



Informe periódico trimestral

Itaú Colombia S.A.

Bogotá, Colombia

Carrera 7 No. 99-53 Piso 21 Bogotá

Septiembre 30, 2023



Emisiones Itaú Colombia S.A.

A 30 de septiembre 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	Índice	Tasa / margen	Fecha Emisión	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	689.139	Libor	4,00%	15-03-14	15-03-24	10	SV
Subtotal bonos subordinados				835.139						
Bonos ordinarios										
Emisión	Nemo (BVC)	Listado	Negociación	COP millones Nominal	Índice	Tasa / margen	Fecha Emisión	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
6a	BITU6199Co60	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	BITU7199Co84	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	BITU920SA060	BVC	Subasta holandesa	165.915	TASA FIJA	4,83%	29-09-20	29-09-25	5	TV
10a	BITU0219Co36	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				2.103.881						
Total bonos emitidos				2.939.020						



Tabla de contenido

Emisiones Itaú Colombia S.A.	1
Cambios Materiales Situación Financiera	3
Septiembre 2023 – septiembre 2022	3
Cambios Materiales Estado de Resultados	4
julio - septiembre de 2023 y 2022	4
Riesgo de mercado	5
septiembre 2023 – diciembre 2022	5
Otros riesgos	6
Septiembre 2023 – diciembre 2022	6
Gobierno corporativo y criterios ambientales y sociales	8
Septiembre 2023 – diciembre 2022	8
Glosario	9
Anexos	9



Cambios Materiales Situación Financiera

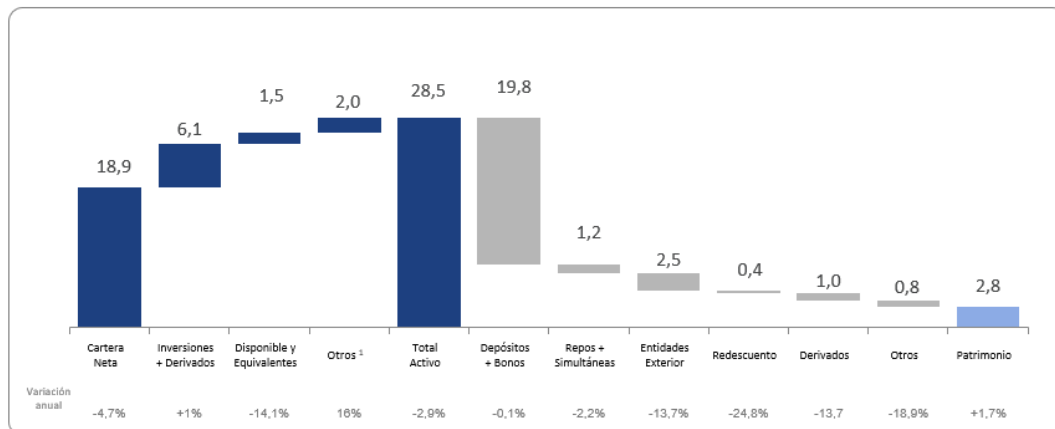
Septiembre 2023 – septiembre 2022

Variaciones importantes Estado de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2023 Itaú Colombia mantiene una posición estable, con un patrimonio de 2,8 billones de pesos, y un crecimiento anual del 1,7%, explicado principalmente por el resultado del ejercicio y las variaciones de otros resultados integrales. Como principal Activo la cartera de créditos disminuye el 4,7% ubicándose en 18,9 billones de pesos, el Pasivo aumenta principalmente por depósitos y exigibilidades en 4,2%, además se genera una recomposición de los depósitos, donde se resalta la disminución de en depósitos vista en 13,5% pasando de 8,8 a 7,7 billones lo cual es compensado por aumento de los depósitos a plazo (CDT) en 25,8%, pasando de 7,3 a 9,2 billones de pesos, adicionalmente los títulos emitidos que se encuentran indexados a IPC en su mayoría, disminuyen 18,8% ubicándose en 3 billones de pesos.

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

Principales Cifras del Estado de Situación Financiera Septiembre 2023 (COP BN, %)



COP BN: Billones de pesos

Efectivo y Equivalentes al efectivo: El efectivo y equivalentes del efectivo pasan de 1,8 a 1,5 billones de pesos disminuyendo el 14,1%, mostrando un comportamiento normal de acuerdo con las operaciones del Banco y de acuerdo con la política de liquidez. El IRL y CFEN regulatorios se mantienen por encima de los mínimos regulatorios con 296,87% y 110,38% respectivamente.

Inversiones: Crecen un 8,7%, pasando de 4,2 a 4,6 billones de pesos, generado principalmente por la compra de títulos de deuda del Gobierno Nacional y del Gobierno de los Estados Unidos, clasificados dentro de los modelos de negocio del Banco medidos al valor razonable con cambios en resultado y en otros resultados integrales, con el objetivo de aprovechar las condiciones del mercado en las operaciones de tesorería buscando rentabilizar de mejor manera los recursos del Banco.



Cambios Materiales Estado de Resultados

julio - septiembre de 2023 y 2022

Variaciones importantes Estado de Resultados

Para el periodo comprendido entre el 1 de julio y 30 de septiembre de 2023 el Banco generó una utilidad 2,3 mil millones de pesos, comparado con una utilidad de 21 mil millones de pesos durante el mismo periodo del año 2022 teniendo una disminución del 89%, ubicando la utilidad al 30 de septiembre del año en curso en 24,4 mil millones de pesos un 47,4% menos que el mismo periodo de 2022.

A continuación, las variaciones más significativas del Estado de resultados para los periodos comprendidos entre 1 de julio y 30 de septiembre de 2023 y 2022:

Ingresos financieros cartera de créditos y leasing: Estos ingresos crecen el 24% en el tercer trimestre de 2023 respecto al mismo corte de 2022, esto generado principalmente por re-precio de la cartera ocasionado por el incremento de la tasa de política monetaria del Banco de la República como medida monetaria para mitigar inflación.

Egresos por instrumentos financieros medidos al costo amortizado: Dentro de este rubro se encuentran los gastos por intereses de los CDT y Títulos emitidos que crecen el 59% pasando de 388 a 615 mil millones de pesos, principalmente por recomposición de los depósitos, donde los CDT tienen mayor participación a 2023 por el incremento de las tasas de interés y la entrada en vigor del CFEN.

Deterioro cartera de créditos: Para el periodo comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2023 las provisiones de cartera generando un gasto de 123 mil millones de pesos aumentando en un 39% en comparación con el mismo trimestre de 2022, aumento que se presenta principalmente por mayores índices de mora en la cartera consumo.

Método de participación patrimonial: Para el periodo comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2023 crece el 63% ubicándose en 31,6mil millones acumulado versus el mismo periodo del año 2022, y un acumulado de 102 mil millones de enero 1 a 30 de septiembre de 2023, generado principalmente por el aumento de las utilidades de Itaú Panamá en 56,6 mil millones de pesos, producto de las operaciones de crédito comercial.

Otros Egresos: Los gastos asociados a beneficios a empleados, otros gastos, depreciaciones y amortizaciones para el tercer trimestre son de 261 mil millones creciendo el 7.3% en comparación al mismo corte del 2022, para el acumulado de enero a septiembre de 2023 totalizan 765 mil millones de pesos disminuyendo el 3% frente a 789 mil millones a septiembre de 2022, esto en razón a los esfuerzos de eficiencia que ha hecho el Banco en su plan de transformación.

Riesgo de mercado

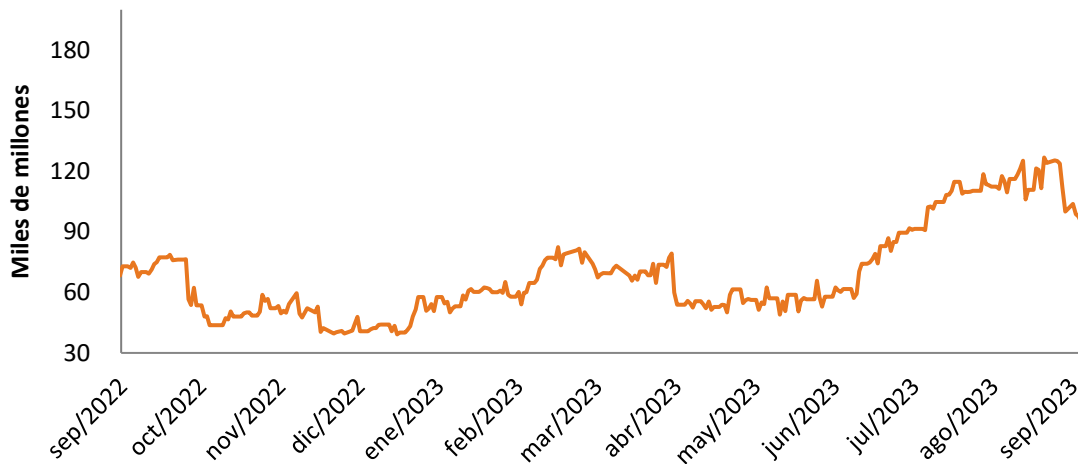
septiembre 2023 – diciembre 2022

Variaciones materiales Riesgo de mercado

El indicador de valor en riesgo de mercado regulatorio (VeR), durante el tercer trimestre de año 2023, mostró una tendencia creciente cerrando al corte de septiembre de 2023 en COP 97 mil millones. Este comportamiento es explicado principalmente en la exposición del factor en tasa de intereses; por incremento en el portafolio de inversiones, en títulos de largo y mediano plazo, en Inversiones en TESCO, UVR y Treasuries, por COP 265 MMM (aprox.); con un incremento de valor en riesgo de COP 36MMM.

A continuación, la evolución del VeR regulatorio

Evolución valor en riesgo VeR





Otros riesgos

Septiembre 2023 – diciembre 2022

Variaciones materiales otros riesgos

Sistema Integral de Administración de Riesgos

Mediante la Circular Externa 018 del 22 de septiembre de 2021, la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante, la “SFC”) creó el Sistema Integral de Administración de Riesgos (en adelante, “SIAR”) para la administración de los riesgos a los que se encuentran expuestas las entidades financieras y aseguradoras: crédito, mercado, operacional, liquidez, contraparte, y país, lo cual permite a la entidad tener una visión global de los riesgos a los que está expuesto e incluye la adopción de lineamientos relacionados con el gobierno de riesgos, apetito de riesgos y agregación de datos .

Las instrucciones contenidas en estos nuevos capítulos entraron en vigencia el 1 de junio de 2023, a excepción de lo dispuesto en el capítulo XXXI del SIAR relacionado con la agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes, que entrará en vigencia el 31 de diciembre de 2023. Para esto la entidad adelantó la identificación de los distintos requerimientos normativos enunciados en el SIAR para los diferentes tipos de riesgos y llevo a cabo el plan de implementación, dando cumplimiento a lo exigido por la norma, que abarcaba temas de gobierno, apetito de riesgo y estrés test, con el ámbito de aplicación en riesgo de crédito, riesgo operacional, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo país.

Además, nuestra cultura de riesgos cuenta con cuatro pilares que nos permiten identificar tanto oportunidades de mejora como oportunidades de eficiencia en el mercado lo cual requiere del compromiso y trabajo en equipo de todas las áreas. Estos pilares son:

Asumimos
riesgos
conscientemente

Discutimos
nuestros riesgos

Actuamos sobre
nuestros riesgos

Todos somos
gestores de
riesgos



Riesgo de crédito

Durante el año 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 deterioro en los indicadores de morosidad del portafolio de consumo que para el Banco en el cierre del trimestre se ubicó en 6.8%, con 40pbs por encima del nivel de junio, manteniéndose por debajo del indicador del total de bancos que para julio 2023 se ubicó en 7.4%. Lo anterior ha llevado hacer uso de una parte de las provisiones generales que fueron constituidas para la cartera consumo siguiendo las instrucciones de la circular externa 026 de 2022. Así mismo durante este año se han seguido realizando fortalecimientos en la estructura, procesos, políticas y modelos de cobranza.

Riesgo operativo

Al 30 de septiembre de 2023 el acumulado de pérdidas netas con origen en riesgo operacional es de \$5.685 millones disminuyendo el 67% respecto a 2022. El principal concepto de pérdidas es el de fraude externo por \$4.151 millones (73%) y relaciones laborales (demandas) por \$617 millones (11%)



Gobierno corporativo y criterios ambientales y sociales

Septiembre 2023 – diciembre 2022

Variaciones materiales

Gobierno corporativo

Para el primer semestre el Banco actualizó los Comités de apoyo a la Junta Directiva y a la Administración, con el fin de homologarlos de acuerdo con los lineamientos de Casa Matriz. Para el tercer trimestre, no se presentan cambios.

Criterios ambientales y sociales

Durante el año 2023 hemos tenido cambios en cuanto a gobernanza de la sostenibilidad, con la aprobación por parte de la Junta Directiva de la política de sostenibilidad del banco, la cual es de conocimiento público en nuestra página web <https://www.itaú.co/grupo/relacion-con-inversionistas>. Adicionalmente se creó la Comisión Superior de Sostenibilidad y Diversidad desde el cual gestionamos con la alta gerencia de la compañía, los avances en temas de sostenibilidad y riesgos ambientales, sociales y cambio climático.

Establecimos y definimos nuestro portafolio screening. Realizamos el lanzamiento del curso sobre atención y trato incluyente para todos los colaboradores directos de Itaú Colombia y Filial en Panamá, alineado a los hallazgos de la certificación Friendly Biz obtenida en el primer trimestre del año.

En el tercer trimestre iniciamos nuestro proceso de actualización y definición de doble materialidad del Banco con el soporte de un consultor externo. La definición de materialidad financiera se realiza bajo metodología EFRAG, en línea igualmente con los requerimientos de TCFD y con los compromisos asumidos por Banco Itaú.

Se consolidó y puso en marcha la Comunidad iElla iniciativa para gestionar y movilizar temas de equidad de género dentro de la compañía, en la cual tenemos la participación de más de 150 mujeres del Banco.



Glosario

TCFD: El Task Force on Climate-related Financial Disclosures es un organismo creado por el Consejo de Estabilidad Financiera (FSB) en 2015, con el objetivo de desarrollar un conjunto coherente y claro de recomendaciones para la divulgación de información financiera relacionada con el clima por parte de las empresas.

EFRAG: El European Financial Reporting Advisory Group fue creado en 2001 para ayudar a la Comisión Europea en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por IASB, a través de su asesoramiento en aspectos técnicos.

Anexos

- Estados Financieros Separados:
<https://www.itaú.co/grupo/relacion-con-inversionistas/estados-financieros/informacion-trimestral>
- Estados Financieros Consolidados:
<https://www.itaú.co/grupo/relacion-con-inversionistas/estados-financieros/informacion-trimestral>