



Informe periódico trimestral

Itaú Colombia S.A.

Bogotá, Colombia

Carrera 7 No. 99-53 Piso 21 Bogotá

Marzo 31, 2024

Emisiones Itaú Colombia S.A.

A 31 de marzo de 2024

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
Subtotal bonos subordinados				146.000						
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	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	472.826	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	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				2.139.030						
Total bonos emitidos				2.285.030						

Tabla de contenido

Emisiones Itaú Colombia S.A.	1
Cambios Materiales Situación Financiera	3
Marzo 2024 – marzo 2023.....	3
Cambios Materiales Estado de Resultados	4
Enero - marzo de 2024 y 2023	4
Riesgo de mercado	5
Marzo 2024 – diciembre 2023.....	5
Otros riesgos	5
Marzo 2024 – diciembre 2023.....	5
Gobierno corporativo y criterios ambientales y sociales	6
Marzo 2024 – diciembre 2023.....	6
Anexos	7

Cambios Materiales Situación Financiera

Marzo 2024 – marzo 2023

Variaciones importantes Estado de Situación Financiera

Al 31 de marzo de 2024 Itaú Colombia mantiene una posición estable, con un patrimonio de 2,8 billones de pesos y un crecimiento anual del 0,3%, explicado principalmente por el resultado del ejercicio y las variaciones de otros resultados integrales. La cartera de créditos disminuye 10,1% ubicándose en 17,8 billones de pesos, mientras que el Pasivo disminuye 3,8%, principalmente por la disminución en 1,3 billones en repos y simultaneas. Los depósitos presentan un crecimiento donde se resalta el aumento en depósitos a la vista en 19,5% pasando de 7,6 a 9,0 billones y el aumento en depósitos a plazo en 13,9% pasando de 8,3 a 9,4 billones. Adicionalmente los títulos emitidos que se encuentran indexados a IPC en su mayoría disminuyen un 31% ubicándose en 2,3 billones de pesos, principalmente por el vencimiento de los bonos subordinados en dólares en el mes de marzo por 170 millones de dólares.

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

Principales Cifras del Estado de Situación Financiera

marzo 2024 (COP BN, %)



1. Incluye los rubros de Cuentas por Cobrar, Activos Materiales, Activos no Corrientes mantenidos para la venta, Activos Intangibles, entre otros.

Efectivo y Equivalentes al efectivo: El efectivo y equivalentes del efectivo pasan de 1,3 a 2,8 billones de pesos aumentando el 123,6%, 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 352,7% y 122,7% respectivamente.

Inversiones: Disminuyen un 6%, pasando de 4,7 a 4,4 billones de pesos. Generado principalmente por la venta de títulos de deuda del Gobierno Nacional, 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 y rentabilizar de mejor manera los recursos del Banco.

Cartera Neta: Disminuye 10,1% en el año, y -1,5% frente a diciembre 2023. En términos brutos, frente a marzo de 2023 la cartera bruta total disminuye un 10,2%, dentro de la cual los créditos comerciales caen 10,5%, los de consumo un -13,9% y los de vivienda un -4,9%. Durante el primer trimestre de 2024 dado las condiciones actuales del mercado, la inflación, las altas tasas de interés, se ha evidenciado una menor dinámica de colocación de la cartera de consumo, comercial y vivienda. El Banco se ha enfocado en las colocaciones con mejor retorno ajustado al riesgo.

Cambios Materiales Estado de Resultados

Enero - marzo de 2024 y 2023

Variaciones importantes Estado de Resultados

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2024 el Banco generó una utilidad 10,9 mil millones de pesos, comparado con una utilidad de 13,6 mil millones de pesos durante el mismo periodo del año 2023.

A continuación, las variaciones más significativas del Estado de resultados para los periodos comprendidos entre 1 de enero y 31 de marzo de 2024 y el mismo periodo de 2023:

Ingresos financieros cartera de créditos y leasing: Estos ingresos decrecen el 4,5% en el primer trimestre de 2024 respecto al mismo corte de 2023, esto generado principalmente por re-precio de la cartera ocasionado por la disminución de la tasa de política monetaria del Banco de la República como medida monetaria.

Deterioro cartera de créditos: Incluyendo recuperación de cartera castigada para el primer trimestre de 2024, las provisiones de cartera generan un gasto de 53,1 mil millones de pesos disminuyendo en un 46% en comparación con el mismo trimestre de 2023. Esta disminución se presenta principalmente por mayores recuperaciones de cartera castigada.

Método de participación patrimonial: En lo corrido del año, se observa un decrecimiento del 27,9% de la participación patrimonial ubicándose en 26,8mil millones respecto al mismo periodo del año 2023, generado en mayor medida por la disminución de las utilidades de Itaú Panamá en 6,3 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 primer trimestre de 2024 son de 314 mil millones, presentando un crecimiento del 24,1% en comparación al mismo corte del 2023. Esto en razón del plan de transformación del Banco.

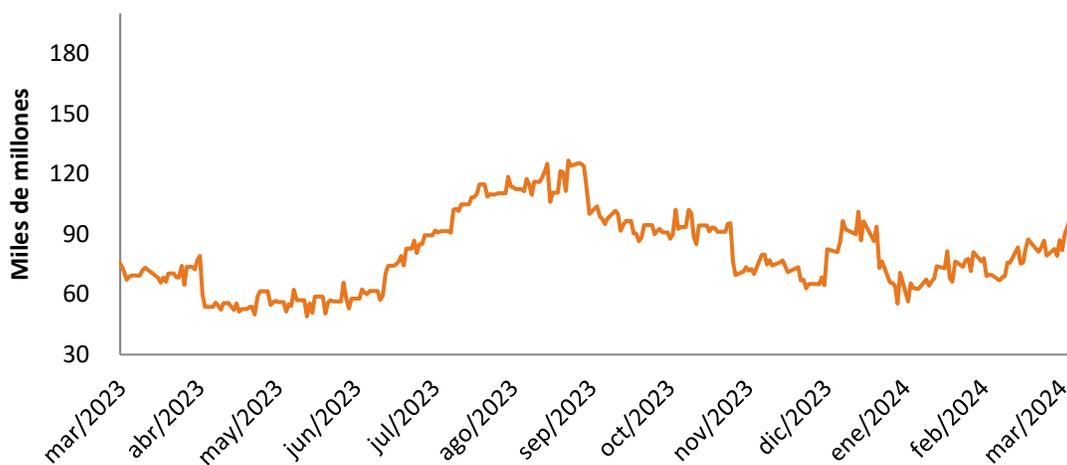
Riesgo de mercado

Marzo 2024 – diciembre 2023

Variaciones materiales Riesgo de mercado

El indicador de valor en riesgo de mercado regulatorio (VeR), durante el primer trimestre del 2024 mostró una tendencia creciente, al corte de marzo de 2024 el indicador se ubicó en COP 105 mil millones. Este comportamiento es explicado esencialmente en la exposición del factor de tasa de intereses, dado principalmente por incremento en el portafolio de inversiones de títulos de largo y mediano plazo. A continuación, la evolución del VeR regulatorio.

Evolución valor en riesgo VeR



Otros riesgos

Marzo 2024 – diciembre 2023

Variaciones materiales otros riesgos

Riesgo de crédito

Para consumo se ha adelantado una agenda de fortalecimiento en la originación de crédito, procesos y modelos de cobranza lo cual ha permitido mantener los indicadores de morosidad que se ubica en 6.98% en marzo de 2024 vs un 7,08% en consumo. Para vivienda cierra con mora 30 tradicional en 2,58% deteriorándose 18pb durante el primer trimestre del año. En temas de cosechas de los principales productos se observa un resultado dentro de los esperado y mejor al sector.

Para a cartera comercial ha mejorado los indicadores mora 30+ pasando de 4,05% a 3,12%, impactado por unos castigos importantes, tenemos en seguimiento el portafolio constructor.

Durante este año no se ha hecho uso de las provisiones adicionales, ni las contracíclicas.

Riesgo operativo

Al 31 de marzo de 2024 el acumulado de pérdidas netas con origen en riesgo operacional es de \$2.988 millones aumentando el 5,6% respecto a 2023. El principal concepto de pérdidas es el de fraude externo por \$2.842 millones.

Gobierno corporativo y criterios ambientales y sociales

Marzo 2024 – diciembre 2023

Variaciones materiales

Gobierno corporativo

Para el primer trimestre del año 2024 el Banco tiene los siguientes cambios en temas Gobierno Corporativo:

1. En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del Banco realizada el 21 de febrero de 2024 se aprobó por unanimidad por parte de los accionistas presentes la designación de Sergio Muñoz como miembro Independiente de la Junta Directiva, en reemplazo de Roberto Brigard Holguín. Asimismo, se aprobó por unanimidad la reelección de los demás integrantes de la Junta Directiva.

Criterios ambientales y sociales

Revalidamos nuestra estrategia corporativa de sostenibilidad ajustándola a los resultados obtenidos después de nuestro análisis de doble materialidad, el cual realizamos con ayuda de un consultor externo.

Pasamos de 8 focos estratégicos a 6 haciendo más relevantes los temas de negocio sostenible que es el core de nuestro negocio. Adicionalmente, realizamos la identificación de nuestra cartera clasificada como verde, social y sostenible.

Elaboramos nuestro informe de gestión y sostenibilidad (informe de fin de ejercicio) bajo los lineamientos de la CE031 de 2021 de la SFC.

Anexos

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