Informe Periódico Trimestral 2023–I

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

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA BANCO DE OCCIDENTE S.A. DE COLOMBIA

Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

Grupo AVAL

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 31 de marzo de 2023, se han emitido y colocado $4,00B, de los cuales siguen vigentes $2,28B de las series A Tasa Fija y B bajo IBR cuyos plazos promedio de apertura y vencimiento son 2017 y 2027 respectivamente. Al cierre del primer trimestre de 2023, 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. 1 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 31 de marzo 2023 6
1.2. Estados Financieros Condensados Consolidados al 31 de marzo 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 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 13
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 16
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 I - 2023
ANEXO II: Estados Financieros Condensados Consolidados Trimestre I - 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.

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.

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 31 de marzo 2023

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

	Notas		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos				
Efectivo		$	2.948.446	2.649.948
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	6		3.516.511	2.549.990
Activos financieros disponibles para la venta	6		2.636.295	2.426.226
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7		1.804.829	1.822.713
Deterioro de inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	6		(424)	(424)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	4		41.848.888	40.616.600
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero			44.143.940	42.820.608
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado			(2.295.052)	(2.204.008)
Otras cuentas por cobrar, neto			503.612	391.985
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	10		2.129.423	2.091.323
Activos tangibles, neto	11		594.244	590.260
Activos intangibles, neto	12		520.983	521.405
Activo por impuesto a las ganancias			697.456	854.604
Otros activos			13.294	6.856
Total activos		$	57.213.557	54.521.486
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		$	712.667	930.746
Pasivos financieros a costo amortizado			50.492.509	47.601.609
Depósitos de clientes			42.340.731	38.479.688
Obligaciones financieras	14		8.151.778	9.121.921
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	16		4.878	5.116
Beneficios de empleados	15		66.674	64.391
Otros pasivos	17		1.191.842	1.173.466
Total pasivos		$	52.468.570	49.775.328
Patrimonio				
Capital suscrito y pagado	18	$	4.677	4.677
Prima en colocación de acciones			720.445	720.445
Utilidades retenidas			4.200.903	4.308.128
Otro resultado integral			(181.037)	(287.092)
Patrimonio de los accionistas			4.744.987	4.746.158
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		$	57.213.557	54.521.486

Las notas en las páginas 10 a 43 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629 - T

Digitally signed by ANDRES MAURICIO ORTIZ BAHAMON
Date: 2023.05.12 14:26:44 -05'00'

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de Mayo de 2023)

BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

Por el período de tres meses terminados al:	Notas		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Ingresos por intereses y valoración		$	1.685.243	803.040
Gastos por intereses y similares			1.244.821	309.623
Ingresos netos por intereses y valoración			**440.422**	**493.417**
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto			238.586	117.398
Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros			**201.836**	**376.019**
Ingresos por comisiones y honorarios	**20**		108.625	98.665
Gastos por comisiones y honorarios	**20**		49.180	50.778
Ingreso neto por comisiones y honorarios			**59.445**	**47.887**
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar			**210.146**	**129.539**
Otros ingresos (gastos), neto	**21**		**74.458**	**(14.763)**
Otros gastos, neto	**21**		**395.240**	**342.664**
Utilidad antes de impuesto a las ganancias			**150.646**	**196.018**
Gasto de impuesto a las ganancias	**13**		**6.811**	**35.708**
Utilidad del periodo		$	**143.835**	**160.310**
Utilidad neta por acción, (en pesos)	**18**	$	**923**	**1.028**

Las notas en las páginas 10 a 43 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629 - T

Digitally signed by ANDRES MAURICIO ORTIZ BAHAMON
Date: 2023.05.12 14:27:13 -05'00'

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de Mayo de 2023)

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 31 de marzo 2023

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

	Notas		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos				
Efectivo		$	3.657.622	3.878.224
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6		3.622.252	2.635.365
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	5 y 6		4.121.012	4.022.140
Activos financieros a costo amortizado	7		1.796.750	1.802.692
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto			45.182.041	43.668.498
Cartera de Créditos a costo amortizado	4		47.271.054	45.701.675
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	9		(2.089.013)	(2.033.177)
Otras cuentas por cobrar, neto			563.272	436.662
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11		1.657.793	1.647.560
Activos tangibles, neto	12		718.144	712.938
Activos intangibles, neto	13		541.165	540.201
Activo por impuesto a la ganancia			444.357	637.375
Otros activos			28.323	22.755
Total activos		$	62.332.732	60.004.409
Pasivo y Patrimonio				
Pasivo				
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados			703.398	930.802
Pasivos financieros a costo amortizado			54.998.384	52.516.831
Depósitos de clientes			46.703.815	43.095.945
Obligaciones financieras	15		8.294.569	9.420.886
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	17		56.876	57.185
Pasivo por impuesto a las ganancias			8.889	608
Beneficios de empleados	16		90.563	91.999
Otros pasivos	18		1.216.092	1.190.909
Total pasivos		$	57.074.202	54.788.334
Patrimonio				
Capital suscrito y pagado	19	$	4.677	4.677
Prima en colocación de acciones			720.445	720.445
Utilidades retenidas			4.705.248	4.770.349
Otros resultados integrales			(205.135)	(311.542)
Patrimonio de los intereses controlantes		$	5.225.235	5.183.929
Intereses no controlantes			33.295	32.146
Total patrimonio			5.258.530	5.216.075
Total pasivos y patrimonio		$	62.332.732	60.004.409

Véanse las notas en las páginas 10 a 48 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629 - T

Digitally signed by ANDRES MAURICIO ORTIZ BAHAMON
Date: 2023.05.12 14:35:51 -05'00'

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de Mayo de 2023)

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

Por el período de tres meses terminado el:	Notas		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Ingresos por intereses y valoración		$	1.779.685	848.879
Gastos por intereses y similares			1.280.833	319.533
Ingresos netos por intereses y valoración			**498.852**	**529.346**
Pérdida por deterioro de activos financieros			216.667	189.257
Ingresos, neto de intereses después de deterioro			**282.185**	**340.089**
Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios				
Ingresos por comisiones y honorarios	21		**138.467**	**118.869**
Gastos por comisiones y honorarios	21		**37.447**	**34.781**
Ingreso neto por comisiones y honorarios			**101.020**	**84.088**
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar			**214.964**	**130.094**
Otros ingresos, neto	22		**97.087**	**26.161**
Otros egresos, neto	22		**469.099**	**424.385**
Utilidad antes de impuestos a las ganancias			**226.157**	**156.047**
Gasto por impuesto a las ganancias	14		**38.217**	**19.145**
Utilidad del periodo		$	**187.940**	**136.902**
Utilidad atribuible a:				
Intereses controlantes		$	**185.957**	**136.045**
Intereses no controlantes		$	**1.983**	**857**

Véanse las notas en las páginas 10 a 48 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629 - T

Digitally signed by ANDRES MAURICIO ORTIZ BAHAMON
Date: 2023.05.12 14:36:20 -05'00'

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de Mayo de 2023)

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 e interno que pudiera 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 el primer trimestre del 2023 con Activos por $57,21B, superior en $2,69B a dic-22, de acuerdo con los Estados Financieros Separados. El incremento se fundamentó principalmente en el crecimiento de la Cartera de Crédito Bruta Moneda Legal y Extranjera (sin Repos ni Interbancarios) que aumentó en $1,32B frente al saldo registrado en dic-22, equivalente a un incremento del 3,09%, y que aportó el 48,05% del crecimiento del Total de Activos.

De acuerdo con la información disponible por la Superintendencia Financiera de Colombia, a febrero de 2023, Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado del 6,50% en cartera total, (superior en 7 pbs a dic-22). Por tipo de cartera, el Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado de 8,51% en comercial (+ 6 pbs con relación a dic-22), 5.54% en consumo (+ 9 pbs frente a dic-22) y de 2,59% en cartera de vivienda (+ 3 pbs vs dic-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 $102.585MM frente a dic-22, representando el 6,02% del total de la Cartera de Crédito Bruta Moneda Legal y Extranjera además de un incremento del 4,11%, lo cual se explica principalmente por los efectos coyunturales asociados al aumento de las tasas de interés en el mercado colombiano, situación que viene aconteciendo desde el año 2022 y sus efectos son visibles en las modalidades de consumo y vivienda dada su mayor sensibilidad a las variaciones en los costos de endeudamiento

El Saldo de Provisiones para Protección de Activos, a cierre de marzo, suma un total de $2,30B con un crecimiento del 4,13%, aun cuando este no alcanza una cifra de materialidad, permite un índice de Cobertura para Provisión de Cartera respecto al valor de créditos calificados en C, D y E del 56,73%, logrando un crecimiento del índice del 2,61% frente a dic-22. Este indicador registró un menor nivel frente al Total del Sistema, que al corte de febrero de 2023 es del 60,32%[1].

El Total Activos Financieros de Inversión y Derivados de Negociación alcanzaron la suma de $7,96B, creciendo un 17,04% respecto a dic-22, producto de la ejecución realizada en las Inversiones en títulos de deuda donde se evidenció un crecimiento del 70,37% con una variación positiva de $902.107MM.

Por el lado de los Pasivos Totales, el Banco cierra el primer trimestre del 2023 con un saldo de $52,47B registrando una variación de $2,69B de más frente al saldo de diciembre del 2022, que equivale a un incremento porcentual del 5,41%.

Dentro del comportamiento del Total Pasivos, se destaca el desempeño presentado en los Depósitos Totales al cierre del 31 de marzo de 2023 alcanzando la suma de $42,34B aumentando en $3,86B respecto a marzo de 2022, lo que representa un crecimiento porcentual del 10,03%. Comportamiento que se encuentra explicado principalmente por el incremento año de los Certificados de Depósito a Término, que registraron la suma de $13,41B creciendo $2,86B respecto a dic-22, equivalente a un crecimiento del 27,15%, estos representan el 31,68% del Total Depósitos del Banco. Este crecimiento acelerado de los productos de ahorro viene explicado como resultado de las políticas monetarias aplicadas por el Banco de la República.

Al mes de febrero del 2023 los Depósitos de Ahorro de nuestro Banco representan el 7,90% del Total Sistema Bancario Colombiano frente al 6,89% en marzo 2022, 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 Créditos de Banco y Otros donde el saldo de cierre alcanza el valor de $3,91B con un decrecimiento del 1,75%. Frente al comportamiento presentado por los Bonos, el saldo total de Bonos emitidos por el Banco al corte del 31 de marzo de 2023 es de $2,32B, reflejando un crecimiento del 0,09%; actualmente el saldo vigente en Bonos cuenta con vencimientos cercanos a los 4 años en promedio, frente a lo cual se estima una oportunidad de aumentar la oferta de este mecanismo de fondeo en $6,00B y mantener así una distribución saludable de las obligaciones financieras.

[1] Fuente: Indicadores Gerenciales, febrero de 2023. Superintendencia Financiera de Colombia, www.superfinanciera.gov.co

El Patrimonio Total del Banco registró un valor de $4,74B, decreciendo en $1.171MM respecto al cierre de diciembre 2022, lo que representa un decrecimiento del 0,02%. Dentro de los conceptos con mayor movimiento en lo correspondiente a este rubro se encuentran los Otros Resultados Integrales, donde el saldo de cierre al 31 de marzo de 2023 alcanzó -$181.037MM y limitó el crecimiento patrimonial de la entidad por efectos del Superávit en el método de participación y el Impuesto diferido reconocido en esta partida.

La Utilidad Neta Total al cierre de marzo de 2023 fue de $143.835MM, menor en un 10,28% a la Utilidad Neta obtenida el trimestre reportado año inmediatamente anterior, resultados alcanzados a través de un decrecimiento interanual del 10,74% en los Ingresos Netos por Intereses y Valoración, equivalente a $52.995MM, 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 109,86% por efecto combinado de la indexación de nuestras operaciones a las principales tasas de colocación del mercado sumando al crecimiento en el saldo de las carteras, afectado este último vía incrementos en la tasa de intervención de política monetaria y su subsecuente desincentivo al consumo. Por el lado de los Gastos en Intereses y Similares, cuyo crecimiento interanual fue del 302,04%, destaca el componente del Gasto de Intereses sobre Depósitos, afectado el por 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. El primer trimestre del 2023 disminuyó sustancialmente las expectativas de mediano plazo sobre las tasas de interés en Colombia, lo cual trajo consigo cambios sustanciales en los resultados de la tesorería.

Bajo este contexto el Banco tuvo un mejor desempeño desde 3 puntos de vista: valorización del libro de coberturas de CDT tasa fija, valorización libro de deuda privada y posturas tácticas en el mercado de renta fija local que tuvieron resultados favorables durante el trimestre.

El libro de cobertura de CDT a tasa fija inicia el año 2023 con precios de valoración que reflejaban estabilidad en las tasas del Banco de la República en 2023 y disminuciones moderadas durante el año 2024. El cambio de expectativas fue sustancial en el primer trimestre del 2023 y esto trajo valoraciones generalizadas en el mercado de IBR, los cuales se reflejaron en ganancias para el Banco que suplen en un 20% los impactos negativos observados durante el año 2022.

Los libros de inversión en deuda privada no fueron ajenos a los cambios de expectativas, y sumado a una disminución de las tensiones por la entrada en vigor del CFEN, se observó una disminución en el spread deuda privada vs deuda pública (aproximadamente un 40%), trayendo consigo un mejor desempeño relativo en este tipo de inversiones.

Por último, al tener el mercado un mayor consenso en las expectativas de evolución de la renta fija en Colombia en el corto-mediano plazo, se abren ventanas de oportunidad para hacer operaciones tácticas en los mercados de TES e IBR siguiendo el movimiento tendencial, lo cual fue poco común durante el año 2022 dada la alta volatilidad e incertidumbre del mercado.

De este modo, los resultados presentados permiten mantener los indicadores de rentabilidad del Banco dentro de las expectativas de la entidad. Así tenemos que, la Rentabilidad Anual de los Activos Totales en marzo de 2023 fue del 1,01% y la Rentabilidad Anual del Patrimonio del 11,94%, indicadores que en lo corrido del año han venido corrigiendo su distancia frente al total del Sistema Bancario, manteniendo su tendencia en línea con la competencia.

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 trimestre de 2023 se ubicó en promedio en $4,05B, con una duración promedio de 35 meses y una concentración del 35% en el corto plazo (< a 2 años). El nivel de portafolio es superior al observado durante el año anterior (pasó de $3,63B a $4,05B) 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 $223.405MM, disminución que se compensó por el aumento del portafolio renta fija. De manera particular para el cierre de marzo 2023 el Valor en Riesgo se ubicó en niveles de $166.343MM. Los resultados del Valor en Riesgo se ubican dentro de los límites de apetito establecidos en relación con el patrimonio técnico (4,6% vs. máximo 10,0%).

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) consolidado al 31 de diciembre de 2022 y marzo 2023 fue el siguiente:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Entidad	**Valor**	**Valor**
Casa Matriz	$ 166,343	229,199
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	9,313	8,276
Banco de Occidente Panamá S.A.	24,062	24,288
Fiduciaria de Occidente S.A.	8,135	10,752
	207,853	272,515

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

	31 de marzo de 2023			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	$ 179,858	185,110	190,534	190,534
Tasa de cambio	3,016	6,446	11,894	11,894
Acciones	-	-	-	-
Carteras Colectivas	5,425	58,277	85,455	5,425
Credit Default Swaps (CDS)	-	-	-	-
VeR del Portafolio				**207,853**

	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				**272,515**

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 primer trimestre del 2023 se destacan dos puntos principalmente. Si bien la cartera vencida comercial presenta un incremento de $87.907MM a marzo de 2023 con respecto a diciembre de 2022, el Indicador de Cartera Vencida (ICV), que mide la relación entre la cartera vencida total comercial ($787.533MM) y la cartera total comercial ($28.773.883MM) se ubica en 2.74%, mostrando que la calidad de la cartera continúa siendo sana.

Con respecto al portafolio de consumo, la cartera vencida se incrementa un 23,63% con respecto a diciembre de 2022, cerrando en marzo de 2023 con un saldo de $600.341MM. Este incremento está explicado principalmente en los desembolsos de agosto de 2002 a noviembre de 2022, en clientes de bajos ingresos y con puntajes CreditVision (scoring del buró Transunion), inferiores a 685 puntos, los cuales se han visto más afectados por la coyuntura económica, la inflación y el incremento en las tasas de interés. A este respecto, el banco viene ajustando parámetros de otorgamiento de crédito

para orientar la colocación a clientes de mejor perfil, en la medida que intensifica la gestión de cobro e identifica clientes al día con potencial de entrar en mora para ofrecer alternativas de normalización.

Finalmente, frente a los nuevos riesgos identificados para este primer trimestre, destaca que en el mes de enero se monitoreó la situación de los clientes del Banco ubicados en Nariño, donde a raíz de la emergencia geográfica presentada se generó una crisis económica, restricciones en la movilidad, desabastecimiento de insumos y altos costos, afectando cerca de 28.000 empresas de la región.

De acuerdo con el monitoreo que se ha venido realizando a la cartera que se tiene en esta región del país, se ha logrado establecer que no es significativa y tampoco se observa deterioro de la cartera.

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

Dando cumplimiento a la normatividad vigente, 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 primer trimestre del 2023, tuvimos perdidas brutas acumuladas por $3.443MM y recuperaciones por $4.580MM, razón por la cual presentamos un saldo a favor de $1.137MM.

La recuperación más significativa se recibió en el mes de marzo de 2023, por $3.177 MM, correspondiente al reintegro de la compañía de seguros por las afectaciones presentadas en los hechos de vandalismo ocurridos en el marco del paro nacional de abril de 2021.

No obstante, el comportamiento de las pérdidas brutas por eventos de riesgo operacional para el primer trimestre del año 2023 fue de $3.443MM discriminadas así: siniestros cartera de créditos (51%), diversos (19%), otros activos (17%), multas / sanciones y otros litigios en proceso administrativo judicial o arbitral (12%) y adecuaciones y reparaciones locativas (1%), 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 bruta se originaron en: fraude externo (72%, $2.485), fallas tecnológicas (20%, $680) y otros (8%, $278).

Finalmente, la evolución de las cifras resultantes por actualización de procesos muestra al corte del 31 de marzo de 2023 el siguiente resultado:

	31 de marzo de 2023
Procesos	185
Riesgos (*)	669
Fallas	1.282
Controles (*)	2.322

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 primer 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 1 del capítulo VI de la CBCF de la SFC, los activos líquidos y los requerimientos de liquidez a 30 días se ubicaron en promedio año en $7,88B y $4,81B respectivamente, arrojando una razón de 164% 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.

A continuación, se detalla el cuadro de resumen de los activos líquidos disponibles proyectados con corte al 31 de diciembre de 2022 y marzo 2023:

31 de marzo de 2023
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	$	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)**

31 de diciembre de 2022
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	$	6,166,592	5,338,046	1,921,325	(6,205,501)
Occidental Bank Barbados Ltd.		545,205	520,737	401,746	17,668
Banco de Occidente Panamá S.A.		1,146,878	1,096,283	920,400	357,581
Fiduciaria de Occidente S.A.		-	-	-	-
TOTAL	**$**	**7,858,675**	**6,955,066**	**3,243,471**	**(5,830,252)**

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 año de 109,84% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de marzo, el CFEN alcanzó niveles de 107,91% mostrando fortaleza relativa entre la composición de activos y pasivos.

Cabe destacar que al cierre de marzo se completó la transición normativa, por lo que el factor de los segmentos Vigiladas y FICs Abiertos sin Pacto de Permanencia pasa del 25% al 0%.

El siguiente es el resultado del coeficiente de fondeo estable neto CFEN de la Matriz con corte al 31 de diciembre de 2022 y marzo 2023, de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia:

31 de marzo de 2023

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

31 de diciembre de 2022

Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED)	Fondeo Estable Requerido (FER)	Coeficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)
Banco de Occidente	33,854,952	31,187,852	108.55

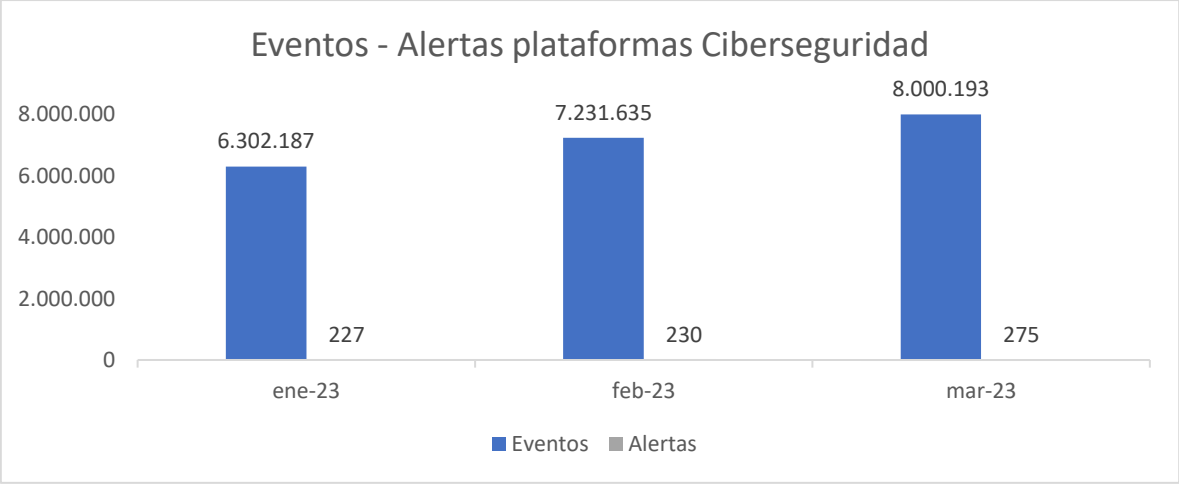
Finalmente, con relación a lo anterior se considera para fines del presente informe no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

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.

Es de resaltar que el comportamiento de amenazas se ha incrementado tal como lo reflejan plataformas de monitoreo de eventos del banco del banco, señalando que ninguna de estas amenazas ha generado materialidad del riesgo, siendo controladas en su totalidad y por tanto no se han reportado incidentes.



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

- Cifrado de discos duros de equipos personales corporativos.
- Implementación de solución de Network Access Control – NAC.
- Actualización de plataforma de detección Intrusos – IPS.
- Implementación de solución EDR (en curso).
- Implementación de solución XSOAR.
- Implementación solución UEBA (en curso).

Se continúa trabajando en la remediación de vulnerabilidades sobre la infraestructura de computadores y Servidores, desde junio de 2022 a la fecha se han remediado más de 1,5 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 alcanza 3,7/5.0.

Con base en el comportamiento de la industria, esta calificación representa un nivel de madurez apropiado, acorde a las necesidades del banco.

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

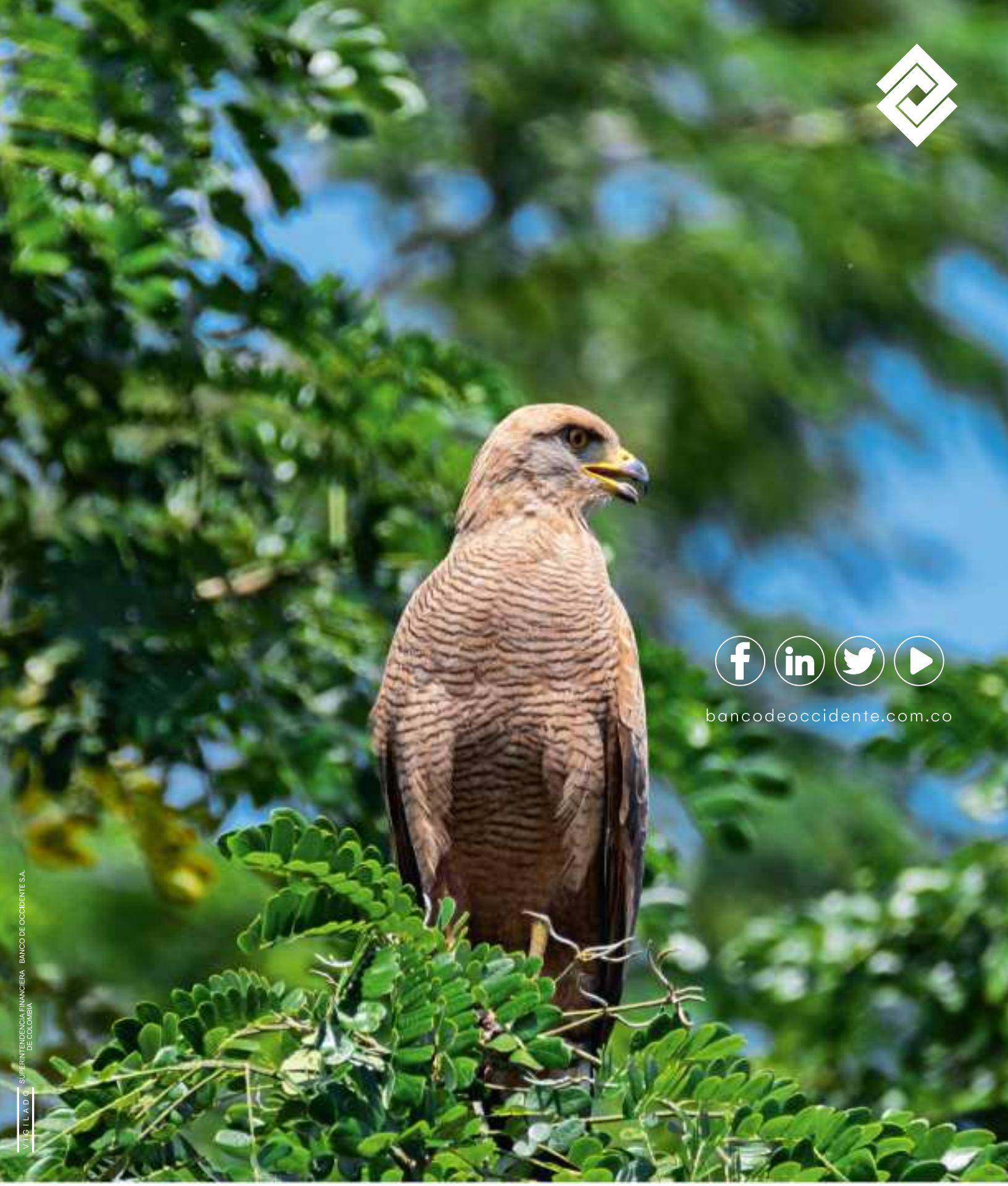
2.2.1. Análisis del Gobierno Corporativo

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 para la vigencia del primer trimestre del 2023 el cambio en la Gerencia de Auditoría interna. A partir del 1 de marzo del 2023, Ricardo Alberto Virgüez es el Auditor Interno, en reemplazo de Keidy Andrea Gonzalez, quien estuvo vinculada hasta el 28 de febrero de 2023.

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).



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

Banco de Occidente

Del lado
de los que hacen.

Grupo AVAL