

Itaú Colombia

Informe Financiero **Gerencial**

Segundo trimestre 2026



Tabla de Contenido

Consideraciones Generales

Acerca de Itaú	4
Gestión de Capital	5
Contexto Macroeconómico	6
Entorno y Posición Competitiva	7
	8

Estado de resultado y situación financiera / Análisis

Resultados gerenciales	9
Margen Financiero Gerencial	10
Comisiones	11
Costo de Crédito	13
Calidad de Cartera	14
Gastos Administrativos	15
Cartera de Colocaciones	16
	20

Información Adicional

Calificadoras	22
Glosario	23
	24

Destacados del Periodo



Mayor Resultado Recurrente Neto, impulsado por ingresos y eficiencia

Durante el segundo trimestre de 2026, Itaú Colombia registró un Resultado Recurrente Neto de COP\$61.621 millones, frente a COP\$24.044 millones del primer trimestre de 2026 y COP\$30.944 millones del mismo período de 2025, con lo cual el acumulado a junio alcanzó COP\$85.665 millones (COP\$58.512 millones en 6M25). Esta evolución se explica principalmente por:

- Una mayor contribución del Margen Financiero con Clientes, que creció 7,1% respecto del trimestre anterior y 3,9% frente al año anterior hasta COP\$319.490 millones, impulsado por mayores colocaciones en las Carteras Comercial y Consumo, el crecimiento de los saldos de Depósitos y el sólido desempeño de la Mesa de Clientes.
- El desempeño sobresaliente del Margen Financiero con Mercado, apoyado en una gestión eficiente de las coberturas en Banking, Estrategia Tesorería y en resultados históricos de Trading aprovechando las volatilidades del mercado.
- Un crecimiento de los ingresos por Comisiones frente al primer trimestre, explicado por la mayor actividad en Operaciones Plataforma Regional Itaú en Finanzas Corporativas y Banca de Inversión, junto con Tarjetas de Crédito, Seguros, Operaciones de Crédito y Contingentes y Cash Management.
- Gastos Administrativos controlados, con un aumento de 0,8% trimestral y una disminución de -4,4% anual, que llevaron el índice de eficiencia a 52,8% en el segundo trimestre, su mejor nivel de los últimos años.
- Un Costo de Crédito mayor en 40,0% frente al primer trimestre por provisiones asociadas al crecimiento de las colocaciones, manteniendo una adecuada calidad de cartera, con un índice NPL de 3,24% y una cobertura de 153%.



Ratificación de calificaciones AAA local y Baa3 internacional

En agosto de 2026, Value and Risk Rating ratificó las calificaciones AAA para la deuda de largo plazo y VrR 1+ (Uno Más) para la de corto plazo, con perspectiva estable, sustentadas en el respaldo patrimonial del Grupo Itaú, la solidez de la calidad de la cartera y los adecuados niveles de liquidez.

Por su parte, en julio de 2026 Moody's afirmó la calificación internacional de depósitos de largo plazo en Baa3 con perspectiva estable y una evaluación crediticia base (BCA) de ba2, reconociendo la estabilidad de los indicadores de capital y de cartera vencida, el enfoque en banca corporativa tras la reorganización y el muy alto soporte de Banco Itaú Chile, que incluye una capitalización de hasta COP 400 mil millones en el segundo semestre de 2026.



Autorización para reorganización estratégica en Colombia

En junio de 2026, la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) autorizó la transacción anunciada en diciembre de 2025, mediante la cual Banco Itaú Colombia y Banco Itaú Panamá acordaron transferir a Banco de Bogotá y Banco de Bogotá Panamá los activos, pasivos y contratos asociados al negocio de Banca Minorista. Obtenida la autorización, el Banco culminó en las semanas siguientes las etapas de preparación, coordinación y alistamiento operativo requeridas para la transferencia de los portafolios y clientes involucrados. Como hecho posterior al cierre de junio, la cesión de activos, pasivos y contratos se perfeccionó el 31 de julio de 2026, por lo que sus efectos no se reflejan en las cifras de este informe. La transacción es consistente con la estrategia de Itaú en Colombia, orientada a profundizar su foco en Banca Corporate, Tesorería y filiales especializadas, manteniendo al país como un mercado estratégico y un pilar relevante de la plataforma regional del Grupo Itaú.



Consideraciones **Generales**



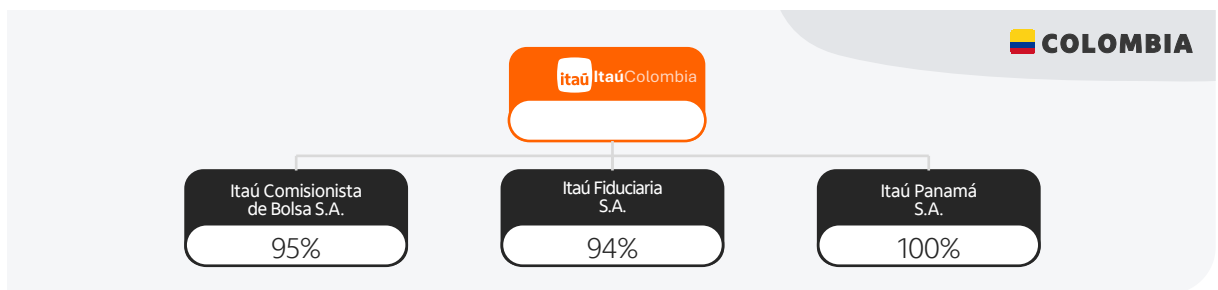
Acerca de Itaú

Somos parte del Grupo Itaú con más de 100 años de historia, nos caracterizamos por un enfoque de permanente evolución, poniendo siempre a nuestros clientes en el centro.

Somos parte del Banco privado más grande por nivel de Activos de América Latina y una de las marcas más valiosas de la Región. En Colombia tenemos fortaleza en Banca Corporate y Tesorería, y complementamos nuestra operación con nuestras filiales Itaú Comisionista de Bolsa, Itaú Fiduciaria e Itaú Panamá. A partir del 1 de agosto nuestra oferta se enfoca en el segmento de Persona Jurídica, combinando las capacidades para acompañar a pequeñas, medianas y grandes empresas, así como a multinacionales e instituciones públicas y financieras de la región.

Nuestro principal accionista es Banco Itaú Chile, con 94,74% de la propiedad, y nuestro controlador último es Itaú Unibanco en Brasil.

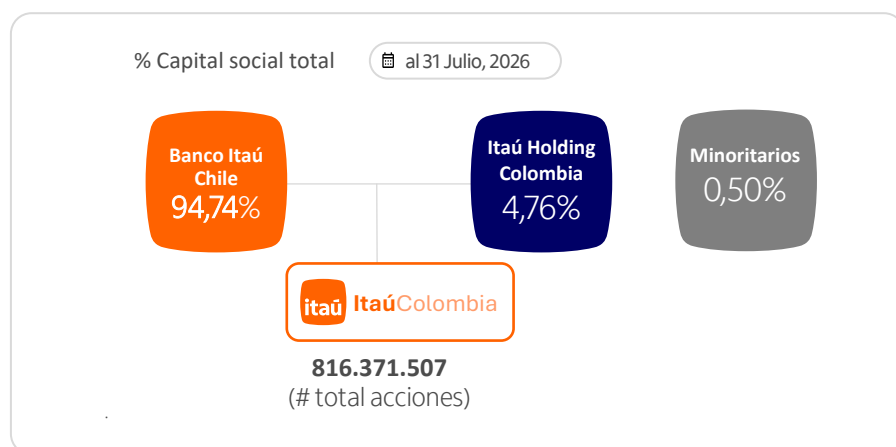
Estructura Societaria



Estructura Accionaria

Accionistas

La Estructura Accionaria del Banco al 31 de julio de 2026, cuenta con Itaú Chile como Matriz con el 94,74%, Itaú Holding Colombia S.A.S con el 4,76% y accionistas minoritarios con el 0,50%.



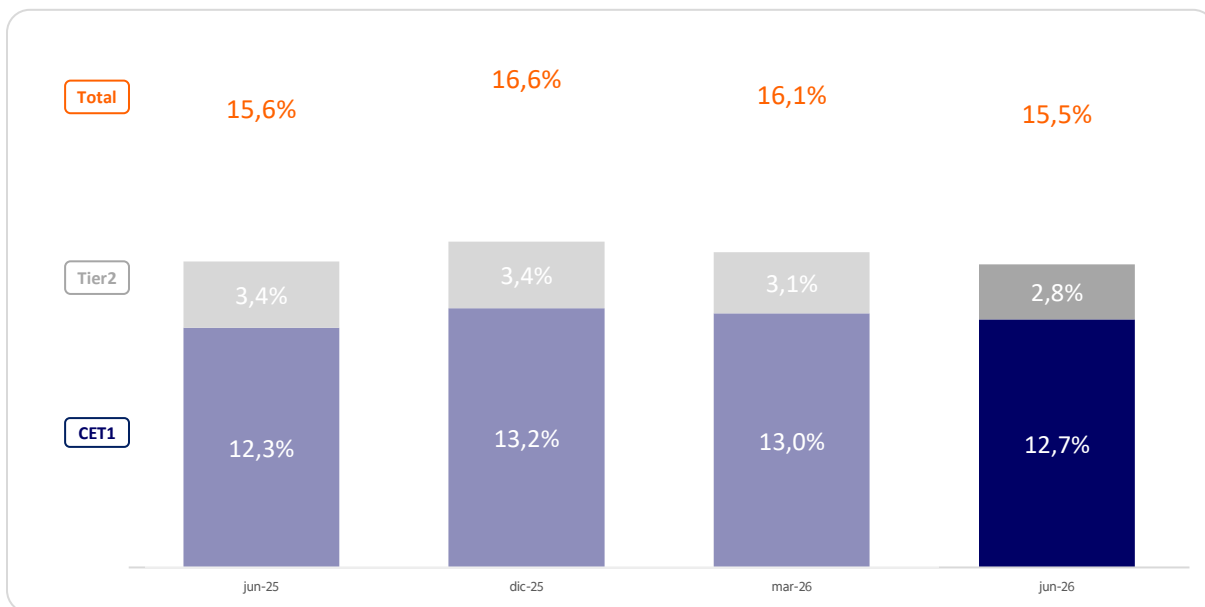


Gestión de Capital

Solvencia Individual

La relación de solvencia total individual del Banco cerró en junio 2026 en 15,5%, lo que representó -62pbs frente a marzo 2026 (16,1%). Esta variación se explicó por mayor nivel de APNR de crédito, destacando: incrementos en exposición crediticia por instrumentos derivados debido a una mayor volatilidad, y crecimiento en cartera y contingentes. Adicionalmente, se presentaron incrementos en el CET1 por mejores resultados, así como un menor patrimonio adicional, debido a una menor TRM.

Al comparar la relación de solvencia total individual del Banco frente a la presentada en junio 2025, se observó una disminución de -16pbs, explicado fundamentalmente por: mayor nivel de APNR de crédito dado mayor crecimiento de cartera y contingentes, esto se compensa parcialmente con una menor exposición al riesgo de mercado. En paralelo, se presentó disminución en el valor del patrimonio adicional por menor TRM, lo cual, se compensa con la generación de resultados y menor deducción por impuesto diferido.





Contexto Macroeconómico

La actividad económica se mantuvo resiliente durante el segundo trimestre, apoyada por los servicios, el consumo privado, las remesas y la elevada confianza de los hogares. El ISE creció 3,3% interanual en abril, aunque la inversión siguió débil y los sectores primario y secundario mostraron menor dinamismo.

El mercado laboral continuó sólido. En mayo, la tasa de desempleo nacional cayó a 8,0% y la urbana a 8,5%, mientras el empleo aumentó 4,0% interanual. La creación de puestos de trabajo estuvo impulsada por el sector público, el empleo asalariado privado y el trabajo por cuenta propia, sosteniendo el consumo, pero también aumentando las presiones salariales.

La inflación volvió a acelerarse en junio. El IPC subió 0,39% mensual y alcanzó 6,14% interanual, mientras la inflación subyacente llegó a 6,52%. Los principales aportes provinieron de vivienda y servicios públicos, alimentos, y restaurantes y hoteles. La inflación de servicios se mantuvo elevada en 7,53%, reflejando los efectos de indexación asociados al salario mínimo.

BanRep reanudó el ciclo de ajuste monetario tras la pausa de abril y elevó la tasa en 75 pb hasta 12,0%, por encima de lo esperado por el mercado. La tasa real ex ante alcanzó 6,4%, ampliamente sobre la tasa neutral estimada, confirmando una postura claramente restrictiva.

Las cuentas externas mejoraron, con un déficit de cuenta corriente de 1,2% del PIB en el primer trimestre, el menor en dos décadas. El peso se apreció apoyado por los altos diferenciales de tasas y la reducción de la prima de riesgo, aunque las cuentas fiscales continuaron bajo presión.

Expectativas

Esperamos que el PIB crezca 2,2% en 2026 y 2,4% en 2027. El consumo continuaría mostrando resiliencia, apoyado por el mercado laboral y las remesas, mientras una recuperación gradual de la inversión compensaría parcialmente los efectos de una política monetaria más restrictiva y los posibles impactos de El Niño.

Proyectamos que la inflación cierre 2026 en 7,5% y se modere a 5,8% en 2027. Las principales presiones provendrían de la persistencia de la inflación de servicios, la indexación salarial y los posibles efectos de El Niño sobre alimentos y energía. Los menores precios internacionales del petróleo y los fertilizantes, junto con la decisión de mantener estables los combustibles en julio, entregarían cierto alivio.

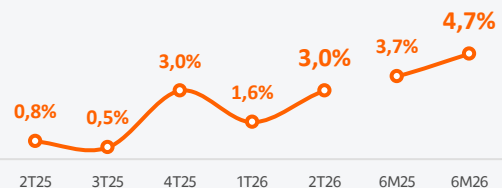
En este contexto, esperamos que BanRep continúe el ciclo de alzas y lleve la tasa de política a 13,0% al cierre de 2026. Posteriormente, la tasa disminuiría gradualmente hasta 11,5% en 2027, manteniéndose restrictiva mientras la inflación y las expectativas permanezcan por encima de la meta.

Nuestra proyección para el USD/COP es de 3.400 al cierre de 2026 y 2027, respaldada por el menor riesgo político, los elevados diferenciales de tasas y la mejora de las cuentas externas. Esperamos un déficit de cuenta corriente de 2,3% del PIB en 2026. En materia fiscal, proyectamos un déficit de 5,0% del PIB en 2026 y 4,3% en 2027, aunque la trayectoria dependerá de la capacidad del nuevo gobierno para implementar una consolidación basada en contención del gasto y mayor inversión privada.

Inflación (IPC)

Variación trimestral (%)

+140pb | 2T26 vs 1T26
+225pb | 2T26 vs 2T25



Tasa de Política Monetaria (TPM)

Tasa promedio trimestral (%)

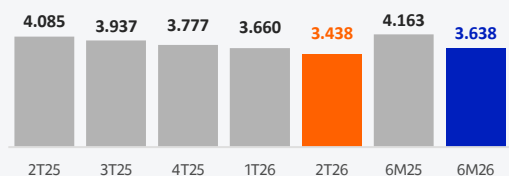
+100pb | 2T26 vs 1T26
+200pb | 2T26 vs 2T25



Tipo de Cambio¹

COP | US\$

-6,1% | 2T26 vs 1T26
-15,8% | 2T26 vs 2T25



¹ Tipo de cambio de cierre para trimestre y promedio para periodos acumulados



Entorno Industria Financiera

Actividad¹

La banca continúa siendo el motor del crédito en Colombia: a mayo de 2026 los bancos administraban \$1.100,2 billones en Activos y \$715,3 billones en Cartera Neta, equivalente a 93,6% y 97,2% del total de los Establecimientos de Crédito. A ello se suman \$233,9 billones en Inversiones y Derivados y \$81,5 billones en Disponible e Interbancarios.

El saldo bruto de la Cartera alcanzó \$755,2 billones y representa 40,1% del PIB. Su crecimiento anual fue de 8,9% nominal y de 2,9% real, con lo cual completa trece meses consecutivos de crecimientos reales positivos. La Cartera Comercial registró su séptimo mes consecutivo de crecimiento real positivo, con una variación a mayo de 7,2% nominal y 1,3% real. La fuente del crecimiento fue el segmento corporativo, que creció en el año +\$12,9 billones (9,3%), seguido por Oficial y Gobierno con incremento de +\$8,7 billones (22%), Leasing Financiero con crecimiento de +2,6 billones (6,2%), Segmento Financiero e Institucional +\$1,9 billones (16,2%) y Factoring +\$1,5 billones (20,4%); en contraste, Construcción decreció -\$1,4 billones (-9,3%).²

Del lado de personas, la Cartera de Consumo creció 9,2% nominal (3,2% real), encabezada por Libre Inversión con +\$6,1 billones adicionales (10,7% nominal); seguida por Tarjeta de Crédito (+\$4,2 billones, 12,2%) y Vehículo (+\$2,1 billones, 13,1%). La Cartera de Vivienda creció 11,9% nominal y 5,8% real; la Cartera VIS aumentó 20,7%, mientras la Cartera No VIS creció 7,4%.

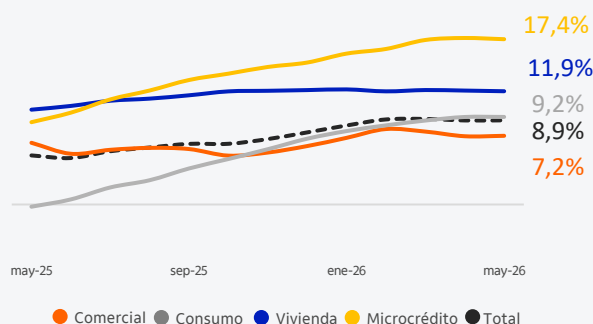
El riesgo cede con claridad. La cartera vencida a más de 30 días se redujo a \$27,7 billones, un retroceso real de 1,8% cerrando con un ICV en 3,7% —3,1% en Comercial, 4,8% en Consumo y 3,0% en Vivienda—, con \$39,9 billones provisionados y una cobertura de 144,1%.

Los Depósitos de Clientes presentaron un crecimiento nominal de 10,8% y real de 4,8%, por encima de Cartera Bruta, y cerrando con un saldo de \$777,4 billones y una relación Depósitos/Cartera de 1,03x. Ahorros cerró en \$364,9 billones (9,6% real), los CDT en \$332,6 billones (0,3% real) y las Cuentas Corrientes en \$79,9 billones (2,0% real).

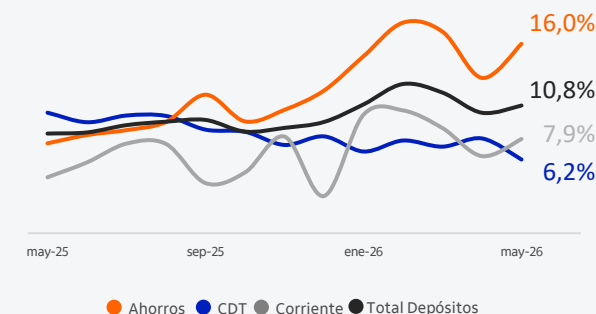
En resultados, los bancos aportaron \$6,9 billones de Utilidad, con un ROE de 16,4% (568pbs frente a mayo 2025). El 90% de la utilidad de los Establecimientos de Crédito, que cerró en \$7,7 billones, provienen de los Bancos. La solvencia de mayo cerró en 15,35% con un indicador de liquidez de corto plazo de 170,2% y de largo plazo de 115,9%.³

Comercial Consumo Vivienda Microcrédito Total

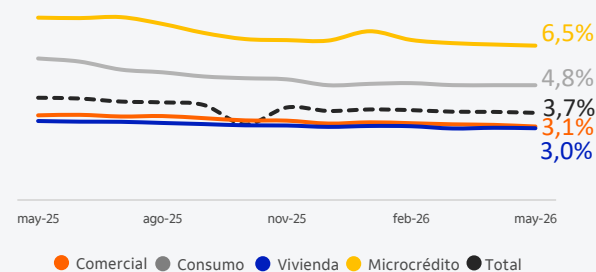
Cartera | Crecimiento nominal 12 meses



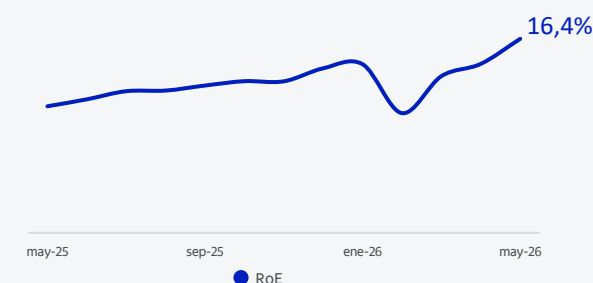
Captaciones | Crecimiento nominal 12 meses



ICV 30+ | Calidad de Cartera⁴



ROE | Return on Equity⁵



1. Establecimientos bancarios vigilados por la SFC.

2. Superintendencia Financiera de Colombia, Actualidad del Sistema Financiero Colombiano, mayo de 2026.

3. Corresponde al Grupo 1.

4. Cartera de Vivienda tradicional.

5. Roe Anualizado.



Estado de resultados y **situación financiera**



Itaú Colombia | Resultado Gerencial

El análisis del Resultado Neto de Colombia que se presenta a continuación está basado en el Estado de Resultados Gerencial. A continuación, presentamos la Conciliación entre el Resultado Contable y el Resultado Recurrente Neto (Gerencial)

En millones de COP\$	2T26	1T26	2T25	6M26	6M25
Resultado Contable del Banco	52.143	-15.190	-3.442	36.954	19.539
Efectos No Recurrentes	-7.476	-38.010	-26.040	-45.486	-26.040
Offshore NY	-1.415	2.700	8.311	1.285	12.898
Offshore Nassau	3.417	-1.476	35	1.941	35
Resultado Recurrente Neto	61.621	24.044	30.944	85.665	58.512

En millones de COP\$	2T26	1T26	\$	%	2T25	\$	%	6M26	6M25	\$	%
Producto Bancario	430.223	351.377	78.845	22,4%	350.120	80.102	22,9%	781.600	693.773	87.827	12,7%
Margen Financiero Gerencial	389.240	318.262	70.978	22,3%	321.504	67.736	21,1%	707.502	630.930	76.571	12,1%
→ Margen Financiero con Clientes	319.490	298.262	21.228	7,1%	307.416	12.074	3,9%	617.752	624.951	(7.199)	-1,2%
→ Margen Financiero con Mercado	69.750	20.000	49.750	248,7%	14.087	55.662	395,1%	89.750	5.979	83.771	1401,1%
Comisiones	40.983	33.115	7.867	23,8%	28.617	12.366	43,2%	74.098	62.842	11.256	17,9%
Costo de Crédito	(103.954)	(74.275)	(29.679)	40,0%	(67.902)	(36.052)	53,1%	(178.229)	(135.654)	(42.575)	31,4%
Provisiones para pérdidas de crédito	(136.214)	(106.740)	(29.474)	27,6%	(114.754)	(21.460)	18,7%	(242.955)	(200.968)	(41.987)	20,9%
Recuperaciones de créditos castigados	32.260	32.465	(205)	-0,6%	46.852	(14.592)	-31,1%	64.726	65.313	(588)	-0,9%
Gastos Administrativos	(227.063)	(225.214)	(1.849)	0,8%	(237.404)	10.341	-4,4%	(452.277)	(483.797)	31.520	-6,5%
Gastos de Personal	(111.655)	(115.639)	3.985	-3,4%	(111.910)	256	-0,2%	(187.185)	(265.509)	78.323	-29,5%
Gastos de Administración	(95.489)	(89.328)	(6.161)	6,9%	(106.178)	10.688	-10,1%	(224.926)	(179.533)	(45.393)	25,3%
Depreciaciones, Amort. y Deterioros	(19.919)	(20.247)	328	-1,6%	(19.316)	(603)	3,1%	(40.166)	(38.756)	(1.410)	3,6%
Resultado antes de impuestos	99.206	51.888	47.317	91,2%	44.814	54.391	121,4%	151.094	74.321	76.773	103,3%
Impuesto a la renta	(37.585)	(27.844)	(9.741)	35,0%	(13.870)	(23.715)	171,0%	(65.429)	(15.809)	(49.620)	313,9%
Resultado Recurrente Neto	61.621	24.044	37.576	156,3%	30.944	30.676	99,1%	85.665	58.512	27.152	46,4%



Itaú Colombia | Margen Financiero Gerencial

En millones de COP\$	2T26	1T26	Δ		2T25	Δ		6M26	6M25	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
→ Margen Financiero con Clientes	319.490	298.262	7,1%	21.228	307.416	3,9%	12.074	617.752	624.951	-1,2%	(7.199)
→ Margen Financiero con Mercado	69.750	20.000	248,7%	49.750	14.087	395,1%	55.662	89.750	5.979	1401,1%	83.771
Margen Financiero Gerencial	389.240	318.262	22,3%	70.978	321.504	21,1%	67.736	707.502	630.930	12,1%	76.571

Margen Financiero con Clientes¹

Incremento de Margen Financiero con Clientes impulsado por mayores colocaciones en Cartera Comercial y Consumo, el crecimiento de los saldos en Depósitos y el sólido desempeño de la Mesa de Clientes, sumado a efecto positivo de la mayor TPM sobre el margen de capital y pasivos.

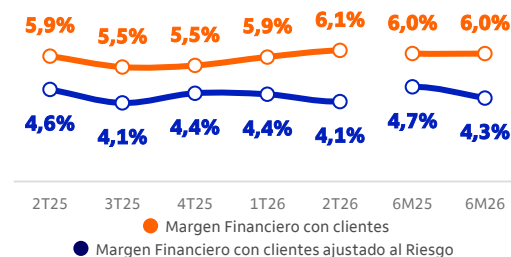
Variación trimestral en el Margen Financiero con Clientes

En millones de COP\$



Tasa de Margen Financiero con Clientes

(% anualizado)



En el segundo trimestre de 2026, el margen financiero con clientes registró un aumento de 7,1% respecto del trimestre anterior y 3,9% comparado con el mismo periodo del año anterior. Esta evolución estuvo impulsada por el buen ritmo de crecimiento de la Cartera de Colocaciones, con especial dinamismo en Cartera Comercial y Consumo. En Corporate se observó una mayor actividad comercial y un mejor desempeño en la originación de nuevos negocios, mientras que en Consumo, el crecimiento estuvo concentrado principalmente en créditos de libre destino, productos rotativos y tarjetas de crédito.

Asimismo, los esfuerzos comerciales, la visión 360 de cliente y los avances en reciprocidad permitieron incrementar los volúmenes de depósitos frente al año anterior, contribuyendo a compensar parcialmente la presión sobre los spreads de colocaciones en un entorno altamente competitivo.

A lo anterior, se sumó el destacado desempeño de la mesa de clientes, que registró una mayor actividad en operaciones de derivados y moneda extranjera, con una mejora relevante tanto frente al primer trimestre de 2026 como respecto del mismo período del año anterior. Finalmente, el aumento de la Tasa de Política Monetaria tuvo un impacto positivo sobre el margen.

En millones de COP\$	2T26	1T26
Margen Financiero con Clientes	319.490	298.262
Saldos Medios Cartera	20.882.224	20.337.606
Tasa Margen Financiero con Clientes	6,1%	5,9%
Costo de Crédito	(103.954)	(74.275)
Tasa Margen con Clientes ajustado al Riesgo	4,1%	4,4%

¹ Descripción del concepto en sección 'Glosario y términos relevantes'.



Itaú Colombia | Margen Financiero Gerencial

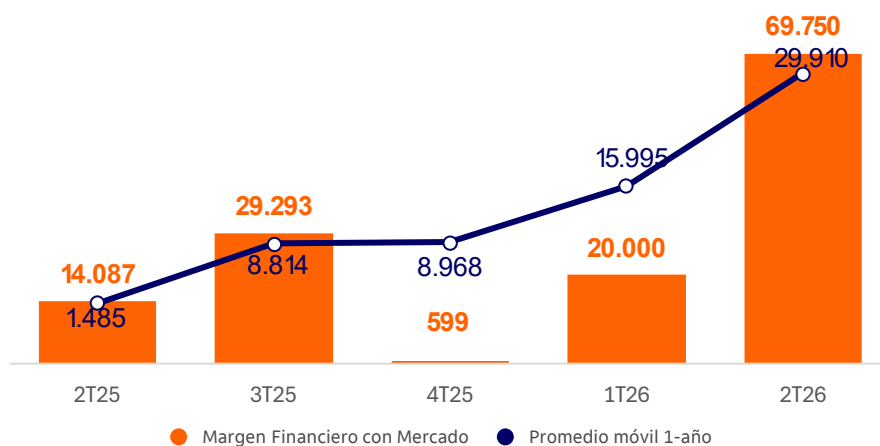
En millones de COP\$	2T26	1T26	Δ		2T25	Δ		6M26	6M25	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
→ Margen Financiero con Clientes	319.490	298.262	7,1%	21.228	307.416	3,9%	12.074	617.752	624.951	-1,2%	(7.199)
→ Margen Financiero con Mercado	69.750	20.000	248,7%	49.750	14.087	395,1%	55.662	89.750	5.979	1401,1%	83.771
Margen Financiero Gerencial	389.240	318.262	22,3%	70.978	321.504	21,1%	67.736	707.502	630.930	12,1%	76.571

Margen Financiero con Mercado¹

El Margen Financiero con Mercado registró un desempeño sobresaliente, impulsado por una gestión eficiente de coberturas en Banking y resultados históricos en Trading aprovechando los movimientos del mercado, la caída de las curvas de tasas TES y la valorización positiva de instrumentos de renta fija.

Evolución Margen Financiero con Mercado

En millones de COP\$



Durante el segundo trimestre del año, el margen financiero con mercado registró un desempeño sobresaliente, explicado por la evolución favorable tanto por la mesa de Banking como de la mesa de Trading. Por el lado de Banking, destacaron los resultados asociados a una gestión más eficiente de las coberturas vinculadas a la cartera hipotecaria, junto con efectos positivos derivados de operaciones de recompra de bonos y CDTs. Estos factores contribuyeron de manera relevante al resultado del período y reflejan una gestión activa del balance y de las posiciones de cobertura.

Por su parte, la mesa de Trading alcanzó resultados históricos durante el trimestre, favorecida por una adecuada gestión de las curvas de tasas y por la disminución observada en estas durante el período, lo que generó efectos positivos en la valorización de instrumentos de renta fija. En conjunto, estos resultados reflejan una ejecución favorable de las estrategias de mercado, tanto en la administración de posiciones como en la gestión de riesgos y coberturas.

¹ Descripción del concepto en sección 'Glosario y términos relevantes'.



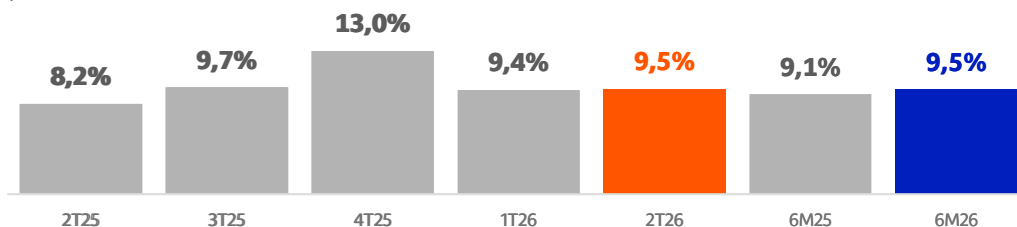
Itaú Colombia | Comisiones

Mayores ingresos por Comisiones, impulsados por una mayor actividad en Finanzas Corporativas y Banca de Inversión, apoyada en la plataforma regional del Grupo Itaú, sumado a mayores ingresos en Tarjetas de Crédito, Seguros, Operaciones de Crédito y Contingentes, y Cash Management.

En millones de COP\$	2T26	1T26	Δ		2T25	Δ		6M26	6M25	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
Seguros	12.026	11.754	2,3%	272	11.655	3,2%	371	23.780	23.095	3,0%	685
Operaciones de crédito y contingentes	3.823	3.324	15,0%	499	1.275	199,8%	2.548	7.147	4.684	52,6%	2.463
Fondos Mutuos	6.386	6.237	2,4%	149	6.162	3,6%	224	12.623	12.004	5,2%	619
Tarjetas y ATMs	973	1.238	-21,4%	(264)	(1.017)	-195,7%	1.990	2.211	2.657	-16,8%	(445)
Asesorías Financieras	12.985	4.979	160,8%	8.006	4.797	170,7%	8.188	17.965	8.539	110,4%	9.425
Cash Management	6.721	6.226	7,9%	495	7.387	-9,0%	(666)	12.947	14.263	-9,2%	(1.316)
Otros	10.298	10.860	-5,2%	(563)	10.335	-0,4%	(37)	21.158	21.141	0,1%	17
Total Comisiones	53.213	44.619	19,3%	8.594	40.595	31,1%	12.618	97.832	86.384	13,3%	11.448

Comisiones sobre Producto Bancario

Participación en %



En el segundo trimestre del año, los ingresos por comisiones registraron un crecimiento respecto del trimestre anterior, impulsado principalmente por una elevada actividad en Finanzas Corporativas y Banca de Inversión, con mayores ingresos asociados a servicios de estructuración y asesorías. Este desempeño se vio favorecido por el aprovechamiento de la plataforma regional del Grupo Itaú, que permitió acompañar operaciones de alcance internacional y ampliar las oportunidades de negocio con clientes Corporate.

Adicionalmente, el período incorporó un efecto positivo en tarjetas de crédito, junto con mayores ingresos por comisiones en Seguros, Operaciones de Crédito y Contingentes, y Servicios de Cash Management.



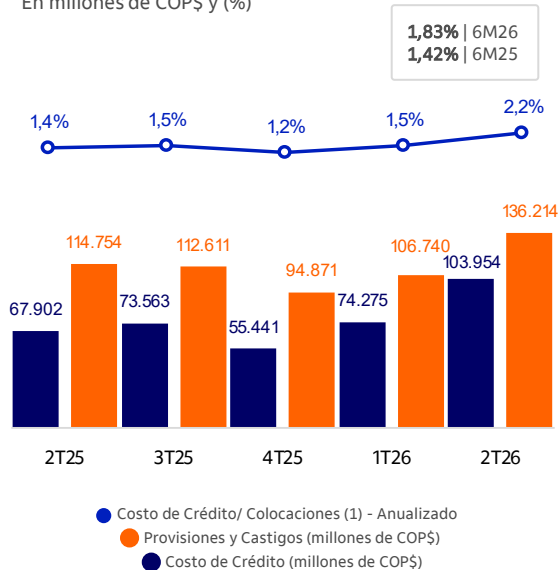
Itaú Colombia | Costo de Crédito

Mayor Costo de Crédito explicado principalmente por aumento de provisiones ante el crecimiento de cartera, dados los nuevos desembolsos con mayor incidencia en la Banca Itaú Corporate.

En millones de COP\$	2T26	1T26	Δ		2T25	Δ		6M26	6M25	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
Provisión para pérdidas de crédito	(136.214)	(106.740)	27,6%	(29.474)	(114.754)	18,7%	(21.460)	(242.955)	(200.968)	20,9%	(41.987)
Recuperaciones de créditos castigados	32.260	32.465	-0,6%	(205)	46.852	-31,1%	(14.592)	64.726	65.313	-0,9%	(588)
Costo de Crédito	(103.954)	(74.275)	40,0%	(29.679)	(67.902)	53,1%	(36.052)	(178.229)	(135.654)	31,4%	(42.575)

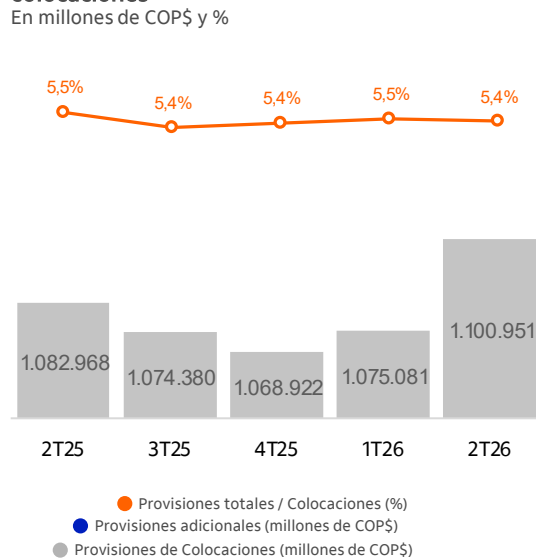
Costo de Crédito y Cartera de Colocaciones¹

En millones de COP\$ y (%)



Provisión por riesgo de crédito y cartera de colocaciones

En millones de COP\$ y %



En el segundo trimestre del año, el Costo de Crédito registró un aumento de 40,0% respecto al trimestre anterior y 53,1% respecto al mismo periodo del año anterior. Esta variación se explica por mayores provisiones ante un incremento de las colocaciones con respecto a periodo anterior. Asimismo, dada la mayor Venta de Cartera Activa y Castigada hubo un menor Resultado en Recuperación de Castigos.

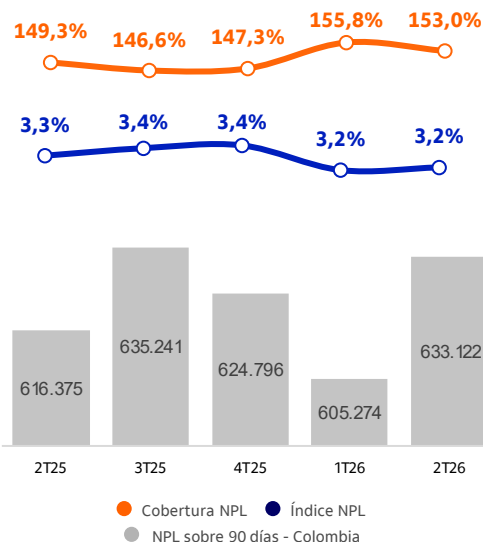
En conjunto, la evolución del costo de crédito refleja una adecuada calidad de cartera y una gestión activa del riesgo, manteniéndose en niveles consistentes con los observados en periodos recientes.

¹ Considera saldo de colocaciones promedio

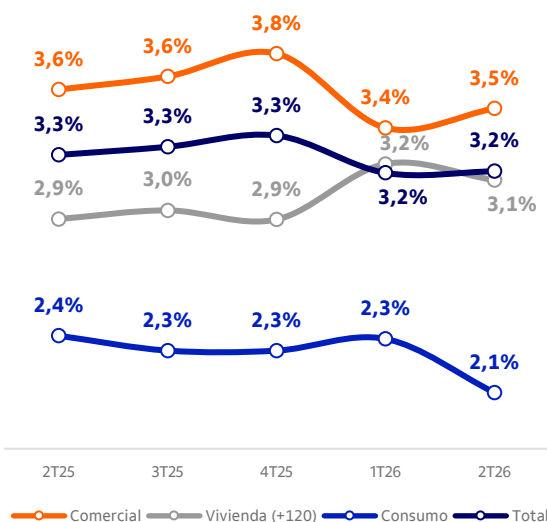


Itaú Colombia | Calidad de Cartera

NPL, índice de morosidad y Cobertura¹ En millones de COP\$ y (%)



Índice de morosidad (%) por Segmentos | Sobre 90 días



La cartera NPL alcanzó COP\$633,1 mil millones en el segundo trimestre de 2026, registrando un aumento de 4,6% respecto del trimestre anterior. Si bien durante el período se observó un incremento de la morosidad, principalmente en la cartera comercial, los niveles de NPL se mantienen dentro de rangos estables y consistentes con los observados en períodos anteriores.

Por el lado del Índice de cobertura, este se situó en 153% durante el segundo trimestre, mostrando un mejor resultado frente al mismo periodo del año anterior ante un menor índice de morosidad y mayores provisiones de cartera.

En este contexto, el índice NPL aumentó 2 puntos base durante el segundo trimestre, alcanzando 3,24%, alineado al trimestre anterior.

En comparación con el mismo período en 2025, el indicador registró una baja de 9 puntos básicos, manteniéndose en niveles acotados y consistentes con una adecuada calidad de cartera.

¹ Índice de Cobertura incluye provisiones adicionales.

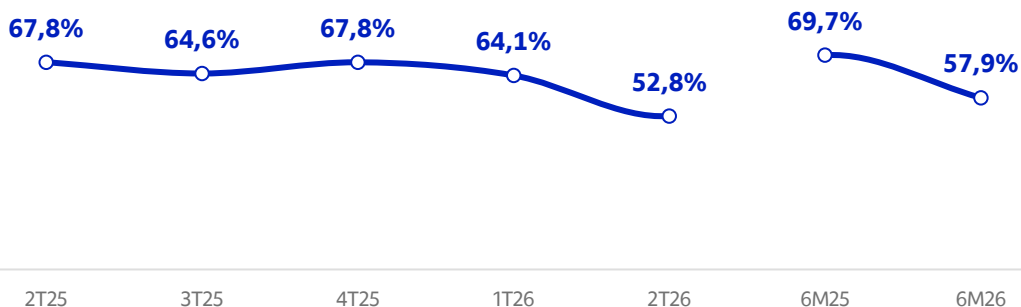


Itaú Colombia | Gastos Administrativos

Los gastos administrativos se mantienen controlados con disminución frente al año anterior de -4,4% y un crecimiento acotado respecto del trimestre previo (0,8%), mientras que ratio de eficiencia viene disminuyendo a niveles de 57,9% en el 2026, dado mejor Producto Bancario y una gestión disciplinada de los gastos.

En millones de COP\$	2 T 26	1 T 26	Δ		2 T 25	Δ		6 M 26	6 M 25	Δ	
			%	\$		%	\$			%	\$
Gastos de Personal	(111.655)	(115.639)	-3,4%	3.985	(111.910)	-0,2%	256	(187.185)	(265.509)	-29,5%	78.323
Gastos de Administración	(95.489)	(89.328)	6,9%	(6.161)	(106.178)	-10,1%	10.688	(224.926)	(179.533)	25,3%	(45.393)
Gastos de Personal y Administración	(207.144)	(204.967)	1,1%	(2.177)	(218.088)	-5,0%	10.944	(412.111)	(445.041)	-7,4%	32.930
Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	(19.919)	(20.247)	-1,6%	328	(19.316)	3,1%	(603)	(40.166)	(38.756)	3,6%	(1410)
Gastos Administrativos	(227.063)	(225.214)	0,8%	(1849)	(237.404)	-4,4%	10.341	(452.277)	(483.797)	-6,5%	31.520

Índice de Eficiencia



En el segundo trimestre de 2026, los gastos administrativos en Colombia registraron un incremento de 0,8% respecto del trimestre anterior y una disminución de -4,4% frente al mismo período de 2025 excluyendo los efectos asociados al Plan de Transformación, los gastos recurrentes del negocio continuaron mostrando una evolución favorable en línea con la búsqueda permanente de eficiencias y una gestión más disciplinada de los recursos.

En este contexto, el ratio de eficiencia se ubicó en 52,8% durante el segundo trimestre de 2026, alcanzando su mejor nivel de los últimos períodos. Esta mejora estuvo respaldada por el crecimiento del Producto Bancario y la adecuada gestión del Gasto, reflejando avances concretos hacia un modelo operativo más eficiente y consistente con la transformación del negocio en Colombia.



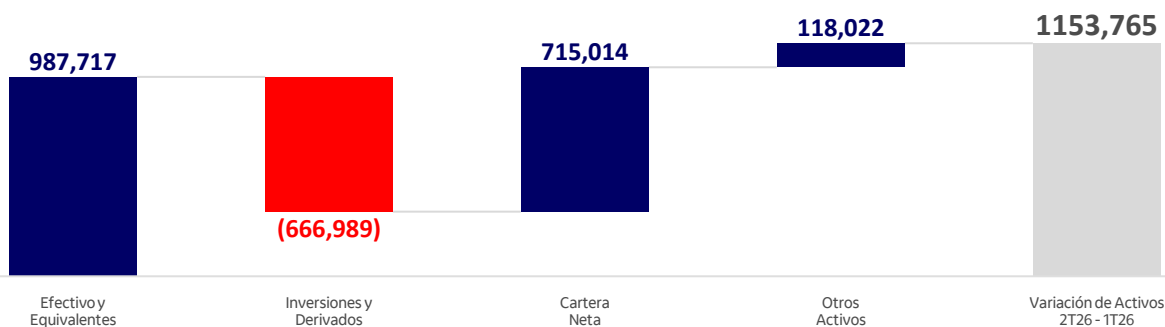
Itaú Colombia | Estado de Situación Financiera

Cifras en COP millones

	2T26	1T26	Δ	2T25	Δ
Efectivo y Equivalentes	2.293.762	1.306.046	75,6%	1.031.050	122,5%
Inversiones y Derivados	7.681.140	8.348.129	-8,0%	8.451.396	-9,1%
Cartera Neta ¹	18.568.617	17.853.602	4,0%	17.601.711	5,5%
- Cartera Bruta	19.537.439	18.796.729	3,9%	18.521.758	5,5%
- Comercial	12.982.455	12.327.146	5,3%	12.141.336	6,9%
- Consumo	3.565.821	3.504.857	1,7%	3.300.946	8,0%
- Vivienda	2.989.163	2.964.726	0,8%	3.079.476	-2,9%
Otros Activos ²	2.140.776	2.022.754	5,8%	2.321.792	-7,8%
Activos Colombia	30.684.295	29.530.530	3,9%	29.405.950	4,3%

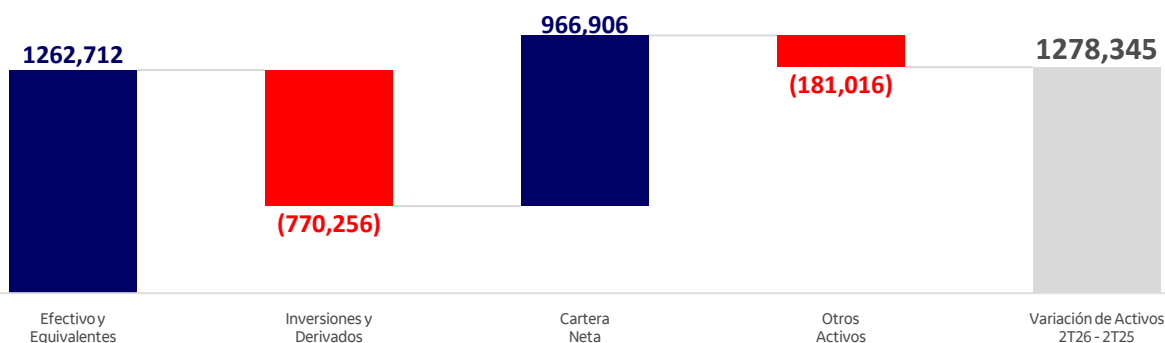
Variación trimestral en los Activos

En miles de millones de COP\$



Variación anual en los Activos

En miles de millones de COP\$



1.El costo financiero al 30 de junio de 2026 fue de \$935.415 millones, dicho valor se presenta como un menor valor de la cartera de créditos.

2.Incluye CxC, inversiones en subsidiarias, propiedades de inversión, propiedades y equipos, activos por derecho de uso, activos intangibles distintos de plusvalía, activos por impuestos corrientes y diferidos, activos no corrientes mantenidos para la venta, otros activos no financieros.



Itaú Colombia | Estado de Situación Financiera

Cifras en COP millones

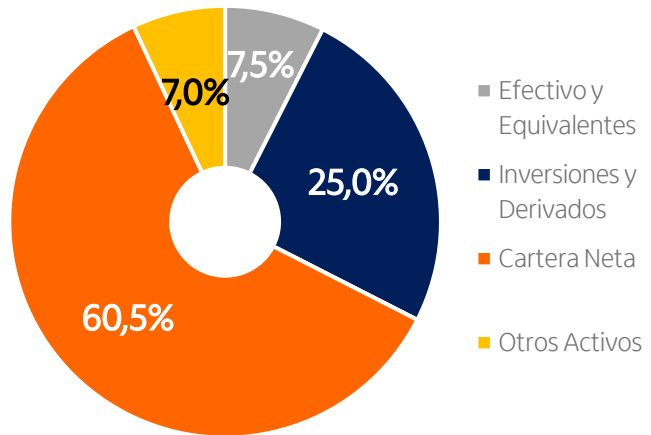
	2T26	1T26	Δ	2T25	Δ
Efectivo y Equivalentes	2.293.762	1.306.046	75,6%	1.031.050	122,5%
Inversiones y Derivados	7.681.140	8.348.129	-8,0%	8.451.396	-9,1%
Cartera Neta ¹	18.568.617	17.853.602	4,0%	17.601.711	5,5%
- Cartera Bruta	19.537.439	18.796.729	3,9%	18.521.758	5,5%
- Comercial	12.982.455	12.327.146	5,3%	12.141.336	6,9%
- Consumo	3.565.821	3.504.857	1,7%	3.300.946	8,0%
- Vivienda	2.989.163	2.964.726	0,8%	3.079.476	-2,9%
Otros Activos ²	2.140.776	2.022.754	5,8%	2.321.792	-7,8%
Activos Colombia	30.684.295	29.530.530	3,9%	29.405.950	4,3%

Composición de activos | Junio 2026

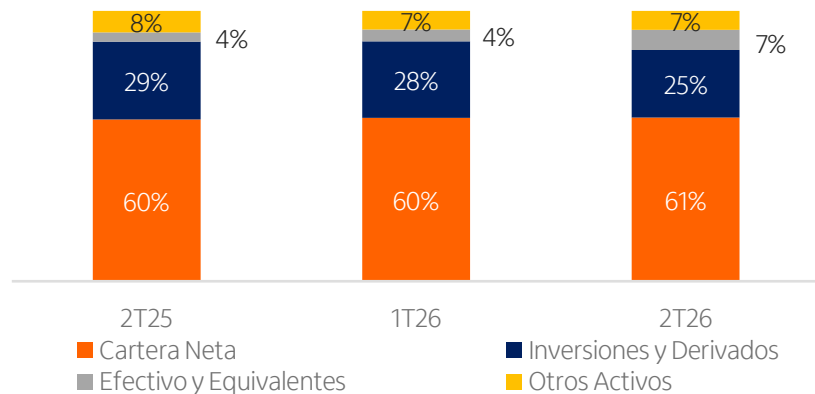
\$ 30,7 billones

▲ +3,9% (Jun-26 vs. Mar-26)

▲ +4,3% (Jun-26 vs. Jun-25)



Histórico Composición de Activos



1.El costo financiero al 30 de junio de 2026 fue de \$935.415 millones, dicho valor se presenta como un menor valor de la cartera de créditos.

2.Incluye CxC, inversiones en subsidiarias, propiedades de inversión, propiedades y equipos, activos por derecho de uso, activos intangibles distintos de plusvalía, activos por impuestos corrientes y diferidos, activos no corrientes mantenidos para la venta, otros activos no financieros.

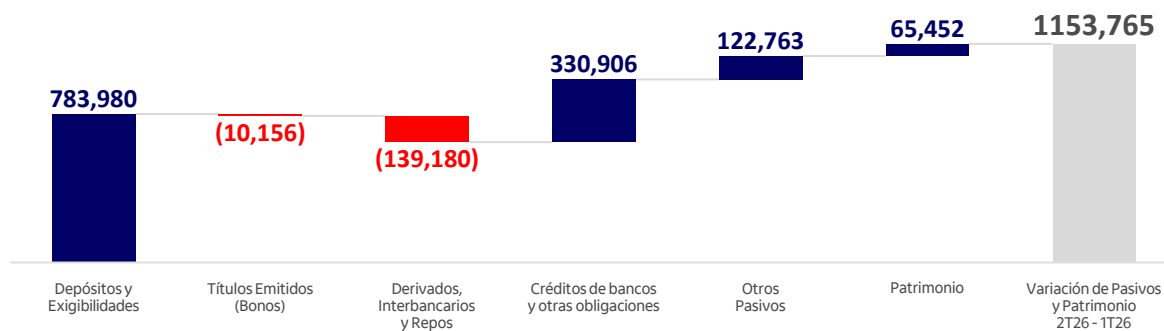


Itaú Colombia | Estado de Situación Financiera

Cifras en COP millones	2T26	1T26	Δ	2T25	Δ
Depósitos y Exigibilidades	17.929.240	17.145.260	4,6%	17.338.591	3,4%
Depósitos a la vista	7.362.658	8.061.753	-8,7%	7.883.025	-6,6%
Depósitos a plazo	10.406.405	8.920.549	16,7%	9.252.664	12,5%
Otros Depósitos y Exigibilidades ¹	160.177	162.958	-1,7%	202.903	-21,1%
Títulos Emitidos (Bonos)	2.232.891	2.243.047	-0,5%	1.923.532	16,1%
Derivados, Interbancarios, Repos y Simultáneas, Otros ²	4.023.674	4.162.854	-3,3%	4.238.573	-5,1%
Créditos de bancos y otras obligaciones	2.462.243	2.131.337	15,5%	2.093.425	17,6%
Otros Pasivos ³	1.061.885	939.123	13,1%	900.047	18,0%
Total Pasivos	27.709.935	26.621.622	4,1%	26.494.168	4,6%
Total Patrimonio	2.974.361	2.908.909	2,3%	2.911.782	2,1%
Total Pasivos y Patrimonio	30.684.295	29.530.530	3,9%	29.405.950	4,3%

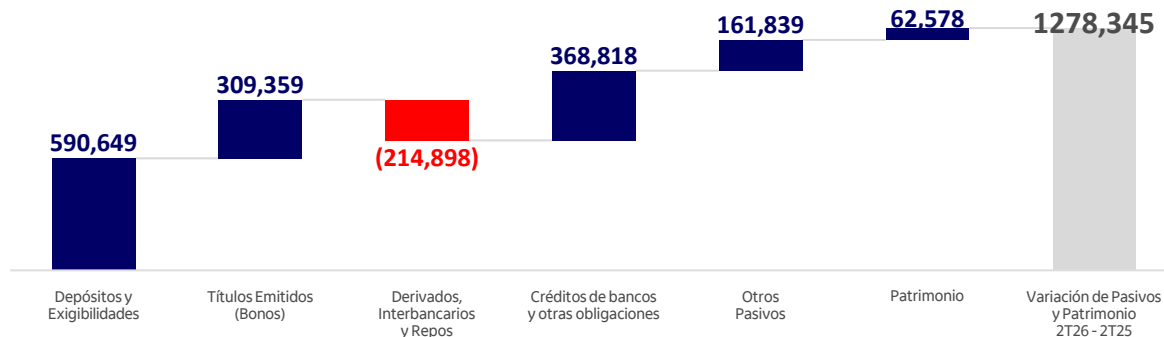
Variación trimestral en los Pasivos y Patrimonio

En miles de millones de COP\$



Variación anual en los Pasivos y Patrimonio

En miles de millones de COP\$



1. Incluye bancos corresponsales, depósitos especiales, exigibilidades por servicios.
2. Incluye operación transferencia de valores y compromisos originados en reposiciones en corto.
3. Pasivos por arrendamientos, otras provisiones, CxP, otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a empleados.



Itaú Colombia | Cartera de Créditos

La cartera de colocaciones en Colombia registró un crecimiento nominal de 3,9% respecto del trimestre anterior y de 5,5% frente al año anterior, explicado principalmente por el aumento de 5,3% trimestral y 6,9% interanual en la cartera comercial, en línea con la estrategia del Banco de profundizar su foco en el segmento corporativo.

Cartera de Colocaciones por Productos

En la siguiente tabla, se presenta la Cartera de Colocaciones separada en las Carteras Comercial, Consumo y Vivienda:

En millones de COP\$, al final del periodo	2T26	1T26	Δ	2T25	Δ
Cartera Comercial	12.983.390	12.329.261	5,3%	12.146.910	6,9%
Cartera Vivienda	2.989.163	2.964.726	0,8%	3.079.476	-2,9%
Cartera Consumo	3.565.821	3.504.857	1,7%	3.300.946	8,0%
Colocaciones totales¹	19.538.374	18.798.844	3,9%	18.527.332	5,5%

Al cierre del segundo trimestre de 2026, la cartera de colocaciones presentó un incremento nominal de 3,9% frente al trimestre anterior. Este crecimiento se explica mayoritariamente por la expansión de 5,3% que mostró la Cartera Comercial, impulsado principalmente por los Segmentos de Créditos Corporativos, Financiero e Institucional, en línea con la estrategia del Banco de profundizar con foco en el segmento corporativo.

Frente al mismo periodo del año anterior, las colocaciones de Itaú Colombia totalizaron un crecimiento nominal de 5,5%, explicado por una expansión en la cartera comercial de un 6,9%, impulsado por el segmento corporativo y empresarial, la cartera de consumo tuvo un crecimiento de 8,0%.

Por el lado de la cartera de consumo, durante el segundo trimestre se observó un crecimiento de 1,7% y un crecimiento de 0,8% en la cartera de vivienda.

1. La Cartera no incluye Offshore.

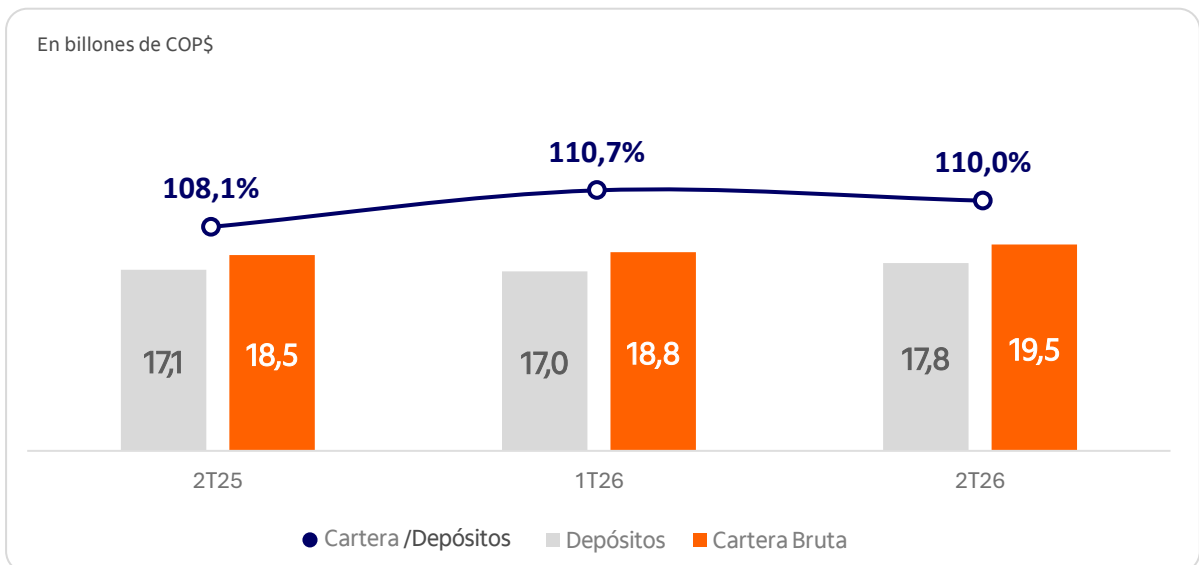


Itaú Colombia | Depósitos

Los depósitos de clientes alcanzaron COP 17,8 billones en el 2T26, con un crecimiento de 4,6% frente al trimestre anterior y de 3,7% frente al año anterior, explicado por los CDT, que crecieron 16,7% trimestral y 12,5% interanual, mientras las cuentas de ahorro y corrientes disminuyeron. Con ello, el ratio cartera/depósitos se ubicó en 110,0%, 0,7 p.p. por debajo del 1T26 y 1,9 p.p. por encima del 2T25.

Cifras en COP millones	2T26	1T26	Δ	2T25	Δ
Cuentas de Ahorro	5.635.698	6.193.705	-9,0%	6.058.737	-7,0%
Cuenta Corriente	1.726.961	1.868.048	-7,6%	1.824.288	-5,3%
CDT	10.406.405	8.920.549	16,7%	9.252.664	12,5%
Depósitos Colombia	17.769.063	16.982.302	4,6%	17.135.689	3,7%

Colocaciones y Depósitos





Información **Adicional**

Calificadoras Internacionales

En escala internacional, Banco Itaú Colombia está calificado por Moody's Investors Service ('Moody's'). A continuación, se presenta la calificación internacional detallada:

MOODY'S		Rating		
Fecha Calificación 20 jul 26	Depósitos de largo plazo Baa3	Depósitos de corto plazo Prime-3	Riesgo de Contraparte Largo Plazo Baa2	Perspectiva Estable
Afirma Baa3 en depósitos de largo plazo y Prime-3 en corto plazo, con BCA de ba2: sustentado en la estabilidad de las métricas de capital y de cartera vencida de los últimos cinco trimestres, con perspectiva estable. Muy alto soporte de Itaú Chile y capital por encima de sus pares locales: incluyendo una inyección de capital de hasta COP 400 mil millones prevista para el segundo semestre de 2026. Sólida calidad de activos y adecuados niveles de liquidez: respaldados por la alta participación de la cartera comercial, políticas conservadoras de gestión de riesgo y un volumen de activos líquidos consistentemente adecuado. Potencial de alza del BCA si mejora de forma material y consistente la generación de resultados recurrentes: junto con un fortalecimiento de la posición de capital y el mantenimiento de la sólida calidad de activos.				

Calificadoras Nacionales

En escala local, Banco Itaú Colombia está calificada por BRC Ratings (S&P Global) y por Value & Risk Ratings.

Las calificaciones locales detalladas, se presentan a continuación:

Value & Risk Rating Sociedad Calificadora de Valores		Rating	
Fecha Calificación 14 ago 26	Clasificación de deuda de largo plazo AAA	Clasificación de deuda de corto plazo VrR 1+	Perspectiva Estable
Mantuvo las calificaciones AAA y VrR 1+ con perspectiva estable: la más alta capacidad de pago de intereses y capital, y la más alta capacidad de atender sus obligaciones de corto plazo. Contempla la reestructuración estratégica hacia banca corporativa, empresas, pymes y tesorería: que contribuiría a mejorar los indicadores de eficiencia y rentabilidad, y cuyos efectos la Calificadora seguirá monitoreando. Sólido respaldo patrimonial y estratégico de Itaú Chile: con una capitalización aprobada de hasta \$400.000 millones, cuyo primer desembolso por \$240.000 millones se recibió en julio de 2026. Robustos niveles de solvencia y capital: solvencia básica de 12,64% y total de 15,65% a mayo de 2026, superiores a los mínimos regulatorios y a la del sector (15,35%).			

BRC		Rating			
Fecha Calificación 02 dic 25	Clasificación de deuda de largo plazo AAA	Clasificación de deuda de corto plazo BRC 1+	Bonos Ordinarios AAA	Bonos Subordinados AA+	Perspectiva Estable
Confirmó las calificaciones AAA y BRC 1+: junto con AAA para los bonos ordinarios y AA+ para los bonos subordinados de sus programas de emisión. Respaldo estratégico de Itaú Chile: factor fundamental para la calificación, dado el historial de apoyo, inyecciones de capital y alta integración corporativa con la matriz. Estrategia conservadora de riesgo: enfocada en la calidad de la cartera y la rentabilización, con una participación de mercado por cartera bruta cercana a 2,6%. Capital y liquidez favorables: niveles de capital y liquidez favorables, con una rentabilidad estable pero inferior a la de otros bancos en su misma escala de calificación.					

Información Adicional | Glosario y términos relevantes

Resultados

Resultado Recurrente Neto: Utilidad Neta del periodo excluyendo los efectos no recurrentes.

Resultado Gerencial: Visión gerencial del estado de resultados, reagrupada frente a la presentación contable e incluyendo Resultados de Plataforma Regional

Producto Bancario: Ingresos totales de la operación: margen financiero con clientes, con mercado y comisiones.

Margen Financiero con Clientes: Resultado de las operaciones con clientes: colocaciones, captaciones y aporte del capital.

Tasa de Margen Financiero con Clientes: Margen financiero con clientes expresado como tasa anualizada.

Spread: Diferencia entre la tasa de un activo/pasivo y el costo/ingreso fondeo

Margen Financiero con Mercado: Resultado de la gestión de riesgos de mercado en las Mesas de Banking y Trading.

Mesa de Banking: Gestión de descalces de activos y pasivos, plazos, tasas y divisas. Fondeo pertinente de Balance.

Mesa de Trading: Operación en mercados de divisas y otros instrumentos financieros.

Mesa de Clientes: Operaciones de divisas y derivados originadas con clientes.

Comisiones: Ingresos por servicios, netos de gastos asociados: tarjetas, seguros, operaciones de crédito y contingentes, banca de inversión., entre otros

Cash Management: Servicios de pagos, recaudos y liquidez para empresas.

Gastos Administrativos: Gastos fijos y variables de la operación del Banco.

Índice de eficiencia: Gastos administrativos divididos por el Producto Bancario.

Anualizado: Cifra del periodo llevada a base de doce meses para hacerla comparable.

Riesgo de Crédito

Costo de Crédito: Resultado del riesgo de crédito: provisiones, castigos y recuperaciones.

Provisiones: Reservas con cargo a resultados para cubrir el riesgo de la cartera.

Provisiones adicionales: Reservas voluntarias por encima de las exigidas por la norma.

Castigos: Reconocimiento de la pérdida de créditos con mora prolongada.

Recuperación de castigos: Pagos recibidos sobre créditos previamente castigados.

Cartera NPL: Créditos con mora igual o superior a 90 días.

Ratio de NPL: Cartera NPL dividida por las colocaciones totales.

Cobertura de NPL: Provisiones, incluidas las adicionales, sobre la cartera NPL.

Índice de Morosidad por segmentos: Créditos en mora mayor a 90 días, a excepción de Vivienda con mora superior a 120 días.

Balance

Cartera bruta y neta: Saldo de colocaciones antes y después de provisiones de cartera.

Cartera promedio: Promedio de los saldos del periodo analizado y el anterior; base de los indicadores anualizados.

Contingentes: Operaciones de crédito y garantías otorgadas que no hacen parte de la cartera del balance y que sí ponderan para los APNR.

Efectivo y equivalentes: Caja y activos líquidos de disponibilidad inmediata.

Repos, simultáneas e interbancarios: Operaciones de financiación de corto plazo entre entidades financieras.

Depósitos: Recursos captados de clientes en cuentas de ahorro, cuenta corriente y CDT.

CDT: Certificado de depósito a término. Depósito a plazo fijo.

Cartera / Depósitos: Créditos divididos por Depósitos de clientes.

Títulos emitidos: Bonos colocados por el Banco en el mercado de capitales.

Capital y otros indicadores

Relación de solvencia: Capital regulatorio dividido por los activos ponderados por nivel de riesgo.

Solvencia básica: Capital de mayor calidad (nivel 1) sobre los activos ponderados por nivel de riesgo.

APNR: Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito, mercado y operacional.

CET1: Capital común de nivel 1: capital social, reservas y utilidades retenidas, menos deducciones.

Tier2: Capital de nivel 2: instrumentos de capital suplementario y provisiones adicionales.

Patrimonio adicional: Componentes de la solvencia distintos del CET1, sensibles a la variación de la TRM.

RoE: Rentabilidad sobre el patrimonio: Resultado recurrente neto sobre patrimonio promedio.

TPM y TRM: Tasa de política monetaria del Banco de la República y tasa representativa del mercado peso/dólar.

TES: Títulos de deuda pública emitidos por el Gobierno de Colombia.

pbs y p.p.: Puntos básicos (0,01%) y puntos porcentuales.

BCA y Perspectiva: Evaluación crediticia base, sin soporte externo, y dirección probable de la calificación.

PIB e inflación (IPC): Producto interno bruto y variación del índice de precios al consumidor.

Establecimientos de Crédito: Entidades vigiladas que otorgan crédito; los bancos concentran la mayor parte de sus activos y cartera.



Itaú Colombia



[Itaú Colombia](https://www.itaucolombia.co)



[Itaú Colombia | LinkedIn](https://www.linkedin.com/company/itaucolombia)



[@ItauColombia](https://www.facebook.com/ItauColombia)



[@Itaucol](https://www.instagram.com/Itaucol)



[@Itaú Colombia](https://www.youtube.com/ItaúColombia)



[@Itaucol](https://twitter.com/Itaucol)



[@Itaucol](https://www.tiktok.com/@Itaucol)



IR@itau.co