



Informe Periódico Trimestral

Itaú Colombia S.A.

Resultados tercer 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	7
3. Patrimonio	7
Estado de Resultados	9
4. Principales Cambios	9
Riesgo de Mercado	10
Otros Riesgos	11
Gobierno Corporativo y Criterios Ambientales y Sociales	13
Glosario	15
Anexos	16

Emisiones Itaú Colombia S.A.

A 30 de septiembre 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:

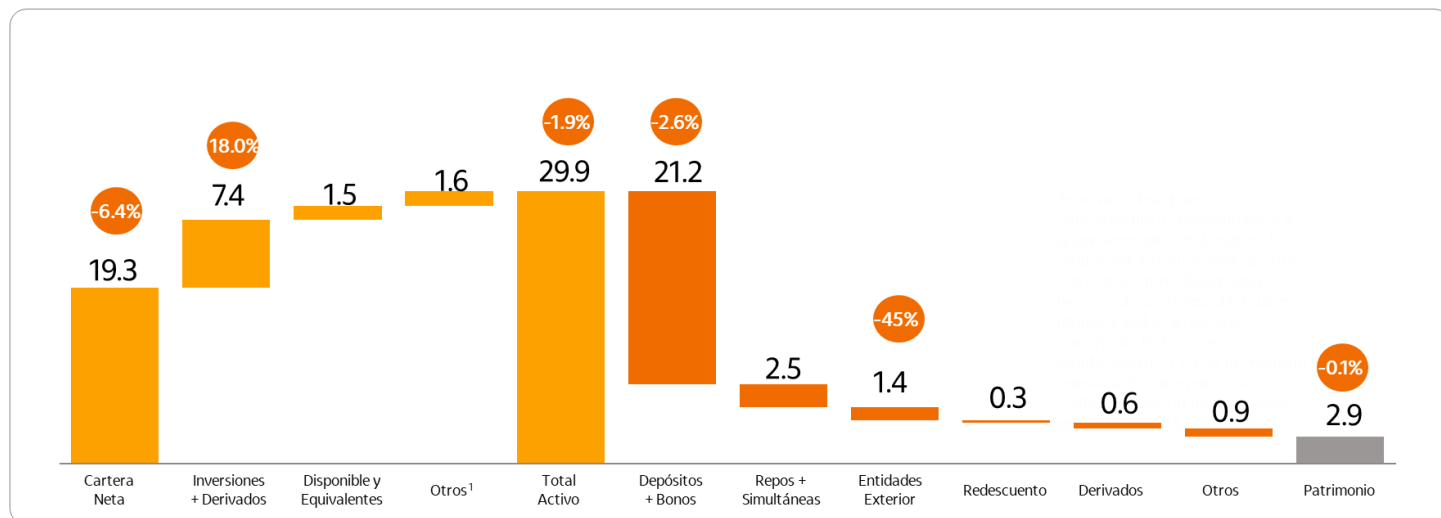
Bonos Subordinados										
Emisión	Nemo (BVC)	Listado	Negociación	COP millones Nominal	Indice	Tasa / margen	Fecha Emision	Fecha Vto	Plazo años	Pago interés
1a	BITU1139AS15	BVC	Subasta holandesa	146,000	IPC+	4.00%	07-02-13	07-02-28	15	TV
Subtotal bonos subordinados				146,000						

Bonos ordinarios										
Emisión	Nemo (BVC)	Listado	Negociación	COP millones	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	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	486,051	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				1,780,480						
Total bonos emitidos				1,926,480						

Situación Financiera

Principales Cifras del Estado de Situación Financiera

Septiembre 2024 (COP BN, %)



Situación Financiera Consolidada	sep-24	jun-24	sep-23	Variación trimestral		Variación Anual	
				Var \$	Var %	Var \$	Var %
Disponibles	1,502,631	2,526,241	1,968,588	-1,023,609	-40.5%	-465,956	-23.7%
Inversiones y Derivados	7,446,045	7,122,063	6,310,384	323,981	4.5%	1,135,661	18.0%
Cartera Neta	19,283,665	19,909,332	20,597,037	-625,667	-3.1%	-1,313,372	-6.4%
Otros Activos	1,622,151	1,494,049	1,548,869	128,102	8.6%	73,283	4.7%
Total Activos	29,854,493	31,051,685	30,424,877	-1,197,192	-3.9%	-570,384	-1.9%
Depósitos y Bonos	21,189,432	21,897,907	21,745,850	-708,475	-3.2%	-556,418	-2.6%
Repos y Simultáneas	2,540,711	2,663,916	1,051,570	-123,205	-4.6%	1,489,142	141.6%
Entidades en el Exterior	1,372,543	1,622,921	2,496,984	-250,378	-15.4%	-1,124,441	-45.0%
Derivados	613,619	655,934	996,858	-42,316	-6.5%	-383,239	-38.4%
Otros	1,240,773	1,335,563	1,234,627	-94,790	-7.1%	6,146	0.5%
Total Pasivos	26,957,079	28,176,242	27,525,888	-1,219,163	-4.3%	-568,810	-2.1%
Total Patrimonio	2,897,414	2,875,443	2,898,989	21,971	0.8%	-1,575	-0.1%

Cifras en millones de pesos

Cambios Materiales en la Situación Financiera

1. Activos

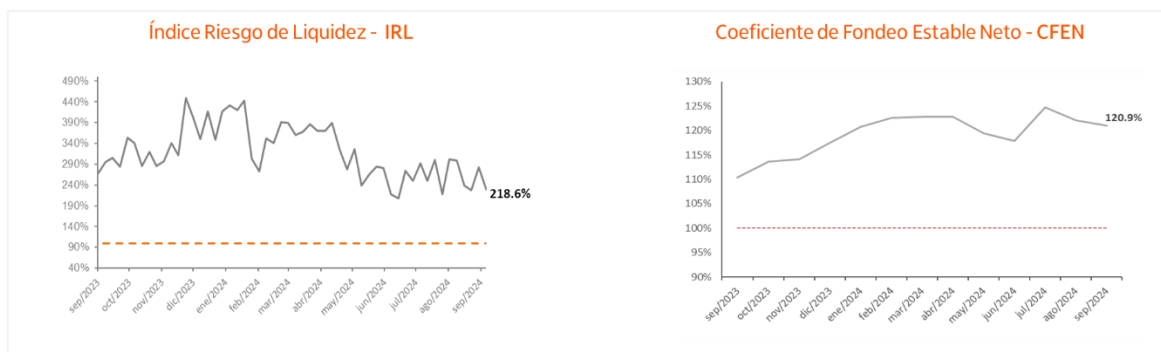
A 30 de septiembre los activos consolidados del Banco disminuyen un 1.9% año a año, cerrando con un saldo de \$29.9 billones.

La composición del activo está dada principalmente por la cartera neta con un 64.6%, inversiones y derivados los cuales representan un 24.9%, Disponible 5.0% y otros activos con un 5.4%. La cartera neta creció su participación sobre el activo un 2.4% frente a junio 2024, mientras el Disponible redujo su participación pasando de 7.4% a 5.0%.

1.1. Efectivo y equivalente al efectivo

El disponible del Banco consolidado disminuyó un 23.7% pasando de \$2.0 a \$1.5 billones año a año y 30.5% con respecto al trimestre anterior compensado por un incremento en las inversiones. El saldo del disponible muestra un adecuado comportamiento, en línea con las operaciones del Banco y a las políticas de liquidez.

A cierre del tercer trimestre del año los indicadores de liquidez IRL y CFEN del Banco separado se mantuvieron por encima de los mínimos regulatorio cerrando en septiembre con 218.6% y 120.9% respectivamente.



1.2. Inversiones y Derivados:

Las inversiones y Derivados se incrementaron un 18.0% en el año, pasando de \$6.3 a \$7.4 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:

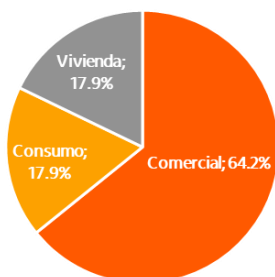
La cartera neta consolidada cierra en \$19.3 billones, mostrando un decrecimiento anual de 6.4% pero un crecimiento en el trimestre de 6.7%.

La cartera bruta del banco separado cierra en septiembre con un saldo de 18.4 billones, con una disminución de 8.4% frente a septiembre 2023. La cartera con mayor disminución es la cartera de consumo presentando una reducción de -13.5%, seguida por la cartera comercial con un -7.5% y la cartera de vivienda presentando una disminución de -5.9%.

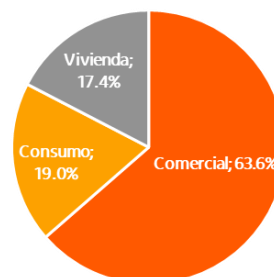
La cartera de consumo se redujo principalmente por estrategia del banco de enfocarse en los productos más rentables, con lo cual la libranza disminuyó \$ 375 mil millones (un 28.6%) durante el año.

Al cierre de septiembre la cartera bruta del Banco individual estuvo compuesta por el 64.2% de la cartera comercial, 17.9% de cartera de consumo y 17.9% de cartera de vivienda, como se muestra a continuación.

Participación Cartera septiembre 2024



Participación Cartera Septiembre 2023



El Indicador de Costo de Crédito para el Banco separado se ubicó en 1.42% a cierre de septiembre 2024, mejorando 10pbs con respecto al trimestre anterior y 32pbs con respecto al mismo periodo del 2023.

El indicador de cartera vencida a 30 días del Banco separado mejoró 29 pbs pasando de un 4.46% en septiembre 2023 a 4.17% en septiembre 2024. En este mismo periodo el ICV comercial disminuyó en 30 pbs ubicándose en 4.04%, el ICV de consumo mejoró 91 pbs ubicándose en 5.91% frente a un 6.82% de septiembre 2023, mientras el ICV de vivienda cerró en 2.87% con un incremento de 55 pbs frente a septiembre 2023 y 6 pbs frente a junio 2024.

2. Pasivos

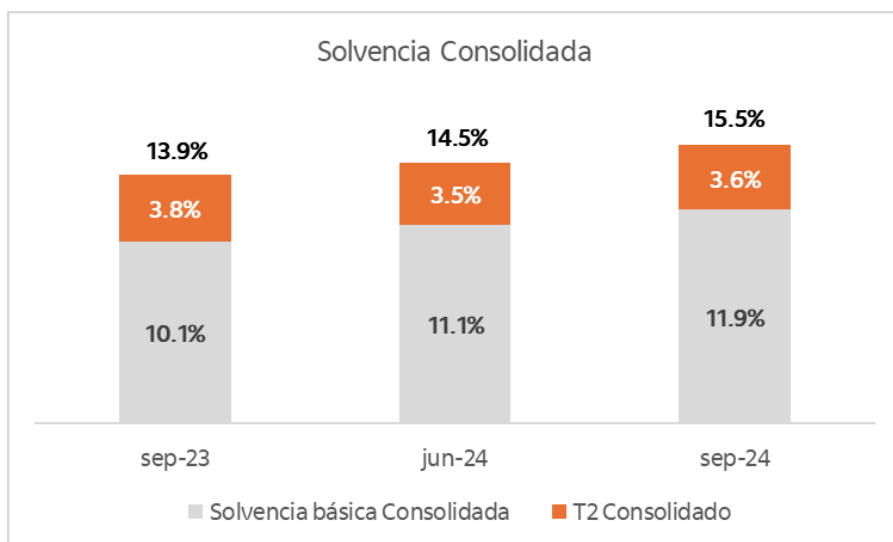
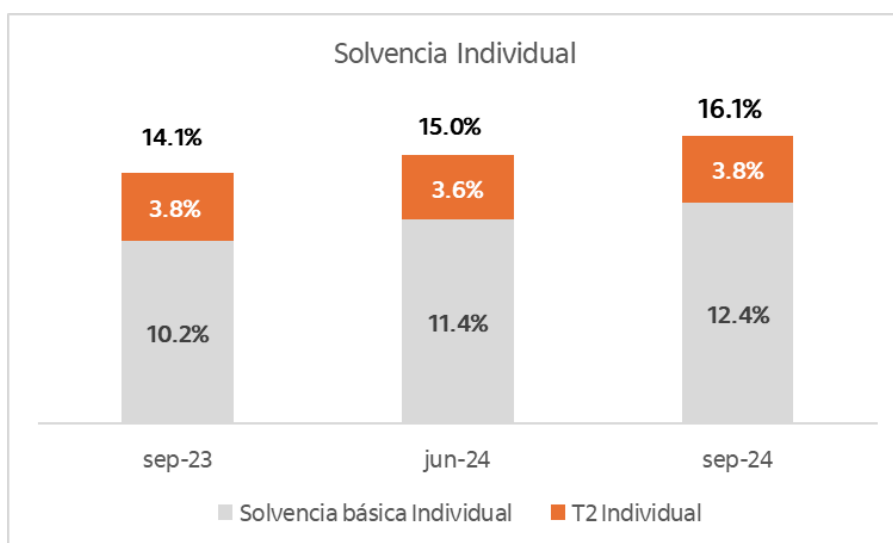
A 30 de septiembre de 2024 el Banco consolidado cerró sus pasivos en \$27.0 billones mostrando una disminución de 2.1% en comparación con el mismo periodo de 2023 y un incremento de 2.8% frente a junio 2024. El 78.6% del pasivo está compuesto por depósitos y bonos, el 9.4% por Repos y Simultaneas, el 5.1% por entidades del exterior, y 2.3% por derivados.

2.1. Depósitos y Bonos

Los depósitos y Bonos consolidados cerraron en \$21.2 billones presentando una disminución anual de 2.6%. La principal disminución se evidenció en Bonos con una reducción de 35.3%, esto explicado por los vencimientos que se tenían en los bonos subordinados y ordinarios en los meses de marzo, mayo y junio.

En los estados financieros separados cuenta corriente disminuyó su saldo en 3.7%, las cuentas de ahorro disminuyeron el 2.1%, mientras los CDT tuvieron un crecimiento anual de 5.3%. A cierre del tercer trimestre del año los CDT incrementaron su participación dentro del fondeo en 4.4% pasando de 46.6% en septiembre 2023 a 51.0% en septiembre 2024, las cuentas de ahorro representaron el 29.9%, seguidas de los bonos con 10.2% y las cuentas corrientes con 8.9%.

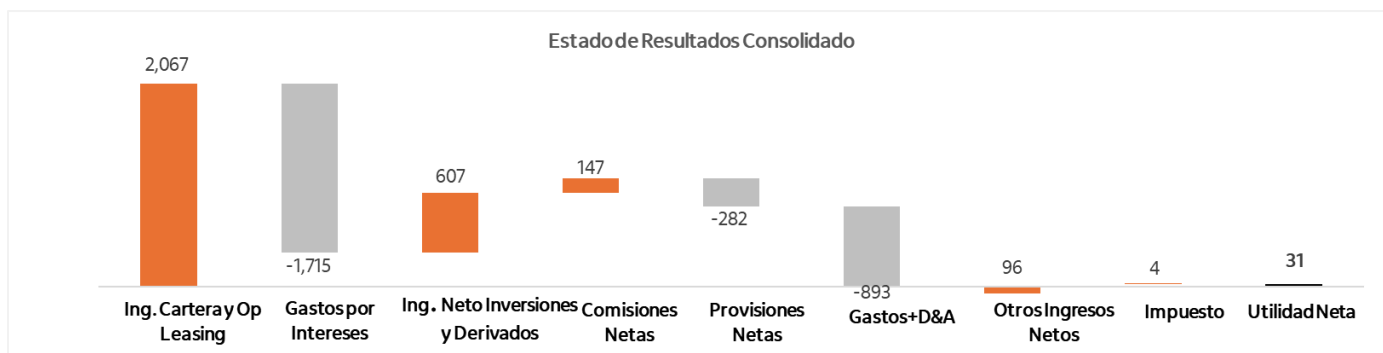
3. Patrimonio



Al corte de septiembre de 2024 el patrimonio consolidado cierra en \$2.90 billones manteniéndose con una reducción del 0.1% frente al mismo periodo del año anterior.

Frente al indicador de solvencia consolidada, esta cierra en septiembre 2024 con un 15.51% y un 11.89% de solvencia básica. La solvencia individual para el tercer trimestre del año cerró en 16.12% y la solvencia básica en 12.37%. En comparación con Frente a las cifras de septiembre de 2023 la solvencia consolidada total se incrementó 1.6%, 13.9% en septiembre 2023, como consecuencia de la reducción de los activos ponderados por nivel de riesgo, particularmente por el menor monto de la cartera de créditos, manteniendo un patrimonio técnico que se reduce en un 3.1% durante el año y cierra septiembre 2024 en \$2.84 billones

Estado de Resultados



Cifras en miles de millones de pesos

4. Principales cambios:

A 30 de septiembre de 2024 la utilidad consolidada del Banco cerró en COP\$ 30,851 millones un 136% por encima de la utilidad reportada en el mismo periodo de 2023. La utilidad del Banco separado cerró en \$46,631 millones un 91% por encima de la utilidad acumulada al tercer trimestre de 2023. El RoE anualizado del Banco separado a septiembre 2024 fue de 2.18%, incrementándose 102 pbs con respecto al mismo periodo de 2023 el cual se ubicaba en 1.16% y se incrementó 57 pbs frente a junio 2024, el cual se situaba en 1.62%.

4.1. Margen Neto de intereses y valoración de Instrumentos Financieros

A cierre del tercer trimestre de 2024 el margen neto y valoración de instrumentos financieros se incrementó en un 5.7% en comparación al mismo periodo del 2023, una de las principales variaciones fue el incremento de la valoración de derivados y operaciones de contado. El incremento obedece a que dicho rubro a corte de

septiembre 2023 presentaba resultados negativos por valoración de derivados de cobertura de monedas, en 2024 este mismo rubro generó un ingreso de \$34,803 millones.

Los ingresos financieros de cartera y leasing consolidada disminuyeron un 11.0% frente a septiembre 2023. La reducción con respecto a septiembre 2023 se debió en parte, a la disminución del saldo de cartera y a la baja en la tasa de política monetaria.

4.2. Deterioro de Cartera de Crédito

A cierre de septiembre los gastos consolidados por deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero disminuyeron un 24.0% en comparación al mismo periodo del año anterior y disminuyeron en el Banco separado 26.8% esto explicado por mayores recuperaciones de cartera castigada.

4.3. Otros Egresos

Los gastos asociados a beneficios a empleados, otros gastos, depreciaciones y amortizaciones en cifras consolidadas para septiembre de 2024 son de \$893,196 millones, presentando un crecimiento del 10.0% en comparación al mismo corte del 2023, en donde el 60% 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 5.5% y las D&A un 13.5% por la activación de nuevos proyectos.

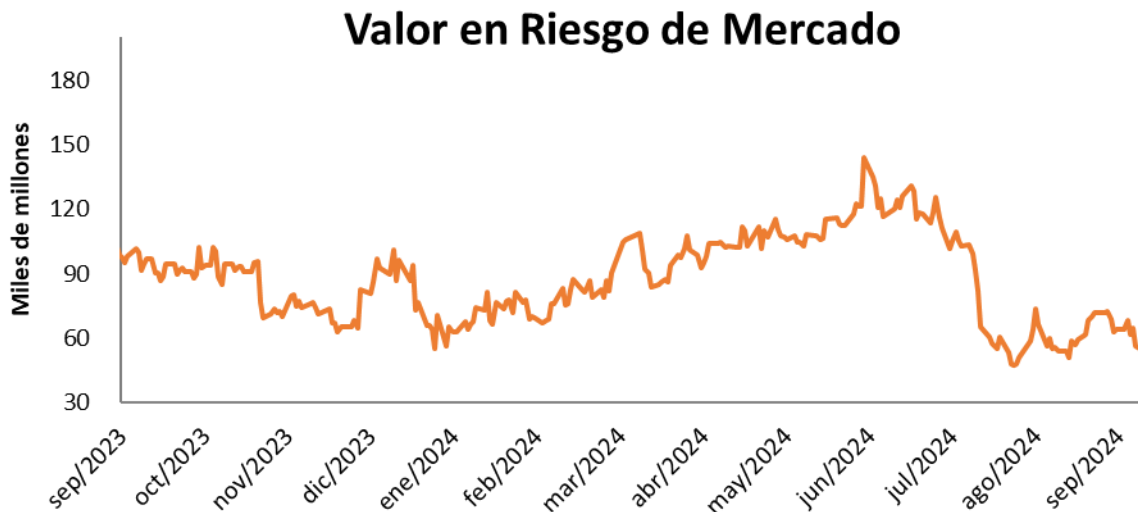
Riesgo de Mercado

5. Variaciones materiales de Riesgo de Mercado:

El indicador de valor en riesgo de mercado regulatorio (VeR), durante el tercer trimestre del año 2024, mostró una tendencia decreciente, al corte de septiembre de 2024 el indicador se ubicó en COP 54 mil millones. Este comportamiento es explicado principalmente a la recomposición del portafolio hacia menores duraciones y adicionalmente, se incorporaron ajustes en los flujos de swap que permitieron un mejor

calce con el resto del portafolio de inversiones, en línea con las estrategias de cobertura natural que tiene el Banco.

Se presenta la evolución de valor en riesgo del último año.



Otros Riesgos

6. Variaciones materiales de otros riesgos:

6.1. Riesgo de Crédito

Durante el tercer trimestre de 2024 dado las condiciones actuales del mercado, se ha evidenciado una menor dinámica de colocación en los diferentes tipos de cartera.

Para consumo se observa la evolución positiva de los indicadores de mora ubicándose en 5.91% a cierre de septiembre, esto como resultado de fortalecimiento de todos los temas de originación de crédito, procesos y modelos de cobranza que han permitido mantener los indicadores de morosidad. Para vivienda se cierra con mora 30 tradicional en 2.87% con un deterioro de 6pbs frente a junio 2024. En temas de cosechas de los principales productos se observa un resultado dentro de lo esperado y mejor al sector.

Para la cartera comercial el indicador de mora 30+ pasa del 3.8% en junio al 4.0% en septiembre,0%, impactado por clientes específicos, en donde se continua con el seguimiento del portafolio constructor.

Durante el tercer trimestre se utilizaron \$11,800 millones de provisiones adicionales. No se hizo uso de las provisiones contra cíclicas.

6.2. Riesgo Operativo

Al corte de septiembre de 2024 en el Banco las pérdidas netas de riesgo operacional fueron de \$10,740 millones (lo cual representa el 2% del margen neto de intereses y valoración neto de deterioro) siendo la categoría de fraude externo la más impactada.

La entidad continúa fortaleciendo las gestiones tendientes a minimizar el impacto en fraudes principalmente con el desarrollo de modelos de prevención que aplican a los canales transaccionales en aras de evitar el crecimiento de este flagelo.

Adicionalmente del refuerzo constante mediante capacitaciones periódicas a nuestros clientes, en aras de prevenirlos de las modalidades de fraude a las cuales estamos expuestos; capacitaciones internas para el fortalecimiento del ambiente de control, mensajes para prevenir engaños / fraudes que los puedan afectar (a través del plan anual de educación financiera), así como también el fortalecimiento de reglas y parámetros para transacciones con tarjetas crédito y débito por Internet, principalmente.

Gobierno Corporativo y Criterios Ambientales y Sociales

7. Variaciones materiales

7.1. Gobierno Corporativo

1. La Junta Directiva aprobó la designación de Gustavo da Rocha Paranhos Mesquita Spranger como vicepresidente de Riesgos y Representante Legal del Banco, a partir del 1 de octubre del 2024, en reemplazo de Frederico Quaggio.
2. La Asamblea General de Accionistas aprobó por unanimidad la designación de André Gailey, nuevo CEO de Itaú Chile, como miembro de la Junta Directiva del Banco, en reemplazo de Gabriel Amado de Moura. El nombramiento de André Gailey se encuentra en trámite de posesión ante la Superintendencia Financiera de Colombia.



7.2. Criterios ambientales y sociales

Para el corte del tercer trimestre de 2024, Itaú Fiduciaria cerró su primer ejercicio respecto del proceso de desarrollo sostenible cuyo resultado nos permite entregar la primera matriz de doble materialidad para la entidad. Dentro del ejercicio se tomaron

como referencia estándares internacionales como Global Reporting Initiative (GRI), la metodología de European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) y tendencias de la industria. Se realizó la identificación de asuntos materiales por medio de benchmarks de mercado y con la identificación de grupos de interés. El ejercicio comprendió la evaluación de dos variables:

- Materialidad de impacto, identificando el nivel de relevancia de los asuntos materiales entre los grupos de interés y,
- Materialidad financiera, evaluando aspectos positivos y negativos por cada asunto material con el objetivo de obtener la severidad y la probabilidad de ocurrencia bajo aspectos internos y externos que impactan a la entidad.

Itaú Fiduciaria Colombia S.A., como entidad financiera comprometida con la sostenibilidad, ha abordado los 6 asuntos críticos en relación con su contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y la identificación de focos estratégicos para su estrategia ASG (ambiental, social y de gobernanza).

NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima

Para el corte del tercer trimestre de 2024, Itaú Fiduciaria Colombia S.A. presenta su primer ejercicio de Portfolio Screening en el cual se evalúan, de manera integral, los riesgos físicos y de transición, asociados al portafolio de clientes y a las fiducias en garantías, inmobiliarias y de administración. Teniendo como marco conceptual el Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), la entidad identificó y midió los riesgos físicos del negocio y tomando como referencia los escenarios climáticos de la Current Policies y Delayed Transition (NGFS), y algunos insumos externos provenientes del DANE, Inventario Nacional de Gases de Efecto Invernadero (INGEI) y Banco Central Europeo (BCE) identificó y midió los riesgos de transición, que le permitan en adelante tomar decisiones informadas para mitigar estos efectos y mejorar la resiliencia de sus operaciones, cumpliendo con las expectativas de los inversores y reguladores en términos de sostenibilidad y responsabilidad climática.

Como resultado de este ejercicio el banco ajustó su ejercicio de doble materialidad incluyendo un nuevo asunto material en su matriz en negocio sostenible que se llama Inversión sostenible desde el cual el banco articula la gestión en materia de sostenibilidad de la Fiduciaria.

Glosario

- **CFEN:** Coeficiente de Fondeo Estable Neto
- **CDT:** Certificado de Depósito a Termino
- **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>