



Informe Periódico Trimestral

Itaú Colombia S.A.

Resultados segundo trimestre 2024

Bogotá, Colombia
Carrera 7 No. 99-53 Piso 21 Bogotá.



Tabla de Contenido

Emisiones Itaú Colombia.....	3
Situación Financiera.....	4
1. Activos	5
2. Pasivos	6
3. Patrimonio	7
Estado de Resultados	7
4. Principales Cambios	8
Riesgo de Mercado.....	9
Otros Riesgos.....	9
Gobierno Corporativo y Criterios Ambientales y Sociales.....	10
Glosario.....	13
Anexos.....	14

Itaú. Establecimiento bancario.



Emisiones Itaú Colombia S.A.

A 30 de junio 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 Vencimiento	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	Índice	Tasa / margen	Fecha emisión	Fecha Vencimiento	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	178,440	IPC+	4.20%	10-08-16	10-08-31	15	TV
3a	BITU3169C180	BVC	Subasta holandesa	214,000	IPC+	4.20%	23-11-16	23-11-31	15	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	482,498	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	BITU0219C120	BVC	Subasta holandesa	135,084	IPC+	3.72%	29-06-21	29-06-31	10	TV
Subtotal bonos ordinarios				1,776,927						
Total, bonos emitidos				1,922,927						

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

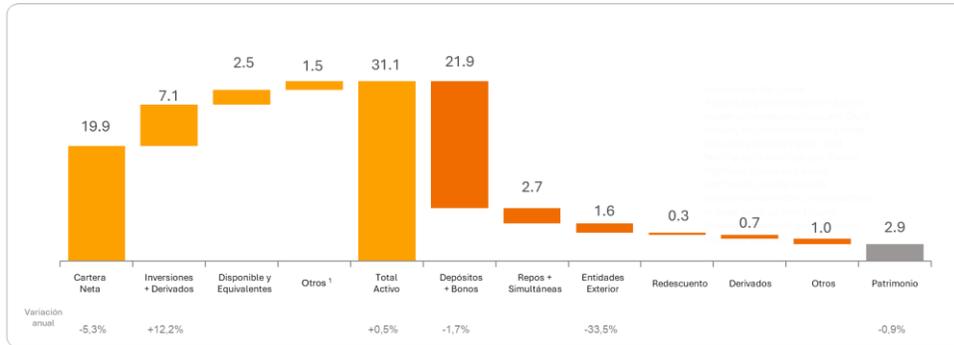
Itaú. Establecimiento bancario.



Situación Financiera

Principales Cifras del Estado de Situación Financiera Consolidado

junio 2024 (COP BN, %)



Cifras en COP millones

Situación Financiera	jun-24	jun-23	Var \$	Var %
Disponible	2,526,241	1,884,487	641,753	34.1%
Inversiones y Derivados	7,122,063	6,348,520	773,544	12.2%
Cartera Neta	19,909,332	21,032,457	-1,123,125	-5.3%
Otros Activos	1,494,049	1,629,814	-135,765	-8.3%
Total Activos	31,051,685	30,895,278	156,407	0.5%
Depósitos y Bonos	21,897,907	22,272,559	-374,652	-1.7%
Repos y Simultaneas	2,663,916	1,183,072	1,480,843	125.2%
Entidades en el Exterior	1,622,921	2,439,376	-816,455	-33.5%
Derivados	655,934	1,041,930	-385,996	-37.0%
Otros	1,335,563	1,057,282	278,281	26.3%
Total Pasivos	28,176,242	27,994,219	182,022	0.7%
Patrimonio	2,875,443	2,901,058	-25,615	-0.9%

Cifras en COP millones

Comentado [TV1]: Ojo que en el cuadro aparece pasivos+patrimonio y debe ser solo patrimonio

Itaú. Establecimiento bancario.



Cambios Materiales en la Situación Financiera

1. Activos

A 30 de junio los activos consolidados del Banco se mantienen estables, cerrando con un saldo de \$31.1 billones, representando un crecimiento anual de 0.5%.

La composición del activo está dada principalmente por la cartera neta con un 64.1%, inversiones y derivados los cuales representan un 22.9%, Disponible 8.1% y otros activos con un 4.8%.

1.1. Efectivo y equivalente al efectivo

El disponible del Banco consolidado se incrementó un 34.1% pasando de \$1.9 a \$2.5 billones, mostrando un adecuado comportamiento, en línea con las operaciones del Banco y con las políticas de liquidez.

A cierre del segundo trimestre del año los indicadores de liquidez IRL y CFEN del Banco separado se mantuvieron por encima de los mínimos regulatorio cerrando en junio con 219.9% y 117.8% respectivamente.

1.2. Inversiones y Derivados:

Las inversiones y Derivados se incrementaron un 12.2% en el año, pasando de \$6.3 a \$7.1 billones, generado principalmente por la compra de títulos de deuda del Gobierno Nacional, clasificados dentro de los modelos de negocio del Banco medidos a valor razonable con cambios en el resultado y en otros resultados integrales, con el objeto de aprovechar las condiciones de mercado en las operaciones de tesorería y rentabilizar los recursos del Banco.

1.3. Cartera Neta:

La cartera neta consolidada cierra en \$19.9 billones, mostrando un decrecimiento anual de 5.3%. La cartera con mayor disminución es la cartera de consumo presentando una reducción de -13.8%, seguida por la cartera de vivienda con un -5.2% y la cartera comercial presentando una disminución de -3.0%. La cartera de consumo se redujo principalmente por estrategia del banco de enfocarse en los productos más rentables, con lo cual la libranza disminuyó \$ 389 mil millones (un 27.4%) durante el año.

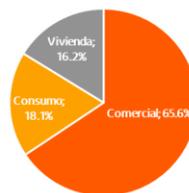


Al cierre de junio la cartera bruta consolidada estuvo compuesta por el 67.2% de la cartera comercial, 16.5% de cartera de consumo y 16.3% de cartera de vivienda, como se muestra a continuación.

Participación Cartera Junio 2024



Participación Cartera Junio 2023



El Indicador de Costo de Crédito para el Banco separado se ubicó en 1.52% a cierre de junio 2024.

El indicador de cartera vencida a 30 días del Banco separado mejoró 11 pbs pasando de un 4.15% en junio 2023 a 4.04% en junio 2024. En este mismo periodo el ICV comercial disminuyó en 18 pbs ubicándose en 3.79%, el ICV de consumo mejoró 27 pbs ubicándose en 6.15% y el ICV de vivienda cerró en 2.81%

2. Pasivos

A 30 de junio de 2024 el Banco consolidado cerró sus pasivos en \$28.2 billones mostrando un crecimiento de 0.7% en comparación con el mismo periodo de 2023. El 77.7% del pasivo está compuesto por depósitos y bonos, el 16.6% por instrumentos financieros a costo amortizado, el 2.3% por derivados y el 3.3% por otros pasivos.

2.1. Depósitos y Bonos

Los depósitos y Bonos consolidados cerraron en \$21.9 billones presentando una disminución anual de 1.7%. La principal disminución se evidenció en Bonos con una reducción de 38.5%, esto explicado por los vencimientos que se tenían en los bonos subordinados y ordinarios en los meses de marzo, mayo y junio. Cuenta corriente disminuyó su saldo en 11.6%, mientras las cuentas de ahorro y CDT tuvieron un crecimiento anual de 5.7% y 9.2% respectivamente.



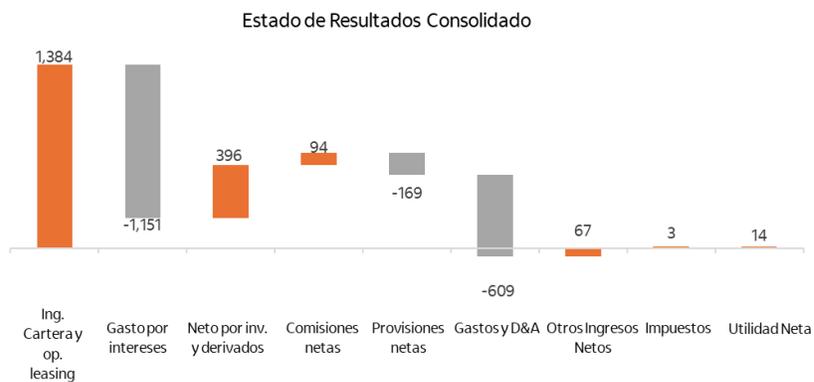
A cierre del segundo trimestre del año los CDT incrementaron su participación dentro del fondeo en 4.8% pasando de 45.3% en junio 2023 a 50.2% en junio 2024, las cuentas de ahorro representaron el 29.0%, seguidas de las cuentas corriente con 11.9% y los bonos con el 8.9%.

3. Patrimonio

Al corte de junio de 2024 el patrimonio consolidado cierra en \$2.88 billones manteniéndose con una reducción del 1% frente al mismo periodo del año anterior. Se resalta que, en el mes de abril de 2024 luego de la decisión de la Asamblea Ordinaria de Accionistas, se destinó parte de la Reserva Legal constituida para enjugar pérdidas de ejercicios anteriores por \$972,964 millones. Con este importe que disminuye la Reserva Legal se mantiene el mínimo regulatorio, es decir el 50% del Capital Suscrito y Pagado. Las utilidades registradas en los estados financieros de 2023 por valor de \$26.595 millones quedaron a disposición de los Accionistas como Utilidades de Ejercicios Anteriores.

Frente al indicador de solvencia consolidada, este cierra junio 2024 con un 14.53% y un 11.06% de solvencia básica. Incrementándose frente al 14.01% de solvencia total consolidada registrada un año atrás. Es relevante mencionar que en marzo 2024 Itaú Colombia recibió un préstamo subordinado por \$77,988 millones por parte de su casa matriz Itaú Chile, lo cual computa dentro del patrimonio adicional para la relación de solvencia.

Estado de Resultados





4. Principales cambios:

A 30 de junio de 2024 la utilidad consolidada del Banco cerró en COP\$ 14,283 millones un 2.6% por encima de la utilidad reportada en el mismo periodo de 2023. La utilidad del Banco separado cerró en \$22,923 millones un 4.0% por encima de la utilidad acumulada del segundo semestre de 2023. El RoE anualizado del Banco separado a junio 2024 fue de 1.62%.

4.1. Margen Neto de intereses y valoración de Instrumentos Financieros

A cierre del primer semestre de 2024, los ingresos de intereses consolidados se incrementaron en un 9.2% en comparación al mismo periodo del 2023. El incremento obedece al rubro de Valoración de Derivados y Operaciones de Contado, el cual a corte de junio 2023 presentaba resultados negativos por valoración de derivados de cobertura de monedas, en 2024 este mismo rubro generó un ingreso de \$56,124 millones.

Los ingresos financieros de cartera y leasing consolidada se disminuyeron un 10.4%. Esta reducción se debió en parte, a la disminución del saldo de cartera y a la baja en la tasa de política monetaria.

Los ingresos de cartera y leasing de Itaú Colombia disminuyeron un 9.7% con una reducción de los ingresos de cartera de consumo en un 11.9%, seguido por la cartera comercial en un -9.3% y la cartera de vivienda en -7.3%.

4.2. Deterioro de Cartera de Crédito

A cierre de junio los gastos consolidados por deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero disminuyeron un 32.9% en comparación al mismo periodo del año anterior, esto explicado por mayores recuperaciones de cartera castigada.

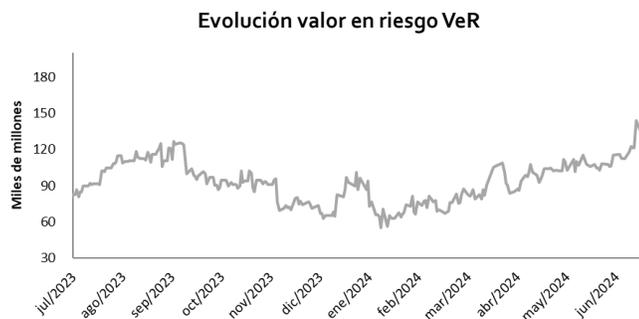
4.3. Otros Egresos

Los gastos asociados a beneficios a empleados, otros gastos, depreciaciones y amortizaciones para el primer semestre de 2024 son de \$609,488 millones, presentando un crecimiento del 13.6% en comparación al mismo corte del 2023, en donde el 50% del crecimiento se explica por el incremento de gastos de personal, en el rubro de indemnizaciones producto del plan de transformación del Banco. Los gastos generales crecen un 9.8% y las D&A un 22.2% por la activación de nuevos proyectos.



Riesgo de Mercado

5. Variaciones materiales de Riesgo de Mercado:



El indicador de valor en riesgo de mercado regulatorio (VeR), durante el segundo trimestre de año 2024, mostró una tendencia creciente, al corte de junio 2024 el indicador se ubicó en \$115 mil millones. Este comportamiento es explicado principalmente en la exposición del factor en tasa de interés por incremento en el portafolio de inversiones en títulos de mediano plazo (TES 2026-2027-2032).

Otros Riesgos

6. Variaciones materiales de otros riesgos:

6.1. Riesgo de Crédito

Durante el primer trimestre de 2024 dadas 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, vivienda e incluso de cartera comercial.

Para la cartera de consumo se continua con el fortalecimiento de todos los temas de originación de crédito, procesos y modelos de cobranza lo cual ha permitido mantener los indicadores de morosidad, que se ubica en 6.15% para junio vs 6.98% de marzo 2024.



Para vivienda cierra el indicador de cartera vencida en 2.81% con un deterioro de 23 pbs frente al primer trimestre. En temas de cosechas de los principales productos se observa un resultado dentro de los esperado y mejor al sector.

Para la cartera comercial el indicador de mora 30+ pasa del 3.12% al 3.79%, impactado por clientes específicos, se continua con el seguimiento del portafolio constructor.

Durante el segundo trimestre se utilizaron \$11,600 millones de provisiones adicionales de consumo, no se hizo uso de las provisiones contracíclicas.

6.2. Riesgo Operativo

Durante el primer semestre de 2024 en el Banco las pérdidas netas de riesgo operacional fueron de \$8,889 millones siendo la categoría de fraude externo e interno las más impactadas con \$8,023 millones.

Con el fin de reducir los eventos de fraude para el Banco y sus clientes, durante el primer semestre de 2024 se realizaron capacitaciones presenciales de concientización sobre ética y fortalecimiento del ambiente de control a sus colaboradores. Adicionalmente, se enviaron mensajes a los clientes con información de las principales modalidades de fraude que los pueden afectar, así como recomendaciones para prevenir afectaciones a su patrimonio, conforme al plan anual de educación financiera. Igualmente, se fortalecieron reglas y parametrización para las operaciones realizadas con tarjetas de crédito y débito por internet, logrando una disminución de los fraudes por este canal.

Gobierno Corporativo y Criterios Ambientales y Sociales

7. Variaciones materiales

7.1. 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. La Superintendencia Financiera aprobó la posesión de Sergio Muñoz en el mes de junio del año en curso.

- Se realizaron cambios en la estructura organizacional suprimiendo la Vicepresidencia de Marketing y Canales Digitales, integrando las funciones en la Vicepresidencia de DOTT (Digital, Operaciones, Tecnología y Transformación) a cargo de Frederico Buril.

Gobierno Corporativo



7.2. Criterios ambientales y sociales

- Durante el primer semestre del año 2024 se revalidó la estrategia corporativa de sostenibilidad ajustándola a los resultados obtenidos después del análisis de doble materialidad, el cual se realizó con ayuda de un consultor externo. Se redujeron los focos estratégicos de 8 a 6 haciendo más relevantes los temas de negocio sostenible.
- Se elaboró el informe de gestión y sostenibilidad (informe de fin de ejercicio) bajo los lineamientos de la Circular Externa 031 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Se realizó la actualización de la política de Riesgo Socioambiental donde se ratifica la política incorporando la actualización de la política Coal Phase Out (salida gradual del carbón térmico).
- Se formalizó el marco de financiamiento sostenible con los criterios de elegibilidad para la marcación de las operaciones como verdes, alineado con la casa matriz en Brasil.



- Se realizaron formaciones para socializar la política de Riesgo Socioambiental y el marco de financiamiento sostenible con áreas de crédito, banca mayorista y tesorería.
- Se diligenció la encuesta Ranking Par de Aequales obteniendo un puntaje de 72.7 logrando estar 21 puntos por encima del sector financiero y 24 puntos por encima del promedio empresas en Colombia. Esto permite ser invitados al proceso de certificación Aequales y así ser referentes en temas de equidad de género.



Glosario

- **CFEN:** Coeficiente de Fondo Estable Neto
- **CDT:** Certificado de Depósito a Terminio
- **D&A:** Depreciaciones y Amortizaciones
- **IRL:** Índice de Riesgo de Liquidez
- **ICV:** Indicador de Cartera Vencida (vencida mayor a 30 días)
- **Indicador de costo de Crédito:** Gasto neto de Provisiones 12 meses / Promedio de cartera bruta 12 meses.
- **Pbs:** Puntos básicos
- **RoE:** Rentabilidad sobre el Patrimonio medida como la utilidad anualizada / Promedio del patrimonio del 2024.
- **VeR:** Valor en Riesgo de Mercado Regulatorio



Anexos

Se anexa el enlace de los estados financieros individuales y consolidados.

- Estados Financieros Separados
<https://banco.itaú.co/web/personas/relacion-con-inversionistas>
- Estados Financieros Consolidados
<https://banco.itaú.co/web/personas/relacion-con-inversionistas>