



TRABAJO DE GRADO
Opción Seminario-Diplomado.

Análisis de las estrategias de Gestión de riesgos financieros del Banco W S.A para los años 2022
y 2023

Corporación Universitaria Remington.

Facultad Ciencias Contables.

Contaduría Pública.

Luis Alfonso Rojas Tonusco.

Nicol Yurani Morales Euse.

Mauricio Alexander Rivadeneira.

Opción de Trabajo de grado Seminario-Diplomado.

2025.

Dedicatoria

A Dios en primer lugar por permitirme cumplir cada una de mis metas y sobre todo esta de poder culminar mis estudios profesionales.

A mis padres y hermanos por su apoyo incondicional, por brindarme siempre los mejores consejos en el momento oportuno.

A mi esposa por su apoyo, por brindarme su amor, por su paciencia y por creer siempre en mí.

Luis Alfonso Rojas Tonusco.

A Dios por darme salud, la sabiduría y fortaleza para alcanzar esta meta.

A mis padres e hijo por su apoyo y comprensión incondicional.

A todas aquellas personas que hicieron posible que hoy alcanzara esta meta.

Nicol Yurani Morales Euse.

Agradecimientos

Los autores de este trabajo de investigación expresan sus más sinceros agradecimientos a:

Todos los miembros de la Universidad Remington, quienes con cada granito ayudaron y orientaron para que nuestro proceso educativo culminara de la mejor forma.

A cada uno de nuestros tutores, quienes siempre estuvieron dispuestos a brindarnos sus conocimientos y apoyo durante todo nuestro proceso.

Tabla de Contenido

1.	Resumen.....	6
2.	Palabras clave.....	7
3.	Objetivos.....	9
	3.1 Objetivo General. Analizar la efectividad de las estrategias implementadas por el Banco W S.A. durante los años 2022 – 2023 para determinar la gestión del Riesgo Financiero asociados al crédito, la liquidez, el mercado y la operatividad.	9
	3.2 Objetivos Específicos.....	9
4.	Metodología.....	10
	4.1 Método de Investigación:.....	10
	4.2 Elementos de Investigación:	10
5.	El Problema.....	11
	5.1 Definición del Problema	11
	5.1.1 Formulación del Problema:.....	12
	5.1.2 Descripción del problema:	12
6.	Enfoque diagnóstico.....	13
	6.1 SACR (Sistema de Administración de Riesgo de Crédito)	13
	6.2 SARL (Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez)	14
	6.3 SARO (Sistema de Administración del Riesgo Operacional)	15
	6.4 SARM (Sistema de Riesgo de Mercado).....	16
	6.5 SARLAFT (Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo).....	17
7.	Efectividad de las Estrategias de la Gestión de Riesgos Financieros	17
8.	Enfoque evaluativo	19
9.	Enfoque comparativo	20
10.	Enfoque estratégico.....	21
11.	Sustentación teórica	22
12.	Análisis vertical Estado de Situación Financiera 2023.....	26
13.	Análisis vertical Estado de Situación Financiera año 2022	27
14.	Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera.....	28
15.	Análisis Vertical Estado de Resultado año 2022	30
16.	Análisis vertical Estado de Resultado año 2022.....	31
17.	Análisis Horizontal Estado de Resultado.....	32

	5
18. Indicadores de Liquidez:.....	33
18.1 Capital de Trabajo.....	33
18.2 Razón Corriente	33
19. Indicadores de Rentabilidad:.....	34
19.1 Rendimiento de la inversión= utilidad neta/activos totales	34
19.2 Rentabilidad Sobre Patrimonio	34
19.3 Margen Neto	35
19.4 Margen Operacional.....	35
20. Indicadores de Endeudamiento:	35
20.1 Índice de Endeudamiento.....	35
20.2 Apalancamiento Financiero	36
21. Riesgo de Liquidez para el Banco W S.A.....	37
22. Riesgo de Mercado para el Banco W S.A.....	38
23. Riesgo de Credito Banco W S.A.....	42
24. Conclusiones.....	48
25. Referencias.....	50
26. Anexos	51

1. Resumen

El presente trabajo de investigación analiza la efectividad de las estrategias de gestión de los riesgos financieros implementadas por el Banco W S.A. durante los años 2022 – 2023, teniendo en cuenta el entorno económico y factores como las tendencias alcistas en los precios, tasas de interés variables y mal hábito de pago de los usuarios. Los sistemas utilizados por el Banco W para mitigar el riesgo financiero y cumplir con la regulación financiera colombiana son: SARC, SARL, SARO, SARM Y SARLAFT, basados principalmente en el control y evaluación del desempeño de la administración del riesgo. Así mismo, determinar si las actividades implementadas por la entidad fueron suficientes para mitigar o eliminar los riesgos relacionados con créditos, liquidez, mercado y operatividad.

El enfoque evaluativo, identifica las principales estrategias adoptadas por el Banco W para mitigar el riesgo financiero; entre las cuales se destacan la aplicación de modelos de referencia para la calificación de cartera, el monitoreo diario del riesgo de liquidez, la gestión del portafolio bajo límites establecidos para riesgo de mercado, el fortalecimiento del riesgo operativo mediante herramientas tecnológicas y la actualización continua del SARLAFT.

Teniendo en cuenta los indicadores presentados, se puede evidenciar que las estrategias de riesgo de liquidez y mercado fueron ampliamente efectivas. Por el contrario, el riesgo de crédito presentó problemas en el deterioro de la cartera de su mayor línea como lo es el microcrédito. En cuanto a las relacionadas al Sistema de Lavado Activos Y Financiación del Terrorismo, se observa el cumplimiento de las normas regulatorias.

Finalmente, el análisis propuesto identifica oportunidades de mejora en cada uno de los sistemas de gestión de riesgo utilizados, permitiendo proponer recomendaciones que contribuyen a incrementar la solidez y estabilidad del Banco W.

2. Palabras clave

- **Riesgo Financiero:** El riesgo financiero es la posibilidad de enfrentar pérdidas económicas por cuenta de factores internos o externos, como fallas operativas, legales, incumplimiento de pagos, falta de liquidez o cambios del mercado.
 - **Efectividad:** grado de cumplimiento de los objetivos planificados.
 - **Crédito:** El crédito es un préstamo de dinero que una parte otorga a otra, con el compromiso de que, en el futuro, quien lo recibe devolverá dicho préstamo en forma gradual (mediante el pago de cuotas) o en un solo pago y con un interés adicional que compensa a quien presta, por todo el tiempo que no tuvo ese dinero.
 - **Liquidez:** La liquidez se refiere a los fondos disponibles para realizar pagos inmediatos o, en otras palabras, mide la rapidez con la que un activo financiero puede convertirse en un medio de pago sin que pierda valor.
 - **Mercado:** hace referencia al sistema por el que se intercambian bienes y servicios en una economía. Para que exista el mercado, deben intervenir dos figuras: compradores y vendedores.
 - **Swaps:** es un tipo de derivado financiero, un producto cuyo valor depende de otro. Estos derivados se materializan en contratos que tendrán un efecto u otro dependiendo de lo que suceda con el valor del que derivan.
 - **SARC (Sistema de Administración del Riesgo de Crédito):** es un mecanismo mediante el cual las instituciones financieras vigilan de manera permanente el historial crediticio de un cliente. A través de la aplicación de ciertos parámetros de organización, gestión y administración, el sistema genera un informe que indica la medida de riesgo crediticio y el cálculo de las pérdidas en el caso de incumplimiento.

- **SARL** (Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez): conjunto de políticas, procedimientos, herramientas y controles que una organización implementa para identificar la capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo.
- **SARM** (Sistema de Administración del Riesgo de Mercado): conjunto de políticas, procedimientos y controles que una empresa (especialmente financiera) implementa para identificar las pérdidas potenciales por fluctuaciones en variables del mercado:
- **SARO** (Sistema de Administración del Riesgo Operacional): marco estructurado para que una organización identifique, evalúe, mitigue y monitoree riesgos asociados a sus procesos diarios, personas, sistemas y eventos externos, buscando prevenir pérdidas, asegurar la continuidad del negocio y cumplir con regulaciones, mediante un enfoque sistemático de control y resiliencia.

3. Objetivos

3.1 Objetivo General. Analizar la efectividad de las estrategias implementadas por el Banco W S.A. durante los años 2022 – 2023 para determinar la gestión del Riesgo Financiero asociados al crédito, la liquidez, el mercado y la operatividad.

3.2 Objetivos Específicos.

- Identificar las estrategias utilizadas por el Banco W S.A para la gestión del riesgo financiero.
- Determinar las oportunidades de mejora para los sistemas de gestión del riesgo financiero utilizados por el Banco W S.A.
- Sugerir recomendaciones orientas al fortalecimiento de la administración de los sistemas de gestión de riesgos financieros utilizados.

4. Metodología

Para este trabajo de investigación se utilizó una metodología con enfoque cualitativo - Deductivo, permitiendo identificar, describir y evaluar las estrategias utilizadas por el Banco W S.A. para mitigar el riesgo financiero en cada uno de sus sistemas de gestión de riesgo en los años 2022-2023, así como analizar qué tan efectivas fueron estas estrategias teniendo en cuenta el marco regulatorio y sus políticas internas.

Esta metodología también resalta la importancia de una gestión del riesgo basada en evidencia, donde la toma de decisiones se sustenta en datos, comportamientos observables y resultados verificables.

4.1 Método de Investigación:

- **Cualitativo:** este nos ayuda a interpretar el informe anual aportado por el Banco W S.A. para los periodos 2022 – 2023.
- **Deductivo:** teniendo en cuenta que nuestro análisis se basa de los sistemas de regulación general para evaluar su aplicabilidad y adaptabilidad en la entidad.

4.2 Elementos de Investigación:

- Consultas bibliográficas: debido a que este problema de investigación ha persistido durante tiempo atrás, permitiéndonos tomar como referentes antecedentes, teorías, conceptos, y en general toda la temática que se requirió para el desarrollo de la investigación.
- Fuente Principal: informe de gestión anual del Banco W S.A. de los años 2022 – 2023.

5. El Problema

5.1 Definición del Problema

En la actualidad, el sector financiero se caracteriza por tener un desasosiego económico. La volatilidad del mercado y el panorama regulatorio dinámico, hacen de la gestión del riesgo financiero un instrumento fundamental para la sostenibilidad y competitividad de las entidades financieras. El Banco W S.A, como entidad emisora de productos y servicios financieros, se encuentra expuesta a riesgos sujetos por el tipo de actividades económicas; Estos riesgos relacionados con créditos, liquidez, mercado y operatividad, teniendo en cuenta estos parámetros, es indispensable ofrecer una adecuada gestión para apuntar a la estabilidad y cumplimiento legislativo.

Durante los últimos años, el sector financiero nacional ha presentado desafíos, tales como tendencias alcistas en los precios, tasas de interés variables y mal hábito de pago de los usuarios, todo esto como resultado de los retos significativos proveniente de la escases económica durante la pandemia en el año 2020.

Teniendo en cuenta los factores anteriormente mencionados, surge la necesidad de analizar Qué tan efectivas fueron las estrategias de gestión del riesgo financiero aplicadas por el Banco W S.A. durante los períodos 2022–2023, en vista a el impacto en la reducción de los riesgos identificados y su disposición con las leyes regulatorias. La valoración de las estrategias implementadas por el Banco permitirá identificar si han sido suficientes para enfrentar los desafíos del sector y mantener su estabilidad y cumplimiento.

5.1.1 Formulación del Problema:

¿Qué tan efectivas fueron las estrategias de gestión del riesgo financiero aplicadas por el Banco W S.A. en el período 2022–2023?

5.1.2 Descripción del problema:

la gestión de los riesgos financieros son un desafío para la economía actual, especialmente para el sector de las entidades financieras. Debido a factores como el alza en las tasas de interés. Generando que los riesgos se presenten con mayor frecuencia afectando la estabilidad de la organización como el Banco W S.A.

De esta manera, observando el informe reportado por la entidad durante el año 2023, los riesgos financieros se intensificaron como consecuencia de las tendencias alcistas y variación de las tasas de intereses. Aportando como mayor riesgo el irregular comportamiento en el pago de las obligaciones por parte de los usuarios, creando un entorno con condiciones que elevan el riesgo de impago, lo que compromete el flujo de efectivo, las inversiones y aumento en la exposición al riesgo operacional.

Teniendo en cuenta la gestión del riesgo, involucra de manera simultánea tres elementos a saber: **UN DETONANTE**, que se traduce en la presión derivada el entorno económico, como la fluctuación del costo o el nivel de endeudamiento alto. **UNA OPORTUNIDAD PERCIBIDA**, riesgos o faltas en los sistemas de control interno. y por último, **UNA RACIONALIZACION**, las conductas del talento interno y las decisiones de los usuarios externos, que de cualquier forma justifican las acciones que llevan a elevar los riesgos.

En efecto, los riesgos financieros pueden presentarse por falta de controles adecuados, poca o mala capacitación del personal, de igual manera por la baja y/o alta rotación de puestos,

por documentación confusa, así mismo por el pago de salarios bajos, legislación deficiente y actividades incompatibles entre sí. Dando así paso para que se cometan errores que dan paso a los riesgos financieros.

De acuerdo con lo anterior y a la labor que cumple la gestión del riesgo, es necesario preguntarse, ¿Qué tan efectivas fueron las estrategias de gestión del riesgo financiero aplicadas por el Banco W S.A. en el período 2022–2023? Es por todo esto que el objetivo de este trabajo de grado estuvo encaminado a determinar en qué grado de efectividad se encuentran las estrategias implementadas y resaltar aún más la importancia de la gestión de los riesgos financieros.

6. Enfoque diagnóstico

¿Qué tipos de estrategias de gestión del riesgo financiero implemento el Banco W S.A. entre 2022 y 2023 y qué tan efectivas fueron las estrategias para mitigar los riesgos identificados?

Con base en el informe reportado por el Banco W, la entidad aplico estrategias en crédito, liquidez, mercado, riesgo operativo, Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.

6.1 SACR (Sistema de Administración de Riesgo de Crédito)

El Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de estos, incluidos los casos de reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crédito) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno. En el caso

particular de la cartera de microcrédito, para el otorgamiento de créditos se evalúa la capacidad de pago del cliente y se identifica la voluntad de pago, utilizando la metodología especializada de crédito individual. Esta metodología también se aplica a la línea Micro pyme que se clasifica como cartera comercial.

Estrategias Implementadas:

- La entidad aplica modelos de referencia basados en la normatividad de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Realiza procesos semestrales de calificación y recalificación.
- Realiza alineación con centrales de riesgo para justificar calificaciones.
- Validación de castigos y comportamiento crediticio.
- Estricta metodología para microcréditos basada en el conocimiento del cliente.

6.2 SARL (Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez)

El Banco gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar con efectividad el riesgo de liquidez al que están expuestos. El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad del Banco para cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual el

Banco revisa a diario sus recursos disponibles. Como parte del análisis de riesgo de liquidez, el Banco mide la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento, la evolución esperada o proyectada del flujo de caja y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos; lo anterior con el fin de mantener la liquidez suficiente para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos.

Estrategias Implementadas:

- Revisión diaria de recursos disponibles.
- Medición semanal de liquidez institucional.
- Análisis de volatilidad de depósitos, endeudamiento y disponibilidad.
- Simulación de escenarios de estrés.
- Optimización de saldos de tesorería.
- Cumplimiento de indicadores regulatorios.

6.3 SARO (Sistema de Administración del Riesgo Operacional)

Los riesgos legales son gestionados a través de la Vicepresidencia Jurídica y su Jefatura de Control y Cumplimiento Normativo. Desde el punto de vista administrativo, la gestión de riesgo del Banco está a cargo de la Gerencia de Riesgo. La Gerencia de Riesgo está compuesta por la Jefatura de Riesgo Financiero, de Riesgo Operativo y Seguridad de la Información. Dentro de la Gerencia de Operaciones el área que apoya la gestión de riesgos la Jefatura de Crédito y Pasivo. Los riesgos financieros propios de la actividad bancaria de la institución son gestionados en función del cumplimiento de las regulaciones vigentes, el riesgo de liquidez, tasa de interés y tipo de cambio se generan en función de la estructuración financiera de activos y pasivos; la

institución limita los niveles de exposición a estos riesgos mediante un seguimiento permanente de ellos y la aplicación de medidas correctivas adecuadas. La Tesorería del Banco es la encargada de asegurar el cumplimiento de los requerimientos establecidos en la norma legal vigente para el encaje e inversiones obligatorias, así como mantener adecuados niveles de liquidez de corto plazo y realizar inversiones de acuerdo con las políticas establecidas por la Junta Directiva. Las actividades de la Tesorería se enmarcan en las políticas definidas en el manual Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM) y las relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL).

Estrategias Implementadas:

- Implementación y actualización del SIAR (Sistema Integral de Administración del Riesgo).
- Uso del software Monitor Plus para registro de eventos operacionales.
- Calculo mensual del VERRO (Valor de Exposición Riesgo Operacional).
- Actualización del plan de contingencia del negocio y pruebas en sistemas críticos.

6.4 SARM (Sistema de Riesgo de Mercado)

El riesgo de mercado se entiende como la posibilidad para el Banco de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor del portafolio, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros. El riesgo de mercado sobre los activos financieros en títulos de deuda de renta fija surge como consecuencia de que el Banco maneja un portafolio de estos títulos clasificados como valores negociables. Expuesto a incrementos en las tasas de interés de

mercado y cambios desfavorables en el emisor del instrumento financiero, que podrían afectar los ingresos del Banco.

Estrategias Implementadas:

- Aplicación de la metodología estándar de la Superintendencia Financiera.
- Uso de coberturas con contratos futuros para exposición de divisas.
- Estructura de límites aprobados por Junta Directiva.
- Valoración diaria del portafolio y ajustes por sensibilidad.

6.5 SARLAFT (Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo)

es un sistema de prevención y control con el cual realizamos la adecuada gestión del riesgo del lavado de activos y financiación del terrorismo, dicho sistema es aplicable a través de políticas, procedimientos, herramientas y mecanismos diseñados en el desarrollo del objeto social de la entidad.

Estrategias Implementadas:

- Actualización de matrices de riesgo incluyendo nuevos canales.
- Capacitaciones permanentes.
- Segmentación de factores de riesgo.
- Monitoreo de beneficiarios finales.

7. Efectividad de las Estrategias de la Gestión de Riesgos Financieros

Teniendo en cuenta los indicadores presentados, se analizará la efectividad de cada una de las estrategias implementadas para mitigar los riesgos se analiza a continuación:

- **Efectividad de la Estrategia de mitigación del Riesgo de Crédito:** de acuerdo con la información cuantitativa reportada por la entidad, durante el año 2023 se evidencia un incremento en la cartera por capital con 236.954 créditos y 1.724.575 de Saldo Capital. Es decir que las estrategias del riesgo de crédito fueron parcialmente efectivas, ya que incremento el riesgo en cartera no idónea en la línea principal de productos del Banco, como lo es el Microcrédito. A pesar de la aplicación de la regulación financiera, muestra que el contexto económico supero la capacidad de mitigación del riesgo en ciertas modalidades.
- **Efectividad de la Estrategia de mitigación del Riesgo de Liquidez:** el Efectivo y equivalentes incremento durante el 2023. No se reportaron problemas de liquidez, es decir que las estrategias implementadas fueron altamente efectivas. Pues la entidad mantuvo niveles óptimos de liquidez y cumplió con sus obligaciones. Además, los escenarios de estrés y monitoreo muestran resultados positivos, cumpliendo con los coeficientes de financiamiento estable requeridos para las entidades financieras.
- **Efectividad de la Estrategia de mitigación del Riesgo de Mercado:** estas estrategias fueron efectivas, ya que el Banco consolidado a término del año 2023 con la duración máxima promedio, el portafolio dentro de los límites aprobados por la Junta Directiva. Se mitigaron pérdidas de volatilidad y existió posiciones en instrumentos altamente líquidos.
- **Efectividad de la Estrategia de mitigación del Riesgo Operacional:** de acuerdo con la información detallada reportada por la entidad el gasto por riesgo operacional tuvo una pérdida durante el año 2023 por 2.291 millones con una

recuperación de \$29.6. es decir que las estrategias fueron moderadamente efectivas, ya que aún se evidencian pérdidas operativas relevantes.

- **Efectividad de la Estrategia de mitigación del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo:** se realiza el cumplimiento normativo y regulatorio, mediante el fortalecimiento de la cultura organizacional interna, actualización de matrices y capacitación continua. Estas estrategias fueron efectivas, ya que permitieron mitigar el riesgo teniendo un resultado satisfactorio en el cumplimiento de informes y auditorias por la Superintendencia Financiera de Colombia.

8. Enfoque evaluativo

¿Qué oportunidades de mejora existen en el sistema de gestión de riesgos financieros del Banco W S.A. durante 2022 y 2023?

Durante el periodo 2022-2023 el Banco W trabajo intensamente en sus estrategias para mitigar el riesgo financiero; sin embargo, según los resultados reportados permiten identificar áreas a mejorar, teniendo en cuenta las estrategias implementadas mediante los sistemas de gestión de riesgo como: SARC, SARL, SARO, SARM, SALRLAFT.

Tabla 1. Oportunidad de Mejora.

<i>Tipo de Sistema</i>	<i>Oportunidad de Mejora</i>
SARC	<ul style="list-style-type: none"> • Incrementar las políticas de otorgamiento de crédito. • Implementar control en procesos de monitoreo pre - crédito. • Evaluar capacidad de pago en situaciones críticas.
SARL	<ul style="list-style-type: none"> • Reducir dependencia en depósitos de clientes. • Gestionar el equilibrio Financiero.
SARO	<ul style="list-style-type: none"> • Capacitaciones y controles en procesos con alta frecuencia de errores. • Reforzar los sistemas de Ciberseguridad. • Capacitación del personal comercial.
SARM	<ul style="list-style-type: none"> • Optimización de carteras mediante coberturas dinámicas. • Evaluar el impacto de los cambios de mercado.
SARLAFT	<ul style="list-style-type: none"> • Implementación de monitoreo en transacciones inusuales. • Actualizar matrices de riesgo más frecuentemente.

9. Enfoque comparativo

¿Cómo evolucionó de la exposición al riesgo financiero del Banco W S.A. durante 2022 y 2023?

La evolución de la exposición al riesgo financiero del Banco W S.A. comparado entre los años 2022 -2023 evidencia cambios importantes del sector económico, las condiciones del mercado y proceder de los usuarios. Desde el punto de vista del enfoque comparativo, es posible examinar las variaciones a la exposición en cada uno de los tipos de riesgo:

Tabla 2. Factores de riesgo enfoque comparativo.

<i>Tipo de Riesgo</i>	<i>Factores</i>
Riesgo de Crédito	<ul style="list-style-type: none"> Incremento durante 2023 especialmente en su línea principal que es el microcrédito, algunos factores como el incremento de las tasas de crédito, el impago por parte de los usuarios hicieron que durante este periodo incrementara la cartera no idónea.
Riesgo de Liquidez	<ul style="list-style-type: none"> Disminución comparada con el año 2022, ya que durante el año 2023 el Banco conto con mayor disponibilidad de efectivo y sus equivalentes.
Riesgo de Mercado	<ul style="list-style-type: none"> Se mantuvo estable a pesar del incremento en tasas de interés, la entidad mantuvo su portafolio dentro de los límites establecidos por la junta.
Riesgo Operacional	<ul style="list-style-type: none"> Incremento durante 2023 debido a los errores operativos, contingencias tecnológicas y fallas en transacciones digitales.
Riesgo SARLAFT	<ul style="list-style-type: none"> Durante el año 2023 la entidad realizo migraciones a canales digitales de sus clientes, lo que genera alerta en los riesgos de SARLAFT.

10. Enfoque estratégico

¿Qué estrategias de gestión de riesgos financieros debería adoptar el Banco W S.A. para fortalecer su estabilidad frente a eventos como los ocurridos en 2022 - 2023?

Una vez analizadas las vulnerabilidades de los sistemas de gestión del riesgo financiero del Banco W S.A. para los años 2022 – 2023, se observa que la entidad debe implementar

estrategias orientadas a anticipar escenarios adversos y actualizar sus sistemas de gestión de riesgo.

Tabla 3. Enfoque estratégico para tipos de riesgo.

<i>Tipo de Riesgo</i>	<i>Estrategia</i>
Riesgo de Crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Reforzar el otorgamiento de créditos, mediante el estudio más avanzado del perfil del cliente. • Diseñar programa automatizado de cobranza de cartera preventiva.
Riesgo de Liquidez	<ul style="list-style-type: none"> • Revisión diaria de recursos disponibles. • Medición semanal de liquidez institucional. • Optimización de saldos de tesorería.
Riesgo de Mercado	<ul style="list-style-type: none"> • Actualizar frecuentemente los límites de exposición. • Utilizar coberturas dinámicas para alza en tasas de interés.
Riesgo Operacional	<ul style="list-style-type: none"> • Automatizar procesos. • Fortalecer su ciberseguridad. • Capacitar al personal.
Riesgo SARLAFT	<ul style="list-style-type: none"> • Actualización de matrices de riesgo incluyendo nuevos canales. • Capacitaciones permanentes. • Segmentación de factores de riesgo. • Monitoreo de beneficiarios finales.

11. Sustentación teórica

La gestión del Riesgo Financiero

Es el proceso mediante el cual las organizaciones miden e identifican las situaciones riesgosas que pueden afectar su operatividad, estabilidad y sostenibilidad económica. Su objetivo principal es avalar la estabilidad de la entidad y garantizar a los accionistas la protección de sus inversiones.

Riesgo de crédito

Este tipo de riesgo se basa inicialmente cuando los usuarios no cumplen con sus obligaciones financieras, generando pérdidas financieras para las entidades prestadoras. Esto se debe en gran medida por las altas tasas de intereses, como también por el impago de las cuotas pactadas.

Riesgo de Liquidez

Este riesgo hace referencia a la insuficiencia en el flujo de efectivo para el pago de sus obligaciones financieras a corto plazo, amenazando no solo la estabilidad financiera sino la productividad de la organización.

Riesgo de Mercado

Este riesgo hace referencia a la posibilidad de caer en pérdidas financieras derivadas de los cambios en las condiciones de mercado.

Proceso de Gestión de los Riesgos Financieros.

La identificación de los riesgos financieros se lleva a cabo mediante un plan de acción implementado por cada organización para identificar, evaluar y controlar los tipos de riesgos hallados y gestionar que tipo de estrategias se van a utilizar para mitigarlos.

Estrategias para la gestión del riesgo financiero:

Actualmente, la gestión del riesgo ha evolucionado de la mano de la globalización, los diversos progresos de los sistemas informáticos y la economía moderna estimulada por los tratados sin fronteras que hacen que las organizaciones cada día estén mas a la vanguardia y creen estrategias solidas en la gestión de los riesgos. Las cuales se deben llevar a cabo mediante tres elementos: **la prevención del riesgo**, que se basa en evitar acciones que expongan a la

organización a riesgos o pérdidas financieras. **Reducción del Riesgo**, mediante la mitigación de posibles pérdidas acorde con controles internos, diversificación de inversiones y liquidez adecuada. **Transferencia del Riesgo**, gestionar la responsabilidad y el impacto del riesgo a un tercero, mediante el uso de herramientas como seguros o garantías.

Los textos analizados para esta investigación ofrecieron una amplia visión sobre los conceptos utilizados, destacándose principalmente desde los enfoques regulatorios hasta el análisis cuantitativo y cualitativos de los tipos de riesgo y su respectiva gestión.

Artículos como *los aspectos fundamentales de los riesgos financieros y sus incidencias en Colombia*, señalan que la gestión de los riesgos financieros debe abordarse desde una visión integral y que los gestores de riesgo financiero deben realizar una mejor evaluación y buen seguimiento a todos los movimientos económicos e inversiones generales del mercado. Esta perspectiva se integra con la metodología aportada por la autora del trabajo de la universidad de Ulloa (2024), la cual plantea que los riesgos de crédito, mercado y liquidez deben tratarse bajo el enfoque (ERM) que compone un marco estratégico con metodologías cuantitativas y mecanismos de supervisión y cumplimiento.

Otro de los aportes que podemos destacar es el de la lectura del *Value at Risk y su aplicación en la medición del riesgo de interés estructural*, utilizado como una técnica para medir el riesgo del mercado calculando distintas métricas y comparando la metodología regulatoria con la VaR, con el fin de evaluar las posibles falencias que se puedan encontrar.

Finalmente, *el artículo de Riesgos emergentes en el sector financiero y como abordarlos* (2025), describe los riesgos emergentes en los que el sector financiero esta constantemente

expuesto, ofreciendo una mayor exactitud frente a los modelos tradicionales y la necesidad de desarrollar mecanismos que garantice la transparencia para este tipo de sector.

En conclusión, los artículos aquí relacionados se encuentran estudiados bajo un detallado estado del arte que evidencia la gestión de los riesgos financieros como herramienta regulatoria, la consolidación del enfoque tradicional, las leyes financieras reglamentarias y las herramientas tecnológicas emergentes. Utilizadas con el fin de mitigar, medir y controlar de manera efectiva los riesgos a los que se ve expuestas las diferentes organizaciones, especialmente las entidades financieras como estudio de este trabajo de investigación.

Teniendo en cuenta todos los factores anteriormente mencionados y las estrategias planteadas por el Banco W S.A. para la gestión del riesgo financiero en la organización, el análisis de los estados financieros nos permitió comprender el desarrollo económico de la entidad, la estructura del patrimonio y la liquidez de la organización. Así mismo, evaluar los riesgos asociados a su actividad económica y la exposición a cada uno de los tipos de riesgo que existen. A continuación, se presentan junto con su respectivo análisis los Estados Financieros del Banco W S.A.

Grafica 1. Estado de Situación Financiera 2022-2023 Banco W S.A

BANCO W.S.A							
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
(Expresado en millones de pesos Colombianos)							
		2023	ANALISIS VERTICAL 2023	2022	ANALISIS VERTICAL 2022	ANALISIS HORIZONTAL VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
ACTIVOS	NOTA						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	7	309.305	13,04	229.388	10,71	79.917	25,84
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION							
Inversiones negociable		9.679	0,41	8.142	0,38	1.537	15,88
Inversiones al vencimiento		36.707	1,55	31.426	1,47	5.281	14,39
Inversiones disponibles para la venta		7.152	0,30	10.859	0,51	-3.707	-51,83
Operaciones de contado		26	0,00	0	0,00	26	100,00
Total activos financieros de Inversion	8	53.564	2,26	50.427	2,35	3.137	5,86
CARTERA DE CREDITO, INTERESES Y COMISIONES, NETO							
Consumo		127.105	5,36	100.702	4,70	26.403	20,77
Comercial		195.729	8,25	184.392	8,61	11.337	5,79
Microcredito		1.454.843	61,35	1.363.408	63,66	91.435	6,28
Total Cartera de credito, intereses y comisiones bruta		1.777.677	74,96	1.648.502	76,97	129.175	7,27
Deterioro de Cartera		-145.970	-6,16	-129.818	-6,06	-16.152	11,07
Total Cartera de credito, intereses y comisiones neto	9	1.631.707	68,81	1.518.684	70,91	113.023	6,93
CUENTAS POR COBRAR OTRAS, NETO							
Otras cuentas de cobrar		70.939	2,99	65.356	3,05	5.583	7,87
Deterioro y Provision de otras cuentas de cobrar		-15.641	-0,66	-14.235	-0,66	-1.406	8,99
Impuesto a la ganancias activo	16	60.076	2,53	26.775	1,25	33.301	55,43
Total Cuentas por cobrar otras, neto	10	115.374	4,87	77.896	3,64	37.478	32,48
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO							
Propiedad y equipo, neto	11	15.280	0,64	16.369	0,76	-1.089	-7,13
Propiedad y equipo, por derecho de uso, neto	12	35.201	1,48	41.888	1,96	-6.687	-19,00
Activos Mantenidos para la venta, neto	14	1.155	0,05	0	0,00	1.155	100,00
Total activos tangibles, neto		51.636	2,18	58.257	2,72	-6.621	-12,82
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO							
Plusvalia		168.277	7,10	168.277	7,86	0	0,00
Activos Intangibles, neto		36.292	1,53	33.683	1,57	2.609	7,19
Total activos Intangibles, neto	13	204.569	8,63	201.960	9,43	2.609	1,28
OTROS ACTIVOS	15	5.211	0,22	5.009	0,23	202	3,88
TOTAL ACTIVOS		2.371.366	100,00	2.141.621	100,00	229.745	9,69
PASIVOS							
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO							
Deposito de clientes	17	1.309.282	70,92	908.072	57,77	401.210	30,64
Obligaciones financieras	18	113.645	6,16	152.441	9,70	-38.796	-34,14
Titulos de inversion en circulacion	19	216.709	11,74	313.904	19,97	-97.195	-44,85
Pasivo por arrendamientos	12	36.640	1,98	43.530	2,77	-6.890	-18,80
Operaciones Simultaneas		7	0,00	0	0,00	7	100,00
Total psivos financieros		1.676.283	90,80	1.417.947	90,21	258.336	15,41
PROVISIONES							
Para contingencias legales		83	0,00	129	0,01	-46	-55,42
Otras provisiones		0	0,00	4	0,00	-4	-4
Total provisiones	20	83	0,00	133	0,01	-50	-60,24
PASIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS							
Diferido, neto		56.342	3,05	56.649	3,60	-307	-0,54
Total pasivo por impuestos a la ganancias, neto	16	56.342	3,05	56.649	3,60	-307	-0,54
OTROS PASIVOS	21	113.470	6,15	97.113	6,18	16.357	14,42
TOTAL PASIVOS		1.846.178	100,00	1.571.842	100,00	274.336	14,86
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS							
Capital suscrito y pagado		171.779	32,71	171.779	14,68	0	0,00
Prima en colocacion de acciones		257.016	48,94	257.016	21,97	0	0,00
Reservas		54.727	10,42	662.211	56,61	-607.484	-1110,03
Adopcion por primera vez NIIF		5.701	1,09	3.467	0,30	2.234	39,19
Otro resultado integral ORI		41	0,01	-258	-0,02	299	729,27
Resultados de ejercicios anteriores		35.814	6,82	36.603	3,13	-789	-2,20
Resultado del ejercicio		140	0,03	38.961	3,33	-38.821	-27729,29
TOTAL PATRIMONIO	22	525.218	100,00	1.169.779	100,00	-644.561	-122,72
TOTAL PASIVO Y PATROMONIO		2.371.396		2.741.621		-370.225	-15,61

12. Análisis vertical Estado de Situación Financiera 2023

- El 13,04% corresponde al efectivo y equivalentes sobre el total de los activos, se observa un crecimiento frente al 2022 lo que indica una mayor liquidez.

- Los activos de inversión representan un 2,26% mayormente representado en Inversiones al vencimiento.
- El 68,81% representado por la cartera de crédito, intereses y comisiones, de los cuales el 61,35% corresponde a microcrédito (\$1,454,843).
- En cuanto a las cuentas por cobrar representan sobre el total de los activos el 4,87% de los cuales mayormente está representado por otras cuentas de cobrar con el 2,99% por (\$70,939).
- Los activos propiedad y equipo representan el 2,18% de los cuales están mayormente representados en propiedad y equipo por derecho de uso.
- Los activos intangibles representados en 8,63% de los cuales están mayormente representado en plusvalía con el 7,10%.
- Los Pasivos se encuentran representados mayormente en pasivos financieros a costo amortizado con el 90,80%, de los cuales el 70,92% corresponde a depósito de clientes.
- El patrimonio de los accionistas se encuentra representado mayormente en prima de colocación de acciones con el 48,94%.

13. Análisis vertical Estado de Situación Financiera año 2022

- El 10,71% corresponde al efectivo y equivalentes sobre el total de los activos, representados en \$229,388millones.

- Los activos de inversión representan un 2,35% mayormente representado en Inversiones al vencimiento.
- El 70,91% representado por la cartera de crédito, intereses y comisiones, de los cuales el 63,66% corresponde a microcrédito (\$1,363,408).
- En cuanto a las cuentas por cobrar representan sobre el total de los activos el 3,64% de los cuales mayormente está representado por otras cuentas de cobrar con el 3,05% por (\$65,356).
- Los activos propiedad y equipo representan el 2,72% de los cuales están mayormente representados en propiedad y equipo por derecho de uso con el 1,96% (\$41,888).
- Los activos intangibles representados en 9,43% de los cuales están mayormente representado en plusvalía con el 7,86% por (\$168,277)
- Los Pasivos se encuentran representados mayormente en pasivos financieros a costo amortizado con el 90,21%, de los cuales el 57,77% corresponde a depósito de clientes.
- El patrimonio de los accionistas en el año 2022 se encuentra representado mayormente en reservas con el 56,61% por (\$662,211).

14. Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera

- se evidencia un aumento de 25,84% en el efectivo y equivalente al efectivo, lo que asume una liquidez positiva durante el año 2023.
- En cuanto a los Activo Financieros de inversión incremento durante el año 2023 en 5,86%, representado mayormente por la Inversiones Negociables con el 15,88%.

- La Cartera de crédito, intereses y comisiones incremento durante el 2023 en 6,93%. Representado mayormente en Consumo por el 20,77%.
- Las cuentas por cobrar incrementaron en 32,48% en su mayor proporción representado en Impuesto a las ganancias Activo el cual vario en 55,43% comparado con el año 2022.
- En cuanto a los Activos Intangibles disminuyeron en 12,82% comparado con el año 2022, debido a que la Propiedad y Equipo por uso disminuyo en 19% en el año 2023.
- Del total de los Activos durante el año 2023 incrementaron en 9,69% es decir \$229,745 millones, de los cuales el más representativo fue las Cuentas por cobrar con el 32,48%
- De los Pasivos podemos observar que el Pasivo Financiero a costo amortizado incremento durante el año 2023 en 15,41%, de los cuales está representado en Deposito de clientes ya que incremento en 30,64% durante el 2023.

Grafica 2. Estado de Resultados y Otro Resultado Integral 2022-2023 Banco W S.A

BANCO W S.A							
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL (Expresado en millones de pesos Colombianos)							
Por los años terminados al 31 de diciembre de:	NOTA	2023	ANALISIS VERTICAL 2023	2022	ANALISIS VERTICAL 2022	ANALISIS HORIZONTAL	
						VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
Total Ingresos 2023	727.739						
Total Ingresos 2022	729.522						
INGRESO POR INTERESES Y VALORACION		486.772	66,89	419.806	57,55	66.966	13,76
Intereses sobre cartera de creditos		7.562	1,04	5.454	0,75	2.108	27,88
Total ingresos por intereses y valoracion	25	494.334	67,93	425.260	58,29	69.074	13,97
GASTOS POR INTERESES Y VALORACION							
Certificados de depositos a termino	26	-96.631	-13,28	-40.725	-5,58	-55.906	57,86
Deposito de ahorro	26	-26.987	-3,71	-16.646	-2,28	-10.341	38,32
Valoracion sobre inversiones	27	-892	-0,12	-2.042	-0,28	1.150	-128,92
Intereses obligaciones financieras	29	-18.585	-2,55	-10.093	-1,38	-8.492	45,69
Intereses repo y amortizacion prima de cartera	29	-33	0,00	-160	-0,02	127	-384,85
Intereses y amortizacion descuento titulos de inversion	29	-42.214	-5,80	-34.807	-4,77	-7.407	17,55
Intereses pasivo por arrendamiento	12 y 29	-3.578	-0,49	-2.946	-0,40	-632	17,66
Total gastos por intereses y Valoracion		-188.920	-25,96	-107.419	-14,72	-81.501	43,14
INGRESOS NETO DE INTERESES Y VALORACION		305.414	41,97	317.841	43,57	-12.427	-4,07
DETERIORO							
Cartera de creditos, intereses	9	-181.037	-24,88	-193.389	-26,51	12.352	-6,82
Bienes recibidos en pago - Vehiculo	14	-138	-0,02	0	0,00	-138	100,00
Recuperaciones cartera de creditos e intereses y otras cuentas por cobrar	9 y 10	63.727	8,76	106.826	14,64	-43.099	-67,63
Recuperacion de cartera castigada	9	9.884	1,36	31.223	4,28	-21.339	-215,89
Deterioro otras cuentas por cobrar	10	-5.148	-0,71	-6.262	-0,86	1.114	-21,64
Total Deterioro, neto de recuperaciones		-112.712	-15,49	-61.602	-8,44	-51.110	45,35
						0,00	
INGRESO NETO DE INTERESES Y VALORACION DESPUES DE PROVISIONES		192.702	26,48	256.239	35,12	-63.537	-32,97
COMISIONES Y HONORARIOS							
Ingresos por comisiones y honorarios	28	82.530	11,34	74.173	10,17	8.357	10,13
Gastos por comisiones y honorarios	28	-19.913	-2,74	-25.479	-3,49	5.566	-27,95
Ingresos neto por comisiones y honorarios		62.617	8,60	48.694	6,67	13.923	22,24
OTROS INGRESOS							
Ganancias en venta de inversiones		147	0,02	18	0,00	129	87,76
Diferencia en cambio otros		108.285	14,88	105.512	14,46	2.773	2,56
Otros		42.443	5,83	124.559	17,07	-82.116	-193,47
Total otros ingresos	30	150.875	20,73	230.089	31,54	-79.214	-52,50
OTROS GASTOS							
Gastos de personal		-169.100	-23,24	-162.123	-22,22	-6.977	4,13
Perdida en venta de inversiones		-8	0,00	-11	0,00	3	-37,50
Diferencia en cambio	31	-90.358	-12,42	-91.008	-12,48	650	-0,72
Gastos generales de administracion	31	-49.336	-6,78	-41.236	-5,65	-8.100	16,42
Gastos por depreciacion y amortizacion	11,12 y 13	-19.301	-2,65	-18.138	-2,49	-1.163	6,03
Otros	31	-72.117	-9,91	-155.993	-21,38	83.876	-116,31
Total otros gastos		-400.220	-54,99	-468.509	-64,22	68.289	-17,06
RESULTADO DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS		5.974	0,82	66.513	9,12	-60.539	-1013,37
Gasto de impuesto sobre las ganancias	16	-5.834	-0,80	-27.552	-3,78	21.718	-372,27
						0,00	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO		140	0,02	38.961	5,34	-38.821	-27729,29
OTRO RESULTADO INTEGRAL							
Ingreso (Gasto) neto, por cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta		299	0,04	-71	-0,01	370	123,75
Total otro resultado Integral		299	0,04	-71	-0,01	370	123,75
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		439	0,06	38.890	5,33	-38.451	-8758,77
RESULTADO DEL PERIODO NETO POR ACCION (\$ COLOMBIANOS)	22	0,82	0,00	226,81	0,03	-226	-27559,76

15. Análisis Vertical Estado de Resultado año 2022

- El 67,93% representado en Ingresos por Intereses y valoración en \$494,334. Los Gastos por Valoraciones representan el 25,96% de los cuales los Certificados de Depósitos representan como mayoría con un 13,28% es decir (\$96,631). Obteniendo así un Ingreso neto del 41,97%.

- El Deterioro de Cartera representa el 15,49% (\$112,712) de los cuales la Cartera de créditos e intereses es el rubro más significativo con un 24,88%.
- Las Comisiones y Honorarios representan el 8,60% es decir (\$62,617).
- Otros Ingresos representan 20,73% de los cuales la partida de Diferencia en Cambio representa el 14,88%.
- En cuanto a otros gastos, cuenta con el 54,99% de los cuales el 23,24% son para Gatos de Personal.
- En el año 2023 la Utilidad del ejercicio solo represento el 0,02%. Siendo este un porcentaje muy bajo de utilidad.

16. Análisis vertical Estado de Resultado año 2022

- El 58,29% representado en Ingresos por Intereses y valoración en \$425,260. Los Gastos por Valoraciones representan el 14,72% de los cuales los Certificados de Depósitos representan como mayoría con un 5,58% es decir (\$40,725). Obteniendo así un Ingreso neto del 43,57%.
- El Deterioro de Cartera representa el 8,44% (\$61,602) de los cuales la Cartera de créditos e intereses es el rubro más significativo con un 26,51%.
- Las Comisiones y Honorarios representan el 6,67% es decir (\$48,694).
- Otros Ingresos representan 31,54% de los cuales la partida de Diferencia en Cambio representa el 17,07%.
- En cuanto a otros gastos, cuenta con el 64,22% de los cuales el 22,22% son para Gatos de Personal.

- En el año 2023 la Utilidad del ejercicio solo represento el 5,34%.

17. Análisis Horizontal Estado de Resultado

- Los Ingresos del periodo 2023 se presentó con una disminución de 0,25% comparados con los ingresos del año 2022. esto debido a que los Otros ingresos disminuyeron en una proporción de 52,50% comparados con los del 2022. sin embargo, se observa un mantenimiento entre periodos estable.
 - Durante el 2023 los ingresos por Intereses y Valorizaciones incrementaron en 13,97%, ya que hubo más ingresos por intereses sobre carteras de crédito.
 - En cuanto a los Gastos por Intereses y Valorizaciones durante el año 2023 incrementaron en 43,14% debido al incremento del 55,86% en los gastos por Certificados de depósitos a término.
 - El Deterioro de Neto de Recuperaciones Incremento en el año 2023 en 45,35%, ya que el Banco tuvo que reconocer más pérdidas en el 2023. por un deterioro de un activo recibido en pago (vehículo)
 - Las Comisiones y Honorarios incrementaron en 22,24%, ya que incrementaron los ingresos por comisiones y honorarios y disminuyeron los gastos por comisiones y honorarios.
 - Durante el año 2023 hubo disminución de los ingresos en 52,50%, debido a que otros ingresos bajaron sustancialmente
 - En Otros Gastos hubo variación, causando una disminución de 17,06%, ya que rubos como otros gastos disminuyeron proporcionalmente en 116,31%

- El resultado del Ejercicio antes de impuesto disminuyo drásticamente, debido a menores ingresos durante el periodo.
- En el periodo 2023 la Utilidad Neta disminuyo drásticamente en 27729%, debido a la disminución de ingresos y el incremento en los gastos por intereses y valorizaciones.

18. Indicadores de Liquidez:

18.1 Capital de Trabajo

Capital de trabajo = Activos corrientes - Pasivos corrientes

Capital de trabajo2023 = 318.293

Capital de trabajo2022 = 380.552

Interpretación: Durante el año 2023 El Banco W tiene un capital de trabajo de \$318.293 millones. Disminuyo en comparación con el 2022 el cual tenía un capital de trabajo de \$380,552 millones.

18.2 Razón Corriente

Razón Corriente= Activo corriente/Pasivo corriente

Razón Corriente 2023= 1,19

Razón Corriente2022= 1,27

Interpretación: durante el año 2023 por cada peso de deuda corriente el banco tiene 1,19 pesos en activos corrientes. Y durante el año 2022 el banco conto con 1,27 pesos por cada peso de activo corriente.

19. Indicadores de Rentabilidad:

19.1 Rendimiento de la inversión= utilidad neta/activos totales

Rendimiento de la inversión2023=	0,006
Rendimiento de la inversión2022=	1,819

Interpretación: en el año 2023 el Banco obtuvo 0,006 por cada peso invertido en activos. Mientras en el año 2022 obtuvo 1,8 por cada peso de activo invertido.

19.2 Rentabilidad Sobre Patrimonio

Rentabilidad Sobre Patrimonio=	Utilidad neta/patrimonio
Rentabilidad Sobre Patrimonio 2023=	0,0003
Rentabilidad Sobre Patrimonio 2022=	0,0333

Interpretación: durante el año 2023 por cada \$100 invertidos por los accionistas el Banco genero 0,0003 pesos. Mientras que en el año 2022 por cada \$100 invertidos por los accionistas el Banco genero 0.0333 pesos.

19.3 Margen Neto

Margen Neto2023= Utilidad Neta/Ingresos Totales

Margen Neto2023= 0,000192377

Margen Neto2022= 0,05341

Interpretación: en el año 2023 debido a los gastos operativos y el deterioro, el Banco prácticamente no genero ganancias.

19.4 Margen Operacional

Margen Operacional= Utilidad antes de Impuestos/Ingresos Totales

Margen Operacional2023= 0,820898701

Margen Operacional2022= 9,117339847

Interpretación: en el año 2023 el banco genero el 0,82% de utilidad sobre los ingresos operativos.

20. Indicadores de Endeudamiento:

20.1 Índice de Endeudamiento

Índice de Endeudamiento= Pasivo Total / Activo Total

Índice de Endeudamiento2023= 77,85293371

Índice de Endeudamiento 2022= 73,39496578

Interpretación: durante el año 2023 los activos están financiados por terceros en un 77,85% lo cual incremento comparado con el año 2022 con un 73,39%.

20.2 Apalancamiento Financiero

Apalancamiento Financiero= Pasivo Total/Patrimonio

Apalancamiento Financiero 2023= 3,515069933

Apalancamiento Financiero 2022= 1,343708512

Interpretación: durante el año 2023 el banco dependió más del capital externo para poder operar, ya que incremento desde el año 2022 en un 2,17. teniendo un riesgo financiero alto.

21. Riesgo de Liquidez para el Banco W S.A

FLUJO DE CAJA LIBRE		
DETALLE	2022	2023
VENTAS		727.739
(-) COSTOS Y GASTOS DESEMBOLSABLES		-701.852
EBITDA		25.887
(-) DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		-112712
UTILIDAD OPERATIVA		138.599
(-) IMPUESTO		-5.834
UODI (UTILIDAD OPERATIVA DESPUES DE IMPUESTOS)		132.765
(+) DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		-112712
FLUJO DE CAJA BRUTO		20.053
(-) INVERSION EN KTNO		-1.390.922
EGO (EFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN)		1.410.975
(-) INVERSION EN ACTIVOS FIJOS		-1.089
FLUJO DE CAJA DE LIBRE		1.409.886

KTNO		
ITEM	2022	2023
ACTIVOS CORRIENTES		
CUENTAS POR COBRAR		115.374
INVENTARIOS		0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE (A)		115.374
PASIVO CORRIENTE		1.676.283
(-) IMPUESTOS POR PAGAR		56.342
(-) OBLIGACIONES FINANCIERAS		113.645
TOTA PASIVO CORRIENTE (B)		1.506.296
TOTALES (A-B)		-1.390.922

Al analizar el flujo de caja libre del Banco W S.A. podemos observar que fue positivo durante el año 2023, ya que la entidad mantuvo efectivo suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo y mantener su liquidez. Lo que indica una reducción al riesgo de liquidez.

22. Riesgo de Mercado para el Banco W S.A

Grafica 3. Portafolio para Riesgo de Mercado 2023 - 2025

Tipos de Empresa:	ENERGETICO	TECNOLOGIA	CONSTRUCCION	
Nombre de la Empresa:	REPSOL	AMADEUS	ACS	
Fecha	% var.	% var.	% var.	PORTAFOLIO
28.11.2025,	1,46%	0,38%	0,19%	8.871
27.11.2025,	0,32%	-0,79%	-0,50%	3.043
26.11.2025,	0,90%	0,19%	2,04%	12.090
25.11.2025,	-0,26%	0,57%	3,57%	13.370
24.11.2025,	-0,64%	2,07%	4,56%	20.361
21.11.2025,	-3,92%	2,90%	-7,66%	35.200
20.11.2025,	0,43%	-3,06%	1,82%	2.350
19.11.2025,	-2,84%	-0,51%	-0,13%	15.603
18.11.2025,	-1,15%	-5,17%	-1,03%	27.258
17.11.2025,	-0,62%	-1,97%	-0,13%	10.316
14.11.2025,	0,09%	-1,30%	0,13%	3.701
13.11.2025,	1,95%	-0,03%	-1,27%	4.582
12.11.2025,	-0,83%	1,55%	0,90%	4.735
11.11.2025,	2,37%	0,51%	0,71%	15.438
10.11.2025,	-0,51%	-0,36%	2,72%	5.922
07.11.2025,	1,19%	1,55%	0,53%	12.924
06.11.2025,	1,90%	-2,17%	1,69%	7.237
05.11.2025,	0,88%	1,97%	0,96%	14.463
04.11.2025,	-0,38%	-0,36%	-0,27%	4.006
03.11.2025,	0,54%	-0,21%	3,02%	12.442
31.10.2025,	-0,75%	-0,27%	-1,93%	11.279
30.10.2025,	0,53%	0,42%	0,14%	4.465
29.10.2025,	1,34%	-1,72%	-0,34%	963
28.10.2025,	0,29%	-0,97%	-0,07%	2.303
27.10.2025,	1,20%	0,21%	1,04%	10.045
24.10.2025,	1,18%	-0,15%	1,69%	10.974
23.10.2025,	3,35%	-1,36%	1,43%	15.990
22.10.2025,	2,49%	0,50%	-0,21%	12.724
21.10.2025,	1,09%	1,18%	-1,27%	4.805
20.10.2025,	-0,28%	0,98%	1,00%	5.663
17.10.2025,	0,10%	-0,91%	-2,84%	12.748
16.10.2025,	-1,48%	-0,29%	2,85%	2.068
15.10.2025,	-0,17%	0,62%	-2,57%	7.672
14.10.2025,	-0,48%	-0,35%	0,00%	3.489
13.10.2025,	0,90%	0,44%	0,84%	8.741
10.10.2025,	-0,62%	-1,35%	0,42%	6.192
09.10.2025,	-2,18%	-1,07%	0,14%	13.523
08.10.2025,	-0,17%	1,74%	0,99%	8.824
07.10.2025,	-2,16%	-0,35%	-0,21%	12.125
06.10.2025,	1,40%	0,59%	1,07%	12.430
03.10.2025,	0,20%	0,18%	-0,36%	305
02.10.2025,	-1,80%	-0,32%	3,32%	2.115

01.10.2025,	1,49%	0,59%	-0,29%	8.060
30.09.2025,	-2,30%	2,06%	2,03%	3.607
29.09.2025,	-1,44%	0,39%	-0,15%	5.922
26.09.2025,	0,84%	1,29%	1,68%	14.416
25.09.2025,	1,37%	-0,79%	-1,72%	2.409
24.09.2025,	3,13%	-1,09%	-1,47%	5.687
23.09.2025,	2,70%	-0,33%	-0,59%	9.446
22.09.2025,	0,03%	-1,28%	-0,58%	6.415
19.09.2025,	-1,57%	-0,36%	-0,72%	11.185
18.09.2025,	-0,44%	0,30%	1,62%	4.700
17.09.2025,	-0,71%	-0,06%	-0,73%	6.121
16.09.2025,	0,68%	-0,82%	-1,58%	5.264
15.09.2025,	1,20%	0,00%	1,31%	10.257
12.09.2025,	0,41%	-0,29%	-0,51%	893
11.09.2025,	-0,24%	-0,29%	1,40%	2.785
10.09.2025,	-0,31%	-1,24%	3,26%	5.663
09.09.2025,	1,39%	0,23%	-0,30%	6.286
08.09.2025,	1,41%	0,79%	1,93%	16.214
05.09.2025,	-0,94%	0,59%	0,00%	2.338
04.09.2025,	0,77%	-0,12%	1,25%	7.602
03.09.2025,	0,57%	0,65%	0,79%	7.754
02.09.2025,	0,11%	-1,51%	-1,78%	11.079
01.09.2025,	0,79%	-3,85%	0,31%	8.765
29.08.2025,	0,54%	-1,19%	-0,54%	3.560
28.08.2025,	0,80%	-0,17%	0,93%	6.438
27.08.2025,	-0,50%	0,83%	-1,00%	2.949
26.08.2025,	-1,00%	-0,58%	-0,46%	8.365
25.08.2025,	0,93%	-0,14%	-1,95%	2.996
22.08.2025,	0,40%	1,09%	0,91%	8.929
21.08.2025,	1,61%	-0,39%	0,61%	8.342
20.08.2025,	1,26%	-0,36%	-0,23%	3.842
19.08.2025,	0,98%	0,36%	0,08%	6.157
18.08.2025,	-0,30%	-0,28%	0,23%	1.586
15.08.2025,	0,53%	1,35%	0,08%	7.531
14.08.2025,	-0,45%	1,16%	1,87%	8.565
13.08.2025,	-0,52%	0,95%	0,31%	1.997
12.08.2025,	1,94%	-1,08%	1,51%	10.633
11.08.2025,	-1,20%	-0,54%	1,37%	2.714
08.08.2025,	0,41%	-0,78%	1,47%	4.359
07.08.2025,	-0,04%	0,82%	2,51%	11.549
06.08.2025,	1,64%	1,11%	0,76%	14.299
05.08.2025,	1,32%	-0,51%	0,00%	4.406
04.08.2025,	-0,54%	1,47%	1,37%	7.472
01.08.2025,	-2,33%	-1,39%	-2,98%	26.353
31.07.2025,	-1,45%	-0,42%	-1,15%	12.348
30.07.2025,	-2,78%	-0,90%	-1,61%	21.912
29.07.2025,	0,43%	-0,14%	2,14%	9.070
28.07.2025,	1,58%	-0,61%	0,66%	7.602
25.07.2025,	0,89%	-0,55%	-1,23%	2.091
24.07.2025,	2,01%	1,54%	2,09%	22.241
23.07.2025,	1,03%	0,85%	0,67%	10.198
22.07.2025,	0,08%	0,54%	0,76%	4.958
21.07.2025,	-0,27%	-0,48%	0,43%	1.445
18.07.2025,	1,95%	-0,31%	1,20%	12.301
17.07.2025,	0,00%	0,57%	3,84%	15.544
16.07.2025,	-0,58%	-0,65%	0,45%	3.431
15.07.2025,	0,31%	-1,25%	-1,76%	9.153
14.07.2025,	-0,89%	0,00%	0,44%	2.632
11.07.2025,	1,37%	-0,55%	0,62%	6.685
10.07.2025,	0,27%	1,26%	-1,06%	1.974

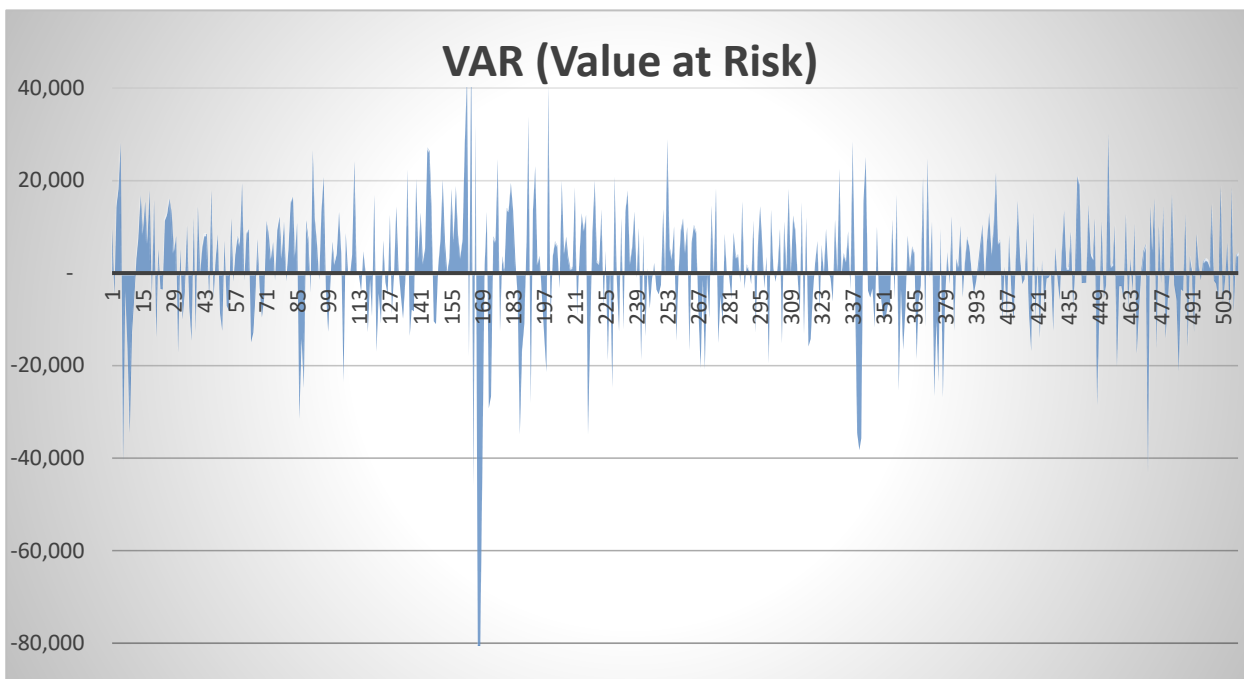
Grafica 4. Portafolio para Riesgo de Mercado 2023 - 2025

09.07.2025.	-0.47%	0.76%	0.62%	2.655	13.02.2025.	-0.99%	-0.50%	0.80%	3.595
08.07.2025.	3.59%	-0.34%	-0.44%	14.122	12.02.2025.	2.42%	1.81%	0.00%	17.753
07.07.2025.	-0.20%	0.91%	0.18%	2.902	11.02.2025.	1.82%	-0.67%	-0.20%	5.487
04.07.2025.	-3.35%	-1.04%	-0.62%	21.595	10.02.2025.	0.22%	0.34%	1.11%	6.145
03.07.2025.	1.14%	0.79%	-0.09%	7.825	07.02.2025.	0.39%	0.00%	0.40%	3.243
02.07.2025.	1.52%	-1.56%	0.09%	1.962	06.02.2025.	0.48%	-1.39%	1.14%	1.375
01.07.2025.	0.64%	0.17%	-0.81%	752	05.02.2025.	-0.30%	0.84%	-0.24%	705
30.06.2025.	-0.92%	1.85%	-0.08%	1.915	04.02.2025.	1.50%	1.33%	1.11%	15.650
27.06.2025.	1.13%	2.12%	1.90%	19.480	03.02.2025.	0.35%	-0.76%	-1.54%	6.462
26.06.2025.	-0.64%	0.06%	0.51%	646	31.01.2025.	-0.57%	1.08%	0.12%	1.551
25.06.2025.	-0.24%	-1.18%	-1.32%	634	30.01.2025.	0.58%	0.43%	1.74%	10.374
24.06.2025.	-2.49%	3.12%	-1.48%	5.922	29.01.2025.	0.36%	0.72%	0.52%	7.472
23.06.2025.	0.23%	-1.23%	2.00%	3.795	28.01.2025.	0.67%	3.15%	-1.15%	10.158
20.06.2025.	-0.04%	0.06%	0.00%	23	27.01.2025.	-1.89%	-1.00%	-4.53%	28.374
19.06.2025.	2.32%	-2.99%	-2.05%	6.861	24.01.2025.	-0.09%	-0.67%	-1.84%	9.270
18.06.2025.	-0.63%	0.09%	0.27%	1.692	23.01.2025.	-0.09%	0.53%	1.47%	6.626
17.06.2025.	1.78%	-2.71%	-1.06%	4.923	22.01.2025.	-0.35%	0.44%	4.17%	14.604
16.06.2025.	1.06%	2.18%	0.35%	13.899	21.01.2025.	-0.61%	-0.09%	1.29%	1.363
13.06.2025.	-0.53%	-1.59%	-1.49%	13.347	20.01.2025.	-1.08%	0.30%	1.24%	352
12.06.2025.	1.11%	-3.00%	0.97%	1.939	17.01.2025.	0.61%	1.02%	1.30%	11.044
11.06.2025.	-0.37%	-1.33%	-0.61%	8.577	16.01.2025.	-1.49%	0.03%	-0.13%	7.355
10.06.2025.	1.79%	0.32%	-0.61%	7.900	15.01.2025.	0.51%	-0.39%	0.89%	4.159
09.06.2025.	0.21%	-0.29%	-0.35%	1.269	14.01.2025.	-1.93%	-1.00%	-1.08%	16.402
06.06.2025.	0.21%	0.75%	-1.96%	3.278	13.01.2025.	-1.75%	-1.16%	-0.46%	2.514
05.06.2025.	0.29%	0.73%	1.65%	9.752	10.01.2025.	-2.95%	-0.15%	-2.18%	22.076
04.06.2025.	-1.73%	0.38%	-0.52%	8.624	09.01.2025.	2.16%	1.62%	0.66%	18.188
03.06.2025.	1.00%	-0.65%	-0.34%	1.210	08.01.2025.	-0.46%	-0.70%	0.88%	1.527
02.06.2025.	1.39%	0.98%	0.69%	12.419	07.01.2025.	-1.37%	0.00%	-1.32%	11.091
30.05.2025.	0.55%	0.88%	-1.28%	1.175	06.01.2025.	1.22%	1.34%	-0.04%	10.316
29.05.2025.	-0.21%	-0.63%	-0.17%	3.807	03.01.2025.	0.08%	-1.98%	-0.70%	9.070
28.05.2025.	0.08%	-1.08%	-1.10%	7.508	02.01.2025.	1.45%	0.65%	0.78%	11.855
27.05.2025.	1.07%	0.43%	-1.90%	1.53	31.12.2024.	1.78%	0.92%	1.09%	15.450
26.05.2025.	1.61%	1.88%	1.26%	18.634	30.12.2024.	1.77%	-1.08%	-0.21%	3.771
23.05.2025.	-0.91%	-1.07%	-0.91%	11.256	27.12.2024.	0.80%	0.12%	0.29%	5.205
22.05.2025.	-1.32%	-0.79%	0.42%	7.508	24.12.2024.	0.72%	1.04%	1.09%	10.786
21.05.2025.	-0.47%	0.27%	-1.56%	6.756	23.12.2024.	0.51%	-0.97%	-0.17%	258
20.05.2025.	0.81%	1.18%	2.35%	16.249	20.12.2024.	-0.05%	0.91%	0.21%	7.237
19.05.2025.	-0.64%	0.33%	1.02%	1.751	19.12.2024.	-1.08%	-1.91%	-1.00%	15.333
16.05.2025.	1.11%	0.56%	1.11%	11.103	18.12.2024.	1.04%	0.92%	-0.21%	7.390
15.05.2025.	-0.77%	0.76%	0.52%	893	17.12.2024.	-2.09%	-0.53%	-0.29%	12.712
14.05.2025.	-0.47%	0.22%	1.40%	3.501	16.12.2024.	-0.49%	0.83%	-0.12%	200
13.05.2025.	1.55%	2.18%	2.05%	22.194	13.12.2024.	-0.44%	-2.06%	0.88%	6.227
12.05.2025.	2.70%	2.77%	-0.36%	23.533	12.12.2024.	0.18%	-0.41%	-0.04%	740
09.05.2025.	1.62%	1.10%	0.27%	12.442	11.12.2024.	-0.74%	0.14%	1.06%	752
08.05.2025.	1.33%	-4.44%	0.90%	6.227	10.12.2024.	0.66%	-1.00%	-0.42%	1.903
07.05.2025.	-0.36%	-1.01%	-0.98%	8.706	09.12.2024.	0.62%	-0.43%	-1.17%	2.726
06.05.2025.	1.24%	0.94%	-1.83%	2.691	06.12.2024.	-0.44%	-0.64%	-0.04%	3.420
05.05.2025.	0.70%	-0.20%	1.06%	6.321	05.12.2024.	-0.96%	1.77%	2.13%	9.236
02.05.2025.	-0.37%	1.85%	2.81%	14.686	04.12.2024.	-0.91%	-0.15%	0.90%	1.633
30.04.2025.	0.56%	0.26%	0.64%	5.804	03.12.2024.	-1.03%	1.74%	5.43%	20.422
29.04.2025.	-0.19%	-0.52%	0.74%	117	02.12.2024.	-1.31%	1.99%	0.55%	2.796
28.04.2025.	0.47%	-0.91%	1.12%	2.949	29.11.2024.	0.81%	-0.21%	0.09%	3.384
25.04.2025.	1.59%	0.89%	-1.42%	15.473	28.11.2024.	0.21%	1.16%	0.78%	7.825
24.04.2025.	0.91%	0.23%	0.38%	6.427	27.11.2024.	-1.18%	-0.57%	-1.36%	12.348
23.04.2025.	1.31%	0.76%	1.93%	15.638	26.11.2024.	-0.34%	-0.18%	0.55%	294
22.04.2025.	0.00%	0.97%	0.78%	6.168	25.11.2024.	0.25%	-1.16%	2.90%	7.308
17.04.2025.	1.72%	-0.79%	-0.19%	4.629	22.11.2024.	-0.21%	1.73%	0.99%	8.600
16.04.2025.	1.70%	-0.44%	0.29%	7.461	21.11.2024.	0.47%	-0.15%	0.67%	4.042
15.04.2025.	0.46%	3.55%	1.99%	21.689	20.11.2024.	0.34%	0.52%	1.25%	7.637
14.04.2025.	3.57%	1.59%	3.94%	36.269	19.11.2024.	-1.30%	-2.26%	0.00%	14.075
11.04.2025.	-1.76%	-0.33%	-1.74%	15.567	18.11.2024.	2.23%	-0.41%	-0.38%	7.696
10.04.2025.	1.92%	4.45%	4.05%	38.983	15.11.2024.	1.08%	0.75%	0.39%	9.094
09.04.2025.	-3.82%	-4.00%	-1.99%	39.066	14.11.2024.	1.63%	0.00%	0.29%	6.683
08.04.2025.	-0.85%	3.54%	4.09%	22.839	13.11.2024.	-0.31%	0.24%	-1.62%	6.321
07.04.2025.	-6.86%	-5.89%	-6.26%	75.065	12.11.2024.	-1.00%	-1.59%	-1.78%	16.578
04.04.2025.	-5.56%	-6.61%	-5.46%	68.673	11.11.2024.	0.26%	-0.12%	-0.42%	681
03.04.2025.	-5.35%	-1.15%	-2.42%	37.726	08.11.2024.	-2.75%	0.41%	-2.10%	18.881
02.04.2025.	-2.35%	2.07%	0.66%	1.422	07.11.2024.	0.30%	0.68%	-1.08%	0
01.04.2025.	0.45%	1.22%	1.14%	10.433	06.11.2024.	-1.34%	-0.91%	0.18%	8.871
31.03.2025.	-1.24%	-1.67%	-3.30%	23.345	05.11.2024.	1.70%	0.86%	0.54%	12.924
28.03.2025.	-0.48%	-3.37%	-1.80%	20.479	04.11.2024.	1.25%	0.03%	-1.43%	940
27.03.2025.	0.81%	0.51%	0.36%	6.873	01.11.2024.	1.27%	1.02%	1.59%	15.168
26.03.2025.	2.18%	-1.34%	0.64%	7.778	31.10.2024.	-2.05%	-0.66%	-0.50%	13.723
25.03.2025.	1.59%	2.07%	1.57%	20.302	30.10.2024.	0.43%	-1.18%	-0.32%	3.266
24.03.2025.	-1.20%	-1.21%	-0.28%	10.891	29.10.2024.	-1.40%	-0.99%	0.14%	9.575
21.03.2025.	0.33%	-0.11%	0.56%	3.137	28.10.2024.	-1.34%	1.90%	1.23%	4.735
20.03.2025.	-0.62%	2.23%	-1.46%	200	25.10.2024.	0.84%	-0.39%	-0.41%	1.128
19.03.2025.	1.00%	1.62%	0.37%	11.714	24.10.2024.	0.00%	-0.35%	0.23%	423
18.03.2025.	1.26%	0.25%	1.39%	11.702	23.10.2024.	-0.71%	-0.21%	-0.27%	5.029
17.03.2025.	2.86%	2.47%	-1.19%	17.953	22.10.2024.	1.14%	0.86%	-0.14%	7.895
14.03.2025.	-0.82%	2.02%	1.68%	9.188	21.10.2024.	0.81%	-0.36%	0.32%	3.666
13.03.2025.	0.47%	0.80%	-0.65%	2.738	18.10.2024.	-0.04%	1.32%	-0.41%	3.020
12.03.2025.	-0.13%	-2.42%	1.51%	3.818	17.10.2024.	0.13%	-0.63%	0.05%	1.433
11.03.2025.	-1.28%	-5.50%	-0.65%	27.693	16.10.2024.	0.17%	0.99%	2.13%	11.796
10.03.2025.	-0.30%	-1.21%	-2.01%	12.759	15.10.2024.	-2.01%	0.45%	0.84%	4.899
07.03.2025.	-0.42%	0.13%	-2.06%	8.777	14.10.2024.	-0.71%	0.55%	0.56%	576
06.03.2025.	-0.25%	0.35%	1.36%	4.852	11.10.2024.	-0.29%	0.00%	0.47%	294
05.03.2025.	0.13%	-0.05%	7.11%	25.495	10.10.2024.	0.12%	-0.30%	-0.33%	1.657
04.03.2025.	-2.59%	-1.20%	-2.19%	24.121	09.10.2024.	-0.17%	1.10%	1.48%	8.295
03.03.2025.	-1.22%	2.97%	1.16%	8.824	08.10.2024.	-2.90%	0.22%	-0.05%	13.030
28.02.2025.	0.12%	4.69%	0.10%	17.447	07.10.2024.	0.89%	0.59%	-0.19%	5.593
27.02.2025.	-0.89%	0.67%	0.68%	576	04.10.2024.	1.44%	0.37%	1.26%	12.513
26.02.2025.	-0.12%	0.23%	0.68%	2.644	03.10.2024.	1.29%	0.56%	-0.34%	6.838
25.02.2025.	-0.80%	-1.46%	1.19%	4.711	02.10.2024.	0.29%	-1.23%	0.24%	2.127
24.02.2025.	-1.48%	0.58%	-1.94%	11.796	01.10.2024.	0.80%	0.00%	-0.05%	3.583
21.02.2025.	-3.20%	-0.89%	-0.48%	19.832	30.09.2024.	0.77%	-3.25%	-1.66%	13.688
20.02.2025.	7.84%	-0.40%	-1.17%	39.559	27.09.2024.	1.38%	1.48%	0.05%	11.878
19.02.2025.	0.16%	-1.62%	-0.68%	7.355	26.09.2024.	-0.94%	0.76%	0.52%	94
18.02.2025.	0.29%	-0.58%	1.08%	3.125	25.09.2024.	-0.64%	0.89%	-0.66%	2.197
17.02.2025.	-0.12%	-0.42%	2.00%	5.005	24.09.2024.	0.13%	-0.37%	0.57%	1.316
14.02.2025.	1.59%	0.78%	-1.09%	6.380					

Grafica 5. Portafolio para Riesgo de Mercado 2023 - 2025

23.09.2024		0,77%	0,25%	1,01%	8.060	03.05.2024		-0,17%	-2,20%	0,16%	7.989
20.09.2024		-1,49%	-0,91%	-0,86%	13.194	02.05.2024		-2,21%	1,81%	0,59%	1.574
19.09.2024		0,98%	0,95%	0,43%	9.470	30.04.2024		-1,57%	0,50%	-1,05%	9.317
18.09.2024		0,13%	-0,12%	0,10%	540	29.04.2024		1,63%	-0,30%	0,42%	8.083
17.09.2024		-0,13%	2,29%	1,71%	13.488	26.04.2024		-1,90%	0,74%	0,32%	5.193
16.09.2024		-1,01%	0,50%	0,59%	905	25.04.2024		-0,03%	-0,47%	-1,72%	7.860
13.09.2024		0,51%	1,54%	0,59%	9.904	24.04.2024		-0,23%	0,81%	-0,31%	6.861
12.09.2024		1,46%	0,29%	0,25%	8.765	23.04.2024		1,07%	2,18%	0,05%	12.889
11.09.2024		0,09%	-0,45%	0,25%	282	22.04.2024		-0,40%	0,56%	0,63%	2.315
10.09.2024		-1,65%	-0,32%	0,05%	8.706	19.04.2024		-0,66%	0,31%	-0,16%	2.573
09.09.2024		0,72%	1,88%	0,65%	12.301	18.04.2024		-1,02%	1,71%	-0,98%	2.221
06.09.2024		-1,85%	1,28%	-2,20%	12.078	17.04.2024		-0,13%	0,36%	1,36%	5.452
05.09.2024		0,04%	1,57%	0,94%	9.035	16.04.2024		-2,84%	-0,25%	1,53%	9.540
04.09.2024		-1,04%	-1,45%	-0,88%	13.100	15.04.2024		-1,32%	-1,54%	-0,74%	14.240
03.09.2024		-2,70%	0,07%	-0,39%	13.817	12.04.2024		3,35%	-1,42%	0,85%	13.735
02.09.2024		-0,40%	-0,39%	-0,10%	3.607	11.04.2024		-1,92%	-0,31%	0,16%	9.552
30.08.2024		0,16%	0,40%	-0,05%	1.986	10.04.2024		-0,89%	1,86%	-0,64%	1.117
29.08.2024		-0,08%	0,90%	0,64%	5.052	09.04.2024		-1,83%	-0,90%	-0,26%	12.689
28.08.2024		-1,50%	-1,05%	0,79%	7.966	08.04.2024		-0,49%	1,12%	-0,05%	1.469
27.08.2024		-0,24%	1,23%	0,30%	4.265	05.04.2024		0,53%	-1,05%	-0,89%	4.453
26.08.2024		0,32%	0,70%	-0,98%	517	04.04.2024		-0,19%	-0,62%	0,62%	893
23.08.2024		0,64%	0,64%	0,74%	7.872	02.04.2024		3,21%	-2,42%	-0,77%	3.842
22.08.2024		-0,36%	0,24%	0,20%	141	28.03.2024		0,46%	0,03%	-3,15%	8.835
21.08.2024		-0,75%	0,82%	-0,30%	1.692	27.03.2024		-0,36%	1,43%	0,10%	3.701
20.08.2024		-1,17%	-0,03%	-0,10%	5.957	26.03.2024		0,42%	-0,44%	-0,17%	176
19.08.2024		0,39%	1,38%	0,69%	9.129	25.03.2024		0,52%	-0,75%	-0,98%	3.689
16.08.2024		-0,27%	0,07%	0,30%	35	22.03.2024		-0,10%	1,51%	-0,32%	3.724
15.08.2024		1,10%	1,62%	2,08%	18.211	21.03.2024		-0,42%	2,71%	0,59%	9.658
14.08.2024		-0,59%	0,07%	0,46%	905	20.03.2024		-0,55%	-0,84%	1,64%	235
13.08.2024		-0,08%	0,28%	0,72%	3.149	19.03.2024		1,35%	0,00%	-1,10%	2.467
12.08.2024		0,71%	-0,18%	0,05%	2.879	18.03.2024		1,43%	-0,24%	0,70%	8.342
09.08.2024		0,72%	0,64%	0,57%	7.644	15.03.2024		-0,50%	-0,42%	-0,65%	6.121
08.08.2024		-0,16%	-0,49%	-0,14%	2.832	14.03.2024		0,53%	-0,93%	0,48%	799
07.08.2024		1,94%	1,94%	2,38%	23.404	13.03.2024		2,42%	-0,24%	2,28%	18.563
06.08.2024		0,28%	-0,14%	-0,26%	94	12.03.2024		1,03%	2,35%	0,70%	15.591
05.08.2024		-3,36%	-2,07%	-1,91%	29.819	11.03.2024		0,66%	-0,35%	-0,77%	846
02.08.2024		-2,40%	-2,83%	-2,91%	31.511	08.03.2024		-0,10%	-0,14%	-0,20%	1.668
01.08.2024		-0,57%	-3,59%	-3,44%	27.458	07.03.2024		-0,21%	-1,91%	1,69%	1.762
31.07.2024		1,07%	0,53%	1,73%	12.994	06.03.2024		1,85%	1,85%	1,52%	11.032
30.07.2024		0,00%	0,97%	4,37%	18.822	05.03.2024		-0,55%	0,74%	0,69%	2.456
29.07.2024		0,12%	-0,66%	-0,26%	2.679	04.03.2024		-0,99%	0,04%	1,64%	1.269
26.07.2024		-1,03%	-0,56%	0,46%	5.193	01.03.2024		-0,20%	4,82%	-2,13%	8.542
25.07.2024		-0,64%	0,30%	-0,36%	3.219	29.02.2024		0,79%	-7,33%	0,45%	20.537
24.07.2024		-0,23%	-1,56%	-0,71%	9.082	28.02.2024		-0,98%	-1,51%	0,64%	7.672
23.07.2024		0,04%	1,32%	0,77%	7.555	27.02.2024		0,23%	-0,47%	1,60%	9.763
22.07.2024		-0,19%	-0,56%	-0,26%	3.783	26.02.2024		0,10%	-0,66%	-0,59%	3.336
19.07.2024		-0,56%	-0,49%	-0,10%	4.711	23.02.2024		0,94%	0,94%	0,24%	834
18.07.2024		-0,60%	-1,61%	0,10%	8.142	22.02.2024		5,45%	0,03%	0,93%	28.997
17.07.2024		-0,30%	-1,27%	-0,51%	7.684	21.02.2024		0,22%	-0,16%	0,27%	1.422
16.07.2024		-1,28%	-0,13%	-0,05%	6.650	20.02.2024		-1,16%	1,12%	0,49%	223
15.07.2024		-0,98%	-0,06%	-0,36%	6.086	19.02.2024		1,66%	0,36%	0,16%	9.634
12.07.2024		0,51%	1,54%	0,41%	9.270	18.02.2024		-1,63%	-1,21%	-1,46%	17.071
11.07.2024		-1,89%	0,10%	0,62%	6.944	15.02.2024		-0,50%	-1,26%	1,15%	2.738
10.07.2024		1,67%	0,78%	1,14%	14.616	14.02.2024		-0,93%	0,00%	0,33%	3.207
09.07.2024		-2,45%	-1,53%	-1,43%	21.947	13.02.2024		0,47%	-2,18%	0,50%	3.713
08.07.2024		-1,84%	0,06%	1,03%	4.805	12.02.2024		1,12%	0,25%	1,34%	10.868
05.07.2024		-1,78%	-1,29%	-0,46%	14.534	09.02.2024		0,55%	-1,53%	-0,58%	4.852
04.07.2024		-1,94%	0,03%	0,31%	7.919	08.02.2024		1,33%	-0,37%	-0,31%	3.854
03.07.2024		-1,39%	2,33%	0,78%	4.429	07.02.2024		-0,07%	-0,73%	-1,23%	3.038
02.07.2024		1,65%	-0,99%	-0,35%	3.031	06.02.2024		1,77%	0,38%	0,11%	10.045
01.07.2024		1,02%	0,61%	-0,40%	5.534	05.02.2024		-1,59%	-1,02%	-1,09%	14.910
28.06.2024		0,65%	-0,35%	0,65%	4.112	02.02.2024		-2,45%	0,12%	0,68%	8.694
27.06.2024		-0,10%	-2,23%	-1,62%	14.040	01.02.2024		0,91%	-0,86%	0,05%	1.422
26.06.2024		-0,85%	-0,44%	-0,15%	5.487	31.01.2024		0,55%	-0,49%	0,97%	4.277
25.06.2024		-0,30%	0,12%	-0,39%	2.362	30.01.2024		0,00%	-0,30%	1,63%	4.688
24.06.2024		0,92%	0,34%	3,13%	16.554	29.01.2024		1,60%	-0,79%	-9,99%	30.477
21.06.2024		-0,03%	-0,62%	-1,83%	8.777	26.01.2024		1,89%	0,85%	0,30%	12.936
20.06.2024		0,72%	1,90%	2,64%	19.386	25.01.2024		0,38%	1,08%	-0,40%	4.183
19.06.2024		0,45%	-0,03%	-0,66%	317	24.01.2024		1,62%	0,97%	0,84%	13.993
18.06.2024		1,43%	0,16%	0,76%	9.963	23.01.2024		-0,31%	-2,10%	-1,06%	12.595
17.06.2024		-0,07%	-1,99%	-3,60%	20.032	22.01.2024		-0,15%	1,52%	0,79%	7.457
14.06.2024		1,06%	-2,22%	-1,06%	6.579	19.01.2024		-1,74%	0,72%	0,58%	3.595
13.06.2024		-1,12%	-2,49%	-1,39%	18.939	18.01.2024		1,34%	1,74%	-0,03%	12.325
12.06.2024		-0,97%	2,25%	0,75%	6.018	17.01.2024		-1,66%	-1,10%	-0,23%	12.489
11.06.2024		-1,67%	-2,28%	-1,77%	22.123	16.01.2024		0,26%	-0,25%	-1,22%	3.959
10.06.2024		0,72%	-0,35%	-1,55%	3.313	15.01.2024		0,99%	-0,81%	0,17%	2.397
07.06.2024		0,21%	-0,03%	0,78%	3.630	12.01.2024		1,20%	0,88%	1,54%	14.169
06.06.2024		0,48%	-0,70%	-0,29%	1.234	11.01.2024		0,19%	-1,11%	0,38%	1.680
05.06.2024		-0,51%	2,96%	0,15%	8.565	10.01.2024		-1,22%	1,44%	-1,42%	5.663
04.06.2024		-1,72%	0,64%	-1,58%	11.397	09.01.2024		-3,47%	0,06%	-1,10%	19.973
03.06.2024		-1,30%	0,64%	1,31%	764	08.01.2024		-1,45%	0,00%	0,71%	4.312
31.05.2024		1,14%	-0,97%	0,15%	2.467	05.01.2024		0,33%	-0,56%	-0,60%	2.538
30.05.2024		-1,33%	3,06%	0,44%	6.086	04.01.2024		1,14%	0,22%	1,34%	10.856
29.05.2024		-0,66%	0,57%	-1,02%	4.688	03.01.2024		0,04%	-1,08%	-2,33%	11.831
28.05.2024		0,66%	-0,44%	0,34%	2.749	02.01.2024		0,78%	-0,49%	0,47%	3.595
27.05.2024		0,97%	-0,06%	0,78%	7.096	29.12.2023		-0,15%	0,19%	0,12%	3.88
24.05.2024		-0,03%	-1,54%	2,77%	4.194	28.12.2023		-2,25%	-0,34%	-0,12%	12.196
23.05.2024		0,88%	-0,64%	-0,20%	1.175	27.12.2023		1,06%	0,00%	0,73%	7.555
22.05.2024		-0,67%	-0,97%	0,71%	4.065	22.12.2023		0,11%	0,06%	0,25%	1.610
21.05.2024		-0,53%	0,00%	0,15%	1.962	21.12.2023		-0,51%	-0,55%	0,73%	1.762
20.05.2024		0,61%	0,70%	-0,90%	2.162	20.12.2023		0,88%	-0,67%	0,53%	2.937
17.05.2024		1,29%	-0,12%	0,20%	6.344	19.12.2023		-0,04%	0,58%	0,13%	2.315
16.05.2024		-0,03%	1,55%	0,71%	7.825	18.12.2023		1,72%	0,09%	-1,21%	4.136
15.05.2024		-0,94%	0,53%	0,10%	2.197	15.12.2023		-0,63%	0,43%	0,51%	352
14.05.2024		-0,50%	1,84%	0,20%	4.641	14.12.2023		-2,00%	-1,22%	1,31%	12.912
13.05.2024		0,40%	1,45%	0,92%	10.233	13.12.2023		1,51%	-2,28%	2,87%	3.583
10.05.2024		0,51%	0,29%	0,10%	3.771	12.12.2023		-0,90%	-0,34%	0,03%	5.322
09.05.2024		0,82%	0,78%	0,62%	8.788	11.12.2023		0,98%	1,96%	1,05%	15.215
08.05.2024		1,14%	3,36%	0,10%	17.553	08.12.2023		-0,65%	-0,71%	-0,03%	5.663
07.05.2024		-0,10%	0,57%	0,94%	4.852	06.12.2023		-0,54%	0,53%	-0,27%	1.621
06.05.2024		0,83%	-0,50%	1,22%	6.438	05.12.2023		0,40%	0,34%	0,65%	5.369
						04.12.2023		-1,87%	0,34%	-0,32%	8.718
						01.12.2023		1,00%	1,85%	1,09%	15.062
						30.11.2023		0,11%	-1,57%	-0,30%	6.074
						29.11.2023		-0,92%	0,69%	1,07%	1.880
						28.11.2023		0,39%	0,64%	-0,11%	3.701

Grafica 6. VAR Banco W S.A.



El portafolio presenta una alta volatilidad en el mercado durante los periodos 2023 a 2025, con una fluctuación mayormente entre -20.000 y 20.000, indicando un comportamiento normal de mercado. Se evidencian movimientos extremos de -70.000 que pueden ser ocasionados por factores como la alta volatilidad, incremento en las tasas de interés.

ENERGETICO	TECNOLOGIA	CONSTRUCCION	TOTAL
REPSOL	AMADEUS	ACS	INVERSION
469.962	469.962	469.962	1.409.886
Representación en Variación			
6.861	1.786	893	9.540

Al observar la distribución de la inversión, la empresa que mas aporta riesgo en el mercado es REPSOL con una variación de 6.861 frente a los \$469.962 mill de inversión, seguida de AMADEUS con 1.786 y ACS con menor contribución al riesgo por 893.

23. Riesgo de Credito Banco W S.A.

Para llevar a cabo el análisis de riesgo de crédito se tuvo en cuenta a 10 clientes del Banco, con diferente capacidad de pago y patrimonio.

DATOS DEL CLIENTE					
Nombre Cliente:	San*** Mil*** Cas*****			Numero de Documento:	66*****
Capacidad de pago:	\$	1.502.000		Total Activos:	\$ 125.000.000
Pasivos	\$	32.648.000		Patrimonio:	\$ 92.352.000
	β	X	CONCEPTO		DATOS DEL NUEVO CLIENTE
0	8,703	INTERCEPTO			
1	-0,498	ZONA	Lugar geografico de la agencia o sucursal	(0) zona centro y (1) zona para extrarradio	0
2	-1,693	TIP CLI	Tipo de cliente	(0) para personas juridicas (1) para personas naturales	1
3	-3,062	Ratio3	Liquidez	capacidad de pago/total activo	1,20%
4	1,274	Ratio4	Endeudamiento	Pasivo (financiacion externa)/patrimonio	35,35%
5	-0,07	CRED CONC2	Credito concedido en el ultimo año	variable numerica	2
6	-1,088	DEST CRED	Destino del Credito	(0) para capital de trabajo (1) para activo fijo	0
7	-1,064	GARANT	Tipo de garantia aportada por el cliente	(0) para declaracion jurada (1) para garantia real	0
8	-4,356	VTOCRED SAS	pronostico del analista sobre la situacion del credito a su vencimiento	(0) para vigentes y (1) para con problemas estimados	0
9	0,241	TC	Tasa de variacion anualizada de la tasa de cambio	Variable numerica	-14,77%
				Z	7,25
				Euler	2,718281828
				P	99,93%

DATOS DEL CLIENTE					
Nombre Cliente:	Ale***** Ram**** Gon*****			Numero de Documento:	61*****
Capacidad de pago:	\$	7.895.000		Total Activos:	\$ 60.300.000
Pasivos	\$	71.000.000		Patrimonio:	-\$ 10.700.000
	β	X	CONCEPTO	DATOS DEL NUEVO CLIENTE	
0	8,703	INTERCEPTO			
1	-0,498	ZONA	Lugar geografico de la agencia o sucursal	(0) zona centro y (1) zona para extrarradio	0
2	-1,693	TIP CLI	Tipo de cliente	(0) para personas juridicas (1) para personas naturales	1
3	-3,062	Ratio3	Liquidez	capacidad de pago/total activo	-73,79%
4	1,274	Ratio4	Endeudamiento	Pasivo (financiacion externa)/patrimonio	-663,55%
5	-0,07	CRED CONC2	Credito concedido en el ultimo año	variable numerica	2
6	-1,088	DEST CRED	Destino del Credito	(0) para capital de trabajo (1) para activo fijo	0
7	-1,064	GARANT	Tipo de garantia aportada por el cliente	(0) para declaracion jurada (1) para garantia real	0
8	-4,356	VTOCRED SAS	pronostico del analista sobre la situacion del credito a su vencimiento	(0) para vigentes y (1) para con problemas estimados	0
9	0,241	TC	Tasa de variacion anualizada de la tasa de cambio	Variable numerica	-14,77%
				Z	0,64
				Euler	2,718281828
				P	65,48%

DATOS DEL CLIENTE					
Nombre Cliente:	Am***** Pr*** Lo***			Numero de Documento:	31*****
Capacidad de pago:	\$	649.800		Total Activos:	\$ 8.200.000
Pasivos	\$	17.120.000		Patrimonio:	-\$ 8.920.000
	β	X	CONCEPTO	DATOS DEL NUEVO CLIENTE	
0	8,703	INTERCEPTO			
1	-0,498	ZONA	Lugar geografico de la agencia o sucursal	(0) zona centro y (1) zona para extrarradio	0
2	-1,693	TIP CLI	Tipo de cliente	(0) para personas juridicas (1) para personas naturales	1
3	-3,062	Ratio3	Liquidez	capacidad de pago/total activo	-7,28%
4	1,274	Ratio4	Endeudamiento	Pasivo (financiacion externa)/patrimonio	-191,93%
5	-0,07	CRED CONC2	Credito concedido en el ultimo año	variable numerica	2
6	-1,088	DEST CRED	Destino del Credito	(0) para capital de trabajo (1) para activo fijo	0
7	-1,064	GARANT	Tipo de garantia aportada por el cliente	(0) para declaracion jurada (1) para garantia real	0
8	-4,356	VTOCRED SAS	pronostico del analista sobre la situacion del credito a su vencimiento	(0) para vigentes y (1) para con problemas estimados	0
9	0,241	TC	Tasa de variacion anualizada de la tasa de cambio	Variable numerica	-14,77%
				Z	4,61
				Euler	2,718281828
				P	99,02%

DATOS DEL CLIENTE					
Nombre Cliente:	An*** Mu*** Gar***		Numero de Documento:	66*****	
Capacidad de pago:	\$	198.299	Total Activos:	\$	15.500.000
Pasivos	\$	2.095.000	Patrimonio:	\$	13.405.000
	β	X	CONCEPTO	DATOS DEL NUEVO CLIENTE	
0	8,703	INTERCEPTO			
1	-0,498	ZONA	Lugar geografico de la agencia o sucursal	(0) zona centro y (1) zona para extrarradio	0
2	-1,693	TIP CLI	Tipo de cliente	(0) para personas juridicas (1) para personas naturales	1
3	-3,062	Ratio3	Liquidez	capacidad de pago/total activo	1,48%
4	1,274	Ratio4	Endeudamiento	Pasivo (financiacion externa)/patrimonio	15,63%
5	-0,07	CRED CONC2	Credito concedido en el ultimo año	variable numerica	2
6	-1,088	DEST CRED	Destino del Credito	(0) para capital de trabajo (1) para activo fijo	0
7	-1,064	GARANT	Tipo de garantia aportada por el cliente	(0) para declaracion jurada (1) para garantia real	0
8	-4,356	VTOCRED SAS	pronostico del analista sobre la situacion del credito a su vencimiento	(0) para vigentes y (1) para con problemas estimados	0
9	0,241	TC	Tasa de variacion anualizada de la tasa de cambio	Variable numerica	-14,77%
				Z	6,99
				Euler	2,718281828
				P	99,91%

DATOS DEL CLIENTE					
Nombre Cliente:	Mar*** Bol*** Cas*****		Numero de Documento:	111*****	
Capacidad de pago:	\$	663.875	Total Activos:	\$	199.200.000
Pasivos	\$	27.386.000	Patrimonio:	\$	171.814.000
	β	X	CONCEPTO	DATOS DEL NUEVO CLIENTE	
0	8,703	INTERCEPTO			
1	-0,498	ZONA	Lugar geografico de la agencia o sucursal	(0) zona centro y (1) zona para extrarradio	0
2	-1,693	TIP CLI	Tipo de cliente	(0) para personas juridicas (1) para personas naturales	1
3	-3,062	Ratio3	Liquidez	capacidad de pago/total activo	0,39%
4	1,274	Ratio4	Endeudamiento	Pasivo (financiacion externa)/patrimonio	15,94%
5	-0,07	CRED CONC2	Credito concedido en el ultimo año	variable numerica	2
6	-1,088	DEST CRED	Destino del Credito	(0) para capital de trabajo (1) para activo fijo	0
7	-1,064	GARANT	Tipo de garantia aportada por el cliente	(0) para declaracion jurada (1) para garantia real	0
8	-4,356	VTOCRED SAS	pronostico del analista sobre la situacion del credito a su vencimiento	(0) para vigentes y (1) para con problemas estimados	0
9	0,241	TC	Tasa de variacion anualizada de la tasa de cambio	Variable numerica	-14,77%
				Z	7,03
				Euler	2,718281828
				P	99,91%

DATOS DEL CLIENTE					
Nombre Cliente:	Au** Mar** Pul*****		Numero de Documento:	35*****	
Capacidad de pago:	\$	1.365.030	Total Activos:	\$	12.400.000
Pasivos	\$	-	Patrimonio:	\$	12.400.000
	β	X	CONCEPTO	DATOS DEL NUEVO CLIENTE	
0	8,703	INTERCEPTO			
1	-0,498	ZONA	Lugar geografico de la agencia o sucursal	(0) zona centro y (1) zona para extrarradio	0
2	-1,693	TIP CLI	Tipo de cliente	(0) para personas juridicas (1) para personas naturales	1
3	-3,062	Ratio3	Liquidez	capacidad de pago/total activo	11,01%
4	1,274	Ratio4	Endeudamiento	Pasivo (financiacion externa)/patrimonio	0,00%
5	-0,07	CRED CONC2	Credito concedido en el ultimo año	variable numerica	2
6	-1,088	DEST CRED	Destino del Credito	(0) para capital de trabajo (1) para activo fijo	0
7	-1,064	GARANT	Tipo de garantia aportada por el cliente	(0) para declaracion jurada (1) para garantia real	0
8	-4,356	VTOCRED SAS	pronostico del analista sobre la situacion del credito a su vencimiento	(0) para vigentes y (1) para con problemas estimados	0
9	0,241	TC	Tasa de variacion anualizada de la tasa de cambio	Variable numerica	-14,77%
				Z	6,50
				Euler	2,718281828
				P	99,85%

DATOS DEL CLIENTE					
Nombre Cliente:	Ke** Al**** Mo*****		Numero de Documento:	111*****	
Capacidad de pago:	\$	724.860	Total Activos:	\$	10.780.000
Pasivos	\$	-	Patrimonio:	\$	10.780.000
	β	X	CONCEPTO	DATOS DEL NUEVO CLIENTE	
0	8,703	INTERCEPTO			
1	-0,498	ZONA	Lugar geografico de la agencia o sucursal	(0) zona centro y (1) zona para extrarradio	0
2	-1,693	TIP CLI	Tipo de cliente	(0) para personas juridicas (1) para personas naturales	1
3	-3,062	Ratio3	Liquidez	capacidad de pago/total activo	6,72%
4	1,274	Ratio4	Endeudamiento	Pasivo (financiacion externa)/patrimonio	0,00%
5	-0,07	CRED CONC2	Credito concedido en el ultimo año	variable numerica	2
6	-1,088	DEST CRED	Destino del Credito	(0) para capital de trabajo (1) para activo fijo	0
7	-1,064	GARANT	Tipo de garantia aportada por el cliente	(0) para declaracion jurada (1) para garantia real	0
8	-4,356	VTOCRED SAS	pronostico del analista sobre la situacion del credito a su vencimiento	(0) para vigentes y (1) para con problemas estimados	0
9	0,241	TC	Tasa de variacion anualizada de la tasa de cambio	Variable numerica	-14,77%
				Z	6,63
				Euler	2,718281828
				P	99,87%

DATOS DEL CLIENTE					
Nombre Cliente:	Ma*** Ir*** Va****	Numero de Documento:	29*****		
Capacidad de pago:	\$ 1.563.750	Total Activos:	\$	30.700.000	
Pasivos	\$ -	Patrimonio:	\$	30.700.000	
	β	X	CONCEPTO	DATOS DEL NUEVO CLIENTE	
0	8,703	INTERCEPTO			
1	-0,498	ZONA	Lugar geografico de la agencia o sucursal	(0) zona centro y (1) zona para extrarradio	0
2	-1,693	TIP CLI	Tipo de cliente	(0) para personas juridicas (1) para personas naturales	1
3	-3,062	Ratio3	Liquidez	capacidad de pago/total activo	5,09%
4	1,274	Ratio4	Endeudamiento	Pasivo (financiacion externa)/patrimonio	0,00%
5	-0,07	CRED CONC2	Credito concedido en el ultimo año	variable numerica	2
6	-1,088	DEST CRED	Destino del Credito	(0) para capital de trabajo (1) para activo fijo	0
7	-1,064	GARANT	Tipo de garantia aportada por el cliente	(0) para declaracion jurada (1) para garantia real	0
8	-4,356	VTOCRED SAS	pronostico del analista sobre la situacion del credito a su vencimiento	(0) para vigentes y (1) para con problemas estimados	0
9	0,241	TC	Tasa de variacion anualizada de la tasa de cambio	Variable numerica	-14,77%
			Z		6,68
			Euler		2,718281828
			P		99,87%

DATOS DEL CLIENTE					
Nombre Cliente:	Jes*** Ev**** Ga****	Numero de Documento:	94*****		
Capacidad de pago:	\$ 752.563	Total Activos:	\$	30.700.000	
Pasivos	\$ 4.725.529	Patrimonio:	\$	25.974.471	
	β	X	CONCEPTO	DATOS DEL NUEVO CLIENTE	
0	8,703	INTERCEPTO			
1	-0,498	ZONA	Lugar geografico de la agencia o sucursal	(0) zona centro y (1) zona para extrarradio	0
2	-1,693	TIP CLI	Tipo de cliente	(0) para personas juridicas (1) para personas naturales	1
3	-3,062	Ratio3	Liquidez	capacidad de pago/total activo	2,90%
4	1,274	Ratio4	Endeudamiento	Pasivo (financiacion externa)/patrimonio	18,19%
5	-0,07	CRED CONC2	Credito concedido en el ultimo año	variable numerica	2
6	-1,088	DEST CRED	Destino del Credito	(0) para capital de trabajo (1) para activo fijo	0
7	-1,064	GARANT	Tipo de garantia aportada por el cliente	(0) para declaracion jurada (1) para garantia real	0
8	-4,356	VTOCRED SAS	pronostico del analista sobre la situacion del credito a su vencimiento	(0) para vigentes y (1) para con problemas estimados	0
9	0,241	TC	Tasa de variacion anualizada de la tasa de cambio	Variable numerica	-14,77%
			Z		6,98
			Euler		2,718281828
			P		99,91%

DATOS DEL CLIENTE					
Nombre Cliente:	Mar****	Car****	Ga****	Numero de Documento:	38*****
Capacidad de pago:	\$	1.052.351		Total Activos:	\$ 2.330.000
Pasivos	\$	6.013.816		Patrimonio:	-\$ 3.683.816
	β	X	CONCEPTO		DATOS DEL NUEVO CLIENTE
0	8,703	INTERCEPTO			
1	-0,498	ZONA	Lugar geografico de la agencia o sucursal	(0) zona centro y (1) zona para extrarradio	0
2	-1,693	TIP CLI	Tipo de cliente	(0) para personas juridicas (1) para personas naturales	1
3	-3,062	Ratio3	Liquidez	capacidad de pago/total activo	-28,57%
4	1,274	Ratio4	Endeudamiento	Pasivo (financiacion externa)/patrimonio	-163,25%
5	-0,07	CRED CONC2	Credito concedido en el ultimo año	variable numerica	2
6	-1,088	DEST CRED	Destino del Credito	(0) para capital de trabajo (1) para activo fijo	0
7	-1,064	GARANT	Tipo de garantia aportada por el cliente	(0) para declaracion jurada (1) para garantia real	0
8	-4,356	VTOCRED SAS	pronostico del analista sobre la situacion del credito a su vencimiento	(0) para vigentes y (1) para con problemas estimados	0
9	0,241	TC	Tasa de variacion anualizada de la tasa de cambio	Variable numerica	-14,77%
				Z	5,63
				Euler	2,718281828
				P	99,64%

24. Conclusiones.

El análisis realizado en base a la gestión de los riesgos financieros en el Banco W S.A. para los años 2022 -2023 nos permite concluir que la organización detalla un marco administrativo estable, implementado con estrategias sólidas para la gestión del riesgo. Permitiendo lineamientos con el marco regulatorio como entidad vigilada por la Super Intendencia Financiera de Colombia. La integración de los sistemas de gestión utilizados demuestra un sistema de control preciso, que permite mitigar, evaluar y controlar los diferentes tipos de riesgo a los que se expuesto el Banco.

Las estrategias implementadas por el Banco durante los periodos de estudio en gran medida fueron efectivas, permitiendo a la organización mantener la estabilidad económica y sostenibilidad laboral. Además, el portafolio del mercado se mantuvo entre los límites establecidos por la junta directiva, demostrando capacidad de adaptación y disciplina frente a los comportamientos de cambio en el mercado.

Como desafíos relevantes en la gestión del riesgo financiero del Banco W S.A. podemos aportar el deterioro en su principal línea de servicios como lo es el microcrédito por incremento en la cartera no idónea, así como los gastos y pérdidas derivadas de los riesgos por acciones operativas. Demostrando la necesidad de fortalecer los sistemas y controles internos con el fin de contrarrestar cualquier tipo de riesgo emergente de manera anticipada.

En conclusión, el análisis desarrollado en este objeto de estudio permite identificar que a pesar de que el Banco W S.A. cuenta con una estructura de gestión del riesgo consolidada, existen oportunidades de mejora para incrementar la capacidad de adaptación organizacional. Mediante factores como: reforzar el otorgamiento de créditos, diseñar programa automatizado de cobranza de cartera preventiva, automatizar procesos operativos, fortalecer su ciberseguridad y

Capacitar el personal, permitirá a la organización tener una cultura orientada hacia la gestión del riesgo y enfrentar de manera más efectiva retos económicos futuros.

25. Referencias

Gómez A. (2024). OLLU Our Lady of the Lake University. ¿Que es la Gestión de Riesgos Financieros? Estrategias e Importancia. Versión español

<https://www.ollusa.edu/blog/finacial-risk-management.html>

Higuera R. (2020). Aspectos Fundamentales de los riesgos financieros y sus incidencias en Colombia. <https://revistas.ufps.edu.co/index.php/RC/article/view/3595/5720>

Econ. Y. (2025). Algerisk. Riesgos Emergentes en el sector financiero y como abordarlos. <https://algerisk.org/riesgos-emergentes-en-el-sector-financiero-y-como-abordarlos/>

Softland. (2025). Noticias. ¿Qué es el riesgo financiero y cómo enfrentarlo? <https://softland.com/co/que-es-el-riesgo-financiero-y-como-enfrentarlo/>

Banco España. (2019). Informe de estabilidad financiera. https://www.bde.es/f/webbde/INF/MenuHorizontal/Publicaciones/Boletines%20y%20revistas/InformedeEstabilidadFinanciera/ief_2019_1_Cap2.pdf

García A. (2022). El Value at Risk (VaR) y su aplicación en la medición del riesgo de interés estructural. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/9976544.pdf>

Banco W S.A. (2023). Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 con el informe de Revisor Fiscal e ISAE. [0053683963_0001_000053_0000_000000_000000_I-C_2023-12-31.pdf](https://www.bancomundial.org/es/publicaciones/0053683963_0001_000053_0000_000000_000000_I-C_2023-12-31.pdf)

26. Anexos

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

	Nota	A 31 de diciembre 2023	A 31 de diciembre 2022
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	\$ 309.305	229.388
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
Inversiones negociables		9.679	8.142
Inversiones al vencimiento		36.707	31.426
Inversiones disponibles para la venta		7.152	10.859
Operaciones de contado		26	-
Total activos financieros de inversión	8	53.564	50.427
CARTERA DE CRÉDITO, INTERESES Y COMISIONES, NETO			
Consumo		127.105	100.702
Comercial		195.729	184.392
Microcrédito		1.454.843	1.363.408
Total cartera de crédito, intereses y comisiones bruta		1.777.677	1.648.502
Deterioro de cartera		(145.970)	(129.818)
Total cartera de créditos, intereses y comisiones neto	9	1.631.707	1.518.684
CUENTAS POR COBRAR OTRAS, NETO			
Otras cuentas por cobrar		70.939	65.356
Deterioro y provisión de otras cuentas por cobrar		(15.641)	(14.235)
Impuesto a la ganancias activo	16	60.076	26.775
Total cuentas por cobrar otras, neto	10	115.374	77.896
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Propiedades y equipo, neto	11	15.280	16.369
Propiedades y equipo, por derecho de uso, neto	12	35.201	41.888
Activos Mantenedidos para la venta, neto	14	1.155	-
Total activos tangibles, neto		51.636	58.257
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO			
Plusvalía		168.277	168.277
Activos intangibles, neto		36.292	33.683
Total activos intangibles, neto	13	204.569	201.960
OTROS ACTIVOS	15	5.211	5.009
TOTAL ACTIVOS	\$	2.371.366	2.141.621

Las notas 1 a 35 son parte integral de los estados financieros.

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

	Nota	A 31 de diciembre 2023	A 31 de diciembre 2022
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos de clientes	17	\$ 1.309.282	908.072
Obligaciones financieras	18	113.645	152.441
Títulos de inversión en circulación	19	216.709	313.904
Pasivo por arrendamientos	12	36.610	43.530
Operaciones Simultaneas		7	-
Total pasivos financieros		1.676.253	1.417.947
PROVISIONES			
Para contingencias legales		83	129
Otras provisiones		-	4
Total provisiones	20	83	133
PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS			
Diferido, neto		56.342	56.649
Total pasivo por impuestos a las ganancias, neto	16	56.342	56.649
OTROS PASIVOS	21	113.470	97.113
TOTAL PASIVO		1.846.148	1.571.842
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado		171.779	171.779
Prima en colocación de acciones		257.016	257.016
Reservas		54.727	62.211
Adopción por primera vez NIIF		5.701	3.467
Otro resultado integral ORI		41	(258)
Resultados de ejercicios anteriores		35.814	36.603
Resultado del ejercicio		140	38.961
TOTAL PATRIMONIO	22	525.218	569.779
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.371.366	2.141.621

Las notas 1 a 35 son parte integral de los estados financieros.

Rubens Hector D. Sandoval
Torres

Luzia Aguilera Pairra
Contadora (*)
Tarjeta Profesional No. 103792-T

Hugo Alonso Magaña Salazar
Revisor Fiscal
T.P.-86619-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 28 de febrero de
2024)

Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

BANCO W.S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Por los años terminados al 31 de diciembre de:	Nota	2023	2022
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN			
Intereses sobre cartera de créditos		\$ 486.772	419.806
Valoración sobre inversiones		7.562	5.454
Total ingreso por intereses y valoración	25	494.334	425.260
GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN			
Certificados de depósito a término	26	(96.631)	(40.725)
Depósitos de ahorro	26	(26.987)	(16.646)
Valoración sobre inversiones	27	(892)	(2.042)
Intereses obligaciones financieras	29	(18.585)	(18.093)
Intereses repo y amortización prima de cartera	29	(33)	(160)
Intereses y amortización descuento títulos de inversión	29	(42.214)	(34.807)
Intereses pasivo por arrendamiento	12 y 29	(3.578)	(2.946)
Total gasto por intereses y valoración		(188.920)	(107.419)
INGRESOS NETO DE INTERESES Y VALORACIÓN			
		305.414	317.841
DETERIORO			
Cartera de créditos, intereses	9	(181.037)	(193.389)
Bienes recibidos en pago - Vehículo	14	(138)	-
Recuperaciones cartera de créditos e intereses y otras cuentas por cobrar	9 y 10	63.727	106.826
Recuperación de cartera castigada	9	9.884	31.223
Deterioro otras cuentas por cobrar	10	(5.148)	(6.262)
Total deterioro, neto de recuperaciones		(112.712)	(61.602)
INGRESOS NETO DE INTERESES Y VALORACION DESPUES DE PROVISIONES			
		192.702	256.239
COMISIONES Y HONORARIOS			
Ingresos por comisiones y honorarios	28	82.530	74.173
Gastos por comisiones y honorarios	28	(19.913)	(25.479)
Ingreso neto por comisiones y honorarios		62.617	48.694
OTROS INGRESOS			
Ganancia en venta de inversiones		147	18
Diferencia en cambio		108.285	105.512
Otros		42.443	124.559
Total otros ingresos	30	150.875	230.089
OTROS GASTOS			
Gastos de personal		(169.100)	(162.123)
Pérdida en venta de inversiones		(5)	(11)
Diferencia en cambio	31	(90.358)	(91.008)
Gastos generales de administración	31	(49.336)	(41.236)
Gastos por depreciación y amortización	11, 12 y 13	(19.301)	(18.138)
Otros	31	(72.117)	(155.993)
Total otros gastos		(400.220)	(468.509)
RESULTADO DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS			
		5.974	66.513
Gasto de Impuesto sobre las ganancias	16	(5.834)	(27.552)
RESULTADO DEL EJERCICIO			
		140	38.961
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ingreso (Gasto) neto, por cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta		299	(71)
Total otro resultado integral		299	(71)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO			
		\$ 439	\$ 38.890
RESULTADO DEL PERIODO NETO POR ACCION (EN PESOS COLOMBIANOS)			
	22	\$ 0,82	\$ 26,81

Las notas 1 a 35 son parte integral de los estados financieros.

Rubén Hector D. Sandoval Torres
Representante Legal (*)

Luzía Aguilera Parra
Contadora (*)
Tarjeta Profesional No. 103296-T

Hugo Alonso Magaña Salazar Revisor
Fiscal
T.P.-86619-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2024)

Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.