Bladex, Inc. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios consolidados condensados (No Auditados) al 30 de septiembre de 2026 y por los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026

Bladex, Inc. y Subsidiarias

Contenido

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

Bladex, Inc. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera condensado
30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025
(Expresado en miles de US dólares)

	Notas	30 de septiembre 2026 (No auditado)	31 de diciembre 2025 (Auditado)
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	3,4,5	1,841,669	1,923,731
Inversiones	3,4,6	1,821,093	1,428,990
Préstamos	3,4,7	12,321,300	9,141,668
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	3,4	318,933	161,597
Derivados de negociación - activos	3,4,9	31,587	1,569
Derivados de cobertura activos	3,4,9	78,888	69,837
Equipo, activos por derecho de uso y mejoras a la propiedad arrendada, neto		20,891	19,673
Activos intangibles		9,277	10,744
Otros activos	10	36,335	28,584
Total de activos		16,479,973	12,786,393
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos de clientes	3,4,11	7,964,564	6,640,290
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	3,4,12	248,514	130,509
Obligaciones y deuda	3,4,13	5,973,878	4,030,389
Pasivos por arrendamientos	3,14	18,962	18,429
Aceptaciones pendientes	3,4	318,933	161,597
Derivados de negociación - pasivos	3,4,9	26,305	433
Derivados de cobertura pasivos	3,4,9	73,623	62,506
Provisión para pérdidas en compromisos de crédito y contratos de garantías financieras	3,4	11,548	12,130
Otros pasivos	15	53,438	51,363
Total de pasivos		14,689,765	11,107,646
Patrimonio:			
Acciones comunes		279,980	279,980
Acciones en tesorería		(91,028)	(97,597)
Otros instrumentos de patrimonio		197,976	197,976
Capital pagado en exceso del valor asignado a las acciones comunes		125,503	125,151
Reservas de capital	22	95,210	95,210
Reservas regulatorias	22	181,949	159,093
Utilidades retenidas		987,029	916,429
Otros resultados integrales		13,589	2,505
Total de patrimonio		1,790,208	1,678,747
Total de pasivos y patrimonio		16,479,973	12,786,393

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

Bladex, Inc. y Subsidiarias

Estado consolidado de ganancias o pérdidas condensado
Por los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 2025
(Expresado en miles de US dólares, excepto información de utilidad por acción)

		(No Auditados)			
		Tres meses terminados al 30 de septiembre		Nueve meses terminados al 30 de septiembre	
	Notas	2026	2025	2026	2025
Ingresos por intereses:					
Depósitos		12,084	19,413	39,351	55,106
Inversiones		21,957	17,411	60,747	47,892
Préstamos		180,985	156,856	500,093	474,533
Total de ingresos por intereses	19	215,026	193,680	600,191	577,531
Gastos por intereses:					
Depósitos		(80,689)	(75,177)	(223,531)	(217,563)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	12	(2,082)	(1,752)	(5,922)	(7,013)
Obligaciones y deuda	13	(52,286)	(49,146)	(146,935)	(151,994)
Pasivos por arrendamientos	14	(188)	(178)	(537)	(539)
Total de gastos por intereses	19	(135,245)	(126,253)	(376,925)	(377,109)
Ingresos neto por intereses		79,781	67,427	223,266	200,422
Otros ingresos:					
Honorarios y comisiones, neto	18	16,299	14,052	52,764	44,547
Ganancia en instrumentos financieros, neta	18	2,971	882	4,832	5,027
Otros ingresos	18	69	416	260	772
Total de otros ingresos, neto	19	19,339	15,350	57,856	50,346
Total de ingresos		99,120	82,777	281,122	250,768
Pérdida por deterioro en instrumentos financieros	3,19	(10,412)	(6,482)	(23,745)	(16,717)
Gastos de operaciones:					
Salarios y otros gastos de personal		(16,139)	(13,196)	(43,441)	(39,518)
Depreciación y amortización de equipo, activos por derecho de uso y mejoras a la propiedad arrendada		(937)	(697)	(2,764)	(2,111)
Amortización de activos intangibles		(708)	(355)	(2,136)	(1,029)
Otros gastos		(7,774)	(7,079)	(23,077)	(20,509)
Total de gastos de operaciones	19	(25,558)	(21,327)	(71,418)	(63,167)
Utilidad del período		63,150	54,968	185,959	170,884
Información por acción:					
Utilidad por acción básica (en US dólares)	17	1.48	1.48	4.56	4.60
Promedio ponderado de las acciones básicas (en miles de acciones)	17	37,597	37,231	37,521	37,126

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

Bladex, Inc. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados integrales condensado
Por los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 2025
(Expresado en miles de US dólares)

	(No Auditados)			
	Tres meses terminados al 30 de septiembre		Nueve meses terminados al 30 de septiembre	
	2026	2025	2026	2025
Utilidad del período	63,150	54,968	185,959	170,884
Otros resultados integrales				
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas				
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales				
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda medidos a FVOCI:				
Cambios neto de valor razonable - Préstamos medidos a FVOCI	6,169	717	7,146	319
Cambios neto de valor razonable - Inversiones medidas a FVOCI	(6,744)	2,685	(2,834)	2,797
Reclasificaciones a ganancias o pérdidas - Préstamos medidos a FVOCI	—	(485)	(75)	(638)
Reclasificaciones a ganancias o pérdidas - Inversiones medidas a FVOCI	—	(475)	(125)	(563)
Total cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda medidos a FVOCI	(575)	2,442	4,112	1,915
Efectos atribuibles a la gestión de riesgos				
Reserva de cobertura de flujos de efectivo:				
Cambios neto de la porción efectiva de las coberturas de flujos de efectivo	1,441	(330)	7,930	3,361
Reclasificaciones desde la reserva de cobertura a ganancias o pérdidas	304	122	415	(1,188)
Total de reserva de cobertura de flujos de efectivo	1,745	(208)	8,345	2,173
Importes diferidos excluidos en la designación de las coberturas	(280)	33	(1,373)	33
Total otros resultados integrales	890	2,267	11,084	4,121
Total resultado integral del período	64,040	57,235	197,043	175,005

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

Bladex, Inc. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio condensado
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 2025
(Expresado en miles de US dólares)

		(No Auditados)								
	Nota	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Otros instrumentos de patrimonio	Capital pagado en exceso del valor asignado a las acciones comunes	Reservas de capital	Reservas regulatorias	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales	Total de patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2025		279,980	(105,601)	—	124,970	95,210	149,666	792,005	979	1,337,209
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	170,884	—	170,884
Otros resultados integrales		—	—	—	—	—	—	—	4,121	4,121
Emisión de acciones restringidas (RSA)		—	4,537	—	(4,537)	—	—	—	—	—
Emisión de otros instrumentos de patrimonio, neto		—	—	197,976	—	—	—	—	—	197,976
Costo de compensación - unidades de acciones		—	—	—	6,044	—	—	—	—	6,044
Unidades de acciones liberadas (RSU)		—	3,483	—	(3,483)	—	—	—	—	—
Reserva regulatoria de crédito		—	—	—	—	—	1,803	(1,803)	—	—
Dividendos declarados		—	—	—	—	—	—	(69,761)	—	(69,761)
Saldos al 30 de septiembre de 2025		279,980	(97,581)	197,976	122,994	95,210	151,469	891,325	5,100	1,646,473
Saldos al 1 de enero de 2026		279,980	(97,597)	197,976	125,151	95,210	159,093	916,429	2,505	1,678,747
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	185,959	—	185,959
Otros resultados integrales		—	—	—	—	—	—	—	11,084	11,084
Emisión de acciones restringidas (RSA)		—	3,822	—	(3,822)	—	—	—	—	—
Costo de compensación - unidades de acciones		—	—	—	6,982	—	—	—	—	6,982
Unidades de acciones liberadas (RSU)		—	2,808	—	(2,808)	—	—	—	—	—
Recompra de acciones comunes		—	(61)	—	—	—	—	—	—	(61)
Reserva regulatoria de crédito		—	—	—	—	—	259	(259)	—	—
Provisión dinámica		—	—	—	—	—	22,597	(22,597)	—	—
Dividendos y cupones declarados	16	—	—	—	—	—	—	(92,503)	—	(92,503)
Saldos al 30 de septiembre de 2026		279,980	(91,028)	197,976	125,503	95,210	181,949	987,029	13,589	1,790,208

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

Bladex, Inc. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo condensado
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 2025
(Expresado en miles de US dólares)

	Notas	(No Auditados) 2026	2025
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad del período		185,959	170,884
Partidas para conciliar la utilidad del período con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización de equipo, activos por derecho de uso y mejoras a la propiedad arrendada		2,764	2,111
Amortización de activos intangibles		2,136	1,029
Pérdida por deterioro en instrumentos financieros	3	23,745	16,717
Ganancia realizada en instrumentos financieros	18	(338)	(2,701)
Pérdida en baja de instrumentos financieros a costo amortizado	18	—	436
Costo de compensación - planes de compensación basado en acciones		6,982	6,044
Cambios netos en la posición de cobertura y moneda extranjera		(20,882)	128,832
Pérdida en descarte de activos fijos y activos intangibles		6	6
Ingreso por intereses	19	(600,191)	(577,531)
Gasto por intereses	19	376,925	377,109
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos en bancos, restringidos y pignorados		20,257	70,916
Préstamos		(3,268,012)	(622,713)
Producto de la venta de préstamos		97,101	193,243
Otros activos		(10,589)	(20,450)
Depósitos recibidos		1,307,583	1,422,566
Otros pasivos		830	2,743
Flujos de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(1,875,724)	1,169,241
Intereses recibidos		559,925	589,843
Intereses pagados		(367,588)	(379,132)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(1,683,387)	1,379,952
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de activos fijos y activos intangibles		(136)	(168)
Adquisición de activos intangibles		—	(1,260)
Producto de la venta de inversiones		61,157	60,837
Producto del vencimiento de inversiones		490,865	285,351
Compra de inversiones		(943,495)	(557,284)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(391,609)	(212,524)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento (disminución) en valores vendidos bajo acuerdos de recompra		117,468	(73,672)
Aumento (disminución) neta en obligaciones y deuda a corto plazo	13	1,654,461	(609,454)
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	13	735,711	319,580
Disminución de obligaciones y deuda a largo plazo	13	(402,611)	(866,901)
Producto de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	16	—	197,976
Pago de pasivos por arrendamientos	14	(1,136)	(852)
Dividendos y cupones pagados		(91,260)	(68,908)
Recompra de acciones comunes		(61)	—
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		2,012,572	(1,102,231)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(62,424)	65,197
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1,842,208	1,819,931
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	5	1,779,784	1,885,128

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

1. Información corporativa

Bladex, Inc. (la "Casa Matriz" y, conjuntamente con sus subsidiarias, "Bladex" o el "Banco"), domiciliado en la ciudad de Panamá, República de Panamá, es un banco multinacional especializado, constituido para apoyar el financiamiento del comercio exterior y la integración económica en Latinoamérica y el Caribe (la "Región").

El Banco fue establecido en mayo de 1975, de acuerdo con la propuesta presentada ante la Asamblea de Gobernadores de Bancos Centrales de la Región, la cual recomendó la creación de una organización multinacional para aumentar la capacidad de financiamiento del comercio exterior de la Región. El Banco fue organizado en 1977, constituido en 1978 bajo las leyes de la República de Panamá e inició operaciones el 2 de enero de 1979. Mediante un contrato ley celebrado entre la República de Panamá y el Banco en 1978, se le otorgaron ciertos privilegios, incluyendo la exención del impuesto sobre la renta en Panamá.

El 21 de abril de 2026, los accionistas del Banco aprobaron una enmienda al Artículo 1 del Pacto Social para modificar la denominación social de la entidad. Dicha enmienda entró en vigor el 4 de junio de 2026, cambiando la razón social de "Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A." en español y "Foreign Trade Bank of Latin America, Inc." en inglés a "Bladex, Inc.", sin que ello implicara cambios en la existencia jurídica ni en la estructura corporativa del Banco. En consecuencia, este cambio de denominación social no afectó las operaciones del Banco, su estructura accionaria, su situación financiera ni la entidad informante. Los presentes estados financieros consolidados se presentan bajo la nueva razón social "Bladex, Inc. y Subsidiarias".

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

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

Las subsidiarias de Bladex Casa Matriz son las siguientes:

- Bladex Holdings Inc., es una subsidiaria completamente controlada, incorporada el 30 de mayo de 2000, bajo las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de América (“EUA”). Bladex Holdings, Inc. mantiene participación en Bladex Representaçao Ltda.

- Bladex Representaçao Ltda., incorporada bajo las leyes de Brasil el 7 de enero de 2000, fue establecida para actuar como oficina de representación del Banco en Brasil. Bladex Casa Matriz es propietaria del 99.999% de Bladex Representaçao Ltda. y Bladex Holdings Inc. es propietaria del 0.001% restante.

- Bladex Development Corp., fue incorporada bajo las leyes de Panamá el 5 de junio de 2014. Bladex Casa Matriz es propietaria del 100.00% de Bladex Development Corp.

Bladex Casa Matriz tiene una agencia en el Estado de Nueva York, EUA (la “Agencia de Nueva York”), la cual inició operaciones el 27 de marzo de 1989. La Agencia de Nueva York está dedicada principalmente al financiamiento de transacciones relacionadas con el comercio exterior, especialmente la confirmación y financiamiento de cartas de crédito para clientes de la región. La Agencia de Nueva York cuenta con la autorización para registrar transacciones en una Entidad Bancaria Internacional (“IBF”, por sus siglas en inglés).

El Banco mantiene oficinas de representación en las ciudades de Buenos Aires (Argentina), Ciudad de México (México) y en Bogotá (Colombia) y tiene una licencia de representación en Perú.

2. Base de preparación y cambios en las políticas contables del Banco

2.1 Base de preparación

Los estados financieros consolidados condensados intermedios correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2026, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 34 "Información Financiera Intermedia". Los estados financieros consolidados condensados intermedios no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad (NIIF), tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF) y deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales del Banco al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2025.

Estos estados financieros intermedios consolidados condensados fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva del Banco el 20 de octubre de 2026.

2.2. Normas contables emitidas pero aún no vigentes

La NIIF 18 – Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros sustituirá a la NIC 1: Presentación de Estados Financieros y será aplicable para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. El Banco no ha adoptado anticipadamente esta norma en la preparación de los presentes estados financieros intermedios.

La NIIF 18 introduce cambios en la estructura del estado de resultados, mayor desagregación de la información financiera y nuevas revelaciones relacionadas con medidas de desempeño definidas por la administración. El Banco se encuentra en proceso de evaluar el impacto de su adopción, el cual podría variar a medida que se finalice la implementación de los cambios en procesos, controles y políticas contables.

En términos generales, se esperan los siguientes impactos:

- Estructura del estado de resultados: Los ingresos y gastos serán clasificados en categorías de operación, inversión y financiamiento, entre otras. Dado que el Banco califica como una entidad con actividad principal de provisión de financiamiento, los ingresos y gastos por intereses se presentarán dentro de la categoría de operación, eliminando su presentación actual como subtotal independiente. Asimismo, se introducirán nuevos subtotales definidos, tales como utilidad operativa y resultado antes de financiamiento e impuestos.

- Clasificación de ingresos y gastos: Determinados rubros, incluyendo diferencias en cambio, instrumentos de cobertura y otros ingresos, serán reclasificados conforme a la naturaleza de las partidas que los originan. Adicionalmente, la participación en los resultados de inversiones contabilizadas bajo el método de participación se presentará dentro de la categoría de inversión.

- Medidas de desempeño definidas por la administración: El Banco se encuentra en proceso de desarrollar el marco para la identificación y revelación de estas medidas, el cual estará basado en comunicaciones públicas y alineado con el período de reporte de los estados financieros.

- Agregación y desagregación: Se espera una mayor desagregación de las partidas en los estados financieros y en las notas, incluyendo una revisión de los conceptos actualmente presentados como "otros".

- Flujos de efectivo: La utilidad operativa será utilizada como punto de partida para la presentación de los flujos de efectivo de operación bajo el método indirecto. Asimismo, se ajustará la clasificación de los flujos relacionados con intereses y dividendos, en línea con los requerimientos de la NIIF 18.

3. Riesgos financieros

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

A. Riesgo de crédito

i. Análisis de la calidad crediticia

Las siguientes tablas presentan información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al costo amortizado y a FVOCI. Para los compromisos de préstamos y los contratos de garantía financiera, los montos en las tablas representan los montos comprometidos o garantizados, respectivamente.

Depósitos

		30 de septiembre de 2026			
	Rango de PI	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Calificación 1 - 4	0.05 - 0.28	1,840,980	—	—	1,840,980
Calificación 5 - 6	0.29 - 3.60	658	—	—	658
Calificación 7 - 8	3.61- 36.40	67	—	—	67
		1,841,705	—	—	1,841,705
Reserva para pérdidas crediticias		(36)	—	—	(36)
Total		**1,841,669**	—	—	**1,841,669**

		31 de diciembre de 2025			
	Rango de PI	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Calificación 1 - 4	0.05 - 0.38	1,923,151	—	—	1,923,151
Calificación 5 - 6	0.39 - 3.81	660	—	—	660
Calificación 7 - 8	3.82 - 34.52	75	—	—	75
		1,923,886	—	—	1,923,886
Reserva para pérdidas crediticias		(155)	—	—	(155)
Total		**1,923,731**	—	—	**1,923,731**

Préstamos a costo amortizado[(1)]

		30 de septiembre de 2026			
	Rango de PI	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Calificación 1 - 4	0.05 - 0.28	7,152,687	—	—	7,152,687
Calificación 5 - 6	0.29 - 3.60	3,867,307	53,359	—	3,920,666
Calificación 7 - 8	3.61 - 36.40	334,956	23,814	45,609	404,379
Calificación 9 - 10	36.41 - 100	—	—	31,825	31,825
		11,354,950	77,173	77,434	11,509,557
Reserva para pérdidas crediticias		(33,570)	(7,248)	(46,092)	(86,910)
Total		**11,321,380**	**69,925**	**31,342**	**11,422,647**

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

		31 de diciembre de 2025			
	Rango de PI	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Calificación 1 - 4	0.05 - 0.38	5,399,585	—	—	5,399,585
Calificación 5 - 6	0.39 - 3.81	3,412,140	78,892	—	3,491,032
Calificación 7 - 8	3.82 - 34.52	125,507	102,127	—	227,634
Calificación 9 - 10	34.53 - 100	—	—	39,985	39,985
		8,937,232	181,019	39,985	9,158,236
Reserva para pérdidas crediticias		(31,660)	(33,169)	(28,979)	(93,808)
Total		**8,905,572**	**147,850**	**11,006**	**9,064,428**

Préstamos a FVOCI[1]

		30 de septiembre de 2026			
	Rango de PI	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Calificación 1 - 4	0.05 - 0.28	706,101	—	—	706,101
Calificación 5 - 6	0.29 - 3.60	161,312	—	—	161,312
Calificación 7 - 8	3.61-36.40	31,240	—	—	31,240
		898,653	—	—	898,653
Reserva para pérdidas crediticias		(3,958)	—	—	(3,958)

		31 de diciembre de 2025			
	Rango de PI	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Calificación 1 - 4	0.05 - 0.38	15,627	—	—	15,627
Calificación 5 - 6	0.39 - 3.81	61,613	—	—	61,613
		77,240	—	—	77,240
Reserva para pérdidas crediticias		(468)	—	—	(468)

(1) Los préstamos a costo amortizado y FVOCI incluyen intereses y comisiones por cobrar.

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

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

		30 de septiembre de 2026		
	Rango de PI	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Total**
Compromisos y contratos de garantía financiera				
Calificación 1 - 4	0.05 - 0.28	1,060,406		1,060,406
Calificación 5 - 6	0.29 - 3.60	932,216	2,880	935,096
Calificación 7 - 8	3.61 - 36.40	143,025	2,692	145,717
		2,135,647	5,572	2,141,219
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones				
Calificación 1 - 4	0.05 - 0.28	89,851	—	89,851
Calificación 5 - 6	0.29 - 3.60	229,082	—	229,082
		318,933	—	318,933
		2,454,580	5,572	2,460,152
Provisión		(10,996)	(552)	(11,548)
Total		**2,443,584**	**5,020**	**2,448,604**

		31 de diciembre de 2025		
	Rango de PI	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Total**
Compromisos y contratos de garantía financiera				
Calificación 1 - 4	0.05 - 0.38	876,482	—	876,482
Calificación 5 - 6	0.39 - 3.81	676,044	365	676,409
Calificación 7 - 8	3.82 - 34.52	287,766	—	287,766
		1,840,292	365	1,840,657
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones				
Calificación 1 - 4	0.05 - 0.38	64,761	—	64,761
Calificación 5 - 6	0.39 - 3.81	31,284	—	31,284
Calificación 7 - 8	3.82 - 34.52	65,552	—	65,552
		161,597	—	161,597
		2,001,889	365	2,002,254
Provisión		(12,128)	(2)	(12,130)
Total		**1,989,761**	**363**	**1,990,124**

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Inversiones a costo amortizado[1]

		30 de septiembre de 2026		
	Rango de PI	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Total**
Calificación 1 - 4	0.05 - 0.28	1,441,921	—	1,441,921
		1,441,921	—	1,441,921
Reserva para pérdidas crediticias		(441)	—	(441)
Total		**1,441,480**	**—**	**1,441,480**

		31 de diciembre de 2025		
	Rango de PI	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Total**
Calificación 1 - 4	0.05 - 0.38	1,294,293	—	1,294,293
Calificación 5 - 6	0.39 - 3.81	55,550	10,654	66,204
		1,349,843	10,654	1,360,497
Reserva para pérdidas crediticias		(918)	(65)	(983)
Total		**1,348,925**	**10,589**	**1,359,514**

Inversiones a FVOCI[1]

		30 de septiembre de 2026		
	Rango de PI	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Total**
Calificación 1 - 4	0.05 - 0.28	274,221	—	274,221
Calificación 5 - 6	0.29 - 3.60	105,392	—	105,392
		379,613	—	**379,613**
Reserva para pérdidas crediticias - FVOCI		(727)	—	(727)

		31 de diciembre de 2025		
	Rango de PI	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Total**
Calificación 1 - 4	0.05 - 0.38	69,476	—	69,476
Reserva para pérdidas crediticias - FVOCI		(16)	—	(16)

[1] Las inversiones a costo amortizado y FVOCI incluyen intereses por cobrar.

La provisión por pérdidas de los préstamos y de los instrumentos de inversión medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI) no afecta el valor en libros de los activos. Estas provisiones se incluyen en el patrimonio en el estado consolidado de situación financiera, en la línea de Otros resultados integrales.

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

La siguiente tabla presenta información sobre los saldos brutos de los préstamos corrientes y vencidos:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Corrientes	12,325,595	9,195,491
Vencidos [1]	82,615	39,985
Total	**12,408,210**	**9,235,476**

[1] Los préstamos vencidos se encuentran clasificados en Etapa 2 y en Etapa 3.

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

	30 de septiembre de 2026		
	Valor nocional USD	Valor de mercado - Instrumentos derivados activos	Valor de mercado - Instrumentos derivados pasivos
Canjes de tasas de interés	2,881,094	42,834	(39,915)
Canjes de tasas de divisas cruzadas	2,153,460	66,927	(59,398)
Contratos a plazo de canjes de divisas	32,245	714	(615)
Total	**5,066,799**	**110,475**	**(99,928)**

	31 de diciembre de 2025		
	Valor nocional USD	Valor de mercado - Instrumentos derivados activos	Valor de mercado - Instrumentos derivados pasivos
Canjes de tasas de interés	1,754,481	27,644	(5,868)
Canjes de tasas de divisas cruzadas	1,317,295	43,762	(57,027)
Contratos a plazo de canjes de divisas	7,039	—	(44)
Total	**3,078,815**	**71,406**	**(62,939)**

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

ii. *Reserva para pérdidas crediticias*

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

Depósitos

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025	**155**	**—**	**—**	**155**
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(10)	—	—	(10)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(126)	—	—	(126)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	17	—	—	17
Pérdida por deterioro en instrumentos financieros	(119)	—	—	(119)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2026	**36**	**—**	**—**	**36**

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2024	**—**	**—**	**—**	**—**
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	155	—	—	155
Pérdida por deterioro en instrumentos financieros	155	—	—	155
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025	**155**	**—**	**—**	**155**

Préstamos a costo amortizado

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025	**31,660**	**33,169**	**28,979**	**93,808**
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(240)	240	—	—
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	—	(14,147)	14,147	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(5,972)	9,841	11,568	15,437
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo	(14,855)	(21,860)	—	(36,715)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	22,977	5	—	22,982
Castigos	—	—	(8,602)	(8,602)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2026	**33,570**	**7,248**	**46,092**	**86,910**

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2024	**45,635**	**20,040**	**12,483**	**78,158**
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(176)	(10,151)	10,327	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(2,762)	14,536	6,169	17,943
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(35,330)	(6,640)	—	(41,970)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	24,293	15,384	—	39,677
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025	**31,660**	**33,169**	**28,979**	**93,808**

La siguiente tabla proporciona una reconciliación entre:

- Los importes mostrados en la tabla anterior que concilian los saldos iniciales y finales de la provisión para pérdidas crediticias esperadas de préstamos a costo amortizado; y
- Las pérdidas por deterioro en instrumentos financieros, presentadas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

	30 de septiembre 2026	30 de septiembre 2025
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(828)	(28,683)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	22,982	37,162
Recuperaciones de importes previamente castigados	(1,367)	—
Pérdidas por deterioro de instrumentos financieros reconocidas en resultados	**20,787**	**8,479**

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

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025	**468**	**—**	**—**	**468**
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(76)	—	—	(76)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo	(94)	—	—	(94)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	3,660	—	—	3,660
Pérdida por deterioro en instrumentos financieros	3,490	—	—	3,490
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2026	**3,958**	**—**	**—**	**3,958**

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2024	—	—	—	—
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	468	—	—	468
Pérdida por deterioro en instrumentos financieros	468	—	—	468
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025	**468**	**—**	**—**	**468**

Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras

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

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025	**12,128**	**2**	**—**	**12,130**
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(18)	18	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(2,558)	532	—	(2,026)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo	(3,810)	(2)	—	(3,812)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	5,254	2	—	5,256
Pérdida por deterioro en instrumentos financieros	(1,132)	550	—	(582)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2026	**10,996**	**552**	**—**	**11,548**

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2024	**4,815**	**560**	**—**	**5,375**
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(284)	(5)	—	(289)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(3,369)	(553)	—	(3,922)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	10,966	—	—	10,966
Pérdida por deterioro en instrumentos financieros	7,313	(558)	—	6,755
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025	**12,128**	**2**	**—**	**12,130**

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Inversiones a costo amortizado

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025	**918**	**65**	**—**	**983**
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(73)	—	—	(73)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo	(552)	(65)	—	(617)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	148	—	—	148
Pérdida por deterioro en instrumentos financieros	(477)	(65)	—	(542)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2026	**441**	**—**	**—**	**441**

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2024	**1,133**	**178**	**—**	**1,311**
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(19)	19	—	—
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(2)	(85)	—	(87)
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(387)	—	—	(387)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	193	—	—	193
Pérdida por deterioro en instrumentos financieros	(215)	(66)	—	(281)
Castigos	—	(47)	—	(47)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025	**918**	**65**	**—**	**983**

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

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025	**16**	**—**	**—**	**16**
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período	(13)	—	—	(13)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	724	—	—	724
Pérdida por deterioro en instrumentos financieros	711	—	—	711
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2026	**727**	**—**	**—**	**727**

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2024	**23**	—	—	**23**
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(14)	—	—	(14)
Originación o compra de nuevos instrumentos financieros	7	—	—	7
Pérdida por deterioro en instrumentos financieros	(7)	—	—	(7)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025	**16**	—	—	**16**

La siguiente tabla proporciona un resumen de las pérdidas por deterioro en instrumentos financieros presentadas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas:

	30 de septiembre	
	2026	**2025**
Efectivo y depósitos en bancos	(119)	60
Préstamos a costo amortizado	20,787	8,479
Préstamos a FVOCI	3,490	338
Compromisos de crédito y contratos de garantías financiera	(582)	7,936
Inversiones a costo amortizado	(542)	(157)
Inversiones a FVOCI	711	61
Total	**23,745**	**16,717**

iii. Activos financieros con deterioro crediticio

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

Las siguientes tablas muestran la conciliación de los cambios en el saldo contable de la reserva para pérdidas crediticias en los activos financieros con deterioro crediticio clasificados en etapa 3:

Préstamos a costo amortizado:	**30 de septiembre 2026**	**31 de diciembre 2025**
Préstamos con deterioro crediticio al inicio del período	28,979	12,483
Instrumentos clasificados como deteriorados durante el período	14,147	10,327
Cambio en la reserva por pérdida crediticia esperada	9,774	4,720
Ingresos por intereses	427	828
Castigos	(8,602)	—
Recuperaciones	1,367	621
Reserva crediticia de préstamos al final del período	**46,092**	**28,979**

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

iv. Concentración de riesgo de crédito

El Banco monitorea las concentraciones de riesgo de crédito por sector, industria y por país. A continuación, se muestra un análisis de las concentraciones de riesgo de crédito de préstamos a costo amortizado, compromisos de préstamos, garantías financieras e inversiones a costo amortizado.

Concentración por sector e industria de instrumentos a costo amortizado

	Préstamos a costo amortizado		Compromisos, garantías financieras y obligaciones bajo aceptaciones		Inversiones a costo amortizado	
	30 de septiembre 2026	**31 de diciembre 2025**	**30 de septiembre 2026**	**31 de diciembre 2025**	**30 de septiembre 2026**	**31 de diciembre 2025**
Saldo bruto	11,509,557	9,158,236	318,933	161,597	1,441,921	1,360,497
Montos de compromisos/ garantías	—	—	2,141,219	1,840,657	—	—
Concentración por sector						
Corporaciones:						
Privadas	6,190,988	5,158,895	1,683,881	1,357,884	944,994	723,976
Estatales	1,321,253	1,194,949	89,700	254,122	42,791	45,516
Instituciones financieras:						
Privadas	2,665,532	2,427,179	212,099	126,824	300,389	335,039
Estatales	362,014	257,479	474,472	263,424	49,339	65,038
Soberanos	969,770	119,734	—	—	104,408	190,928
Total	**11,509,557**	**9,158,236**	**2,460,152**	**2,002,254**	**1,441,921**	**1,360,497**
Concentración por industria						
Instituciones financieras	3,027,546	2,684,658	686,571	390,248	349,727	400,077
Industrial	2,513,152	2,864,918	547,767	448,860	530,166	403,603
Petróleo y productos derivados	2,099,074	1,264,187	542,021	707,990	106,892	98,876
Agricultura	436,900	330,621	26,820	28,950	—	—
Servicios	956,221	686,726	415,336	251,670	164,293	152,037
Minería	383,193	387,599	50,290	60,914	47,463	20,014
Soberanos	969,770	119,734	—	—	104,408	190,928
Otros	1,123,701	819,793	191,347	113,622	138,972	94,962
Total	**11,509,557**	**9,158,236**	**2,460,152**	**2,002,254**	**1,441,921**	**1,360,497**

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

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

	Préstamos a FVOCI		Inversiones a FVOCI	
	30 de septiembre 2026	**31 de diciembre 2025**	**30 de septiembre 2026**	**31 de diciembre 2025**
Saldo bruto	898,653	77,240	379,613	69,476
Concentración por sector				
Corporaciones:				
Privadas	159,912	52,691	32,415	—
Estatales	119,010	—	127,767	—
Instituciones financieras:				
Privadas	119,585	19,424	1,994	—
Estatales	—	5,125	49,585	69,476
Soberanos	500,146	—	167,852	—
Total	**898,653**	**77,240**	**379,613**	**69,476**
Concentración por industria				
Instituciones financieras	119,585	24,549	51,579	69,476
Industrial	119,123	—	44,586	—
Petróleo y productos derivados	82,379	—	70,194	—
Agricultura	15,571	15,627	—	—
Servicios	24,844	—	37,512	—
Minería	37,005	37,064	—	—
Soberanos	500,146	—	167,852	—
Otros	—	—	7,890	—
Total	**898,653**	**77,240**	**379,613**	**69,476**

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Concentración por país de riesgo de instrumentos a costo amortizado

	Préstamos a costo amortizado		Compromisos, garantías financieras y obligaciones bajo aceptaciones		Inversiones a costo amortizado	
	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Saldo bruto	11,509,557	9,158,236	318,933	161,597	1,441,921	1,360,497
Montos de compromisos/garantías	—	—	2,141,219	1,840,657	—	—
Concentración por país						
Arabia Saudita	—	—	—	—	48,429	49,919
Argentina	629,238	198,905	187,384	169,695	—	—
Alemania	—	—	15,000	15,000	30,104	29,998
Australia	—	—	—	—	37,475	9,936
Brasil	1,276,928	1,130,060	136,442	135,428	—	7,009
Bélgica	—	—	—	—	14,998	15,696
Canadá	—	—	41,794	26,591	52,070	47,743
Chile	540,635	501,107	145,098	67,887	50,351	29,986
China	14,971	14,917	—	—	—	—
Colombia	1,471,914	1,080,071	99,615	84,837	—	14,898
Costa Rica	417,448	461,965	82,791	61,212	—	8,141
Ecuador	280,253	183,502	410,988	206,845	—	—
El Salvador	229,213	100,756	8,254	29,084	—	—
Emiratos Árabes Unidos	—	—	—	—	9,983	3,521
Estados Unidos de América	73,944	219,563	24,635	39,198	830,049	740,864
Finlandia	—	—	—	—	19,723	13,365
Francia	107,527	68,555	3,895	72,443	14,719	15,011
Guatemala	1,431,561	1,537,176	164,776	117,786	—	—
Honduras	117,613	108,137	22,480	22,862	—	—
Irlanda	—	—	—	—	24,566	14,408
Italia	15,048	23,375	14,976	1,442	—	—
Jamaica	76,489	57,969	433	—	—	—
Japón	—	—	—	—	71,087	60,402
Corea	—	—	—	—	49,688	34,704
Kuwait	—	—	—	—	20,365	20,159
Multilateral	—	—	—	—	27,373	28,143
México	1,077,886	1,116,825	176,830	205,726	—	1,269
Noruega	—	—	—	—	37,649	24,577
Qatar	—	—	—	—	29,954	30,103
Panamá	1,794,063	571,207	118,616	35,989	4,968	75,494
Paraguay	193,197	210,047	250	250	—	—
Países Bajos	4,718	—	7,800	4,500	10,012	9,933
Perú	324,991	173,441	248,468	212,219	2,241	9,971
Puerto Rico	1,109	6,632	—	15,000	—	—
Reino Unido	138,119	103,665	147,100	141,696	49,785	50,315
República Dominicana	901,670	919,673	221,409	135,214	—	—
Singapur	291,681	131,154	38,341	5,507	—	—
Suecia	—	—	—	—	6,332	14,932
Surinam	7,657	3,627	142,457	146,401	—	—
Trinidad y Tobago	63,388	171,001	—	43,000	—	—
Uruguay	28,296	64,906	320	6,442	—	—
Total	**11,509,557**	**9,158,236**	**2,460,152**	**2,002,254**	**1,441,921**	**1,360,497**

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

Concentración por país de instrumentos financieros a valor razonable OCI

	Préstamos a FVOCI		Inversiones a FVOCI	
	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Saldo bruto	898,653	77,240	379,613	69,476
Concentración por país				
Argentina	96,226	—	—	—
Australia	—	—	36,024	—
Chile	—	—	14,296	—
Colombia	119,010	—	32,415	—
Corea	—	—	45,157	—
Costa Rica	24,849	—	8,540	—
República Dominicana	37,005	37,064	58,332	—
Ecuador	39,764	—	—	—
El Salvador	19,561	24,549	—	—
Guatemala	41,493	15,627	1,994	—
Noruega	—	—	34,414	—
Panamá	515,139	—	47,060	—
Singapur	—	—	3,631	—
Trinidad y Tobago	—	—	48,165	—
Reino Unido	5,606	—	—	—
Multilateral	—	—	49,585	69,476
Total	**898,653**	**77,240**	**379,613**	**69,476**

v. Compensación activos y pasivos financieros

Las siguientes tablas resumen los activos y pasivos financieros que han sido compensados en el estado consolidado de situación financiera o están sujetos a acuerdos maestros de compensación:

Instrumentos financieros derivados – activos:

	30 de septiembre de 2026					
				Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera		
	Monto bruto de activos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Activos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	Monto neto
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	78,888	—	78,888	—	(49,280)	29,608
Total	**78,888**	**—**	**78,888**	**—**	**(49,280)**	**29,608**

3. Riesgos financieros (continuación)

A. Riesgo de crédito (continuación)

	31 de diciembre de 2025					
				Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera		
	Monto bruto de activos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Activos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Instrumentos financieros	Depósitos recibidos como colaterales	Monto neto
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura	69,837	—	69,837	—	(49,266)	20,571
Total	**69,837**	**—**	**69,837**	**—**	**(49,266)**	**20,571**

Acuerdos de recompra e instrumentos financieros derivados – pasivos

	30 de septiembre de 2026					
				Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera		
	Monto bruto de pasivos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Pasivos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Instrumentos financieros	Depósitos pignorados como colaterales	Monto neto
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	(248,514)	—	(248,514)	255,965	3,096	10,547
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura a FVTPL	(73,623)	—	(73,623)	—	19,000	(54,623)
Total	**(322,137)**	**—**	**(322,137)**	**255,965**	**22,096**	**(44,076)**

	31 de diciembre de 2025					
				Montos brutos que no se compensan en el estado consolidado de situación financiera		
	Monto bruto de pasivos	Monto bruto compensado en el estado consolidado de situación financiera	Pasivos netos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Instrumentos financieros	Depósitos pignorados como colaterales	Monto neto
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	(130,509)	—	(130,509)	147,480	—	16,971
Instrumentos financieros derivados utilizados para cobertura a FVTPL	(62,506)	—	(62,506)	—	51,353	(11,153)
Total	**(193,015)**	**—**	**(193,015)**	**147,480**	**51,353**	**5,818**

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez

i. Exposición al riesgo de liquidez

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

La siguiente tabla detalla los índices de liquidez:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Al cierre del período	147.80 %	159.26 %
Promedio del período	115.83 %	129.49 %
Máximo del período	161.52 %	212.53 %
Mínimo del período	101.56 %	103.63 %

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

	30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
(Cifras en millones de USD dólares)	**Efectivo y depósitos en bancos**	**Inversiones FVOCI**	**Total**	**Efectivo y depósitos en bancos**	**Inversiones FVOCI**	**Total**
Estados Unidos de América	1,772	—	1,772	1,784	—	1,784
Otros países O.C.D.E.	2	114	116	3	—	3
América Latina	6	14	20	5	—	5
Otros países	—	4	4	—	—	—
Multilateral	—	48	48	50	69	119
Total	**1,780**	**180**	**1,960**	**1,842**	**69**	**1,911**

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

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
(Cifras en millones de USD dólares)		
Depósitos a la vista y "overnight"	1,159	879
Depósitos a la vista y "overnight" sobre depósitos totales	14.65 %	13.31 %

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

La siguiente tabla presenta el total de activos líquidos disponibles para atender las necesidades de liquidez derivadas de los depósitos de clientes, su relación con el total de depósitos de clientes y el monto de dichos activos mantenido en el Banco de la Reserva Federal de los Estados Unidos:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
(Cifras en millones de USD dólares)		
Total de activos líquidos	1,960	1,911
Total de activos líquidos sobre total de depósitos de clientes	24.77 %	28.94 %
Total activos líquidos en la Reserva Federal de Estados Unidos de América	89.96 %	90.74 %

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

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

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
(Cifras en millones de USD dólares)		
Cartera de préstamos e inversiones con vencimientos originales inferiores o iguales a 1 año	7,415	5,247
Plazo promedio (días)	162	180

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

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
(Cifras en millones de USD dólares)		
Cartera de préstamos e inversiones con vencimientos originales superiores a 1 año	6,709	5,349
Plazo promedio (días)	1,458	1,409

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

ii. Análisis de vencimientos para los activos y pasivos financieros

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

	30 de septiembre de 2026						
	Hasta 3 meses	**De 3 meses a 6 meses**	**De 6 meses a 1 año**	**De 1 año a 5 años**	**Más de 5 años**	**Entradas (salidas)**	**Saldo en libros**
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	1,830,853	11,247	—	—	—	1,842,100	1,841,669
Inversiones	112,036	149,053	288,673	1,416,127	22,214	1,988,103	1,821,093
Préstamos	4,126,065	1,761,220	2,856,919	4,413,019	399,874	13,557,097	12,321,300
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	259,065	44,076	15,792	—	—	318,933	318,933
Derivados de negociación - activos	—	—	652	12,920	18,015	31,587	31,587
Derivados de cobertura activos	394	2,979	12,806	59,076	3,633	78,888	78,888
Total	**6,328,413**	**1,968,575**	**3,174,842**	**5,901,142**	**443,736**	**17,816,708**	**16,413,470**
Pasivos							
Depósitos de clientes	(6,463,061)	(1,018,000)	(267,946)	(234,225)	—	(7,983,232)	(7,964,564)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(248,651)	—	—	—	—	(248,651)	(248,514)
Obligaciones y deuda, neto	(2,192,375)	(855,383)	(1,196,170)	(2,101,671)	(47,024)	(6,392,623)	(5,973,878)
Pasivos por arrendamientos	(579)	(576)	(1,153)	(8,803)	(11,938)	(23,049)	(18,962)
Aceptaciones pendientes	(259,065)	(44,076)	(15,792)	—	—	(318,933)	(318,933)
Derivados de negociación - pasivos	—	—	(614)	(11,514)	(14,177)	(26,305)	(26,305)
Derivados de cobertura pasivos	(8,942)	(9,830)	(5,590)	(49,014)	(247)	(73,623)	(73,623)
Total	**(9,172,673)**	**(1,927,865)**	**(1,487,265)**	**(2,405,227)**	**(73,386)**	**(15,066,416)**	**(14,624,779)**
Subtotal posición neta	**(2,844,260)**	**40,710**	**1,687,577**	**3,495,915**	**370,350**	**2,750,292**	**1,788,691**
Contingencias fuera de balance							
Cartas de crédito documentarias	186,219	145,735	1,894	—	—	333,848	
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	174,512	255,114	475,106	81,488	—	986,220	
Compromisos de crédito	82,393	66,310	198,492	440,385	33,571	821,151	
Total	**443,124**	**467,159**	**675,492**	**521,873**	**33,571**	**2,141,219**	
Total posición neta	**(3,287,384)**	**(426,449)**	**1,012,085**	**2,974,042**	**336,779**	**609,073**	

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

	31 de diciembre de 2025						
	Hasta 3 meses	**De 3 meses a 6 meses**	**De 6 meses a 1 año**	**De 1 año a 5 años**	**Más de 5 años**	**Entradas (salidas)**	**Saldo en libros**
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	1,906,085	18,379	—	—	—	1,924,464	1,923,731
Inversiones	103,225	134,775	203,340	1,079,046	31,792	1,552,178	1,428,990
Préstamos	2,711,751	1,651,349	2,003,457	3,417,682	331,015	10,115,254	9,141,668
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	102,576	36,206	22,815	—	—	161,597	161,597
Derivados de negociación - activos	—	—	—	—	1,569	1,569	1,569
Derivados de cobertura activos	7,989	189	3,685	54,654	3,320	69,837	69,837
Total	**4,831,626**	**1,840,898**	**2,233,297**	**4,551,382**	**367,696**	**13,824,899**	**12,727,392**
Pasivos							
Depósitos de clientes	(5,153,930)	(745,511)	(503,687)	(263,845)	—	(6,666,973)	(6,640,290)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(7,800)	(68,015)	(58,631)	—	—	(134,446)	(130,509)
Obligaciones y deuda, neto	(1,093,223)	(550,119)	(447,676)	(2,246,182)	(49,796)	(4,386,996)	(4,030,389)
Pasivos por arrendamientos	(533)	(531)	(1,062)	(8,134)	(12,179)	(22,439)	(18,429)
Aceptaciones pendientes	(102,576)	(36,206)	(22,815)	—	—	(161,597)	(161,597)
Derivados de negociación - pasivos	—	—	—	—	(433)	(433)	(433)
Derivados de cobertura pasivos	(7,888)	—	(16,755)	(37,459)	(404)	(62,506)	(62,506)
Total	**(6,365,950)**	**(1,400,382)**	**(1,050,626)**	**(2,555,620)**	**(62,812)**	**(11,435,390)**	**(11,044,153)**
Subtotal posición neta	**(1,534,324)**	**440,516**	**1,182,671**	**1,995,762**	**304,884**	**2,389,509**	**1,683,239**
Contingencias fuera de balance							
Cartas de crédito documentarias	141,926	74,009	24,185	—	—	240,120	
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	301,972	169,182	255,763	109,517	—	836,434	
Compromisos de crédito	59,206	139,204	134,631	397,491	33,571	764,103	
Total	**503,104**	**382,395**	**414,579**	**507,008**	**33,571**	**1,840,657**	
Total posición neta	**(2,037,428)**	**58,121**	**768,092**	**1,488,754**	**271,313**	**548,852**	

3. Riesgos financieros (continuación)

B. Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

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

iii. Reservas de liquidez

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

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

	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Saldo	Valor razonable	Saldo	Valor razonable
Saldos en la Reserva Federal de los Estados Unidos de América	1,762,910	1,762,910	1,734,177	1,734,177
Efectivo y depósitos en bancos [(1)]	16,874	16,874	108,031	108,031
Total	**1,779,784**	**1,779,784**	**1,842,208**	**1,842,208**

[(1)] Excluye los depósitos en bancos pignorados.

iv. Activos financieros disponibles para futuros financiamientos

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

	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Asignado como garantía	Disponible como colateral	Asignado como garantía	Disponible como colateral
Efectivo y depósitos en bancos	60,696	1,779,784	80,954	1,842,208
Nocional de instrumentos de inversión	1,452,801	375,384	510,029	929,898
Cartera de préstamos a costo amortizado - saldo de principal	—	11,423,169	—	9,104,725
Total	**1,513,497**	**13,578,337**	**590,983**	**11,876,831**

El total de activos financieros reconocidos en el estado consolidado de situación financiera que habían sido pignorados como garantía de pasivos al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, se muestran en la tabla anterior.

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

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

La tabla a continuación detalla la exposición del Banco en función de la revisión de los tipos de interés/fecha de vencimiento para el importe nocional de los activos y pasivos financieros que devengan intereses:

	30 de septiembre de 2026						
	Hasta 3 meses	**De 3 meses a 6 meses**	**De 6 meses a 1 año**	**De 1 año a 5 años**	**Más de 5 años**	**Sin riesgo de tasa de interés**	**Total**
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	1,826,565	11,000	—	—	—	2,915	1,840,480
Inversiones - principal	390,740	145,933	275,996	974,098	15,917	—	1,802,684
Préstamos - saldo de principal	7,797,287	3,637,404	593,316	233,178	60,277	—	12,321,462
Total	**10,014,592**	**3,794,337**	**869,312**	**1,207,276**	**76,194**	**2,915**	**15,964,626**
Pasivos							
Depósitos de clientes	(6,443,182)	(1,001,128)	(259,310)	(207,630)	—	(268)	(7,911,518)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(246,997)	—	—	—	—	—	(246,997)
Obligaciones y deuda	(4,476,842)	(959,082)	(65,937)	(438,502)	—	—	(5,940,363)
Total	**(11,167,021)**	**(1,960,210)**	**(325,247)**	**(646,132)**	**—**	**(268)**	**(14,098,878)**
Efecto neto - Instrumentos financieros derivados para la gestión de riesgo de tasa de interés	13,412	(20,177)	61	17,251	—	—	10,547
Total sensibilidad de tasa de interés	**(1,139,017)**	**1,813,950**	**544,126**	**578,395**	**76,194**	**2,647**	**1,876,295**

	31 de diciembre de 2025						
	Hasta 3 meses	**De 3 meses a 6 meses**	**De 6 meses a 1 año**	**De 1 año a 5 años**	**Más de 5 años**	**Sin riesgo de tasa de interés**	**Total**
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	1,890,450	18,000	—	—	—	14,712	1,923,162
Inversiones - principal	268,495	132,025	195,048	797,495	21,571	—	1,414,634
Préstamos - saldo de principal	5,441,055	2,170,978	1,263,048	301,109	5,111	—	9,181,301
Total	**7,600,000**	**2,321,003**	**1,458,096**	**1,098,604**	**26,682**	**14,712**	**12,519,097**
Pasivos							
Depósitos de clientes	(5,136,030)	(792,898)	(426,691)	(244,735)	—	(3,862)	(6,604,216)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(129,698)	—	—	—	—	—	(129,698)
Obligaciones y deuda	(2,794,546)	(674,844)	(106,834)	(416,874)	—	—	(3,993,098)
Total	**(8,060,274)**	**(1,467,742)**	**(533,525)**	**(661,609)**	**—**	**(3,862)**	**(10,727,012)**
Efecto neto - Instrumentos financieros derivados para la gestión de riesgo de tasa de interés	5,138	371	(1,041)	4,043	—	—	8,511
Total sensibilidad de tasa de interés	**(455,136)**	**853,632**	**923,530**	**441,038**	**26,682**	**10,850**	**1,800,596**

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado (continuación)

La gestión del riesgo de tasa de interés se complementa con el monitoreo de la sensibilidad de los activos y pasivos financieros del Banco considerando varios escenarios de tasas de interés estándar. Los escenarios estándares que se consideran mensualmente incluyen una caída o aumento paralelo de 50pbs, 100pbs y 200pbs en todas las curvas de rendimiento, los cuales se evalúan en función al comportamiento del mercado.

El Banco realiza un análisis de sensibilidad más probable de aumento o disminución en las tasas de interés del mercado a la fecha de reporte, asumiendo movimientos no asimétricos en las curvas de rendimiento y una situación financiera constante para evaluar el efecto en ganancias o pérdidas.

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

- Utilidades retenidas: aumentos o disminuciones en los ingresos por intereses netos y en los valores razonables de derivados informados en el estado consolidado de ganancias o pérdidas;

- Reserva del valor razonable: aumentos o disminuciones en el valor razonable de los activos financieros con cambios en otros resultados integrales reportados directamente en patrimonio; y

- Reserva de coberturas: aumentos o disminuciones en el valor razonable de los instrumentos de cobertura designados como coberturas de flujos de efectivo en sus relaciones de cobertura.

Esta sensibilidad proporciona un análisis de los cambios en las tasas de interés, considerando la volatilidad de las tasas de interés del año anterior.

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

La siguiente tabla presenta los análisis de sensibilidad efectuados:

	Cambio en tasa de interés	Efecto en ganancias o pérdidas	Efecto en patrimonio	Efecto en valor patrimonial (EVE)
30 de septiembre de 2026	+50 bps	(1,214)	153	(13,733)
	-50 bps	1,607	(193)	13,891
31 de diciembre de 2025	+50 bps	1,592	5,215	(9,823)
	-50 bps	(1,773)	(5,320)	9,911

3. Riesgos financieros (continuación)

C. Riesgo de mercado (continuación)

ii. Riesgo de tasa de cambio

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

	30 de septiembre de 2026						
	Real brasileño	**Euro europeo**	**Yen japonés**	**Peso colombiano**	**Peso mexicano**	**Otras monedas[1]**	**Total**
Tasa de cambio	5.17	1.13	157.31	3,311.26	18.06		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	154	232	8	56	969	229	1,648
Préstamos	—	33,315	—	—	434,268	27,492	495,075
Total	**154**	**33,547**	**8**	**56**	**435,237**	**27,721**	**496,723**
Pasivos							
Obligaciones y deuda	—	(33,315)	—	—	(435,636)	(27,492)	(496,443)
Total	**—**	**(33,315)**	**—**	**—**	**(435,636)**	**(27,492)**	**(496,443)**
Posición neta en moneda	**154**	**232**	**8**	**56**	**(399)**	**229**	**280**

	31 de diciembre de 2025						
	Real brasileño	**Euro europeo**	**Yen japonés**	**Peso colombiano**	**Peso mexicano**	**Otras monedas[1]**	**Total**
Tasa de cambio	5.49	1.17	156.74	3,773.58	18.01		
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	60	1,847	8	50	2,309	80	4,354
Préstamos	—	27,472	—	—	415,704	25,175	468,351
Total	**60**	**29,319**	**8**	**50**	**418,013**	**25,255**	**472,705**
Pasivos							
Obligaciones y deuda	—	(28,910)	—	—	(417,953)	(25,175)	(472,038)
Total	**—**	**(28,910)**	**—**	**—**	**(417,953)**	**(25,175)**	**(472,038)**
Posición neta en moneda	**60**	**409**	**8**	**50**	**60**	**80**	**667**

[1] Incluye otras monedas tales como: peso argentino, dólar australiano, franco suizo, libra esterlina, colones costarricenses y sol peruano.

4. Valor razonable de instrumentos financieros

A. Medido a valor razonable

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

	30 de septiembre de 2026			
	Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Activos				
Préstamos a FVOCI	—	898,653	—	898,653
Inversiones FVOCI				
Corporaciones:				
Privadas	—	32,415	—	32,415
Estatales	—	127,767	—	127,767
Instituciones financieras:				
Privadas	—	1,994	—	1,994
Estatales	—	49,585	—	49,585
Soberanos	—	167,852	—	167,852
Total de préstamos e inversiones a FVOCI	—	1,278,266	—	1,278,266
Instrumentos financieros derivados activos:				
De negociación:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	30,934	—	30,934
Contratos a plazo de canjes de divisas	—	653	—	653
De cobertura:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	11,900	—	11,900
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	66,927	—	66,927
Contratos a plazo de canjes de divisas	—	61	—	61
Total de instrumentos financieros derivados activos	—	110,475	—	110,475
Total de activos a valor razonable	**—**	**1,388,741**	**—**	**1,388,741**
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados pasivos:				
De negociación:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	(25,690)	—	(25,690)
Contratos a plazo de canjes de divisas	—	(615)	—	(615)
De cobertura:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	(14,225)	—	(14,225)
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	(59,398)	—	(59,398)
Total de instrumentos financieros derivados pasivos	—	(99,928)	—	(99,928)
Total de pasivos a valor razonable	**—**	**(99,928)**	**—**	**(99,928)**

4. Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

A. Medido a valor razonable (continuación)

	31 de diciembre de 2025			
	Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Activos				
Préstamos a FVOCI	—	77,240	—	77,240
Inversiones FVOCI				
Instituciones financieras:				
Estatales	—	69,476	—	69,476
Total de préstamos e inversiones a FVOCI	—	146,716	—	146,716
Instrumentos financieros derivados activos:				
De negociación:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	1,569	—	1,569
De cobertura:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	26,075	—	26,075
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	43,762	—	43,762
Total de instrumentos financieros derivados activos	—	71,406	—	71,406
Total de activos a valor razonable	**—**	**218,122**	**—**	**218,122**
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados pasivos:				
De negociación:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	(433)	—	(433)
De cobertura:				
Contratos de canjes de tasas de interés	—	(5,435)	—	(5,435)
Contratos de canjes de tasas de divisas cruzadas	—	(57,027)	—	(57,027)
Contratos a plazo de canjes de divisas	—	(44)	—	(44)
Total de instrumentos financieros derivados pasivos	—	(62,939)	—	(62,939)
Total de pasivos a valor razonable	**—**	**(62,939)**	**—**	**(62,939)**

4. Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

B. No medidos a valor razonable

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

	30 de septiembre de 2026				
	Valor en libros	**Valor razonable**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	1,841,669	1,841,669	—	1,841,669	—
Inversiones a costo amortizado [1]	1,441,480	1,433,286	—	1,433,286	—
Préstamos a costo amortizado [2]	11,422,647	11,735,526	—	11,735,526	—
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	318,933	318,933	—	318,933	—
Pasivos					
Depósitos de clientes	7,964,564	7,964,564	—	7,964,564	—
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	248,514	248,514	—	248,514	—
Obligaciones y deuda	5,973,878	6,006,887	—	6,006,887	—
Aceptaciones pendientes	318,933	318,933	—	318,933	—

	31 de diciembre de 2025				
	Valor en libros	**Valor razonable**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	1,923,731	1,923,731	—	1,923,731	—
Inversiones a costo amortizado [1]	1,359,514	1,375,788	—	1,375,788	—
Préstamos a costo amortizado [2]	9,064,428	9,319,038	—	9,319,038	—
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	161,597	161,597	—	161,597	—
Pasivos					
Depósitos de clientes	6,640,290	6,640,290	—	6,640,290	—
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	130,509	130,509	—	130,509	—
Obligaciones y deuda	4,030,389	4,071,789	—	4,071,789	—
Aceptaciones pendientes	161,597	161,597	—	161,597	—

(1) El valor en libros de las inversiones a costo amortizado incluye intereses acumulados por cobrar por $13.3 millones y se presenta neto de reserva para pérdidas crediticias esperadas por $441.3 mil al 30 de septiembre de 2026 (intereses acumulados por cobrar por $14.8 millones y de reserva para pérdidas esperadas por $1 millón al 31 de diciembre de 2025).

(2) El valor en libros de los préstamos a costo amortizado incluye intereses acumulados por cobrar por $121.3 millones, y se presenta neto de reserva para pérdidas en préstamos por $86.9 millones y de intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por $34.9 millones al 30 de septiembre de 2026 (intereses acumulados por cobrar por $87.8 millones, reserva para pérdidas en préstamos por $93.8 millones e intereses descontados no ganados y comisiones diferidas por $34.3 millones al 31 de diciembre de 2025).

5. Efectivo y depósitos en bancos

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

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Depósitos a la vista [1]	1,779,784	1,767,208
Depósitos a plazo	—	75,000
Total de efectivo y depósitos en bancos	**1,779,784**	**1,842,208**
Depósitos a plazos con vencimiento original mayor a 90 días y otros depósitos pignorados y restringidos[2]	60,696	80,954
Total de efectivo y depósitos	**1,840,480**	**1,923,162**
Más: Intereses por cobrar de depósitos	1,225	724
Total de efectivo y depósitos e intereses	1,841,705	1,923,886
Menos: Reserva para pérdidas esperadas	(36)	(155)
Total de efectivo y depósitos, neto	**1,841,669**	**1,923,731**

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

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
País:		
Alemania	—	12,114
Chile[2]	37,000	28,000
España	1,363	—
Estados Unidos de América	18,860	23,380
Japón	140	15,860
Panamá	1,600	1,600
Reino Unido	1,733	—
Total	**60,696**	**80,954**

(1) Los depósitos a la vista incluyen $1,763 millones (31 de diciembre de 2025: $1,734 millones) en la Reserva Federal de los Estados Unidos.

(2) Al 30 de septiembre de 2026, se incluyen depósitos restringidos por $37 millones (31 de diciembre de 2025: $28 millones), conforme a la legislación del Departamento Bancario de Servicios Financieros del Estado de Nueva York.

Los depósitos colocados en bancos son mantenidos en bancos locales y extranjeros, los cuales mantienen las siguientes calificaciones crediticias asignadas por las agencias calificadoras:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Calificaciones crediticias:		
Aaa-Aa3	1,767,011	1,739,387
A1-A3	66,575	94,735
Baa1-Baa3	5,762	77,952
Ba1-Ba3	451	200
Caa1-Caa3	66	75
Sin calificación	615	10,813
	1,840,480	**1,923,162**

6. Inversiones

Las inversiones se detallan a continuación:

30 de septiembre de 2026	Costo amortizado	FVOCI [1]	Total
Principal	1,428,574	374,110	1,802,684
Intereses por cobrar	13,347	5,503	18,850
Saldo bruto	**1,441,921**	**379,613**	**1,821,534**
Reserva para pérdidas crediticias	(441)	—	(441)
Total	**1,441,480**	**379,613**	**1,821,093**

31 de diciembre de 2025	Costo amortizado	FVOCI [1]	Total
Principal	1,345,742	68,892	1,414,634
Intereses por cobrar	14,755	584	15,339
Saldo bruto	**1,360,497**	**69,476**	**1,429,973**
Reserva para pérdidas crediticias	(983)	—	(983)
Total	**1,359,514**	**69,476**	**1,428,990**

[1] Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las reservas para pérdidas crediticias de inversiones a FVOCI por $727 mil y $16 mil, respectivamente, se incluyen en el patrimonio en el estado consolidado de situación financiera en la línea Otros resultados integrales.

Las inversiones clasificadas por vencimiento contractual se presentan a continuación:

30 de septiembre de 2026	Costo amortizado	FVOCI	Total
Hasta 1 año	436,285	101,800	538,085
De 1 a 5 años	992,289	256,393	1,248,682
De 5 a 10 años	—	15,917	15,917
Saldo en libros - principal	**1,428,574**	**374,110**	**1,802,684**

31 de diciembre de 2025	Costo amortizado	FVOCI	Total
Hasta 1 año	372,910	55,540	428,450
De 1 a 5 años	951,261	13,352	964,613
De 5 a 10 años	21,571	—	21,571
Saldo en libros - principal	**1,345,742**	**68,892**	**1,414,634**

La siguiente tabla presenta las inversiones que garantizan acuerdos de recompra (véase la Nota 12):

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Inversiones a costo amortizado que garantizan acuerdos de recompra	255,965	147,480
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(248,514)	(130,509)

Al 30 de septiembre de 2026, se realizaron ventas por $30 millones de inversiones medidas a costo amortizado con incremento significativo en su riesgo de crédito.

7. Préstamos

La siguiente tabla muestra la cartera de préstamos según clasificación y medición posterior:

30 de septiembre de 2026	Costo Amortizado	FVOCI [1]	Total
Préstamos, saldo principal	11,423,169	898,293	12,321,462
Intereses por cobrar	121,253	4,106	125,359
Intereses descontados no ganados y comisiones diferidas	(34,865)	(3,746)	(38,611)
Saldo bruto	**11,509,557**	**898,653**	**12,408,210**
Reservas para pérdidas crediticias	(86,910)	—	(86,910)
Total de préstamos, neto	**11,422,647**	**898,653**	**12,321,300**

31 de diciembre de 2025	Costo Amortizado	FVOCI [1]	Total
Préstamos, saldo principal	9,104,725	76,576	9,181,301
Intereses por cobrar	87,837	982	88,819
Intereses descontados no ganados y comisiones diferidas	(34,326)	(318)	(34,644)
Saldo bruto	**9,158,236**	**77,240**	**9,235,476**
Reservas para pérdidas crediticias	(93,808)	—	(93,808)
Total de préstamos, neto	**9,064,428**	**77,240**	**9,141,668**

[1] Al 30 de septiembre de 2026, las reservas para pérdidas crediticias de préstamos a FVOCI por $3.9 millones (31 de diciembre de 2025: $468 mil), se incluyen en el patrimonio en el estado consolidado de situación financiera en la línea Otros resultados integrales.

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco vendió préstamos medidos a FVTPL por $7 millones realizando una ganancia de $26 mil, préstamos FVOCI por $10 millones, realizando una ganancia de $75 mil, y préstamos medidos a costo amortizado por $90 millones, de los cuales $60 millones son por riesgo de crédito.

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

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Tasa de interés fija	6,066,352	5,065,160
Tasa de interés variable	6,341,858	4,170,316
Total	**12,408,210**	**9,235,476**

Al 30 de septiembre de 2026, el 81% (31 de diciembre de 2025: 70%) de los préstamos a tasa de interés fija, tienen un vencimiento menor a 180 días. El interés anual sobre los préstamos oscila entre 2.39% y 16.28% (31 de diciembre de 2025: entre 3.70% y 16.28%).

8. Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras

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

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Cartas de crédito documentarias	333,848	240,120
Cartas de crédito "stand-by" y garantías	986,220	836,434
Compromisos de préstamos	723,758	720,435
Compromisos de cartas de crédito	97,393	43,668
Total	**2,141,219**	**1,840,657**

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

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Hasta 1 año	1,596,015	1,331,002
De 1 a 2 años	138,664	213,223
De 2 a 5 años	372,969	262,861
Más de 5 años	33,571	33,571
Total	**2,141,219**	**1,840,657**

9. Instrumentos financieros derivados

A. Derivados de negociación

La siguiente tabla detalla información cuantitativa sobre los valores nominales y valores en libros de los instrumentos derivados de negociación:

	30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
	Valor nocional	instrumentos de negociación		Valor nocional	instrumentos de negociación	
		Activo	Pasivo		Activo	Pasivo
Canje de tasas de interés	1,233,943	30,934	(25,690)	536,716	1,569	(433)
Contratos a plazo de canje de divisas	26,213	653	(615)	—	—	—
	1,260,156	**31,587**	**(26,305)**	**536,716**	**1,569**	**(433)**

	30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
	Contratos a plazo de canje de divisas	Canje de tasas de interés	Total	Contratos a plazo de canje de divisas	Canje de tasas de interés	Total
Hasta 1 año	26,213	—	26,213	—	—	—
De 2 a 5 años	—	817,717	817,717	—	286,716	286,716
Más de 5 años	—	416,226	416,226	—	250,000	250,000
Total	**26,213**	**1,233,943**	**1,260,156**	**—**	**536,716**	**536,716**

9. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Derivados de cobertura

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

	30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
		Valor en libros de instrumentos de cobertura			Valor en libros de instrumentos de cobertura	
	Valor nocional[2]	Activo [1]	Pasivo [1]	Valor nocional [2]	Activo [1]	Pasivo [1]
Riesgo de tasa de interés						
Cobertura de valor razonable	1,647,151	11,900	(14,225)	1,217,765	26,075	(5,435)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio						
Cobertura de valor razonable	485,073	32,605	(9,689)	204,032	13,012	(9,730)
Cobertura de flujos de efectivo	1,668,387	34,322	(49,709)	1,113,263	30,750	(47,297)
Riesgo de tasa de cambio						
Cobertura de flujos de efectivo	6,032	61	—	7,039	—	(44)
	3,806,643	**78,888**	**(73,623)**	**2,542,099**	**69,837**	**(62,506)**

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

(2) Al 30 de septiembre de 2026, los nocionales de los instrumentos financieros derivados incluyen $2,036 millones (31 de diciembre de 2025: $1,234.5 millones) de contratos de canje de tasa de interés y canje de tasas de interés de divisa cruzada, los cuales fueron designados en coberturas de exposición agregada para cubrir subyacentes por un total de $1,973 millones (31 de diciembre de 2025: $1,217.4 millones).

9. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Derivados de cobertura (continuación)

Valor razonable

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

	30 de septiembre de 2026				
	Valor nocional	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizados para calcular la inefectividad de cobertura[2]	Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas [2]
		Activo [1]	Pasivo [1]		
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	25,000	524	—	1,167	72
Inversiones a costo amortizado	285,261	2,738	(176)	7,369	(1,188)
Depósitos de clientes	60,000	64	—	(237)	44
Obligaciones y deuda	1,276,890	8,575	(14,049)	(26,760)	96
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	292,979	22,177	(554)	21,342	561
Obligaciones y deuda	192,094	10,427	(9,135)	(950)	631
Total	**2,132,224**	**44,505**	**(23,914)**	**1,931**	**216**

	31 de diciembre de 2025				
	Valor nocional	Valor en libros de instrumentos de cobertura		Cambios en el valor razonable utilizados para calcular la inefectividad de cobertura[2]	Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas [2]
		Activo [1]	Pasivo [1]		
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	25,000	—	(644)	(636)	(29)
Inversiones a costo amortizado	164,600	—	(4,383)	(2,932)	655
Depósitos de clientes	60,000	270	—	384	(7)
Acuerdos de recompra	60,485	147	(395)	9	(65)
Obligaciones y deuda	907,680	25,658	(13)	14,279	263
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	11,938	—	(742)	(648)	74
Obligaciones y deuda	192,094	13,012	(8,988)	16,553	(431)
Total	**1,421,797**	**39,087**	**(15,165)**	**27,009**	**460**

[1] Incluido en el estado consolidado de situación financiera en el rubro Instrumentos financieros derivados de cobertura activos o pasivos.

[2] Incluido en el estado consolidado de ganancias o pérdidas en el rubro Ganancia en instrumentos financieros, neta.

9. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Derivados de cobertura (continuación)

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

	30 de septiembre de 2026				
	Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Importe acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable incluido en el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la inefectividad de las coberturas [1]
	Activo	Pasivo			
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	24,843	—	Préstamos	(488)	(1,095)
Inversiones a costo amortizado	283,962	—	Inversiones	(5,473)	(8,557)
Depósitos de clientes	—	(61,003)	Depósitos de clientes	9	281
Obligaciones y deuda	—	(262,223)	Obligaciones y deuda	17,568	26,856
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	291,401	—	Préstamos	(20,059)	(20,781)
Obligaciones y deuda	—	(193,480)	Obligaciones y deuda	(1,075)	1,581
Total	**600,206**	**(516,706)**		**(9,518)**	**(1,715)**

	31 de diciembre de 2025				
	Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Importe acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable incluido en el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la inefectividad de las coberturas [1]
	Activo	Pasivo			
Riesgo de tasa de interés					
Préstamos	25,938	—	Préstamos	607	607
Inversiones a costo amortizado	169,643	—	Inversiones	3,587	3,587
Depósitos de clientes	—	(60,477)	Depósitos de clientes	(273)	(391)
Acuerdos de recompra	—	(61,027)	Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	(168)	(74)
Obligaciones y deuda	—	(301,065)	Obligaciones y deuda	(10,171)	(14,016)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	12,117	—	Préstamos	722	722
Obligaciones y deuda	—	(196,801)	Obligaciones y deuda	(2,669)	(16,984)
Total	**207,698**	**(619,370)**		**(8,365)**	**(26,549)**

[1] Incluido en el estado consolidado de ganancias o pérdidas en el rubro Ganancia en instrumentos financieros, neta.

9. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Derivados de cobertura (continuación)

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

	30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	Total	Canje de tasas de interés	Canje de tasas de divisas cruzadas	Total
Hasta 1 año	411,652	142,059	553,711	374,769	19,882	394,651
De 1 a 2 años	372,141	283,696	655,837	298,293	122,176	420,469
De 2 a 5 años	834,090	49,193	883,283	515,435	51,849	567,284
Más de 5 años	29,268	10,125	39,393	29,268	10,125	39,393
Total	**1,647,151**	**485,073**	**2,132,224**	**1,217,765**	**204,032**	**1,421,797**

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2026			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas						
Riesgo de tasa de interés						
Préstamos	71	—	71	72	—	72
Inversiones a costo amortizado	133	—	133	(1,188)	(334)	(1,522)
Depósitos de clientes	(1)	—	(1)	44	—	44
Acuerdos de recompra	(47)	50	3	—	55	55
Obligaciones y deuda	(401)	15	(386)	96	17	113
Riesgo de tasa de interés de divisa cruzada						
Préstamos	190	—	190	561	—	561
Obligaciones y deuda	182	—	182	631	—	631
Total	**127**	**65**	**192**	**216**	**(262)**	**(46)**

9. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Derivados de cobertura (continuación)

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025		
	Vigente	**Vencida**	**Total**	**Vigente**	**Vencida**	**Total**
Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas						
Riesgo de tasa de interés						
Préstamos	3	—	3	(46)	—	(46)
Inversiones a costo amortizado	75	—	75	502	—	502
Depósitos de clientes	(7)	—	(7)	(4)	—	(4)
Acuerdos de recompra	(57)	—	(57)	(62)	(28)	(90)
Obligaciones y deuda	8	—	8	401	144	545
Riesgo de tasa de interés de divisa cruzada						
Préstamos	(152)	—	(152)	92	—	92
Obligaciones y deuda	(509)	—	(509)	(430)	—	(430)
Total	**(639)**	**—**	**(639)**	**453**	**116**	**569**

9. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Derivados de cobertura (continuación)

Coberturas de flujos de efectivo

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

	30 de septiembre de 2026						
		Valor en libros de instrumentos de cobertura					
	Valor nocional	Activo [1]	Pasivo [1]	Cambios en el valor razonable utilizado para calcular la inefectividad de la cobertura	Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocido en OCI [2]	Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas [3]	Importe reclasificado desde la reserva de cobertura a ganancias o pérdidas [4]
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio							
Préstamos	9,345	151	—	810	810	—	—
Obligaciones y deuda	1,659,042	34,171	(49,709)	(9,381)	(9,328)	53	92
Riesgo de tasa de cambio							
Préstamos	6,032	61	—	61	61	—	2
Obligaciones y deuda	—	—	—	—	—	—	(52)
Total	**1,674,419**	**34,383**	**(49,709)**	**(8,510)**	**(8,457)**	**53**	**42**

	31 de diciembre de 2025						
		Valor en libros de instrumentos de cobertura					
	Valor nocional	Activo [1]	Pasivo [1]	Cambios en el valor razonable utilizado para calcular la inefectividad de la cobertura	Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocido en OCI [2]	Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas [3]	Importe reclasificado desde la reserva de cobertura a ganancias o pérdidas [4]
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio							
Préstamos	20,658	—	(1,697)	(1,810)	(1,810)	—	(44)
Obligaciones y deuda	1,092,605	30,750	(45,600)	100,248	100,802	554	(466)
Riesgo de tasa de cambio							
Préstamos	7,039	—	(44)	(44)	(44)	—	(278)
Depósitos	—	—	—	—	—	—	3
Obligaciones y deuda	—	—	—	—	—	—	22
Total	**1,120,302**	**30,750**	**(47,341)**	**98,394**	**98,948**	**554**	**(763)**

(1) Incluido en el estado consolidado de situación financiera en el rubro Instrumentos financieros derivados de cobertura activos o pasivos.
(2) Incluido en el patrimonio en el estado consolidado de situación financiera en el rubro de Otros resultados integrales.
(3) Inefectividad atribuible a coberturas vigentes incluida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas en el rubro de Ganancia en instrumentos financieros, neta.
(4) Reserva de cobertura atribuible a coberturas vencidas reclasificadas al estado consolidado de ganancias o pérdidas en el rubro de Ganancia en instrumentos financieros, neta.

9. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Derivados de cobertura (continuación)

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

	30 de septiembre de 2026				
	Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la inefectividad de las cobertura	Reserva de cobertura de flujos de efectivo
	Activo	Pasivo			
Riesgo de tasa de interés					
Obligaciones y deuda	—	—	Obligaciones y deuda	—	(17,841)
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	9,991	—	Préstamos	(810)	—
Obligaciones y deuda	—	(700,366)	Obligaciones y deuda	9,381	27,473
Riesgo de tasa de cambio					
Préstamos	5,725	—	Préstamos	(61)	13
Total	**15,716**	**(700,366)**		**8,510**	**9,645**

	31 de diciembre de 2025				
	Valor en libros de partidas cubiertas		Línea del estado consolidado de situación financiera que incluye el valor en libros de las partidas cubiertas	Cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas utilizados para calcular la inefectividad de las cobertura	Reserva de cobertura de flujos de efectivo
	Activo	Pasivo			
Riesgos de tasa de interés y tasa de cambio					
Préstamos	21,191	—	Préstamos	1,810	(61)
Obligaciones y deuda	—	(1,101,787)	Obligaciones y deuda	(100,248)	1,332
Riesgo de tasa de cambio					
Préstamos	7,077	—	Préstamos	44	29
Total	**28,268**	**(1,101,787)**		**(98,394)**	**1,300**

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

	30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
	Contratos a plazo de canje de divisas	Canje de tasas de divisas cruzadas	Total	Contratos a plazo de canje de divisas	Canje de tasas de divisas cruzadas	Total
Hasta 1 año	6,032	423,140	429,172	7,039	324,098	331,137
De 1 a 2 años	—	490,663	490,663	—	116,762	116,762
De 2 a 5 años	—	725,316	725,316	—	643,135	643,135
Más de 5 años	—	29,268	29,268	—	29,268	29,268
Total	**6,032**	**1,668,387**	**1,674,419**	**7,039**	**1,113,263**	**1,120,302**

9. Instrumentos financieros derivados (continuación)

B. Derivados de cobertura (continuación)

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2026			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026		
	Vigente	**Vencida**	**Total**	**Vigente**	**Vencida**	**Total**
Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas						
Riesgo de tasa de interés de divisa cruzada						
Obligaciones y deuda	(119)	91	(28)	53	92	145
Riesgo de tasa de cambio						
Préstamos	—	—	—	—	2	2
Obligaciones y deuda	(4)	(52)	(56)	—	(52)	(52)
Total	**(123)**	**39**	**(84)**	**53**	**42**	**95**

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025		
	Vigente	**Vencida**	**Total**	**Vigente**	**Vencida**	**Total**
Inefectividad reconocida en ganancias o pérdidas						
Riesgo de tasa de interés de divisa cruzada						
Préstamos	—	1	1	—	(44)	(44)
Obligaciones y deuda	(177)	(638)	(815)	698	(468)	230
Riesgo de tasa de cambio						
Préstamos	—	(286)	(286)	—	(286)	(286)
Depósitos	—	44	44	—	3	3
Obligaciones y deuda	(1)	—	(1)	(1)	—	(1)
Total	**(178)**	**(879)**	**(1,057)**	**697**	**(795)**	**(98)**

10. Otros activos

A continuación, se presenta un resumen de otros activos:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Otras cuentas por cobrar	9,040	5,480
Gastos pagados por adelantado	4,124	1,173
Honorarios y comisiones pagadas por adelantado	604	567
Proyectos tecnológicos en desarrollo	13,142	9,755
Proyecto de remodelación en desarrollo	1,518	1,710
Fondos de cesantía	3,317	2,934
Otros	4,590	6,965
Total	**36,335**	**28,584**

11. Depósitos de clientes

A continuación, se presenta un resumen de los depósitos de clientes:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Depósitos a la vista	573,359	698,570
Depósitos a plazo	7,338,159	5,905,646
	7,911,518	**6,604,216**
Intereses por pagar	53,046	36,074
Total	**7,964,564**	**6,640,290**

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

	Plazo remanente		Plazo contractual	
	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
A la vista	573,359	698,570	573,359	698,570
Hasta 1 mes	3,906,807	3,110,156	2,684,440	2,033,327
De 1 a 3 meses	1,963,283	1,331,165	1,320,298	1,291,076
De 3 a 6 meses	1,001,128	732,639	1,767,586	1,420,130
De 6 meses a 1 año	259,310	487,901	1,050,931	824,770
De 1 a 2 años	84,233	217,045	384,318	303,104
De 2 a 5 años	123,398	26,740	130,586	33,239
Total	**7,911,518**	**6,604,216**	**7,911,518**	**6,604,216**

La siguiente tabla presenta información adicional sobre los depósitos:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Depósitos de $100,000 o más	7,910,890	6,603,585
Depósitos en la Agencia de Nueva York	2,607,516	1,891,001

	Tres meses terminados al 30 de septiembre		Nueve meses terminados al 30 de septiembre	
	2026	2025	2026	2025
Gastos de intereses pagados sobre depósitos en la Agencia de Nueva York	28,980	19,665	71,504	56,386

12. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

La siguiente tabla detalla los financiamientos bajo acuerdos de recompra:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra	246,997	129,698
Intereses por pagar	1,517	811
Total contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra	**248,514**	**130,509**

	Tres meses terminados al 30 de septiembre		Nueve meses terminados al 30 de septiembre	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Gastos de intereses por contratos de financiamiento bajo acuerdos de recompra	2,082	1,752	5,922	7,013

Los contratos de financiamientos bajo acuerdos de recompra generan intereses que oscilan entre 4.15% y 4.50% con vencimientos hasta el 7 de diciembre de 2026 (31 de diciembre de 2025: de 4.20% a 5.36%, con vencimientos hasta el 16 de octubre de 2026).

Como se indica en la Nota 6, al 30 de septiembre de 2026, los acuerdos de recompra se encontraban garantizados con inversiones clasificadas a costo amortizado por un importe de $256 millones (31 de diciembre de 2025: $147 millones).

13. Obligaciones y deuda

Algunos acuerdos de financiamiento incluyen varios eventos de incumplimiento y otras restricciones relacionadas a la adecuación mínima de razones de capital, concesión de prendas adicionales sobre activos y ventas de activos, como también, otras restricciones normales, representaciones y garantías. Al 30 de septiembre de 2026, el Banco estaba en cumplimiento con todas estas restricciones.

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

	30 de septiembre de 2026				
	Corto plazo		Largo plazo		
	Obligaciones	Deuda	Obligaciones	Deuda	Total
Principal	3,152,975	750	777,988	2,016,507	5,948,220
Costos de transacción	(85)	(1)	(2,058)	(5,713)	(7,857)
Intereses por pagar	13,890	4	1,815	17,806	33,515
	3,166,780	**753**	**777,745**	**2,028,600**	**5,973,878**

	31 de diciembre de 2025				
	Corto plazo		Largo plazo		
	Obligaciones	Deuda	Obligaciones	Deuda	Total
Principal	1,508,959	1,750	757,775	1,732,286	4,000,770
Costos de transacción	(48)	(2)	(2,952)	(4,670)	(7,672)
Intereses por pagar	9,095	5	7,787	20,404	37,291
	1,518,006	**1,753**	**762,610**	**1,748,020**	**4,030,389**

13. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a corto plazo

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

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Obligaciones a corto plazo:		
Con tasa de interés fija	2,769,273	1,508,959
Con tasa de interés variable	383,702	—
Total de obligaciones a corto plazo	**3,152,975**	**1,508,959**
Menos: Costos de transacción	(85)	(48)
Intereses por pagar	13,890	9,095
Total de obligaciones a corto plazo, neto	**3,166,780**	**1,518,006**
Deuda a corto plazo:		
Con tasa de interés fija	750	1,750
Principal	**750**	**1,750**
Menos: Costos de transacción	(1)	(2)
Intereses por pagar	4	5
Total de deuda a corto plazo, neto	**753**	**1,753**
Total de obligaciones y deuda a corto plazo, neto	**3,167,533**	**1,519,759**
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólar	4.00% a 5.15%	3.75% a 4.77%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones pagaderas en US dólar	4.06% a 4.67%	—
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones pagaderas en pesos mexicanos	6.85% a 7.60%	7.68% a 7.72%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deudas pagaderas en pesos mexicanos	7.20 %	—
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deudas pagaderas en euros	2.94% a 3.67%	2.52% a 2.63%

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

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
US dollar	2,797,257	1,455,149
Peso mexicano	323,153	26,650
Euros	33,315	28,910
Saldo en libros - principal	**3,153,725**	**1,510,709**

13. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a largo plazo

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

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Obligaciones a largo plazo:		
A tasas de interés fijas	52,709	64,244
A tasas de interés variables	725,279	693,531
Principal	**777,988**	**757,775**
Menos: Costos de transacción	(2,058)	(2,952)
Intereses por pagar	1,815	7,787
Total obligaciones a largo plazo, neto	**777,745**	**762,610**
Deuda a largo plazo:		
A tasas de interés fijas	722,072	737,148
A tasas de interés variables	1,294,435	995,138
Principal	**2,016,507**	**1,732,286**
Menos: Costos de transacción	(5,713)	(4,670)
Intereses por pagar	17,806	20,404
Total deuda a largo plazo, neto	**2,028,600**	**1,748,020**
Total de obligaciones y deuda a largo plazo, neto	**2,806,345**	**2,510,630**

Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólares	4.75% a 6.10%	4.75% a 6.15%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en US dólares	4.87% a 5.87%	4.80% a 5.66%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de las obligaciones y deudas pagaderas en pesos mexicanos	9.20% a 10.78%	6.50% a 10.78%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en pesos mexicanos	7.14% a 7.81%	7.66% a 8.61%
Rango en que oscilan las tasas de interés variables de las obligaciones y deuda pagaderas en colones costarricenses	6.16%	6.28 %
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en yenes japoneses	1.10% a 2.28%	0.95% a 1.90%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en euros	0.90% a 3.16%	0.90% a 3.16%
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en dólares australianos	6.81%	6.81 %
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en libras esterlinas	1.50%	1.50 %
Rango en que oscilan las tasas de interés fijas de la deuda pagadera en soles peruanos	7.00%	7.00 %

13. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a largo plazo (continuación)

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

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
US dólar	836,895	786,949
Peso mexicano	1,740,795	1,480,905
Yen japonés	130,581	125,167
Euro	16,858	29,326
Soles peruanos	27,387	27,961
Dólar australiano	9,580	9,599
Libras esterlinas	4,907	4,979
Colones costarricenses	27,492	25,175
Saldos en libros - principal	**2,794,495**	**2,490,061**

Los pagos futuros de las obligaciones y deuda a largo plazo vigentes al 30 de septiembre de 2026 son como sigue:

Año	Montos
2026	20,583
2027	874,968
2028	922,985
2029	899,160
2030	19,000
2031	48,219
2034	9,580
Saldos en libros - principal	**2,794,495**

13. Obligaciones y deuda (continuación)

Obligaciones y deuda a largo plazo (continuación)

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

	2026	2025
Saldo al 1 de enero	**4,030,389**	**4,388,720**
Transacciones monetarias:		
Aumento (disminución) neta en obligaciones y deuda a corto plazo	1,654,461	(609,454)
Producto de obligaciones y deuda a largo plazo	735,711	319,580
Disminución de obligaciones y deuda a largo plazo	(402,611)	(866,901)
Transacciones no monetarias:		
Cambio de moneda extranjera	(35,183)	186,977
Ajuste de valor razonable por la relación de cobertura	(4,456)	10,841
Otros ajustes	(431)	2,003
Pasivos relacionados:		
Gasto por interés [(1)]	179,197	179,187
Intereses pagados	(183,199)	(184,139)
Saldo al 30 de septiembre	**5,973,878**	**3,426,814**

(1) No incluye el efecto de los derivados de cobertura que cubren el riesgo de tasa de interés de Obligaciones y deuda por $32 millones y $27 millones al 30 de septiembre de 2026 y 2025, respectivamente.

14. Pasivo por arrendamientos

Un análisis por vencimiento de los flujos de efectivo contractuales no descontados del pasivo por arrendamientos se detalla a continuación:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Hasta 1 año	2,308	2,126
De 1 a 5 años	8,803	8,134
De 5 a 10 años	11,938	12,179
Pasivo por arrendamientos no descontado	**23,049**	**22,439**
Corto plazo	1,596	1,461
Largo plazo	17,366	16,968
Total de pasivo por arrendamientos incluido en el estado consolidado de situación financiera	**18,962**	**18,429**

Importes reconocidos en el estado consolidado de flujos de efectivo:

	30 de septiembre	
	2026	2025
Pagos de pasivos por arrendamientos	1,136	852

14. Pasivo por arrendamientos (continuación)

Importe reconocido en el estado consolidado de ganancias o pérdidas:

	Tres meses terminados al 30 de septiembre		Nueve meses terminados al 30 de septiembre	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Intereses sobre pasivo por arrendamientos	(188)	(178)	(537)	(539)

15. Otros pasivos

A continuación, se presenta un resumen de otros pasivos:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Gastos acumulados por pagar	27,839	26,901
Cuentas por pagar	13,574	8,751
Comisiones devengadas no ganadas	5,558	1,443
Comisiones no asignadas	6,384	14,185
Otros	83	83
Total	**53,438**	**51,363**

16. Dividendos y cupones declarados

Los siguientes importes fueron reconocidos como dividendos declarados a los tenedores de instrumentos de patrimonio:

	30 de septiembre	
	2026	**2025**
Dividendos por acción ordinaria	77,503	69,761
Cupones sobre otros instrumentos de patrimonio	15,000	—
Total	**92,503**	**69,761**

En reunión de Junta Directiva celebrada el 21 de julio de 2026, se aprobó el pago del segundo cupón de los instrumentos de capital adicional de Nivel 1 (Additional Tier 1 – AT1) del Banco por $7.5 millones el cual fue pagado el 18 de septiembre de 2026.

17. Utilidad por acción

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre		Nueve meses terminados al 30 de septiembre	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
(En miles de US dólares)				
Utilidad del período	63,150	54,968	185,959	170,884
Cupones pagados sobre otros instrumentos de patrimonio	(7,500)	—	(15,000)	—
Utilidad del período atribuible a los tenedores de acciones ordinarias	**55,650**	**54,968**	**170,959**	**170,884**
(En US dólares)				
Utilidad por acción básica	1.48	1.48	4.56	4.60
(En miles de acciones)				
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación aplicable a la utilidad básica por acción	**37,597**	**37,231**	**37,521**	**37,126**

18. Otros ingresos no financieros

A continuación, se presenta el detalle de otros ingresos no financieros:

Honorarios y comisiones:

	Tres meses terminados al 30 de septiembre		Nueve meses terminados al 30 de septiembre	
Honorarios y comisiones	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**
Servicios de estructuración	3,910	1,905	14,898	14,284
Cartas de crédito y garantías	9,626	8,858	26,459	23,400
Compromisos de crédito	3,637	3,959	12,434	8,157
Otras comisiones	402	236	2,747	765
Total de ingresos de honorarios y comisiones	**17,575**	**14,958**	**56,538**	**46,606**
Gastos de honorarios y comisiones	(1,276)	(906)	(3,774)	(2,059)
Total de honorarios y comisiones, neto	**16,299**	**14,052**	**52,764**	**44,547**

La siguiente tabla presenta las comisiones devengadas no ganadas por diferir de contratos vigentes:

	30 de septiembre 2026
Hasta 1 año	2,988
De 1 a 2 años	2,154
De 2 años en adelante	416
Total	**5,558**

18. Otros ingresos no financieros (continuación)

Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros y otros:

	Tres meses terminados al 30 de septiembre		Nueve meses terminados al 30 de septiembre	
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros:	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**
A costo amortizado:				
Ganancia en baja de préstamos a costo amortizado	—	—	—	105
Ganancia (pérdida) en baja de inversiones a costo amortizado	—	—	112	(541)
Total ganancia (pérdida) en baja de instrumentos financieros a costo amortizado	**—**	**—**	**112**	**(436)**
A valor razonable con cambios en resultados:				
Ganancia realizada en venta de préstamos a FVTPL	26	405	26	1,500
Ganancia realizada en derivados de negociación	79	—	139	—
Ganancia no realizada en derivados de negociación	2,519	644	4,076	671
Total ganancia en instrumentos financieros medidos a FVTPL	**2,624**	**1,049**	**4,241**	**2,171**
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales:				
Ganancia realizada en venta préstamos a FVOCI	—	485	75	638
Ganancia realizada en venta inversiones a FVOCI	—	475	125	563
Total ganancia en instrumentos financieros medidos a FVOCI	**—**	**960**	**200**	**1,201**
Ganancia (pérdida) en posiciones de cobertura y cambios de moneda extranjera	**347**	**(1,127)**	**279**	**2,091**
Total ganancia en instrumentos financieros, neta	**2,971**	**882**	**4,832**	**5,027**

19. Información por segmentos de negocios

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2026			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026		
	Comercial	**Tesorería**	**Total**	**Comercial**	**Tesorería**	**Total**
Ingresos por intereses	184,230	30,796	215,026	508,280	91,911	600,191
Gastos por intereses	(150)	(135,095)	(135,245)	(429)	(376,496)	(376,925)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(109,416)	109,416	—	(304,925)	304,925	—
Ingresos neto por intereses	**74,664**	**5,117**	**79,781**	**202,926**	**20,340**	**223,266**
Otros ingresos	16,540	2,799	19,339	53,605	4,251	57,856
Total de ingresos	91,204	7,916	99,120	256,531	24,591	281,122
Pérdida por deterioro en instrumentos financieros	(10,493)	81	(10,412)	(24,378)	633	(23,745)
Gastos de operaciones	(20,192)	(5,366)	(25,558)	(56,335)	(15,083)	(71,418)
Utilidad del periodo por segmento	**60,519**	**2,631**	**63,150**	**175,818**	**10,141**	**185,959**

	30 de septiembre de 2026		
Activos por segmento	**12,860,971**	**3,582,667**	**16,443,638**
Pasivos por segmento	**345,651**	**14,290,676**	**14,636,327**

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025		
	Comercial	**Tesorería**	**Total**	**Comercial**	**Tesorería**	**Total**
Ingresos por intereses	156,856	36,824	193,680	474,533	102,998	577,531
Gastos por intereses	(142)	(126,111)	(126,253)	(431)	(376,678)	(377,109)
Ingresos (gastos) por intereses entre segmentos	(96,721)	96,721	—	(295,423)	295,423	—
Ingresos neto por intereses	**59,993**	**7,434**	**67,427**	**178,679**	**21,743**	**200,422**
Otros ingresos	15,276	74	15,350	47,675	2,671	50,346
Total de ingresos	75,269	7,508	82,777	226,354	24,414	250,768
Pérdida por deterioro en instrumentos financieros	(6,495)	13	(6,482)	(16,752)	35	(16,717)
Gastos de operaciones	(16,787)	(4,540)	(21,327)	(49,979)	(13,188)	(63,167)
Utilidad del periodo por segmento	**51,987**	**2,981**	**54,968**	**159,623**	**11,261**	**170,884**

	31 de diciembre de 2025		
Activos por segmento	**9,327,239**	**3,430,570**	**12,757,809**
Pasivos por segmento	**188,470**	**10,867,813**	**11,056,283**

19. Información por segmentos de negocios (continuación)

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre		Nueve meses terminados al 30 de septiembre	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Utilidad del período	63,150	54,968	185,959	170,884

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Activos:		
Activos por segmento	16,443,638	12,757,809
Otros activos - no asignados	36,335	28,584
Total	**16,479,973**	**12,786,393**
Pasivos:		
Pasivos por segmento	14,636,327	11,056,283
Otros pasivos - no asignados	53,438	51,363
Total	**14,689,765**	**11,107,646**

20. Transacciones con partes relacionadas

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre		Nueve meses terminados al 30 de septiembre	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Gastos:				
Compensación a directores	1,033	791	2,751	1,803
Compensación a ejecutivos	1,237	8,385	8,883	14,373

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

21. Contingencia legal

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco se encuentra involucrado en un proceso judicial en el que se reclama el pago de aproximadamente $3.5 millones; dicho proceso se encuentra en trámite y no ha sido resuelto a la fecha de estos estados financieros. Con base en la evaluación efectuada por la Administración y en la opinión de sus asesores legales externos, no se considera probable que la resolución de dicho proceso dé lugar a una salida de recursos económicos para el Banco. En consecuencia, no se ha reconocido provisión alguna por este concepto en los estados financieros consolidados.

22. Leyes y regulaciones aplicables

Índice de liquidez

De conformidad con lo establecido en el Acuerdo No. 2-2018 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), todo banco de licencia general o de licencia internacional deberá garantizar, con un alto nivel de confianza, que está en condición de hacer frente a sus obligaciones de liquidez intradía en un periodo de tensiones de liquidez que afecten el mercado de financiamiento. Para ello, la SBP ha establecido el índice de cobertura de liquidez a corto plazo (LCR, por sus siglas en inglés). Este índice se mide mediante el cociente de dos cantidades; la primera cantidad corresponde a los activos líquidos de alta calidad y la segunda corresponde a salidas netas de efectivo en 30 días.

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el índice de cobertura de liquidez (LCR) mínimo exigido por la SBP es de 100%. El índice del Banco al 30 de septiembre de 2026 es de 147.8% (31 de diciembre de 2025: 159.3%).

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

$$\frac{\text{Activos líquidos}}{\text{Pasivos (depósitos recibidos)}} \times 100 = X\% \text{ (índice de liquidez)}$$

El índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador al 30 de septiembre de 2026 fue de 39.7% (31 de diciembre de 2025: 60.7%).

Adecuación de capital

La Ley Bancaria en la República de Panamá y los Acuerdos No. 01-2015, 03-2016 y 05-2023 requieren que los bancos de licencia general mantengan un índice total de adecuación de capital. El capital del Banco conforme a las regulaciones bancarias vigentes, se separa en el Capital Primario Ordinario: el cual consiste en el capital pagado en acciones, capital pagado en exceso, las reservas declaradas, las utilidades retenidas, participaciones de intereses minoritarios y otras partidas del resultado integral acumulada, menos ajustes regulatorios y el Capital Primario Adicional: el cual consiste en instrumentos emitidos por el Banco o filiales consolidadas que cumplan con las características para su inclusión, las primas de emisión, menos ajustes regulatorios aplicables al capital primario adicional.

Al 30 de septiembre de 2026, el índice de adecuación de capital que no podrá ser inferior, en ningún momento al 10.5% (incluyendo el colchón de conservación de capital de 1.25% requerido para el 2025, según el Acuerdo No. 05-2023) del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen contingencia irrevocable, ponderados en función a sus riesgos; un capital primario ordinario más colchón de conservación que no podrá ser inferior al 7% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia irrevocable, ponderados en función a sus riesgos; y un capital primario total más colchón de conservación que no podrá ser inferior al 8.5% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia irrevocable, ponderadas en función a sus riesgos.

Cálculo de Conservación de Capital

A partir de julio 2024, empezó a regir el Acuerdo No. 05-2023, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el cual establece normas sobre la creación de un colchón de conservación de capital, cuyos objetivos son:

(i) garantizar que los bancos acumulen reservas que puedan ser utilizadas en caso de incurrir en pérdidas,

(ii) que los bancos no incumplan los requerimientos mínimos establecidos, sin considerar el colchón de conservación, en episodios de deterioro de la solvencia.

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Según se establece en el Acuerdo, las entidades bancarias deberán constituir un colchón de conservación de capital del 2.5%, (constituido de forma escalonada iniciando con 0.50% a partir del 1° de julio de 2024, 0.75% para el 1° de julio de 2025 y 1.25% para el 1° de julio de 2026) de los activos ponderados por riesgo (crédito, mercado y operativo), formado por capital primario ordinario y en adición a todos los requerimientos mínimos de capital regulatorio que estén establecidos, por lo cual el total de capital regulatorio mínimo será de 8.5% para el 2024, 9.25% para el 2025 y 10.5% para el 2026, (antes de la modificación del Acuerdo 8%).

Los objetivos primordiales de la política de gestión de capital del Banco son de asegurar que se cumpla con los requerimientos de capital impuestos por el regulador local y mantener altas calificaciones de crédito e índices de capital saludables con el fin de apoyar el negocio y maximizar el valor para los accionistas.

El Banco maneja su estructura de capital y la ajusta de acuerdo con los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus actividades. Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, el Banco puede ajustar la cantidad de pago de dividendos a los accionistas, devolver capital a los accionistas o emitir títulos de capital.

No se han hecho cambios a los objetivos, políticas y procesos de los años anteriores, aunque están en constante revisión por la Junta Directiva.

A continuación, se presenta la información correspondiente al índice total de adecuación de capital:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Capital primario ordinario, neto de ajustes	1,405,901	1,322,970
Fondos de capital	1,781,011	1,675,484
Activos ponderados por riesgo	12,432,305	10,822,730
Índice de capital primario ordinario	11.3%	12.2%
Índice de capital primario total	12.9%	14.1%
Índice de adecuación de capital	14.3%	15.5%

Coeficiente de apalancamiento

El Artículo No. 17 del Acuerdo No. 1-2015 establece el coeficiente de apalancamiento de un sujeto regulado mediante el cociente entre el capital primario ordinario y la exposición total por activos no ponderados dentro y fuera del estado consolidado de situación financiera establecidos por la SBP. Para la determinación de la exposición de las operaciones fuera de ese estado se utilizarán los criterios establecidos para las posiciones por riesgo de crédito y contraparte. La exposición de los derivados será el valor razonable con el que esté registrado en el activo del Banco.

El coeficiente de apalancamiento no podrá ser inferior, en ningún momento, al 3%. El Banco informará a la SBP con la frecuencia que se determine el cumplimiento del coeficiente de apalancamiento.

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

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Capital primario ordinario, neto de ajustes	1,405,901	1,322,970
Activos no ponderados por riesgo	17,203,996	13,402,426
Coeficiente de apalancamiento	8.2%	9.9%

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Reservas regulatorias

A continuación, se presenta el detalle de las reservas regulatorias que el Banco mantiene de acuerdo a las normas prudenciales de la SBP:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Provisión dinámica	177,135	154,538
Reserva regulatoria para créditos individuales	4,814	4,555
Total de reservas regulatorias	**181,949**	**159,093**

Cobertura del riesgo de crédito – provisión dinámica

La SBP a través del Acuerdo No. 4-2013 dicta la obligatoriedad de la constitución de una provisión dinámica en adición a la provisión específica de crédito como parte de las provisiones para la cobertura de riesgo de crédito.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que forma parte del capital regulatorio, pero no puede sustituir, ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la SBP. Dicha asignación está restringida para efecto de distribución de dividendos.

Metodología para la constitución de reserva regulatoria de crédito

La SBP, por medio de la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 del 9 de julio de 2013, establece la metodología de registro contable de las diferencias que surjan entre la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la aplicación de las normas prudenciales emitidas por la SBP; así como las revelaciones adicionales que estas últimas requieran que sean incluidas en las notas a los estados financieros.

Los parámetros establecidos en dicha metodología son los siguientes:

- Se efectuarán los cálculos de los saldos contables aplicando las NIIF y las normas prudenciales emitidas por la SBP y se compararán las respectivas cifras.

- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIF resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras NIIF.

- Cuando el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco, se registrará igualmente en ganancias o pérdidas el efecto de la utilización de las NIIF y se asignará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo NIIF y el prudencial, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento de que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.

- La reserva regulatoria mencionada en el Numeral 3 de dicho Acuerdo no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras haya diferencias entre las NIIF y las normas prudenciales que la originaron.

Considerando que el Banco presenta sus estados financieros consolidados bajo NIIF, específicamente para sus reservas crediticias esperadas bajo NIIF 9, se ha utilizado el renglón de "Reserva regulatoria de crédito" establecido por la SBP para presentar la diferencia existente entre la aplicación de la norma contable utilizada y las normas prudenciales de la SBP para cumplir con los requerimientos del Acuerdo No. 4-2013.

Reserva de capital

En adición a las reservas de capital requeridas regulatoriamente, el Banco mantiene una reserva de capital por $95.2 millones, la cual constituyó de forma voluntaria. Según lo establecido en el Artículo No. 69 de la Ley Bancaria, para poder disminuir las reservas de capital se requiere la autorización previa de la SBP.

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Reserva regulatoria para créditos individuales

El artículo 27 del Acuerdo No. 4-2013, modificada el artículo 1 del Acuerdo No. 11-2019, el cual, establece que se debe castigar todos aquellos préstamos clasificados como irrecuperable en un plazo no mayor de un año. Para préstamos corporativos con garantías inmuebles, el 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 esa categoría. Transcurridos los dos años si el Banco no ha realizado el castigo debe crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de utilidades retenidas contra las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos en la siguiente tabla:

	Porcentaje aplicable
Periodo	
Al inicio del tercer año	50%
Al inicio del cuarto año	50%

De acuerdo con lo establecido en los Acuerdos No.11-2019 y 4-2013, el Banco reconoció al 30 de septiembre de 2026 provisiones regulatorias para créditos individuales por $4,8 millones (31 de diciembre de 2025: $4,6 millones).

Provisiones específicas de crédito

El Acuerdo No. 4-2013, modificado por el Acuerdo No. 8-2014, indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas: mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para las facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades. En el caso de un grupo, corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual.

Los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en dicho Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a reserva, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

El Artículo No. 34 de dicho Acuerdo, establece que todos los créditos deben ser clasificados en las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del préstamo, y establece una reserva mínima por cada clasificación: normal 0%, mención especial 20%, subnormal 50%, dudoso 80%, e irrecuperable 100%.

En caso de existir un exceso de reserva específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la reserva calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en dicho Acuerdo.

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

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

	30 de septiembre de 2026					
	Normal	**Mención especial**	**Sub-normal**	**Dudoso**	**Irrecuperable**	**Total**
Préstamos a costo amortizado						
Corporativo	7,368,131	22,744	45,009	20,000	10,107	7,465,991
Instituciones financieras:						
Privadas	2,628,436	—	—	—	—	2,628,436
Estatales	358,999	—	—	—	—	358,999
	2,987,435	—	—	—	—	2,987,435
Soberanos	969,743	—	—	—	—	969,743
Total	**11,325,309**	**22,744**	**45,009**	**20,000**	**10,107**	**11,423,169**
Préstamos a FVOCI						
Corporativo	277,465	—	—	—	—	277,465
Instituciones financieras:						
Privadas	118,757	—	—	—	—	118,757
Soberanos	502,071	—	—	—	—	502,071
Total	**898,293**	**—**	**—**	**—**	**—**	**898,293**
Total préstamos	**12,223,602**	**22,744**	**45,009**	**20,000**	**10,107**	**12,321,462**
Reserva especifica	**—**	**4,549**	**22,505**	**16,000**	**10,107**	**53,161**
Reserva para pérdida crediticia bajo NIIF de Préstamos a costo amortizado y FVOCI:	**40,193**	**4,582**	**20,995**	**17,806**	**7,292**	**90,868**

	31 de diciembre de 2025					
	Normal	**Mención especial**	**Sub-normal**	**Dudoso**	**Irrecuperable**	**Total**
Préstamos a costo amortizado						
Corporativo	6,195,013	101,333	—	26,933	11,775	6,335,054
Instituciones financieras:						
Privadas	2,401,466	—	—	—	—	2,401,466
Estatales	250,036	—	—	—	—	250,036
	2,651,502	—	—	—	—	2,651,502
Soberanos	118,169	—	—	—	—	118,169
Total préstamos	**8,964,684**	**101,333**	**—**	**26,933**	**11,775**	**9,104,725**
Préstamos a FVOCI						
Corporativo	52,261	—	—	—	—	52,261
Instituciones financieras:						
Privadas	19,363	—	—	—	—	19,363
Estatales	4,952	—	—	—	—	4,952
	24,315	—	—	—	—	24,315
Total	**76,576**	**—**	**—**	**—**	**—**	**76,576**
Total préstamos	**9,041,260**	**101,333**	**—**	**26,933**	**11,775**	**9,181,301**
Reserva especifica	**—**	**20,267**	**—**	**21,546**	**7,220**	**49,033**
Reserva para pérdida crediticia bajo NIIF de Préstamos a costo amortizado y FVOCI:	**34,406**	**30,891**	**—**	**20,126**	**8,853**	**94,276**

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Al 30 de septiembre de 2026 los préstamos reestructurados fueron por $15.3 millones (31 de diciembre de 2025: $51.2 millones).

El Acuerdo No. 4-2013 define como Morosa cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a treinta (30) días, hasta noventa (90) días; y como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractuales pactados presenten una antigüedad superior a noventa (90) días, excepto por transacciones con un sólo pago al vencimiento y sobregiros, los cuales se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los treinta (30) días, desde la fecha contractual de obligación de pago.

A continuación se presenta la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013 y modificado por el Acuerdo No. 8-2014:

	30 de septiembre de 2026			
	Corrientes	**Morosos**	**Vencidos**	**Total**
Préstamos a costo amortizado				
Corporativo	7,435,884	—	30,107	7,465,991
Instituciones financieras:				
Privadas	2,628,436	—	—	2,628,436
Estatales	358,999	—	—	358,999
	2,987,435	—	—	2,987,435
Soberanos	969,743	—	—	969,743
Total	**11,393,062**	**—**	**30,107**	**11,423,169**
Préstamos a FVOCI				
Corporativo	277,465	—	—	277,465
Instituciones financieras:				
Privadas	118,757	—	—	118,757
Soberanos	502,071	—	—	502,071
Total	**898,293**	**—**	**—**	**898,293**
Total préstamos	**12,291,355**	**—**	**30,107**	**12,321,462**

	31 de diciembre de 2025			
	Corrientes	**Morosos**	**Vencidos**	**Total**
Préstamos a costo amortizado				
Corporativo	6,298,014	20,000	17,040	6,335,054
Instituciones financieras:				
Privadas	2,401,466	—	—	2,401,466
Estatales	250,036	—	—	250,036
	2,651,502	—	—	2,651,502
Soberanos	118,169	—	—	118,169
Total	**9,067,685**	**20,000**	**17,040**	**9,104,725**
Préstamos a FVOCI				
Corporativo	52,261	—	—	52,261
Instituciones financieras:				
Privadas	19,363	—	—	19,363
Estatales	4,952	—	—	4,952
Total	**76,576**	—	—	**76,576**
Total préstamos	**9,144,261**	**20,000**	**17,040**	**9,181,301**

22. Leyes y regulaciones aplicables (continuación)

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

	30 de septiembre de 2026					
	Normal	**Mención especial**	**Sub-normal**	**Dudoso**	**Irrecuperable**	**Total**
Préstamos a costo amortizado						
Préstamos deteriorados	—	—	45,009	20,000	10,107	75,116
Total	**—**	**—**	**45,009**	**20,000**	**10,107**	**75,116**

	31 de diciembre de 2025					
	Normal	**Mención especial**	**Sub-normal**	**Dudoso**	**Irrecuperable**	**Total**
Préstamos a costo amortizado						
Préstamos deteriorados	—	—	—	26,933	11,775	38,708
Total	**—**	**—**	**—**	**26,933**	**11,775**	**38,708**

	30 de septiembre 2026	**31 de diciembre 2025**
Préstamos en estado de no-acumulación de intereses:		
Corporaciones privadas	75,116	38,708
Intereses no reconocidos a ingresos sobre préstamos en estado de no-acumulación	5,338	1,302

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no se recibieron ingresos por intereses de los préstamos en estado de no acumulación de intereses.

23. Eventos subsecuentes

Dividendos declarados

En reunión de Junta Directiva celebrada el 20 de octubre de 2026, se aprobó la declaración de un dividendo trimestral en efectivo de US$0.6875 por acción común, correspondiente al tercer trimestre de 2026. El dividendo será pagadero el 20 de noviembre de 2026 a los tenedores de acciones comunes del Banco registrados al 6 de noviembre de 2026.