



Informe Periódico Trimestral 2024 – II

VILLADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA BANCO DE OCCIDENTE S.A. 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 2024, se han emitido \$3,65B y colocado \$3,55B, de los cuales siguen vigentes \$1,97B de las series A Tasa Fija y B bajo IPC cuyos plazos promedio de apertura y vencimiento son 2016 y 2027 respectivamente. Al cierre del segundo trimestre de 2024, el programa de emisión y colocación vigente es de \$12,00B, con un cupo disponible por \$6,00B 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. Un billón de pesos = \$1,00B.
- 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 2024	6
1.2. Estados Financieros Condensados Consolidados al 30 de junio 2024	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	10
1.5. Análisis Cuantitativo y/o Cualitativo del Riesgo de Mercado	12
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.....	14
2.1.2. Análisis del Riesgo Operativo.....	14
2.1.3. Análisis del Riesgo de Liquidez	15
2.1.4. Análisis del Riesgo de Ciberseguridad.....	17
2.2. Variaciones materiales de Asuntos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo.....	18
2.2.1. Análisis del Gobierno Corporativo.....	18
2.2.2. Análisis de los Asuntos Ambientales, Sociales y Climáticos	19
ANEXO I: Estados Financieros Condensados Separados Trimestre II - 2024	
ANEXO II: Estados Financieros Condensados Consolidados Trimestre II - 2024	





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.

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).

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 ofrece el Banco de Occidente.

COEFICIENTE DE FONDEO ESTABLE NETO (CFEN): Corresponde al cociente entre el Fondeo Estable Disponible (FED) y el Fondeo Estable Requerido (FER), de acuerdo con las definiciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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 y la cartera total.

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.

RELACIÓN DE SOLVENCIA: corresponde al cociente entre el patrimonio técnico de la entidad y la sumatoria de los activos ponderados por nivel de riesgo, el riesgo de mercado y el riesgo operacional, de acuerdo con las definiciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.



1. Situación Financiera

1.1. Estados Financieros Condensados Separados al 30 de junio 2024

BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 4,479,615	4,369,578	3,978,230
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	6	6,375,402	5,530,820	3,836,573
Activos financieros disponibles para la venta	6	3,264,782	3,231,621	2,929,982
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	2,052,762	2,033,746	1,872,273
Deterioro de inversiones	6	(424)	(424)	(424)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	4	45,360,930	43,734,012	43,425,427
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		47,790,196	46,208,021	45,771,698
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado		(2,429,266)	(2,474,009)	(2,346,271)
Otras cuentas por cobrar, neto		749,174	490,802	518,632
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	1,324	3,023	24,800
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios c	10	2,410,202	2,317,326	2,181,196
Activos tangibles, neto	11	585,481	522,342	547,501
Activos intangibles, neto	12	587,933	578,626	535,672
Activo por impuesto a las ganancias		1,358,063	1,104,268	794,343
Otros activos		6,105	5,108	10,272
Total activos		\$ 67,231,820	63,920,848	60,654,477
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados	5	\$ 611,937	1,226,030	1,083,092
Pasivos financieros a costo amortizado		59,638,324	55,790,605	53,412,400
Depósitos de clientes	14	48,150,345	44,973,650	42,519,563
Obligaciones financieras	15	11,487,979	10,816,955	10,892,837
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	17	4,163	4,169	5,113
Pasivo por impuesto a las ganancias		-	-	-
Beneficios de empleados	16	60,659	63,492	55,977
Otros pasivos	18	1,660,167	1,665,025	1,201,657
Total pasivos		\$ 61,975,250	58,749,321	55,758,239
Patrimonio				
Capital suscrito y pagado	19	\$ 4,677	4,677	4,677
Prima en colocación de acciones		720,445	720,445	720,445
Utilidades retenidas		4,557,336	4,492,508	4,305,968
Otro resultado integral		(25,888)	(46,103)	(134,852)
Patrimonio de los accionistas		5,256,570	5,171,527	4,896,238
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 67,231,820	63,920,848	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 los períodos de seis meses terminados al:		30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Ingresos por intereses y valoración	\$	3,697,273	3,498,307
Gastos por intereses y similares		2,583,794	2,549,319
Ingresos netos por intereses y valoración		1,113,479	948,988
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		581,151	518,097
Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros		532,328	430,891
Ingresos por comisiones y honorarios	21	230,640	222,031
Gastos por comisiones y honorarios	21	146,063	98,953
Ingreso neto por comisiones y honorarios		84,577	123,078
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		200,258	316,449
Otros ingresos neto	22	391,301	222,358
Otros gastos, neto	22	893,968	849,612
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		314,496	243,164
Impuesto a las ganancias	13	35,580	(6,258)
Resultado del período	\$	278,916	249,422
Utilidad por acción, (en pesos)	19 \$	1,789	1,600

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 2024

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

	Notas	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de junio de 2023
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 5,118,103	4,968,903	4,611,220
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6	6,451,476	5,445,835	3,704,475
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	5 y 6	4,808,069	4,597,797	4,256,165
Activos financieros a costo amortizado	7	2,054,501	2,034,558	1,871,293
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		49,145,829	47,082,115	46,587,343
Cartera de Créditos a costo amortizado	4	51,613,338	49,499,035	48,715,082
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	9	(2,467,509)	(2,416,920)	(2,127,739)
Otras cuentas por cobrar, neto		806,736	547,285	581,693
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	1,324	3,023	24,800
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1,838,762	1,800,802	1,716,472
Activos tangibles, neto	12	686,008	654,052	675,297
Activos intangibles, neto	13	611,578	600,351	557,494
Activo por impuesto a la ganancia		1,130,851	853,501	585,706
Otros activos		14,440	13,562	18,897
Total activos		\$ 72,667,677	68,601,784	65,190,855
Pasivo y Patrimonio				
Pasivo				
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados	5	611,994	1,058,390	860,843
Pasivos financieros a costo amortizado		64,508,550	60,024,334	57,471,141
Depósitos de clientes	15	52,986,034	49,175,732	46,515,226
Obligaciones financieras	16	11,522,516	10,848,602	10,955,915
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	18	60,814	64,168	57,401
Pasivo por impuesto a las ganancias		261	959	62,914
Beneficios de empleados	17	81,817	88,847	78,836
Otros pasivos	19	1,676,698	1,677,003	1,227,781
Total pasivos		\$ 66,940,134	62,913,701	59,758,916
Patrimonio				
Capital suscrito y pagado	20	\$ 4,677	4,677	4,677
Prima en colocación de acciones		720,445	720,445	720,445
Utilidades retenidas		5,012,661	4,996,219	4,832,071
Otros resultados integrales		(49,093)	(70,255)	(159,312)
Patrimonio de los intereses controlantes		\$ 5,688,690	5,651,086	5,397,881
Intereses no controlantes		38,853	36,997	34,059
Total patrimonio		5,727,543	5,688,083	5,431,940
Total pasivos y patrimonio		\$ 72,667,677	68,601,784	65,190,855



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

Por los períodos de seis meses terminados al:	Notas	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Ingresos por intereses y valoración	\$	3,915,087	3,691,143
Gastos por intereses y similares		2,684,174	2,622,899
Ingresos netos por intereses y valoración		1,230,913	1,068,244
Pérdida por deterioro de activos financieros		722,908	501,439
Ingresos, neto de intereses después de deterioro		508,005	566,805
Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios			
Ingresos por comisiones y honorarios	22	293,939	280,763
Gastos por comisiones y honorarios	22	112,173	72,518
Ingreso neto por comisiones y honorarios		181,766	208,245
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		203,571	324,773
Otros ingresos, neto	23	424,781	254,921
Otros egresos, neto	23	1,072,029	996,243
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		246,094	358,502
Impuesto a las ganancias	14	12,305	41,382
Resultado del período	\$	233,789	317,120
Resultado atribuible a:			
Intereses controlantes	\$	230,529	313,302
Intereses no controlantes	\$	3,260	3,818

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

El 13 de mayo de 2024 el Banco de Occidente suscribió un contrato de emisión y suscripción de bonos subordinados (Tier II) bajo el formato REG S, con las siguientes condiciones:

- a. El monto total de la emisión de bonos fue de USD 175.000.000. Los bonos se emitieron en un solo lote compuesto por una única serie la cual estará denominada en dólares americanos (moneda extranjera).
- b. Los bonos tendrán un plazo de redención de capital de diez punto veinticinco (10.25) años ("Fecha de Redención") y una fecha call de redención anticipada en el año quinto (5to) contados a partir de la fecha de la emisión y suscripción.

Los Bonos pagarán un interés en tasa fija en dólares del 10,875% semestral vencido, desde la fecha de emisión y suscripción sobre los saldos de capital.

La Superintendencia Financiera de Colombia autorizó al Banco de Occidente a clasificar dentro del Patrimonio Adicional de la entidad, los US\$175 millones de la emisión de bonos subordinados en el mercado internacional.



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

Banco de Occidente cerró jun-24 con Activos por \$67,23B, superior en \$6,57B a jun-23 y en \$3,31B a dic-23, de acuerdo con los Estados Financieros Condensados Separados del trimestre. El incremento se atribuye principalmente al crecimiento de los Activos Financieros de inversión, los cuales presentaron una variación de \$2,54B frente al saldo registrado en jun-23 y de \$0,84B frente al saldo registrado en dic-23. Así mismo, la Cartera de Crédito Bruta presentó una variación de \$2,02B frente al saldo registrado en jun-23 y de \$1,58B frente a dic-23.

De acuerdo con la información disponible por la Superintendencia Financiera de Colombia, a mayo de 2024, Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado del 7,03% en cartera total (superior en 37 pbs a jun-23). Por tipo de cartera, el Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado de 9,12% en comercial (+ 38 pbs en relación con jun-23), 6,42% en consumo (+ 64 pbs frente a jun-23) y de 2,54% en cartera de vivienda (12 pbs más que en jun-23). Estos resultados generales se atribuyen al buen desempeño de las estrategias comerciales para impulsar la colocación de productos de crédito al mercado.

El total de Activos Financieros de Inversión y Derivados de Negociación alcanzó la suma de \$11,69B, creciendo un 35,4% respecto a jun-23, producto de la ejecución realizada en las Inversiones en títulos de deuda donde se evidenció un crecimiento del 167,2% con una variación positiva de \$3,28B.

Por el lado de los Pasivos totales, el Banco cierra jun-24 con un saldo de \$61,97B registrando un incremento de \$6,21B frente al saldo de jun-23 y \$3,22B frente a dic-23.

Dentro del comportamiento del total Pasivos, se destaca el desempeño presentado en los Depósitos totales al cierre de jun-24 alcanzando la suma de \$48,15B, lo que representa un incremento de \$5,63B respecto a jun-23 y \$3,17B frente a dic-23. La variación principal en este rubro se explica por el comportamiento de los saldos de las cuentas de ahorro, las cuales cierran jun-24 en \$27,93B; lo que representa un crecimiento de \$6,25B frente a jun-23 y \$4,23B frente a dic-23.

Al mes de mayo de 2024, Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado del 7,17% en el total de depósitos (superior en 15 pbs frente a jun-23). Por tipo de depósitos cuenta con una participación de mercado de 9,20% en cuentas de ahorro, 4,91% en CDT y de 7,86% en cuenta corriente.

Con relación a las otras fuentes de fondeo, es de mencionar el decrecimiento correspondiente a los Fondos Interbancarios y Overnight donde el saldo a jun-24 fue de \$3,87B con una variación negativa de \$0,26B frente a jun-23 y de \$0,52B frente a dic-23. Respecto a los Bonos emitidos por el Banco, a jun-24 el saldo asciende a \$2,72B, reflejando un crecimiento de \$0,39B frente a jun-23.



El Patrimonio Total del Banco al cierre de jun-24 registró un valor de \$5,25B, registrando un incremento de \$0,36B frente al saldo registrado en jun-23 y un incremento \$0,085B frente al saldo registrado en dic-23. Lo anterior, como resultado del incremento del 11,8% de las utilidades del ejercicio frente a las obtenidas al cierre de jun-23.

La Utilidad Neta Total del periodo acumulada al cierre de jun-24 fue de \$278.916MM, la cual, fue mayor en \$29.494MM a la obtenida al cierre del periodo de jun-23. El resultado se explica principalmente por el crecimiento interanual de 23,54% en los Ingresos Netos por Intereses y Valoración, equivalente a \$101.437MM, 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 5,69% 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 1,35%, se destaca el componente del Gasto de Intereses sobre Depósitos, afectado por el mayor volumen de captación de recursos.

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. El segundo trimestre del 2024, los mercados financieros colombianos evidenciaron mayor volatilidad de la esperada en un escenario claro de relajación de la política monetaria por parte del Banco de la República.

La Tesorería tuvo como estrategia fundamental favorecer operaciones que busquen participar de los movimientos futuros en política monetaria por parte del Banco de la República. Bajo este escenario, se favorecieron inversiones en tasa fija con horizontes menores a 5 años, la exposición en derivados de tasa de interés (Swap IBR) en donde el objetivo fue dar mayor probabilidad a que el ciclo del Banco de la República iba a terminar debajo del 8.50%, en contraste con lo que estaba operando el mercado y mantener posiciones compradoras de dólares estadounidenses, dado el menor atractivo relativo que puede tener nuestra moneda ante la disminución del spread de tasas en Estados Unidos vs Colombia.

El mercado de derivados en Moneda Extranjera tuvo resultados superiores al 150% de lo presupuestado, ante la muy buena dinámica que traen consigo los Futuros de TRM, en donde los clientes institucionales colombianos tienen el grueso de sus operaciones.

Asimismo, conceptos como Otros ingresos netos se han incrementado cerca de \$168.943MM frente a jun-23, principalmente por la ganancia neta por diferencia en cambio frente a las posiciones activas y pasivas del Banco en moneda extranjera. Otros Gastos netos, presentó un incrementaron interanual un 5,22%, el cual es explicado principalmente por el aumento del Gasto de personal y los Gastos generales de administración, los cuales registraron variaciones de \$9.958MM y \$30.097MM respectivamente frente a jun-23.

Estos resultados llevan a una Utilidad antes de impuestos de \$314.496MM, superior en 29,33% a la reportada a jun-23. No obstante, es afectada por un mayor Gasto en Impuesto de Renta por \$35.580MM, registrando un incremento interanual de \$41.838MM frente a jun-23 por efectos de un mayor impuesto diferido sobre los ingresos de la operación.



A nivel de Estados Financieros Condensados Consolidados, la Utilidad Neta acumulada al 30 de junio 2024 fue de \$233.789MM, menor en 83.331MM frente a jun-23, resultados explicados principalmente por el incremento en la provisión de activos financieros del 44,17% frente a jun-23, destacando el deterioro de Cartera de Créditos por valor de \$817.108MM.

Cabe resaltar la gestión consolidada del Banco en los rubros de Otros ingresos netos, incremento cerca de \$169.860MM frente a jun-23, principalmente por la ganancia neta por diferencia en cambio frente a las posiciones activas y pasivas del Banco y sus filiales en moneda extranjera.

Por parte del Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera, al cierre del trimestre el total de Activos alcanzaron un total de \$72,66B, superior en \$7,47B a jun-23 y \$4,07B a dic-23. El incremento se fundamentó en el crecimiento de la Cartera de Crédito Bruta, la cual se vio afectada por estrategias asociadas al aumento en las colocaciones tanto por casa matriz como filiales.

Con relación a los Pasivos Totales, al 30 de junio 2024 se ubicaron en \$66,94B, representado en crecimientos del 12,02% frente a jun-23 y 6,40% frente a dic-23, como respuesta a las necesidades de fondeo de nuestras operaciones comerciales. Dado el fin del ciclo alcista se comienzan a evidenciar menor apetito por instrumentos de captación a plazos como CDT's y una mayor dinámica en cuentas de ahorro.

El Patrimonio total consolidado a jun-24 fue de \$5,72B, superior \$295.603MM comparado con jun-23 e inferior en \$39.460MM frente a dic-23 por efectos del reparto de dividendos en la asamblea General de Accionistas del 50% sobre las utilidades del ejercicio anterior y una mejoría en ORI por efectos de la recuperación de la pérdida no realizada de inversiones de renta fija.

Finalmente, la Rentabilidad Anual de los Activos Totales (ROAA) en may-24 fue del 0,84% y la Rentabilidad Anual del Patrimonio (ROAE) del 10,91%.

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 segundo trimestre de 2024 se ubicó en promedio en \$7,54B, con una duración promedio de 41 meses y una concentración del 40% en el mediano plazo (mayor a 2 años y menor a 5). El nivel de portafolio es superior al observado durante el trimestre anterior (pasó de \$7,13B a \$7,54B) debido a estrategia de negocio de tener una mayor exposición del portafolio en inflación dadas las tasas implícitas que presenta el mercado (títulos en UVR), así como, por la dinámica del esquema de creadores de mercado.

Lo anterior, concluyó en un mayor nivel de exposición de riesgo de mercado - Ver regulatorio SFC – que en promedio representó \$224.223 MM. De manera particular para el cierre de junio 2024 el Valor en Riesgo se ubicó en niveles de \$251.673MM por lo mencionado anteriormente. Los resultados del Valor en Riesgo se ubican dentro de los límites de apetito establecidos en relación con el patrimonio técnico (promedio trimestre de 4,5% vs. máximo 7,0%).





De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) consolidado al 31 de marzo de 2024 y 30 de junio de 2024 fue el siguiente:

Entidad	30 de junio de 2024	31 de marzo de 2024
	Valor	Valor
Casa Matriz	\$ 251,673	230,054
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	8,726	8,332
Banco de Occidente Panamá S.A.	22,802	22,715
Fiduciaria de Occidente S.A.	5,939	5,853
	<u>289,140</u>	<u>266,954</u>

Los factores de riesgo del VeR que presentó la Matriz y subsidiarias durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 30 de junio de 2024 se resumen a continuación:

	30 de junio de 2024			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 264,942	275,834	286,726	286,726
Tasa de cambio	1,078	1,242	1,406	1,406
Acciones	-	-	-	-
Carteras Colectivas	934	971	1,008	1,008
Credit Default Swaps (CDS)	-	-	-	-
VeR del Portafolio				<u><u>289,140</u></u>

	31 de marzo de 2024			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 257,188	260,903	264,942	264,942
Tasa de cambio	823	1,152	1,555	1,078
Acciones	-	-	-	-
Carteras Colectivas	701	792	934	934
Credit Default Swaps (CDS)	-	-	-	-
VeR del Portafolio				<u><u>266,954</u></u>

Finalmente, se considera para fines del presente informe que 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 2024 se destacan dos puntos principalmente. Si bien, la cartera vencida comercial presenta un incremento de \$10.757 millones a junio de 2024 con respecto a marzo de 2024, el Indicador de Cartera Vencida (ICV), que mide la relación entre la cartera vencida total comercial (\$ 1.013.407 millones) y la cartera total comercial (\$ 31.903.898 millones), se ubica en 3,18% (a junio/24 3,24%), mostrando que la calidad de la cartera continúa siendo sana.

Con respecto al portafolio de consumo, la cartera vencida disminuyó un 0.69% con respecto a marzo de 2024, cerrando en junio del presente año con un saldo de \$632.955 millones. Esta disminución está asociada al mejoramiento en la calidad de las nuevas colocaciones y la mayor efectividad en la gestión de cobranza.

Consecuentemente, el Indicador de Cartera Vencida (ICV), que mide la relación entre la cartera vencida y la cartera total, disminuyó del 5.22% en marzo de 2024 al 5.19% en junio de 2024. Desde la Gerencia, se siguen promoviendo estrategias para mejorar el desempeño del portafolio mediante el ajuste de los parámetros de otorgamiento y la gestión de recuperación y normalización de cartera, sin perder de vista las colocaciones que permitan tener un crecimiento responsable de la misma.

Así mismo, se han logrado resultados positivos en pro de las colocaciones del banco, buscando el mejor comportamiento de los clientes y una rentabilidad que le sume al portafolio.

Por el lado de Vivienda, se ha venido incrementando el indicador ICV a 30 días, con el consecuente incremento en provisiones, sin embargo, aún se ubica en niveles controlables.

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 abril de 2024, no se advierte deterioro de la calidad de la cartera de estos.

Finalmente, se viene realizando un monitoreo a la cartera pyme, de los cuales se han tomado medidas desde enero de 2024 para mitigar los impactos de la coyuntura económica del país.

2.1.2. Análisis del Riesgo Operativo

En línea con la normatividad vigente CE018 - Sistema Integral de Administración de Riesgos, de forma mensual y trimestral, se informa al Comité SARO y al Comité Integral de Riesgos respectivamente, 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 segundo trimestre del 2024, tuvimos pérdidas brutas acumuladas por \$5.225 MM y recuperaciones por \$1.415 MM, lo anterior para una pérdida neta de \$3.810MM.





Los eventos más relevantes del trimestre fueron:

- 2 eventos por valor total de \$705 MM por sanciones DIAN.
- \$275 MM por extravío de documentos.
- 6 eventos por \$223 MM por eventos de fraude externo en suplantación.

En cuanto a las recuperaciones, durante el trimestre, se registraron \$1.287 MM por reintegros tramitados vía contracargo con los comercios 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 2024 fue de \$5.225MM discriminadas así: siniestros cartera de créditos (68%), otros activos (6%), multas / sanciones y otros litigios en proceso administrativo judicial o arbitral (18%), diversos y adecuaciones (8%), 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 (68%, \$2.579), ejecución y administración de procesos (23%, \$888) y otros (9%, \$343).

Finalmente, la evolución de las cifras resultantes por actualización de procesos muestra al corte del 30 de junio de 2024 el siguiente resultado:

	<u>30 de junio de 2024</u>
Procesos	180
Riesgos (*)	654
Fallas	1.128
Controles (*)	2.144

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 2024, 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 \$9,12B y \$6,10B respectivamente, arrojando una razón de 149,5% que se encuentra holgada respecto al límite de apetito de mínimo 120.0% definido por el Banco y muy por encima del límite legal mínimo del 100.0%. 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 \$10,97B y \$6,69B 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 de 2024 y 30 de junio de 2024:

30 de junio de 2024				
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	\$ 9,514,132	7,925,313	3,198,101	(8,693,444)
Occidental Bank Barbados Ltd.	497,231	475,528	338,826	46,242
Banco de Occidente Panamá S.A.	960,642	935,977	746,977	(180,617)
Fiduciaria de Occidente S.A.	-	-	-	-
TOTAL	\$ 10,972,005	9,336,818	4,283,904	(8,827,819)

31 de marzo de 2024				
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	\$ 8,356,778	6,452,015	2,586,694	(9,135,012)
Occidental Bank Barbados Ltd.	439,851	383,762	214,722	(70,731)
Banco de Occidente Panamá S.A.	1,002,032	986,228	753,214	(23,176)
Fiduciaria de Occidente S.A.	-	-	-	-
TOTAL	\$ 9,798,661	7,822,005	3,554,630	(9,228,919)

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 106,86% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de junio, el CFEN alcanzó niveles de 107,73% 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 de 2024 y 30 de junio de 2024, de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia:

30 de junio de 2024			
Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED)	Fondeo Estable Requerido (FER)	Coefficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)
Banco de Occidente	38,778,652	35,996,535	107.73

31 de marzo de 2024			
Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED)	Fondeo Estable Requerido (FER)	Coefficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)
Banco de Occidente	36,706,552	34,611,849	106.05



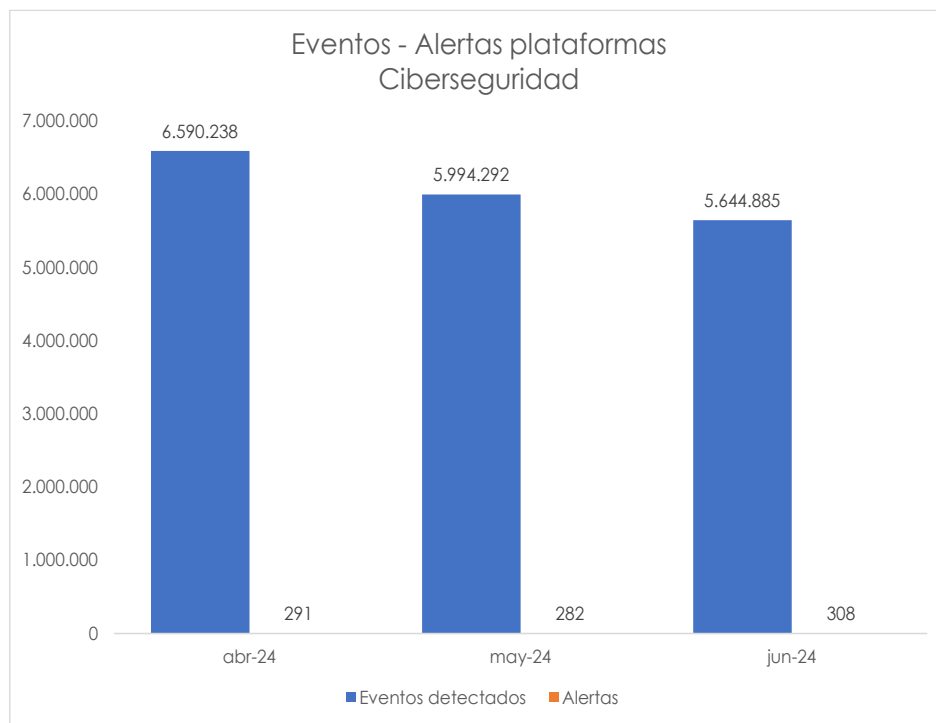
Con relación a lo anterior, se considera para fines del presente informe que no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

2.1.4. Análisis del Riesgo de Ciberseguridad

Banco de Occidente utiliza como metodología para la evaluación de riesgos, lo dictado por el estándar ISO 27001 (Sistema de Gestión de Seguridad de la Información), en este son señalados como ejes principales los aspectos de Confidencialidad, Integridad y Disponibilidad para la información gestionada dentro de la operación del Banco, con base en ello, no se han presentado cambios o alertas adicionales durante el último trimestre, considerando los aspectos señalados a continuación como los de mayor atención dentro de la gestión de riesgo cibernético.

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

Ninguna de estas amenazas gestionadas dentro de los procesos que administran la ciberseguridad ha generado materialidad del riesgo, siendo controladas en su totalidad y por tanto no se han reportado incidentes.





Por otra parte, dentro de la estrategia de prevención, Banco de Occidente sigue las políticas corporativas y buenas prácticas del mercado con el fin de mantener el nivel de riesgo en niveles aceptables entendiendo el tipo de negocio. Adicional a lo anterior, durante el último año se han adelantado iniciativas que aportan al nivel de madurez de seguridad.

- Implementación de solución EDR
- Implementación solución UEBA
- Implementación de Anti-APT (proyecto en curso)

Se continúa trabajando en la remediación de vulnerabilidades sobre la infraestructura de PC's y Servidores, desde junio de 2022 a la fecha se han remediado más de 2.3 millones de vulnerabilidades.

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

Con el fin de evaluar objetivamente el sistema de gestión de seguridad, Banco de Occidente, a través de un tercero experto, genera una validación y evaluación de este, obteniendo una calificación de 3.8/5.0, lo cual, refleja una gestión apropiada de los procesos y riesgo cibernético.

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 2023 (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:

De acuerdo con la designación de la asamblea de accionistas del pasado 20 de marzo de 2024, la SFC autorizó la posesión de dos miembros de junta directiva nuevos en el Banco, doctores:

- a. María Fernanda Mejía de Juri
- b. Eduardo Duque Suarez

Adicional a lo anterior, la junta directiva del Banco aprobó el pasado 26 de abril de 2024 modificar el Código de Buen Gobierno con la finalidad de alinear este documento a la reforma de Estatutos Sociales aprobada en la pasada Asamblea General de Accionistas, la cual modificó la composición de la Junta Directiva.

No se han presentado novedades materiales adicionales con relación a lo revelado en el último Informe de Gestión y Sostenibilidad 2023.





2.2.2. Análisis de los Asuntos Ambientales, Sociales y Climáticos

Frente a los resultados presentados en el Informe de Gestión y Sostenibilidad 2023 (informe periódico de fin de ejercicio), el cual detalla nuestra labor ASG (Ambiental, Social y Gobierno), no se han presentado ningún cambio material frente a los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos al cierre del segundo trimestre 2024.

