



Comunicado de Prensa

Value And Risk mantiene las calificaciones AAA y VrR 1+ para la Deuda de Largo y Corto Plazo del Banco Itaú Colombia S.A

Bogotá 4 de Septiembre de 2024. Value and Risk mantuvo las calificaciones AAA (Triple A) y VrR 1+ (Uno Más) a la Deuda de Largo y Corto Plazo del Banco Itaú Colombia S.A. La calificación AAA indica que la capacidad de pago de intereses y capital es la más alta. Es la mejor y más alta calificación, la cual no se verá afectada en forma significativa ante posibles cambios en la entidad o en la economía.

El Banco Itaú Colombia es una sociedad anónima de carácter privado que entró en operación en 2016 luego de la fusión de los bancos CorpBanca y Helm Bank. Su accionista mayoritario es el Banco Itaú Chile que ostenta el 94,99%, cuyo controlante es Itaú Unibanco, con 100 años de historia y presencia en 18 países, que le brinda acceso a sinergias de tipo comercial, operativo y de gestión de riesgos.

Dentro de los principales motivos que sustentan las calificaciones asignadas se cuentan:

- **Direccionamiento estratégico.** Para Value and Risk, el Banco Itaú mantiene un direccionamiento estratégico claramente definido y alineado con los objetivos del grupo, al igual que cuenta con sólidos mecanismos de seguimiento que contribuyen a la formulación de planes de acción de manera oportuna. En ese sentido, pondera el enfoque hacia la rentabilización del negocio en conjunto con estrategias que buscan garantizar la calidad del activo en un entorno desafiante como el actual. Aspectos que, en conjunto con las continuas inversiones en tecnología favorecen la generación de eficiencias y la competitividad en el sector, a la vez que contribuyen con el fortalecimiento de su oferta de valor.
- **Respaldo y capacidad patrimonial.** Entre mayo de 2023 y 2024, el patrimonio del Banco presentó un crecimiento de 0,47% hasta totalizar \$2,83 billones, como resultado de la acumulación de las utilidades de 2023 y las obtenidas en el año en curso, situación que compensó la disminución del ORI que pasó de \$386.927 millones a \$376.130 millones. Cabe indicar que, en el periodo de análisis se evidenció una reducción de las reservas (- 83,08%) para enjugar las pérdidas acumuladas. Por su parte, el patrimonio técnico totalizó \$2,8 billones, con una variación interanual de -7,74%, mientras que los activos ponderados por nivel de riesgo (APNR) se redujeron 13,57% hasta \$15,78 billones, acorde con el decrecimiento de la cartera, lo que derivó en indicadores de solvencia básica y total de 11,47% (+0,55 p.p.) y 14,93% (+1,26 p.p.), respectivamente, niveles adecuados que cumplen con los mínimos regulatorios. Value and Risk, destaca la sólida posición patrimonial producto del apoyo brindado por su accionista, a la vez que se beneficia de la permanente generación de utilidades, lo que le permite al Banco disponer de recursos suficientes para atender el crecimiento del negocio y hacer frente a escenarios adversos.
- **Cartera.** La calificación asignada destaca los esfuerzos por mantener controlada la morosidad, producto del acompañamiento permanente a deudores comerciales, rigurosidad en la colocación del segmento de consumo y fortalecimiento de la gestión de cobranzas. De esta manera, a mayo de 2024 la cartera vencida y calificada en riesgo decreció interanualmente en 15,71% y 9,42%, respectivamente lo que derivó en indicadores de calidad por temporalidad de 3,81% (-0,29 p.p.), con resultados sobresalientes frente a sector (5,06%) y pares (6,15%) y por riesgo de 10,21% (-2,75 p.p.) en mejor posición frente a los pares (12%) aunque por encima del promedio del sector bancario (9,70%). Para Value and Risk, las medidas implementadas por el Banco Itaú para mitigar la exposición al riesgo de crédito en medio de la actual coyuntura económica, en conjunto con las estrategias de acompañamiento y el enfoque a segmentos de clientes menos riesgosos, han favorecido los indicadores de



Comunicado de Prensa

calidad, con niveles de morosidad que destacan frente a los comparables y cosechas recientes que evidencian menores niveles de vencimiento frente a las observadas en los últimos años.

- **Estructura del pasivo y niveles de liquidez.** En opinión de **Value and Risk**, el Banco Itaú ostenta una sólida posición de liquidez que le permite atender satisfactoriamente sus compromisos de corto plazo. Lo anterior, soportado en el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para las bandas de siete y treinta días se ubicó en \$3,06 billones (+30,05%) y \$2,38 billones (+39,11%) con razones de 390,72% y 238,09%, en su orden, en tanto que, el Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN), se situó en 119,45% (+10,65 p.p.), con un promedio anual de 115,93%. Adicionalmente, la Calificadora pondera la existencia de mecanismos de seguimiento que incluyen alertas tempranas y mediciones bajo escenarios de estrés, alineado con las directrices de Casa Matriz.
- **Rentabilidad.** La calificación tiene en cuenta que los márgenes de intermediación se han visto presionados por las condiciones de mercado que han impactado los costos de captación, así como por las decisiones de restringir las colocaciones en segmentos no estratégicos, que han derivado en una reducción de los saldos de cartera, y por ende del ingreso por interés. Sin embargo, la Calificadora pondera los esfuerzos enfocados en potenciar la rentabilidad del negocio mediante el acompañamiento de deudores que han permitido garantizar la calidad de la colocación, y el fortalecimiento de productos generadores de ingreso por comisión, aspectos que, en conjunto con las eficiencias en la gestión del gasto, se espera contribuyan a potencializar los resultados.
- **Administración de Riesgos.** En opinión de la Calificadora, el Banco Itaú cuenta con sólidos sistemas de administración de riesgos los cuales se encuentran en permanente fortalecimiento, acorde con la normatividad vigente, mejores prácticas del mercado y directrices de su Casa Matriz. Estos se encuentran soportados en una adecuada estructura organizacional y de Gobierno Corporativo y cuentan con el apoyo de diferentes comités que realizan un seguimiento riguroso a la evolución de las diferentes variables de riesgo. Asimismo, el Banco dispone de un Sistema de Control Interno razonable y ajustado a las políticas establecidas para su administración.
- **Factores ASG.** Al considerar la estructura organizacional, prácticas de gobierno corporativo, políticas de responsabilidad social empresarial y cuidado del entorno, en opinión de la Calificadora la gestión de la entidad para mitigar los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza es excelente. Se destaca que a nivel ambiental, el Banco continuó con la Comisión Superior de Sostenibilidad y Diversidad, a través de la cual se gestiona con la alta gerencia, los avances en temas relacionados con riesgos ambientales, sociales y de cambio climático. Asimismo, se destaca que adelantó la medición de huella de carbono, revisó emisiones de GEI con auditoría del Icontec e implementó paneles solares en dos de sus oficinas.
- **Contingencias.** Al considerar los mecanismos de defensa judicial, el monto de las pretensiones jurídicas, además de la posición patrimonial para mitigar el impacto financiero ante su posible materialización, en opinión de **Value and Risk** el Banco Itaú Colombia cuenta con una exposición al riesgo legal baja.

Para ampliar la información, consulte la publicación del Documento Técnico [PDF] que sustenta la calificación, o en la página web: <http://www.vriskr.com>. Mayor información: presna@vriskr.com. **Lo invitamos a seguirnos en nuestras redes sociales para mantenerse informado:**



Una calificación de riesgo emitida por **Value and Risk Rating S.A.** Sociedad Calificadora de Valores, es opinión técnica que en ningún momento pretende ser recomendación para comprar, vender o mantener una inversión determinada y/o un valor, ni implica una garantía de pago del título. Es una evaluación de la probabilidad de que el capital del mismo y sus rendimientos sean cancelados oportunamente. La información contenida en esta publicación ha sido obtenida de fuentes que se presumen confiables y precisas, por ello la calificadora no asume responsabilidad por errores, omisiones o por resultados derivados del uso de esta información.