



Informe Periódico Trimestral 2023-II

Actuamos para hacer realidad el desarrollo de las personas, el crecimiento de los negocios y la transformación del País.



Banco de Occidente

Del lado
de los que hacen.



BANCO DE OCCIDENTE S.A.

V. I. G. I. L. A. D. O. SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



Presentación

Banco de Occidente S.A. es una entidad con valores vigentes en el mercado a través del sistema de negociación de la Bolsa de Valores de Colombia para bonos ordinarios y subordinados. A corte del 30 de junio de 2023, se han emitido \$4,0B y colocado \$3,9B, de los cuales siguen vigentes \$2,3B de las series A Tasa Fija y B bajo IPC e IBR cuyos plazos promedio de apertura y vencimiento son 2017 y 2027 respectivamente. Al cierre del segundo trimestre de 2023, el programa de emisión y colocación vigente es de \$12,0B, con un cupo disponible por \$6,0B para satisfacer las necesidades de captación de recursos.

Asimismo, las acciones del Banco de Occidente se encuentran inscritas y transan en la Bolsa de Valores de Colombia bajo la modalidad de acciones ordinarias.

Ciudad de domicilio principal: Santiago de Cali, Valle del Cauca.

Dirección domicilio principal: Carrera 4 # 7-61.

Para entendimiento de las cifras expuestas a lo largo del documento las convenciones son las siguientes:

- a. 1 Billón de pesos = \$1,0B.
- b. Mil millones de pesos = \$1.000MM.
- c. Un millón de pesos = \$1MM.
- d. Un millón de dólares = USD 1MM.





Tabla de Contenido

Glosario.....	4
1. Situación Financiera.....	6
1.1. Estados Financieros Condensados Separados al 30 de junio 2023	6
1.2. Estados Financieros Condensados Consolidados al 30 de junio 2023	8
1.3. Cambios Materiales sucedidos en los Estados Financieros del emisor	9
1.4. Comentarios y Análisis de Resultados de la operación y situación financiera del emisor	9
1.5. Análisis Cuantitativo y/o Cualitativo del Riesgo de Mercado	11
2. Información Adicional.....	13
2.1. Variaciones materiales en los riesgos a los que está expuesto el emisor ...	13
2.1.1. Análisis del Riesgo de Crédito	13
2.1.2. Análisis del Riesgo Operativo.....	13
2.1.3. Análisis del Riesgo de Liquidez	14
2.1.4. Análisis del Riesgo de Ciberseguridad	15
2.2. Variaciones materiales de Asuntos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo	17
2.2.1. Análisis del Gobierno Corporativo	17
2.2.2. Análisis de los Asuntos Ambientales, Sociales y Climáticos	17
ANEXO I: Estados Financieros Condensados Separados Trimestre II - 2023	
ANEXO II: Estados Financieros Condensados Consolidados Trimestre II - 2023	





Glosario

ACCIONES: Título negociable que representa una parte proporcional del patrimonio de una empresa. Es un título de participación, es decir, cuando un inversionista adquiere las acciones de una empresa se convierte en socio de ésta. Estos instrumentos otorgan a sus titulares derechos económicos y políticos que pueden ser ejercicios colectivamente y/o individualmente.

BASILEA: Son los acuerdos o recomendaciones internacionales de supervisión bancaria, emitidos por el Comité Internacional de Supervisión Bancaria (en inglés: Basel Committee on Banking Supervision - CBSB).

BONO: Son valores negociables que representan una deuda. Por eso, puede decirse que cuando un inversionista adquiere un bono le está prestando dinero a una empresa. La empresa que emite los bonos adquiere la obligación de devolverle al poseedor del bono (una vez transcurra el período de tiempo establecido en éste) el monto de la inversión más una suma de dinero a título de intereses (este es el rendimiento del inversionista).

CALIFICACIÓN CREDITICIA (*Credit Scoring*): Es una metodología de evaluación crediticia que consiste en asignar un puntaje al potencial deudor. De esta forma, se intenta medir la solvencia del cliente.

CIBERSEGURIDAD: Es la práctica de proteger los sistemas importantes y la información confidencial de los ataques digitales.

CLIENTES: Personas o empresas que adquieren para su uso productos y servicios que ofrecemos en el Banco de Occidente.

COEFICIENTE DE FONDEO ESTABLE NETO (CFEN): Establece que el activo de las entidades – especialmente aquel de mayor plazo y riesgo– debe fondearse en condiciones adecuadas de plazo, fuente e instrumento. Así, favorece el fondeo a largo plazo (más de 6 meses), de fuentes minoristas (penaliza el fondeo con entidades financieras) y a través de bonos de deuda (penaliza más los CDTs).

FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA: Mecanismo o vehículo de captación o administración de sumas de dinero u otros activos, integrado con el aporte de un número plural de personas determinables una vez el fondo entre en operación. Estos recursos que serán gestionados de manera colectiva para obtener resultados económicos también colectivos.

COBERTURA: Mide el nivel de protección que una entidad asume ante el riesgo de que la cartera improductiva se vuelva incobrable.

LIQUIDEZ: Capacidad de una persona o empresa de convertir sus activos en dinero en efectivo para cubrir sus obligaciones financieras.

MARKET SHARE O PARTICIPACIÓN DE MERCADO: En mercadeo corresponde al indicador de participación o fracción de mercado que tiene la organización en un segmento específico.

RENTABILIDAD PONDERADA: Corresponde al rendimiento general de la cartera por el capital invertido y el flujo de efectivo al inicio y final de la inversión.

RIESGO DE CRÉDITO: Posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero sea incapaz de cumplir las obligaciones financieras adquiridas; como resultado, la otra parte pierde.

RIESGO DE LIQUIDEZ: Probabilidad de incurrir en pérdidas por no disponer recursos suficientes para cumplir las obligaciones asumidas.





RIESGO DE MERCADO: Pérdida potencial del valor de los activos financieros causada por cambios adversos de los factores que determinan su precio.

RIESGO OPERATIVO: Es la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos. Incluye el riesgo legal.

INDICADOR DE CARTERA VENCIDA (ICV): Mide la relación entre la cartera vencida total comercial y la cartera total comercial.

SARLAFT: Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva, el cual gestiona la identificación de riesgos operativos, legales, por contagio y reputacional, se encuentra en el manual de procedimientos del Banco.

SOLVENCIA: Capacidad económica para cubrir obligaciones financieras.





1. Situación Financiera

1.1. Estados Financieros Condensados Separados al 30 de junio 2023

BANCO DE OCCIDENTE S.A. ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en millones de pesos colombianos)			
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023
Activos			
Efectivo	\$ 3.592.461	2.649.948	3.978.230
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	2.378.829	2.549.990	3.836.573
Activos financieros disponibles para la venta	2.613.241	2.426.226	2.929.981
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.655.576	1.822.713	1.872.273
Deterioro de inversiones	(424)	(424)	(424)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	36.169.745	40.616.600	43.425.427
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	38.460.247	42.820.608	45.771.697
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	(2.290.502)	(2.204.008)	(2.346.270)
Otras cuentas por cobrar, neto	459.254	391.985	518.632
Activos no corrientes mantenidos para la venta	3.532	-	24.800
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1.948.169	2.091.323	2.181.196
Activos tangibles, neto	571.560	590.260	547.501
Activos intangibles, neto	454.393	521.405	535.671
Activo por impuesto a las ganancias	665.626	854.604	794.345
Otros activos	7.716	6.856	10.272
Total activos	\$ 50.519.678	54.521.486	60.654.477
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados	\$ 934.272	930.746	1.083.092
Pasivos financieros a costo amortizado	43.769.294	47.601.609	53.412.401
Depósitos de clientes	34.088.512	38.479.688	42.519.564
Obligaciones financieras	9.680.782	9.121.921	10.892.837
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	5.161	5.116	5.112
Pasivo por impuesto a las ganancias	-	-	-
Beneficios de empleados	58.971	64.391	55.977
Otros pasivos	1.223.793	1.173.466	1.201.658
Total pasivos	\$ 45.991.491	49.775.328	55.758.240
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	\$ 4.677	4.677	4.677
Prima en colocación de acciones	720.445	720.445	720.445
Utilidades retenidas	4.084.910	4.308.128	4.305.967
Otro resultado integral	(281.845)	(287.092)	(134.852)
Patrimonio de los accionistas	4.528.187	4.746.158	4.896.237
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	\$ 50.519.678	54.521.486	60.654.477



BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS
 (Expresado en millones de pesos colombianos, excepto el resultado neto por acción)

	Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Ingresos por intereses y valoración	\$ 3.498.307	1.779.006
Gastos por intereses y similares	2.549.319	769.751
Ingresos netos por intereses y valoración	<u>948.988</u>	<u>1.009.255</u>
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	518.097	267.640
Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros	<u>430.891</u>	<u>741.615</u>
Ingresos por comisiones y honorarios	222.031	198.062
Gastos por comisiones y honorarios	98.953	98.455
Ingreso neto por comisiones y honorarios	<u>123.078</u>	<u>99.607</u>
Ingresos (gastos) netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar	316.449	(14.480)
Otros ingresos neto	222.358	228.166
Otros gastos, neto	849.612	710.885
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	243.164	344.023
Impuesto a las ganancias	(6.258)	64.261
Resultado del periodo	<u>\$ 249.422</u>	<u>279.762</u>
Resultado neto por acción, (en pesos)	<u>\$ 1.600</u>	<u>1.794</u>

El detalle de los EEFF Separados y las notas a los EEFF bajo la normatividad vigente se encuentra en el Anexo I del presente informe.



1.2. Estados Financieros Condensados Consolidados al 30 de junio 2023

BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023
Activos			
Efectivo	\$ 4.395.699	3.878.224	4.611.220
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.440.908	2.635.365	3.704.476
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	4.368.984	4.022.140	4.256.166
Activos financieros a costo amortizado	1.630.313	1.802.692	1.871.293
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto	39.205.451	43.668.497	46.587.343
Cartera de Créditos a costo amortizado	41.259.880	45.701.675	48.715.082
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	(2.054.429)	(2.033.178)	(2.127.739)
Otras cuentas por cobrar, neto	535.933	436.662	581.692
Activos no corrientes mantenidos para la venta	3.532	-	24.800
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1.594.714	1.647.560	1.716.472
Activos tangibles, neto	698.939	712.938	675.297
Activos intangibles, neto	470.592	540.201	557.494
Activo por impuesto a la ganancia	460.716	637.375	585.707
Otros activos	25.946	22.755	18.896
Total activos	\$ 55.831.727	60.004.409	65.190.856
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados	934.446	930.802	860.843
Pasivos financieros a costo amortizado	48.528.096	52.516.831	57.471.140
Depósitos de clientes	38.737.304	43.095.945	48.515.225
Obligaciones financieras	9.790.792	9.420.886	10.955.914
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	48.593	57.185	57.401
Pasivo por impuesto a las ganancias	989	608	62.914
Beneficios de empleados	80.033	91.999	78.836
Otros pasivos	1.244.620	1.190.909	1.227.780
Total pasivos	\$ 50.836.777	54.788.334	59.758.914
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	\$ 4.677	4.677	4.677
Prima en colocación de acciones	720.445	720.445	720.445
Utilidades retenidas	4.550.696	4.770.349	4.832.071
Otros resultados integrales	(309.201)	(311.542)	(159.312)
Patrimonio de los intereses controlantes	\$ 4.966.617	5.183.929	5.397.881
Intereses no controlantes	28.333	32.146	34.061
Total patrimonio	4.994.950	5.216.075	5.431.942
Total pasivos y patrimonio	\$ 55.831.727	60.004.409	65.190.856



BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Ingresos por intereses y valoración	\$ 3.691.143	1.864.075
Gastos por intereses y similares	2.622.899	791.636
Ingresos netos por intereses y valoración	1.068.244	1.072.439
Pérdida por deterioro de activos financieros	501.439	388.948
Ingresos, neto de intereses después de deterioro	566.805	683.491
Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios		
Ingresos por comisiones y honorarios	280.763	240.105
Gastos por comisiones y honorarios	72.518	70.210
Ingreso neto por comisiones y honorarios	208.245	169.895
Ingresos (gastos) netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar	324.773	(13.618)
Otros ingresos, neto	254.921	308.589
Otros egresos, neto	996.243	870.913
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	358.502	277.444
Impuesto a las ganancias	41.382	42.770
Resultado del periodo	\$ 317.120	234.674
Resultado atribuible a:		
Intereses controlantes	\$ 313.302	233.193
Intereses no controlantes	\$ 3.818	1.481

El detalle de los EEFF consolidados y las notas a los EEFF bajo la normatividad vigente se encuentra en el Anexo II del presente informe.

1.3. Cambios Materiales sucedidos en los Estados Financieros del emisor

Se precisa que no ha habido ningún acontecimiento material o significativo externo o interno que pudiese afectar el normal desarrollo de las operaciones y los resultados del Banco, entre el trimestre reportado y la fecha en que se transmite la información del presente informe.

1.4. Comentarios y Análisis de Resultados de la operación y situación financiera del emisor

Banco de Occidente cerró jun-23 con Activos por \$60,7B, superior en \$10,1B a jun-22 y \$6,1B a dic-22, de acuerdo con los Estados Financieros Separados. El incremento se fundamentó principalmente en el crecimiento de la Cartera de Crédito Bruta la cual presentó una variación de \$6,4B frente al saldo registrado en jun-22 y de \$2,4B frente a dic-22.



De acuerdo con la información disponible por la Superintendencia Financiera de Colombia, a abril de 2023, Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado del 6,56% en cartera total, (superior en 34 pbs a jun-22). Por tipo de cartera, el Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado de 8,55% en comercial (+ 26 pbs con relación a jun-22), 5,67% en consumo (+ 56 pbs frente a jun-22) y de 2,62% en cartera de vivienda (+ 11 pbs vs jun-22). Estos resultados se atribuyen al buen desempeño de la fuerza comercial para impulsar la colocación de productos de crédito al mercado.

La Cartera de Crédito calificada en C, D y E, registró un incremento de \$136.361MM frente a jun-22 y al corte de jun-23 representa el 5,97% del total de la Cartera de Crédito Bruta. Este comportamiento se explica principalmente por los efectos coyunturales sobre los clientes del banco asociados al comportamiento económico del país en el cual se ha evidenciado una ralentización económica, niveles de inflación por encima del rango meta del Banco de la República y los niveles de las tasas de interés en el mercado colombiano. El impacto se ha concentrado principalmente en la cartera de consumo.

Adicional a la Cartera Bruta, se destaca el crecimiento del portafolio de inversiones de renta fija llegando a niveles de \$6,6B, superior en \$1,5B frente a jun-22 y \$1,2B frente a dic-22. En este punto particular las inversiones de títulos de deuda a costo amortizado representan cerca del 70% del total del portafolio (disponibles para la venta y al vencimiento).

Por el lado de los Pasivos Totales, el Banco cierra jun-23 con un saldo de \$55,8B registrando un incremento de \$9,8B frente al saldo de jun-22 y \$6,1B frente a dic-22.

Dentro del comportamiento del Total Pasivos, se destaca el desempeño presentado en los Depósitos Totales al cierre de jun-23 alcanzando la suma de \$42,5B, lo que representa un incremento de \$8,4B respecto a jun-22 y \$4,0B frente a dic-22. La variación principal en este rubro se explica por el comportamiento de los saldos de CDT los cuales cierran jun-22 en \$14,8B; lo que representa un crecimiento de \$6,6B frente a jun-22 y \$4,2B frente a dic-22. Este comportamiento es explicado por la necesidad de apalancar el crecimiento de cartera, además de responder a las necesidades normativas asociadas al indicador de Coeficiente de Financiación Estable Neto (CFEN) el cual a partir de mar-23 comenzó su vigencia plena.

Al mes de abril del 2023 los Depósitos de Ahorro del Banco representan el 8,12% del Total Sistema Bancario Colombiano frente al 6,45% en jun-22, en línea con la coyuntura nacional y la estrategia corporativa.

Con relación a las otras fuentes de fondeo, es de mencionar el crecimiento correspondiente a los Fondos Interbancarios y Overnight donde el saldo a jun-23 fue de \$4,1B con un crecimiento de \$1,0B frente a jun-22 y de \$2,3B frente a dic-22. Respecto a los Bonos emitidos por el Banco, a jun-23 el saldo asciende a \$2,3B, reflejando un crecimiento de \$0,3B frente a jun-22, comportamiento explicado por el vencimiento contractual de emisiones en el último año.

El Patrimonio Total del Banco registró un valor de \$4,9B, aumentando en \$0,4B respecto al cierre de jun-22. Este resultado corresponde principalmente a la recuperación de la pérdida no realizada de inversiones disponibles para la venta (ORI) en niveles cercanos a \$0,2B y el incremento de la reserva patrimonial en \$0,3B explicado por la retención de utilidades del periodo 2022.

La Utilidad Neta Total del semestre al cierre de jun-23 fue de \$249.422MM, menor en un 10,84% a la Utilidad Neta obtenida el semestre reportado el año inmediatamente anterior, resultados explicados por un decrecimiento interanual del 5,97% en los Ingresos Netos por Intereses y Valoración, equivalente a \$60.267MM, desglosado entre los Intereses Recibidos sobre Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing y los Gastos en Intereses sobre Depósitos. De este modo, los Intereses recibidos aumentaron alrededor del 96,64% por efecto combinado de la indexación de las



operaciones a las principales tasas de colocación del mercado y al crecimiento en el saldo de las carteras.

Por el lado de los Gastos en Intereses y Similares, cuyo crecimiento interanual fue del 231,19%, se destaca el componente del Gasto de Intereses sobre Depósitos, afectado por el mayor volumen de captación de recursos y las presiones monetarias que incentivan el ahorro.

Otro punto por destacar dentro de los principales determinantes de los resultados del Banco se encuentra el desempeño de Tesorería como eje de las operaciones de negociación de activos financieros. Para jun-23 se consolidó la perspectiva de cambio de ciclo monetario para finalizar el presente año. Sumado a esta expectativa, la percepción de riesgo país de los inversionistas mejoró sustancialmente, trayendo consigo valorizaciones consistentes a lo largo de la curva de inversiones de renta fija colombianas.

Debido a lo anterior, el Banco continuó profundizando el posicionamiento en renta fija, enfocándose principalmente en dos mercados específicos: Compras tácticas de TES TASA FIJA con horizontes de cierre inferiores a los dos meses, y coberturas SWAP IBR para participar de los movimientos de valorización de los instrumentos de renta fija.

La Rentabilidad Anual de los Activos Totales (ROAA) en jun-23 fue del 0,95% y la Rentabilidad Anual del Patrimonio (ROAE) del 11,70%.

1.5. Análisis Cuantitativo y/o Cualitativo del Riesgo de Mercado

La administración del Riesgo de Mercado está representada principalmente por la gestión del portafolio de renta fija de la matriz, el cual durante el primer semestre de 2023 se ubicó en promedio en \$4,3B, con una duración promedio de 36 meses y una concentración del 45% en el corto plazo (< a 2 años). El nivel de portafolio es superior al observado durante el año anterior (pasó de \$3,6B a \$4,3B) y su duración no ha presentado variación importante.

De otro lado, la Junta Directiva del Banco aprobó la clasificación de la inversión en el Fondo de Capital Privado Nexus (Inmuebles Occidente) como libro bancario y por lo tanto su exclusión de la exposición al riesgo de mercado a partir de marzo 31 de 2023.

Lo anterior, concluyó en un menor nivel de exposición de riesgo de mercado - VeR regulatorio SFC – que en promedio representó \$196.554MM, disminución que se compensó por el aumento del portafolio renta fija. De manera particular para el cierre de junio 2023 el Valor en Riesgo se ubicó en niveles de \$154.016MM. Los resultados del Valor en Riesgo se ubican dentro de los límites de apetito establecidos en relación con el patrimonio técnico (3,2% vs. máximo 7,0%).

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) consolidado al 31 de marzo y 30 de junio de 2023 fue el siguiente:





Entidad	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
	Valor	Valor
Casa Matriz	\$ 154,016	229,199
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	7,841	8,276
Banco de Occidente Panamá S.A.	20,434	24,288
Fiduciaria de Occidente S.A.	5,800	10,752
	<u>188,091</u>	<u>272,515</u>

Los indicadores de VeR que presentó la Matriz y subsidiarias durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2023 se resumen a continuación:

	30 de junio de 2023			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 179,858	191,263	207,197	186,053
Tasa de cambio	1,297	4,947	11,894	1,469
Acciones	-	-	-	-
Carteras Colectivas	569	29,938	85,455	569
Credit Default Swaps (CDS)	-	-	-	-
VeR del Portafolio				<u><u>188,091</u></u>

	31 de diciembre de 2022			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 173,356	196,810	243,326	173,355
Tasa de cambio	99	3,354	15,681	15,681
Acciones	-	-	-	-
Carteras Colectivas	75,869	80,639	83,479	83,479
Credit Default Swaps (CDS)	-	-	-	-
VeR del Portafolio				<u><u>272,515</u></u>

Finalmente, con relación a lo anterior se considera para fines del presente informe no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.





2. Información Adicional

2.1. Variaciones materiales en los riesgos a los que está expuesto el emisor

2.1.1. Análisis del Riesgo de Crédito

Con relación a las variaciones materiales en el grado de exposición al riesgo de crédito para el segundo trimestre del 2023 se destacan dos puntos principalmente. Si bien la cartera vencida comercial presenta un incremento de \$62.418MM a junio de 2023 con respecto a marzo de 2023, el Indicador de Cartera Vencida (ICV), que mide la relación entre la cartera vencida total comercial (\$849.951MM) y la cartera total comercial (\$29.713.361MM) se ubica en 2.86%, mostrando que la calidad de la cartera continúa siendo sana.

Con respecto al portafolio de consumo, la cartera vencida se incrementa un 1,89% con respecto a marzo 2023, cerrando en junio de 2023 con un saldo de \$611.665MM. Este porcentaje de variación en comparación con la presentada entre diciembre y marzo que fue de 23,63%, representa una disminución significativa, lo cual obedece a los diversos ajustes de parámetros de otorgamiento de crédito y la intensificación de gestión de cobro que se han llevado a cabo como alternativas de normalización.

Por otro lado, frente a los nuevos riesgos identificados para este segundo trimestre, se destaca que se viene realizando seguimiento a la cartera de los clientes que tienen exposición al riesgo cambiario, debido a que el valor de sus importaciones supera las exportaciones. En la revisión más reciente a corte de junio de 2023, no se advierte deterioro de la calidad de la cartera de estos clientes por materialización de riesgo cambiario.

También continúa el proceso de implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales - SARAS, el cual se inició en diciembre de 2022. A la fecha ya se surtieron las fases de diagnóstico y diseño de la política, el proceso y las herramientas del sistema, En este momento, se viene adelantando la fase final de implementación con el despliegue de un piloto que se va a desarrollar por espacio de 2 meses para luego hacer los ajustes finales del sistema y proceder con la implementación a nivel nacional a mediados de diciembre de 2023.

Finalmente, con relación a lo anterior se considera para fines del presente informe no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

2.1.2. Análisis del Riesgo Operativo

Conforme lo establecido, trimestralmente se reportó al Comité Integral de Riesgos- Junta Directiva y mensualmente al Comité SARO la evolución de las pérdidas por eventos de riesgo operativo y los aspectos más relevantes sobre la gestión del sistema de administración de riesgo operacional.

Por lo anterior, para el trimestre de jun-23 el Banco tuvo pérdidas brutas acumuladas por \$3.480MM y recuperaciones por \$2.197MM, lo anterior para una pérdida neta de \$1.283MM.

Los eventos más relevantes del trimestre fueron:





- 10 eventos de fraude bajo la modalidad de suplantación de persona por \$726MM.
- 1 evento por \$122MM correspondiente a una falla tecnológica en aplicativos.
- 1 evento por \$70MM correspondiente a un error operativo en el proceso de visación de una operación de moneda extranjera.

En cuanto a las recuperaciones, durante el trimestre, se registraron \$1.593 MM por reintegros efectuados por la compañía aseguradora principalmente por eventos de fraude con tarjeta de crédito y débito.

No obstante, el comportamiento de las pérdidas brutas por eventos de riesgo operacional para el segundo trimestre del año 2023 fue de \$3.480MM discriminadas así: siniestros cartera de créditos (46%), otros activos (31%), multas / sanciones y otros litigios en proceso administrativo judicial o arbitral (12%), diversos y adecuaciones (11%), siendo este comportamiento normal frente a la evolución registrada en periodos anteriores.

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos en términos de la pérdida neta se originaron en: fraude externo (54%, \$699MM), fallas tecnológicas (19%, \$238MM), relaciones laborales (12%, \$150MM) y otros (15%, \$196MM).

Finalmente, la evolución de las cifras resultantes por actualización de procesos muestra al corte del 30 de junio de 2023 el siguiente resultado:

	<u>30 de junio de 2023</u>
Procesos	185
Riesgos (*)	649
Fallas	1.230
Controles (*)	2.273

Finalmente, con relación a lo anterior se considera para fines del presente informe no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

2.1.3. Análisis del Riesgo de Liquidez

En materia de administración del Riesgo de Liquidez, durante el segundo trimestre de 2023, el Banco presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez del corto plazo. Conforme lo anterior, bajo lineamientos del Anexo 9 del capítulo XXXI de la CBCF de la SFC, los activos líquidos y los requerimientos de liquidez a 30 días se ubicaron en promedio trimestre en \$6,6B y \$4,9B respectivamente, arrojando una razón de 133% que se encuentra holgada respecto al límite de apetito de mínimo 120% definido por el Banco y muy por encima del límite legal mínimo del 100%. Se destaca en la gestión ALM el seguimiento permanente a los indicadores de alerta temprana, los cuales tuvieron en general un comportamiento estable dentro de los límites de apetito establecidos.

Cabe resaltar que, de manera consolidada al cierre de junio se cuenta con activos líquidos y necesidades de liquidez a 30 días por el orden de \$8,0B y \$5,5B respectivamente. Lo anterior, ratifica la solidez del Banco para afrontar salidas esperadas e inesperadas en el horizonte de evaluación.

A continuación, se detalla el cuadro de resumen de los activos líquidos disponibles proyectados con corte al 31 de marzo y 30 de junio de 2023:





30 de junio de 2023				
Saldos netos disponibles posteriores				
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del periodo (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Casa Matriz	\$ 6,731,681	5,247,121	1,648,538	(8,077,104)
Occidental Bank Barbados Ltd.	423,385	396,772	321,885	99,253
Banco de Occidente Panamá S.A.	840,838	788,751	569,822	(200,850)
Fiduciaria de Occidente S.A.	-	-	-	-
TOTAL	\$ 7,995,904	6,432,644	2,540,245	(8,178,701)

31 de marzo de 2023				
Saldos netos disponibles posteriores				
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del periodo (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Casa Matriz	\$ 8,564,748	7,238,691	2,981,679	(6,222,132)
Occidental Bank Barbados Ltd.	449,880	434,652	323,027	14,899
Banco de Occidente Panamá S.A.	868,502	851,282	567,846	(489,877)
Fiduciaria de Occidente S.A.	-	-	-	-
TOTAL	\$ 9,883,130	8,524,625	3,872,552	(6,697,110)

Respecto a la liquidez estructural, medida a través del coeficiente de fondeo estable neto (CFEN), el Banco reflejó una estabilidad de fondeo disponible en promedio trimestre de 105,15% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de junio, el CFEN alcanzó niveles de 105,59% mostrando fortaleza relativa entre la composición de activos y pasivos.

El siguiente es el resultado del coeficiente de fondeo estable neto CFEN de la Matriz con corte al 31 de marzo y 30 de junio de 2023, de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia:

30 de junio de 2023			
Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED)	Fondeo Estable Requerido (FER)	Coefficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)
Banco de Occidente	34,332,466	32,515,805	105.59

31 de marzo de 2023			
Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED)	Fondeo Estable Requerido (FER)	Coefficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)
Banco de Occidente	34,166,751	31,662,396	107.91

Finalmente, con relación a lo anterior se considera para fines del presente informe no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

2.1.4. Análisis del Riesgo de Ciberseguridad

Los riesgos asociados a factores tecnológicos teniendo en cuenta los ejes de Confidencialidad, Integridad y Disponibilidad establecidos en estándares como ISO 27000 (Sistema de Gestión de

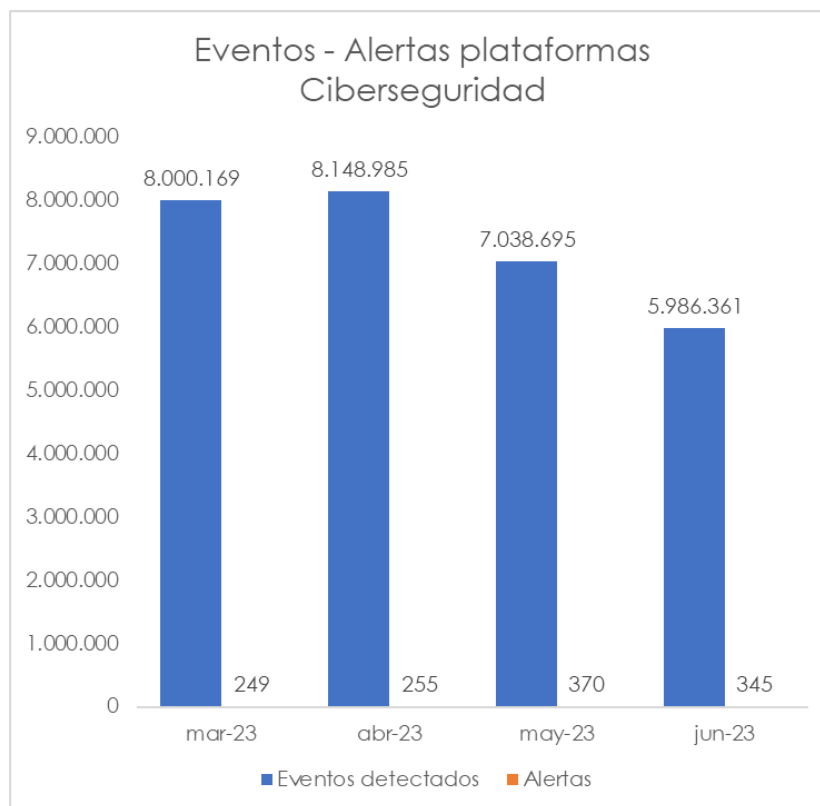




Seguridad de la Información), no presentan cambio, de acuerdo con los análisis realizados durante los últimos periodos.

- Fuga de Información de clientes
- Afectaciones a la disponibilidad impactando clientes
- Cambios no autorizados sobre información de clientes

El comportamiento de eventos de seguridad según lo reportan las plataformas de ciberseguridad evidencian una disminución, señalando que ninguna de estas amenazas ha generado materialidad del riesgo, siendo controladas en su totalidad y en consecuencia no se han reportado incidentes de impacto importante.



Por otra parte, el Banco durante el último año ha continuado con el desarrollo de varias iniciativas que aportan al nivel de madurez de seguridad.

Se continúa trabajando en la remediación de vulnerabilidades sobre la infraestructura de PCs y Servidores, desde junio de 2022 a la fecha se han remediado más de 1,7 millones de vulnerabilidades.

De igual manera los planes de concientización en temas de ciberseguridad se mantienen sobre la totalidad de los funcionarios, y la gestión de cierre de observaciones realizada por entes internos, corporativos y reguladores se han respondido oportunamente.

Producto de lo anterior, la autoevaluación de madurez del sistema de gestión de Ciberseguridad alcanza 3,7/5.0, con base en el comportamiento de la industria, esta calificación representa un nivel de madurez aceptable.





Finalmente, con relación a lo anterior se considera para fines del presente informe no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

2.2. Variaciones materiales de Asuntos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo

2.2.1. Análisis del Gobierno Corporativo

Frente a los resultados presentados en el Informe de Gestión y Sostenibilidad 2022 (informe periódico de fin de ejercicio), el cual detalla las estructuras, comités y miembros de la Alta Gerencia y Junta Directiva, resulta material resaltar los siguientes cambios:

- Nombramiento por parte de la Junta Directiva del Dr. Gerardo Silva Castro como Presidente del Banco en reemplazo del Dr. César Prado Villegas a partir de agosto 15 de 2023.
- Nombramiento por parte de la Junta Directiva del Dr. Ivan Mauricio Ricardo Arias como Vicepresidente de Empresas del Banco en reemplazo del Dr. Gerardo Silva Castro, una vez concluyan los trámites correspondientes ante la Superintendencia Financiera de Colombia.

No se han presentado novedades materiales adicionales con relación a lo revelado en el último Informe de Gestión y Sostenibilidad 2022.

2.2.2. Análisis de los Asuntos Ambientales, Sociales y Climáticos

Actualmente nuestro Banco se encuentra en proceso de implementación de la Circular Externa 031 de 2021 y la estructuración del doble criterio de materialidad, el cual contemple tanto los criterios Financieros como de Sostenibilidad. En este sentido, por el momento no hay revelaciones o análisis de variaciones con relación al último Informe de Gestión y Sostenibilidad 2022 (informe periódico de fin de ejercicio).

