

2026

Informe
**PERIÓDICO
TRIMESTRAL**

Primer trimestre

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

www.bancopopular.com.co

Grupo
AVAL

 @bancopopular

 @bco_popular

 Banco Popular

 Banco Popular Colombia

 @bcopopular

Índice

INFORME CORPORATIVO PERIÓDICO TRIMESTRAL PRIMER TRIMESTRE DE 2026 (Enero – Marzo)

Sobre Banco Popular	3
1. Entorno Macroeconómico	5
2. Emisiones Vigentes.....	6
4. Resultados Financieros Consolidados	15
5. Gestión Integral de Riesgos	17
6. Gestión Sostenible (Asuntos Sociales, Ambientales y de Gobierno Corporativo)	21
7. Glosario	24

Sobre Banco Popular

Banco Popular S.A., en adelante el Banco, es una sociedad comercial anónima colombiana, de carácter privado, con una amplia trayectoria en el mercado financiero. Su objeto social principal es el desarrollo de las actividades, operaciones y servicios propios de un establecimiento bancario, dentro del ordenamiento jurídico prescrito por la Ley. Así mismo, el Banco realiza a través de El Martillo, procesos de venta, permuta o cualquier otra modalidad de enajenación de bienes muebles e inmuebles y demás objetos susceptibles de negociación.

El Banco tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá y presta sus servicios en Colombia a través de una amplia red de oficinas, extensiones de caja, corresponsales bancarios, centros de recaudo y cajeros automáticos propios y de la red Aval, así como mediante diversos canales digitales, fortalecidos a través de un modelo de atención *phygital* que integra lo humano y lo digital según las necesidades de sus clientes.

El Banco cuenta con una hoja de ruta estratégica clara para el periodo 2024–2026, estructurada sobre tres pilares fundamentales: un **negocio enfocado**, un **balance robusto** y una **operación eficiente**. Esta estrategia está centrada en el cliente y se apoya en la construcción de confianza, el desarrollo del talento humano, la innovación y una transformación cultural y digital permanente.

En el marco del pilar de negocio enfocado, el Banco reafirma su compromiso con la **economía plateada**, a través de una propuesta de valor inclusiva de [productos](#), servicios y canales dirigida a personas mayores de 50 años. Además, el Banco cuenta con el [Club Plateado](#), la primera plataforma digital abierta y gratuita en Colombia diseñada para acompañar a este segmento en su bienestar físico, emocional y financiero.

Durante el primer trimestre de 2026, el Banco consolidó un desempeño destacado, alcanzando un récord de productividad en su red de oficinas y posicionándose como el segundo banco con mayor crecimiento en depósitos de personas naturales en el país. Esto fue impulsado por los resultados de captación de la oferta comercial, entre los que se destaca el CDT a 1080 días y cuenta plateada.

En línea con su estrategia de segmentación, el Club Plateado logró 25.000 miembros en cinco meses, mientras que el Banco fortaleció sus canales al convertirse en la primera entidad del Grupo Aval con un canal oficial de WhatsApp. Así mismo, en el marco de la implementación de Bre-B, se registraron más de 880 mil llaves a través de jornadas “Llavetón”, alcanzando una adopción del 39% entre clientes digitales mayores de 50 años.

Por su parte, en los segmentos de **banca corporativa y de gobierno**, el Banco continúa avanzando en el fortalecimiento de estrategias que permitan cumplir metas estratégicas de estos segmentos, logrando obtener buenos resultados frente la participación de mercado en cartera y logrando un desempeño destacado en pasivos operativos y captación de nuevos clientes.

En la dimensión de **balance robusto**, el Banco realiza acciones de gestión y fortalecimiento del balance continua que han permitido de la gestión del riesgo de tasa de interés del libro bancario mediante una administración activa de activos y pasivos (ALM), el uso de

coberturas y una estrategia disciplinada de fondeo, lo que permite reducir la exposición a escenarios adversos y fortalecer la estabilidad del balance en el largo plazo.

En cuanto al pilar de **operación eficiente**, el Banco continúa implementando la agenda de transformación digital y modernización tecnológica, avanzando en la automatización y simplificación de procesos, la adopción de capacidades de analítica avanzada e inteligencia artificial, y la mejora en la disponibilidad de los canales. Estos esfuerzos se tradujeron en una reducción significativa de incidencias operativas, una mejor experiencia para clientes y colaboradores, y un fortalecimiento de la continuidad y resiliencia operativa.

En materia de **sostenibilidad y gobierno corporativo**, el Banco cuenta con un modelo de sostenibilidad y una estructura de gobierno que permiten incorporar de manera progresiva criterios Sociales, ambientales y de Gobernanza (ASG) en la estrategia corporativa, la gestión de riesgos y los procesos de decisión. En este marco, la entidad continuó fortaleciendo sus prácticas de gobierno corporativo, la debida diligencia sobre asuntos relevantes y la gestión de impactos, riesgos y oportunidades asociados a la sostenibilidad, consolidando una visión integral de largo plazo. Lo anterior contribuye a fortalecer la confianza de sus grupos de interés y robustecer la capacidad de respuesta frente a los desafíos del entorno.

El Banco forma parte del **Conglomerado Financiero Aval**, uno de los grupos financieros más representativos del país, y cuenta con el respaldo de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. como accionista mayoritario, lo cual refuerza su solidez patrimonial y respalda la ejecución de su estrategia.

A la fecha de corte del presente informe, la última calificación de Value and Risk Rating S.A. mantiene vigentes las calificaciones del Banco, con **AAA** con perspectiva estable para la deuda de largo plazo y **VrR 1+** para la deuda de corto plazo, ratificando su máxima capacidad de pago y solidez financiera.

En 2026, el Banco continuará gestionando de manera responsable y estratégica los riesgos asociados al entorno macroeconómico, la transformación digital y el uso de la inteligencia artificial. Así mismo, se avanzará en el fortalecimiento continuo de la gestión integral de riesgos y en el monitoreo e implementación de iniciativas orientadas a preservar la solidez financiera en un contexto competitivo y regulatorio exigente. En este marco, el Banco Popular reafirma su compromiso con una cultura organizacional centrada en el cliente, su liderazgo en la economía plateada y su avance firme hacia un futuro más sostenible, resiliente y humano, en coherencia con su propósito de acompañar a las personas y a las instituciones en los momentos más relevantes de su vida.

1. Entorno Macroeconómico

De acuerdo con la última información disponible publicada por el DANE, el Producto Interno Bruto (PIB) de Colombia registró un crecimiento anual del 2,3 % en el cuarto trimestre de 2025. Desde la perspectiva de la demanda, esta dinámica continuó sustentándose principalmente en el consumo de los hogares, que creció un 3,1 %, así como en el gasto del Gobierno, que aumentó un 5,9 %.

Desde el enfoque sectorial, el crecimiento estuvo impulsado principalmente por los sectores de comercio (3,4 %), actividades artísticas, recreativas y otros servicios (11,5 %) y administración pública (4,8 %).

En este contexto, la expectativa de crecimiento para el primer trimestre de 2026 se ha ajustado a 2,1 %, sustentada en la persistencia del gasto público y en un consumo que mantiene un ritmo de expansión más moderado, influenciado por los incrementos acumulados en la tasa de interés de referencia.

Inflación y Política Monetaria

En materia de inflación y política monetaria, la Junta Directiva del Banco de la República decidió, de manera unánime, mantener la tasa de intervención en 11,25 % durante la sesión de abril de 2026, tras haber aumentado esta tasa en 200 puntos básicos en las reuniones de enero y marzo.

Por su parte, la inflación se ubicó en 5,56 % a abril de 2026, manteniéndose por encima de la meta del 3 %. Si bien durante los primeros meses del año el incremento fue inferior a lo esperado, en abril se evidenció una aceleración, con un aumento de 27 puntos básicos frente al nivel registrado en febrero (5,29 %).

Situación fiscal

El déficit fiscal total alcanzó el 6,4 % del PIB de 2025, situándose significativamente por encima de los niveles observados en economías comparables de la región, como Chile (3,6 %), y acercándose a los registros de Brasil (8,3 %).

Como consecuencia, la deuda pública se mantuvo en niveles elevados, cercanos al 65 % del PIB, similares a los observados durante el periodo de la pandemia. Esta situación ha reducido de manera significativa el espacio fiscal y ha incrementado las presiones sobre la sostenibilidad de las finanzas públicas. Este deterioro fue uno de los factores que llevó a que, en abril de 2026, la calificadora Standard & Poor's bajara la calificación soberana de Colombia a BB-, citando, entre otros aspectos, el elevado déficit fiscal, la persistencia del déficit primario y la pérdida de credibilidad del marco fiscal tras la suspensión de la regla fiscal.

Tasa de cambio

A nivel global, el dólar se mantiene débil, con un índice DXY por debajo de los 98 puntos, lo que ha favorecido una apreciación generalizada de las monedas de economías emergentes. En este contexto, Colombia cerró 2025 con una tasa de cambio cercana a

COP \$3.700 por dólar, consolidando una revaluación acumulada del 15,9 % durante el año, en un entorno caracterizado por amplia liquidez global y la debilidad estructural del dólar.

Esta tendencia se extendió durante el inicio de 2026, periodo en el cual el peso colombiano continuó apreciándose hasta niveles cercanos a COP \$3.575 por dólar en abril de 2026, aunque se proyecta que esta tendencia se revierta en los próximos meses por la incertidumbre generada históricamente en periodos electorales.

2. Emisiones Vigentes

EMISIONES VIGENTES EN CIRCULACION DE BONOS							
Clase	# Emisión	Fecha de emisión	Sub serie	Indicador	Fecha de vencimiento	Monto por serie	Tasa facial
BONOS SUBORDINADOS	PRIMERA SUBORDINADOS	12/10/2016	C10	IPC	12/10/2026	\$144.922.000.000	4,13%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO QUINTA	4/02/2020	B7	IPC	4/02/2027	\$119.000.000.000	3,08%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO SEXTA	15/07/2021	B5	Tasa Fija	15/07/2026	\$267.285.000.000	6,78%
			C5	IPC	15/07/2026	\$114.715.000.000	2,56%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO SEPTIMA	11/11/2021	C5	IPC	11/11/2026	\$105.705.000.000	3,38%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO OCTAVA	10/03/2022	C5	IPC	10/03/2027	\$53.102.000.000	3,84%

Acciones

Al 31 marzo de 2026, el capital social autorizado del Banco es de cien mil millones de pesos M/L (\$100.000.000.000), representado en diez mil millones (10.000.000.000) de acciones ordinarias, por valor nominal de diez pesos M/L (\$10) cada una. El capital suscrito y pagado del Banco asciende a la suma de \$78.861.039.750, dividido en 7.886.103.975 acciones. Las Acciones del Banco Popular S.A. son ordinarias, nominativas, libremente negociables y están desmaterializadas; igualmente, se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) según Resolución 1422 del 11 de noviembre de 1993 de la SFC, y también se encuentran inscritas en la Bolsa de Valores de Colombia - BVC desde el 11 de noviembre de 1993.

3. Resultados Financieros Separados

3.1 Principales Cifras e Indicadores

- Al 31 de marzo de 2026, el Banco reportó una utilidad neta acumulada de \$2.625 millones, generando como resultados indicadores de rentabilidad sobre activos promedio (ROA) al primer trimestre de 2026 de 0,03% y la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROE) resultó en 0,42%.
- Activos totales fueron \$32.8 billones. Los Pasivos totales se ubicaron en \$30,4 billones.
- La Cartera bruta cerró en \$22.6 billones, aumentó 0,9% al compararse con el cierre de diciembre 2025 y 4,5% frente al primer trimestre de 2025. La calidad de cartera por temporalidad alcanza un nivel de 2,7% y el indicador de calidad C, D, E, un total de 3,3%.
- El indicador de calidad de cartera mayor a 30 días fue 2,7% y el de cartera mayor a 90 días fue 2,2%. El costo de riesgo neto consolidado al cierre del primer trimestre fue 0,5%.
- Los depósitos a costo amortizado totalizaron en \$27.5 billones, representando 95,5% del total de pasivos. Las cuentas de ahorro 52,1%, seguidos por los CDT's contribuyen el 43,3%, cuentas corrientes con 4,5% y otros depósitos con 0,1%.
- El indicador de solvencia total fue de 12,29%, bajo estándares de Basilea III, mientras que la solvencia básica fue 10,60%.
- El Margen Neto de Interés acumulado (MNI) fue 5,1% al corte de 31 de marzo de 2026, incrementando 47 puntos básicos respecto al trimestre anterior. El MNI de Inversiones fue 2,04% y el de Cartera fue 5,81%.
- El indicador de Ingreso de Comisiones al primer trimestre de 2026 fue del 5,2%, con una disminución de 50 puntos básicos frente al cuarto trimestre del 2025.
- El indicador de Eficiencia acumulado fue del 87,04% y el de Gastos Operacionales sobre Activos Promedio fue de 4,56% para el corte de marzo 2026.

Principales Indicadores	Marzo de 2026	Diciembre de 2025	Marzo de 2025
Razones de Rentabilidad			
ROA	0,03%	0,05%	0,03%
ROE	0,4%	0,6%	0,4%
Eficiencia administrativa acumulada (Gastos administrativos+ personal sin depreciaciones/ Utilidad intereses e inversiones sin dividendos + comisiones netas + otros operacionales)	87,0%	87,2%	96,7%
Calidad Cartera			
Calidad de la cartera por temporalidad	2,7%	2,7%	3,4%

Principales Indicadores	Marzo de 2026	Diciembre de 2025	Marzo de 2025
Calidad C, D, E, total	3,3%	3,4%	4,2%
Solvencia	12,3%	12,7%	11,9%

3.2 Estado de Situación Financiera

BANCO POPULAR S.A. Estado Condensado Separado de Situación Financiera							
Millones de pesos colombianos	Marzo de 2026	Diciembre de 2025	Marzo de 2025	Marzo 2026 / Diciembre 2025		Marzo 2026 / Marzo 2025	
				Abs	%	Abs	%
ACTIVOS							
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.835.395	1.644.596	3.027.162	1.190.799	72,4%	(191.767)	-6,3%
Activos financieros de inversión:							
Activos financieros mantenidos para negociar	682.868	783.442	737.255	(100.574)	-12,8%	(54.387)	-7,4%
Activos financieros disponibles para la venta	3.359.955	3.117.165	2.397.435	242.790	7,8%	962.520	40,1%
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	1.280.355	1.237.634	1.267.643	42.721	3,5%	12.712	1,0%
Deterioro de activos financieros de inversión	(668)	(668)	(668)	-	0,0%	-	0,0%
Instrumentos derivativos de cobertura	116.491	88.500	9.198	27.991	100,0%	107.293	100,0%
Total activos financieros de inversión, neto	5.439.001	5.226.073	4.410.863	212.928	4,1%	1.028.138	23,3%
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	21.562.357	21.401.065	20.826.611	161.292	0,8%	735.746	3,5%
Otras cuentas por cobrar, neto	427.993	392.555	472.107	35.438	9,0%	(44.114)	-9,3%
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	957.798	953.048	933.873	4.750	0,5%	23.925	2,6%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	18.722	-	100,0%	(18.722)	-100,0%
Activos tangibles, neto	465.549	473.608	508.619	(8.059)	-1,7%	(43.070)	-8,5%
Activos intangibles, neto	417.922	416.309	399.385	1.613	0,4%	18.537	4,6%
Activo por impuesto a las ganancias							
Corriente	200.825	308.248	195.147	(107.423)	-34,8%	5.678	2,9%
Diferido	524.761	496.548	466.731	28.213	5,7%	58.030	12,4%
Otros activos	2.680	2.947	3.300	(267)	-9,1%	(620)	-18,8%
Total activos	32.834.281	31.314.997	31.262.520	1.519.284	4,9%	1.571.761	5,0%
PASIVOS Y PATRIMONIO							
PASIVOS							
Pasivos financieros a valor razonable	42.439	39.546	28.322	2.893	7,3%	14.117	49,8%
Pasivos financieros a costo amortizado	29.401.429	27.846.798	27.977.455	1.554.631	5,6%	1.423.974	5,1%
Instrumentos derivativos de cobertura	1.346	-	139	1.346	100,0%	1.207	100,0%
Cuentas por pagar y otros pasivos	540.162	514.147	403.773	26.015	5,1%	136.389	33,8%
Provisiones	11.583	12.253	14.416	(670)	-5,5%	(2.833)	-19,7%
Beneficios de empleados	420.856	412.435	432.672	8.421	2,0%	(11.816)	-2,7%
Total pasivos	30.417.815	28.825.179	28.856.777	1.592.636	5,5%	1.561.038	5,4%
PATRIMONIO							
Capital suscrito y pagado	78.861	78.861	77.253	-	0,0%	1.608	2,1%
Prima en colocación de acciones	111.454	111.454	63.060	-	0,0%	48.394	76,7%
Utilidades retenidas	2.211.609	2.221.260	2.228.282	(9.651)	-0,4%	(16.673)	-0,7%
Utilidad (pérdida) neta del período	2.625	15.078	2.243	(12.453)	-82,6%	382	17,0%
Otros resultados integrales	11.917	63.165	34.906	(51.248)	-81,1%	(22.989)	-65,9%
Patrimonio	2.416.466	2.489.818	2.405.744	-73.352	-2,9%	10.722	0,4%
Total pasivos y patrimonio	32.834.281	31.314.997	31.262.521	1.519.284	4,9%	1.571.760	5,0%

Análisis de Estado de Situación Financiera

Activos

Los activos del Banco fueron de \$32.8 billones al cierre del 31 de marzo de 2026, frente a los activos registrados al corte del 31 de diciembre de 2025 por \$31.3 billones, con un incremento de \$1.5 billones, que en términos porcentuales representó un 4,9%.

Efectivo

A 31 de marzo de 2026, el saldo de efectivo y depósitos en bancos centrales fue de \$2.8 billones, aumentando 72,4% con respecto al 31 de diciembre de 2025 y disminuyendo 6,3% frente al 31 de marzo de 2025; La variación corresponde principalmente al aumento en los depósitos vista del Banco, en donde al cierre de marzo aumentaron por estrategia \$700.000 M los depósitos del segmento de Gobierno y a diferencia de diciembre, el Banco retuvo buena parte de los pagos recibidos a favor de entidades Gubernamentales.

Cartera de créditos

Se presenta un incremento en la cartera de créditos bruta por \$196.199 millones, frente a 31 de diciembre de 2025 y aumento de \$966.179 millones respecto al 31 de marzo de 2025.

Durante el primer trimestre de 2026, la cartera comercial aumentó \$277.027 millones, el portafolio de consumo disminuyó \$55.480 millones, la cartera de vivienda disminuyó \$25.393 millones.

Al 31 de marzo de 2026, la cartera de consumo representa el 67,5% del total de la cartera bruta, seguida por 28,6% en cartera comercial y 3,9% en cartera hipotecaria. Los Repos e Interbancarios cerraron en \$116 millones, presentando un incremento de \$50 millones con respecto a 31 de diciembre de 2025. La provisión de cartera fue \$1.1 billones al 31 de marzo de 2026, ocasionando un saldo de cartera neta por valor de \$21.6 billones.

El siguiente anexo presenta detalles adicionales sobre el portafolio de créditos por producto:

Clasificación Portafolio de Cartera				Marzo 2026 / Diciembre 2025		Marzo 2026 / Marzo 2025	
	Marzo de 2026	Diciembre de 2025	Marzo de 2025	Abs	%	Abs	%
Cartera Consumo y Leasing Consumo	15.264.679	15.320.159	14.722.896	(55.480)	-0,4%	541.783	3,7%
Comercial y Leasing Comercial	6.475.079	6.198.053	5.770.857	277.026	4,5%	704.222	12,2%
Cartera vivienda y Leasing vivienda	873.256	898.649	1.144.214	(25.393)	-2,8%	(270.958)	-23,7%
Repos, Interbancarios y otros	116	66	8.293	50	75,8%	(8.177)	-98,6%
Cartera Microcréditos y Leasing Microcrédito	46	51	738	(5)	-9,8%	(692)	-93,8%
Total de Portafolio de Cartera y Leasing	22.613.176	22.416.978	21.646.998	196.198	0,9%	966.178	4,5%
	(1.050.819)	(1.015.912)	(1.354.500)	(34.907)	3,4%	303.681	-22,4%
Provisión Portafolio de Comercial y Leasing Comercial	(254.549)	(255.341)	(295.394)	792	-0,3%	40.845	-13,8%
Provisión Portafolio de Consumo y Leasing Consumo	(765.632)	(729.995)	(1.021.669)	(35.637)	4,9%	256.037	-25,1%
Provisión Portafolio de Hipotecaria y Leasing Hipotecario	(30.617)	(30.555)	(37.364)	(62)	0,2%	6.747	-18,1%
Provisión Portafolio de Microcréditos y Leasing Microcrédito	(21)	(21)	(73)	-	0,0%	52	-71,2%
Total de Portafolio de Cartera y Leasing a Costo Amortizado	21.562.357	21.401.066	20.292.498	161.291	0,8%	1.269.859	6,3%

A continuación, los principales indicadores de la cartera de créditos:

Nombre del Indicador	Marzo de 2026	Diciembre de 2025	Marzo de 2025
Cartera "C", "D" & "E" / Total Cartera	3,3%	3,4%	4,7%
Cartera Vencida a más de 30 días / Total Cartera	2,7%	2,7%	3,7%
Cartera Vencida a más de 90 días / Total Cartera	2,2%	2,2%	2,8%
Provisión de cartera / Cartera "C", "D" & "E"	141,5%	132,8%	105,4%
Provisión de cartera / Cartera Vencida a más de 30 días	170,3%	167,4%	134,6%
Provisión de cartera / Cartera Vencida a más de 90 días	215,7%	208,2%	176,4%
Provisión de cartera / Total Cartera	4,6%	4,5%	4,9%
Gasto de Provisión, neto / Cartera "C", "D" & "E"	14,2%	44,1%	18,6%
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 30 días	17,9%	55,6%	23,4%
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 90 días	22,2%	69,2%	30,5%
Gasto de Provisión, neto / Total Cartera Promedio	0,5%	1,5%	1,0%
Castigos / Total Cartera Promedio	0,3%	1,7%	1,9%

Portafolio de Inversiones

Al 31 de marzo de 2026, el portafolio de inversiones neto cerró con \$5.4 billones, presentando aumento de 24,1% frente a 31 de diciembre de 2025 y un aumento de 16,8% respecto al 31 de marzo de 2025.

Los activos financieros disponibles para la venta representan el 61,8% del total del portafolio, seguidos de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento 23,5% y los activos financieros negociables 12,6%.

La siguiente tabla presenta el portafolio de inversiones:

Activos Financieros de Inversión							
	Marzo de 2026	Diciembre de 2025	Marzo de 2025	Marzo 2026 / Diciembre 2025		Marzo 2026 / Marzo 2025	
				Abs	%	Abs	%
Activos Financieros Mantenidos Para Negociar							
Inversiones en títulos de deuda	157.857	215.606	226.692	(57.749)	-26,8%	(68.835)	-30,4%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	495.618	535.163	310.971	(39.545)	-7,4%	184.647	59,4%
Instrumentos derivativos de negociación	29.393	32.673	26.007	(3.280)	-10,0%	3.386	13,0%
Total Activos Financieros Mantenidos para Negociar	682.868	783.442	563.670	(100.574)	-12,8%	119.198	21,1%
Activos Financieros Disponibles para la Venta							
Inversiones en títulos de deuda	3.181.750	2.904.652	2.081.603	277.098	9,5%	1.100.147	52,9%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	178.205	212.513	196.208	(34.308)	-16,1%	(18.003)	-9,2%
Total Activos Financieros Disponibles para la venta	3.359.955	3.117.165	2.277.811	242.790	7,8%	1.082.144	47,5%
Inversiones Mantenidos Hasta el Vencimiento	1.280.355	1.237.634	1.816.883	42.721	3,5%	(536.528)	-29,5%
Provisiones de inversiones	(668)	(668)	(690)	-	0,0%	22	-3,2%
Instrumentos derivados de cobertura	116.491	88.500	-	27.991	31,6%	116.491	100,0%
Total Activos Financieros de Inversión	5.439.001	5.226.073	4.657.674	212.928	4,1%	781.327	16,8%

Depósitos

Los depósitos fueron \$27.5 billones al 31 de marzo de 2026, aumentando 6,8% frente a 31 de diciembre de 2025 y aumentando 17,7% con respecto al 31 de marzo de 2025.

Para el primer trimestre de 2026, del total de depósitos, las cuentas de ahorro representan 52,1%, los certificados de depósitos a término representan 43,3%, las cuentas corrientes 4,5% y los otros depósitos 0,1%.

A continuación, se presenta la composición de los depósitos:

Depósitos a Costo Amortizado							
	Marzo de 2026	Diciembre de 2025	Marzo de 2025	Marzo 2026 / Diciembre 2025		Marzo 2026 / Marzo 2025	
				Abs	%	Abs	%
Cuentas corrientes	1.229.402	1.053.789	987.279	175.613	16,7%	242.123	24,5%
Certificados de depósitos a término	11.927.406	12.214.936	10.607.827	(287.530)	-2,4%	1.319.579	12,4%
Cuentas de ahorro	14.355.679	12.491.974	11.753.684	1.863.705	14,9%	2.601.995	22,1%
Otros depósitos	25.543	28.601	46.856	(3.058)	-10,7%	(21.313)	-45,5%
Total Depósitos	27.538.030	25.789.300	23.395.646	1.748.730	6,8%	4.142.384	17,7%

Bonos y Títulos de Inversión

Los bonos y títulos de inversión disminuyeron en \$172 millones con respecto al 31 de diciembre de 2025.

Operaciones repo y Otros

Las operaciones repo, bancos y corresponsables disminuyeron \$192.046 millones con respecto al 31 de diciembre de 2025 y \$113.049 millones frente al 31 de marzo de 2025.

Créditos de Bancos y Otros

Los créditos de bancos del exterior y pasivos por arrendamientos alcanzaron \$189.540 millones en el primer trimestre de 2026, aumentando 8,2% frente al 31 de diciembre de 2025 y disminuyendo 76,9% con respecto al 31 de marzo de 2025.

Patrimonio Total y Capital Regulatorio

El patrimonio al 31 de marzo de 2026 fue \$2.4 billones, disminuyendo 2,9% frente al 31 de diciembre de 2025 y aumentando 0,4% con respecto al 31 de marzo de 2025.

Los indicadores de solvencia del Banco al 31 de marzo de 2026, bajo estándares de Basilea III, fueron 12,29% para la Solvencia Total y 10,60% para la Solvencia Básica.

El Patrimonio Básico Ordinario disminuyó \$63.525 millones en el primer trimestre de 2026 con respecto al 31 de diciembre de 2025, principalmente por ganancia no realizada en ORI y el resultado del ejercicio.

El Patrimonio Adicional disminuyó \$62.633 millones con respecto al 31 de diciembre de 2025, lo cual corresponde a la disminución en deudas subordinadas y a la disminución del valor del deterioro general.

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (APNR) disminuyeron \$614.052 millones, principalmente en la categoría III de los Activos de alta seguridad ponderados por \$840.100 millones, el aumento en la categoría IV por \$185.983 millones.

A continuación, las principales cifras de solvencia:

Relación de solvencia		
	Marzo de 2026	Diciembre de 2025
Patrimonio Técnico	2.250.742	2.376.931
Total Patrimonio Básico	1.941.601	2.005.126
Patrimonio Adicional	309.142	371.805
Activos Ponderados por nivel de Riesgo	18.314.299	18.779.417
Activos Ponderados por Riesgo Crediticio	16.376.984	16.991.036
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	135.749	142.064
Activos Ponderados por Riesgo Operativo	1.801.566	1.646.317
Relación de Solvencia	12,29%	12,66%
Relación Total de Solvencia Básica	10,60%	10,68%

3.3 Estado de Resultados

BANCO POPULAR S.A. Estado Separado de Resultados							
	Marzo de 2026	Diciembre de 2025	Marzo de 2025	Marzo 2026 / Diciembre 2025		Marzo 2026 / Marzo 2025	
				Abs	%	Abs	%
Ingresos por intereses y similares	845.792	3.173.049	766.826	(2.327.257)	-73,3%	78.966	10,3%
Gastos por intereses y similares	(510.583)	(1.988.282)	(498.042)	1.477.699	-74,3%	(12.541)	2,5%
Ingreso neto por intereses y similares	335.209	1.184.767	268.784	(849.558)	-71,7%	66.425	24,7%
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	(96.538)	(259.349)	(47.865)	162.811	-62,8%	(48.673)	101,7%
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro	238.671	925.418	220.919	(686.747)	-74,2%	17.752	8,0%
Ingreso neto por comisiones y honorarios	34.638	123.229	29.350	(88.591)	-71,9%	5.288	18,0%
Ingresos (gastos) netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados	28.190	118.829	38.000	(90.639)	-76,3%	(9.810)	-25,8%
Otros ingresos	46.387	88.729	30.716	(42.342)	-47,7%	15.671	51,0%
Otros gastos	(358.114)	(1.287.868)	(327.958)	929.754	-72,2%	(30.156)	9,2%
Pérdida antes de impuestos a las ganancias	(10.228)	(31.663)	(8.973)	21.435	-67,7%	(1.255)	14,0%
Impuesto a las ganancias	(12.853)	(46.741)	(11.216)	33.888	-72,5%	(1.637)	14,6%
Utilidad (Pérdida) neta del período	2.625	15.078	2.243	(12.453)	-82,6%	382	17,0%

La utilidad neta acumulada para el cierre del primer trimestre de 2026 fue de \$2.625 millones, explicada por; otros gastos (\$358.114), ingreso neto por intereses después de pérdida por deterioro \$238.671 millones, otros ingresos \$46.387 millones, ingreso neto por comisiones y honorarios \$34.638, ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados \$ 28.190, e impuesto a las ganancias (\$12.853) millones.

Ingresos Netos por Intereses

Ingresos netos por intereses							
	Marzo 2026 / Diciembre 2025		Marzo 2026 / Marzo 2025				
	Marzo de 2026	Diciembre de 2025	Marzo de 2025	Abs	%	Abs	%
Ingresos por intereses							
Intereses sobre cartera de crédito	730.363	2.776.661	670.944	(2.046.298)	-73,7%	59.419	8,9%
Ingresos por depósitos	8.354	71.738	15.812	(63.384)	-88,4%	(7.458)	-47,2%
Ingreso por Intereses otras cuentas por cobrar	3.613	18.099	4.605	(14.486)	-80,0%	(992)	-21,5%
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda	103.462	306.293	75.379	(202.831)	-66,2%	28.083	37,3%
Otros intereses	-	259	86	(259)	-100,0%	(86)	-100,0%
Total ingresos por intereses	845.792	3.173.050	766.826	(2.327.258)	-73,3%	78.966	10,3%
Gastos por intereses y similares							
Cuentas corrientes	382	2.623	556	(2.241)	-85,4%	(174)	-31,3%
Depósitos de ahorro	173.215	620.029	145.358	(446.814)	-72,1%	27.857	19,2%
Certificados de depósito a termino	289.505	1.182.579	298.527	(893.074)	-75,5%	(9.022)	-3,0%
Total Depósitos	463.102	1.805.231	444.441	(1.342.129)	-74,3%	18.661	4,2%
Obligaciones financieras							
Fondos Interbancarios y Overnight	4.857	6.673	2.836	(1.816)	-27,2%	2.021	71,3%
Bonos y Títulos de Inversión	27.744	111.851	32.814	(84.107)	-75,2%	(5.070)	-15,5%
Con entidades de redescuento, créditos de bancos y otros	14.880	64.526	17.951	(49.646)	-76,9%	(3.071)	-17,1%
Total Obligaciones Financieras	47.481	183.050	53.601	(135.569)	-74,1%	(6.120)	-11,4%
Total Gastos por Intereses y Similares	510.583	1.988.281	498.042	(1.477.698)	-74,3%	12.541	2,5%
Ingresos Neto de Intereses	335.209	1.184.769	268.784	(849.560)	-71,7%	66.425	24,7%

Los ingresos netos por intereses al 31 de marzo de 2026 fueron de \$335.209 millones, presentando una disminución de 71,7% frente al 31 de diciembre de 2025.

Se presentó una disminución del 74,3% en el total de gastos por intereses y similares frente al 31 de diciembre de 2025, respecto al 31 de marzo de 2025 presentan un incremento del 2,5%.

Provisiones de activos financieros

El gasto neto de provisiones disminuyó 62,8% frente al 31 de diciembre de 2025, alcanzando \$96.538 millones.

Provisiones netas por pérdidas por deterioro de cartera y otros activos							
	Marzo 2026 / Diciembre 2025		Marzo 2026 / Marzo 2025				
	Marzo de 2026	Diciembre de 2025	Marzo de 2025	Abs	%	Abs	%
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	108.072	327.645	59.487	(219.573)	-67,0%	48.585	81,7%
Recuperación de castigos	(11.534)	(68.295)	(11.622)	56.761	-83,1%	88	-0,8%
Total Prov. Neta por pérdidas por deterioro de cartera y otros	96.538	259.350	47.865	(162.812)	-62,8%	48.673	101,7%

Comisiones y otros ingresos operacionales

Los ingresos brutos por comisiones acumulados en el primer trimestre de 2026 fueron de \$50.239 millones, disminuyendo 75,5% con respecto al 31 de diciembre de 2025, principalmente por las comisiones de servicios bancarios que representan un 79,2%. Los gastos acumulados por comisiones cerraron en \$15.601 millones.

Los ingresos netos por comisiones acumulados al primer trimestre de 2026 fueron \$34.638 millones, disminuyendo 71,9% frente al 31 de diciembre de 2025 e incrementando 18% respecto al 31 de marzo de 2025.

Los otros ingresos por valor de \$46.387 millones, provenientes principalmente de:

1. Ingresos por Método de Participación y dividendos causados, \$33.172 millones.
2. Otros ingresos de operación, \$15.184 millones.
3. Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión, (\$2.852) millones.
4. Utilidad neta por diferencia en cambio, \$883 millones.

Las comisiones y otros ingresos se detallan a continuación:

Ingresos netos por intereses							
	Marzo de 2026	Diciembre de 2025	Marzo de 2025	Marzo 2026 / Diciembre 2025		Marzo 2026 / Marzo 2025	
				Abs	%	Abs	%
Ingreso por Comisiones y Otros Servicios							
Comisiones de servicios bancarios	39.809	160.043	38.363	(120.234)	-75,1%	1.446	3,8%
Comisiones de tarjetas de crédito y débito	10.240	43.543	10.540	(33.303)	-76,5%	(300)	-2,8%
Comisiones por giros, cheques y chequeras	190	913	246	(723)	-79,2%	(56)	-22,8%
Servicios de la red de oficinas	-	266	148	(266)	100,0%	(148)	100,0%
Total de Ingreso por Comisiones y Otros Servicios	50.239	204.765	49.297	(154.526)	-75,5%	942	1,9%
Gasto por Comisiones y Otros Servicios	15.601	81.536	19.948	(65.935)	-80,9%	(4.347)	-21,8%
Ingreso Neto por Comisiones y Otros Servicios	34.638	123.229	29.350	(88.591)	-71,9%	5.288	18,0%
Ingresos o gastos netos de activos o pasivos finan. mantenidos para negociar	28.191	118.828	38.001	(90.637)	-76,3%	(9.810)	-25,8%
Ganancia neta sobre inversiones negociables	16.705	73.685	20.735	(56.980)	-77,3%	(4.030)	-19,4%
Ganancia neta sobre instrumentos financieros derivados de negociación	11.378	45.142	17.130	(33.764)	-74,8%	(5.752)	-33,6%
Pérdida neta por actividades de cobertura	108	1	136	107	100,0%	(28)	100,0%
Otros Ingresos Operacionales							
Ajustes en cambio	(2.852)	(29.263)	(12.854)	26.411	-90,3%	10.002	-77,8%
(Pérdida) utilidad neta en venta de inversiones	883	556	-	327	58,8%	883	100,0%
Utilidad venta activos no corrientes mantenidos para la venta	-	5.752	-	(5.752)	0,0%	-	0,0%
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	-	10.527	898	(10.527)	100,0%	(898)	100,0%
Dividendos y Método de Participación	33.172	44.322	28.292	(11.150)	-25,2%	4.880	17,2%
Otros ingresos de operación	15.184	56.835	14.380	(41.651)	-73,3%	804	5,6%
Otros Ingresos Operacionales	46.387	88.729	30.716	(42.342)	-47,7%	15.671	51,0%

4. Resultados Financieros Consolidados

4.1 Estado de Situación Financiera

Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera							
	Marzo de 2026	Diciembre de 2025	Marzo de 2025	Marzo 2026 / Diciembre 2025		Marzo 2026 / Marzo 2025	
				Abs	%	Abs	%
ACTIVOS							
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.528.137	5.717.992	8.341.423	1.810.145	31,7%	(813.286)	-9,7%
Activos negociables	7.116.614	7.011.900	5.584.328	104.714	1,5%	1.532.286	27,4%
Inversiones en títulos de deuda	8.558.139	8.030.577	6.388.540	527.562	6,6%	2.169.599	34,0%
Inversiones en Instrumentos de patrimonio	1.689.816	1.751.428	1.823.486	(61.612)	-3,5%	(133.670)	-7,3%
Instrumentos derivados de coberturas	254.178	185.104	13.130	69.074	37,3%	241.048	1835,9%
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	23.954.098	23.810.572	23.528.051	143.526	0,6%	426.047	1,8%
Otras cuentas por cobrar, neto	21.301.028	20.645.643	22.217.952	655.385	3,2%	(916.924)	-4,1%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	7.050	7.058	28.606	(8)	-0,1%	(21.556)	-75,4%
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	852.157	1.016.662	921.647	(164.505)	-16,2%	(69.490)	-7,5%
Activos tangibles, neto	7.301.281	7.282.172	4.300.764	19.109	0,3%	3.000.517	69,8%
Contratos de concesión	13.465.866	13.495.108	14.180.844	(29.242)	-0,2%	(714.978)	-5,0%
Plusvalía	282.575	243.062	248.942	39.513	16,3%	33.633	13,5%
Otros activos intangibles	722.059	719.238	644.169	2.821	0,4%	77.890	12,1%
Impuesto a las ganancias	1.240.977	1.332.563	1.196.359	(91.586)	-6,9%	44.618	3,7%
Otros	327.266	341.414	333.614	(14.148)	-4,1%	(6.348)	-1,9%
Total activos	94.601.241	91.590.493	89.751.855	3.010.748	3,29%	4.849.386	5,40%
PASIVOS Y PATRIMONIO							
PASIVOS							
Pasivos financieros negociables	349.978	280.088	161.272	69.890	25,0%	188.706	117,0%
Instrumentos derivados de coberturas	23.629	9.741	7.807	13.888	142,6%	15.822	202,7%
Depósitos de clientes	37.434.421	34.530.878	34.711.171	2.903.543	8,4%	2.723.250	7,8%
Obligaciones financieras	24.021.103	24.550.510	23.337.507	(529.407)	-2,2%	683.596	2,9%
Provisiones	435.748	459.966	572.033	(24.218)	-5,3%	(136.285)	-23,8%
Impuesto a las ganancias	6.249.069	6.073.587	5.844.483	175.482	2,9%	404.586	6,9%
Beneficios a empleados	518.568	521.870	533.005	(3.302)	-0,6%	(14.437)	-2,7%
Otros	6.626.759	6.146.232	6.241.539	480.527	7,8%	385.220	6,2%
Total pasivos	75.659.275	72.572.872	71.408.817	3.086.403	4,3%	4.250.458	6,0%
PATRIMONIO							
Capital suscrito y pagado	78.861	78.861	77.253	-	0,0%	1.608	2,1%
Prima en colocación de acciones	107.244	108.498	60.104	(1.254)	-1,2%	47.140	78,4%
Reservas y utilidades retenidas	2.376.222	2.374.099	2.328.550	2.123	0,1%	47.672	2,0%
Otros resultados integrales	61.835	110.148	80.950	(48.313)	-43,9%	(19.115)	-23,6%
Patrimonio de los intereses controlantes	2.624.162	2.671.606	2.546.857	(47.444)	-1,8%	77.305	3,0%
Intereses no controlantes	16.317.804	16.346.015	15.796.181	(28.211)	-0,2%	521.623	3,3%
Total Patrimonio	18.941.966	19.017.621	18.343.038	(75.655)	-0,4%	598.928	3,3%
Total pasivos y patrimonio	94.601.241	91.590.493	89.751.855	3.010.748	3,3%	4.849.386	5,4%

4.2 Estado de Resultados

Estado Condensado Consolidado de Resultados							
	Marzo 2026 / Diciembre 2025		Marzo 2026 / Marzo 2025				
	Marzo de 2026	Diciembre de 2025	Marzo de 2025	Abs	%	Abs	%
Ingresos por intereses	1.130.549	4.237.140	1.033.880	(3.106.591)	-73,3%	96.669	9,4%
Gastos por intereses	(1.253.315)	(4.689.828)	(1.186.003)	3.436.513	-73,3%	(67.312)	5,7%
Resultado neto por intereses	(122.766)	(452.688)	(152.123)	329.922	-72,9%	29.357	-19,3%
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	(61.060)	(215.960)	(54.428)	154.900	-71,7%	(6.632)	12,2%
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro	(183.826)	(668.648)	(206.551)	484.822	-72,5%	22.725	-11,0%
Ingresos por comisiones y honorarios	67.828	331.885	78.756	(264.057)	-79,6%	(10.928)	-13,9%
Gastos por comisiones y honorarios	(19.524)	(94.879)	(23.124)	75.355	-79,4%	3.600	-15,6%
Ingresos netos de contratos por comisiones y honorarios	48.304	237.006	55.632	(188.702)	-79,6%	(7.328)	-13,2%
Ingresos por venta de bienes y servicios	2.811.794	10.204.961	2.641.453	(7.393.167)	-72,4%	170.341	6,45%
Costo por venta de bienes y servicios	(1.845.907)	(7.698.374)	(1.865.875)	5.852.467	-76,0%	19.968	-1,07%
Ingresos netos por venta de bienes y servicios	965.887	2.506.587	775.578	(1.540.700)	-61,5%	190.309	24,54%
Utilidad neta de instrumentos financieros negociables	57.837	195.448	(3.815)	(137.611)	-70,4%	61.652	-
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes de negociables	91.908	623.163	96.703	(531.255)	-85,3%	(4.795)	-5,0%
Otros ingresos	255.513	925.388	365.881	(669.875)	-72,4%	(110.368)	-30,2%
Otros gastos	(496.413)	(1.681.433)	(416.909)	1.185.020	-70,5%	(79.504)	19,1%
Resultado antes de impuestos a las ganancias	739.210	2.137.512	666.519	(1.398.302)	-65,4%	72.691	10,9%
Impuesto a las ganancias	(286.704)	(946.513)	(228.376)	659.809	-69,7%	(58.328)	25,5%
Resultado del período	452.506	1.190.999	438.143	(738.493)	-62,0%	14.363	3,3%
Resultado neto atribuibles a controlantes	(3.901)	48.632	(2.508)	(52.533)	-108,0%	(1.393)	55,5%
Resultado neto atribuibles a no controlantes	456.407	1.142.367	440.651	(685.960)	-60,0%	15.756	3,6%
Resultado neto	452.506	1.190.999	438.143	(738.493)	-62,0%	14.363	3,3%

5. Gestión Integral de Riesgos

Para la dimensión de Gestión Integral de Riesgos, a continuación, se enuncia los cambios materiales durante el primer trimestre del 2026 (Enero – Marzo):

5.1 Riesgo de Mercado

Durante el primer trimestre de 2026 se mantuvo un perfil de riesgo bajo. El Valor en Riesgo (Var) promedio, con la metodología estándar, alcanzó un valor de \$12.368, \$3.576 millones menor respecto al promedio del trimestre anterior, principalmente por una disminución en las posiciones en deuda pública. El factor de riesgo de tipo de interés continúa siendo el más relevante.

Durante este trimestre se efectuaron los controles establecidos en la gestión de riesgo de mercado, asegurando que las posiciones y resultados permanecieran dentro de los límites y umbrales aprobados. Así mismo, para que las actividades de riesgo de mercado puedan ser monitoreadas adecuadamente, se distribuyeron a la alta dirección y otros grupos de interés, tanto internos como externos, los informes periódicos del seguimiento y control, y se dio continuidad a los estándares establecidos en el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado que permiten hacer una medición y un control del riesgo de mercado adecuado.

5.2 Riesgo de Liquidez

Durante el primer trimestre de 2026 se mantuvo una sólida posición de liquidez, contando con amplios colchones de liquidez de alta calidad. El Banco ha mantenido en este trimestre un promedio de activos líquidos de alta calidad de \$ 5,68 billones.

La razón la razón de cobertura de liquidez a treinta días promedio, con la metodología estándar, alcanzó un valor de 138%, 6% inferior respecto al promedio del trimestre anterior, resultado principalmente de un mayor requerimiento de liquidez por vencimientos contractuales de depósitos a plazo. La razón del Coeficiente de Financiación Estable Neta se ubicó en promedio en el trimestre en 115,9%, nivel similar al registrado en el trimestre anterior.

Se efectuaron los controles establecidos en la gestión de riesgo de liquidez asegurando que los límites y alertas permanecieran dentro de los límites y umbrales aprobados. Adicionalmente, se dio continuidad a los estándares establecidos en el Sistema Integral de Administración de Riesgo, los cuales permiten hacer una medición y un control del riesgo de liquidez de manera adecuada.

5.3 Riesgo de Tasa de interés del Libro Bancario

En el desarrollo de sus operaciones, el Banco se encuentra expuesto al Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB), derivado de potenciales variaciones en las tasas de interés que pueden afectar el valor económico de los activos y pasivos que pertenecen al Libro Bancario. La gestión de este riesgo se realiza mediante el monitoreo de métricas

regulatorias y de gestión interna, destacándose la sensibilidad del Valor Económico del Patrimonio (ΔVEP) y el Margen Neto de Intereses (ΔMNI).

El Banco durante el trimestre mantiene su exposición dentro de los niveles de apetito aprobados por la Junta Directiva y efectuó los controles establecidos en la gestión de riesgo de tasa de interés del libro bancario asegurando que los límites y alertas permanecieran dentro de los límites y umbrales aprobados.

5.4 Riesgo de Crédito

Calidad de la cartera

A cierre de marzo de 2026, la cartera de créditos del Banco cerró en \$22,6 billones, creciendo un 0,4% frente al trimestre anterior, impulsada principalmente por el crecimiento en la cartera comercial.

El Banco continúa fortaleciendo la gestión integral del riesgo de crédito mediante la implementación de acciones focalizadas sobre el portafolio de consumo y la cartera comercial, orientadas a la normalización de obligaciones, la optimización de los esquemas de atención y la profundización de estrategias de negociación. De manera complementaria, se han cristalizado algunas estrategias de contención que se vienen impulsando desde el año anterior para mitigar el impacto del aumento en los procesos de insolvencia de personas naturales, cuyo crecimiento se ha visto intensificado tras la entrada en vigor de la Ley 2445 de 2025, logrando contener su efecto sobre la calidad del portafolio y la dinámica de provisiones del periodo.

En materia regulatoria, se destaca que el Banco se encuentra aplicando el plan de reacumulación de la provisión contracíclica, el cual se proyectó a 18 meses y se espera finalizar durante el segundo semestre de 2026. Asimismo, se dio cumplimiento a la estructuración de la política de límites para la exposición de riesgo del Banco y sus vinculados, la cual entra en vigor en mayo de 2026.

El indicador CDE de la cartera total del Banco cerró en 3,12%, 11 puntos básicos menos que en diciembre de 2025 (3,22%), donde se destaca la cobertura por temporalidad es amplia y suficiente, y asciende al 171,4%.

Los indicadores por modalidad presentan estabilidad con respecto al último período. Para el cierre del primer trimestre de 2026, los Indicadores de Cartera Vencida (ICV) fueron:

- Comercial: 2,10%
- Consumo: 2,58%
- Vivienda: 6,52%
- **Total Banco: 2,60%**

5.5 Riesgo de Ciberseguridad, Seguridad de la Información.

Durante el primer trimestre del año, los indicadores asociados a la gestión del riesgo en materia de ciberseguridad, seguridad de la información y privacidad operativa continuaron dentro de los rangos considerados aceptables por el Banco.

Se realizaron ejercicios de simulación de phishing para evaluar el nivel de exposición y respuesta de los colaboradores, obteniendo resultados positivos que evidencian una mejora en la cultura de seguridad. Se continúa el reporte ante la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC) del uso indebido y no autorizado de códigos cortos a través de los cuales los delincuentes en nombre del Banco Popular envían enlaces sospechosos que direccionan a portales falsos donde roban las credenciales de acceso de los clientes.

En este periodo, se reforzaron las actividades de concienciación mediante campañas dirigidas a clientes acerca de phishing y estafas digitales, tips de seguridad para compras online, descargas de Apps, acceso a enlaces que suplantan los canales oficiales del Banco y recomendaciones para no caer en estafas. Adicionalmente, se continuaron con las campañas dirigidas a empleados sobre prevención. Estas campañas se difundieron a través de redes sociales, correos y plataformas internas y sesiones virtuales.

En cuanto a la gestión de alertas tempranas, durante el período se gestionaron alertas de ciberseguridad, provenientes de fuentes internas y externas, así mismo, se dieron de baja sitios web fraudulentos, con tiempos de respuesta dentro de los rangos definidos. Desde seguridad de la Información se han venido reforzando las actividades de prevención de la gestión de terceros asociados con este riesgo, con el análisis de los controles implementados para mitigar los riesgos de seguridad de la información.

Adicionalmente, como parte del aseguramiento previo a la vinculación de terceros se ha participado en la evaluación de diversos proveedores de herramientas relacionadas con la gestión de seguridad de la información y de tecnología de seguridad de TI, mediante evaluaciones y sustentaciones de controles de Seguridad de la Información.

5.6 Riesgo de Lavado de activos y Financiación de Terrorismo

Durante este periodo la Junta Directiva aprobó la actualización del SARLAFT, en línea con el compromiso de mejora continua y alineación con las mejores prácticas internacionales. Adicionalmente, se evidencia un nivel de cumplimiento satisfactorio, contando con cobertura de los clientes y operaciones mediante los procesos de segmentación, monitoreo transaccional y generación de alertas, con indicadores estables y consistentes frente a trimestres anteriores, así como una gestión oportuna de reportes y casos analizados. Se destaca la efectividad de los controles implementados en las etapas de identificación, medición, control y monitoreo del riesgo, el fortalecimiento de la debida diligencia conforme al perfil de riesgo y la articulación entre las áreas involucradas, lo cual contribuye a la mitigación del riesgo LA/FT y al alineamiento del sistema con la normatividad vigente y las mejores prácticas de cumplimiento.

5.7 Riesgo Operativo

Durante el primer trimestre del 2026, el Banco mantuvo el cumplimiento con la normatividad vigente. El perfil de riesgo residual en niveles bajos o moderados, encontrándose dentro de los límites aprobados por la Junta Directiva. Así mismo, se realizó análisis y seguimiento a los eventos de riesgo que se presentaron en el periodo con el fin de implementar y fortalecer las acciones mitigantes pertinentes.

5.8 Continuidad de Negocio

Durante el primer trimestre del año, no se presentaron desviaciones en los indicadores de apetito de riesgo de continuidad. En este periodo se avanzó en la ejecución de pruebas de continuidad y recuperación de procesos críticos, con resultados satisfactorios, así como en el fortalecimiento continuo de las capacidades tecnológicas y operativas del Centro de Operación de Contingencia. Adicionalmente, se definieron mejoras derivadas implementación de mejores prácticas de madurez. En el marco de la actualización anual del Análisis de Impacto al Negocio (BIA) y como parte de la evolución de nuestro Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio, se inició la migración hacia un modelo de BIA autogestionado, orientado a fortalecer la apropiación de la información por parte de los dueños de proceso y a optimizar los tiempos de validación.

5.9 Prevención de Fraude

Durante el primer trimestre de 2026, el Banco continuó fortaleciendo su estrategia de prevención de fraudes. En la operación de monitoreo transaccional 7*24, se consolidó la notificación de alertas transaccionales a través del canal de WhatsApp doble vía, habilitando la confirmación en línea de transacciones con tarjetas de crédito, tarjetas débito y canales digitales. Esta capacidad complementó los servicios previamente disponibles, permitiendo una interacción más oportuna con el cliente y afianzando la capacidad de validación temprana de transacciones sospechosas.

Durante el periodo, el Banco ejecutaron ajustes a las reglas de monitoreo en las herramientas especializadas de prevención de fraudes. Estas acciones respondieron a un ejercicio continuo de revisión y mejora de la estrategia, orientado a mantener un equilibrio adecuado entre la experiencia del cliente y la detección de operaciones inusuales, incorporando de manera prioritaria la transaccionalidad asociada a Bre-B.

Adicionalmente, el Banco continuó impulsando campañas de educación financiera en prevención de fraudes, diseñadas para sensibilizar y orientar a los clientes frente a las principales modalidades delictivas, así como para promover buenas prácticas orientadas a la protección de sus productos y canales.

En conjunto, estas iniciativas permitieron mantener un modelo de prevención de fraudes eficaz y centrado en la protección de la confianza de nuestros clientes.

6. Gestión Sostenible

(Asuntos Sociales, Ambientales y de Gobierno Corporativo)

Para la dimensión de Gestión Sostenible (ASG), a continuación, se enuncia los cambios materiales durante el primer trimestre del 2026 (Enero – Marzo):

Informe de Gestión y Sostenibilidad 2025

La Asamblea general de Accionistas, del 26 de marzo de 2026, aprobó el Informe de Gestión y Sostenibilidad 2025, en el cual se expusieron los principales avances en la gestión de la entidad frente al cumplimiento de su estrategia, así como sus resultados financieros y su desempeño en asuntos sociales, ambientales y de gobierno corporativo (ASG). Estos avances estuvieron acompañados de una recuperación financiera significativa, reflejo de una apuesta por un crecimiento enfocado en la generación de valor sostenible para sus grupos de interés.

En esta línea, la entidad continuó fortaleciendo su gestión de sostenibilidad mediante la actualización de su análisis de doble materialidad, la consolidación de sus prácticas de gobierno corporativo y la integración progresiva de criterios ASG en sus procesos y decisiones. Lo anterior permitió avanzar en la identificación, evaluación y gestión de impactos, riesgos y oportunidades relevantes para la organización y sus grupos de interés, en coherencia con estándares y referentes internacionales. Para mayor detalle, consultar el siguiente [enlace](#).

Segunda jornada de “Cuidar lo Esencial” en La Guajira

En el marco de la iniciativa *Misión La Guajira*, en el primer trimestre de 2026, el Banco Popular avanzó en la implementación de la segunda jornada del programa de Educación Financiera *Cuidar lo Esencial*, orientado al fortalecimiento de capacidades comunitarias para contribuir a la sostenibilidad de soluciones de acceso a agua y energía en el territorio.

A través de este espacio, se promovieron herramientas prácticas de gestión financiera y organizativa que aportan al fortalecimiento de la autogestión comunitaria, la apropiación de las soluciones implementadas y la reducción de riesgos asociados a su sostenibilidad operativa en el tiempo. Este acompañamiento resulta especialmente relevante, considerando que, una vez finalice el proceso de instalación y normalización de las plantas, serán los comités comunitarios quienes asuman su administración, operación y sostenimiento.

Como resultado, más de 55 personas pertenecientes a seis comités de agua y energía fortalecieron sus capacidades para apoyar la continuidad y el adecuado funcionamiento de estas soluciones en sus territorios. De esta manera, el Banco reafirma su compromiso con el desarrollo sostenible, la gestión responsable del impacto social y el fortalecimiento de la resiliencia comunitaria.

Adhesión a Pacto Global

En el primer trimestre de 2026, el Banco formalizó su adhesión al Pacto Global de las Naciones Unidas, iniciativa que promueve la adopción de principios universalmente aceptados en materia de derechos humanos, estándares laborales, medio ambiente y lucha contra la corrupción. Esta vinculación representa un paso relevante en el fortalecimiento de la visión institucional de sostenibilidad, al consolidar un marco de referencia internacional para continuar promoviendo una gestión ética, transparente y responsable.

La adhesión al Pacto Global también refuerza la alineación de la entidad con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y contribuye a robustecer la integración de consideraciones sociales, ambientales, de gobernanza y de gestión de riesgos en la estrategia del Banco. En este contexto, la iniciativa constituye un referente para seguir fortaleciendo prácticas orientadas a la debida diligencia, la integridad corporativa, la prevención de riesgos no financieros y la generación de confianza con los grupos de interés.

Asuntos de Gobierno Corporativo

En relación con lo revelado en el último Informe periódico trimestral, se informa que, se presentaron los siguientes asuntos materiales de Gobierno Corporativo, los cuales igualmente han sido revelados al mercado a través de información relevante:

Previo convocatoria realizada teniendo en cuenta los procedimientos y autorizaciones requeridas, el 26 de marzo de 2026, se llevó a cabo la reunión de la Asamblea General de Accionistas. El [informe](#) en el que constan los asuntos que fueron puestos a consideración de la Asamblea y sus decisiones fue publicado a través de la página de la Superintendencia Financiera y página web de la Entidad, así como, el proyecto de distribución de utilidades, Informe de Gestión y Sostenibilidad 2025, estados financieros separados y consolidados, correspondientes al ejercicio del año 2025 con sus notas, informe del revisor fiscal y certificación del representante legal y contador, y reforma estatutaria.

Igualmente, la Asamblea eligió la Junta Directiva para el periodo de abril de 2026 a marzo de 2027, la cual quedó conformada de la siguiente manera:

1. Mauricio Hernando Amador Andrade (*)
2. Rafael Arango Calle
3. Paula Durán Fernández
4. Diego Fernando Solano Saravia
5. María Ximena Lombana Villalba (*)
6. Juan Pablo Zárate Perdomo (*)
7. Luis Ernesto Mejía Castro
8. Ernesto José Gutiérrez de Piñeres Luna
9. Natalia Ramírez Carrizosa (*)

(*) Miembro independiente

Adicionalmente, el 14 de abril de 2026, la Junta Directiva del Banco aprobó la conformación de los comités de apoyo de este estamento, así:

Comité de Riesgos

1. Juan Pablo Zárate Perdomo (*)
2. Ernesto José Gutiérrez De Piñeres Luna
3. Mauricio Amador Andrade (*) – Presidente
4. Diego Solano Saravia
5. Rafael Arango Calle (**)

(*) Miembros independientes

(**) Inicialá sus funciones una vez se encuentre debidamente posesionado ante la Superintendencia Financiera.

Comité de Auditoría

1. Mauricio Amador Andrade (*)
2. Diego Solano Saravia
3. Natalia Ramírez Carrizosa (*) – Presidente

(*) Miembros independientes

Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad

1. Paula Durán Fernández
2. María Ximena Lombana Villalba (*) – Presidente
3. Luis Ernesto Mejía Castro

(*) Miembros independientes.

Cambios en la estructura de la Alta Gerencia. El 27 de abril de 2026, la Junta Directiva aprobó el ajuste en la denominación y funciones de la Vicepresidencia de Tesorería y Filiales. En lo sucesivo, dicha Vicepresidencia se denomina Vicepresidencia de Gestión de Balance y Tesorería, así mismo, se trasladaron las funciones relativas a las filiales a la Vicepresidencia de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad, y Secretaría General. Igualmente, Designó al doctor Darío Rendón Franco como Vicepresidente de Gestión de Balance y Tesorería, y Representante Legal.

La información fue revelada al mercado a través de la página de la Superintendencia Financiera y página web de la Entidad.

7. Glosario

Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT): Conjunto de etapas y elementos para la administración del riesgo de lavado de activos, financiación del terrorismo y la financiación de armas de destrucción masiva al que se puede ver expuesto el Banco Popular.

Bre-B: Sistema de pagos inmediatos interoperable de Colombia.

CDT (Certificado de depósito a término): Es un instrumento de inversión establecido mediante certificado, que permite invertir una cantidad de dinero en una entidad financiera por un plazo determinado.

ASG (Ambiental, Social y de Gobernanza): Enfoque que agrupa los criterios relacionados con el desempeño ambiental de una organización, su gestión de los impactos sociales y la solidez de sus prácticas de gobierno corporativo, con el fin de evaluar su sostenibilidad, gestión de riesgos y generación de valor en el largo plazo.

RTILB: Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario.

VEP: Valor Económico del Patrimonio.

MNI: Margen Neto de Intereses.



Informe
**PERIÓDICO
TRIMESTRAL**

**Primer
trimestre**

2026