



Informe periódico trimestral

Itaú Colombia S.A.

Bogotá, Colombia

Carrera 7 No. 99-53 Piso 21 Bogotá

Marzo 31, 2023



Emisiones Itaú Colombia S.A.

A 31 de marzo de 2023

Nos encontramos inscritos en la bolsa de valores de Colombia S.A. Somos emisores de Bonos Ordinarios y Bonos Subordinados con las siguientes características:

Bonos Subordinados										
Emisión	Nemo (BVC)	Listado	Negociación	COP millones Nominal	Indice	Tasa / margen	Fecha Emision	Fecha Vto	Plazo años	Pago interés
1ª	BITU1139AS15	BVC	Subasta holandesa	146.000	IPC+	4,00%	07-02-13	07-02-28	15	TV
USD 170M	US05968TAB17	BVC	Subasta holandesa	789.834	Libor	4,00%	18-03-14	18-03-14	10	SV
Subtotal bonos subordinados				935.834						
Bonos ordinarios										
Emisión	Nemo (BVC)	Listado	Negociación	COP millones	Indice	Tasa / margen	Fecha Emision	Fecha Vto	Plazo años	Pago interés
2a	BITU2169C120	BVC	Subasta holandesa	102.830	IPC+	3,94%	10-08-16	10-08-26	10	TV
2a	BITU2169C180	BVC	Subasta holandesa	191.940	IPC+	4,20%	10-08-16	10-08-31	15	TV
3a	BITU3169C180	BVC	Subasta holandesa	220.000	IPC+	4,20%	23-11-16	23-11-31	15	TV
4a	BITU4189C060	BVC	Subasta holandesa	151.000	IPC+	3,19%	21-06-18	21-06-23	5	TV
6a	BITU6199C060	BVC	Subasta holandesa	186.965	IPC+	2,86%	21-05-19	21-05-24	5	TV
7a	BITU719SA060	BVC	Subasta holandesa	170.820	TASA FIJA	6,05%	16-10-19	16-10-24	5	TV
7a	BITU7199C084	BVC	Subasta holandesa	50.000	IPC+	2,28%	16-10-19	16-10-26	7	TV
7a	BITU7199C120	BVC	Subasta holandesa	129.180	IPC+	2,76%	16-10-19	16-10-29	10	TV
8a	BITU8207U120	BVC	Subasta holandesa	437.677	TASA FIJA UVR	2,71%	27-02-20	27-02-30	10	AV
8a	BITU820SA060	BVC	Subasta holandesa	148.160	TASA FIJA	6,00%	27-02-20	27-02-25	5	TV
9a	BITU9208B036	BVC	Subasta holandesa	134.100	IBR+	1,28%	29-09-20	29-09-23	3	MV
9a	BITU920SA060	BVC	Subasta holandesa	165.915	TASA FIJA	4,83%	29-09-20	29-09-25	5	TV
10a	BITU0219C036	BVC	Subasta holandesa	157.310	IPC+	1,76%	29-06-21	29-06-24	3	TV
10a	BITU0219C120	BVC	Subasta holandesa	143.084	IPC+	3,72%	29-06-21	29-06-31	10	TV
Subtotal bonos ordinarios				2.388.981						
Total bonos emitidos				3.324.815						



Tabla de contenido

Emisiones Itaú Colombia S.A.	1
Cambios Materiales Situación Financiera	3
Marzo 2023 – diciembre 2022.....	3
Cambios Materiales Estado de Resultados	4
Enero - marzo de 2023 y 2022	4
Riesgo de mercado	5
Marzo 2023 – diciembre 2022.....	5
Otros riesgos	6
Marzo 2023 – diciembre 2022.....	6
Gobierno corporativo y criterios ambientales y sociales	7
Marzo 2023 – diciembre 2022.....	7
Anexos	8



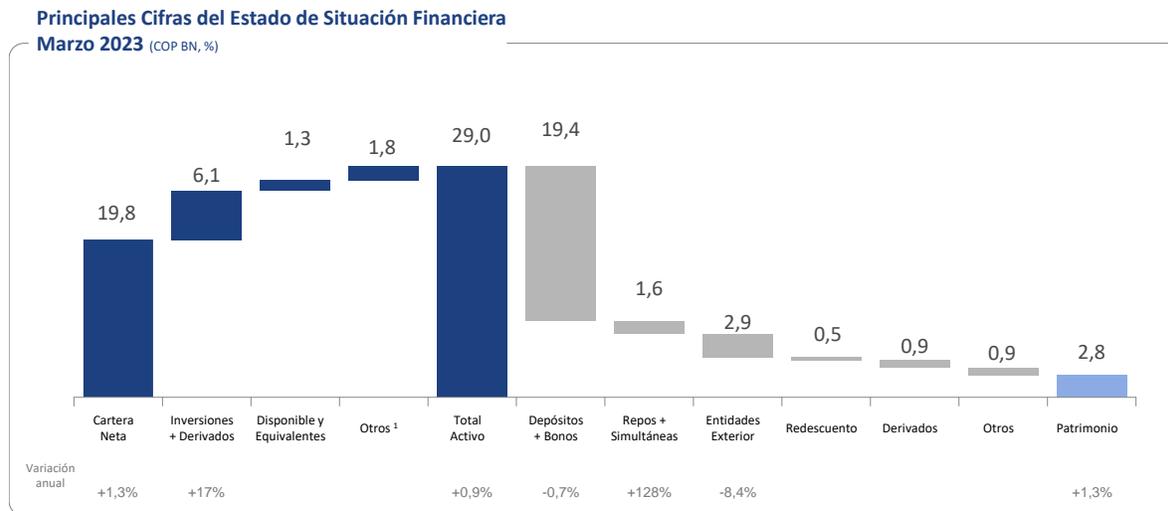
Cambios Materiales Situación Financiera

Marzo 2023 – diciembre 2022

Variaciones importantes Estado de Situación Financiera

Al 31 de marzo de 2023 Itaú Colombia muestra una posición estable, manteniendo su patrimonio en niveles de 2,8 billones de pesos, mostrando un leve aumento de este en un 1,3%, representado principalmente por el resultado del ejercicio y las variaciones del otro resultado integral. Para destacar la cartera de créditos permanece estable en niveles de 19,8 billones de pesos, al igual que los depósitos con clientes que se mantienen en 16.1 billones de pesos y más 3.3 billones de títulos emitidos.

A continuación, se presentan las principales variaciones del Estado de Situación Financiera:



COP BN: Billones de pesos

Efectivo y Equivalentes al efectivo: Al 31 de marzo de marzo de 2023 se muestra una disminución del 43% del efectivo y los equivalentes al efectivo pasando de 2,2 billones de pesos a 1,3 billones de pesos, mostrando un comportamiento normal de acuerdo con las operaciones del Banco y estando acorde con la política de liquidez. El IRL y CFEN regulatorios se mantienen por encima de los mínimos regulatorios con 260% y 107% respectivamente

Inversiones: Entre el 1 de enero y el 31 de marzo de marzo de 2023 el Banco ha aumentado sus inversiones en un 30%, pasando de 3,6 a 4,7 billones de pesos, generado principalmente por la compra de títulos deuda del Gobierno Nacional y del Gobierno de los Estados Unidos clasificados dentro de los modelos de negocio de Banco, medidos al valor razonable con cambios en resultado y en el otro resultado integral, con el objetivo de aprovechar las condiciones del mercado en las operaciones de tesorería y con el fin de rentabilizar de una mejor manera los recursos con que cuenta el Banco.



Cambios Materiales Estado de Resultados

Enero - marzo de 2023 y 2022

Variaciones importantes Estado de Resultados

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2023 el Banco obtuvo una utilidad 13,6 mil millones de pesos, comparado con una utilidad de 20,6 mil millones de pesos durante el mismo periodo del año 2022.

A continuación, las variaciones más significativas del Estado de resultados para los periodos comprendidos entre 1 de enero y 31 de marzo de 2023 y 2022:

Ingresos financieros cartera de créditos y leasing: Para el año 2023 se presentó un incremento del 61,7% representado principalmente por el aumento de tasas en la colocación de cartera de créditos, que se genera por el aumento de tasas del Banco de la Republica durante los años 2022 y 2023.

Egresos por instrumentos financieros medidos al costo amortizado: Dentro de este rubro encontramos los intereses pagados a los clientes por la captación de productos, como por ejemplo los CDTs y bonos emitidos; el aumento se presenta principalmente por el aumento en las tasas de interés, generado por el incremento de la tasas realizado por el Banco de la Republica durante los años 2023 y 2022 y por la recomposición de las captaciones del Banco, donde han aumentado los CDTs y disminuido las cuentas de ahorro.

Deterioro cartera de créditos: Para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2023 las provisiones de cartera han aumentado en un 58,8%, generando un gasto por valor de 113 mil millones de pesos, este aumento se presenta principalmente por el aumento en los indicadores de morosidad de la cartera consumo.

Método de participación patrimonial: El método de participación patrimonial es el reconocimiento proporcional de las utilidades de las subordinadas según la participación que tiene el Banco; para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2023 se presenta un aumento del 237% versus el mismo periodo de 2022, llegando a 37 mil millones de pesos, generado principalmente por el aumento de las utilidades de Itaú Panamá en 20 mil millones de pesos, producto de las operaciones de crédito comercial del Banco Itaú Panamá.

Otros Egresos: Los gastos asociados a beneficios a empleados, otros gastos y depreciaciones y amortizaciones totalizan 253mil millones de pesos a corte marzo 2023 manteniéndose estables frente a marzo 2022, esto en razón a los esfuerzos de eficiencia del Banco, aún en un entorno adverso con inflación de 13.34% a este corte.

Riesgo de mercado

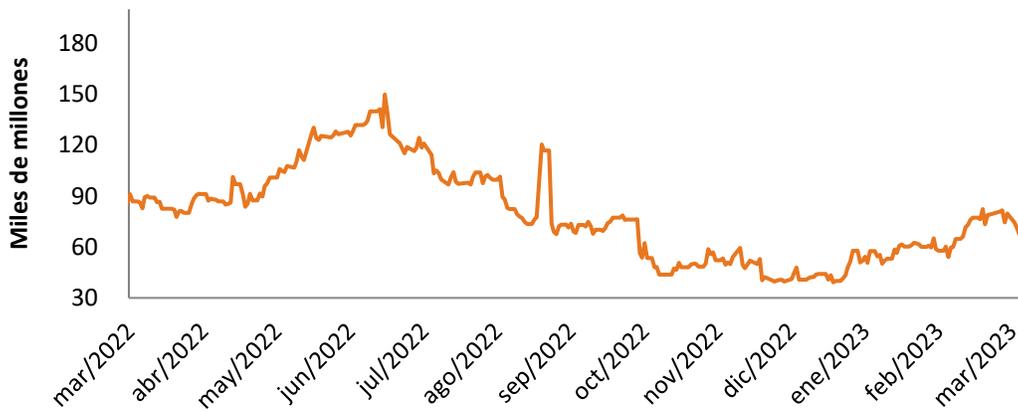
Marzo 2023 – diciembre 2022

Variaciones materiales Riesgo de mercado

El indicador de valor en riesgo de mercado regulatorio (VeR), durante el primer trimestre de año 2023, mostró una tendencia creciente cerrando al corte de marzo de 2023 en 69 mil millones de pesos. Este comportamiento es explicado principalmente por la exposición del factor en tasa de intereses y por el incremento de la exposición del portafolios de inversiones por 299 mil millones de pesos en títulos de mediano y largo plazo.

A continuación, la evolución del VeR regulatorio

Evolución valor en riesgo VeR





Otros riesgos

Marzo 2023 – diciembre 2022

Variaciones materiales otros riesgos

Riesgo de crédito

Durante el primer trimestre del 2023 dado las condiciones actuales del mercado, la inflación, las altas tasas de interés, se ha evidenciado una menor dinámica de colocación de cartera de consumo y vivienda, así mismo un leve deterioro en los indicadores de morosidad del portafolio de consumo, lo cual ha llevado hacer uso de una parte de las provisiones generales que fueron constituidas para la cartera consumo siguiendo las instrucciones de la circular 026 de 2022. Así mismo durante este trimestre se han seguido realizando fortalecimientos en la estructura, procesos y modelos de cobranza.

Riesgo operativo

Durante el primer trimestre de 2023 se han presentado pérdidas netas con origen en riesgo operacional por \$2.830 millones de pesos, principalmente en las categorías de fraude externo por \$2.216 millones (78%) y fallas tecnológicas por \$301 millones (11%)

En relación con la línea de fraude externo los eventos de mayor impacto fueron ocasionados por utilizaciones fraudulentas de tarjeta de crédito y tarjeta débito por \$1.061 millones de pesos y suplantaciones en el portal web por \$697 millones de pesos; en fallas tecnológicas los eventos más relevantes surgieron por incidencias/obsolescencia en aplicaciones; para los que se han adoptado medidas mitigadoras de contención de los intentos de fraude y planes estructurales para las deficiencias de algunas aplicaciones.



Gobierno corporativo y criterios ambientales y sociales

Marzo 2023 – diciembre 2022

Variaciones materiales

Gobierno corporativo

Para el primer trimestre el Banco actualizó los Comités de apoyo a la Junta Directiva y a la Administración, con el fin de homologarlos de acuerdo a los lineamientos de Casa Matriz.

Criterios ambientales y sociales

Durante el primer trimestre de 2023 obtuvimos la Certificación Friendly Biz con la Cámara de Comerciantes LGBT+, el cual implicó cambios en algunos de nuestros procesos y capacitación a nuestros empleados. En nuestro foco de Educación Financiera creamos la plataforma "Ahora lo sabes con Itaú" la cual tendrá dos temáticas asociadas de desarrollo, alfabetización digital e inversiones y se implementará en cuatro grupos de interés priorizados: Niños y jóvenes, clientes, colaboradores y finalmente usuarios y proveedores.



Anexos

- Estados Financieros Separados:
https://www.itaú.co/documents/10282/1321734/EE_FF_Individual_marzo_2023.pdf
- Estados Financieros Consolidados:
https://www.itaú.co/documents/10282/1321615/EE_FF_Consolidado_marzo_2023.pdf