Nivel 3 – Variables no observables para el activo o pasivo. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valoración incluyen 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) 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 a las políticas internas del Banco se realizan a condiciones de mercado.

Ramon HL

(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 de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

30 de septiembre de 2020	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	4,997,713,933	4,997,713,933
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	689,957	689,957
Inversiones a valor razonable	36,735,793	10,630,771	2,607,564,472	5,317,561	0	2,660,248,597
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	25,283,563	0	0	25,283,563
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	16,218,948,584	16,218,948,584
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	175,067,502	175,067,502
Total de activos financieros	36,735,793	10,630,771	2,632,848,035	5,317,561	21,392,419,976	24,077,952,136

31 de diciembre de 2019	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	3,989,408,685	3,989,408,685
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	4,742,864	4,742,864
Inversiones a valor razonable	42,636,461	10,617,681	2,165,446,376	5,328,901	0	2,224,029,419
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	30,737,645	0	0	30,737,645
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	16,343,262,667	16,343,262,667
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	237,756,868	237,756,868
Total de activos financieros	42,636,461	10,617,681	2,196,184,021	5,328,901	20,575,171,084	22,829,938,148

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la totalidad de pasivos financieros que mantiene el Banco se encuentran clasificados a costo amortizado.

Ramon HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

El Banco está expuesto 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.

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.

Ramón HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

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.

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 $4,477,593,691 al 30 de septiembre de 2020 (31 de diciembre de 2019: $3,244,153,150). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre AA- 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 septiembre de 2020, aproximadamente $9 millones no cuentan con calificación de riesgo (31 de diciembre de 2019: $43 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 septiembre de 2020, 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 a valor razonable

El Banco segrega la cartera de inversiones en inversiones a VRCR e inversiones al VRCOUI. Al 30 de septiembre de 2020, la cartera de inversiones totaliza $2,660,248,597 (31 de diciembre de 2019: $2,224,029,419). Los intereses por cobrar suman $25,283,563 (31 de diciembre de 2019: $30,737,645).

Ramón HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

- Inversiones a VRCR
  Al 30 de septiembre de 2020, las inversiones al VRCR incluidas en este análisis de riesgos totalizan $36,735,793 (31 de diciembre de 2019: $42,636,461).

  Al 30 de septiembre de 2020, las inversiones en acciones comunes totalizan $10,630,771 (31 de diciembre de 2019: $10,617,681) las cuales son excluidas de los siguientes análisis de riesgo. Al 30 de septiembre de 2020, los fondos mutuos totalizan $1,309,230 (31 de diciembre de 2019: $778,885). Mayor detalle de las inversiones al VRCR se encuentra en la Nota 9.

  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 al VRCR:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Gobiernos y Agencias		
Rango BB+ a BB-	35,426,563	41,705,042
Total Gobiernos y Agencias	35,426,563	41,705,042
Corporativos		
BB+ a menos	0	152,534
Sin calificación	1,309,230	778,885
Total Corporativos	1,309,230	931,419
Total de inversiones al VRCR	36,735,793	42,636,461

  Las inversiones al VRCR al 30 de septiembre de 2020 se encuentran al día y no presentan deterioro (31 de diciembre de 2019: al día y no presentan deterioro).

- Inversiones al VRCOUI
  Al 30 de septiembre de 2020, las inversiones al VRCOUI incluidas en este análisis de riesgos totalizan $2,607,564,472 (31 de diciembre de 2019: $2,165,446,376). Los intereses por cobrar suman $25,283,563 (31 de diciembre de 2019: $30,737,645).

  Al 30 de septiembre de 2020, las inversiones en acciones comunes totalizan $5,317,561 (31 de diciembre de 2019: $5,328,901) las cuales son excluidas de los siguientes análisis de riesgo. Mayor detalle de las inversiones al VRCOUI se encuentra en la Nota 9.

  Al 30 de septiembre de 2020, las inversiones en valores medidos al valor razonable incluidas en este análisis de riesgos totalizan $2,644,300,265 (31 de diciembre de 2019: $2,208,082,837). Los intereses por cobrar suman $25,283,563 (31 de diciembre de 2019: $30,737,645).

Ramon HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

	30 de septiembre de 2020			31 de diciembre de 2019		
	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	792	0	792	839	0	839
AA+	89,981,260	0	89,981,260	40,023,370	0	40,023,370
BBB+	98,451,421	0	98,451,421	154,395,736	0	154,395,736
BBB	10,547,294	0	10,547,294	0	0	0
BB+ a B-	2,160,494,563	7,928,211	2,168,422,774	1,509,957,869	0	1,509,957,869
Total Gobiernos y Agencias	2,359,475,330	7,928,211	2,367,403,541	1,704,377,814	0	1,704,377,814
Corporativos						
AA	1,904,960	0	1,904,960	2,020,000	0	2,020,000
A-	10,010,148	0	10,010,148	262,364,590	0	262,364,590
BBB+	19,615,829	0	19,615,829	124,886,782	0	124,886,782
BBB	4,067,596	0	4,067,596			
BBB-	8,058,708	0	8,058,708			
BB+ a B-	196,503,690	0	196,503,690	71,797,190	0	71,797,190
Total Corporativos	240,160,931	0	240,160,931	461,068,562	0	461,068,562
Intereses por cobrar de inversiones al VRCOUI	25,186,631	96,932	25,283,563	30,737,645	0	30,737,645
Total	2,624,822,892	8,025,143	2,632,848,035	2,196,184,021	0	2,196,184,021
Provisión para PCE	23,411,797	95,448	23,507,245	8,554,961	0	8,554,961

Las inversiones al VRCOUI al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se encuentran al día.

Ramón HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

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.

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

	Préstamos				Compromisos de créditos y garantías
30 de septiembre de 2020	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**	**PCE 12 Meses**
Corporativo					
Satisfactorio	6,241,726,500	25,340,432	0	6,267,066,932	443,693,864
Mención Especial	0	251,020,556	0	251,020,556	2,173,021
Sub-estándar	0	0	129,745,959	129,745,959	214,125
Dudoso	0	0	29,903,243	29,903,243	39
Pérdida	0	0	23,805,705	23,805,705	63,078
Intereses	54,508,542	5,192,126	12,715,912	72,416,580	0
Monto bruto	6,296,235,042	281,553,114	196,170,819	6,773,958,975	446,144,127
Provisión por deterioro e intereses	37,087,404	27,536,247	61,931,616	126,555,267	365,963
Valor en libros neto	6,259,147,638	254,016,867	134,239,203	6,647,403,708	445,778,164
Pequeña empresa					
Satisfactorio	577,395,867	110,250,287	0	687,646,154	4,215,836
Mención Especial	585,129	53,466,311	0	54,051,440	0
Sub-estándar	0	0	12,959,847	12,959,847	0
Dudoso	0	0	4,100,871	4,100,871	0
Pérdida	0	0	4,699,493	4,699,493	0
Intereses	13,149,944	5,973,705	1,944,281	21,067,930	0
Monto bruto	591,130,940	169,690,303	23,704,492	784,525,735	4,215,836
Provisión por deterioro e intereses	5,132,265	9,691,145	6,265,181	21,088,591	1,123
Valor en libros neto	585,998,675	159,999,158	17,439,311	763,437,144	4,214,713
Hipotecarios					
Satisfactorio	2,739,481,665	369,474,959	0	3,108,956,624	0
Mención Especial	3,278,770	182,263,219	0	185,541,989	0
Sub-estándar	0	0	46,695,776	46,695,776	0
Dudoso	0	0	16,193,502	16,193,502	0
Pérdida	0	0	41,915,778	41,915,778	0
Intereses	39,407,098	17,722,718	9,048,412	66,178,228	0
Monto bruto	2,782,167,533	569,460,896	113,853,468	3,465,481,897	0
Provisión por deterioro e intereses	9,129,158	29,108,262	18,161,567	56,398,987	0
Valor en libros neto	2,773,038,375	540,352,634	95,691,901	3,409,082,910	0
Personales					
Satisfactorio	1,633,294,677	150,289,519	1,757,595	1,785,341,791	35,841,524
Mención Especial	4,327,064	81,994,610	2,598,186	88,919,860	0
Sub-estándar	0	0	41,668,560	41,668,560	0
Dudoso	0	0	11,953,955	11,953,955	0
Pérdida	0	0	11,488,826	11,488,826	0
Intereses	18,157,768	9,703,878	3,007,629	30,869,275	0
Monto bruto	1,655,779,509	241,988,007	72,474,751	1,970,242,267	35,841,524
Provisión por deterioro e intereses	29,455,877	37,734,234	25,580,434	92,770,545	7,168
Valor en libros neto	1,626,323,632	204,253,773	46,894,317	1,877,471,722	35,834,356
Autos					
Satisfactorio	776,690,527	67,423,559	0	844,114,086	0
Mención Especial	2,088,057	46,243,004	0	48,331,061	0
Sub-estándar	0	0	5,263,039	5,263,039	0
Dudoso	0	0	2,918,461	2,918,461	0
Pérdida	0	0	9,607	9,607	0
Intereses	12,583,538	3,746,961	355,600	16,686,099	0
Monto bruto	791,362,122	117,413,524	8,546,707	917,322,353	0
Provisión por deterioro e intereses	4,229,566	8,143,061	3,380,526	15,753,153	0
Valor en libros neto	787,132,556	109,270,463	5,166,181	901,569,200	0
Tarjetas de crédito					
Satisfactorio	2,124,957,872	309,913,628	4,590,360	2,439,461,860	0
Mención Especial	9,247,687	178,153,069	86,480,899	273,881,655	0
Sub-estándar	0	0	14,410,568	14,410,568	0
Dudoso	768,477	69,100,665	7,754,973	77,624,115	0
Pérdida	0	0	138,722,945	138,722,945	0
Intereses	23,956,915	6,356,236	9,564,278	39,877,429	0
Monto bruto	2,158,930,951	563,523,598	261,524,023	2,983,978,572	0
Provisión por deterioro e intereses	66,052,611	130,004,363	113,524,250	309,581,224	0
Valor en libros neto	2,092,878,340	433,519,235	147,999,773	2,674,397,348	0
Intereses no devengados	(3,919,763)	(411,613)	0	(4,331,376)	0
Comisiones por amortizar, netas	(41,593,998)	(6,325,927)	(2,162,147)	(50,082,072)	0
Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado	14,079,005,455	1,694,674,590	445,268,539	16,218,948,584	485,827,233

Ramin HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

	Préstamos				Compromisos de créditos y garantías
31 de diciembre de 2019	**PCE 12 meses**	**PCE vida esperada – sin deterioro**	**PCE vida esperada – con deterioro**	**Total**	**PCE 12 Meses**
Corporativo					
Satisfactorio	6,144,076,355	1,929,922	0	6,146,006,277	452,671,486
Mención Especial	0	161,783,509	0	161,783,509	1,571,378
Sub-estándar	0	0	98,698,231	98,698,231	44,071
Dudoso	0	0	15,719,902	15,719,902	0
Pérdida	0	0	27,599,829	27,599,829	313,981
Intereses	24,715,705	998,557	7,754,201	33,468,463	0
Monto bruto	6,168,792,060	164,711,988	149,772,163	6,483,276,211	454,600,916
Provisión por deterioro e intereses	35,618,255	17,012,276	41,991,855	94,622,386	380,776
Valor en libros neto	6,133,173,805	147,699,712	107,780,308	6,388,653,825	454,220,140
Pequeña empresa					
Satisfactorio	660,981,729	51,711,635	0	712,693,364	8,500,840
Mención Especial	550,267	37,719,588	0	38,269,855	0
Sub-estándar	0	93,538	8,374,118	8,467,656	0
Dudoso	0	0	4,571,559	4,571,559	1,116
Pérdida	0	0	2,739,913	2,739,913	0
Intereses	4,804,001	1,168,820	1,140,357	7,113,178	0
Monto bruto	666,335,997	90,693,581	16,825,947	773,855,525	8,501,956
Provisión por deterioro e intereses	4,568,794	6,047,401	5,217,866	15,834,061	1,546
Valor en libros neto	661,767,203	84,646,180	11,608,081	758,021,464	8,500,410
Hipotecarios					
Satisfactorio	2,942,231,106	168,943,334	0	3,111,174,440	0
Mención Especial	7,588,423	152,377,405	0	159,965,828	0
Sub-estándar	0	683,383	32,707,345	33,390,728	0
Dudoso	0	0	33,743,412	33,743,412	0
Pérdida	0	0	34,390,549	34,390,549	0
Intereses	15,404,913	4,701,845	8,115,034	28,221,792	0
Monto bruto	2,965,224,442	326,705,967	108,956,340	3,400,886,749	0
Provisión por deterioro e intereses	8,070,830	16,169,515	23,809,469	48,049,814	0
Valor en libros neto	2,957,153,612	310,536,452	85,146,871	3,352,836,935	0
Personales					
Satisfactorio	1,818,621,859	71,676,846	1,834,180	1,892,132,885	45,087,813
Mención Especial	2,394,413	88,910,600	2,693,672	93,998,685	0
Sub-estándar	0	332,610	11,529,447	11,862,057	0
Dudoso	0	0	13,281,015	13,281,015	0
Pérdida	0	15,776	13,285,025	13,300,801	0
Intereses	8,498,670	1,822,823	1,983,297	12,304,790	0
Monto bruto	1,829,514,942	162,758,655	44,606,636	2,036,880,233	45,087,813
Provisión por deterioro e intereses	37,781,053	33,255,645	22,741,542	93,778,240	4,509
Valor en libros neto	1,791,733,889	129,503,010	21,865,094	1,943,101,993	45,083,304
Autos					
Satisfactorio	838,491,135	53,429,196	0	891,920,331	0
Mención Especial	1,939,880	39,057,759	0	40,997,639	0
Sub-estándar	0	74,827	5,318,846	5,393,673	0
Dudoso	0	0	4,545,351	4,545,351	0
Pérdida	0	0	6,642	6,642	0
Intereses	4,076,228	943,790	291,226	5,311,244	0
Monto bruto	844,507,243	93,505,572	10,162,065	948,174,880	0
Provisión por deterioro e intereses	3,458,949	6,756,295	4,044,239	14,259,483	0
Valor en libros neto	841,048,294	86,749,277	6,117,826	933,915,397	0
Tarjetas de crédito					
Satisfactorio	2,703,442,683	148,314,434	4,158,772	2,855,915,889	0
Mención Especial	11,578,316	79,685,751	95,431,506	186,695,573	0
Sub-estándar	0	0	12,828,692	12,828,692	0
Dudoso	291,578	47,007,376	7,106,256	54,405,210	0
Pérdida	0	0	121,464,557	121,464,557	0
Intereses	24,896,338	2,306,026	4,535,071	31,737,435	0
Monto bruto	2,740,208,915	277,313,587	245,524,854	3,263,047,356	0
Provisión por deterioro e intereses	75,472,838	64,541,441	104,724,576	244,738,855	0
Valor en libros neto	2,664,736,077	212,772,146	140,800,278	3,018,308,501	0
Intereses no devengados	(3,657,665)	(166,670)	(82,296)	(3,906,631)	0
Comisiones por amortizar, netas	(42,121,818)	(3,983,504)	(1,563,495)	(47,668,817)	0
Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado	15,003,833,397	967,756,603	371,672,667	16,343,262,667	507,803,854

Ramón HL

(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. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros, ver Nota 3 (c).

	30 de septiembre de 2020					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	9,229,815	0	9,229,815
Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	39,423	0	39,423
Inversiones y a valor razonable	0	0	0	0	2,644,300,265	2,644,300,265
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	0	0	25,283,563	25,283,563
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	3,217,734,974	435,780,189	184,841,027	0	2,735,422,504	6,573,778,694
Arrendamientos corporativos, neto	0	127,763,701	0	0	0	127,763,701
Intereses	48,608,862	5,933,802	1,071,023	0	16,802,893	72,416,580
Total Corporativos	3,266,343,836	569,477,692	185,912,050	0	2,752,225,397	6,773,958,975
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	452,227,905	0	23,312,170	0	197,192,921	672,732,996
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	90,724,809	0	0	0	90,724,809
Intereses	12,370,834	1,378,281	364,914	0	6,953,901	21,067,930
Total Pequeña empresa	464,598,739	92,103,090	23,677,084	0	204,146,822	784,525,735
Hipotecarios						
Préstamos hipotecarios	3,399,303,669	0	0	0	0	3,399,303,669
Intereses	66,178,228	0	0	0	0	66,178,228
Total Hipotecarios	3,465,481,897	0	0	0	0	3,465,481,897
Personales						
Préstamos personales	389,840,018	0	42,077,839	0	1,507,455,135	1,939,372,992
Intereses	9,146,840	0	360,934	0	21,361,501	30,869,275
Total Personales	398,986,858	0	42,438,773	0	1,528,816,636	1,970,242,267
Autos						
Autos	0	831,553,213	0	0	0	831,553,213
Arrendamientos de consumo, neto	0	69,083,041	0	0	0	69,083,041
Intereses	0	16,686,099	0	0	0	16,686,099
Total Autos	0	917,322,353	0	0	0	917,322,353
Tarjeta de crédito						
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	2,944,101,143	2,944,101,143
Intereses	0	0	0	0	39,877,429	39,877,429
Total tarjetas de crédito	0	0	0	0	2,983,978,572	2,983,978,572
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	4,329,067,494	1,009,425,443	66,115,857	0	4,716,942,030	10,121,550,824
Provisión por deterioro	(149,873,428)	(32,304,972)	(103,645)	0	(439,865,722)	(622,147,767)
Intereses no devengados	(1,419,642)	(72,810)	(213,506)	0	(2,625,418)	(4,331,376)
Comisiones por amortizar, netas	(13,455,347)	(9,245,949)	(129,842)	0	(27,250,934)	(50,082,072)
Total de préstamos	7,430,662,913	1,537,279,404	251,580,914	0	6,999,425,353	16,218,948,584
Compromisos de créditos y garantías, neto	38,347,086	1,515,151	14,614,382	0	431,350,614	485,827,233

Ramm HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

	31 de diciembre de 2019					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	18,130,054	0	18,130,054
Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	19,812	0	19,812
Inversiones y a valor razonable	0	0	0	0	2,208,082,837	2,208,082,837
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	0	0	30,737,645	30,737,645
Préstamos a costo amortizado						
Corporativos						
Préstamos corporativos	2,907,548,553	509,829,329	211,071,075	0	2,704,229,385	6,332,678,342
Arrendamientos corporativos, neto	0	117,129,406	0	0	0	117,129,406
Intereses	18,491,518	5,126,947	685,299	0	9,164,699	33,468,463
Total Corporativos	2,926,040,071	632,085,682	211,756,374	0	2,713,394,084	6,483,276,211
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	414,340,524	0	21,090,455	0	221,641,280	657,072,259
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	109,670,088	0	0	0	109,670,088
Intereses	3,885,251	582,929	149,678	0	2,495,320	7,113,178
Total Pequeña empresa	418,225,775	110,253,017	21,240,133	0	224,136,600	773,855,525
Hipotecarios						
Préstamos hipotecarios	3,372,664,957	0	0	0	0	3,372,664,957
Intereses	28,221,792	0	0	0	0	28,221,792
Total Hipotecarios	3,400,886,749	0	0	0	0	3,400,886,749
Personales						
Préstamos personales	403,347,582	0	45,513,232	0	1,575,714,629	2,024,575,443
Intereses	3,680,661	0	293,561	0	8,330,568	12,304,790
Total Personales	407,028,243	0	45,806,793	0	1,584,045,197	2,036,880,233
Autos						
Autos	0	871,071,317	0	0	0	871,071,317
Arrendamientos de consumo, neto	0	71,792,320	0	0	0	71,792,320
Intereses	0	5,311,244	0	0	0	5,311,244
Total Autos	0	948,174,880	0	0	0	948,174,880
Tarjeta de crédito						
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	3,231,309,921	3,231,309,921
Intereses	0	0	0	0	31,737,435	31,737,435
Total tarjetas de crédito	0	0	0	0	3,263,047,356	3,263,047,356
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	4,226,140,766	1,058,427,897	67,046,926	0	5,071,229,153	10,422,844,743
Provisión por deterioro	(129,544,875)	(31,483,749)	(56,057)	0	(350,198,158)	(511,282,839)
Intereses no devengados	(898,822)	(154,796)	(71,098)	0	(2,781,915)	(3,906,631)
Comisiones por amortizar, netas	(14,525,792)	(10,017,828)	(159,317)	0	(22,965,880)	(47,668,817)
Total de préstamos	7,007,211,349	1,648,857,206	278,516,828	0	7,408,677,284	16,343,262,667
Compromisos de créditos y garantías	53,171,462	871,219	16,954,050	0	436,807,123	507,803,854

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 septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Propiedades	8,211,105	14,769,068

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.

Ramon HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

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 al 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.

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
LTV Ratio	**Préstamos**	**Compromisos de créditos y garantías**	**Préstamos**	**Compromisos de créditos y garantías**
Menos de 50%	692,456,135	2,052,107	682,214,444	3,481,789
51-70%	1,283,134,431	6,423,917	1,237,158,109	10,826,492
71-80%	1,137,565,115	14,095,247	1,157,457,495	19,530,266
81-90%	263,643,381	11,792,902	273,120,079	11,142,973
91-100%	14,629,563	1,300,051	15,881,898	106,293
Más de 100%	7,875,044	177,300	6,832,932	0
Total	3,399,303,669	35,841,524	3,372,664,957	45,087,813

Cartera deteriorada

LTV Ratio	**30 de septiembre de 2020**	**31 de diciembre de 2019**
Menos de 50%	13,012,497	10,890,641
51-70%	33,723,831	31,715,674
71-80%	38,860,346	43,868,716
81-90%	15,981,993	11,835,871
91-100%	2,792,627	2,065,495
Más de 100%	433,762	464,909
Total	104,805,056	100,841,306

Provisión por PCE

Para un mayor detalle del modelo de cálculo de la PCE, ver la Nota 3 (c).

El Banco incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE. Para un mayor detalle, ver la Nota 3 (c).

Las ponderaciones de probabilidad de escenario aplicadas en 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 septiembre de 2020**					
	Guatemala	**Honduras**	**El Salvador**	**Nicaragua**	**Costa Rica**	**Panamá**
Optimista	10%	10%	5%	5%	5%	5%
Base	75%	70%	65%	65%	50%	50%
Pesimista	15%	20%	30%	30%	45%	45%

Ramon HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	31 de diciembre de 2019					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	20%	25%	15%	15%	20%	25%
Base	70%	65%	70%	70%	60%	60%
Pesimista	10%	10%	15%	15%	20%	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 por un panel de expertos que asesora a la alta dirección del Banco.

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 septiembre de 2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	3.74	3.61	2.45	0.30	2.61	3.04
	Base	2.44	2.57	0.85	(0.76)	1.68	1.08
	Pesimista	1.02	0.85	(0.27)	(2.19)	0.13	0.27
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	0.64	2.71	(0.76)	1.55	0.22	(0.67)
	Base	2.20	3.94	0.17	2.91	1.07	(0.44)
	Pesimista	2.94	3.49	0.68	3.62	1.67	(0.26)
Tipo de Cambio	Optimista	(1.90)	(0.67)	-	2.15	2.33	-
	Base	0.22	0.32	-	3.79	5.14	-
	Pesimista	2.18	1.09	-	4.06	6.88	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.55)	(0.71)	-	(0.63)	(1.35)	-
	Base	(0.34)	(0.42)	-	0.06	(0.31)	-
	Pesimista	(0.05)	0.63	-	0.76	0.83	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.40)	(0.36)	-	0.40	(2.01)	(0.20)
	Base	(0.26)	(0.17)	0.47	0.41	(0.54)	-
	Pesimista	0.18	0.04	0.81	1.18	0.17	0.53

Ramon HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

		31 de diciembre de 2019					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	3.71	4.04	2.80	(1.26)	3.03	4.89
	Base	3.19	2.95	2.40	(3.08)	2.59	3.83
	Pesimista	2.15	1.98	1.84	(5.61)	1.76	2.97
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	3.26	3.34	0.00	3.34	1.76	0.54
	Base	3.53	4.61	0.97	6.58	1.91	0.77
	Pesimista	3.72	5.07	2.11	8.92	4.04	1.71
Tipo de Cambio	Optimista	(0.95)	0.72	-	2.72	(1.07)	-
	Base	(0.46)	3.34	-	3.01	0.22	-
	Pesimista	1.54	4.50	-	3.74	3.39	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.30)	(3.25)	-	(0.99)	(1.81)	-
	Base	(0.03)	(1.45)	-	1.70	(1.58)	-
	Pesimista	0.26	(0.30)	-	4.93	(0.99)	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.29)	(0.36)	(0.07)	(0.09)	(1.55)	(0.35)
	Base	(0.12)	(0.34)	0.03	1.03	(1.17)	0.08
	Pesimista	0.34	0.27	0.34	3.12	(0.18)	0.56

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 septiembre de 2020	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	6,702,946,068	6,696,478,740	6,696,478,740
Pequeña empresa	763,964,550	763,964,550	763,964,550
Hipotecarios	3,398,670,824	3,398,670,824	3,398,670,824
Personales	1,939,648,037	1,939,648,037	1,939,648,037
Autos	900,636,254	900,636,254	900,636,254
Tarjetas de crédito	2,944,101,143	2,944,101,143	2,944,101,143
	16,649,966,876	16,643,499,548	16,643,499,548
Estimación por PCE			
Corporativo	118,911,860	123,738,463	134,615,707
Pequeña empresa	18,914,856	20,666,249	22,100,181
Hipotecarios	50,101,736	55,151,589	59,027,398
Personales	88,940,217	93,130,187	97,071,698
Autos	14,221,984	15,365,437	16,500,906
Tarjetas de crédito	294,629,933	307,325,549	317,138,568
	585,720,586	615,377,474	646,454,458
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	4.13%	4.13%	4.13%
Pequeña empresa	20.69%	21.08%	21.82%
Hipotecarios	15.03%	16.02%	16.77%
Personales	12.07%	12.16%	12.53%
Autos	12.00%	12.38%	13.74%
Tarjetas de crédito	18.68%	18.93%	19.10%
	11.04%	11.34%	11.67%

Ramin HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

31 de diciembre de 2019	Optimista	Base	Pesimista
Valor en libros			
Corporativo	6,449,807,748	6,449,807,748	6,449,807,748
Pequeña empresa	766,742,347	766,742,347	766,742,347
Hipotecarios	3,372,664,957	3,372,664,957	3,372,664,957
Personales	2,024,575,443	2,024,575,443	2,024,575,443
Autos	942,863,636	942,863,636	942,863,636
Tarjetas de crédito	3,231,309,921	3,231,309,921	3,231,309,921
	16,787,964,052	16,787,964,052	16,787,964,052
Estimación por PCE			
Corporativo	86,411,296	93,819,741	114,742,964
Pequeña empresa	15,336,408	15,780,988	16,126,848
Hipotecarios	47,112,487	48,096,227	50,611,937
Personales	91,095,658	93,781,460	97,291,172
Autos	13,734,832	14,351,142	15,037,242
Tarjetas de crédito	242,705,884	244,012,603	247,591,486
	496,396,565	509,842,161	541,401,649
Proporción de activo en Etapa 2			
Corporativo	2.5%	2.5%	2.5%
Pequeña empresa	10.2%	11.7%	12.1%
Hipotecarios	8.7%	9.6%	10.3%
Personales	7.9%	8.1%	8.9%
Autos	9.0%	10.0%	10.6%
Tarjetas de crédito	8.5%	8.5%	8.5%
	6.3%	6.6%	6.9%

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del período al 30 de septiembre de 2020, del deterioro en activos financieros.

	30 de septiembre de 2020				31 de diciembre de 2019			
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 de 2020	85,894	0	0	85,894	21,201	0	0	21,201
Gasto de provisión – remedición	(85,883)	0	0	(85,883)	(21,201)	0	0	(21,201)
Gasto de provisión – originación	32,167	0	0	32,167	85,223	0	0	85,223
Conversión de moneda extranjera	(1,278)	0	0	(1,278)	671	0	0	671
Saldo al 30 de septiembre de 2020	30,900	0	0	30,900	85,894	0	0	85,894

	30 de septiembre de 2020				31 de diciembre de 2019			
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 de 2020	8,554,961	0	0	8,554,961	5,445,181	142,335	0	5,587,516
Cambio Etapa 1 a 2	(86,933)	86,933	0	0	0	0	0	0
Gasto de provisión –remedición	(2,505,166)	(35,783)	0	(2,540,949)	(3,802,214)	(142,335)	0	(3,944,549)
Gasto de provisión – originación	17,894,030	44,298	0	17,938,328	6,780,086	0	0	6,780,086
Conversión de moneda extranjera	(445,095)	0	0	(445,095)	131,908	0	0	131,908
Saldo al 30 de septiembre de 2020	23,411,797	95,448	0	23,507,245	8,554,961	0	0	8,554,961

(4) Administración de Riesgos, continuación

El deterioro de inversiones no es reconocido dentro del estado consolidado de situación financiera, debido a que el valor en libros de las VRCOUI es su valor razonable.

	30 de septiembre de 2020				31 de diciembre de 2019			
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 de 2020	164,970,719	143,782,573	202,529,547	511,282,839	176,760,372	149,600,183	157,423,049	483,783,604
Cambio Etapa 1 a 2	(69,965,180)	69,965,180	0	0	(12,103,051)	12,103,051	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(112,608)	0	112,608	0	(3,962,792)	0	3,962,792	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(118,609,144)	118,609,144	0	0	(15,952,342)	15,952,342	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	34,086,284	(34,086,284)	0	0	4,908,385	(4,908,385)	0
Cambio Etapa 2 a 1	120,902,912	(120,902,912)	0	0	25,284,859	(25,284,859)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	13,850,111	0	(13,850,111)	0	1,537,467	0	(1,537,467)	0
Gasto de provisión – remedición	551,044	114,284,388	133,945,803	248,781,235	(30,121,472)	40,843,940	402,860,205	413,582,673
Gasto de provisión – originación	114,561,291	201,492,225	66,354,455	382,407,971	48,268,855	0	0	48,268,855
Gasto de provisión – cancelación	(193,671,408)	(81,881,282)	(37,049,787)	(312,602,477)	(40,693,519)	(22,435,785)	(18,752,127)	(81,881,431)
Castigos	0	0	(270,036,774)	(270,036,774)	0	0	(465,260,357)	(465,260,357)
Recuperaciones	0	0	70,551,300	70,551,300	0	0	109,871,715	109,871,715
Conversión de moneda extranjera	0	0	(8,236,327)	(8,236,327)	0	0	2,917,780	2,917,780
Saldo al 30 de septiembre de 2020	151,086,881	242,217,312	228,843,574	622,147,767	164,970,719	143,782,573	202,529,547	511,282,839

	30 de septiembre de 2020				31 de diciembre de 2019			
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 de 2020	4,931,418	0	0	4,931,418	3,965,454	0	0	3,965,454
Gasto de provisión – remedición	(1,159,799)	0	0	(1,159,799)	(1,511,396)	0	0	(1,511,396)
Gasto de provisión – originación	2,955,127	0	0	2,955,127	2,988,238	0	0	2,988,238
Castigos	(711,774)	0	0	(711,774)	(851,590)	0	0	(851,590)
Recuperaciones	323,507	0	0	323,507	448,670	0	0	448,670
Conversión de moneda extranjera	(62,732)	0	0	(62,732)	(107,958)	0	0	(107,958)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	6,275,746	0	0	6,275,746	4,931,418	0	0	4,931,418

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 septiembre de 2020	**31 de diciembre de 2019**
Costo amortizado antes de modificación	17,488,554	31,597,006
Pérdida neta por modificación	85,755	977,385
Total	17,574,309	32,574,391

Ramón HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

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 septiembre de 2020					
	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	9,229,815	2,914,451,670	2,367,403,541	35,426,563
Corporativo						
Comercio	1,649,495,870	66,612,209	0	0	0	0
Inmobiliario	1,363,711,102	16,324,261	0	0	21,834,661	0
Servicios	1,272,529,716	124,057,292	0	0	0	0
Industria alimentaria	966,115,076	22,955,214	0	0	5,204,920	0
Industria general	772,696,702	28,739,829	0	0	0	0
Agropecuario	452,398,790	5,751,952	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	349,811,285	1,041,422	0	0	0	0
Financiero	212,346,872	124,416,636	0	1,563,142,021	160,494,894	1,309,230
Transporte	199,023,222	9,838,894	0	0	0	0
Construcción	171,112,563	49,244,892	0	0	6,915,831	0
Energía	0	0	0	0	45,710,625	
Telecomunicaciones	56,265,742	1,377,362	0	0	0	0
Banca de personas	9,182,907,318	35,841,524	0	0	0	0
Intereses por cobrar	247,095,541	0	39,423	650,534	25,283,563	0
Provisión para pérdidas en préstamos e intereses	(622,147,767)	(374,254)	0	0	0	0
Intereses no devengados	(4,331,376)	0	0	0	0	0
Comisiones por amortizar, netas	(50,082,072)	0	0	0	0	0
Total por concentración sector	16,218,948,584	485,827,233	9,269,238	4,478,244,225	2,632,848,035	36,735,793
Concentración geográfica:						
Costa Rica	4,622,722,150	180,224,549	0	888,096,728	875,343,875	36,735,793
Panamá	4,001,895,275	155,798,098	0	151,542,916	226,619,972	0
Guatemala	3,150,125,043	16,101,987	9,229,815	746,762,952	535,363,645	0
Honduras	2,123,977,921	37,632,768	0	645,360,729	354,655,849	0
El Salvador	1,920,129,606	88,362,793	0	398,442,553	279,113,331	0
Nicaragua	829,564,263	8,081,292	0	322,108,840	184,113,007	0
Norteamérica	0	0	0	1,296,609,650	129,149,899	0
Europa	0	0	0	28,643,020	0	0
Suramérica	0	0	0	0	21,299,934	0
Otros	0	0	0	26,303	1,904,960	0
Intereses por cobrar	247,095,541	0	39,423	650,534	25,283,563	0
Provisión para pérdidas en préstamos e intereses	(622,147,767)	(374,254)	0	0	0	0
Intereses no devengados	(4,331,376)	0	0	0	0	0
Comisiones por amortizar, netas	(50,082,072)	0	0	0	0	0
Total por concentración geográfica	16,218,948,584	485,827,233	9,269,238	4,478,244,225	2,632,848,035	36,735,793

Ramón HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

	31 de diciembre de 2019					
	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	18,130,054	2,516,601,838	1,704,377,814	41,705,042
Corporativo						
Comercio	1,622,914,692	72,785,084	0	0	0	0
Inmobiliario	1,255,633,856	16,775,962	0	0	9,648,017	0
Servicios	1,219,810,745	129,324,038	0	0	0	0
Industria alimentaria	906,537,978	18,445,008	0	0	0	0
Industria general	796,107,238	28,075,759	0	0	0	0
Agropecuario	517,566,146	8,249,552	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	316,554,680	2,841,393	0	0	0	0
Financiero	233,547,292	130,269,469	0	727,551,312	437,874,019	931,419
Transporte	175,681,911	10,892,182	0	0	0	0
Construcción	138,405,206	43,668,016	0	0	13,546,526	0
Telecomunicaciones	34,442,438	1,776,409	0	0	0	0
Banca de personas	9,570,761,870	45,087,813	0	0	0	0
Intereses por cobrar	118,156,902	0	19,812	4,723,052	30,737,645	0
Provisión para pérdidas en préstamos	(511,282,839)	(386,831)	0	0	0	0
Intereses no devengados	(3,906,631)	0	0	0	0	0
Comisiones por amortizar, netas	(47,668,817)	0	0	0	0	0
Total por concentración sector	16,343,262,667	507,803,854	18,149,866	3,248,876,202	2,196,184,021	42,636,461
Concentración geográfica:						
Costa Rica	4,748,495,227	187,085,520	5,141,084	847,046,148	855,595,241	42,434,788
Panamá	3,983,112,381	158,418,723	0	58,060,572	193,396,442	0
Guatemala	3,254,925,938	10,818,107	12,988,970	450,512,049	397,267,521	201,673
Honduras	2,075,554,902	31,835,080	0	468,675,367	187,014,662	0
El Salvador	1,854,023,859	102,737,415	0	567,805,037	78,974,929	0
Nicaragua	871,851,745	17,295,840	0	250,216,193	23,901,999	0
Norteamérica	0	0	0	572,211,697	426,247,225	0
Europa	0	0	0	17,694,882	0	0
Suramérica	0	0	0	0	1,028,357	0
Otros	0	0	0	11,931,205	2,020,000	0
Intereses por cobrar	118,156,902	0	19,812	4,723,052	30,737,645	0
Provisión para pérdidas en préstamos	(511,282,839)	(386,831)	0	0	0	0
Intereses no devengados	(3,906,631)	0	0	0	0	0
Comisiones por amortizar, netas	(47,668,817)	0	0	0	0	0
Total por concentración geográfica	16,343,262,667	507,803,854	18,149,866	3,248,876,202	2,196,184,021	42,636,461

Desde abril de 2018, la República de Nicaragua ha estado enfrentado una serie de eventos socio-políticos 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.

Ramin HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

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.

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 toda 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.

Ramón HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

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 periodo:

	% de Liquidez	
	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Al cierre del periodo	45.0	36.0
Máximo	48.0	39.0
Promedio	43.0	36.0
Mínimo	35.0	33.0

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las operaciones bancarias del Banco cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

Información cuantitativa

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

	30 de septiembre de 2020						
Cifras en miles	Valor Libros [1]	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	6,870,707	(6,870,707)	(6,870,707)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	3,921,787	(3,921,787)	(3,921,787)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	8,122,147	(8,793,983)	(691,222)	(1,277,397)	(3,187,760)	(2,889,500)	(748,104)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	5,826	(5,841)	(2,923)	(2,918)	0	0	0
Obligaciones financieras	2,067,565	(2,263,028)	(385,629)	(204,921)	(442,381)	(862,928)	(367,169)
Otras obligaciones financieras	790,335	(1,693,893)	(20,753)	(50,315)	(53,301)	(413,402)	(1,156,122)
Sub-total de pasivos	21,778,367	(23,549,239)	(11,893,021)	(1,535,551)	(3,683,442)	(4,165,830)	(2,271,395)
Compromisos de préstamos	47,551	(47,551)	(9,569)	(9,026)	(28,956)	0	0
Aceptaciones pendientes	3,285	(3,285)	(2,133)	(1,040)	(112)	0	0
Total de pasivos	21,829,203	(23,600,075)	(11,904,723)	(1,545,617)	(3,712,510)	(4,165,830)	(2,271,395)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	510,890	510,890	510,890	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	9,269	9,269	9,269	0	0	0	0
Depósitos en bancos	4,478,244	4,482,610	4,399,898	54,614	4,787	14,265	9,046
Inversiones al VRCR (2)	36,736	46,620	1,724	50	2,109	33,838	8,899
Inversiones al VRCOUI (2)	2,632,848	3,120,774	651	249,809	565,371	1,215,453	1,089,490
Préstamos	16,895,510	22,019,113	2,474,701	2,352,773	2,779,390	6,572,676	7,839,573
Sub-total de activos	24,563,497	30,189,276	7,397,133	2,657,246	3,351,657	7,836,232	8,947,008
Obligaciones de clientes por aceptaciones	3,285	3,285	2,133	1,040	112	0	0
Total de activos	24,566,782	30,192,561	7,399,266	2,658,286	3,351,769	7,836,232	8,947,008

(1) Incluye intereses por cobrar/pagar de activos/pasivos financieros
(2) Se excluyen inversiones en acciones comunes

Ramon HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

	31 de diciembre de 2019						
Cifras en miles	Valor Libros (1)	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	5,971,869	(5,971,869)	(5,971,869)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	3,335,166	(3,335,166)	(3,335,166)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	7,927,603	(8,746,495)	(815,520)	(1,299,917)	(3,062,124)	(2,088,131)	(1,480,803)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	34,740	(34,765)	(34,765)	0	0	0	0
Obligaciones financieras	2,334,112	(2,565,918)	(120,994)	(263,556)	(846,167)	(859,832)	(475,369)
Otras obligaciones financieras	319,415	(339,999)	(1,517)	(33,096)	(103,457)	(201,929)	0
Sub-total de pasivos	19,922,905	(20,994,212)	(10,279,534)	(1,596,569)	(4,011,748)	(3,139,674)	(1,956,172)
Compromisos de préstamos	60,116	(60,116)	(5,199)	(12,577)	(42,340)	0	0
Aceptaciones pendientes	1,969	(1,969)	(441)	(445)	(1,083)	0	0
Total de pasivos	19,984,990	(21,056,297)	(10,285,174)	(1,609,591)	(4,055,171)	(3,139,674)	(1,956,172)
Activos							
Efectivo y efectos de caja	727,125	727,125	727,125	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	18,150	18,150	18,150	0	0	0	0
Depósitos en bancos	3,248,876	3,249,729	3,209,442	22,786	17,501	0	0
Inversiones al VRCR (2)	42,636	60,663	784	1,414	18,256	25,906	14,303
Inversiones al VRCOUI (2)	2,196,184	2,532,524	171,036	130,617	446,682	1,256,177	528,012
Préstamos	16,343,263	22,874,588	2,497,266	2,961,135	2,942,747	6,484,159	7,989,281
Sub-total de activos	22,576,235	29,462,779	6,623,803	3,115,952	3,425,186	7,766,242	8,531,596
Obligaciones de clientes por aceptaciones	1,969	1,969	441	445	1,083	0	0
Total de activos	22,578,204	29,464,748	6,624,244	3,116,397	3,426,269	7,766,242	8,531,596

(1) Incluye intereses por cobrar/pagar de activos/pasivos financieros
(2) Se excluyen inversiones en acciones comunes

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 septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Efectivo y efectos de caja	510,890,427	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	9,229,815	18,130,054
Depósitos en bancos centrales	2,578,840,130	2,383,147,625
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,839,142,405	837,591,282
Depósitos en bancos mayores a 90 días	59,611,156	23,414,243
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	4,997,713,933	3,989,408,685
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	689,957	4,742,864
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	4,998,403,890	3,994,151,549
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	2,394,507,594	1,674,926,042
Otras líneas de crédito disponibles (1)	1,977,120,390	1,756,600,146
Total reservas de liquidez	9,370,031,874	7,425,677,737

(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.

Ramin HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

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

30 de septiembre de 2020	Comprometidos	No comprometidos			
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje Legal (1)	Otros (2)	Total
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	510,890,427	510,890,427
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	9,229,815	0	9,229,815
Depósitos en bancos	39,309,280	413,821,766	2,178,242,288	1,846,220,357	4,477,593,691
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	0	0	0	689,957	689,957
Inversiones a valor razonable	7,996,902	2,423,453,754	0	228,797,941	2,660,248,597
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	0	25,283,563	25,283,563
Préstamos a costo amortizado	350,677,954	0	0	15,868,270,630	16,218,948,584
Total de activos	397,984,136	2,837,275,520	2,187,472,103	18,480,152,875	23,902,884,634

(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

31 de diciembre de 2019	Comprometidos	No comprometidos			
	Como colateral	Disponible para colateral	Encaje Legal (1)	Otros (2)	Total
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	727,125,481	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	18,130,054	0	18,130,054
Depósitos en bancos	5,529,203	205,252,355	2,115,848,345	917,523,247	3,244,153,150
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	0	0	0	4,742,864	4,742,864
Inversiones a valor razonable	20,247,371	2,061,443,623	50,614,876	91,723,549	2,224,029,419
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	0	30,737,645	30,737,645
Préstamos a costo amortizado	352,448,636	0	0	15,990,814,031	16,343,262,667
Total de activos	378,225,210	2,266,695,978	2,184,593,275	17,762,666,817	22,592,181,280

(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 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.

Ramón HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

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.

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 de situación financiera, pactadas en moneda local diferentes de dólares de E.U.A., las cuales se presentan a continuación:

30 de septiembre de 2020 *Cifras en millones de dólares*	**Quetzales**	**Lempiras**	**Córdobas**	**Colones**	**Total**
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	558	487	126	423	1,594
Inversiones en valores	390	330	0	297	1,017
Préstamos, netos	1,631	1,463	63	1,428	4,585
Total Activos	2,579	2,280	189	2,148	7,196
Depósitos	2,203	1,764	285	1,962	6,214
Obligaciones	222	213	0	26	461
Total Pasivos	2,425	1,977	285	1,988	6,675
Contingencias	0	20	0	33	53
Exposición al riesgo de tipo de cambio	154	323	(96)	193	574

31 de diciembre de 2019 *Cifras en millones de dólares*	**Quetzales**	**Lempiras**	**Córdobas**	**Colones**	**Total**
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	378	398	127	497	1,400
Inversiones en valores	368	182	0	228	778
Préstamos, netos	1,703	1,450	56	1,595	4,804
Total Activos	2,449	2,030	183	2,320	6,982
Depósitos	1,939	1,532	235	2,023	5,729
Obligaciones	284	198	0	41	523
Total Pasivos	2,223	1,730	235	2,064	6,252
Contingencias	0	20	0	38	58
Exposición al riesgo de tipo de cambio	226	320	(52)	294	788

Ramon HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

Se resume a continuación la exposición del estado consolidado 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 septiembre de 2020	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	510,890,427	0	0	0	510,890,427
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	9,229,815	0	0	9,229,815
Depósitos en bancos	1,859,674,579	2,597,899,112	11,550,000	8,470,000	4,477,593,691
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	689,957	0	0	0	689,957
Inversiones en valores	589,128,993	269,292,555	885,380,525	916,446,524	2,660,248,597
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	25,283,563	0	0	0	25,283,563
Préstamos a costo amortizado	0	14,612,264,485	1,115,602,075	491,082,024	16,218,948,584
Total activos	2,985,667,519	17,488,685,967	2,012,532,600	1,415,998,548	23,902,884,634
Depósitos	1,011,238,560	14,706,724,465	2,528,118,693	581,513,485	18,827,595,203
Intereses por pagar de depósitos de clientes	87,045,693	0	0	0	87,045,693
Obligaciones y otras obligaciones	0	1,453,594,072	913,525,193	480,954,518	2,848,073,783
Intereses por pagar de valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones y otras obligaciones financieras	15,651,922	0	0	0	15,651,922
Total pasivos	1,113,936,175	16,160,318,537	3,441,643,886	1,062,468,003	21,778,366,601
Exposición al riesgo de tasa de interés	1,871,731,344	1,328,367,430	(1,429,111,286)	353,530,545	2,124,518,033

31 de diciembre de 2019	Sin exposición	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y efectos de caja	727,125,481	0	0	0	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	18,130,054	0	0	18,130,054
Depósitos en bancos	1,451,558,417	1,792,594,733	0	0	3,244,153,150
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	4,742,864	0	0	0	4,742,864
Inversiones en valores	318,731,545	491,509,922	963,701,319	450,086,633	2,224,029,419
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	30,737,645	0	0	0	30,737,645
Préstamos a costo amortizado	0	14,927,862,462	1,117,800,798	297,599,407	16,343,262,667
Total activos	2,532,895,952	17,230,097,171	2,081,502,117	747,686,040	22,592,181,280
Depósitos	963,281,705	13,302,885,613	1,821,675,970	1,061,395,187	17,149,238,475
Intereses por pagar de depósitos de clientes	85,399,296	0	0	0	85,399,296
Obligaciones y otras obligaciones	0	1,791,528,281	440,916,445	441,451,498	2,673,896,224
Intereses por pagar de valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones y otras obligaciones financieras	14,371,170	0	0	0	14,371,170
Total pasivos	1,063,052,171	15,094,413,894	2,262,592,415	1,502,846,685	19,922,905,165
Exposición al riesgo de tasa de interés	1,469,843,781	2,135,683,277	(181,090,298)	(755,160,645)	2,669,276,115

Con base en lo anterior, se calcula la exposición en el estado consolidado 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 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.

Ramón HL

(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 septiembre de 2020	(40,594,664)	40,594,664
Promedio del periodo	(50,065,312)	50,065,312
Máximo del periodo	(65,741,852)	65,741,852
Mínimo del periodo	(40,594,664)	40,594,664
31 de diciembre de 2019	(68,620,770)	68,620,770
Promedio del año	(59,678,878)	59,678,878
Máximo del año	(80,284,343)	80,284,343
Mínimo del año	(41,941,795)	41,941,795
Impacto en ingreso neto por intereses		
30 de septiembre de 2020	54,541,591	(54,541,591)
Promedio del periodo	59,236,498	(59,236,498)
Máximo del periodo	62,555,602	(62,555,602)
Mínimo del periodo	54,541,591	(54,541,591)
31 de diciembre de 2019	62,457,673	(62,457,673)
Promedio del año	56,725,165	(56,725,165)
Máximo del año	62,457,673	(62,457,673)
Mínimo del año	53,085,233	(53,085,233)

(1) De acuerdo a 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.

Ramón HL

(4) Administración de Riesgos, continuación

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.

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 semestre 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 el segundo trimestre del año 2020, esta situación continuó siendo 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.

Ramis HL

(5) COVID – 19, continuación

Durante el tercer trimestre del año 2020, esta situación continúa siendo monitoreada por la administración del Banco, evaluando cualquier efecto adverso que pudiese presentarse tanto en los resultados de las operaciones y la situación financiera como la liquidez del Banco, y tomando medidas oportunas que permitan minimizar los impactos desfavorables que puedan originarse durante el ejercicio 2020.

Al 30 de septiembre de 2020, 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 presentan incumplimientos de algunos compromisos contractuales, asociados principalmente con indicadores financieros específicos que se han visto impactados por dichas implementaciones. El Banco se encuentra en conversaciones con aquellas contrapartes donde las condiciones contractuales puedan haber sido impactadas por estas implementaciones y se estima que las contrapartes no exigirán el pago inmediato de la deuda.

Al 30 de septiembre de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones del Banco y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros 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

Ramón HL

(5) COVID – 19, continuación

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.

- 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 septiembre de 2020, con los efectos que se muestran en las siguientes dos tablas:

i. Variables macroeconómicas utilizadas en el cálculo de la PCE

		30 de septiembre de 2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	3.74	3.61	2.45	0.30	2.61	3.04
	Base	2.44	2.57	0.85	(0.76)	1.68	1.08
	Pesimista	1.02	0.85	(0.27)	(2.19)	0.13	0.27
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	0.64	2.71	(0.76)	1.55	0.22	(0.67)
	Base	2.20	3.94	0.17	2.91	1.07	(0.44)
	Pesimista	2.94	3.49	0.68	3.62	1.67	(0.26)
Tipo de Cambio	Optimista	(1.90)	(0.67)	-	2.15	2.33	-
	Base	0.22	0.32	-	3.79	5.14	-
	Pesimista	2.18	1.09	-	4.06	6.88	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.55)	(0.71)	-	(0.63)	(1.35)	-
	Base	(0.34)	(0.42)	-	0.06	(0.31)	-
	Pesimista	(0.05)	0.63	-	0.76	0.83	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.40)	(0.36)	-	0.40	(2.01)	(0.20)
	Base	(0.26)	(0.17)	0.47	0.41	(0.54)	(0.00)
	Pesimista	0.18	0.04	0.81	1.18	0.17	0.53

Ramos HL

(5) COVID – 19, continuación

		30 de junio de 2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	2.32	1.43	(1.94)	(2.77)	0.11	1.15
	Base	1.02	(0.05)	(3.58)	(4.93)	(1.30)	(0.38)
	Pesimista	0.11	(1.08)	(6.08)	(7.82)	(2.67)	(1.20)
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	0.75	1.71	(2.94)	0.64	(0.70)	(1.03)
	Base	1.18	3.23	(2.57)	1.96	0.07	(0.51)
	Pesimista	2.69	3.55	0.92	3.83	0.28	-
Tipo de Cambio	Optimista	(1.65)	0.74	-	3.23	(1.94)	-
	Base	0.28	1.50	-	3.30	(0.17)	-
	Pesimista	3.75	2.87	-	3.51	2.18	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.31)	(0.44)	-	0.40	(2.72)	-
	Base	(0.10)	(0.21)	-	2.27	(1.56)	-
	Pesimista	0.23	(0.08)	-	3.68	(1.00)	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.75)	(0.09)	(1.22)	1.88	(1.58)	(1.43)
	Base	(0.22)	(0.08)	(1.00)	2.72	(1.48)	(0.79)
	Pesimista	0.15	-	1.00	3.13	0.55	0.58

		31 de marzo de 2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	4.07	3.54	2.91	(0.84)	3.22	4.73
	Base	3.47	2.78	2.58	(2.10)	2.58	4.12
	Pesimista	2.87	2.15	1.93	(5.58)	2.01	2.98
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	2.31	2.19	0.02	3.05	1.39	(0.33)
	Base	2.49	3.38	0.84	5.98	1.83	0.01
	Pesimista	3.20	4.70	1.72	6.61	2.40	0.77
Tipo de Cambio	Optimista	(3.00)	0.67	-	2.36	(4.46)	-
	Base	(0.49)	1.82	-	3.93	(1.25)	-
	Pesimista	1.59	2.43	-	4.53	1.00	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.32)	(1.43)	-	(2.57)	(1.64)	-
	Base	(0.26)	(1.04)	-	0.23	(0.50)	-
	Pesimista	0.22	(0.53)	-	3.47	(0.13)	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.22)	(0.53)	(0.15)	(1.42)	(0.74)	0.25
	Base	0.19	(0.11)	0.05	0.03	(0.07)	0.65
	Pesimista	0.28	0.17	0.29	1.19	0.72	1.11

		31 de diciembre de 2019					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	3.60	3.07	2.78	(2.95)	2.46	4.71
	Base	3.20	2.42	2.44	(4.35)	2.16	3.87
	Pesimista	2.40	1.84	1.98	(6.25)	1.62	3.22
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	3.22	3.60	0.26	4.13	1.97	0.38
	Base	3.49	4.45	1.10	6.71	2.08	0.57
	Pesimista	3.67	4.76	2.09	8.47	3.63	1.31
Tipo de Cambio	Optimista	(0.93)	1.24	-	3.07	(0.89)	-
	Base	(0.45)	2.88	-	3.29	0.21	-
	Pesimista	1.52	3.63	-	3.86	2.86	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.30)	(2.25)	-	(0.34)	(2.19)	-
	Base	(0.04)	(1.08)	-	2.24	(1.98)	-
	Pesimista	0.24	(0.31)	-	5.18	(1.50)	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.31)	(0.21)	(0.07)	0.78	(1.76)	(0.05)
	Base	(0.15)	(0.19)	0.02	1.70	(1.45)	0.37
	Pesimista	0.31	0.23	0.29	3.46	(0.63)	0.84

Ramm HL

(5) COVID – 19, continuación

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

	30 de septiembre de 2020					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	10%	10%	5%	5%	5%	5%
Base	75%	70%	65%	65%	50%	50%
Pesimista	15%	20%	30%	30%	45%	45%

	30 de junio de 2020					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	10%	10%	5%	5%	10%	15%
Base	75%	70%	65%	65%	75%	70%
Pesimista	15%	20%	30%	30%	15%	15%

	31 de marzo de 2020					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	40%	30%	20%	10%	25%	15%
Base	50%	60%	60%	70%	65%	70%
Pesimista	10%	10%	20%	20%	10%	15%

	31 de diciembre de 2019					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	20%	25%	15%	15%	20%	25%
Base	70%	65%	70%	70%	60%	60%
Pesimista	10%	10%	15%	15%	20%	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).

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 septiembre de 2020	30 de junio de 2020	31 de marzo de 2020	Variación Septiembre vs Junio	Variación Junio vs Marzo
Corporativo	126,555,264	124,883,049	100,329,091	1,672,215	24,553,958
Pequeña y mediana empresa	21,088,591	16,122,053	14,518,349	4,966,538	1,603,704
Hipotecario	56,398,987	45,073,723	47,458,248	11,325,264	(2,384,525)
Consumo	92,770,546	83,088,920	82,040,048	9,681,626	1,048,872
Autos	15,753,153	11,197,175	13,457,726	4,555,978	(2,260,551)
Tarjeta	309,581,226	241,665,297	231,657,832	67,915,929	10,007,465
Total	622,147,767	522,030,217	489,461,294	100,117,550	32,568,923

(5) COVID – 19, continuación

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio para cada trimestre del año 2020. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la Nota 10.

iv. *Gasto de provisión por deterioro de cartera*

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 30 de junio de 2020	Al 31 de marzo de 2020	Variación Septiembre vs Junio	Variación Junio vs Marzo
Corporativo	2,479,880	28,114,370	9,414,427	(25,634,490)	18,699,943
Pequeña y mediana empresa	6,437,992	4,746,715	2,889,521	1,691,277	1,857,194
Hipotecario	16,341,047	3,372,329	6,681,965	12,968,718	(3,309,636)
Consumo	18,033,155	11,891,668	6,840,276	6,141,487	5,051,392
Autos	5,003,365	1,902,569	4,095,546	3,100,796	(2,192,977)
Tarjeta	85,168,307	58,029,579	47,144,018	27,138,728	10,885,561
Total	133,463,746	108,057,230	77,065,753	25,406,516	30,991,477

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para cada trimestre del año 2020.

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 y setiembre de 2020 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 la ampliación de cupos de crédito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco:

	Corporativo	Pequeña y Mediana Empresa	Hipotecario	Consumo	Autos	Tarjeta de crédito
Cantidad de créditos con alivios otorgados	4,278	14,189	27,552	90,599	46,033	919,791
% de créditos con alivio / Total de créditos	33.35%	68.99%	63.26%	31.79%	63.15%	61.01%

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

Ramin HL

(5) COVID – 19, continuación

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.

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; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias y/o pérdidas en el estado de resultados y en el ajuste de los pasivos por arrendamiento, con los impactos que se exponen en la siguiente tabla:

Modalidad de alivio	Número de alivios recibidos	% Contratos con alivio/Total de contratos	Efecto reconocido en resultados
Disminución del canon por un número de meses	106	16.91%	175,412

d) Deterioro del valor de los activos – Plusvalías, Propiedades, planta y equipo e Intangibles (incluyendo acuerdos de concesión de modelo de activo intangible)

Al 30 de septiembre de 2020 no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios del Banco, se continúa evaluando la temporalidad del cese de operaciones de ciertos negocios para establecer si alguno de estos puede entenderse como un indicador de deterioro que haga necesario actualizar las evaluaciones de deterioro que fueron ejecutadas al cierre del año 2019 o efectuar nuevas evaluaciones que no habían sido efectuadas antes al no existir indicadores. En caso de presentarse nuevas evaluaciones se tendrán que sensibilizar los presupuestos, pronósticos y otros supuestos para incorporar las condiciones económicas que se vayan observando, abordando en los casos que sea necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre. Los factores utilizados para determinar las tasas de descuento se tendrán que revisar para reflejar el impacto de las medidas tomadas por los Gobiernos para controlar el virus (tasa libre de riesgo, riesgo país y riesgo de los activos).

Ramon HL

(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.

Pérdidas por Deterioro en Préstamos

El Banco revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base trimestral. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado 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 en el Banco.

La administración determina los estimados con base en la experiencia de pérdida histórica por activos con características similares de riesgo de crédito y evidencia objetiva de deterioro.

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.

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.

Ramón HL

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

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 setiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Efectivo y efectos de caja	510,890,427	537,533,711
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	9,229,815	13,541,539
Depósitos en bancos centrales	2,578,840,130	2,192,819,215
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,839,142,405	1,008,123,555
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos menores a 90 días	590,586	3,932,308
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo	4,938,693,363	3,755,950,328
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	59,611,156	22,124,063
Intereses por cobrar de depósitos en bancos mayores a 90 días	99,371	358,953
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	4,998,403,890	3,778,433,344

(8) Valores Comprados Bajo Acuerdos de Reventa

Al 30 de septiembre de 2020, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a $9,229,815 (31 de diciembre de 2019: $18,130,054), los cuales tenían fecha de vencimiento en Octubre de 2020 (31 de diciembre de 2019: enero de 2020) y una tasa de interés entre 2.1% y 3.8% (31 de diciembre de 2019: entre 2.6% y 4.6%). Estos valores estaban garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascendían a $9,950,566 (31 de diciembre de 2019: $20,186,397).

Ramin HL

(9) Inversiones en Valores a Valor Razonable

Al 30 de septiembre de 2020, las inversiones en valores a valor razonable por $2,685,532,160 (31 de diciembre de 2019: $2,254,767,064) se detallan como sigue:

(a) Inversiones a VRCR

La cartera de inversiones a VRCR se detalla como sigue:

	30 de setiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Bonos de gobiernos	35,426,563	41,705,042
Bonos corporativos	0	152,534
Fondos mutuos	1,309,230	778,885
Acciones comunes	10,630,771	10,617,681
	47,366,564	53,254,142

El Banco realizó ventas de inversiones designadas como VRCR por un total de $12,945,659 (30 de septiembre de 2019: $13,050,209). La ganancia en valores al VRCR en el estado consolidado de resultados ascendían a $1,441,903 (30 de septiembre de 2019: $4,162,402), las cuales incluyen ganancias no realizadas en valores al VRCR por $1,100,676 (30 de septiembre de 2019: $4,013,485). Las ganancias netas realizadas ascienden a $341,227 (30 de septiembre de 2019: $148,917).

Al 30 de septiembre de 2020, valores al VRCR con un valor en libros de $6,222,391 (31 de diciembre de 2019: $15,781,926) son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

(b) Inversiones al VRCOUI

La cartera de inversiones al VRCOUI se detalla como sigue:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	89,982,051	55,496,709
Otros gobiernos	2,277,421,490	1,648,881,105
	2,367,403,541	1,704,377,814
Bonos corporativos	240,160,931	461,068,562
Intereses por cobrar de inversiones al VRCOUI	25,283,563	30,737,645
Acciones comunes	5,317,561	5,328,901
	2,638,165,596	2,201,512,922

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco realizó ventas de la cartera de inversiones al VRCOUI por $612,213,859 (30 de septiembre de 2019: $319,589,830), estas ventas generaron una ganancia neta de $27,288,422 (30 de septiembre de 2019: $8,148,424).

El Banco tuvo redenciones, vencimientos y prepagos de inversiones al VRCOUI por $817,034,640 (30 de septiembre de 2019: $1,125,176,122).

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco mantiene acciones de capital por un monto de $5,317,561 (31 de diciembre de 2019: $5,328,901). Al 30 de septiembre de 2020, el Banco no realizó venta de acciones comunes (31 de diciembre de 2019: no realizó venta de acciones comunes).

Ramón HL

(9) Inversiones en Valores a Valor Razonable, continuación

El Banco efectúa revisiones anuales para validar que el valor de estas inversiones no haya sufrido un deterioro permanente por el cual se deba ajustar el valor de la inversión. Al 30 de septiembre de 2020, el portafolio de acciones comunes al VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales del Banco de $2,389 (30 de septiembre de 2019: $(41,355)). Al 30 de septiembre de 2020, el Banco recibió $779,227 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (31 de diciembre de 2019: $399,284).

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

Entidad	País	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Almacenadora Guatemalteca, S. A.	Guatemala	2,289,621	2,315,547
Latinex Holdings, Inc.	Panamá	512,858	501,648
Grupo APC, S. A.	Panamá	445,582	445,582
Transacciones y Transferencia, S. A.	Guatemala	308,114	311,603
Otros	Otros	1,761,386	1,754,521
		5,317,561	5,328,901

Las inversiones en patrimonio medidas a VRCOUI no son mantenidas para negociar.

Ramin HL

(10) Préstamos

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

	30 de septiembre de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones	Cartera	Provisiones	Cartera neta de provisiones
Préstamos						
Corporativos						
Préstamos corporativos	6,573,778,694	121,077,463	6,452,701,231	6,332,678,342	91,759,275	6,240,919,067
Arrendamientos corporativos, neto (1)	127,763,701	2,292,261	125,471,440	117,129,406	1,331,202	115,798,204
Intereses	72,416,580	3,185,543	69,231,037	33,468,463	1,531,909	31,936,554
Total Corporativos	6,773,958,975	126,555,267	6,647,403,708	6,483,276,211	94,622,386	6,388,653,825
Banca de Personas y Pequeña empresa						
Pequeña empresa						
Préstamos Pequeña empresa	672,732,996	18,590,996	654,142,000	657,072,259	14,329,693	642,742,566
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	90,724,809	1,776,949	88,947,860	109,670,088	1,196,891	108,473,197
Intereses	21,067,930	720,646	20,347,284	7,113,178	307,477	6,805,701
Total Pequeña empresa	784,525,735	21,088,591	763,437,144	773,855,525	15,834,061	758,021,464
Hipotecarios						
Préstamos Hipotecarios	3,399,303,669	54,688,932	3,344,614,737	3,372,664,957	46,964,267	3,325,700,690
Intereses	66,178,228	1,710,055	64,468,173	28,221,792	1,085,547	27,136,245
Total Hipotecarios	3,465,481,897	56,398,987	3,409,082,910	3,400,886,749	48,049,814	3,352,836,935
Personales						
Personales	1,939,372,992	89,466,225	1,849,906,767	2,024,575,443	92,390,238	1,932,185,205
Intereses	30,869,275	3,304,320	27,564,955	12,304,790	1,388,002	10,916,788
Total Personales	1,970,242,267	92,770,545	1,877,471,722	2,036,880,233	93,778,240	1,943,101,993
Autos						
Autos	831,553,213	12,849,031	818,704,182	871,071,317	12,603,098	858,468,219
Arrendamientos de consumo, neto (1)	69,083,041	2,438,513	66,644,528	71,792,319	1,467,913	70,324,406
Intereses	16,686,099	465,609	16,220,490	5,311,244	188,472	5,122,772
Total Autos	917,322,353	15,753,153	901,569,200	948,174,880	14,259,483	933,915,397
Tarjetas de crédito						
Tarjetas de crédito	2,944,101,143	306,160,907	2,637,940,236	3,231,309,921	243,555,280	2,987,754,641
Intereses	39,877,429	3,420,317	36,457,112	31,737,435	1,183,575	30,553,860
Total Tarjetas de crédito	2,983,978,572	309,581,224	2,674,397,348	3,263,047,356	244,738,855	3,018,308,501
Total Banca de Personas y Pequeña empresa	10,121,550,824	495,592,500	9,625,958,324	10,422,844,755	416,660,453	10,006,184,290
Intereses no devengados	(4,331,376)	0	(4,331,376)	(3,906,631)	0	(3,906,631)
Comisiones por amortizar, neto	(50,082,072)	0	(50,082,072)	(47,668,817)	0	(47,668,817)
Total de préstamos a CA	16,841,096,351	622,147,767	16,218,948,584	16,854,545,506	511,282,839	16,343,262,667
(1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados	287,571,551	6,507,723	281,063,828	298,591,813	3,996,006	294,595,807

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	320,465,109	345,720,162
Menos: intereses no devengados	32,893,558	47,128,349
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	287,571,551	298,591,813
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	6,507,723	3,996,006
Menos: comisiones diferidas netas	3,555,895	4,040,429
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	277,507,933	290,555,378

Ramon HL

(10) Préstamos, continuación

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 30 de septiembre de 2020:

Año terminado el 31 de diciembre de:	
2020	20,870,980
2021	75,194,962
2022	61,043,988
2023	49,745,169
2024 en adelante	80,716,452
	287,571,551

(11) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Individuos		
A la vista	1,063,884,539	1,116,320,740
Ahorros	2,530,813,455	2,206,634,935
A plazo fijo	1,071,938,477	1,040,706,535
Corporativos		
A la vista	5,806,822,434	4,855,548,616
Ahorros	1,390,614,666	1,128,234,145
A plazo fijo	6,963,521,632	6,801,793,504
Intereses por pagar de depósitos de clientes	87,045,693	85,399,296
	18,914,640,896	17,234,637,771

Al 30 de septiembre de 2020, dentro de los depósitos a plazo fijo se presenta el monto en libros del principal emitido por BIB Merchant Voucher Receivables Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE), que ascendía a $750,000,000, dividido en 2 series: 1) Serie 31 de diciembre de 2017-1 con un saldo de $350,000,000 (31 de diciembre de 2019: $350,000,000) y 2) Serie 2018-1 con un saldo de $400,000,000 (31 de diciembre de 2019: $400,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a $7,303,721 al 30 de septiembre de 2020 (31 de diciembre de 2019: $8,092,195). Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa y MasterCard que son procesadas por el Banco. Las notas 2017-1 pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 4.08%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021. Las notas tienen una duración original promedio de 7.0 años. Al 30 de septiembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 3.77 años. Las notas 2018-1 pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 4.18%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2022. Las notas tienen una duración original promedio de 7.00 años. Al 30 de septiembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 4.77 años.

Ramón HL

(11) Depósitos de Clientes, continuación

Al 30 de septiembre de 2020, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen $395,000,000 emitidos por BIB Central American Card Receivables Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a $4,409,631 al 30 de septiembre de 2020. Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa, MasterCard y American Express que son procesadas por el Banco. Las notas pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 3.50%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Las notas tienen una duración original promedio de 7.00 años. Al 30 de septiembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 6.50 años.

(12) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2020		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	0.99% a 5.80%	2020	487,048,798
Tasa flotante	1.50% a 11.50%	2031	1,167,083,749
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 6.50%	2020	221,550,563
Tasa flotante	8.68%	2021	819,442
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	3.00% a 15.00%	2045	159,194,242
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	4.35% a 10.15%	2031	20,533,923
Sub total de obligaciones financieras			2,056,230,717
Intereses por pagar de obligaciones financieras			11,333,582
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			2,067,564,299

	31 de Diciembre de 2019		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	6.75%	2031	1,094,205,910
Tasa flotante	2.17% a 12.53%	2030	794,752,483
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 6.40%	2020	262,376,880
Tasa flotante	8.99%	2021	1,325,954
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 15.00%	2044	144,231,871
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	6.30% a 12.16%	2031	25,530,546
Sub total de obligaciones financieras			2,322,423,644
Intereses por pagar de obligaciones financieras			11,687,812
Total de obligaciones financieras a costo amortizado			2,334,111,456

Ramón HL

(12) Obligaciones financieras, continuación

Durante el mes de noviembre de 2019, el Banco emitió $305,000,000 a través de BIB Central American Card Receivables Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a $15,189,629 al 30 de septiembre de 2020 (31 de diciembre de 2019: $17,007,484). Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa, MasterCard y American Express que son procesadas por el Banco. Las notas pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 3.50%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Las notas tienen una duración original promedio de 7.00 años. Al 30 de septiembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 6.50 años.

Durante el mes de noviembre de 2019, el Banco realizó un canje de deuda de los certificados emitidos bajos los vehículos de propósito especial CIC Receivables Master Trust (c.c. Cinco Tierras Holding) y CIC Central American Card Receivables Limited. Los vehículos tenían un saldo de $202,443,682 y $170,316,140, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019.

Al 30 de septiembre de 2020, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a $40,000,000 (31 de diciembre de 2019: $64,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a $324,883 al 30 de septiembre de 2020 (31 de diciembre de 2019: $544,035). 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 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. Al 30 de septiembre de 2020, la duración promedio ponderada de las notas es de 0.63 años.

En diciembre 2013, BAC International Bank. Inc., suscribió un préstamo subordinado (en derecho de pago a todos los demás créditos ordinarios) con Grupo Aval Limited por US$180 millones. Esta operación fue cancelada en el mes de junio de 2020. El préstamo fue suscrito con pagos de intereses trimestrales a partir de marzo 2014 y con base en una tasa fija de 6.75%. La amortización del principal se establecía con un único pago al vencimiento (20 de junio de 2021).

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

Ramon HL

(13) Otras Obligaciones Financieras

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

Pagadero en:	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	3.50% a 10.00%	731,897,903	4.75% a 5.85%	262,366,840
Lempiras	7.50% a 9.50%	54,127,560	9.13% a 9.50%	54,422,221
Sub total de otras obligaciones financieras		786,025,463		316,789,061
Intereses por pagar de otras obligaciones financieras		4,309,868		2,626,299
Total de obligaciones financieras a costo amortizado		790,335,331		319,415,360

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 a BAC International Bank. Inc., a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Corporativos Subordinados perpetuos convertibles en acciones comunes por un valor nominal de $700 millones. Los bonos serán 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 devengarán una tasa de interés de 10% y los intereses serán pagados trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. 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 septiembre de 2020			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagadero en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	208,532,046	249,520,085
Pagadero en quetzales (Guatemala)	3.03% a 5.50%	2029	4,082,860	4,561,643
Pagadero en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	1,403,634	1,782,457
Pagadero en colones (Costa Rica)	3.96% a 8.02%	2033	1,038,683	1,263,868
Total de pasivos por arrendamientos			215,057,223	257,128,053

	31 de diciembre de 2019			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagadero en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	224,321,633	255,922,409
Pagadero en quetzales (Guatemala)	3.03% a 5.55%	2029	4,568,363	5,235,722
Pagadero en lempiras (Honduras)	7.56% a 7.58%	2029	1,560,263	2,082,349
Pagadero en colones (Costa Rica)	3.96% a 8.02%	2033	1,112,785	1,385,233
Total de pasivos por arrendamientos			231,563,044	264,625,713

Ramón HL

(14) Pasivos por Arrendamientos, continuación

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Menos de un año	40,563,965	35,707,613
De uno a dos años	38,358,154	37,054,443
De dos a tres años	36,100,955	34,454,541
De tres a cuatro años	33,470,527	32,278,530
De cuatro a cinco años	30,190,143	30,030,247
Más de cinco años	78,444,309	95,100,339
	257,128,053	264,625,713

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Intereses por arrendamientos	8,468,172	6,035,299
Pagos variables por arrendamientos no incluidos en pasivos por arrendamientos	0	0
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	3,534,077	0
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	4,575,142	2,918,536
	16,577,391	8,953,835

(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 2019: 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 (Pérdidas) en Instrumentos Financieros, Netas

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	27,288,422	8,148,424
Ganancia neta no realizada en inversiones al VRCR	1,100,676	4,013,485
Ganancia neta en venta en inversiones al VRCR	341,227	148,917
Pérdida neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	0	(455,640)
	28,730,325	11,855,186

Ramis HL

(17) Impuesto sobre la Renta

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco mantiene una tasa de impuesto efectiva de 28.4% (30 de septiembre de 2019: 27.7%).

Las utilidades del Banco se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de septiembre de 2020, el Banco mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de $19,304,961 (31 de diciembre de 2019: $20,544,008). 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 septiembre de 2020 fue de $1,751,637 (30 de septiembre de 2019: $2,397,110). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 30 de septiembre de 2020 es de $9,691,463 (31 de diciembre de 2019: $8,526,292).

(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 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.

Al 30 de septiembre de 2020, 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 $337 millones a $2,379 millones (31 de diciembre de 2019: $346 millones a $2,528 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país, asciende aproximadamente entre $244 millones a $1,798 millones (31 de diciembre de 2019: $240 millones a $1,838 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.

Ramón HL

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

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 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 de situación financiera. Al 30 de septiembre de 2020, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Cartas de crédito "stand-by"	147,210,469	157,397,226
Cartas de crédito comerciales	13,965,026	20,887,930
Garantías financieras	277,474,642	269,789,544
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	47,551,350	60,115,985
	486,201,487	508,190,685

(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 septiembre de 2020, se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Hasta 1 año	434,306,748	426,240,440
Más de 1 año	37,929,713	61,062,315
	472,236,461	487,302,755

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 septiembre de 2020, alcanzaban un monto de $54,489,930 (31 de diciembre de 2019: $71,014,482).

(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 del Banco acerca de los supuestos que los participantes del mercado usarían en la fijación del precio del activo o pasivo.

Ramon HL

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

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 a 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.

Ramon HL

(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 septiembre de 2020
Activos			
Inversiones a VRCR:			
Otros gobiernos	35,426,563	0	35,426,563
Bonos corporativos	0	0	0
Fondos mutuos	1,309,230	0	1,309,230
Acciones comunes	0	10,630,771	10,630,771
Total inversiones a VRCR	36,735,793	10,630,771	47,366,564
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	89,982,051	0	89,982,051
Otros gobiernos	2,277,421,490	0	2,277,421,490
	2,367,403,541	0	2,367,403,541
Bonos corporativos	240,160,931	0	240,160,931
Acciones comunes	512,857	4,804,704	5,317,561
Total inversiones al VRCOUI	2,608,077,329	4,804,704	2,612,882,033
Total de activos	2,644,813,122	15,435,475	2,660,248,597

	Otros supuestos significativos Observables (Nivel 2)	Supuestos significativos no Observables (Nivel 3)	31 de diciembre de 2019
Activos			
Inversiones a VRCR:			
Otros gobiernos	41,705,042	0	41,705,042
Bonos corporativos	152,534	0	152,534
Fondos mutuos	778,885	0	778,885
Acciones comunes	0	10,617,681	10,617,681
Total inversiones a VRCR	42,636,461	10,617,681	53,254,142
Inversiones al VRCOUI:			
Bonos de gobiernos y agencias:			
Estados Unidos de América	55,496,709	0	55,496,709
Otros gobiernos	1,648,881,105	0	1,648,881,105
	1,704,377,814	0	1,704,377,814
Bonos corporativos	461,068,562	0	461,068,562
Acciones comunes	936,992	1,749,854	2,686,846
Total inversiones al VRCOUI	2,166,383,368	1,749,854	2,168,133,222
Total de activos	2,209,019,829	12,367,535	2,221,387,364

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.

Ramón HL

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

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado de situación financiera para el periodo terminado el 30 de septiembre de 2020 (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.

	Inversiones		
30 de septiembre de 2020	**Acciones Comunes**	**Instrumentos Financieros Derivados**	**Total**
Activos			
Valor razonable al 1 de enero de 2020	10,617,681	0	10,617,681
Diferencial cambiario	13,090	0	13,090
Valor razonable al 30 de septiembre de 2020	10,630,771	0	10,630,771

	Inversiones		
31 de diciembre de 2019	**Acciones Comunes**	**Instrumentos Financieros Derivados**	**Total**
Activos			
Valor razonable al 1 de enero de 2019	10,072,395	517,888	10,590,283
Valoración de derivados financieros implícitos	0	(517,888)	(517,888)
Valoración inversiones al VRCR	566,104		566,104
Diferencial cambiario	(20,818)	0	(20,818)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2019	10,617,681	0	10,617,681
Pasivos			
Valor razonable al 1 de enero de 2020	0	1,778,259	1,778,259
Valoración de derivados financieros implícitos	0	(1,778,259)	(1,778,259)
Valor razonable al 31 de diciembre de 2019	0	0	0
Total pérdidas no realizadas incluidas en los resultados del año	0	0	0

Ramos HL

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

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 Tasas de rentabilidad Tasas de cambio de moneda	(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 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 de situación financiera, el cual se considera un estimado adecuado del valor razonable debido a la naturaleza y vencimiento de estos instrumentos.

Préstamos

La mayoría de los préstamos del Banco no son reconocidos a su valor razonable recurrentemente y no son activamente negociados. Los valores razonables son estimados para ciertos grupos de préstamos similares con base al tipo de préstamo y vencimiento. El valor razonable de estos préstamos se determinó descontando los flujos de efectivo estimados utilizando tasas que se aproximan a las tasas vigentes de participantes del mercado para nuevos préstamos y ajustadas para reflejar el riesgo inherente de crédito. Este valor razonable no representa un indicador actual de un precio de salida. Los valores razonables para los préstamos de consumo (incluyendo financiamientos de automóviles y bienes raíces), para los cuales las tasas de mercado para préstamos comparables están disponibles, se basan en el descuento de los flujos de efectivo ajustados por prepagos. Las tasas de descuento para préstamos de consumo se basan en las tasas vigentes de mercado ajustadas por crédito y otros riesgos que son aplicables a una clase particular de activos. El valor razonable de las tarjetas de crédito se basa en el descuento de los flujos de efectivo esperados. La tasa de descuento para las tarjetas de crédito incorporan solo los efectos de cambios en la tasa de interés ya que los flujos de efectivo incorporan un ajuste por riesgo de crédito.

Ramin HL

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

Para los préstamos en donde existe una duda sobre la cobrabilidad, los flujos de efectivo se descuentan utilizando una tasa que considera el tiempo de recuperación y una prima por la incertidumbre de los flujos.

El valor de las garantías también es considerado. Las tasas de prepagos históricos de préstamos se utilizan para ajustar los flujos de efectivo. Los supuestos utilizados se espera que se aproximen a aquellos que un participante del mercado utilizaría para valorar estos préstamos.

Depósitos

Sin vencimiento definido como lo son los depósitos a la vista, cuentas "NOW"/"Money Market" y de ahorros tienen un valor razonable que es igual al monto pagadero a la demanda a la fecha de reporte, esto es, sus valores en libros. El valor razonable de los depósitos a plazo se estima utilizando un cálculo de flujos descontados de efectivo que aplica las tasas de interés vigentes al conjunto de los vencimientos programados, Los supuestos utilizados para realizar el análisis de los flujos descontados de efectivo se espera que se aproximen a aquellos que los participantes del mercado utilizarían para valorar estos depósitos.

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 del 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.

Ramin HL

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

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 de situación financiera:

30 de septiembre de 2020		Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3		
	Valor Razonable	Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Acciones comunes	10,630,771	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

31 de diciembre de 2019		Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3		
	Valor Razonable	Técnica de valuación	Supuestos no observables	Rango (promedio ponderado)
Acciones comunes	10,617,681	Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%

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 categorizado:

30 de septiembre de 2020	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	510,890,427	0	510,890,427	510,890,427
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	9,229,815	9,229,815	9,229,815
Depósitos en bancos	0	4,477,593,691	4,477,593,691	4,477,593,691
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	108,601	581,356	689,957	689,957
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	15,310,949,897	15,310,949,897	15,707,151,599
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	3,285,168	3,285,168	3,285,168
Total activos financieros	510,999,028	19,801,639,927	20,312,638,955	20,708,840,657
Pasivos financieros				
Depósitos	10,792,493,687	8,342,045,808	19,134,539,495	18,914,640,896
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	5,826,075	5,826,075	5,826,075
Obligaciones	0	2,091,135,647	2,091,135,647	2,067,564,299
Otras obligaciones	0	940,691,964	940,691,964	790,335,331
Aceptaciones pendientes	0	3,285,168	3,285,168	3,285,168
Total pasivos financieros	10,792,493,687	11,382,984,662	22,175,478,349	21,781,651,769

31 de diciembre de 2019	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Valor en Libros
Activos financieros				
Efectivo y efectos de caja	727,125,481	0	727,125,481	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	18,130,054	18,130,054	18,130,054
Depósitos en bancos	0	3,244,153,150	3,244,153,150	3,244,153,150
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	106,020	4,636,844	4,742,864	4,742,864
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	15,713,221,127	15,713,221,127	15,940,235,371
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	1,968,793	1,968,793	1,968,793
Total activos financieros	727,231,501	18,982,109,968	19,709,341,469	19,936,355,713
Pasivos financieros				
Depósitos	9,306,738,436	8,118,565,590	17,425,304,026	17,234,637,771
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	34,740,578	34,740,578	34,740,578
Obligaciones	0	2,366,087,452	2,366,087,452	2,333,773,956
Otras obligaciones	0	308,053,727	308,053,727	319,752,860
Aceptaciones pendientes	0	1,968,793	1,968,793	1,968,793
Total pasivos financieros	9,306,738,436	10,829,416,140	20,136,154,576	19,924,873,958

Ramon HL

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

Al 30 de septiembre de 2020, varias subsidiarias del Banco administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente $2,814,173,740 (31 de diciembre de 2019: $2,579,673,310).

(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 a las políticas internas del Banco, se realizan a condiciones de mercado.

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2020:

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Directores y Personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y Personal clave	Compañías Relacionadas
Activos:				
Bancos	0	60,540,971	0	0
Depósitos que generan intereses	0	20,020,000	0	0
Préstamos	13,511,495	84,452,478	10,600,355	76,668,045
Provisión para pérdidas en préstamos	(60,134)	(657,362)	0	(527,038)
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	50,183	2,202,285	41,970	437,699
	13,501,544	166,558,372	10,642,325	76,578,706
Pasivos:				
Depósitos a la vista	10,945,986	28,433,387	6,535,493	17,584,499
Depósitos a plazo	11,305,722	143,246,923	14,157,887	141,516,399
Obligaciones	0	520,000,000	0	180,000,000
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	196,892	3,494,660	272,038	211,683,208
	22,448,600	695,174,970	20,965,418	550,784,106

	30 de septiembre de 2020		30 de septiembre de 2019	
	Directores y Personal clave	Compañías Relacionadas	Directores y Personal clave	Compañías Relacionadas
Ingreso por intereses y otros ingresos	556,723	11,197,877	671,816	9,776,028
Gasto por intereses y otros gastos operativos	366,525	31,946,843	487,443	21,913,871
Beneficios a personal clave y Directores	12,461,459	0	14,581,631	0

(22) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la administración, el Banco no está involucrado en litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera consolidada o en su desempeño financiero consolidado.

(23) 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 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.

Ramon HL

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

Al 30 de septiembre de 2020, 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 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. 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 septiembre de 2020:

	30 de septiembre de 2020					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,952,555,419	328,903,060	142,986,301	31,266,520	31,295,488	7,487,006,788
Préstamos al consumidor	8,462,146,323	483,053,351	83,920,649	64,806,359	67,480,788	9,161,407,470
Total	15,414,701,742	811,956,411	226,906,950	96,072,879	98,776,276	16,648,414,258
Provisión específica	0	63,915,331	53,873,845	44,835,049	30,967,393	193,591,618

Ramos HL

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

	31 de diciembre de 2019					
	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	6,850,698,271	231,147,141	107,235,648	20,574,074	28,958,727	7,238,613,861
Préstamos al consumidor	9,002,149,601	314,225,954	88,959,625	96,006,011	48,009,000	9,549,350,191
Total	15,852,847,872	545,373,095	196,195,273	116,580,085	76,967,727	16,787,964,052
Provisión específica	0	53,649,756	38,032,305	57,184,267	19,334,427	168,200,755

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 septiembre de 2020, la clasificación de la cartera de préstamos a costo amortizado por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013:

	30 de septiembre de 2020			
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	7,350,757,285	43,759,462	92,490,041	7,487,006,788
Préstamos al consumidor	8,662,235,982	301,105,396	198,066,092	9,161,407,470
Total	16,012,993,267	344,864,858	290,556,133	16,498,414,258

	31 de diciembre de 2019			
	Vigentes	Morosos	Vencidos	Total
Préstamos corporativos y otros financiamientos	7,170,902,734	26,651,679	41,059,448	7,238,613,861
Préstamos al consumidor	9,111,884,057	222,468,124	214,998,010	9,549,350,191
Total	16,282,786,791	249,119,803	256,057,458	16,787,964,052

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 a 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.

El total de préstamos de BAC International Bank, Inc. ("Banco Matriz"), Al 30 de septiembre de 2020 en estado de no cálculo de intereses asciende a $104,776,689 (31 de diciembre de 2019: $91,740,788). El total de intereses no reconocidos como ingresos sobre estos préstamos es de $4,779,327 (31 de diciembre de 2019: $6,871,500).

Ramón HL

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

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	Periodo	Porcentaje Aplicable
Préstamos hipotecarios de vivienda y préstamos de consumo con garantías inmuebles	Al inicio del primera año luego de la prorroga (cuarto año)	50%
	Al inicio del primera año luego de la prorroga (cuarto año)	50%
Préstamos corporativos con garantías inmuebles	Al inicio del tercer año	50%
	Al inicio del cuarto año	50%

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco constituyó provisión patrimonial de $3,864,787, en cumplimiento del Acuerdo No. 11-2019.

Al 30 de septiembre de 2020, 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 2019: $245,551,408), 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.

Ramón HL

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

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 septiembre de 2020. Estos porcentajes representan los siguientes montos:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
1.25%	160,232,765	172,189,504
2.50%	320,465,531	344,379,008

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	12,818,621,238	13,775,160,334
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	192,279,319	206,627,405
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	25,178,534	367,849,501
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	1,258,927	18,392,475
Menos:		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	59,223,887	7,448,009
Saldo de provisión dinámica pura	134,314,359	232,467,889
Más:		
Monto por restricción según literales "a" y "b" del artículo 37	111,026,598	13,083,519
Saldo de provisión dinámica neta	245,340,957	245,551,408

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, 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.

  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 septiembre de 2020 y 2019, el Banco cumple con todos los requisitos de suficiencia patrimonial a los que está sujeto.

Ramón HL

(23) Aspectos Regulatorios, continuación

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.

Ramon HL

(23) 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 Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
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	1,694,896,114	1,956,417,802
Participación no controladora	213,231	194,660
Otras pérdidas integrales	(340,753,914)	(254,282,553)
Menos: Plusvalía	(334,235,819)	(334,768,229)
Menos: Activos intangibles	(56,834,678)	(55,015,203)
Menos: Acciones en tesorería (propias)	(5,218,370)	(5,218,370)
Total de Capital Primario Ordinario	1,933,672,052	2,282,933,595
Capital Primario Adicional		
Bono perpetuo emitido por el Banco	520,000,000	0
Total de Capital Primario Adicional	520,000,000	0
Capital Primario Total (Neto)	2,453,672,052	2,282,933,595
Capital Secundario (Pilar II)		
Deuda subordinada	0	36,000,000
Total de Capital Secundario	0	36,000,000
Provisiones Dinámicas	245,340,957	245,551,408
Total Fondos de Capital Regulatorio	2,699,013,009	2,564,485,003
Total de Activos Ponderados por Riesgo Neto de Deducciones	18,696,104,470	18,567,192,676
Activos Ponderados por Riesgo Operativo (Acuerdo No.11-2018)	1,138,499,608	1,252,962,307
Total de Activos Ponderados por Riesgo	19,834,604,078	19,820,154,983
Indicadores:		
Índice de Adecuación de Capital	13.61%	12.94%
Índice de Capital Primario	9.75%	11.52%

- *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 septiembre de 2020 fue de 54.29% (31 de diciembre de 2019: 76.48%).

- *Bienes Adjudicados*
  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.

Ramón HL

(23) 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 septiembre de 2020, el Banco constituyó provisión de las propiedades adjudicadas por un monto de $3,331,391, (31 de diciembre de 2019: $2,671,644), 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 a 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 a 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 a 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 obligados a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

(24) Eventos Subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 30 de octubre de 2020 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros 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.

Ramón HL