



Segundo  
Trimestre  
2024

# Informe Corporativo Trimestral



# Índice

## INFORME CORPORATIVO PERIODICO TRIMESTRAL

Sobre Banco Popular .....	3
1. Entorno Macroeconómico.....	4
2. Emisiones Vigentes .....	7
3. Resultados Financieros Separados.....	8
4. Resultados Financieros Consolidados .....	18
5. Gestión Integral de Riesgos .....	21
6. Gobierno Corporativo.....	25
7. Gestión Sostenible (ASG) .....	26
8. Glosario.....	28



# Sobre Banco Popular

El Banco Popular S.A. es una sociedad comercial anónima colombiana, de carácter privado, con una trayectoria de más de 70 años en el mercado financiero, a lo largo de los cuales ha estado comprometida con brindar apoyo y acompañamiento financiero a todos sus clientes para ayudarlos a alcanzar sus propósitos. El Banco forma parte del Conglomerado Financiero Aval, uno de los grupos financieros más representativos de Colombia, así como uno de los grupos bancarios líderes en Centroamérica por nivel de activos.

El Banco Popular se ha consolidado como una organización centrada en el cliente, que construye confianza, comparte conocimiento, desarrolla su talento humano y genera espacios de innovación y transformación. Estas características le han permitido ofrecer una gran oferta de valor, dirigida a sus clientes, en los segmentos de Banca Personas, Pequeña y Mediana Empresa, Empresarial y Gobierno. Así, la entidad ha construido su liderazgo en la atención de pensionados, educadores, trabajadores formales y fuerza pública, además de que ha edificado una relación sólida con las entidades públicas y privadas del país.

De esta manera, el Banco, apalancado en su modelo de negocio y la estrategia 2024, sigue trabajando para honrar su propósito de ser una empresa sostenible, que crea experiencias que transforman positivamente la vida de las personas.

En el mes de agosto de 2024, **BRC Ratings, compañía de Standar & Poors Global**, otorgó altas calificaciones de deuda, las cuales se mantuvieron en 'AAA' para la deuda de largo plazo y 'BRC 1+' para deuda a corto plazo.

El Informe de la calificadora de riesgo también confirma las calificaciones 'AAA' para la deuda de largo plazo de los Bonos Ordinarios y de 'AA+' para los Bonos Subordinados del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y/o Bonos Subordinados de Banco Popular S.A.





# 1. Entorno Macroeconómico

## Contexto económico internacional

El segundo trimestre de 2024 se caracterizó por la expectativa que existe en los mercados ante el primer recorte de tasas por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos (FED). Tras la notable reducción de inflación durante el 2023, el mercado se había posicionado para que la FED anunciara el inicio de ciclo de recortes en la reunión de marzo de 2024.

Sin embargo, los datos de inflación no han reaccionado de la forma esperada pues no logra romper la barrera del 3%, por lo cual, la FED se ha visto obligada a posponer el inicio de reducción de tasas y se espera que el primer movimiento solo se de en el último trimestre del año. Ante este cambio en las expectativas de tasas, el mercado mantiene los altos niveles de volatilidad que se han observado en los últimos dos años. Adicionalmente, la incertidumbre del contexto geopolítico internacional ha generado preocupación en los inversionistas, los cuales están muy atentos a como se desenvuelve el conflicto entre Israel y Palestina y las elecciones de Estados Unidos, al representar potencialmente cambios marcados para los mercados internacionales.

## Inflación

Tras haber alcanzado los niveles de inflación más altos de los últimos 40 años (9,10% anual registrado en julio de 2022), el Índice de Precios al Consumidor (IPC) de Estados Unidos logró consolidar una pronunciada reducción durante 2023, cerrando el año en 3,1% anual. La reducción del IPC se vio beneficiada por el ajuste de la demanda interna en EE. UU, tras el incremento en tasas que ha realizado la Reserva Federal (FED) en los últimos 18 meses.

A pesar de esto, la inflación, en la principal economía del mundo, no ha logrado alcanzar el objetivo de política monetaria de la FED (IPC ubicado en 2% anual), el mercado proyecta que el último tramo de ajuste sea mucho más lento de lo observado hasta el momento. Se espera que para el cierre del 2024 la inflación se ubique en 2,4%, siendo el principal factor para tener en cuenta en el comportamiento de los mercados en 2024.

## Política Monetaria

Ante el histórico repunte en la inflación mundial, los Bancos Centrales de las principales economías se vieron obligados a cambiar su postura monetaria para lograr controlar la inflación, previendo daños permanentes en la economía global. De esta manera, la Reserva Federal de Estados Unidos (FED) redujo de manera importante los niveles de liquidez y, paralelamente, aumentó de manera considerable la tasa de interés en un intento por reducir la demanda agregada e incentivar la reducción de precios.



La tasa de intervención de la FED aumentó del rango 0-0,25% con la que inició en 2022 a 5,25%-5,50% en junio de 2023. El acelerado movimiento de 550pbs es uno de los movimientos más fuertes realizados por la FED en su historia y generó fuertes tensiones en los mercados internacionales.

A pesar de que en 2023 la FED detuvo el movimiento alcista en tasas, a inicio de este año el mercado había descontado 3 reducciones por parte de la FED, con el propósito de finalizar el 2024 con una tasa del 4,75%. No obstante, las constantes sorpresas alcistas en el frente inflacionario durante el primer trimestre de 2024 han llevado a la FED a posponer las reducciones de tasas, a la fecha se esperan 2 recortes de 25pbs a lo largo de 2024 lo que llevaría la tasa terminal al 5,00%.

## Contexto económico nacional

En Colombia, el 2023 se caracterizó por una fuerte desaceleración económica, afectada por un nivel de inflación que se mantuvo en niveles elevados. De hecho, el consumo de los hogares (que representa un 70% del PIB) pasó de crecer a un ritmo del 8,5% anual en 2022 a expandirse solamente 0,3% anual en 2023, afectado por el alto nivel de inflación y tasas de interés que influiría en las decisiones de consumo de los hogares. Lo anterior ocasionó un crecimiento del PIB en el 2023 del 0,6% anual, su nivel más bajo en este siglo excluyendo los años de pandemia.

Por su parte, el inicio de 2024 no muestra que los datos de crecimiento mantengan una tendencia de desaceleración, el primer trimestre del año la actividad económica tuvo un incremento de 0,7% anual, mientras que las expectativas de crecimiento del 2024 se ubican en 1,5%, un nivel bajo en comparación con el crecimiento potencial del país (históricamente se ubica en 3,5%).

La desaceleración económica observada a inicios de 2024 se refleja en el comportamiento de varios sectores económicos, generando particular preocupación la industria manufacturera, la cual que se contrajo -5,9% anual en el primer trimestre 2024; las actividades financieras contrayéndose -3,00% y el comercio que cayó -0,77%. La desaceleración económica se ha visto reflejada en un deterioro del desempleo, ubicándose por arriba del 10% en el primer semestre de 2024.

Adicionalmente, la elevada tasa de inflación ha funcionado como causa y agravante de la desaceleración económica observada en los últimos años. Para marzo de 2023, la inflación colombiana se ubicaba en 13,35%, el nivel más alto observado en el país en los últimos 20 años. Si bien la inflación ha logrado reducirse, la velocidad de convergencia inflacionaria no ha sido la esperada, a corte de junio de 2024 la inflación se ubica en 7,18% y las expectativas de cierre de año es del 5,64%, distante del objetivo de 2% -4% del Banco de la República.

Ante el histórico incremento de la inflación, el Banco de la República reaccionó incrementando de forma acelerada la tasa de intervención buscando enfriar la demanda en la economía y frenar la inflación. De esta manera el Banco aumentó su tasa de intervención del 4% al 13,25% en 18 meses.



Ahora, tras el cambio de tendencia observado en los datos de inflación en el país, el Banco de la República pudo cambiar su postura monetaria realizando recortes periódicos desde diciembre de 2023. Al cierre del año el Banco realizó recortes por 200pbs y se espera que al cierre del año la tasa de intervención se ubique en 8,50%.

## **Comportamiento del dólar**

En el frente cambiario, el dólar ha recogido los diferentes sucesos enunciados a lo largo del capítulo (incertidumbre internacional, aversión al riesgo, los cambios en el precio del petróleo e inflación). En 2022 el dólar en Colombia sufrió por la fuerte incertidumbre política que atravesó el país en la primera mitad del año a causa de la campaña electoral.

Tras los resultados electorales de 2022, el dólar se vio afectado por los mensajes transmitidos desde el gobierno, especialmente lo concerniente a los contratos de exploración petrolera, generando nerviosismo en el mercado. Esto dejó como resultado una subida del precio del dólar de más de COP \$1.200, teniendo como referencia la tasa de cambio a inició del 2022 (COP \$3.981) y el precio que alcanzó en el mes de octubre del 2022 (COP \$5.215).

Al cierre de 2023 e inicios de 2024, el dólar tuvo un comportamiento contrario al observado en 2022, explicado por nuevas y más favorables perspectivas a nivel internacional y mayores niveles de confianza de inversionistas internacionales en el país. En buena parte la mayor confianza de agentes internacionales se explica por la fortaleza observada en las instituciones colombianas, que han llevado a buscar acuerdos en el Congreso de la República, evitando cambios drásticos en el manejo macroeconómico del país. En este contexto el precio del dólar se ubicó en niveles de COP\$3.750, lo cual no se observaba desde antes de las elecciones presidenciales de 2022.



## 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	B5	Tasa Fija	4/02/2025	217.540.000.000	6,68%
			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%
			D3	IBR	15/07/2024	118.000.000.000	1,59%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO SEPTIMA	11/11/2021	B3	Tasa Fija	11/11/2024	256.299.000.000	7,34%
			C5	IPC	11/11/2026	105.705.000.000	3,38%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO OCTAVA	10/03/2022	B3	Tasa Fija	10/03/2025	332.948.000.000	10,20%
			C5	IPC	10/03/2027	53.102.000.000	3,84%



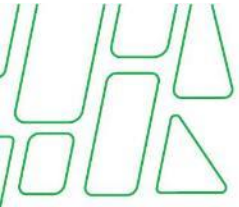
## 3. Resultados Financieros Separados Banco Popular

### 3.1 Principales Cifras e Indicadores

(Expresado en millones de pesos colombianos)

- Activos totales fueron \$30.408.471. Los Pasivos totales se ubicaron en \$27.932.806.
- La Cartera bruta cerró en \$21.527.683, disminuyó 0,6% al compararse con el primer trimestre de 2024 y 9,3% frente al primer semestre de 2023. La Calidad de cartera por temporalidad alcanza un nivel de 4,5% y el indicador de Calidad C, D, E, un total de 5,8%.  
El Indicador de Calidad de cartera mayor a 30 días fue 4,5% y el de cartera mayor a 90 días fue 3,4%. El costo de riesgo neto consolidado del trimestre fue 0,7%.
- Los Depósitos totalizaron \$24.196.031, representando 86,6% del total de Pasivos. Las Cuentas de ahorro contribuyen el 43,0%, seguidos por CDTs con 39,8% del total de Pasivos, Cuentas corrientes con 3,7% y Otros depósitos con 0,2%.
- El Indicador Depósitos sobre Cartera Neta en el segundo trimestre de 2024 fue de 1,20x.
- Al 30 de junio de 2024, el Banco reportó una pérdida neta acumulada de \$156.477, generando como resultados indicadores de rentabilidad sobre activos promedio (ROA) del primer semestre de 2024 fue de -1,0% y la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROE) resultó en -11,5%.
- El Indicador de Solvencia Total fue 12,3%, bajo estándares de Basilea III, mientras que la Solvencia Básica fue 10,6%.
- El Margen Neto de Interés acumulado (MNI) fue 2,7% al corte de 30 junio de 2024, incrementando 26 pbs respecto al primer trimestre de 2024. El MNI de Inversiones fue -0,7% y el de Cartera fue 3,4%.
- El Indicador de Ingreso de comisiones para el segundo trimestre de 2024 fue del 5,0%, con un crecimiento de 0,3% frente al primer trimestre de 2024.
- El Indicador de Eficiencia acumulado fue del 137,7% y el de Gastos Operacionales sobre Activos Promedio fue de 4,0% para el segundo trimestre de 2024. Incluir información cuantitativa y cualitativa.





Principales Indicadores	Junio de 2024	Marzo de 2024	Junio de 2023
<b>Razones de Rentabilidad</b>			
ROA	-1,0%	-1,2%	-1,3%
ROE	-11,5%	-14,6%	-14,3%
<b>Eficiencia administrativa acumulada (Gastos administrativos+ personal sin depreciaciones/ Utilidad intereses e inversiones sin dividendos + comisiones netas + otros operacionales)</b>	<b>137,7%</b>	<b>148,6%</b>	<b>179,0%</b>
<b>Calidad Cartera</b>			
Calidad de la cartera por temporalidad	4,5%	4,5%	3,6%
Calidad C, D, E, total	5,8%	5,6%	4,5%
<b>Solvencia</b>	<b>12,3%</b>	<b>12,7%</b>	<b>10,4%</b>

## 3.2 Estado de Situación Financiera

BANCO POPULAR S.A.							
Estado Condensado Separado de Situación Financiera							
Millones de pesos colombianos	Junio de 2024	Marzo de 2024	Junio de 2023	Junio 2024 / Marzo 2024		Junio 2024 / Junio 2023	
				Abs	%	Abs	%
<b>ACTIVOS</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.460.951	2.030.481	1.658.268	430.470	21,2%	802.683	48,4%
<b>Activos financieros de inversión:</b>							
Activos financieros mantenidos para negociar	688.060	563.670	453.725	124.390	22,1%	234.335	51,6%
Activos financieros disponibles para la venta	2.326.453	2.277.812	2.201.053	48.641	2,1%	125.400	5,7%
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	1.807.329	1.816.883	1.825.019	(9.554)	-0,5%	(17.690)	-1,0%
Deterioro de activos financieros de inversión	(668)	(690)	(690)	22	-3,2%	22	-3,2%
<b>Total activos financieros de inversión, neto</b>	<b>4.821.174</b>	<b>4.657.675</b>	<b>4.479.107</b>	<b>163.499</b>	<b>3,5%</b>	<b>342.067</b>	<b>7,6%</b>
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	20.219.644	20.292.497	22.435.850	(72.853)	-0,4%	(2.216.206)	-9,9%
Otras cuentas por cobrar, neto	312.003	337.872	328.961	(25.869)	-7,7%	(16.958)	-5,2%
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	941.993	916.627	981.006	25.366	2,8%	(39.013)	-4,0%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	18.722	21.082	6.822	(23.609)	11,2%	11.900	174,4%
Activos tangibles, neto	450.651	476.150	571.570	(25.499)	-5,4%	(120.919)	-21,2%
Activos intangibles, neto	375.160	368.436	323.381	6.724	1,8%	51.779	16,0%
<b>Activo por impuesto a las ganancias</b>							
Corriente	360.465	324.235	213.898	36.230	11,2%	146.567	68,5%
Diferido	445.160	394.439	208.358	50.721	12,9%	236.802	113,7%



BANCO POPULAR S.A.							
Estado Condensado Separado de Situación Financiera							
Millones de pesos colombianos	Junio de 2024	Marzo de 2024	Junio de 2023	Junio 2024 / Marzo 2024		Junio 2024 / Junio 2023	
				Abs	%	Abs	%
Otros activos	2.548	2.378	1.386	170	7,1%	1.162	83,8%
<b>Total activos</b>	<b>30.408.471</b>	<b>29.821.872</b>	<b>31.208.607</b>	<b>586.599</b>	<b>2,0%</b>	<b>(800.136)</b>	<b>-2,6%</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>							
<b>PASIVOS</b>							
Pasivos financieros a valor razonable	9.515	21.806	11.406	(12.291)	56,4%	(1.891)	-16,6%
Pasivos financieros a costo amortizado	27.162.025	26.552.512	27.659.447	609.513	2,3%	(497.422)	-1,8%
Cuentas por pagar y otros pasivos	351.089	314.605	369.799	36.484	11,6%	(18.710)	-5,1%
Provisiones	14.294	14.376	18.499	(82)	-0,6%	(4.205)	-22,7%
Beneficios de empleados	395.883	396.467	373.273	(584)	-0,1%	22.610	6,1%
<b>Total pasivos</b>	<b>27.932.806</b>	<b>27.299.766</b>	<b>28.432.424</b>	<b>633.040</b>	<b>2,3%</b>	<b>(499.618)</b>	<b>-1,8%</b>
<b>PATRIMONIO</b>							
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253	77.253	-	-	-	-
Prima en colocación de acciones	63.060	63.060	63.060	-	-	-	-
Reservas y utilidades retenidas	2.303.079	2.367.834	2.662.703	(64.755)	-2,7%	(359.624)	-13,5%
Otros resultados integrales	32.273	13.959	(26.833)	18.314	131,2%	59.106	-220,3%
<b>Patrimonio</b>	<b>2.475.665</b>	<b>2.522.106</b>	<b>2.776.183</b>	<b>(46.441)</b>	<b>-1,8%</b>	<b>(300.518)</b>	<b>-10,8%</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>30.408.471</b>	<b>29.821.872</b>	<b>31.208.607</b>	<b>586.599</b>	<b>2,0%</b>	<b>(800.136)</b>	<b>-2,6%</b>

## Análisis de Estado de Situación Financiera

### Activos

Los activos del Banco fueron de \$30.408.471 al cierre del 30 de junio de 2024, frente a los activos registrados al corte del 31 de marzo de 2024 por \$29.821.872, con un aumento de \$586.599, que en términos porcentuales representó un incremento neto del 2,0%.

### Efectivo

A 30 de junio de 2024, el saldo de efectivo y depósitos en bancos centrales fue de \$2.460.951, aumentando 21,2% con respecto a 31 de marzo de 2024 y 48,4% frente a 30 de junio de 2023.



## Cartera de créditos

Se presenta disminución en la cartera de créditos por \$72.853, frente a 31 de marzo de 2024 y disminuyendo \$2.216.206 con respecto a 30 de junio de 2023.

Durante el segundo trimestre de 2024, el portafolio de libranzas disminuyó \$22.100, los préstamos ordinarios aumentaron \$40.734, las tarjetas de crédito y las cartas hipotecarias para vivienda disminuyeron \$31.118 y \$26.701, respectivamente.

Al 30 de junio de 2024, la cartera de consumo representó el 67,8% del total de la cartera bruta, seguida por 26,9% en cartera comercial y 5,2% en cartera hipotecaria. Los Repos e Interbancarios cerraron en \$26.364, presentaron un aumento de \$18.071 con respecto a 31 de marzo de 2024. La provisión de cartera fue \$1.308.039 a 30 de junio de 2024, ocasionando un saldo de cartera neta por valor de \$20.219.644

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

Clasificación Portafolio de Cartera							
Millones de pesos colombianos	Junio de 2024	Marzo de 2024	Junio de 2023	Junio 2024 / Marzo 2024		Junio 2024 / Junio 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
<b>Portafolio de Cartera y Leasing</b>							
Comercial y Leasing Comercial	5.784.908	5.770.857	6.458.135	14.051	0,2%	(673.227)	-10,4%
Cartera Consumo y Leasing Consumo	14.601.588	14.722.896	15.828.774	(121.308)	-0,8%	(1.227.186)	-7,8%
Cartera Hipotecaria y Leasing Hipotecario	1.114.281	1.144.214	1.207.190	(29.933)	-2,6%	(92.909)	-7,7%
Cartera Microcréditos y Leasing Microcrédito	542	738	1.357	(196)	-26,6%	(815)	-60,1%
<b>Total de Portafolio de Cartera y Leasing</b>	<b>21.501.319</b>	<b>21.638.705</b>	<b>23.495.456</b>	<b>(137.386)</b>	<b>-0,6%</b>	<b>(1.994.137)</b>	<b>-8,5%</b>
Repos, Interbancarios y otros	<b>26.364</b>	<b>8.293</b>	<b>231.229</b>	<b>18.071</b>	<b>217,9%</b>	<b>(204.865)</b>	<b>-88,6%</b>
<b>Total de Portafolio de Cartera y Leasing y otros</b>	<b>21.527.683</b>	<b>21.646.998</b>	<b>23.726.685</b>	<b>(119.315)</b>	<b>-0,6%</b>	<b>(2.199.002)</b>	<b>-9,3%</b>
<b>Provisión Portafolio de Cartera y Leasing</b>	<b>(1.308.039)</b>	<b>(1.354.501)</b>	<b>(1.290.835)</b>	<b>46.462</b>	<b>-3,4%</b>	<b>(17.204)</b>	<b>1,3%</b>
Provisión Portafolio de Comercial y Leasing Comercial	(301.800)	(295.390)	(304.605)	(6.410)	2,2%	2.805	-0,9%
Provisión Portafolio de Consumo y Leasing Consumo	(969.119)	(1.021.666)	(950.663)	52.547	-5,1%	(18.456)	1,9%
Provisión Portafolio de Hipotecaria y Leasing Hipotecario	(37.051)	(37.367)	(35.454)	316	-0,8%	(1.597)	4,5%
Provisión Portafolio de Microcréditos y Leasing Microcrédito	(69)	(78)	(113)	9	-11,5%	44	-38,9%
<b>Total de Portafolio de Cartera y Leasing a Costo Amortizado</b>	<b>20.219.644</b>	<b>20.292.497</b>	<b>22.435.850</b>	<b>(72.853)</b>	<b>-0,4%</b>	<b>(2.216.206)</b>	<b>-9,9%</b>

A continuación, se presenta la distribución del portafolio de crédito y operaciones de leasing, según su calificación de riesgo, de acuerdo con los estándares establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.



### Clasificación Portafolio de Cartera

Millones de pesos colombianos	Junio de 2024	Marzo de 2024	Junio de 2023	Junio 2024 / Marzo 2024		Junio 2024 / Junio 2023	
				Abs.	%	Junio de 2024	Marzo de 2024
"A" Normal	19.939.428	20.110.620	22.180.164	(171.192)	-0,85%	(2.240.736)	-10,10%
"B" Aceptable	305.290	315.976	249.753	(10.686)	-3,38%	55.537	22,24%
"C" Deficiente	288.196	273.397	268.292	14.799	5,41%	19.904	7,42%
"D" Díficil Cobro	437.839	400.129	373.574	37.710	9,42%	64.265	17,20%
"E" incobrable	530.566	538.583	423.673	(8.017)	-1,49%	106.893	25,23%
<b>Total Cartera de Créditos y Leasing Financiero</b>	<b>21.501.319</b>	<b>21.638.705</b>	<b>23.495.456</b>	<b>(137.386)</b>	<b>-0,63%</b>	<b>(1.994.137)</b>	<b>-8,49%</b>
Repos, Interbancarios y otros	26.364	8.293	231.229	18.071	217,91%	(204.865)	-88,60%
<b>Total de Portafolio de Cartera, Leasing y otros</b>	<b>21.527.683</b>	<b>21.646.998</b>	<b>23.726.685</b>	<b>(119.315)</b>	<b>-0,55%</b>	<b>(2.199.002)</b>	<b>-9,27%</b>

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

Nombre del Indicador	Junio de 2024	Marzo de 2024	Junio de 2023
Cartera "C", "D" & "E" / Total Cartera	5,8%	5,2%	4,5%
Cartera Vencida a más de 30 días / Total Cartera	4,5%	4,2%	3,6%
Cartera Vencida a más de 90 días / Total Cartera	3,4%	3,0%	2,5%
Provisión de cartera / Cartera "C", "D" & "E"	104,1%	113,5%	121,1%
Provisión de cartera / Cartera Vencida a más de 30 días	134,6%	139,4%	150,7%
Provisión de cartera / Cartera Vencida a más de 90 días	177,6%	196,1%	217,3%
Provisión de cartera / Total Cartera	6,1%	5,9%	5,4%
Gasto de Provisión, neto / Cartera "C", "D" & "E"	12,4%	30,0%	14,9%
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 30 días	16,0%	40,1%	18,5%
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 90 días	21,1%	52,9%	26,7%
Gasto de Provisión, neto / Total Cartera Promedio	0,7%	1,3%	0,7%
Castigos / Total Cartera Promedio	0,5%	0,8%	0,7%

### Portafolio de Inversiones

Al 30 de junio de 2024, el portafolio de inversiones neto cerró con \$4.821.174, presentando incremento de 3,5% frente a 31 de marzo de 2024 y aumentando 7,6% con respecto a 30 de junio de 2023.

Los activos financieros disponibles para la venta representan el 48,2% del total del portafolio, seguidos de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento 37,5% y los activos financieros mantenidos para negociar 14,3%. La siguiente tabla presenta el portafolio de inversiones:



Activos Financieros de Inversión							
Millones de pesos colombianos	Junio de 2024	Marzo de 2024	Junio de 2023	Junio 2024 / Marzo 2024		Junio 2024 / Junio 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
<b>Activos Financieros Mantenidos Para Negociar</b>							
Inversiones en títulos de deuda	219.318	226.692	248.514	(7.374)	-3,3%	(29.196)	-11,7%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	409.976	310.971	165.820	99.005	31,8%	244.156	147,2%
Instrumentos derivativos de negociación	58.766	26.007	39.391	32.759	126,0%	19.375	49,2%
<b>Total Activos Financieros Mantenidos para Negociar</b>	<b>688.060</b>	<b>563.670</b>	<b>453.725</b>	<b>124.390</b>	<b>22,1%</b>	<b>234.335</b>	<b>51,6%</b>
<b>Activos Financieros Disponibles para la Venta</b>							
Inversiones en títulos de deuda	2.119.996	2.081.604	2.026.628	38.393	1,8%	93.368	4,6%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	206.457	196.208	174.425	10.249	5,2%	32.032	18,4%
<b>Total Activos Financieros Disponibles para la venta</b>	<b>2.326.453</b>	<b>2.277.812</b>	<b>2.201.053</b>	<b>48.641</b>	<b>2,1%</b>	<b>125.400</b>	<b>5,7%</b>
<b>Inversiones Mantenidos Hasta el Vencimiento</b>							
Provisiones de inversiones	(668)	(690)	(690)	22	-3,2%	22	-3,2%
<b>Total Activos Financieros de Inversión</b>	<b>4.821.174</b>	<b>4.657.675</b>	<b>4.479.107</b>	<b>163.499</b>	<b>3,5%</b>	<b>342.067</b>	<b>7,6%</b>

## Pasivos

El Banco reportó \$27.932.806 de pasivos a 30 de junio de 2024, con un aumento frente a 31 de marzo de 2024 de 2,3% y una disminución de 1,8% con respecto a 30 de junio de 2023.

La principal fuente de fondeo del Banco son los depósitos, representando 89,1% del total de pasivos financieros a costo amortizado, seguido por bonos 7,4% y obligaciones financieras 3,5%.

## Depósitos

Los depósitos fueron \$24.196.031 a 30 de junio de 2024, aumentando 3,4% frente a 31 de marzo de 2024 y disminuyendo 0,6% con respecto a 30 de junio de 2023. Para el primer semestre de 2024, del total de los pasivos financieros a costo amortizado, las cuentas de ahorro representan 49,7%, los CDTs 45,9% y las cuentas corrientes 4,3%.

A continuación, se presenta la composición de los depósitos:

Depósitos a Costo Amortizado							
Millones de pesos colombianos	Junio de 2024	Marzo de 2024	Junio de 2023	Junio 2024 / Marzo 2024		Junio 2024 / Junio 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas corrientes	1.032.419	987.279	1.270.843	45.140	4,6%	(238.424)	-18,8%
Certificados de depósitos a término	11.104.377	10.607.827	11.869.558	496.550	4,7%	(765.181)	-6,4%
Cuentas de ahorro	12.014.155	11.753.684	11.176.742	260.471	2,2%	837.413	7,5%
Otros depósitos	45.080	46.856	36.806	(1.776)	-3,8%	8.274	22,5%
<b>Total Depósitos</b>	<b>24.196.031</b>	<b>23.395.646</b>	<b>24.353.949</b>	<b>800.385</b>	<b>3,4%</b>	<b>(157.918)</b>	<b>-0,6%</b>



## Créditos de Bancos y Otros

Las Cartas de crédito – Bancos del exterior, Bancos y corresponsales y Pasivos por arrendamientos alcanzaron \$353.280 en el segundo trimestre de 2024, aumentando 6,5% frente a 31 de marzo de 2024 y 17,8% con respecto a 30 de junio de 2023.

## Patrimonio Total y Capital Regulatorio

El patrimonio a 30 de junio de 2024 fue \$2.475.665, disminuyendo 1,8% frente a 31 de marzo de 2024 y 10,8% con respecto a 30 de junio de 2023.

Los indicadores de solvencia del Banco a 30 de junio de 2024, bajo estándares de Basilea III, fueron 12,3% para la Solvencia Total y 10,6% para la Solvencia Básica.

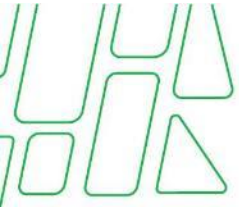
El Patrimonio Básico Ordinario disminuyó \$68.887 en el segundo trimestre de 2024 con respecto a 31 de marzo de 2024, principalmente por el resultado del ejercicio.

El Patrimonio Adicional descendió \$291 con respecto a 31 de marzo de 2024, lo cual corresponde a disminución en la provisión general de cartera de créditos.

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (APNR) incrementaron \$138.668, principalmente en los activos que ponderan al 100% por \$133.683, los cuales están compuestos por el incremento de; Inversiones al valor razonable con cambios en resultados por \$99.005 e impuesto de renta diferido por \$50.722

A continuación, las principales cifras de solvencia:

Relación de solvencia			
Millones de pesos colombianos	Junio de 2024	Marzo de 2024	Junio de 2023
<b>Patrimonio Técnico</b>	<b>2.387.004</b>	<b>2.456.182</b>	<b>2.152.865</b>
Total Patrimonio Básico	2.051.481	2.120.368	1.972.140
Patrimonio Adicional	335.523	335.814	180.725
<b>Activos Ponderados por Nivel de Riesgo</b>	<b>19.393.269</b>	<b>19.358.489</b>	<b>20.764.982</b>
Activos Ponderados por Riesgo Crediticio	17.044.143	16.905.475	17.725.098
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	795.221	918.348	1.324.144
Activos Ponderados por Riesgo Operativo	1.553.905	1.534.666	1.715.740
<b>Índice de Solvencia Total</b>	<b>12,3%</b>	<b>12,7%</b>	<b>10,4%</b>
<b>Índice de Solvencia Básica</b>	<b>10,6</b>	<b>11,0%</b>	<b>9,5%</b>



### 3.3 Estado de Resultados

BANCO POPULAR S.A.							
Estado Condensado Separado de Resultados							
Millones de pesos colombianos	Junio de 2024	Marzo de 2024	Junio de 2023	Junio 2024 / Marzo 2024		Junio 2024 / Junio 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
Ingresos por intereses y similares	1.582.902	788.674	1.800.475	794.228	100,7%	(217.573)	-12,1%
Gastos por intereses y similares	(1.253.836)	(646.217)	(1.529.744)	(607.619)	94,0%	275.908	-18,0%
<b>Ingreso neto por intereses y similares</b>	<b>329.066</b>	<b>142.457</b>	<b>270.731</b>	<b>186.609</b>	<b>131,0%</b>	<b>58.335</b>	<b>21,5%</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	(143.858)	(95.954)	(143.321)	(47.904)	49,9%	(537)	0,4%
<b>Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro</b>	<b>185.208</b>	<b>46.503</b>	<b>127.410</b>	<b>138.705</b>	<b>298,3%</b>	<b>57.798</b>	<b>45,4%</b>
Ingreso neto por comisiones y honorarios	44.717	21.721	35.157	22.996	105,9%	9.560	27,2%
Ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados	25.286	28.266	60.446	(2.980)	-10,5%	(35.160)	-58,2%
Otros ingresos	71.053	30.456	48.123	40.597	133,3%	22.930	47,6%
Otros gastos	(602.708)	(294.071)	(659.742)	(308.637)	105,0%	57.034	-8,6%
<b>Pérdida antes de impuestos a las ganancias</b>	<b>(276.444)</b>	<b>(167.125)</b>	<b>(388.606)</b>	<b>(109.319)</b>	<b>65,4%</b>	<b>112.162</b>	<b>-28,9%</b>
Impuesto a las ganancias	119.967	(74.318)	171.093	194.285	-261,4%	291.060	-170,1%
<b>Pérdida neta del período</b>	<b>(156.477)</b>	<b>(92.807)</b>	<b>(217.513)</b>	<b>(63.670)</b>	<b>68,6%</b>	<b>61.036</b>	<b>-28,1%</b>

La pérdida neta acumulada para el primer semestre de 2024 fue de \$156.477, explicada principalmente; ingresos netos por intereses \$329.066, pérdidas por deterioro de activos financieros por \$143.858, comisiones netas \$44.717, ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados \$25.286, otros ingresos \$71.043, otros gastos \$602.708 e ingreso por impuesto a las ganancias \$119.967.

#### Ingresos Netos por Intereses

Ingresos netos por intereses							
Millones de pesos colombianos	Junio de 2024	Marzo de 2024	Junio de 2023	Junio 2024 / Marzo 2024		Junio 2024 / Junio 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
<b>Ingresos por intereses</b>							
Intereses sobre cartera de crédito	1.399.683	697.838	1.576.882	701.845	100,6%	(177.199)	-11,2%
Ingresos por depósitos	29	20	-	9	45,0%	29	-
Ingreso por Intereses otras cuentas por cobrar	17.403	8.098	20.219	9.305	114,9%	(2.816)	-13,9%
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda	165.787	82.718	203.374	83.069	100,4%	(37.587)	-18,5%
<b>Total ingresos por intereses</b>	<b>1.582.902</b>	<b>788.674</b>	<b>1.800.475</b>	<b>794.228</b>	<b>100,7%</b>	<b>(217.573)</b>	<b>-12,1%</b>
<b>Gastos por intereses y similares</b>							



Ingresos netos por intereses							
Millones de pesos colombianos	Junio de 2024	Marzo de 2024	Junio de 2023	Junio 2024 / Marzo 2024		Junio 2024 / Junio 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas corrientes	1.456	542	1.077	914	168,6%	379	35,2%
Depósitos de ahorro	439.303	225.409	508.182	213.894	94,9%	(68.879)	-13,6%
Certificados de depósito a termino	658.135	336.443	830.179	321.692	95,6%	(172.044)	-20,7%
<b>Total Depósitos</b>	<b>1.098.894</b>	<b>562.394</b>	<b>1.339.438</b>	<b>536.500</b>	<b>95,4%</b>	<b>(240.544)</b>	<b>-18,0%</b>
<b>Obligaciones financieras</b>							
Fondos Interbancarios y Overnight	5.009	3.389	16.737	1.620	47,8%	(11.728)	-70,1%
Créditos de Bancos y otros	11.178	6.812	15.089	4.366	64,1%	(3.911)	-25,9%
Bonos y Títulos de Inversión	104.308	55.627	126.597	48.681	87,5%	(22.289)	-17,6%
Obligaciones con entidades de redescuento	34.447	17.995	31.883	16.452	91,4%	2.564	8,0%
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>154.942</b>	<b>83.823</b>	<b>190.306</b>	<b>71.119</b>	<b>84,8%</b>	<b>(35.364)</b>	<b>-18,6%</b>
<b>Total Gastos por Intereses y Similares</b>	<b>1.253.836</b>	<b>646.217</b>	<b>1.529.744</b>	<b>607.619</b>	<b>94,0%</b>	<b>(275.908)</b>	<b>-18,0%</b>
<b>Ingresos Neto de Intereses</b>	<b>329.066</b>	<b>142.457</b>	<b>270.731</b>	<b>186.609</b>	<b>131,0%</b>	<b>58.335</b>	<b>21,5%</b>

Los ingresos netos por intereses a 30 de junio de 2024 fueron de \$329.066, aumentando 21,5% con respecto a 30 de junio de 2023 e incrementó 131,0% frente al primer trimestre de 2024.

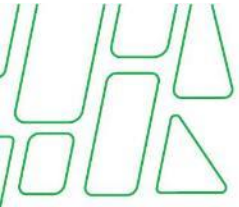
Se presentó disminución del 18,0% en el total de gastos por intereses y similares, respecto al 30 de junio de 2023 y obedece principalmente a la reducción en la tasa de intervención del Banco de la República por la tendencia decreciente de la inflación en el primer semestre del 2024.

### Provisiones de activos financieros

El gasto neto de provisiones creció 49,9% frente al primer trimestre de 2024, alcanzando \$143.858, como resultado de un incremento en la cartera vencida, especialmente en el segmento de consumo.

Provisiones netas por pérdidas por deterioro de cartera y otros activos							
Millones de pesos colombianos	Junio de 2024	Marzo de 2024	Junio de 2023	Junio 2024 / Marzo 2024		Junio 2024 / Junio 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	158.293	102.893	158.930	55.400	53,8%	(637)	-0,4%
Recuperación de castigos	(14.435)	(6.940)	(15.610)	(7.495)	108,0%	1.175	-7,5%
<b>Total Prov. Neta por pérdidas por deterioro de cartera y otros</b>	<b>143.858</b>	<b>95.953</b>	<b>143.321</b>	<b>47.905</b>	<b>49,9%</b>	<b>537</b>	<b>0,4%</b>





## Comisiones y otros ingresos operacionales

Los ingresos brutos por comisiones acumulados en el primer semestre de 2024 fueron de \$86.038, aumentando 105,6% frente a 31 de marzo de 2024 y 7,1% con respecto a 30 de junio de 2023, principalmente por comisiones de servicios bancarios y transacciones de tarjetas crédito y débito. Los gastos acumulados por comisiones cerraron en \$41.321.

Los ingresos netos por comisiones del primer semestre de 2024 fueron \$44.717, incrementando 105,9% frente a 31 de marzo de 2024 y 27,5% respecto a 30 de junio de 2023.

Los otros ingresos por valor de \$71.053, provenientes principalmente de:

1. Ingresos por Método de Participación y dividendos causados, \$32.345.
2. Ganancia neta por diferencia en cambio, \$22.037.
3. Ganancia en venta de propiedades y equipos de uso propio, \$6.992.
4. Otros ingresos de operación, \$8.885.

Las comisiones y otros ingresos se detallan a continuación:

Ingresos netos por intereses							
Millones de pesos colombianos	Junio de 2024	Marzo de 2024	Junio de 2023	Junio 2024 / Marzo 2024		Junio 2024 / Junio 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
<b>Ingreso por Comisiones y Otros Servicios</b>							
Comisiones de servicios bancarios	60.630	28.603	57.689	32.027	112,0%	2.941	5,1%
Comisiones de tarjetas de crédito y débito	24.704	12.887	21.858	11.817	91,7%	2.846	13,0%
Comisiones por giros, cheques y chequeras	518	256	585	262	102,3%	(67)	-11,5%
Servicios de la red de oficinas	186	93	232	93	100,0%	(46)	-19,8%
<b>Total de Ingreso por Comisiones y Otros Servicios</b>	<b>86.038</b>	<b>41.839</b>	<b>80.364</b>	<b>44.199</b>	<b>105,6%</b>	<b>5.674</b>	<b>7,1%</b>
<b>Gasto por Comisiones y Otros Servicios</b>	<b>41.321</b>	<b>20.118</b>	<b>45.207</b>	<b>21.203</b>	<b>105,4%</b>	<b>(3.886)</b>	<b>-8,6%</b>
<b>Ingreso Neto por Comisiones y Otros Servicios</b>	<b>44.717</b>	<b>21.721</b>	<b>35.157</b>	<b>22.996</b>	<b>105,9%</b>	<b>9.560</b>	<b>27,2%</b>
<b>Ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	25.286	28.266	60.446	(2.980)	-10,5%	(35.160)	-58,2%
Ganancia neta sobre inversiones negociables	33.808	20.346	31.618	13.462	66,2%	2.190	6,9%
(Pérdida) ganancia neta sobre instrumentos financieros derivativos de negociación	(8.522)	7.920	28.828	(16.442)	-207,6%	(37.350)	129,6%
<b>Otros Ingresos</b>							
Ajustes en cambio	22.037	(1.401)	(19.612)	23.438	-	41.649	-
(Pérdida) utilidad neta en venta de inversiones	(9)	(9)	2.523	0	1.672,9%	(2.532)	212,4%
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	748	734	430	14	0,0%	318	100,4%
Dividendos y Método de Participación	32.345	24.969	45.941	7.376	1,9%	(13.596)	74,0%
Otros ingresos de operación	15.932	6.163	18.841	9.769	29,5%	(2.909)	-29,6%
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>71.053</b>	<b>30.456</b>	<b>48.123</b>	<b>40.597</b>	<b>133,3%</b>	<b>22.930</b>	<b>47,6%</b>



## 4. Resultados Financieros Consolidados

### 4.1 Estado de Situación Financiera

BANCO POPULAR S.A.							
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera							
	Junio de 2024 <sup>(1)</sup>	Marzo de 2024 <sup>(1)</sup>	Junio de 2023	Junio 2024 / Marzo 2024		Junio 2024 / Junio 2023	
				Abs	%	Abs	%
<b>ACTIVOS</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.594.222	7.233.308	1.666.735	360.914	5,0%	5.927.487	355,6%
Activos negociables	4.930.441	4.851.968	553.685	78.473	1,6%	4.376.756	790,5%
Inversiones no negociables	9.035.034	8.346.123	4.016.400	688.911	8,3%	5.018.634	125,0%
Instrumentos derivados de coberturas	6.482	2.783	-	3.699	132,9%	6.482	-
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	24.014.553	23.100.206	22.882.999	914.347	4,0%	1.131.554	4,9%
Otras cuentas por cobrar, neto	22.248.397	22.168.424	354.315	79.973	0,4%	21.894.082	6179,3%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	19.001	21.360	6.822	(2.359)	-11,0%	12.179	178,5%
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	968.216	861.261	703.161	106.955	12,4%	265.055	37,7%
Activos tangibles, neto	4.155.756	4.102.063	765.876	53.693	1,3%	3.389.880	442,6%
Contratos de concesión	13.881.675	13.568.427	-	313.248	2,3%	13.881.675	-!
Plusvalía	250.278	250.278	-	-	0,0%	250.278	-
Otros activos intangibles	607.022	596.776	330.083	10.246	1,7%	276.939	83,9%
Impuesto a las ganancias	1.285.883	1.062.661	286.107	223.222	21,0%	999.776	349,4%
Otros	305.201	303.790	1.717	1.414	0,5%	303.485	17675,3%
<b>Total activos</b>	<b>89.302.161</b>	<b>86.469.428</b>	<b>31.567.900</b>	<b>(2.832.736)</b>	<b>-3,3%</b>	<b>(57.734.262)</b>	<b>-182,9%</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>							
<b>PASIVOS</b>							
Pasivos financieros negociables	124.330	212.144	11.406	(87.814)	-41,4%	112.924	990,0%
Instrumentos derivados de coberturas	13.866	14.299	-	(433)	-3,0%	13.866	0,0%
Depósitos de clientes	32.956.187	31.370.215	24.347.533	1.585.972	5,1%	8.608.654	35,4%
Obligaciones financieras	24.904.229	23.716.948	3.349.472	1.187.281	5,0%	21.554.757	643,5%
Provisiones	476.437	482.455	25.386	(6.018)	-1,2%	451.051	1776,8%
Impuesto a las ganancias	5.683.313	5.837.863	3.309	(154.550)	-2,6%	5.680.004	171653,2%
Beneficios a empleados	496.786	500.251	376.602	(3.465)	-0,7%	120.184	31,9%
Otros	6.655.198	6.438.211	391.762	216.987	3,4%	6.263.436	1598,8%
<b>Total pasivos</b>	<b>71.310.346</b>	<b>68.572.386</b>	<b>28.505.470</b>	<b>2.737.960</b>	<b>4,0%</b>	<b>42.804.876</b>	<b>150,2%</b>



BANCO POPULAR S.A.							
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera							
	Junio de 2024 <sup>(1)</sup>	Marzo de 2024 <sup>(1)</sup>	Junio de 2023	Junio 2024 / Marzo 2024		Junio 2024 / Junio 2023	
				Abs	%	Abs	%
<b>PATRIMONIO</b>							
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253	77.253	0	0,0%	0	0,0%
Prima en colocación de acciones	61.297	61.926	63.060	(629)	-1,0%	(1.763)	-2,8%
Reservas y utilidades retenidas	2.488.446	2.585.271	2.903.890	(96.825)	-3,7%	(415.444)	-14,3%
Otros resultados integrales	62.994	54.845	(4.788)	8.149	14,9%	67.782	-1415,7%
<b>Patrimonio de los intereses controlantes</b>	<b>2.689.990</b>	<b>2.779.295</b>	<b>3.039.415</b>	<b>(89.305)</b>	<b>-3,2%</b>	<b>(349.425)</b>	<b>-11,5%</b>
<b>Intereses no controlantes</b>	<b>15.301.825</b>	<b>15.117.747</b>	<b>23.016</b>	<b>184.078</b>	<b>1,2%</b>	<b>15.278.810</b>	<b>66386,3%</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>17.991.815</b>	<b>17.897.042</b>	<b>3.062.430</b>	<b>94.773</b>	<b>0,5%</b>	<b>14.929.385</b>	<b>487,5%</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>89.302.161</b>	<b>86.469.428</b>	<b>31.567.900</b>	<b>2.832.733</b>	<b>3,3%</b>	<b>57.734.261</b>	<b>182,9%</b>

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023.



## 4.2 Estado de Resultados

Estado Condensado Consolidado de Resultados							
	Junio de 2024 <sup>(1)</sup>	Marzo de 2024 <sup>(1)</sup>	Junio de 2023	Junio 2024 / Marzo 2024		Junio 2024 / Junio 2023	
				Abs	%	Abs	%
Ingresos por intereses	2.130.326	1.061.695	1.753.103	1.068.630	100,7%	377.223	21,5%
Gastos por intereses	(2.830.972)	(1.453.691)	(1.531.104)	(1.377.280)	94,7%	(1.299.868)	84,9%
<b>Resultado neto por intereses</b>	<b>(700.646)</b>	<b>(391.996)</b>	<b>221.999</b>	<b>(308.650)</b>	<b>78,7%</b>	<b>(922.645)</b>	<b>-415,6%</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	(160.338)	(77.767)	(107.746)	(82.572)	106,2%	(52.592)	48,8%
<b>Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro</b>	<b>(860.984)</b>	<b>(469.763)</b>	<b>114.253</b>	<b>(391.222)</b>	<b>83,3%</b>	<b>(975.237)</b>	<b>-853,6%</b>
Ingresos por comisiones y honorarios	216.714	103.081	134.126	113.633	110,2%	82.588	61,6%
Gastos por comisiones y honorarios	(50.101)	(24.570)	(45.347)	(25.531)	103,9%	(4.754)	10,5%
<b>Ingresos netos de contratos por comisiones y honorarios</b>	<b>166.613</b>	<b>78.511</b>	<b>88.779</b>	<b>88.102</b>	<b>112,2%</b>	<b>77.834</b>	<b>87,7%</b>
Ingresos por venta de bienes y servicios	5.124.042	2.542.014	-	2.582.028	101,6%	5.124.042	-
Costo por venta de bienes y servicios	(3.503.903)	(1.638.715)	-	(1.865.188)	113,8%	(3.503.903)	-
<b>Ingresos netos por venta de bienes y servicios</b>	<b>1.620.139</b>	<b>903.299</b>	<b>-</b>	<b>716.840</b>	<b>79,4%</b>	<b>1.620.139</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad neta de instrumentos financieros negociables</b>	<b>249.192</b>	<b>100.290</b>	<b>68.212</b>	<b>148.903</b>	<b>148,5%</b>	<b>180.980</b>	<b>265,3%</b>
<b>Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes de negociables</b>	<b>186.630</b>	<b>104.484</b>	<b>-</b>	<b>82.146</b>	<b>78,6%</b>	<b>186.629</b>	<b>-</b>
<b>Otros ingresos</b>	<b>176.207</b>	<b>234.147</b>	<b>49.787</b>	<b>(57.941)</b>	<b>-24,7%</b>	<b>126.419</b>	<b>253,9%</b>
<b>Otros gastos</b>	<b>(863.462)</b>	<b>(418.034)</b>	<b>(724.634)</b>	<b>(445.427)</b>	<b>106,5%</b>	<b>-138.826</b>	<b>19,2%</b>
<b>Resultado antes de impuestos a las ganancias</b>	<b>674.335</b>	<b>532.934</b>	<b>(403.602)</b>	<b>141.401</b>	<b>26,5%</b>	<b>1.077.938</b>	<b>-267,1%</b>
Impuesto a las ganancias	333.232	203.468	(172.749)	129.764	63,8%	505.981	-292,9%
<b>Resultado del período</b>	<b>341.103</b>	<b>329.466</b>	<b>(230.853)</b>	<b>11.637</b>	<b>3,5%</b>	<b>571.957</b>	<b>-247,8%</b>
Resultado neto atribuibles a controlantes	(176.274)	(80.919)	(224.600)	(95.355)	117,8%	48.326	-21,5%
Resultado neto atribuibles a no controlantes	517.377	410.385	(6.253)	106.992	26,1%	523.630	-8.374,1%
<b>Resultado neto</b>	<b>341.103</b>	<b>329.466</b>	<b>(230.853)</b>	<b>11.637</b>	<b>3,5%</b>	<b>571.956</b>	<b>-247,8%</b>



## 5. Gestión Integral de Riesgos

Para la dimensión de Gestión Integral de Riesgos, a continuación, se enuncia los cambios materiales durante el segundo trimestre del 2024 (Abr – Jun):

### 5.1 Riesgo de Mercado

En el segundo trimestre el Valor en Riesgo (VaR), con la metodología estándar, alcanzó un valor de \$78.369 millones, \$4.201 millones menor respecto al promedio del trimestre anterior, este resultado se debe principalmente a i) una menor exposición a los tipos de interés; ii) el incremento en la volatilidad ligada a las expectativas de la evolución de la inflación y de los cambios en las políticas monetarias de los bancos centrales y iii) las tensiones políticas en el mundo.

Por factor de riesgo de mercado, el VaR continúa siendo principalmente resultado del factor riesgo de tipo de interés y su valor continúa siendo moderado respecto al tamaño del balance.

Durante el trimestre se adelantaron las actividades de acondicionamiento operativo para incorporar los lineamientos establecidos en la Circular Externa 011 de 2023 de la Superintendencia Financiera, la cual modifica el cálculo de la exposición crediticia para las operaciones con instrumentos financieros derivados e integra mejores estándares y prácticas internacionales. La implementación de los nuevos lineamientos permitió un menor consumo de capital de este tipo de operaciones.

En este trimestre se actualizaron los indicadores definidos en la Declaración de Apetito de Riesgo alineándolos con los lineamientos de Grupo Aval.

Adicionalmente, se efectuaron los controles establecidos en la gestión de riesgo de mercado, asegurando que las posiciones y resultados permanecieran dentro de los límites 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 Crédito

### Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC)

Para el primer semestre de 2024, el Banco dio continuidad al fortalecimiento del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), alineado con los objetivos estratégicos de la organización y atendiendo el marco normativo del sistema financiero.

### Calidad de la cartera

El saldo de cartera de créditos del Banco ha tenido una reducción durante el último año del 8,61%, como resultado de menores niveles de desembolsos, acorde con el desempeño de la economía, así como el fortalecimiento de políticas de otorgamiento que buscan mejorar el perfil de los nuevos clientes y mantener el nivel de riesgo de los portafolios.

En lo corrido del primer semestre del 2024 el Banco muestra un leve incremento en el riesgo de crédito, en crédito de consumo, con respecto al segundo semestre del 2023, principalmente, por la afectación en el ingreso disponible de los clientes, dada las condiciones macroeconómicas de menor crecimiento, inflación por fuera del rango esperado, el crecimiento del desempleo y la lenta disminución de las tasas de interés por parte del Banco de la República. A corte de junio de 2024, la cartera de consumo en lo referente al indicador de riesgo CDE, alcanzó el 5,61%, 95 pbs puntos básicos superior al indicador del cierre de 2023 (4,66%). La cobertura por temporalidad de cartera de consumo cerró en el 137%. En cuanto a las colocaciones recientes para la cartera de consumo, se observa que presentan un mejor nivel de riesgo frente a las del 2022 y primer semestre del 2023.

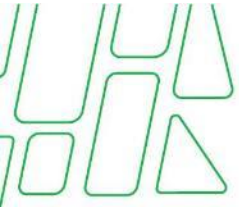
Para el mes de mayo de 2024, el Banco se acogió a la Circular Transitoria 017 de la SFC, con el fin de aplicar la metodología de cálculo de provisiones en fase desacumulativa, mitigando el actual impacto en el ciclo crediticio manteniendo niveles de provisiones y cobertura adecuados.

Los portafolios de cartera comercial y de créditos para vivienda continúan presentando estabilidad en sus indicadores de riesgo, manteniendo un buen desempeño como en años anteriores.

### Indicadores de cartera vencida (ICV) por modalidad de crédito

Como resultado de la gestión de riesgo de crédito descrita anteriormente, el Banco cierra el mes de junio de 2024 con los siguientes resultados:

- ICV de crédito comercial: 3,02%.
- ICV de crédito de consumo: 4,71%.
- ICV de crédito de vivienda: 6,87%.
- ICV total Banco: 4,37%



## 5.3 Riesgo de Liquidez

Durante el segundo trimestre de 2024 se mantuvo una sólida posición de liquidez, contando con buenos indicadores de liquidez. El Banco ha mantenido en este trimestre un promedio de activos líquidos de alta calidad de \$ 5,4 billones. La razón de cobertura de liquidez a treinta días promedio, con la metodología estándar, alcanzó un valor de 158,9%, 21,39% superior respecto al promedio del trimestre anterior, resultado principalmente de un menor requerimiento de liquidez por vencimientos contractuales y, un mayor tamaño de los activos líquidos por los mayores niveles de depósitos. La razón de Financiación Estable Neta se ubica en 118,4% debido principalmente al mejoramiento en el Fondo por un mejor perfil de vencimientos, mayor ponderación de los depósitos institucionales.

En este trimestre se actualizaron los indicadores definidos en la Declaración de Apetito de Riesgo alineándolos con los lineamientos de Grupo Aval.

Durante el trimestre se adelantaron pruebas al Plan de Contingencia de Liquidez para garantizar su suficiencia y efectividad las cuales tuvieron resultados satisfactorios.

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.

## 5.4 Riesgo de Ciberseguridad, Seguridad de la Información y Privacidad Operativo

De acuerdo con la última medición de riesgos de seguridad de la información y ciberseguridad realizada en el segundo trimestre, los mismos se encuentran dentro de los límites aceptados por el Banco, sin identificarse situaciones de alerta importantes. Adicionalmente, al cierre de junio no se tuvo evidencia o reporte de situaciones que se puedan enmarcar como incidentes de seguridad de la información y/o ciberseguridad.



## 5.5 Riesgo de Lavado de activos y Financiación de Terrorismo

Para el segundo trimestre del año 2024, se continuó con el cumplimiento de la aplicación de la reglamentación de la Superintendencia Financiera en los procedimientos del Banco; es así como se ha logrado mantener el desarrollo de las actividades de evaluación, monitoreo y sensibilización del riesgo. Los indicadores de gestión evaluados para el segundo trimestre del 2024 se encuentran en el umbral de apetito y un reporte de riesgo residual bajo conforme a los límites aprobados por la Junta Directiva.

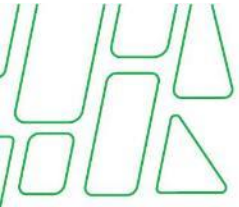
## 5.6 Continuidad de Negocio

Durante el segundo trimestre de 2024, no se presentaron desviaciones en los indicadores de apetito de riesgo de continuidad.

A continuación, se hace un resumen de los temas más relevantes gestionados durante el periodo:

- Se realizó una prueba conjunta que incluyó al plan de recuperación de procesos (BCP) con la participación de 24 procesos críticos con las diferentes estrategias de recuperación y al plan de recuperación de tecnología (DRP) con la movilización de 36 servicios críticos y no críticos de TI, al Centro Alterno de Procesamiento de Datos (CAPD) con resultados exitosos.
- Al 86% de los proveedores críticos durante el periodo de evaluación, se les han confirmado el estado de preparación de su plan de continuidad de negocio, confirmado el compromiso de mantener la prestación de sus servicios al Banco, así mismo se ha ejecutado de manera satisfactoria el plan establecido para la ejecución de pruebas con algunos proveedores.





## 6. Gobierno Corporativo

En relación con lo revelado en el último Informe periódico trimestral, se informa que, durante el segundo trimestre de 2024, en el Banco Popular S.A. se presentaron los siguientes asuntos materiales de Gobierno Corporativo:

### Cambios en la estructura de la Alta Gerencia

El 10 de mayo de 2024, la Junta Directiva del Banco aprobó ajustes en la estructura de Alta Gerencia, los cuales se han venido implementado desde el 17 de junio de 2024, con el propósito de llevar a cabo el proceso de transición liderado por la Presidente del Banco. La nueva estructura de la Alta Gerencia es la que se observa a continuación:



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

### Nombramientos de miembros de la alta gerencia

El 10 de mayo de 2024, la Junta Directiva del Banco designó a los doctores Álvaro Andrés De la Rosa Martínez, como Vicepresidente de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad, Mateo Ravagli Torres, como Vicepresidente de Estrategia y Transformación, Oscar Rocha Murgas, como Vicepresidente de Tesorería y Filiales. Igualmente, la información fue revelada al mercado a través de la página de la Superintendencia Financiera y página web de la Entidad.



## **Renuncia Vicepresidente Jurídico - Secretario General**

El 11 de junio de 2024, la Junta Directiva del Banco aceptó la renuncia del doctor Orlando Lemus González como representante legal del Banco en ejercicio del cargo de Vicepresidente Jurídico - Secretario General, la que se hizo efectiva desde el pasado 17 de junio de 2024. Igualmente, aprobó que las funciones de representante legal y Vicepresidente Jurídico - Secretario General, que venía desempeñando el doctor Orlando Lemus González, fueran asumidas por el Vicepresidente de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad, el doctor Álvaro Andrés De la Rosa Martínez, una vez se encuentre debidamente posesionado ante el Supervisor.

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

Adicionalmente, se informa que posterior a la fecha de corte de este informe, se presentaron los siguientes asuntos materiales de Gobierno Corporativo.

## **Vicepresidente de Banca de Empresas y Gobierno**

El 5 de julio de 2024, la Junta Directiva del Banco aceptó la renuncia del doctor Sergio Restrepo Álvarez como Vicepresidente de Banca de Empresas y Gobierno, que se hizo efectiva a partir del 1 de agosto de 2024. Así mismo, el 29 de julio de 2024, la Junta Directiva del Banco designó a la doctora María Mercedes Machado Ángel, como Vicepresidente de Empresas y Gobierno, quien iniciará sus funciones a partir del 1 de agosto de 2024, y las de representación legal una vez se encuentre posesionada ante la Superintendencia Financiera. La información fue revelada al mercado a través de la página de la Superintendencia Financiera y página web de la Entidad.

# **7. Gestión Sostenible (ASG)**

En relación con lo revelado en el último Informe de Gestión Sostenible 2023, se informa que, durante el segundo trimestre de 2024, en el Banco Popular S.A. se presentaron los siguientes avances en los diferentes frentes estratégicos de Sostenibilidad:

## **Innovación con Enfoque Social – Soluciones plateadas**

El Laboratorio del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la Agencia de Cooperación Alemana hicieron un reconocimiento al Banco Popular y ADL Digital LAB, por la iniciativa presentada en la convocatoria al programa “Soluciones Plateadas”. La propuesta consiste en el diseño de un ambiente híbrido, con componentes físicos y digitales (phygital) para atender a personas mayores de 50 años, acompañando sus trámites digitales en el acceso y usde servicios financieros. El reconocimiento otorgado al Banco Popular y ADL Digital Lab tendrá un acompañamiento especializado para la correcta implementación de esta solución pionera en el país.



## **Diversidad e Inclusión – Participación Mujeres en Junta Directiva Reconocimiento “El Club del 30%”**

El Banco Popular ha sido reconocido por la Organización Internacional “El Club del 30%” por el avance en la participación femenina en la Junta Directiva del Banco Popular.

A la fecha, la participación de mujeres en Junta Directiva del Banco es del 33%, consolidando al Banco Popular como una de las empresas del sector financiero que ha alcanzado este importante hito de equidad e inclusión. El Banco seguirá impulsando esta práctica para lograr que todo su equipo humano, hombres y mujeres, tengan las mismas oportunidades y condiciones bajo el principio de equidad.

## **Implementación de los Principios de Banca Responsable (PRB) – Segundo Informe**

El Banco Popular ha publicado su segundo informe de Principios de Banca Responsable (PRB) de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI).

En su contenido se aborda el avance en la implementación de los seis principios: i. Alineación, ii. Impacto y fijación de objetivos, iii. Clientes y consumidores, iv. Grupos de interés, v. Gobernanza y cultura y vi. Transparencia y responsabilidad, alineándolo con el desarrollo y consolidación de la estrategia del Banco Popular.

## **Estrategia Educación Financiera 2024 – 2025**

Desde el pilar “Aprendamos más” de nuestro Modelo de Sostenibilidad, el Banco ha definido su Estrategia de Educación Financiera 2024 – 2025.

Por medio del Programa de Formador de Formadores, denominado “Embajadores de Bienestar Financiero” se busca capacitar y enseñar a I Talento Humano en temas relacionadas con finanzas para la vida, ahorro con propósito y canales digitales.

Por otra parte, en el segundo trimestre del 2024, se hizo el lanzamiento de Contenidos de Educación Financiera en Redes Sociales, incrementando la participación e interacciones de usuarios y clientes.



## 8. Glosario

**Plan de Recuperación de Procesos (BCP):** Por sus siglas en inglés, conjunto documentado de procedimientos, recursos e información requerida para la recuperación de los procesos críticos ante una interrupción inesperada.

**Plan de Recuperación ante Desastres (DRP):** Por sus siglas en inglés, conjunto documentado de procedimientos e información que se desarrolla, compila y mantiene disponible para usar en un incidente o interrupción en la plataforma tecnológica afectando las operaciones del negocio

**Centro de Operación en Contingencia (COC):** Término genérico que normalmente se refiere a una instalación alterna la cual se puede usar en caso de un evento que inhabilite las instalaciones principales donde operan los procesos o servicios.

**Centro Alterno de Procesamiento de Datos (CAPD):** lugar en donde se procesa la información de una entidad cuando no es posible hacerlo en el CPD, el cual puede ser de su propiedad o de un tercero.

**Centro Principal de Procesamiento de Datos (CPD):** lugar en donde se concentran los recursos necesarios para el procesamiento de la información de una entidad, el cual puede ser de su propiedad o de un tercero.

**ABAC Anti-Bribery Anti-Corruption:** - Anti-Soborno y Anti-Corrupción.

