



Informe Periódico Trimestral 2024 - III



V. I. C. J. S. A. S. SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA - BANCO DE OCCIDENTE S.A.



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 septiembre de 2024, se han emitido \$3,65B y colocado \$3,55B, de los cuales siguen vigentes \$1,85B de las series B bajo IPC cuyos plazos promedio de apertura y vencimiento son 2016 y 2028 respectivamente. Al cierre del tercer 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 septiembre 2024....	6
1.2. Estados Financieros Condensados Consolidados al 30 de septiembre 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	9
1.5. Análisis Cuantitativo y/o Cualitativo del Riesgo de Mercado	13
2. Información Adicional.....	14
2.1. Variaciones materiales en los riesgos a los que está expuesto el emisor..	14
2.1.1. Análisis del Riesgo de Crédito.....	14
2.1.2. Análisis del Riesgo Operativo	15
2.1.3. Análisis del Riesgo de Liquidez	16
2.1.4. Análisis del Riesgo de Ciberseguridad	17
2.2. Variaciones materiales de Asuntos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo.....	19
2.2.1. Análisis del Gobierno Corporativo	19
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 ejercidos 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 septiembre 2024

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

	Notas	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de septiembre de 2023
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 3.650.593	4.369.578	3.069.931
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	6	9.769.830	5.530.820	4.295.952
Activos financieros disponibles para la venta	6	3.149.409	3.231.621	3.033.463
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	2.040.314	2.033.746	1.901.067
Deterioro de inversiones	6	(424)	(424)	(424)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	4	46.086.845	43.734.012	44.163.417
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		48.576.740	46.208.021	46.629.199
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado		(2.489.895)	(2.474.009)	(2.465.782)
Otras cuentas por cobrar, neto		580.988	490.802	537.114
Instrumentos derivados de cobertura	5	-	-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	1.324	3.023	4.356
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjunto	10	2.557.937	2.317.326	2.184.741
Activos tangibles, neto	11	573.148	522.342	546.491
Activos intangibles, neto	12	595.519	578.626	548.302
Activo por impuesto a las ganancias		686.775	1.104.268	970.776
Otros activos		23.284	5.108	11.807
Total activos		\$ 69.715.542	63.920.848	61.266.993
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados	5	\$ 434.628	1.226.030	590.778
Instrumentos derivados de cobertura	5	7.595	2.494	404
Instrumentos derivados de negociación	5	427.033	1.223.536	590.374
Pasivos financieros a costo amortizado		62.661.027	55.790.605	54.503.306
Depósitos de clientes	14	48.088.747	44.973.650	43.674.735
Obligaciones financieras	15	14.572.280	10.816.955	10.828.571
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	17	4.411	4.169	4.893
Pasivo por impuesto a las ganancias		-	-	-
Beneficios de empleados	16	72.220	63.492	85.459
Otros pasivos	18	1.088.966	1.665.025	1.189.291
Total pasivos		\$ 64.261.252	58.749.321	56.373.727
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		4.672.372	4.492.508	4.339.119
Otro resultado integral		56.796	(46.103)	(170.975)
Patrimonio de los accionistas		5.454.290	5.171.527	4.893.266
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 69.715.542	63.920.848	61.266.993





BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS

(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto el resultado neto por acción)

Por los periodos de nueve meses terminados al:	Notas	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Ingresos por intereses y valoración	\$	5.452.142	5.398.291
Gastos por intereses y similares		3.861.490	3.928.987
Ingresos netos por intereses y valoración		1.590.652	1.469.304
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		911.531	805.408
Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros		679.121	663.896
Ingresos por comisiones y honorarios	21	347.718	335.769
Gastos por comisiones y honorarios	21	225.967	160.926
Ingreso neto por comisiones y honorarios		121.751	174.843
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		474.147	356.931
Otros ingresos neto	22	517.049	367.810
Otros gastos, neto	22	1.365.682	1.307.021
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		426.386	256.459
Impuesto a las ganancias	13	31.185	(26.412)
Resultado del período	\$	395.201	282.871
Resultado neto por acción, (en pesos)	19	2.535	1.814

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 septiembre 2024

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

	Notas	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de septiembre de 2023
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 4.391.116	4.968.903	3.893.713
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6	9.840.096	5.445.835	4.383.593
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	5 y 6	4.784.130	4.597.797	4.363.443
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	7	2.046.081	2.034.558	1.901.652
Instrumentos derivativos de cobertura	5	-	-	-
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		49.845.880	47.082.115	47.345.513
Cartera de Créditos a costo amortizado	4	52.323.112	49.499.035	49.610.161
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	9	(2.477.232)	(2.416.920)	(2.264.648)
Otras cuentas por cobrar, neto		636.516	547.285	587.428
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	1.324	3.023	4.356
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1.924.563	1.800.802	1.717.665
Activos tangibles, neto	12	682.686	654.052	689.845
Activos intangibles, neto	13	620.894	600.351	570.108
Activo por impuesto a la ganancia		438.067	853.501	707.906
Otros activos		31.877	13.562	20.620
Total activos		\$ 75.243.230	68.601.784	66.185.841
Pasivo y Patrimonio				
Pasivo				
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados	5	434.699	1.058.390	590.809
Instrumentos derivados de negociación	5	\$ 427.105	1.055.896	590.405
Instrumentos derivativos de cobertura	5	7.594	2.494	404
Pasivos financieros a costo amortizado		67.567.692	60.024.334	58.731.732
Depósitos de clientes	15	52.940.877	49.175.732	47.872.574
Obligaciones financieras	16	14.626.815	10.848.602	10.859.158
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	18	58.070	64.168	56.315
Pasivo por impuesto a las ganancias		2.456	959	20.318
Beneficios de empleados	17	104.213	88.847	118.072
Otros pasivos	19	1.099.047	1.677.003	1.206.777
Total pasivos		\$ 69.266.177	62.913.701	60.724.023
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		5.176.608	4.996.219	4.896.390
Otros resultados integrales		32.977	(70.255)	(193.720)
Patrimonio de los intereses controlantes		\$ 5.934.707	5.651.086	5.427.792
Intereses no controlantes		42.346	36.997	34.026
Total patrimonio		5.977.053	5.688.083	5.461.818
Total pasivos y patrimonio		\$ 75.243.230	68.601.784	66.185.841



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

Por los periodos de nueve meses terminados al:	Notas	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Ingresos por intereses y valoración	\$	5.786.500	5.690.624
Gastos por intereses y similares		4.016.214	4.042.030
Ingresos netos por intereses y valoración		1.770.286	1.648.594
Pérdida por deterioro de activos financieros		1.031.156	794.958
Ingresos, neto de intereses después de deterioro		739.130	853.636
Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios			
Ingresos por comisiones y honorarios	22	444.522	421.828
Gastos por comisiones y honorarios	22	172.939	116.267
Ingreso neto por comisiones y honorarios		271.583	305.561
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		480.728	365.984
Otros ingresos, neto	23	580.970	426.299
Otros egresos, neto	23	1.630.695	1.527.005
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		441.716	424.474
Impuesto a las ganancias	14	40.505	42.308
Resultado del período	\$	401.211	382.166
Resultado atribuible a:			
Intereses controlantes	\$	395.732	377.920
Intereses no controlantes	\$	5.479	4.246

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

No se ha presentado ningún cambio material frente a los Estados Financieros al cierre del tercer trimestre 2024.

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

1.4.1. Estado Condensado Separado de Situación Financiera

Banco de Occidente cerró sep-24 con Activos por \$69,71B, superior en \$8,45B a sep-23 y superior en \$5,79B 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 \$5,47B frente al



saldo registrado en sep-23 y de \$4,24B frente al saldo registrado en dic-23. Así mismo, la Cartera de Crédito Bruta presentó una variación de \$1,95B frente al saldo registrado en sep-23 y de \$2,37B frente a dic-23.

De acuerdo con la información disponible por la Superintendencia Financiera de Colombia, a agosto de 2024, Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado del 7,15% en cartera total (superior en 29 pbs a sep-23). Por tipo de cartera, el Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado de 9,24% en comercial (+ 25 pbs en relación con sep-23), 6,58% en consumo (+ 55 pbs frente a sep-23) y de 2,59% en cartera de vivienda (16 pbs más que en sep-23). Estos resultados generales se atribuyen al buen desempeño de la fuerza comercial para impulsar la colocación de productos de crédito al mercado.

El total de Activos Financieros de Inversión y Derivados de Negociación, incluyendo inversiones disponibles para la venta y hasta el vencimiento alcanzó la suma de \$14,96B, creciendo un 62,1% respecto a sep-23, producto de la ejecución realizada en las Inversiones en títulos de deuda donde se evidenció un crecimiento del 244,0% con una variación positiva de \$6,17B.

Por el lado de los Pasivos totales, el Banco cierra sep-24 con un saldo de \$64,26B registrando un incremento de \$7,89B frente al saldo de sep-23 y \$5,51B frente a dic-23.

Dentro del comportamiento del total Pasivos, se destaca el desempeño presentado en los Depósitos totales al cierre de sep-24 alcanzando la suma de \$48,09B, lo que representa un incremento de \$4,41B respecto a sep-23 y de \$3,12B frente a dic-23. La variación principal en este rubro se explica por el comportamiento de los saldos de las cuentas de ahorro los cuales cierran sep-24 en \$28,59B; lo que representa un crecimiento de \$7,11B frente a sep-23 y \$4,89B frente a dic-23. Parte de este crecimiento se compensa con la reducción de saldos en CDT los cuales presentan al cierre de sep-24 la suma de \$13,55B lo que representa una reducción de \$3,02B respecto a sep-23 y de \$1,13B frente a dic-23.

Al mes de agosto de 2024, Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado del 7,32% en el total de depósitos (superior en 22 pbs a sep-23). Por tipo de depósitos cuenta con una participación de mercado de 9,53% en cuentas de ahorro, 4,82% en CDT y de 8,20% en cuenta corriente.

Con relación a las obligaciones financieras, el saldo a sep-24 fue de \$14,57B lo que representa un incremento de \$3,74B frente a sep-23 y \$3,76B frente a dic-23. Esta variación se explica principalmente por el crecimiento correspondiente a los Fondos Interbancarios y Overnight donde el saldo a sep-24 fue de \$7,17B con una variación de \$3,03B frente a sep-23 y de \$2,77B frente a dic-23. Respecto a los Bonos emitidos por el Banco, a sep-24 el saldo asciende a \$2,6B, reflejando un crecimiento de \$0,43B frente a sep-23.

El Patrimonio Total del Banco al cierre de sep-24 registró un valor de \$5,45B, registrando un incremento de \$0,56B frente al saldo registrado en sep-23 y un incremento \$0,28B frente al saldo registrado en dic-23. Lo anterior, como resultado del incremento del 39,7% de las utilidades del ejercicio frente a las obtenidas al cierre de sep-23 y la recuperación de Otros Resultados Integrales (ORI) asociado a inversiones de renta fija.

La Utilidad Neta Total del periodo acumulada al cierre de sep-24 fue de \$395,201MM, la cual fue mayor en \$112,330MM a la obtenida al cierre del periodo de sep-23.



1.4.2. Estado Condensado Separado de Resultados

A sep-24, los Ingresos Netos por Intereses y Valoración presentan un valor de \$1,590,652MM que representan un incremento de 8,26% frente a sep-23.

Los Ingresos por Intereses y Valoración aumentaron 1,00% pasando de \$5,398,291MM en sep-23 a \$5,452,142MM en sep-24 explicado principalmente por el crecimiento en saldo de cartera de créditos, compensado parcialmente por una menor tasa promedio de cartera, impulsada, entre otras, por la reducción de la tasa de intervención del Banco de la República del 13,25% en sep-23 a 10,75% en sep-24. Por el lado de Gastos por Intereses y Similares, cuya variación interanual fue de -1,72%, se destaca la reducción del componente del Gasto de Intereses sobre Depósitos explicado por el menor costo de los depósitos impulsado por la reducción de las tasas mencionadas anteriormente.

Las pérdidas por deterioro de activos financieros neto presentan a sep-24 un valor de \$911,531MM lo que representa un incremento de 13,18% frente a sep-23. Este comportamiento se explica fundamentalmente por la provisión de cartera de créditos la cual aumentó 9,34% pasando de \$953,118MM en sep-23 a \$1,042,154MM en sep-24 y una menor recuperación de castigos.

Los ingresos netos por comisiones y honorarios presentan un valor de \$121,751MM a sep-24, lo que representa una reducción de 30,37% frente a sep-23, esto explicado fundamentalmente por el comportamiento de gastos de comisiones y honorarios los cuales se incrementaron \$65,041MM frente a sep-23 justificado en un mayor pago de fuerzas de ventas comerciales asociadas al crecimiento de la cartera de créditos de consumo.

Los ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar presentan a sep-24 un valor de \$474,147MM lo que representa un incremento de 32,84% frente a sep-23. El resultado se explica principalmente por la ganancia neta sobre inversiones negociables donde el foco ha estado en las posiciones de TES Tasa Fija con horizonte de hasta cinco años, las cuales se vieron afectadas de forma positiva por la valoración de la curva de deuda pública colombiana en el último año.

Los Otros Ingresos Netos presentan a sep-24 un valor de \$517,049MM lo que representa un incremento de \$149,239MM frente a sep-23. Este comportamiento se explica fundamentalmente por los ingresos obtenidos en participación de utilidades de compañías asociadas y negocios conjuntos los cuales aumentaron \$62,056MM frente a sep-23 y la ganancia neta por diferencia en cambio frente a posiciones activas y pasivas del Banco en moneda extranjera la cual presentó una variación de \$98,415MM frente al mismo periodo anterior.

Otros Gastos netos, presentaron un incremento interanual de \$58,661MM o un 4,49%, el cual es explicado principalmente por el aumento del Gasto de personal y los Gastos generales de administración, los cuales registraron variaciones de \$36,962MM y \$26,281MM respectivamente frente a sep-23.

Estos resultados llevan a una Utilidad antes de impuestos de \$426,386MM, superior en 66,26% a la reportada a sep-23. El Gasto en Impuesto de Renta a sep-24 fue de \$31,185MM, registrando un incremento interanual de \$57,597MM frente a sep-23 por efectos de un mayor impuesto diferido sobre los ingresos de la operación.



La Utilidad Neta Total del periodo acumulada al cierre de sep-24 fue de \$395,201MM, la cual fue mayor en \$112,330MM a la obtenida al cierre del periodo de sep-23.

1.4.3. Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera

Por parte del Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera, al cierre del trimestre el total de Activos alcanzaron un total de \$75,24B, superior en \$9,06B a sep-23 y \$6,64B a dic-23. El incremento se fundamentó en el crecimiento de las inversiones en títulos de deuda.

Con relación a los Pasivos Totales, al sep-24 se ubicaron en \$69,26B, representado en crecimientos del 14,07% frente a sep-23 y 10,10% frente a dic-23, como resultado de las necesidades de fondeo de nuestras operaciones comerciales.

El Patrimonio total consolidado a sep-24 fue de \$5,98B, superior en \$515,236MM comparado con sep-23 y \$288,970MM frente a dic-23.

1.4.4. Estado Condensado Consolidado de Resultados

A sep-24, los Ingresos Netos por Intereses y Valoración presentan un valor de \$1,770,286MM que representan un incremento de 7,38% frente a sep-23.

Las pérdidas por deterioro de activos financieros neto presentan a sep-24 un valor de \$1,031,156MM lo que representa un incremento de 29,71% frente a sep-23. Este comportamiento se explica fundamentalmente por la provisión de cartera de créditos la cual aumentó 24,73% pasando de \$937,654MM en sep-23 a \$1,169,566MM en sep-24.

Respecto a ingreso neto por comisiones y honorarios presentan un valor de \$271,583MM que representan una reducción de 11,12% frente a sep-23, esto explicado fundamentalmente por el comportamiento de gastos de comisiones y honorarios los cuales se incrementaron \$56,672MM frente a sep-23.

Los ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar presentan a sep-24 un valor de \$480,728MM lo que representa un incremento de 31,35% frente a sep-23. Al igual que en Estado de Resultados Condensado Separado, el resultado se explica principalmente por la valoración de la curva de deuda pública colombiana.

Las Otros Ingresos Netos presentan a sep-24 un valor de \$580,970MM lo que representa un incremento de \$154,671MM frente a sep-23. Este comportamiento se explica fundamentalmente por los ingresos obtenidos en participación de utilidades de compañías asociadas y negocios conjuntos los cuales aumentaron \$51,230MM frente a sep-23 y la ganancia neta por diferencia en cambio frente a posiciones activas y pasivas del Banco en moneda extranjera la cual presentó una variación de \$98,112MM frente al mismo periodo anterior.

Otros Gastos netos, presentaron un incremento interanual de \$103,690MM o un 6,79%, el cual es explicado principalmente por el aumento del Gasto de personal y los Gastos generales de administración, los cuales registraron variaciones de \$54,341MM y \$44,976MM respectivamente frente a sep-23.



Estos resultados llevan a una Utilidad antes de impuestos de \$444,716MM, superior en 4,06% a la reportada a sep-23. El Gasto en Impuesto de Renta a sep-24 fue de \$40,505MM, registrando una reducción interanual de \$1,803MM frente a sep-23.

A nivel de Estados Financieros Condensados Consolidados, la Utilidad Neta acumulada a sep-24 fue de \$401,211MM, superior en \$19,045MM a sep-23.

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 del Banco en su Casa Matriz, el cual durante lo corrido de 2024 se ubicó en promedio en \$8,11B, con una duración promedio de 44 meses y una concentración del 39% 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 \$4,81B a \$8,11B) debido a estrategia de negocio de tener una mayor exposición del portafolio en inflación dadas las tasas reales que presenta el mercado (títulos en UVR), compras tácticas buscando movimientos favorables de mercado, así como, por la dinámica del esquema de creadores de mercado, dando la claridad de que este último portafolio se encuentra cubierto con derivados de títulos y operaciones en corto cerrando el riesgo.

Lo anterior, concluyó en un mayor nivel de exposición de riesgo de mercado - VeR regulatorio SFC – que en promedio representó \$243.325 MM. De manera particular para el cierre de septiembre 2024 el Valor en Riesgo se ubicó en niveles de \$328.652MM 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 4,6% vs. máximo 7,0%).

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

Entidad	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
	Valor	Valor
Casa Matriz	\$ 328.652	184.778
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	9.328	7.537
Banco de Occidente Panamá S.A.	23.406	20.495
Fiduciaria de Occidente S.A.	6.394	5.545
	<u>367.780</u>	<u>218.355</u>

(Cifras en Millones de Pesos Colombianos)

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



	30 de septiembre de 2024			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de interés	\$ 264,941	303,088	357,598	357,598
Tasa de cambio	1,078	3,879	9,151	9,151
Acciones	-	-	-	-
Carteras Colectivas	934	991	1,031	1,031
Credit Default Swaps (CDS)	-	-	-	-
VeR del Portafolio				<u>367,780</u>

	31 de diciembre de 2023			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de interés	\$ 179,858	205,998	251,416	217,031
Tasa de cambio	717	3,662	11,894	717
Acciones	-	-	-	-
Carteras Colectivas	569	15,259	85,455	607
Credit Default Swaps (CDS)	-	-	-	-
VeR del Portafolio				<u>218,355</u>

Finalmente, se considera para fines del presente informe que no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales adicionales 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 tercer trimestre del 2024 se destacan los siguientes puntos. Si bien, la cartera vencida comercial presentó un incremento de \$38.102 MM a corte de septiembre 2024 con respecto a junio 2024, el Indicador de Cartera Vencida (ICV) que mide la relación entre la cartera vencida total comercial (\$1.051.509 MM) y la cartera total comercial (\$32.289.329 MM), se ubica en 3,26% (a junio/24 3,18%) mostrando que la calidad de la cartera continúa siendo sana.

El portafolio de Consumo presentó una disminución de la cartera vencida en 13.86% con respecto a junio de 2024, cerrando en septiembre del presente año con un saldo de \$545.237 MM. Este resultado está explicado por el 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 5.19% en junio de 2024 a 4.37% en



septiembre de 2024. El Banco sigue promoviendo estrategias para mejorar el desempeño del portafolio mediante el ajuste de los parámetros de otorgamiento y la gestión de recuperación y normalización de la cartera, sin perder de vista las colocaciones que permitan tener un crecimiento responsable de la misma.

Por otro lado, en Consumo se hace seguimiento a las políticas de otorgamiento por puntaje score, perfil y nodos de riesgo para cada uno de los productos, segmentando por puntos de corte. De manera que los ajustes y seguimientos que se han trabajado han mostrado resultados satisfactorios dado que se evidencia una mejoría con respecto a las cosechas anteriores.

En vehículos se realizó un diagnóstico en el cual se evidencia una disminución en el indicador ICV con respecto al trimestre anterior, por lo que no se ha optado por realizar un ajuste en los puntos de corte.

Finalmente, luego de las medidas implementadas en marzo de 2024 que hacen más exigente la evaluación de crédito en las pymes, se ha realizado un monitoreo continuo a las cosechas recientes las cuales han mostrado un buen comportamiento.

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 tercer trimestre del 2024, se tuvieron pérdidas brutas acumuladas por \$6.996 MM y recuperaciones por \$1.496 MM, lo anterior, para una pérdida neta de \$5.500MM. En donde, el 61% de las pérdidas por riesgo operativo se concentran en el fraude externo, 18% corresponde a pérdidas por fallas tecnológicas, seguido de un 15% para errores en la ejecución y administración de procesos y un 6% en otras clasificaciones.

El comportamiento de las pérdidas netas del trimestre presentó un crecimiento del 44% respecto al trimestre anterior, principalmente por dos eventos relacionados con fallas tecnológicas.

	<u>30 de septiembre de 2024</u>
Procesos	182
Riesgos	656
Fallas	1.124
Controles	2.151

Finalmente, con relación a lo anterior se considera para fines del presente informe no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales adicionales 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 tercer trimestre de 2024, el Banco presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez del corto plazo. Conforme a 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 (jul-24 a sep-24) en \$9,16B y \$6,65B respectivamente, arrojando una razón de 137,7% 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 septiembre se cuenta con activos líquidos y necesidades de liquidez a 30 días por el orden de \$10,43B y \$7,40B 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 30 de junio de 2024 y 30 de septiembre de 2024:

30 de septiembre de 2024				
Saldos netos disponibles posteriores				
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del período (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Casa Matriz	\$ 9.001.738	6.628.338	2.114.167	(11.339.937)
Occidental Bank Barbados Ltd.	478.430	423.588	257.869	(222.972)
Banco de Occidente Panamá S.A.	949.499	919.666	659.664	(1.072.953)
Fiduciaria de Occidente S.A.	-	-	-	-
TOTAL	\$ 10.429.667	7.971.592	3.031.700	(12.635.862)

(Cifras en Millones de Pesos Colombianos)

30 de junio de 2024				
Saldos netos disponibles posteriores				
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del período (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)

(Cifras en Millones de Pesos Colombianos)

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 104,28% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de septiembre, el CFEN alcanzó niveles de 104,29% 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 30 de junio de 2024 y 30 de septiembre de 2024, de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia:

30 de septiembre de 2024

Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED)	Fondeo Estable Requerido (FER)	Coefficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)
Banco de Occidente (Cifras en Millones de Pesos Colombianos)	38.050.686	36.484.965	104,29%

30 de junio de 2024

Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED)	Fondeo Estable Requerido (FER)	Coefficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)
Banco de Occidente (Cifras en Millones de Pesos Colombianos)	38.778.652	35.996.535	107,73%

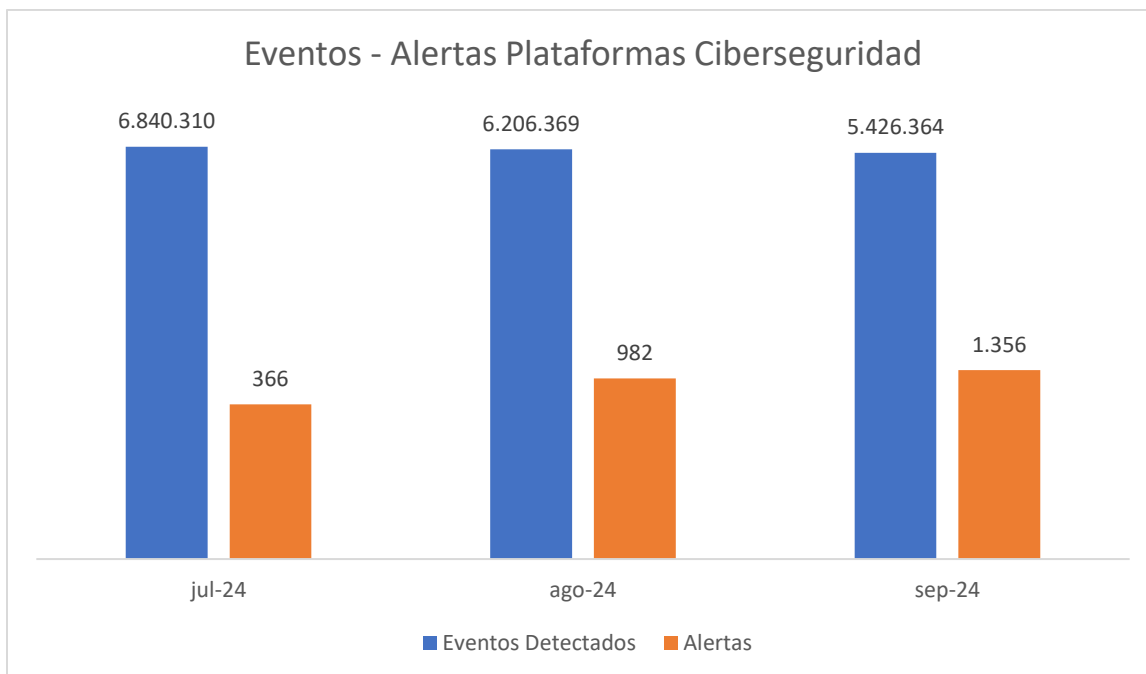
Con relación a lo anterior, se considera para fines del presente informe que no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales adicionales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

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 (Endpoint Detection And Protection)
- Implementación solución UEBA (User and Entity Behavior Analytics)
- Implementación de Anti-APT (Anti Advanced Persistent Threats)

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 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 3.9/5.0, 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:

- I. El 16 de julio de 2024 Ivan Felipe Mejía – Miembro de Junta Directiva del Banco, incrementó su participación accionaria hasta el 6,00% del total de la propiedad accionaria del Banco, lo anterior, producto de una adjudicación vía sucesión.
- II. El 23 de agosto de 2024 la Junta Directiva del Banco aceptó la renuncia de Johnny Leyton Fernandez y nombró, previa recomendación del Comité de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo en su reemplazo como vicepresidente de Riesgo del Banco a: Fabián Mauricio Arias Jiménez.

El Sr. Arias ingresó al Banco a partir de septiembre de 2024 y a la fecha de realización de este informe se están adelantando los trámites de posesión 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 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 tercer trimestre 2024.

