



BANCO POPULAR

Informe Periódico Trimestral

Octubre – Diciembre 2023



Hoy se puede. **Siempre se puede.**



Índice

INFORME PERIODICO TRIMESTRAL

| | |
|---|----|
| Sobre Banco Popular | 3 |
| 1. Emisiones de Valores Vigentes | 4 |
| 2. Informe Trimestral Octubre – Diciembre 2023 | 5 |
| 2.1 Información Financiera | 6 |
| 2.2 Análisis de Estado de Situación Financiera | 8 |
| 2.2.1 Activos | 8 |
| 2.2.2 Pasivos | 11 |
| 2.2.3 Patrimonio Total y Capital Regulatorio | 12 |
| 2.3 Estado de Resultados..... | 13 |
| 2.4 Otra Información Financiera..... | 16 |
| 2.5 Gestión ASG | 18 |
| 2.5.1 Gobierno Corporativo..... | 18 |
| 2.5.2 Sistema De Administración De Riesgos | 19 |
| 2.5.3 Gestión de criterios ASG - Sostenibilidad | 22 |



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 (Pyme), 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 2025, sigue trabajando para honrar su propósito de ser una empresa sostenible, que crea experiencias que transforman positivamente la vida de las personas y así, continuar siendo elegido, querido y recomendado por la gente.

En el mes de septiembre de 2023, la organización recibió las siguientes calificaciones de riesgo:

- BRC Standard & Poor's: ratificó sus calificaciones para deuda a largo plazo 'AAA' y para deuda a corto plazo 'BRC 1+'.
- Value and Risk Ratings: mantuvo las calificaciones 'AAA' para deuda a largo plazo y VrR 1+ para la deuda a corto plazo.





1. Emisiones de Valores Vigentes

| EMISIONES VIGENTES EN CIRCULACION DE BONOS | | | | | | | |
|--|----------------------|------------------|-----------|-----------|----------------------|-----------------|-------------|
| CLASE | # EMISION | FECHA DE EMISION | 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 CUARTA | 13/02/2019 | B5 | Tasa Fija | 13/02/2024 | 144.790.000.000 | 6,84% |
| 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% |
| | | | D2 | IBR | 10/03/2024 | 104.715.000.000 | 2,68% |



2. Informe Trimestral Octubre – Diciembre 2023

Resultados financieros acumulados para el cuarto trimestre de 2023

- Al 31 de diciembre de 2023, el Banco reportó una pérdida neta acumulada trimestral de \$347.409, impactada principalmente por el aumento en tasas del mercado derivado del efecto post pandemia.
- La Rentabilidad sobre Activos Promedio al corte del cuarto trimestre de 2023 fue -1,1% y la Rentabilidad sobre Patrimonio Promedio fue -12,6%.
- Activos Totales fueron \$29.277.845. Los Pasivos totales se ubicaron en \$26.682.960.
- La Cartera Bruta totalizó \$21.374.629, disminuyó 14,27% al compararse con el cuarto trimestre de 2022 y 2,69% frente al tercer trimestre de 2023.
- La Calidad de Cartera por temporalidad alcanza un nivel de 4,10% y el indicador de Calidad C, D, E, un total de 5,20%.
- El Indicador de Calidad de Cartera mayor a 30 días fue 4,21% y el de cartera mayor a 90 días fue 3,00%. El Costo de Riesgo Neto consolidado del trimestre fue 1,25%.
- Los Depósitos totalizaron \$22.684.098, representando 85,01% del total de Pasivos. Las Cuentas de Ahorro contribuyen el 49,13%, seguidos por CDTs con 46,13% del total de Depósitos, Cuentas Corrientes con 4,57% y Otros Depósitos con 0,17%.
- El Indicador Depósitos sobre Cartera Neta en el cuarto trimestre de 2023 fue de 1,13x.
- El Indicador de Solvencia Total fue 13,33%, bajo estándares de Basilea III, mientras que la Solvencia Básica Total fue 11,51%.
- El Margen Neto de Interés acumulado (MNI) fue 2,0% al corte de diciembre de 2023, disminuyendo 3 pbs respecto al tercer trimestre del 2023. El MNI de Inversiones fue -0,8% y el de Cartera fue 2,4%.
- El Indicador de Ingreso de Comisiones para el cuarto trimestre de 2023 fue del 4,5%, con un crecimiento de 0,2% frente al tercer trimestre del 2023.
- El Indicador de Eficiencia acumulado fue del 161,1% y el de Gastos Operacionales sobre Activos Promedio fue de 3,9% para el cuarto trimestre de 2023.



2.1 Información Financiera

| BANCO POPULAR S.A. | | | | | | | |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|
| Estado Condensado Separado de Situación Financiera | | | | | | | |
| | Diciembre de 2023 | Septiembre de 2023 | Diciembre de 2022 | Diciembre 2023 / Diciembre 2022 | | Diciembre 2023 / Septiembre 2023 | |
| | | | | Abs | % | Abs | % |
| ACTIVOS | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1.959.241 | 2.288.581 | 1.713.215 | 246.026 | 14,36% | (329.340) | -14,39% |
| Activos financieros de inversión: | | | | | | | |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 554.557 | 423.392 | 333.576 | 220.981 | 66,25% | 131.165 | 30,98% |
| Activos financieros disponibles para la venta | 2.170.991 | 2.029.054 | 3.093.654 | (922.663) | -29,82% | 141.937 | 7,00% |
| Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento | 1.806.114 | 1.777.594 | 1.274.194 | 531.920 | 41,75% | 28.520 | 1,60% |
| Deterioro de activos financieros de inversión | (690) | (690) | (690) | - | - | - | -% |
| Total activos financieros de inversión, neto | 4.530.972 | 4.229.350 | 4.700.734 | (169.762) | -3,61% | 301.622 | 7,13% |
| Cartera de créditos y leasing financiero, neto | 20.119.425 | 20.675.328 | 23.627.729 | (3.508.304) | -14,85% | (555.903) | -2,69% |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 291.461 | 337.037 | 256.641 | 34.820 | 13,57% | (45.576) | -13,52% |
| Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto | 909.888 | 974.822 | 860.678 | 49.210 | 5,72% | (64.934) | -6,66% |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 21.082 | 5.236 | - | 21.082 | 100,00% | 15.846 | 302,64% |
| Activos tangibles, neto | 476.950 | 550.769 | 556.106 | (79.156) | -14,23% | (73.819) | -13,40% |
| Activos intangibles, neto | 361.170 | 343.659 | 288.139 | 73.031 | 25,35% | 17.511 | 5,10% |
| Activo por impuesto a las ganancias | | | | | | | |
| Corriente | 288.341 | 250.870 | 136.075 | 152.266 | 111,90% | 37.471 | 14,94% |
| Diferido | 316.671 | 264.157 | 98.357 | 218.314 | 221,96% | 52.514 | 19,88% |
| Otros activos | 2.644 | 1.921 | 1.182 | 1.462 | 123,69% | 723 | 37,64% |
| Total activos | 29.277.845 | 29.921.730 | 32.238.856 | (2.961.011) | -9,34% | (643.885) | -2,15% |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | | | | | |
| PASIVOS | | | | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable | 32.809 | 9.133 | 18.968 | 13.841 | -70,26% | 23.676 | 259,24% |
| Pasivos financieros a costo amortizado | 25.870.706 | 26.516.915 | 28.502.283 | (2.631.577) | -8,86% | (646.209) | -2,44% |
| Cuentas por pagar y otros pasivos | 380.109 | 321.772 | 391.470 | (11.361) | -29,76% | 58.337 | 18,13% |
| Provisiones | 14.197 | 17.790 | 18.196 | (3.999) | -4,59% | (3.593) | -20,20% |
| Beneficios de empleados | 385.139 | 367.093 | 408.224 | (23.085) | -11,93% | 18.046 | 4,92% |
| Total pasivos | 26.682.960 | 27.232.703 | 29.339.141 | (2.656.181) | -9,28% | (549.743) | -2,02% |
| PATRIMONIO | | | | | | | |
| Capital suscrito y pagado | 77.253 | 77.253 | 77.253 | - | - | - | -% |



| BANCO POPULAR S.A. | | | | | | | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|
| Estado Condensado Separado de Situación Financiera | | | | | | | |
| | Diciembre de 2023 | Septiembre de 2023 | Diciembre de 2022 | Diciembre 2023 / Diciembre 2022 | | Diciembre 2023 / Septiembre 2023 | |
| | | | | Abs | % | Abs | % |
| Prima en colocación de acciones | 63.060 | 63.060 | 63.060 | - | - | - | -% |
| Utilidades retenidas | 2.457.864 | 2.586.691 | 2.879.736 | (421.872) | 3,32% | (128.827) | -4,98% |
| Otros resultados integrales | (3.292) | (37.977) | (120.334) | 117.042 | -71,78% | 34.685 | -91,33% |
| Patrimonio | 2.594.885 | 2.689.027 | 2.899.715 | (304.830) | -9,93% | (94.142) | -3,50% |
| Total pasivos y patrimonio | 29.277.845 | 29.921.730 | 32.238.856 | (3.082.272) | -9,34% | (643.885) | -2,15% |

| BANCO POPULAR S.A. | | | | | | | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------------------|---------------|
| Estado Condensado Separado de Resultados | | | | | | | |
| | Diciembre de 2023 | Septiembre de 2023 | Diciembre de 2022 | Diciembre 2023 / Diciembre 2022 | | Diciembre 2023 / Septiembre 2023 | |
| | | | | Abs | % | Abs | % |
| Ingresos por intereses y similares | 3.433.121 | 2.633.831 | 2.939.099 | 494.022 | 16,81% | 799.290 | 76,72% |
| Gastos por intereses y similares | (2.943.645) | (2.253.171) | (1.748.801) | (1.194.844) | 68,32% | (690.474) | 76,54% |
| Ingreso neto por intereses y similares | 489.476 | 380.660 | 1.190.298 | (700.822) | -58,88% | 108.816 | 77,77% |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto | (251.339) | (174.811) | (175.148) | (76.191) | 43,50% | (76.528) | 69,55% |
| Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro | 238.137 | 205.849 | 1.015.150 | (777.013) | -76,54% | 32.288 | 86,44% |
| Ingreso neto por comisiones y honorarios | 75.349 | 53.990 | 105.329 | (29.980) | -28,46% | 21.359 | 71,65% |
| Ingresos (gastos) netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados | 122.769 | 94.047 | (3.366) | 126.135 | -3.747,33% | 28.722 | 76,60% |
| Otros ingresos | 142.412 | 79.066 | 213.397 | (70.985) | -33,26% | 63.346 | 55,52% |
| Otros gastos | (1.212.270) | (943.044) | 1.284.462 | (2.496.732) | -194,38% | (269.226) | 77,79% |
| (Pérdida) utilidad antes de impuestos a las ganancias | (633.603) | (510.092) | 46.048 | (679.651) | -1.475,96% | (123.511) | 80,51% |
| Impuesto a las ganancias | (286.194) | (219.295) | (26.987) | (259.207) | 960,49% | (66.899) | 76,62% |
| (Pérdida) utilidad neta del período | (347.409) | (290.797) | 73.035 | (420.444) | -575,67% | (56.612) | 83,70% |

| Principales Indicadores | Diciembre de 2023 | Septiembre de 2023 | Diciembre de 2022 |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|
| Razones de Rentabilidad | | | |
| ROA | -1,10% | -1,21% | 0,20% |
| ROE | -12,60% | -13,77% | 2,50% |
| Eficiencia administrativa acumulada (Gastos administrativos+ personal sin depreciaciones/ Utilidad intereses e inversiones sin dividendos + comisiones netas + otros operacionales) | 161,10% | 168,43% | 92,00% |
| Calidad Cartera | | | |
| Calidad de la cartera por temporalidad | 4,10% | 4,16% | 3,10% |
| Calidad C, D, E, total | 5,20% | 5,08% | 4,10% |
| Solvencia | 13,33% | 10,66% | 11,18% |



2.2 Análisis de Estado de Situación Financiera

El siguiente es un resumen de los principales impactos entre el trimestre diciembre-septiembre de 2023 del estado de situación financiera del Banco Popular S.A.

2.2.1 Activos

Los activos del Banco fueron de \$29.277.845 al cierre del 31 de diciembre de 2023, frente a los activos registrados al corte del 30 de septiembre de 2023 de \$29.921.730, con un descenso de \$643.885, que en términos porcentuales representó una disminución neta del 2,20%.

Efectivo

A 31 de diciembre de 2023, el saldo de efectivo y depósitos en bancos centrales fue de \$1.959.241, aumentando 14,36% frente a diciembre de 2022 y disminuyendo 14,39% frente a septiembre de 2023.

Cartera de créditos

Se presenta disminución en la cartera de créditos por \$3.508.303, frente a diciembre de 2022 y \$555.903 con respecto a septiembre de 2023.

Básicamente por operaciones de ventas de cartera durante el año 2023 por \$1.634.718 millones, dentro de las cuales se destaca la realizada al Banco de Bogotá por \$1.196.376 millones. Adicionalmente, por la operación del negocio se registró una disminución de \$1.762.567 millones que corresponden básicamente a cancelación de obligaciones de las diferentes modalidades de cartera, teniendo en cuenta que durante casi la totalidad del año 2023 no se concedieron créditos:

| Entidad Compradora | Tipo de cartera | Producto | Estado | Cant. de Oblig. | Saldo Capital | Intereses Corrientes | Intereses Mora | Cuentas por cobrar | Recuperación Provisiones Venta | Precio Venta (1) | Provisión Utilizada | Recuperación Neta Provisión |
|--------------------------------|-------------------|----------|---------|-----------------|------------------|----------------------|----------------|--------------------|--------------------------------|------------------|---------------------|-----------------------------|
| APEX ASSET MANAGEMENT S.A.S. | Consumo | LB | Vencida | 3.285 | 134.701 | 3.517 | 168 | 205 | 137.116 | 13.874 | 124.717 | 12.398 |
| | Consumo | NV | Vencida | 316 | 5.319 | 224 | 11 | 20 | 5.618 | 548 | 5.026 | 592 |
| | Consumo | TC | Vencida | 6.102 | 14.521 | 2.500 | 76 | 574 | 16.598 | 1.496 | 16.175 | 423 |
| BANCO AV VILLAS | Consumo | LB | Vigente | 8.473 | 146.121 | 1.633 | - | - | 4.103 | 147.755 | - | 4.103 |
| | Comercial | NV | Vigente | 331 | 434.962 | 9.031 | 6 | 32 | 5.899 | 444.031 | - | 5.899 |
| BANCO BOGOTA | Consumo | LB | Vigente | 20.837 | 744.286 | 8.368 | - | - | 26.894 | 750.260 | 2.394 | 24.500 |
| | Leasing Comercial | NV | Vigente | 6 | 2.064 | 21 | - | - | 24 | 2.085 | - | 24 |
| BANCO DE OCCIDENTE | Comercial | NV | Vigente | 43 | 124.274 | 893 | - | - | 1.607 | 125.166 | - | 1.607 |
| | Consumo | LB | Vigente | 8.816 | 146.833 | 1.725 | - | - | 3.741 | 148.558 | - | 3.741 |
| CITI SUMMA | Consumo | TC | Vencida | 3.210 | 9.807 | 2.333 | 26 | 320 | 10.113 | 945 | 11.540 | (1.428) |
| Total Ventas Reportadas | | | | 51.419 | 1.762.888 | 30.245 | 287 | 1.151 | 211.713 | 1.634.718 | 159.852 | 51.859 |



Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de consumo representó el 68,49% del total de la cartera bruta, seguida por 26,06% en cartera comercial, 5,44% en cartera hipotecaria y 0,00% en cartera de microcrédito. Los Repos e Interbancarios totalizaron \$14.391 al corte del cuarto trimestre de 2023, con un aumento trimestral de 46,57%. La provisión de cartera fue \$1.255.204 a 31 de diciembre de 2023, llevando la cartera neta a \$20.119.425.

El siguiente cuadro muestra detalles adicionales sobre el portafolio de créditos por producto:

| Clasificación Portafolio de Cartera | | | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|----------------|----------------------------------|---------------|
| | Diciembre de 2023 | Septiembre de 2023 | Diciembre de 2022 | Diciembre 2023 / Diciembre 2022 | | Diciembre 2023 / Septiembre 2023 | |
| | | | | Abs. | % | Abs. | % |
| Portafolio de Cartera y Leasing | | | | | | | |
| Comercial y Leasing Comercial | 5.556.859 | 5.747.340 | 7.302.418 | (1.745.559) | -23,90% | (190.481) | -3,31% |
| Cartera Consumo y Leasing Consumo | 14.640.277 | 15.020.998 | 16.377.284 | (1.737.007) | -10,61% | (380.721) | -2,53% |
| Cartera Hipotecaria y Leasing Hipotecario | 1.162.135 | 1.188.200 | 1.240.706 | (78.571) | -6,33% | (26.065) | -2,19% |
| Cartera Microcréditos y Leasing Microcrédito | 967 | 1.115 | 1.705 | (738) | -43,28% | (148) | -13,27% |
| Total de Portafolio de Cartera y Leasing | 21.360.238 | 21.957.653 | 24.922.113 | (3.561.875) | -14,29% | (597.415) | -2,72% |
| Repos, Interbancarios y otros | 14.391 | 7.690 | 9.653 | 4.738 | 49,08% | 6.701 | 87,14% |
| Total de Portafolio de Cartera y Leasing | 21.374.629 | 21.965.343 | 24.931.766 | (3.557.137) | -14,27% | (590.714) | -2,69% |
| Provisión Portafolio de Cartera y Leasing | (1.255.204) | (1.290.015) | (1.304.037) | 48.833 | -3,74% | 34.811 | -2,70% |
| Provisión Portafolio de Comercial y Leasing Comercial | (296.935) | (302.913) | (309.608) | 12673 | -4,09% | 5.978 | -1,97% |
| Provisión Portafolio de Consumo y Leasing Consumo | (921.506) | (950.854) | (957.758) | 36.252 | -3,79% | 29.348 | -3,09% |
| Provisión Portafolio de Hipotecaria y Leasing Hipotecario | (36.670) | (36.149) | (36.509) | (161) | 0,44% | (521) | 1,44% |
| Provisión Portafolio de Microcréditos y Leasing Microcrédito | (93) | (99) | (162) | 69 | -42,59% | 6 | -6,06% |
| Total de Portafolio de Cartera y Leasing a Costo Amortizado | 20.119.425 | 20.675.328 | 23.627.729 | (3.508.304) | -14,85% | (555.903) | -2,69% |

La tabla a continuación detalla 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 | | | | | | | |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|----------------|----------------------------------|---------------|
| | Diciembre de 2023 | Septiembre de 2023 | Diciembre de 2022 | Diciembre 2023 / Diciembre 2022 | | Diciembre 2023 / Septiembre 2023 | |
| | | | | Abs. | % | Abs. | % |
| "A" Normal | 19.942.315 | 20.507.438 | 23.693.633 | (3.751.318) | -15,83% | (565.123) | -2,76% |
| "B" Aceptable | 311.961 | 335.470 | 214.344 | 97.617 | 45,54% | (23.509) | -7,01% |
| "C" Deficiente | 279.528 | 280.458 | 225.544 | 53.984 | 23,94% | (930) | -0,33% |
| "D" Díficil Cobro | 391.408 | 363.138 | 350.459 | 40.948 | 11,68% | 28.270 | 7,78% |
| "E" incobrable | 435.026 | 471.149 | 438.133 | (3.107) | -0,71% | (36.123) | -7,67% |
| Total Cartera de Créditos y Leasing Financiero | 21.360.238 | 21.957.653 | 24.922.113 | (3.561.875) | -14,29% | (597.415) | -2,72% |
| Repos, Interbancarios y otros | 14.391 | 7.690 | 9.653 | 4.738 | 49,08% | 6.701 | 87,14% |
| Total de Portafolio de Cartera, Leasing y Cuentas por Cobrar | 21.374.629 | 21.965.343 | 24.931.766 | (3.557.137) | -14,27% | (590.714) | -2,69% |



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

| Nombre del Indicador | Diciembre de 2023 | Septiembre de 2023 | Diciembre de 2022 |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|
| Cartera "C", "D" & "E" / Total Cartera | 5,18% | 5,08% | 4,07% |
| Cartera Vencida a más de 30 días / Total Cartera | 4,21% | 4,18% | 3,09% |
| Cartera Vencida a más de 90 días / Total Cartera | 3,00% | 2,91% | 2,23% |
| Provisión de cartera / Cartera "C", "D" & "E" | 113,49% | 115,72% | 5,18% |
| Provisión de cartera / Cartera Vencida a más de 30 días | 139,44% | 140,46% | 3,09% |
| Provisión de cartera / Cartera Vencida a más de 90 días | 196,08% | 201,59% | 2,23% |
| Provisión de cartera / Total Cartera | 5,88% | 5,88% | 5,18% |
| Gasto de Provisión, neto / Cartera "C", "D" & "E" | 29,97% | 18,55% | 22,43% |
| Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 30 días | 40,06% | 22,51% | 29,98% |
| Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 90 días | 52,89% | 32,31% | 39,58% |
| Gasto de Provisión, neto / Total Cartera Promedio | 1,25% | 0,87% | 0,91% |
| Castigos / Total Cartera Promedio | 0,77% | 0,57% | 0,62% |

Portafolio de Inversiones

Al 31 de diciembre de 2023, el portafolio de inversiones neto totalizó \$4.530.972, disminuyendo 3,61% frente a diciembre de 2022 y aumentando 7,13% trimestralmente. Los activos financieros disponibles para la venta representan el 47,91% del total del portafolio, seguidos de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento 39,85% y los activos financieros mantenidos para negociar 12,24%. La siguiente tabla presenta el detalle del portafolio de inversiones:

| Activos Financieros de Inversión | | | | | | | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|----------------|----------------------------------|---------------|
| | Diciembre de 2023 | Septiembre de 2023 | Diciembre de 2022 | Diciembre 2023 / Diciembre 2022 | | Diciembre 2023 / Septiembre 2023 | |
| | | | | Abs. | % | Abs. | % |
| Activos Financieros Mantenidos Para Negociar | | | | | | | |
| Inversiones en títulos de deuda | 244.701 | 266.903 | 160.351 | 84.350 | 52,60% | (22.202) | -8,32% |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 274.879 | 132.514 | 153.869 | 121.010 | 78,64% | 142.365 | 107,43% |
| Instrumentos derivativos de negociación | 34.977 | 23.975 | 19.356 | 15.621 | 80,70% | 11.002 | 45,89% |
| Total Activos Financieros Mantenidos para Negociar | 554.557 | 423.392 | 333.576 | 220.981 | 66,25% | 131.165 | 30,98% |
| Activos Financieros Disponibles para la Venta | | | | | | | |
| Inversiones en títulos de deuda | 1.979.120 | 1.851.417 | 2.916.444 | (937.324) | -32,14% | 127.703 | 6,90% |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 191.871 | 177.637 | 177.210 | 14.661 | 8,27% | 14.234 | 8,01% |
| Total Activos Financieros Disponibles para la venta | 2.170.991 | 2.029.054 | 3.093.654 | (922.663) | -29,82% | 141.937 | 7,00% |
| Inversiones Mantenidos Hasta el Vencimiento | | | | | | | |
| Provisiones de inversiones | (690) | (690) | (690) | - | -% | - | -% |
| Total Activos Financieros de Inversión | 4.530.972 | 4.229.350 | 4.700.734 | (169.762) | -3,61% | 301.622 | 7,13% |



2.2.2 Pasivos

El Banco reportó \$26.682.960 de pasivos a diciembre de 2023, con una disminución frente a diciembre de 2022 de 9,05% y una disminución trimestral de 2,02%.

La principal fuente de fondeo del Banco son los depósitos, representando 87,68% del total de pasivos financieros a costo amortizado, seguido por bonos 8,72%, obligaciones financieras 3,51% y banco y corresponsales 0,08%.

Depósitos

Los depósitos fueron \$22.684.098 a 31 de diciembre de 2023, disminuyendo 6,82% frente a diciembre de 2022 y disminuyendo 2,79% trimestral. A diciembre de 2023, del total de los pasivos financieros a costo amortizado, las cuentas de ahorro representan 49,13%, los CDTs 46,13% y las cuentas corrientes 4,57%.

A continuación, se presenta la composición de los depósitos:

| Depósitos a Costo Amortizado | | | | | | | |
|-------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|
| | Diciembre de 2023 | Septiembre de 2023 | Diciembre de 2022 | Diciembre 2023 / Diciembre 2022 | | Diciembre 2023 / Septiembre 2023 | |
| | | | | Abs. | % | Abs. | % |
| Cuentas corrientes | 1.036.388 | 984.703 | 1.104.012 | (67.624) | -6,13% | 51.685 | 5,25% |
| Certificados de depósitos a término | 10.465.150 | 10.960.493 | 10.793.002 | (327.852) | -3,04% | (495.343) | -4,52% |
| Cuentas de ahorro | 11.144.573 | 11.353.057 | 12.419.228 | (1.274.655) | -10,26% | (208.484) | -1,84% |
| Otros depósitos | 37.987 | 36.931 | 28.985 | 9.002 | 31,06% | 1.056 | 2,86% |
| Total Depósitos | 22.684.098 | 23.335.184 | 24.345.227 | (1.661.129) | -6,82% | (651.086) | -2,79% |

Créditos de Bancos y Otros

Los créditos de bancos y otros alcanzaron \$310.869 en el cuarto trimestre de 2023, disminuyendo 19,28% frente al cuarto trimestre de 2022 y aumentando 38,08% frente al tercer trimestre de 2023.



Bonos

La composición de los títulos de inversión al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

| 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 CUARTA | 13/02/2019 | B5 | Tasa Fija | 13/02/2024 | 144.790.000.000 | 6,84% |
| BONOS ORDINARIOS | DECIMO QUINTA | 4/02/2020 | B5 | Tasa Fija | 4/02/2025 | 217.540.000.000 | 6,12% |
| | | | B7 | Tasa Fija | 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 | 2,58% |
| | | | 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 | 10/03/2026 | 53.102.000.000 | 3,84% |
| | | | D2 | IBR | 10/03/2024 | 104.715.000.000 | 2,68% |
| BONOS SUBORDINADOS | EMISION PRIVADA | 10/10/2023 | EMISION PRIVADA | IBR | 10/10/2025 | 250.000.000.000 | 7,70% |

2.2.3 Patrimonio Total y Capital Regulatorio

El patrimonio a 31 de diciembre de 2023 fue \$2.594.885, disminuyendo 10,51% frente a 31 de diciembre de 2022 y 3,50% trimestralmente.

Los indicadores de solvencia del Banco a septiembre de 2023, bajo estándares de Basilea III, fueron 13,33% para la Solvencia Total y 11,51% para la Solvencia Básica Total.

El Patrimonio Básico aumento \$313.804 en el trimestre, debido a la consolidación de Corficolombiana, lo cual genera una disminución importante en la deducción de inversiones efectuadas de otras instituciones no vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La mayor Solvencia Básica en 2,15%, frente al año 2022, corresponde principalmente a la emisión de Bonos Subordinados a Corficolombiana por \$250.000, durante el año 2023.



A continuación, las principales cifras de solvencia:

| Relación de solvencia | | | |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Diciembre de 2023 | Septiembre de 2023 | Diciembre de 2022 |
| Patrimonio Técnico | 2.547.977 | 2.066.897 | 2.372.451 |
| Total Patrimonio Básico | 2.200.184 | 1.886.380 | 2.169.607 |
| Patrimonio Adicional | 347.793 | 180.517 | 202.844 |
| Activos Ponderados por nivel de Riesgo | 19.109.451 | 19.381.528 | 21.223.112 |
| Activos Ponderados por Riesgo Crediticio | 16.670.145 | 16.592.399 | 18.453.236 |
| Activos Ponderados por Riesgo de Mercado | 923.539 | 1.033.429 | 1.516.695 |
| Activos Ponderados por Riesgo Operativo | 1.515.767 | 1.755.700 | 1.253.181 |
| Relación de Solvencia | 13,33% | 10,66% | 11,18% |
| Relación Total de Solvencia Básica | 11,51% | 9,73% | 10,22% |

2.3 Estado de Resultados

La pérdida neta acumulada para el cuarto trimestre de 2023 fue de \$347.409, explicada principalmente; ingresos netos por intereses \$489.476, comisiones netas \$75.349, Ingresos o gastos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar \$122.769, otros ingresos \$142.412 y egresos operacionales \$1.212.270.



Ingresos Netos por Intereses

| Ingresos netos por intereses | | | | | | | |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|----------------|----------------------------------|---------------|
| | Diciembre de 2023 | Septiembre de 2023 | Diciembre de 2022 | Diciembre 2023 / Diciembre 2022 | | Diciembre 2023 / Septiembre 2023 | |
| | | | | Abs. | % | Abs. | % |
| Ingresos por intereses | | | | | | | |
| Intereses sobre cartera de crédito | 3.035.188 | 2.322.127 | 2.577.005 | 458.183 | 17,78% | 713.061 | 30,71% |
| Ingresos por depósitos | 21 | - | - | 21 | 100,00% | 21 | 100,00% |
| Ingreso por Intereses otras cuentas por cobrar | 40.841 | 30.853 | 13.060 | 27.781 | 212,72% | 9.988 | 32,37% |
| Intereses sobre inversiones en títulos de deuda | 357.071 | 280.851 | 349.034 | 8.037 | 2,30% | 76.220 | 27,14% |
| Total ingresos por intereses | 3.433.121 | 2.633.831 | 2.939.099 | 494.022 | 16,81% | 799.290 | 30,35% |
| Gastos por intereses y similares | | | | | | | |
| Cuentas corrientes | 2.550 | 1.636 | 1643 | 907 | 55,20% | 914 | 55,87% |
| Depósitos de ahorro | 989.733 | 747.576 | 714.067 | 275.666 | 38,61% | 242.157 | 32,39% |
| Certificados de depósito a termino | 1.585.411 | 1.227.887 | 748.286 | 837.125 | 111,87% | 357.524 | 29,12% |
| Total Depósitos | 2.577.694 | 1.977.099 | 1.463.996 | 1.113.698 | 76,07% | 600.595 | 30,38% |
| Obligaciones financieras | | | | | | | |
| Fondos Interbancarios y Overnight | 26.185 | 21.977 | 5.172 | 21.013 | 406,28% | 4.208 | 19,15% |
| Créditos de bancos y otros | 25.010 | 19.899 | 14.505 | 10.505 | 72,42% | 5.111 | 25,68% |
| Bonos y Títulos de Inversión | 246.069 | 183.850 | 231.281 | 14.788 | 6,39% | 62.219 | 33,84% |
| Obligaciones con entidades de redescuento | 68.687 | 50.346 | 33.847 | 34.840 | 102,93% | 18.341 | 36,43% |
| Total Obligaciones Financieras | 365.951 | 276.072 | 284.805 | 81.146 | 28,49% | 89.879 | 32,56% |
| Total Gastos por Intereses y Similares | 2.943.645 | 2.253.171 | 1.748.801 | 1.194.844 | 68,32% | 690.474 | 30,64% |
| Ingresos Neto de Intereses | 489.476 | 380.660 | 1.190.298 | (700.822) | -58,88% | 108.816 | 28,59% |

Los ingresos netos por intereses a 31 de diciembre de 2023 fueron de \$489.476, disminuyendo 58,44% frente a 31 de diciembre de 2022 y aumentando 28,59% frente al tercer trimestre de 2023. La disminución se presentó por el aumento de 68,32% en el total de gastos por intereses y similares, principalmente por el incremento de los intereses de depósitos en \$600.595, determinados por el aumento en las tasas de interés fijadas por el Banco de la República, medidas que influyeron notablemente en las tasas de los pasivos con costo.

Provisiones de activos financieros

El gasto neto de provisiones creció 43,78% frente al tercer trimestre de 2023, alcanzando \$251.339, 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

| | Diciembre de 2023 | Septiembre de 2023 | Diciembre de 2022 | Diciembre 2023 / Diciembre 2022 | | Diciembre 2023 / Septiembre 2023 | |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|---|---------------|----------------------------------|---------------|
| | | | | Abs. | % | Abs. | % |
| | | | | Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar | 292.330 | 208.275 | 218.734 |
| Recuperación de castigos | (40.991) | (33.464) | (43.585) | 2.594 | -5,95% | (7.527) | 22,49% |
| Total Prov. Neta por pérdidas por deterioro de cartera y otros | 251.339 | 174.811 | 175.149 | 76.190 | 43,50% | 76.528 | 43,78% |

Comisiones y otros ingresos operacionales

Los ingresos brutos por comisiones acumulados al cuarto trimestre de 2023 fueron de \$163.798, disminuyendo 5,80% frente al cuarto trimestre de 2022 y aumentando 35,02% frente al tercer trimestre de 2023, principalmente por comisiones de servicios bancarios y transacciones de tarjetas crédito y débito.

Los ingresos netos por comisiones totalizaron \$75.349, disminuyendo 28,46% frente al cuarto trimestre de 2022 y aumentando 39,56% frente al tercer trimestre de 2023. En el cuarto trimestre de 2023 los gastos acumulados por comisiones totalizaron \$88.449.

Los otros ingresos operacionales acumulados fueron de \$142.412 en el cuarto trimestre de 2023, provenientes de:

1. Ingresos por Método de Participación y Dividendos \$77.892, principalmente de Corficolombiana.
2. Ganancia en venta de propiedades y equipos de uso propio \$59.466, principalmente por transferencia Nexus.
3. Otros ingresos de operación, \$33.395.

El detalle de las comisiones y otros ingresos operacionales se muestra en el cuadro a continuación:

Ingresos netos por intereses

| | Diciembre de 2023 | Septiembre de 2023 | Diciembre de 2022 | Diciembre 2023 / Diciembre de 2022 | | Diciembre 2023 / Septiembre de 2023 | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|---|---------|-------------------------------------|--------|
| | | | | Abs. | % | Abs. | % |
| | | | | Ingreso por Comisiones y Otros Servicios | | | |
| Comisiones de servicios bancarios | 114.468 | 86.031 | 126.841 | (12.373) | -9,75% | 28.437 | 33,05% |
| Comisiones de tarjetas de crédito y débito | 47.841 | 34.123 | 45.181 | 2.660 | 5,89% | 13.718 | 40,20% |
| Comisiones por giros, cheques y chequeras | 1090 | 835 | 1380 | (290) | -21,01% | 255 | 30,54% |
| Servicios de la red de oficinas | 399 | 321 | 477 | (78) | -16,35% | 78 | 24,30% |



| Ingresos netos por intereses | | | | | | | |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------|
| | Diciembre de 2023 | Septiembre de 2023 | Diciembre de 2022 | Diciembre 2023 / Diciembre de 2022 | | Diciembre 2023 / Septiembre de 2023 | |
| | | | | Abs. | % | Abs. | % |
| Total de Ingreso por Comisiones y Otros Servicios | 163.798 | 121.310 | 173.879 | (10.081) | -5,80% | 42.488 | 35,02% |
| Gasto por Comisiones y Otros Servicios | 88.449 | 67.320 | 68.549 | 19.900 | 29,03% | 21.129 | 31,39% |
| Ingreso Neto por Comisiones y Otros Servicios | 75.349 | 53.990 | 105.330 | (29.981) | -28,46% | 21.359 | 39,56% |
| Ingresos o gastos netos de activos o pasivos finan. mantenidos para negociar | 122.769 | 94.048 | (3.366) | 126.135 | 3.747,33% | 28.721 | 30,54% |
| Ganancia neta sobre inversiones negociables | 64.136 | 46.000 | 16.327 | 47.809 | 292,82% | 18.136 | 39,43% |
| Ganancia neta sobre instrumentos financieros derivativos de negociación | 58.633 | 48.048 | (19.693) | 78.326 | -397,74% | 10.585 | 22,03% |
| Otros Ingresos Operacionales | | | | | | | |
| Ajustes en cambio | -38.168 | -31.242 | 45.526 | (83.694) | -183,84% | (6.926) | 22,17% |
| (Pérdida) utilidad neta en venta de inversiones | -306 | 2.710 | 2.625 | (2.931) | -111,66% | (3.016) | 111,29% |
| Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión | 4.353 | 1.661 | 12.635 | (8.282) | -65,54% | 2.692 | 162,10% |
| Utilidad venta activos no corrientes mantenidos para la venta | 2.996 | 1.114 | - | 2.996 | 100,00% | 1.882 | 168,90% |
| Dividendos y Método de Participación | 77.892 | 48.141 | 109.679 | (31.787) | -28,98% | 29.751 | 61,80% |
| Otros ingresos de operación | 95.645 | 56.682 | 42.932 | 52.713 | 122,78% | 38.963 | 68,74% |
| Otros Ingresos Operacionales | 142.412 | 79.066 | 213.397 | -70.985 | -33,26% | 63.346 | 80,12% |

2.4 Otra Información Financiera

Hasta diciembre de 2023, el Banco Popular S.A. realizó diversas operaciones inusuales en consonancia con su estrategia financiera, orientada a cumplir con los niveles e indicadores de solvencia. Estas operaciones son las siguientes:

Adquisición de posición controlante en Corporación Financiera Colombiana S.A.

El 22 de noviembre de 2023, se llevó a cabo la firma del acuerdo entre Grupo Aval Acciones y Valores y sus accionistas principales, compuestos por Grupo Aval S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A. y Banco Popular S.A. Como resultado de esta colaboración estratégica, Banco Popular S.A. adquirió la posición de controlante en la Corporación Financiera Colombiana S.A.

La ejecución de este acuerdo se realiza en conformidad con lo estipulado en el artículo 2.1.1.1.11 del decreto 2555 de 2010, generando un impacto positivo tanto en el patrimonio técnico como en los indicadores regulatorios de solvencia de Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A. y Banco Popular S.A.



Es relevante destacar que la suscripción de este acuerdo no conlleva cambios en la participación accionaria actual de los suscriptores ni alteraciones en el beneficiario real de Corficolombiana. Este hito marca un paso significativo en la consolidación de alianzas estratégicas dentro del sector financiero, fortaleciendo la posición de los actores involucrados y contribuyendo positivamente al desarrollo y estabilidad del mercado.

Cesión de inmuebles

Cesión de inmuebles a Fondo de Capital Privado – Nexus

El Banco Popular S.A. y Alpopular S.A., han mantenido una participación en el Fondo de Capital Privado - Nexus Inmobiliario desde el año 2018, llevando a cabo una transacción de cesión de inmuebles durante el año 2023. Esta estrategia fue implementada con el objetivo de optimizar la posición financiera de ambas entidades, específicamente enfocada en la liberación de puntos básicos para la mejora del indicador de la Relación de Solvencia.

En virtud de esta operación, se procedió a la cesión de propiedades al Fondo de Inversión, lo que generó beneficios para el Banco Popular S.A. y Alpopular S.A. A través de esta iniciativa estratégica, ambas entidades han logrado no solo fortalecer su posición financiera, sino también diversificar su portafolio de activos mediante la incorporación de unidades inmobiliarias al Fondo de Capital Privado.

Venta de cartera

Siguiendo los criterios definidos por la administración y en consonancia con el modelo de negocios de cartera, el Banco ha llevado a cabo ventas de cartera en los productos de consumo y comercial a lo largo del año 2023. Esta estrategia ha posibilitado al Banco contar con recursos disponibles para alcanzar el objetivo de minimizar costos y mitigar el riesgo de insuficiencia de fondos. Estas acciones están alineadas con las regulaciones vigentes y las mejores prácticas bancarias, ejecutándose mediante operaciones financieras diseñadas para preservar la estabilidad del margen financiero.

El valor correspondiente de la cartera vendida corresponde a capital, intereses corrientes, intereses de mora, entre otros. Estas medidas refuerzan la solidez y la salud financiera del Banco, reafirmando su compromiso y su visión con sus clientes a través de prácticas sólidas y una gestión responsable en el panorama bancario actual.



2.5 Gestión ASG

Para cada una de las dimensiones Gobierno Corporativo, Gestión de Riesgos y Sostenibilidad se enuncia a continuación los cambios materiales durante el cuarto trimestre del 2023 (Oct – Dic):

2.5.1 Gobierno Corporativo

En relación con lo revelado en el último Informe de Gestión Sostenible anual 2022, y los tres reportes trimestrales revelados en su oportunidad en lo corrido del 2023, se informa que, durante el cuarto trimestre del 2023, en el Banco Popular S.A. se presentaron los siguientes cambios materiales en asuntos de Gobierno Corporativo:

Renuncia Vicepresidente de Innovación Empresarial. El 3 de noviembre de 2023, la Junta Directiva del Banco aceptó la renuncia del doctor Joaquín Eduardo Uribe Franco, como Vicepresidente de Innovación Empresarial, quien ocupó el cargo hasta el día 31 de octubre de 2023. El 12 de enero de 2024, la Junta Directiva aprobó por unanimidad suprimir el cargo de Vicepresidente de Innovación Empresarial. La información fue revelada al mercado a través de la página de la Superintendencia Financiera y página web de la Entidad.

Acuerdo de accionistas. El 22 de noviembre de 2023, se suscribió acuerdo de accionistas entre Grupo Aval, Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A. y Banco Popular S.A., como resultado del cual Banco Popular S.A., adquirió la calidad de controlante de la Corporación Financiera Colombiana S.A. (“Corficolombiana”) en los términos de los artículos 260 y 261 del Código de Comercio. La información fue revelada al mercado a través de la página de la Superintendencia Financiera y página web de la Entidad.

Renuncia Gerente Integral de Riesgos. El 29 de diciembre de 2023, la Presidente del Banco aceptó la renuncia del doctor Yibrán Ortegón Botello, como Gerente Integral de Riesgos; el doctor Ortegón ejerció el cargo hasta el día 16 de enero de 2024. El 12 de enero de 2024, la Junta Directiva, aprobó por unanimidad modificar el cargo de Gerente Integral de Riesgos por el de Vicepresidente de Riesgos, así como la designación del doctor Helber Alonso Melo Hernández, como Vicepresidente de Riesgos, quien además podrá ejercer la representación legal del Banco, una vez se autorice la respectiva posesión por parte de la Superintendencia Financiera. Las anteriores novedades fueron reveladas al mercado a través de la página de la Superintendencia Financiera y página web de la Entidad.



2.5.2 Sistema De Administración De Riesgos

El Banco Popular durante el año 2023 culminó la implementación de los requerimientos normativos de la Circular 018 de 2021 (SIAR) mediante la cual se establece la implementación de un sistema que integre la administración de riesgos. Es así, como el Banco se alinea frente a las disposiciones de la circular, actualizando las Políticas para la gestión integral de Riesgos, la estructura de gobierno de la gestión de riesgos y las funciones de este y los modelos para la gestión de riesgos.

Así mismo, se realizó la actualización del Marco de Apetito de Riesgos, que si bien tiene una gobernanza específica, se subordina a los lineamientos de la gestión integral de riesgos del Banco. Finalmente, durante el último trimestre del año se dio cumplimiento frente a los temas de agregación de datos, en donde se incorpora el monitoreo de la declaración de apetito de riesgo en la herramienta corporativa del Banco y las filiales.

Principales Impactos, riesgos y Oportunidades

La gestión de riesgos se ha convertido en un pilar de trabajo fundamental para las entidades financieras que, tras la gravedad de las crisis ocurridas, se ven en la obligación de dar respuesta e implementar medidas de mitigación complejas y de mayor resiliencia ante eventos externos. De esta manera, las entidades pueden identificar oportunamente las amenazas para los sistemas, la sostenibilidad y la confianza de los consumidores financieros.

En este contexto, el Banco Popular realiza de forma anual un informe con el resumen general de los riesgos que constituyen motivo de preocupación y alerta. Estos son extraídos de las principales fuentes en la materia, abordando los eventos desde seis categorías: Económicos, Políticos, Sociales, Ambientales, Regulatorios y Tecnológicos, con un recorrido de análisis que inicia por la situación internacional y, posteriormente, continúa con la identificación de las vulnerabilidades a nivel nacional y local.

Este informe se realiza con el objetivo de ampliar el conocimiento del contexto actual de la actividad financiera, entender las tendencias macroeconómicas que a nivel de industria pueden estar afectando el negocio bancario a nivel local e internacional y entender los riesgos que están impactando los establecimientos bancarios. En ese sentido, este informe sirve como base para revisar y actualizar los riesgos relevantes del Banco para el año 2023.

Gestión de los Riesgos Relevantes 2023

- Transformación y modernización de la organización ante los cambios que afectan el sector.
- Impactos financieros en la cartera de crédito y los portafolios de inversiones, derivados de inestabilidades en el entorno económico, social y político.
- Riesgo de Cumplimiento de CFEN y de Concentración de Captaciones.
- Posición estructural de Balance RTILB.
- Gestión del Talento y Relacionamento Laboral.
- Riesgo Climático.



Gestión de los Riesgos Operativos 2023

- Fugas masivas de datos críticos por ciberamenazas y/o ciberataques.
- Indisponibilidad en la prestación de los servicios transaccionales en canales por fallas en la infraestructura tecnológica.

Cultura de riesgos

- El Banco ha implementado unas métricas trimestrales de la gestión de riesgos por vicepresidencia donde se involucra la gestión de riesgos por cada unidad dependiendo su rol en la organización con relación a Riesgos financieros, Operativos, ABAC, Sarlaft, SOX, Cartera, Seguridad de la Información, este indicador sintético nos permite la mejora continua en las prácticas de gestión de riesgos a través de la participación de los diferentes líderes de la organización en pro de la debida diligencia de instrucciones y gestión de los diferentes riesgos en la organización.
- Se crearon todos los módulos de capacitación de los diferentes sistemas de riesgos para realización de todo el personal del Banco y adjunto se encuentran las estadísticas de cobertura.
- La implementación del SIAR ha permitido a la organización de hacer seguimiento del perfil de riesgo y el apetito de riesgo de la entidad.

Gestión de Riesgos Cuarto Trimestre 2023

Durante el último trimestre de 2023 se mantuvo un perfil de riesgo bajo en los portafolios. En el último trimestre del año el Banco disminuyó alrededor del 11% la exposición a riesgos de mercado, alcanzando con la metodología estándar al cierre de diciembre \$83 mil millones, siendo el factor de riesgo de tipos de interés el de mayor contribución. En el período se efectuaron los controles establecidos en la gestión de riesgo de mercado, asegurando que las posiciones y resultados permanecieran dentro de los límites aprobados, adicionalmente, 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.

✓ Gestión de Riesgo de Liquidez

Durante el último trimestre se mantuvo una sólida posición de liquidez, contando con amplios colchones de liquidez de alta calidad. El Banco ha mantenido durante el último trimestre un promedio de activos líquidos de alta calidad de \$ 4,8 billones. En general, las razones de liquidez se encuentran para el período por encima de los umbrales regulatorios, situándose al 31 de diciembre en 145,3% la razón de cobertura de liquidez a treinta días y en 112,6% la razón de financiación estable neta (CFEN). Se efectuaron los controles establecidos en la gestión de riesgo de liquidez asegurando que los límites y alertas permanecieran dentro de los niveles aprobados. Adicionalmente, se dio continuidad a los estándares establecidos en el Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, los cuales permiten hacer una medición y un control del riesgo de liquidez de manera adecuada.

✓ Riesgos de Lavado de activos y Financiación de Terrorismo

Durante el cuarto trimestre la Gerencia de Cumplimiento continuó, desarrollando las actividades propias del SARLAFT con el objetivo de prevenir la materialización de los riesgos mediante la aplicación de las etapas y elementos del sistema. Adicionalmente se presentó el respectivo informe



a la Junta Directiva con el detalle de la gestión, el cumplimiento dado a los reportes regulatorios, la posición de riesgo residual ubicada en bajo de acuerdo con los límites aprobados por los directores, entre otros aspectos.

✓ **Prevención de Fraudes**

El Banco conserva su enfoque proactivo de prevención de fraude transaccional, a través de la implementación de soluciones para mitigar el fraude por ingeniería social, entre las cuales se resaltan:

- Implementación y afinamiento de reglas en las herramientas para monitoreo en tiempo real para la prevención de fraude por transacciones digitales y financieras, logrando una disminución del valor de fraude materializado para el cuarto trimestre del 2023 del 74% respecto al cuarto trimestre del 2022.
- La implementación y afinamiento de reglas en los motores Near Real Time y Real Time, con aproximadamente más de 120 ajustes aplicados sobre las reglas enfocadas a transacciones digitales y financieras, logrando en promedio una detección de fraude superior al 90% en el total del monto transaccional.

Así mismo, los clientes se mantienen informados respecto a aspectos de seguridad en vista que se generan comunicaciones con el fin de reiterar el mensaje de prevención y educación respecto al resguardo y no entrega de sus datos confidenciales ni de sus productos, para así evitar fraude por causa de ingeniería social.

✓ **Riesgo de Ciberseguridad, Seguridad de la Información y Privacidad**

Durante el último trimestre de 2023 se continuó con el apoyo a las demás áreas del Banco en la identificación de riesgos y definición de controles en los diferentes proyectos e iniciativas digitales, se finalizó el plan de visitas de seguimiento a los terceros críticos, el plan de comunicaciones y el plan de formación y sensibilización en Seguridad de la Información y Ciberseguridad dirigido a los empleados y clientes del Banco. También se apoyó a los dueños de los procesos en la identificación y valoración de los activos de información en los procesos.

Se mantuvo la calificación "A" del Scoring de Ciberseguridad a nivel de riesgo cibernético hecho por la Superintendencia Financiera de Colombia. Se ejecutaron pruebas especializadas de seguridad en nuestra infraestructura tecnológica interna y la expuesta en el ciberespacio, con el fin de identificar posibles vulnerabilidades o deficiencias en los controles definidos para la protección del Banco.

Al cierre de diciembre no se tuvo evidencia o reporte de situaciones que se puedan enmarcar como incidentes de seguridad de la información y/o ciberseguridad.

Desde la gestión de riesgos a la privacidad, se continuó con el acompañamiento al interior del Banco en la atención de requerimientos por parte de la Superintendencia de Industria y Comercio, relacionados con la atención de los derechos de los titulares de datos personales y se ejecutaron las actividades planeadas dentro del Programa Integral de Datos Personales para este trimestre.

✓ **Continuidad de Negocio**

Durante este período los planes que conforman el Sistema de Gestión de Continuidad (SGCN) de la Entidad, realizaron acciones importantes para mejorar los niveles de madurez y efectividad en materia de continuidad de negocio, lo cual permite preparar al Banco para afrontar los eventos o incidentes que puedan afectarlo.



Así mismo, se ejecutaron pruebas individuales de las estrategias de recuperación definidas (COC, VPN y Citrix) permanentes durante el año y la ejecución de una (1) prueba integral del Sistema de Gestión de Continuidad (SGCN) que involucró el plan de recuperación de procesos (BCP), plan de recuperación de desastres (DRP), plan de emergencias y plan de comunicación en crisis, durante 4 días y en horarios hábiles con resultados exitosos.

Por otro lado, y a través de los mecanismos reglamentados al interior del Banco, se logró el **97%** de efectividad en el monitoreo a los Proveedores Críticos identificados en el Análisis de Impacto del Negocio (BIA) 2022, asegurando que tengan implementado y probado su Plan de Continuidad de Negocio (PCN).

✓ **Riesgo Operacional**

Se mantiene la metodología para la gestión de riesgo operacional, con una buena administración de los eventos de riesgo, en donde se han ejecutado acciones encaminadas a fortalecer la gestión y el registro de eventos de riesgo operacional, a través del desarrollo de reportes que permiten asegurar la oportunidad y calidad en la gestión de eventos.

El Banco obtuvo la aprobación de la base de eventos de riesgo operacional por parte de la Superintendencia Financiera, para utilizarla en el cálculo del Componente de Pérdida (CP) que es un componente del valor de exposición por riesgo.

2.5.3 Gestión de criterios ASG- Sostenibilidad

Durante el año 2023, se trabajó en el desarrollo del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) y con el apoyo de un equipo consultor experto, en el cuarto trimestre del 2023 se culminaron las fases de diagnóstico y diseño de las herramientas de evaluación y debida diligencia ambiental y social, así como la construcción de la política y el manual SARAS. Adicionalmente se realizó un piloto con clientes de la banca empresarial y de gobierno para poner a prueba las herramientas y el proceso de forma previa a su lanzamiento. Para el año 2024, se espera realizar el proceso de aprobación e implementación del sistema SARAS, con lo cual se fortalecerá el análisis y seguimiento del proceso de crédito.

En relación con los riesgos climáticos, durante el 2023 se realizó el análisis de exposición de la cartera comercial frente a los riesgos físicos, analizando la sensibilidad de la cartera por tipología de créditos, sectores económicos y departamentos del país. En el marco de la metodología TCFD, se estructuró la estrategia de gestión frente al cambio climático, se construyeron los mapas de vulnerabilidad y se inició el proceso de priorizar los riesgos físicos y de transición. A partir de este análisis, durante 2024 se conformará la mesa de trabajo de riesgos climáticos para establecer los controles por zonas geográficas y sectores económicos, así como la identificación de nuevas oportunidades de financiación que apalanquen la transición energética del país.