# Informe Periódico Trimestral

# Itaú Colombia S.A.

## Resultados segundo trimestre 2025

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

# Tabla de Contenido


**Emisiones Itaú Colombia S.A** ..... 3

**Situación Financiera** ..... 4

Resultados Financieros Separados ..... 4

Estado de Situación Financiera ..... 4

Estado de Resultados Separados ..... 10

Resultados Financieros Consolidados ..... 11

Estado de Situación Financiera ..... 12

Estado de Resultados Consolidado ..... 14

**Riesgo de Mercado** ..... 15

Variaciones materiales de Riesgo de Mercado ..... 15

**Otros Riesgos** ..... 16

Variaciones materiales de otros riesgos: ..... 16

Riesgo de Crédito ..... 16

Riesgo Operativo ..... 16

**Gobierno Corporativo y Criterios Ambientales y Sociales** ..... 17

Variaciones materiales ..... 17

Gobierno Corporativo ..... 17

Criterios ambientales y sociales ..... 18

**Glosario** ..... 19

**Anexos** ..... 20



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú. Establecimiento bancario.

# Emisiones Itaú Colombia S.A.

*A 30 de junio de 2025*

Estamos inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia S.A y 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 |
| **Subtotal bonos subordinados** | | | | **146,000** | | | | | | |

**Bonos ordinarios**

| Emisión | Nemo (BVC) | Listado | Negociación | COP millones Nominal | Indice | Tasa / margen | Fecha Emision | Fecha Vto | Plazo años | Pago interés |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2a | BITU2169C120 | BVC | Subasta holandesa | 90,330 | 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 | 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 | 507,121 | TASA FIJA UVR | 2.71% | 27-02-20 | 27-02-30 | 10 | AV |
| 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 |
| 11a | BITU125SA018 | BVC | Demanda en firme | 78,550 | TASA FIJA | 10.35% | 18-03-25 | 18-09-26 | 1.5 | TV |
| 11a | BITU125SA024 | BVC | Demanda en firme | 80,000 | TASA FIJA | 10.75% | 18-03-25 | 18-03-27 | 2 | TV |
| 11a | BITU125SA036 | BVC | Demanda en firme | 56,950 | TASA FIJA | 10.25% | 18-03-25 | 18-03-28 | 3 | TV |
| 11a | BITU125SA060 | BVC | Demanda en firme | 47,800 | TASA FIJA | 11.55% | 18-03-25 | 18-03-30 | 5 | TV |
| 11a | BITU125SA084 | BVC | Demanda en firme | 21,190 | TASA FIJA | 12.00% | 18-03-25 | 18-03-32 | 7 | TV |
| 11a | BITU125SA018 | BVC | Demanda en firme | 6,310 | IBR+ | 1.20% | 18-03-25 | 18-09-26 | 1.5 | TV |
| **Subtotal bonos ordinarios** | | | | **1,760,870** | | | | | | |
| Total bonos emitidos | | | | **1,906,870** | | | | | | |

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú. Establecimiento bancario.

# Situación Financiera

## Resultados Financieros Separados

### Estado de Situación Financiera

| | | | | Variación Trimestral | | Variación Anual | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Situacion Financiera Individual | jun-25 | mar-25 | jun-24 | Var $ | Var % | Var $ | Var % |
| Disponible | 1,031,050 | 869,619 | 2,163,092 | 161,432 | 18.6% | (1,132,042) | -52.3% |
| Inversiones y Derivados | 8,451,396 | 6,961,215 | 6,567,000 | 1,490,181 | 21.4% | 1,884,396 | 28.7% |
| Cartera Neta | 17,601,711 | 16,605,382 | 18,070,771 | 996,330 | 6.0% | (469,060) | -2.6% |
| Otros Activos[1] | 2,321,792 | 2,410,211 | 2,276,182 | (88,419) | -3.7% | 45,610 | 2.0% |
| Total Activos | 29,405,950 | 26,846,427 | 29,077,046 | 2,559,524 | 9.5% | 328,904 | 1.1% |
| | | | | | | | |
| Depósitos y exigibilidades | 17,338,591 | 16,771,504 | 17,996,874 | 567,087 | 3.4% | (658,283) | -3.7% |
| Bonos | 1,923,532 | 1,701,667 | 1,940,072 | 221,866 | 13.0% | (16,540) | -0.9% |
| Repos y Simultáneas | 3,639,906 | 2,033,957 | 2,772,460 | 1,605,949 | 79.0% | 867,446 | 31.3% |
| Créditos de banco y otras obligacones financieras | 2,093,425 | 2,033,676 | 1,950,351 | 59,749 | 2.9% | 143,074 | 7.3% |
| Derivados | 598,666 | 555,953 | 655,934 | 42,713 | 7.7% | (57,268) | -8.7% |
| Otros[2] | 900,047 | 837,471 | 916,570 | 62,576 | 7.5% | (16,523) | -1.8% |
| Total Pasivos | 26,494,168 | 23,934,227 | 26,232,262 | 2,559,941 | 10.7% | 261,906 | 1.0% |
| | | | | | | | |
| Total Patrimonio | 2,911,782 | 2,912,199 | 2,844,784 | (417) | 0.0% | 66,998 | 2.4% |

Cifras expresadas en millones de pesos

1. 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.
2. pasivos por arrendamientos, otras provisiones, CxP, otros pasivos no financieros

### *Activos*

Los activos del Banco cerraron en el primer semestre de 2025 con un saldo de $29.4 billones de pesos, lo que representó un incremento de 1.1% frente a junio 2024 y del 9.5% respecto al trimestre inmediatamente anterior. Este crecimiento trimestral se explicó principalmente por un aumento del 21.4% en Inversiones y Derivados, seguido por un crecimiento del 6.0% en la Cartera Neta del Banco.

La mayor participación dentro del total del Activo corresponde a la Cartera Neta, la cual representó un 60% del total, seguida por las Inversiones y Derivados con un 29%, Otros Activos con 8% y el Disponible que representó el 4%.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

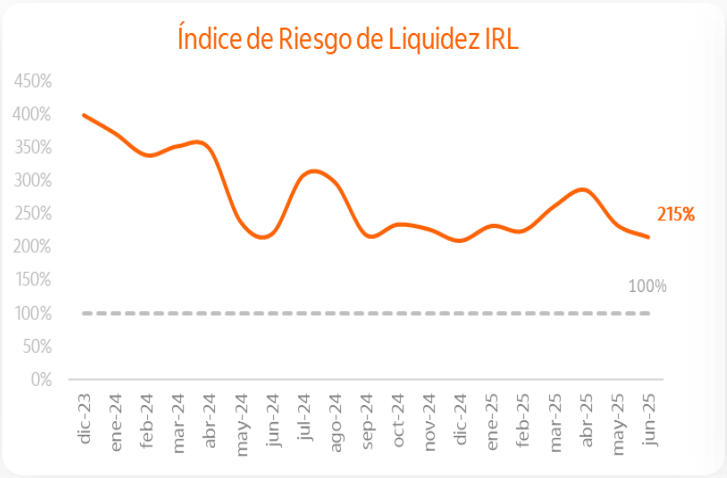
Itaú. Establecimiento bancario.

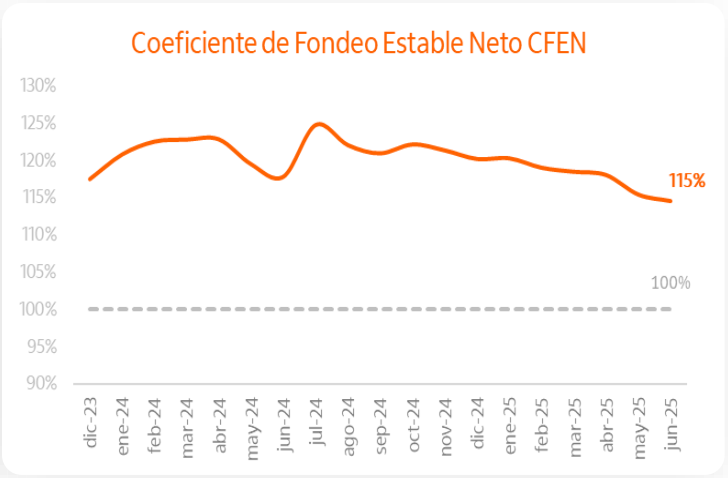
## Disponible - Efectivo y equivalente al efectivo

El Disponible del Banco registró una disminución anual del -52.3% y un crecimiento de 18.6% frente a marzo 2025, cerrando con un saldo de $1,031 mil millones de pesos. El incremento se explicó principalmente por el aumento en los depósitos en el Banco de la República respondiendo a las regulaciones sobre el encaje bancario, contrarrestado parcialmente por las Operaciones Simultaneas los cuales disminuyen en un -62%.

El saldo del Disponible mostró un comportamiento adecuado, en línea con las operaciones del Banco y las políticas de liquidez tanto internas como las exigidas por el regulador.

Al cierre del primer semestre del año los indicadores de liquidez de corto y largo plazo se mantuvieron por encima de los mínimos regulatorios, cerrando en junio con un IRL de 215.3% y un CFEN de 114.5%.




## Inversiones y Derivados

Al cierre de junio 2025 el saldo de las Inversiones y Derivados del Banco ascendió a $8.5 billones de pesos, lo que representó una variación anual del 28.7% y un crecimiento trimestral del 21.4%. Esta variación trimestral se explicó principalmente por el aumento del 56% de las inversiones a medidas a Valor Razonable con cambios en el Resultado, donde se destacó el crecimiento de las Inversiones en Operaciones de Mercado Monetario, las cuales se incrementaros $1.1 billones de pesos. Estos movimientos se efectuaron con el objetivo de aprovechar las condiciones de mercado en las operaciones de tesorería y rentabilizar los recursos del Banco.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
Itaú. Establecimiento bancario.

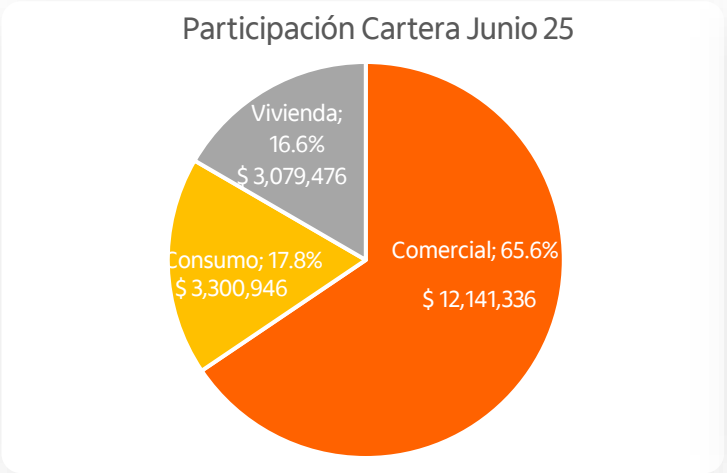
## Cartera[1]

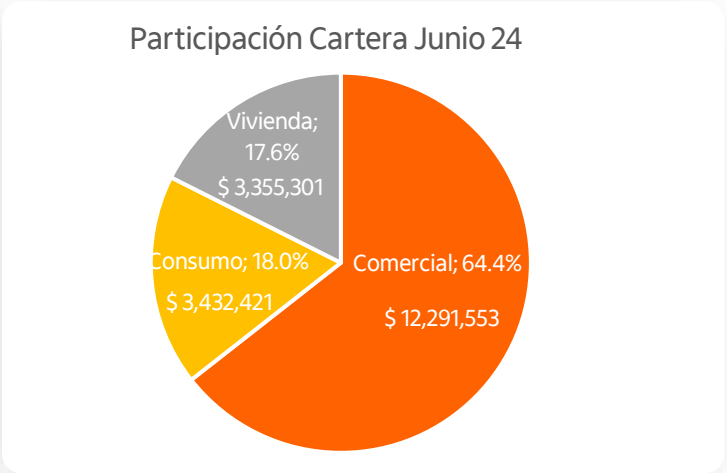
La Cartera Neta del Banco disminuyó -2.6% frente a junio 2024 y se incrementó 6.0% respecto a marzo 2025, cerrando el primer semestre del año con un saldo de $17.6 billones de pesos.

La Cartera Bruta del Banco a junio 2025 fue de $18.5 billones de pesos, lo que representó una disminución anual de -2.9% y un crecimiento trimestral de 5.5%. La Cartera que presentó un mayor incremento en el trimestre fue la Cartera Comercial, con un incremento del 9.1% (+$1 billón), seguida por la Cartera de Consumo la cual se incrementó 0.4% ($11.6 mil millones), mientras la Cartera de Vivienda se contrajo un -1.7% ($54.6 mil millones).

Al cierre del primer semestre del año, la Cartera Bruta del Banco estuvo compuesta por una participación de 65.6% de Cartera Comercial, lo que representó un incremento de 215pbs frente a marzo 2025, seguido por el 17.8% de la Cartera de Consumo (disminución de-92pbs), y la Cartera de Vivienda con una participación dentro de la Cartera Bruta de 16.6% (disminución de-123pbs).

Con respecto a junio 2024, la Cartera Comercial incrementó su participación dentro de la composición de la cartera +113pbs, mientras que las Carteras de Consumo y Vivienda disminuyeron -17pbs y -96pbs, respectivamente, como se muestra a continuación:




[1] La Cartera incluye el costo financiero, el cual a 30 de junio de 2025 fue de $5,574,021, dicho valor es un menor valor de la cartera de créditos

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
Itaú. Establecimiento bancario.

El indicador de Costo de Crédito para el Banco se ubicó en 1.4%, con una mejora de -6pbs con respecto a marzo 2025 y de -14pbs con relación al mismo periodo de 2024 (1.5%).

El indicador de Cartera Vencida de 30 días del Banco mejoró -24pbs, pasando de 4.4% en marzo 2025 a 4.2% en junio 2025. En este mismo periodo el Indicador de Cartera Vencida Comercial disminuyó -30pbs, cerrando el semestre en 4.3%, el ICV de la Cartera de Consumo mejoró -51pbs pasando de 5.2% a 4.7%. El Indicador de Calidad de Vivienda tuvo un incremento en el trimestre de 21pbs pasando de 2.7% en marzo 2025 a 2.9% en junio 2025.

| ICV 30+ | jun-25 | mar-25 | jun-24 | Var trimestral | Var Anual |
|---|---|---|---|---|---|
| **Cartera Bruta*** | **4.2%** | **4.4%** | **4.0%** | **-24** | **14** |
| Comercial | 4.3% | 4.6% | 3.8% | -30 | 56 |
| Consumo | 4.7% | 5.2% | 6.1% | -51 | -143 |
| Vivienda* | 2.9% | 2.7% | 2.8% | 21 | 17 |
| **Costo De Crédito** | **1.4%** | **1.4%** | **1.5%** | **-6** | **-14** |

* Indicador de Calidad de Vivienda 120+

## *Pasivos*

A 30 de junio de 2025, el Banco cerró con pasivos que ascendieron a $26.5 billones de pesos, lo que representó una variación anual de 1.0% y un crecimiento trimestral de 10.7%. El crecimiento trimestral se explicó principalmente por un incremento de $1.6 billones de pesos en Repos y Simultaneas, seguido por un crecimiento del 3.4% en los Depósitos.

A cierre del primer semestre del año, el Pasivo estuvo compuesto por el 73% por Depósitos y Bonos, donde los depósitos representaron el 65% y los Bonos el 7%. A estos les siguieron las Operaciones de Repos y Simultaneas con un 14%, los Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras con un 8%, Otros Pasivos con un 3% y Derivados con 2%.

### Depósitos y Bonos

Los Depósitos del Banco cerraron el primer semestre con un saldo de $17.3 billones de pesos, lo que representó una disminución anual de -3.7% y un crecimiento trimestral del 3.4%. El crecimiento trimestral se explicó por un aumento de 10.3% en cuentas de ahorro, seguido por un incremento de 6.4% en Cuentas Corrientes, contrarrestado parcialmente por una disminución del -1.9% en CDT.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú. Establecimiento bancario.

En cuanto a la composición de los depósitos, los CDT lideraron la participación dentro del Total de Depósitos y Exigibilidades con una participación de 53.4%, disminuyendo de esta forma su participación sobre el total de la estructura en -289pbs, seguido por las Cuentas de Ahorro con 34.9% las cuales se incrementaron +220pbs y Cuentas corrientes con 10.5% y un incremento de +30pbs.

Para el cierre de junio 2025, el saldo de Bonos cerró en $1.9 billones de pesos, con una variación anual de -0.9% y un crecimiento trimestral de 13.0%, como resultado de la colocación por lotes de la décimo primera emisión de bonos en el marco del programa de emisión y colocación de bonos ordinarios y/o subordinados.

Al 30 de junio, el Banco realizó la colocación de bonos ordinarios. Esta colocación se llevó a cabo a través de su Programa de Emisión y Colocación de Bonos, utilizando la figura de colocaciones por lotes sucesivos, con los siguientes resultados:

| | Monto Demandado | Emisión | Fecha de emisión | Fecha de Vencimiento | Modalidad de pago | Tasa |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Bonos Ordinarios Tasa Fija | 88,550,000 | 78,550,000 | 18/03/2025 | 18/09/2026 | TV | 10,35% |
| Bonos Ordinarios Tasa Fija | 108,800,000 | 80,000,000 | 18/03/2025 | 18/03/2027 | TV | 10,75% |
| Bonos Ordinarios Tasa Fija | 56,950,000 | 56,950,000 | 18/03/2025 | 18/03/2028 | TV | 10,25% |
| Bonos Ordinarios Tasa Fija | 47,800,000 | 47,800,000 | 18/03/2025 | 18/03/2030 | TV | 11,55% |
| Bonos Ordinarios Tasa Fija | 21,190,000 | 21,190,000 | 18/03/2025 | 18/03/2032 | TV | 12,00% |
| Bonos Ordinarios IBR | 14,500,000 | 6,310,000 | 18/03/2025 | 18/09/2026 | TV | 1,20% |
| **Total emisión** | **337,790,000** | **290,800,000** | | | | |

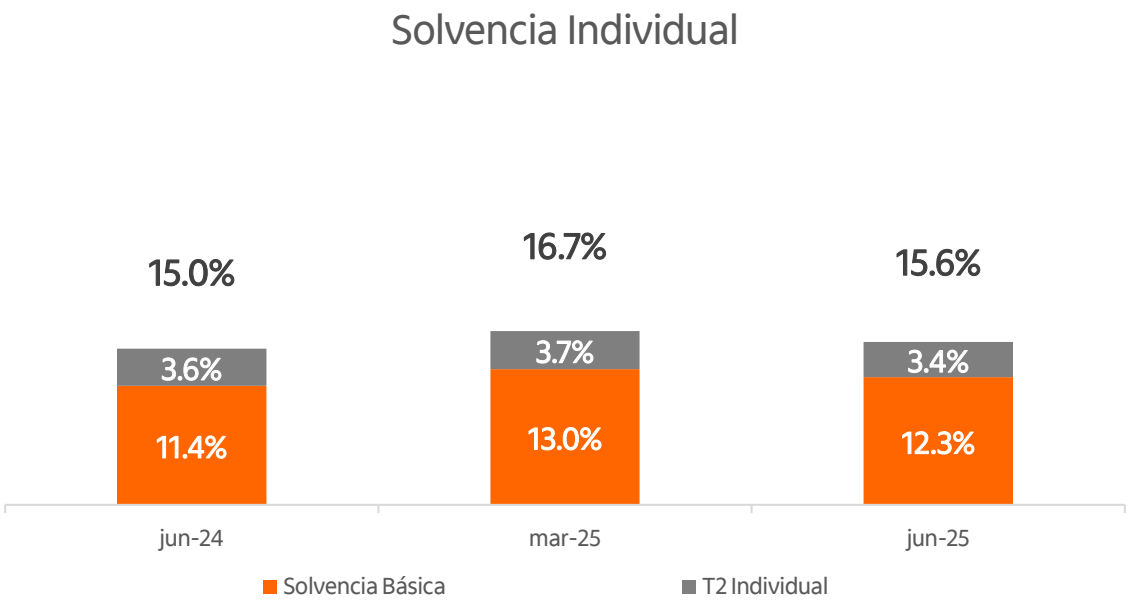
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú. Establecimiento bancario.

## *Patrimonio*

El Patrimonio del Banco cerró el primer semestre en $2.9 billones de pesos, con un incremento anual de 2.4% y una disminución de -0.01% frente a marzo 2025.

La solvencia individual del Banco cerró junio 2025 con 15.6%, -105pbs por debajo de marzo 2025 (16.7%) y -65pbs por debajo de diciembre 2024 (16.3%), como consecuencia del aumento de los activos ponderados por nivel de riesgo totales, los cuales se incrementaron +5.8% con respecto al trimestre anterior, particularmente por el monto de la Cartera de Créditos. El patrimonio técnico disminuyó -0.9% en el trimestre cerrando en $2.79 billones de pesos.




Como hecho relevante y teniendo en cuenta que en el ejercicio contable del año 2024 el Banco presentó una utilidad por la suma de $68.925.211, se somete a aprobación la distribución de utilidades. Con ocasión de lo anterior, la Asamblea de Accionistas del 28 de marzo de 2025 aprobó en los estados financieros de 2025 que las utilidades del ejercicio 2024 sean clasificadas como resultados de ejercicios anteriores. Adicionalmente, que parte de las Utilidades de Ejercicios Anteriores sea destinada a enjugar pérdidas de ejercicios anteriores en la suma de $227.858.133.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú. Establecimiento bancario.

## Estado de Resultados Separados

| Estado de Resultados | jun-25 | mar-25 | jun-24 | Variación Trimestral Var $ | Variación Trimestral Var % | Variación Anual Var $ | Variación Anual Var % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ing. Cartera y Op. Leasing | 1,106,089 | 554,595 | 1,338,223 | 551,494 | 99.4% | -232,133 | -17.3% |
| Gasto por Intereses | 906,612 | 452,982 | 1,139,784 | 453,630 | 100.1% | -233,172 | -20.5% |
| Inversiones y derivados [1] | 457,127 | 222,599 | 428,754 | 234,528 | 105.4% | 28,373 | 6.6% |
| **Total margen neto y valoración de instrumentos financieros** | 656,604 | 324,213 | 627,193 | 332,392 | 102.5% | 29,411 | 4.7% |
| Provisiones netas de recuperación | 157,811 | 72,154 | 151,591 | 85,657 | 118.7% | 6,220 | 4.1% |
| **Margen neto de intereses y valoracin neto de deterioro** | 498,794 | 252,058 | 475,602 | 246,735 | 97.9% | 23,191 | 4.9% |
| Comisiones netas | 47,701 | 30,256 | 61,536 | 17,446 | 57.7% | -13,835 | -22.5% |
| Otros ingresos netos | 63,609 | 27,457 | 65,272 | 36,152 | 131.7% | -1,663 | -2.5% |
| **Total otros ingresos** | 111,310 | 57,713 | 126,808 | 53,597 | 92.9% | -15,498 | -12.2% |
| Gastos de personal | 261,163 | 121,022 | 207,090 | 140,141 | 115.8% | 54,073 | 26.1% |
| Gastos + D&A | 341,939 | 168,646 | 352,274 | 173,292 | 102.8% | -10,336 | -2.9% |
| **Total Gastos** | 603,102 | 289,668 | 559,364 | 313,433 | 108.2% | 43,737 | 7.8% |
| Impuestos | -12,538 | -2,879 | -5,927 | -9,659 | 335.5% | -6,610 | 111.5% |
| **Utilidad Neta** | 19,539 | 22,982 | 22,923 | -3,442 | -15.0% | -3,384 | -14.8% |

Cifras expresadas en millones de pesos

1. Incluye ganancias derivadas de la posición monetaria neta e Ingresos de participación patrimonial

A Cierre de junio 2025, la utilidad del Banco cerró en $19,539 millones de pesos, con un resultado -14.8% por debajo del mismo periodo de 2024 y con una disminución de -15.0% frente a marzo 2025. El RoE del primer semestre del año cerró en 1.3% -28pbs por debajo de junio 2024, el cual se ubicaba en 1.6%.

### *Margen Neto de intereses y valoración de Instrumentos Financieros*

A cierre del primer semestre del año, el Margen Neto y Valoración de Instrumentos Financieros se incrementó en 4.7%. Los ingresos de Cartera y Operaciones de Leasing disminuyeron un -17.3%, principalmente por las tasas de interés de referencia y la disminución en los saldos medios de Cartera. Los Ingresos de Cartera que presentaron mayor disminución han sido los de la Cartera Comercial, con una reducción del 21% frente al mismo periodo del año anterior, representando el 54% del total de los Ingresos de Cartera y Leasing Financiero.

Las Inversiones y Derivados presentaron un incremento anual del +6.6%, principalmente por los Resultados derivados de la Posición Monetaria Neta, la cual se incrementó en $39,380 millones de pesos, generada por una mayor utilidad por diferencial cambiario de la posición neta de moneda extranjera.

Adicionalmente, los Gastos por Intereses se contrajeron un -20.5% anual, explicado principalmente por la disminución de las tasas de referencia y los saldos medios de los depósitos, lo que generó una disminución de -28.7% en los Intereses por Depósitos y Exigibilidades. Esta disminución fue seguida por una reducción en los Intereses de Bonos, debido a sus vencimientos durante lo transcurrido de 2025. Dichos vencimientos estuvieron colocados en el mercado a tasa variable, mientras que las nuevas colocaciones se realizaron a tasa fija.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú. Establecimiento bancario.

### *Deterioro de Cartera de Crédito*

Al 30 de junio de 2025, las Provisiones Netas de Recuperación registraron un incremento de 4.1%, debido a una mayor recuperación de Cartera castigada Comercial durante el inicio de 2024.

### *Otros Gasto - Egresos*

A cierre de semestre de 2025, los gastos asociados a beneficio a empleados, depreciaciones, amortizaciones y otros gastos ascendieron a $603,102 millones de pesos, presentando un incremento de 3.0% frente al año anterior. Los Gastos de Personal del Banco registraron un incremento del 12% debido al proceso de transformación que adelanta el Banco.

Los Gastos de Depreciación y Amortización presentaron una disminución de -13.4% ($5,893 millones), principalmente por la disminución de las Amortizaciones de Intangibles, derivado de la terminación de diversos proyectos en 2024.

## Resultados Financieros Consolidados

Itaú Colombia matriz de un diverso grupo de entidades dependientes, las cuales se dedican a diferentes actividades. A continuación, se presenta la estructura de la matriz:

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú. Establecimiento bancario.

## Estado de Situación Financiera

| Situación Financiera Consolidado | jun-25 | mar-25 | jun-24 | Variación Trimestral Var $ | Variación Trimestral Var % | Variación Anual Var $ | Variación Anual Var % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Disponible | 1,554,815 | 1,660,203 | 2,526,241 | (105,388) | -6.3% | (971,426) | -38.5% |
| Inversiones y Derivados | 8,931,587 | 7,505,023 | 7,122,063 | 1,426,563 | 19.0% | 1,809,523 | 25.4% |
| Cartera Neta | 19,470,214 | 18,499,074 | 19,909,332 | 971,140 | 5.2% | (439,118) | -2.2% |
| tros Activos [1] | 1,575,574 | 1,535,546 | 1,494,049 | 40,028 | 2.6% | 81,525 | 5.5% |
| Total Activos | 31,532,189 | 29,199,846 | 31,051,685 | 2,332,343 | 8.0% | 480,505 | 1.5% |
| | | | | | | | |
| Depósitos y exigibilidades | 19,351,780 | 18,960,556 | 19,957,835 | 391,225 | 2.1% | (606,055) | -3.0% |
| Bonos | 1,923,719 | 1,701,667 | 1,940,072 | 222,053 | 13.0% | (16,353) | -0.8% |
| Repos y Simultáneas | 3,599,189 | 2,033,957 | 2,663,916 | 1,565,233 | 77.0% | 935,274 | 35.1% |
| Créditos de banco y otras obligacones financieras | 2,093,425 | 2,033,676 | 1,950,351 | 59,749 | 2.9% | 143,074 | 7.3% |
| Derivados | 598,667 | 555,953 | 655,934 | 42,714 | 7.7% | (57,267) | -8.7% |
| Otros | 961,645 | 927,389 | 1,008,134 | 34,256 | 3.7% | (46,488) | -4.6% |
| Total Pasivos | 28,528,427 | 26,213,198 | 28,176,242 | 2,315,230 | 8.8% | 352,185 | 1.2% |
| | | | | | | | |
| Total Patrimonio | 3,003,762 | 2,986,649 | 2,875,443 | 17,114 | 0.6% | 128,319 | 4.5% |

Cifras expresadas en millones de pesos

### *Activos*

Los Activos consolidados a cierre de junio 2025 se ubicaron en $31.5 billones de pesos con un incremento anual de 1.5% y de 8.0% frente a marzo 2025. El incremento trimestral obedece principalmente por las Inversiones y Derivados, con un crecimiento de 19.0%, seguida por la Cartera Neta con un crecimiento de 5.2%.

La cartera Neta se incrementó en $971 mil millones de pesos, principalmente por la Cartera Comercial la cual creció el 8.0%, seguida de la Cartera de Consumo con 1.3%, contrarrestada parcialmente por la Cartera de Vivienda la cual presentó una disminución del -1.7%.

En los Estados Financieros Consolidados la Cartera Neta representó el 62% de los Activos, seguida por las Inversiones y Derivados con el 26%, los Otros Activos con el 7% y el Disponible representó el 5%.

Las Inversiones y Derivados presentaron un incremento de $1.4 billones de pesos, generado principalmente por las Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado con un crecimiento de $1.3 billones de pesos. Este crecimiento trimestral se generó por las reclasificaciones entre portafolios y mayores inversiones en títulos del Gobierno Nacional para aprovechas las condiciones de mercado.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

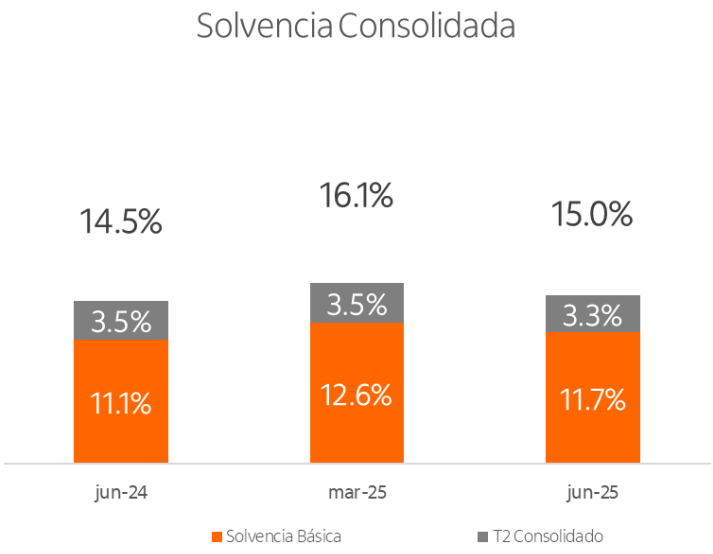
Itaú. Establecimiento bancario.

## *Pasivos*

Para el cierre del primer semestre del año, los Pasivos cerraron con un saldo de $28.5 billones de pesos, con un incremento de 1.2% frente a junio 2024 y de 8.8% frente a marzo 2025. El incremento trimestral se explica principalmente por el aumento de $1.6 billones de pesos del saldo de las Operaciones de Repos y Simultaneas por mayores compromisos en operaciones simultaneas, siguiendo la política de liquidez del Banco.

## *Patrimonio*

La Solvencia Total Consolida a junio de 2025 cerró en 15.0%, presentando un incremento de 44pbs con respecto al mismo periodo del año anterior.




VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú. Establecimiento bancario.

# Estado de Resultados Consolidado

| Estado de Resultados Consolidados | jun-25 | mar-25 | jun-24 | Variación Trimestral Var $ | Variación Trimestral Var % | Variación Anual Var $ | Variación Anual Var % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ing. Cartera y Op. Leasing | 1,167,362 | 584,454 | 1,383,989 | 582,909 | 99.7% | -216,627 | -15.7% |
| Gasto por Intereses | 919,662 | 459,635 | 1,151,278 | 460,027 | 100.1% | -231,617 | -20.1% |
| Ing. Neto Inversiones y Derivados | 425,489 | 204,819 | 396,049 | 220,670 | 107.7% | 29,440 | 7.4% |
| **Total margen neto y valoración de instrumentos financieros** | 673,189 | 329,638 | 628,760 | 343,552 | 104.2% | 44,430 | 7.1% |
| Provisiones netas de recuperación | 141,974 | 62,645 | 168,503 | 79,329 | 126.6% | -26,529 | -15.7% |
| **Margen neto de intereses y valoracin neto de deterioro** | 531,216 | 266,993 | 460,256 | 264,223 | 99.0% | 70,959 | 15.4% |
| Comisiones netas | 81,554 | 46,509 | 93,677 | 35,046 | 75.4% | -12,122 | -12.9% |
| Otros ingresos netos | 65,298 | 28,899 | 67,378 | 36,398 | 125.9% | -2,080 | -3.1% |
| **Total otros ingresos** | 146,852 | 75,408 | 161,054 | 71,444 | 94.7% | -14,203 | -8.8% |
| Gastos de personal | 275,395 | 128,094 | 248,322 | 147,301 | 115.0% | 27,073 | 10.9% |
| Gastos + D&A | 351,352 | 172,959 | 361,166 | 178,393 | 103.1% | -9,814 | -2.7% |
| **Total Gastos** | 626,747 | 301,053 | 609,488 | 325,694 | 108.2% | 17,259 | 2.8% |
| Impuestos | 9,678 | 8,006 | -2,524 | 1,672 | 20.9% | 12,201 | -483.5% |
| **Utilidad Neta** | **41,642** | **33,342** | **14,346** | **8,301** | **24.9%** | **17,259** | **190.3%** |

Cifras expresadas en millones de pesos

Al cierre de junio de 2025 el Banco consolidado cerró con una utilidad de $41,642 millones, mostrando un crecimiento 2.9 veces mayor que el mismo periodo de 2024, generando una rentabilidad sobre el patrimonio de 2.8%.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

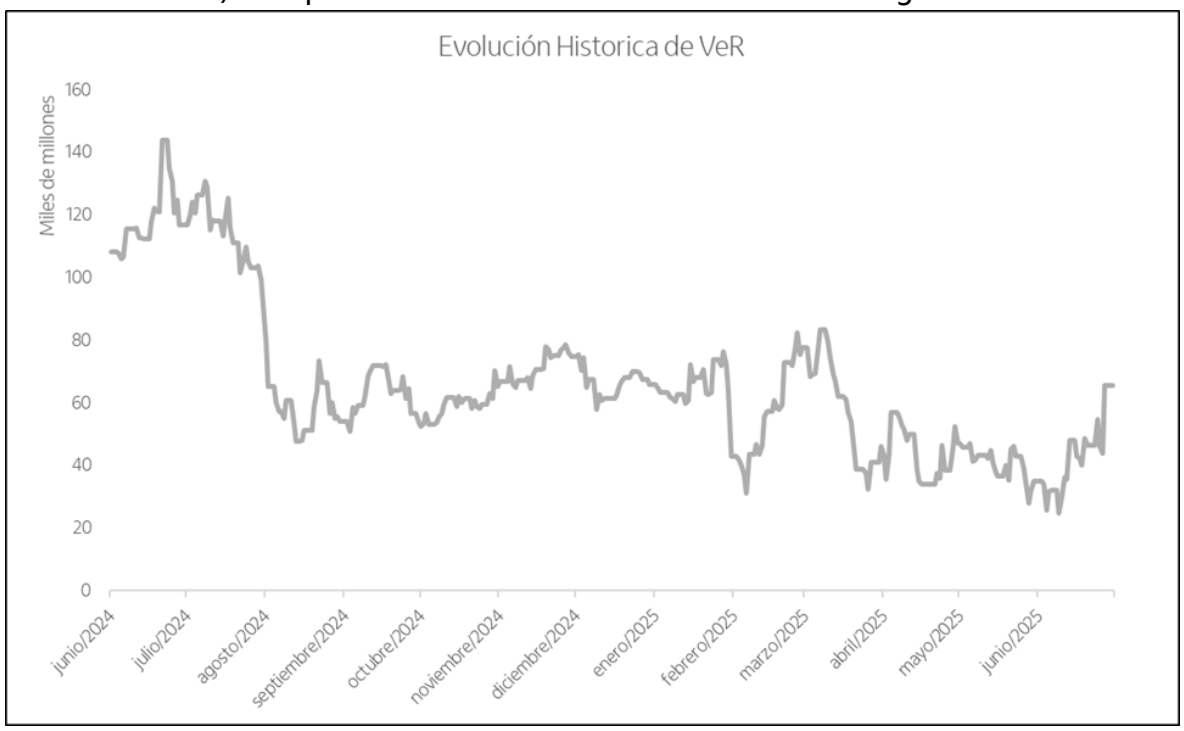
Itaú. Establecimiento bancario.

# Riesgo de Mercado

## Variaciones materiales de Riesgo de Mercado

El indicador de valor en riesgo de mercado regulatorio (VeR), mostró una tendencia decreciente durante el segundo trimestre del año 2025. Al corte de junio de 2025 el indicador se ubicó en COP $65.6 mil millones. Este comportamiento se explicó principalmente por la recomposición del portafolio hacia menores duraciones.

A continuación, se presenta la evolución de valor en riesgo del último año:




VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú. Establecimiento bancario.

# Otros Riesgos

## Variaciones materiales de otros riesgos:

### Riesgo de Crédito

Durante el segundo trimestre de 2025 dado las condiciones actuales del mercado, se evidenció una mayor dinámica de colocación en la cartera comercial y consumo, en cuanto a la cartera de vivienda se registraron disminuciones en hipotecario y leasing habitacional.

Para la Cartera de Consumo se observó una evolución positiva de los indicadores de mora, ubicándose en 4.71% a cierre de junio. Esto fue resultado del fortalecimiento de todos los procesos de originación de crédito, así como de los modelos y procedimientos de cobranza, los cuales permitieron mantener los indicadores de morosidad por debajo del sector. La Cartera de Vivienda cerró con mora 30 tradicional en 2.96%.

En cuanto a las cosechas de los principales productos, se observó un resultado dentro de los esperado y mejor al sector.

Para la cartera comercial el indicador de mora 30+ pasó del 4.65% al 4.35% impactado por clientes específicos. Se continuó con el seguimiento del portafolio constructor.

Al corte de junio 2025 no se registraron saldos por provisiones adicionales.

### Riesgo Operativo

A junio de 2025, el acumulado de pérdidas netas de riesgo operacional del Banco fue de $3.442 millones, siendo las categorías de fraude externo y ejecución de procesos las más impactadas.

Con las medidas aplicadas para la mitigación de riesgos, la categoría de fraude externo tuvo una relevante disminución (66%), frente al primer semestre de 2024.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú. Establecimiento bancario.

# Gobierno Corporativo y Criterios Ambientales y Sociales

## Variaciones materiales

### Gobierno Corporativo

El 12 de mayo de 2025, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la posesión de Sergio Michelsen Jaramillo como nuevo miembro independiente de la Junta Directiva. Dicho nombramiento se llevó a cabo en la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2025 en la cual se aprobó el Informe de Gestión y Sostenibilidad, se reeligió a la firma PwC S.A.S. como Revisor Fiscal, se aprobó una reforma de Estatutos del Banco, reduciendo el número de miembros de Junta Directiva de 7 a 5 miembros (modifica los artículos 29 y 31 de los estatutos sociales) y se eligió la siguiente Junta Directiva:

- ✓ André Gailey
- ✓ Mauricio Baeza
- ✓ Sergio Muñoz
- ✓ Diego Fresco
- ✓ Sergio Michelsen

Durante el 2025 se realizaron los siguientes cambios en la administración:

- ✓ La señora Roxana Zamorano asumió el cargo de Vicepresidente Financiera a partir del 1 de mayo de 2025, en reemplazo del señor Juan Canel, quien se retiró de la Entidad el 26 de marzo de 2025.

- ✓ En abril de 2025, el señor Nicolás García fue designado como nuevo Vicepresidente de Banca Minorista, en reemplazo del señor Jorge Max Palazuelos. Desde entonces, se inició un proceso de transición que se extiende hasta agosto de 2025.

- ✓ El día 21 de marzo de 2025 en sesión ordinaria de Junta Directiva Jorge Alberto Villa fue designado como presidente y Representante Legal del Banco a partir de la fecha; Baruc Saez estuvo en el Banco hasta fines de mayo para asegurar una adecuada transición. En la misma sesión la Junta Directiva designó a Tatiana Uribe en el cargo de vicepresidente de la Banca Mayorista del Banco a partir de la fecha.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú. Establecimiento bancario.

## Criterios ambientales y sociales

Durante el segundo trimestre de 2025 el Banco consolidó avances significativos en los focos estratégicos de sostenibilidad ambiental, impacto social, fortalecimiento de gobernanza y promoción de la diversidad, equidad e inclusión (DEI). Estos avances incluyen:

- ✓ Se logró progreso en iniciativas clave de nuestra ruta de descarbonización como la compra de bonos y certificados de energía renovable para compensar y mitigar nuestras emisiones y la implementación de criterios de eficiencia energética en la adquisición de equipos, promoviendo operaciones sostenibles.

- ✓ Se definió la estrategia a 2030 en materia social y de DEI, identificando y levantando la línea base de los indicadores clave para hacer seguimiento de esta.

- ✓ Se lanzó la malla formativa para capacitar a nuestros proveedores críticos en temas de sostenibilidad e inclusión

- ✓ Se actualizó el marco de financiamiento sostenible para actualizar el alcance y los criterios ASG en decisiones de financiamiento del Banco.

- ✓ Se inició la capacitación y sensibilización sobre la Ley 2365 política de acoso y hostigamiento sexual en ambientes de trabajo a los empleados del Banco.

- ✓ Bajo nuestro programa bandera "Páramos para el Futuro", se desarrolló el Encuentro de Páramos 2025 en Duitama. En este espacio Se fortalecieron las capacidades y transferencia de conocimiento entre 8 áreas protegidas de Páramo y contamos con la asistencia de más de 110 personas entre equipo técnico, autoridades ambientales de orden nacional y local, expertos de la academia y actores del sector privado.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú. Establecimiento bancario.

# Glosario

- **CFEN:** Coeficiente de Fondeo Estable Neto
- **CDT:** Certificado de Depósito a Termino
- **D&A:** Depreciaciones y Amortizaciones
- **DEI:** Diversidad, equidad e inclusión
- **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 2025.
- **VeR:** Valor en Riesgo de Mercado Regulatorio

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú. Establecimiento bancario.

# Anexos

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

- Estados Financieros Separados
  https://banco.itau.co/web/personas/relacion-con-inversionistas

- Estados Financieros Consolidados
  https://banco.itau.co/web/personas/relacion-con-inversionistas

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú. Establecimiento bancario.