



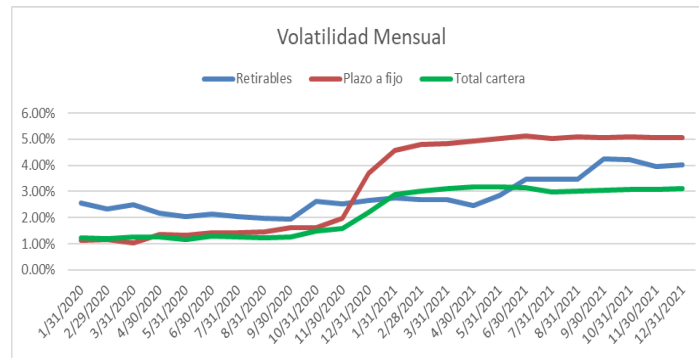
Principales Resultados de la Gestión Integral de Riesgos

Como parte de la estrategia institucional, ODEF Financiera S.A. continua con el fortalecimiento de la administración de los riesgos. El esquema de la Gestión Integral de Riesgos está basado en las normas que dicta el ente regulador y respaldado por el Marco de Gestión Integral de Riesgos de las Mejores prácticas internacionales.

NIVEL DE RIESGO INSTITUCIONAL	
Riesgo de crédito	Medio
Riesgo de liquidez	Bajo
Riesgo operativo	Bajo
Riesgo de tasas de interés	Bajo
Riesgos de tipo de cambio	Bajo
Nivel de riesgo institucional	Bajo

RIESGO DE CRÉDITO: La exposición al riesgo de crédito es administrada a través de diferentes análisis mediante la matriz de riesgo de crédito, matrices de probabilidad de transición, análisis de concentraciones y los indicadores de riesgo de personas (pérdida esperada, valor en riesgo, pérdida inesperada). Los indicadores de alerta temprana de crédito, cartera de vivienda y 100 deudores más grandes mostraron una tendencia creciente, al cierre del 2021 se mostraron por arriba del indicador establecido. En general el nivel de riesgo por riesgo de crédito es medio. En cuanto a la estimación por deterioro se tuvo un requerimiento de reserva por clasificación de cartera de L 93,287,963.39, donde la cartera afectada representa el 79% de la reserva total y la cartera no afectada el 21%. Cabe destacar que la cobertura sobre reservas por clasificación de la cartera afectada y no afectada representa más del 100%. La pérdida espera cerró en 3.58%, la pérdida inesperada 4.29% y el valor en riesgo en 7.87%. En general la cartera afectada por la pandemia y los huracanes Eta e Iota general mayor riesgo

RIESGO DE LIQUIDEZ: Durante el 2021 la volatilidad de los ahorros creció en comparación al 2020, esto debido a la estrategia de desconcentración controlada, como se puede observar en el siguiente gráfico.



Dentro de los indicadores de liquidez cabe destacar que dichos resultados se han mantenido dentro de los parámetros establecido, a su vez se destaca que los análisis de escenarios de estrés sobre volatilidad y corridas de ahorros demuestran que no se avizora a corto plazo un riesgo por crisis de liquidez, debido a la disponibilidad de efectivo existentes en las líneas de crédito. Cabe destacar que la estrategia de reducción de cartera de ahorros ha generado que el indicador de los 10 mayores depositantes posiciones su concentración en 26.40% y se espera para diciembre 2022 tener un índice de concentración de los diez mayores depositantes en 19.50%.

	Ratio de cobertura de liquidez (RCL)	% 10 mayores depositantes	Depósitos a plazo / Total depósitos del público	Activos líquidos / Total depósitos del público	Índice de gastos financieros	% Cancelaciones anticipadas
ene-21	131.04%	40.93%	59.76%	31.54%	7.13%	5.45%
feb-21	138.70%	39.39%	58.06%	29.69%	7.87%	10.83%
mar-21	113.82%	38.65%	57.36%	26.34%	7.91%	7.03%
abr-21	103.31%	36.29%	56.08%	25.75%	7.68%	8.66%
may-21	108.84%	34.65%	53.25%	28.20%	7.89%	6.90%
Jun-21	130.58%	33.34%	55.09%	30.56%	7.51%	10.48%
Jul-21	140.64%	33.31%	55.97%	31.73%	7.28%	8.72%
Ago-21	134.51%	30.91%	53.52%	31.27%	7.51%	13.72%
Sep-21	156.95%	29.02%	56.17%	30.68%	7.30%	3.67%
Oct-21	169.36%	28.77%	55.69%	34.87%	7.25%	2.17%
Nov-21	184.01%	27.24%	55.55%	34.07%	7.19%	3.74%
Dic-21	200.80%	26.40%	54.15%	39.19%	7.33%	5.94%
Límite	Mayor a 100%	Menor a 40%	Menor a 70%	Mayor a 21%	Menor a 11%	Menor a 10%

Por otra parte, a través de la herramienta estructural de liquidez por plazo de vencimiento y distribución de cuentas los resultados indican que no existen problemas de liquidez a corto plazo.

RIESGO OPERATIVO: Los eventos de pérdida del riesgo operativo son faltantes de caja y bóveda los cuales ya tienen un mecanismo de recuperación, por lo que no se presenta un nivel de riesgo operativo alto y en general no se ven alteraciones significativas en los indicadores, por lo que se considera que se está haciendo una buena gestión del riesgo operativo.

RIESGO DE TASAS DE INTERÉS: al riesgo de tasas de interés el plazo promedio para poder variar la tasa de interés de los activos (3.90 años), es mayor que el de los pasivos (0.32 años), los que significa que si la tasa de interés aumentara 1% los pasivos generarían más rápidamente pago de intereses que los activos.

Riesgo de tasa de interes	sep-21	oct-21	nov-21	dic-21
EAR (ganancias en riesgos)	<u>(48,006,710.07)</u>	<u>(48,254,148.43)</u>	<u>(48,606,546.65)</u>	<u>(48,547,770.78)</u>
	<u>-3.35%</u>	<u>-3.36%</u>	<u>-3.40%</u>	<u>-3.59%</u>
Patrimonio sensible a tasa	(44,590,912.52)	(39,755,492.41)	(33,142,938.67)	(24,485,656.41)
Valor económico de ODEF	1.83	1.64	1.67	1.90
Impacto en lempiras	(711,878.58)	<u>(651,295.85)</u>	<u>(553,887.00)</u>	<u>(465,422.70)</u>

RIESGO DE TIPO DE CAMBIO: el riesgo cambiario al cual se encuentra expuesto la institución es bajo (0.38%), esto se debe a que el promedio de las cotizaciones en dólares del país ha variado relativamente poco en los últimos años (0.03446%) y con un nivel de confianza del 99% la máxima ganancia o pérdida que podríamos ver en un día por variaciones del tipo de cambio podría llegar hasta L13,265.30.