

2026

Informe **PERIÓDICO TRIMESTRAL**

Segundo trimestre

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

www.bancopopular.com.co

Grupo
AVL

 @bancopopular

 @bco_popular

 Banco Popular

 Banco Popular Colombia

 @bcopopular

Índice

INFORME CORPORATIVO PERIÓDICO TRIMESTRAL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2026 (abril – junio)

Sobre Banco Popular	3
1. Entorno Macroeconómico	5
2. Emisiones Vigentes.....	8
3. Resultados Financieros Separados	8
4. Resultados Financieros Consolidados	19
5. Gestión Integral de Riesgos	21
6. Gestión Sostenible (Asuntos Sociales, Ambientales y de Gobierno Corporativo).....	26
7. Glosario.....	28

Sobre Banco Popular

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

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

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

En el marco del pilar de negocio enfocado, el Banco reafirma su compromiso con la economía plateada, a través de una propuesta de valor inclusiva de productos, servicios y canales dirigida a personas mayores de 50 años. Durante el segundo trimestre de 2026, el Banco mantuvo una dinámica favorable en el segmento de Banca Personas, impulsando el crecimiento y fortaleciendo la vinculación y atención de clientes. En línea con su estrategia de transformación digital e innovación, el Banco continuó ampliando y fortaleciendo sus capacidades tecnológicas y sus canales de atención.

Además, el Banco cuenta con el [**Club Plateado**](#), la primera plataforma digital abierta y gratuita en Colombia diseñada para acompañar a este segmento en su bienestar físico, emocional y financiero. Con corte al mes de julio, el Banco superó los 100.000 miembros, consolidándose como un hito relevante para este segmento.

Durante el período, Banco Popular fue reconocido por segundo año consecutivo en el **Premio Innova Mayor**, otorgado por Porvenir y la Universidad del Rosario, obteniendo el **segundo lugar en la categoría Red Plateada**. Este reconocimiento destacó el impacto del **Club Plateado**, como una iniciativa orientada a acompañar a las personas mayores de 50 años para vivir el mejor momento de la vida, mediante soluciones, beneficios y experiencias, diseñadas con el fin de responder a sus

necesidades y oportunidades, reafirmando el compromiso del Banco con la inclusión, longevidad activa y fortalecimiento de la economía plateada.

Además, la entidad fue reconocida como ganadora del desafío de innovación denominado **Escudo Plateado**, una iniciativa liderada por Sparkassenstiftung Alemana - DSIK, Asobancaria y el PNUD para promover soluciones que fortalezcan la protección digital de las personas mayores de 50 años. La propuesta del Banco se destacó por su enfoque integral de acompañamiento y prevención de fraude digital, consolidando su liderazgo en inclusión financiera digital y compromiso con el desarrollo de soluciones para la economía plateada.

Así mismo, el Banco fue reconocido con el premio **Monitor Plus Innova**, otorgado durante el Monitor Plus User Conference (MPUC'26), distinción que reconoce a las organizaciones que lideran iniciativas innovadoras mediante el uso de tecnología para fortalecer sus procesos y generar valor para el negocio. El reconocimiento destacó la transformación implementada en la gestión de fraude mediante la solución de WhatsApp de doble vía, que permitió evolucionar de un esquema reactivo a un modelo preventivo, digital y autogestionado. Esta iniciativa ha fortalecido la protección de los clientes y del Banco, optimizado los tiempos de respuesta y mejorado significativamente la experiencia del usuario.

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

En el marco de la dimensión de **balance robusto**, el Banco ha venido desarrollando acciones continuas orientadas a gestionar y fortalecer su estructura de balance. Estas iniciativas incluyen una administración activa de activos y pasivos (ALM), la gestión del riesgo de tasa de interés del libro bancario, el uso de coberturas y una estrategia disciplinada de fondeo. Lo anterior ha permitido reducir la exposición frente a escenarios adversos y contribuir a la estabilidad del balance en el largo plazo.

En cuanto al pilar de **operación eficiente**, el Banco continúa implementando la agenda de transformación digital y modernización tecnológica, avanzando en la automatización y simplificación de procesos, la adopción de capacidades de analítica avanzada e inteligencia artificial, y la mejora en la disponibilidad de los canales.

En materia de **sostenibilidad y gobierno corporativo**, el Banco cuenta con un modelo de sostenibilidad y una estructura de gobierno que permiten incorporar de manera progresiva criterios Sociales, Ambientales y de Gobernanza (ASG) en la estrategia corporativa, gestión de riesgos y procesos de decisión. En este marco, la entidad continuó fortaleciendo sus prácticas de gobierno corporativo, y gestión de impactos, riesgos y oportunidades asociados a la sostenibilidad, consolidando una visión integral de largo plazo. Lo anterior, contribuye a fortalecer la confianza de sus

grupos de interés y robustecer la capacidad de respuesta frente a los desafíos del entorno.

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

S&P National Ratings confirmó el 29 de julio de 2026 calificaciones de 'coAAA' y 'coA-1+' de Banco Popular S.A. y de 'coAAA' y 'coAA+' de su programa de bonos; la perspectiva es estable.

En 2026, el Banco continuará gestionando de manera responsable su estrategia, avanzando de forma continua con su gestión integral de riesgos y en el monitoreo e implementación de iniciativas orientadas a preservar la solidez financiera en un contexto competitivo y regulatorio exigente. En este marco, el Banco Popular reafirma su compromiso con una cultura organizacional centrada en el cliente, su liderazgo en la economía plateada y avance firme hacia un futuro más sostenible, en coherencia con su propósito de acompañar a las personas y a las instituciones en los momentos más relevantes de su vida.

1. Entorno Macroeconómico

Contexto económico y Producto Interno Bruto (PIB)

De acuerdo con los últimos datos disponibles, el Producto Interno Bruto (PIB) de Colombia creció 2,2% anual en el primer trimestre de 2026, un resultado que estuvo en línea con las expectativas del mercado, aunque refleja una economía con un dinamismo limitado. El crecimiento observado estuvo impulsado principalmente por la administración pública y el comercio, sectores que se consolidaron como los principales motores de la economía.

La administración pública aceleró su expansión de 4,1% en el cuarto trimestre de 2025 a 5,7% en el primer trimestre de 2026, reflejando el fuerte dinamismo del gasto del Gobierno. Por su parte, el comercio creció 2,9%, ligeramente por debajo del 3,3% registrado al cierre de 2025, pero continuó aportando de manera significativa al crecimiento económico. Desde la perspectiva de la demanda, se destacó el comportamiento del gasto público, que aumentó 7,8% anual y se mantuvo como el principal soporte de la actividad económica. A ello se sumó el consumo de los hogares, que registró un crecimiento de 2,7%, superior al 2,3% observado en el trimestre anterior. Sin embargo, algunos componentes del consumo comenzaron a mostrar señales de moderación, especialmente en bienes durables y no durables, lo que sugiere una pérdida gradual de impulso frente al fuerte desempeño observado durante 2025.

En contraste, el sector de agricultura profundizó su contracción al pasar de -0,3% a -1,4%, afectado por el aumento de los costos de insumos como los fertilizantes y por las fuertes lluvias que afectaron la producción y movilidad. Asimismo, la construcción se consolidó como el principal rezago para la actividad económica al pasar de una caída de -1,0% en el cuarto trimestre de 2025 a una contracción de -5,4% en el primer trimestre de 2026. La minería presentó una mejoría relativa, al moderar su caída desde -3,1% hasta -0,1%, favorecida por precios internacionales del petróleo superiores a los US\$100 por barril. No obstante, el sector aún no logra retornar a terreno positivo.

Este comportamiento evidencia que el crecimiento económico es bajo, y sigue siendo heterogéneo, con algunos sectores beneficiados por factores externos favorables mientras otros enfrentan importantes restricciones de costos y producción. Respecto a la proyección de 2026, persisten riesgos importantes asociados a unas tasas de interés aún elevadas, la debilidad de la inversión que continúa contrayéndose, y un entorno externo más complejo; aunque los altos precios del petróleo favorecen a la minería, también encarecen insumos agrícolas como los fertilizantes, mientras que el riesgo de un fenómeno de El Niño intenso añade incertidumbre sobre el desempeño económico en los próximos meses.

Inflación y Política Monetaria

Durante el segundo trimestre de 2026 la inflación en Colombia consolidó una tendencia alcista. La inflación anual pasó de 5,56% en marzo a 5,84% en mayo, mientras que la inflación sin alimentos aumentó hasta 5,80%. El principal impulso provino de los servicios públicos, el transporte y otros servicios intensivos en mano de obra, donde comenzaron a evidenciarse con mayor fuerza los efectos rezagados del incremento del salario mínimo. Adicionalmente, el conflicto en Oriente Medio mantuvo elevados los precios internacionales del petróleo, generando presiones sobre combustibles y costos de producción.

Los datos de junio confirmaron el deterioro del panorama inflacionario. El IPC anual aumentó hasta 6,14%, completando cuatro meses consecutivos de aceleración y alcanzando su nivel más alto desde julio de 2024. Las principales presiones provinieron de alojamiento y servicios públicos, alimentos y restaurantes, mientras que la inflación sin alimentos alcanzó 5,98% y la inflación de servicios se mantuvo en 7,53%, reflejando una creciente persistencia de las presiones internas. Si bien, el fortalecimiento del peso ayudó a contener temporalmente el costo de algunos bienes importados y alimentos, pero los componentes más rígidos de la inflación continuaron mostrando un comportamiento desfavorable.

La Junta Directiva del Banco de la República decidió en abril mantener estable la tasa de intervención en 11,25%, y en junio reanudar el endurecimiento monetario y aumentar la tasa de intervención en 75 puntos básicos hasta 12,0%. La decisión estuvo respaldada por el aumento continuo de la inflación, expectativas persistentemente elevadas y un crecimiento económico que continuaba mostrando resiliencia.

Situación fiscal

En cuanto a la situación fiscal, aunque algunos indicadores muestran una recuperación en el corto plazo, la sostenibilidad fiscal de largo plazo continúa enfrentando importantes desafíos. En materia de déficit fiscal, el último dato oficial publicado por el Ministerio de Hacienda, correspondiente a abril de 2026, muestra un déficit del 2,2 % del PIB, lo que representa una mejora de 60 puntos básicos frente al registrado durante el mismo período de 2025. Asimismo, el más reciente informe de seguimiento del Comité Autónomo de la Regla Fiscal (CARF), publicado en julio de 2026, indica que para mayo el déficit fiscal alcanzó el 2,5 % del PIB. Si bien esto representa un deterioro de 30 puntos básicos respecto al mes anterior, continúa siendo 60 puntos básicos inferior al déficit del 3,1 % del PIB observado en mayo de 2025. Esta mejoría se explica, principalmente, por el incremento en el recaudo tributario durante el período, asociado, entre otros factores, a las medidas adoptadas en el marco de la emergencia económica declarada por la ola invernal. En particular, el Decreto 0173 de 2026 estableció medidas en materia de impuesto al patrimonio para atender los gastos del Presupuesto General de la Nación y hacer frente a dicha emergencia, lo que contribuyó al aumento de los ingresos tributarios y a la reducción del déficit fiscal.

Por su parte, el déficit fiscal primario también evidencia una evolución favorable. La última cifra oficial del Ministerio de Hacienda, correspondiente a abril de 2026, reporta un déficit primario del 0,7 % del PIB, lo que representa una mejora de 50 puntos básicos frente al 1,2 % del PIB registrado en abril de 2025. De igual forma, el más reciente informe del CARF señala que para mayo el déficit primario se redujo hasta el 0,4 % del PIB, equivalente a una mejora de 30 puntos básicos frente a abril y de 60 puntos básicos respecto al mismo período del año anterior. Al igual que en el caso del déficit total, este comportamiento responde principalmente al mayor recaudo tributario observado durante el período.

En cuanto a la deuda pública, los indicadores relativos muestran una aparente mejoría. Al cierre de 2025, la deuda del Gobierno Nacional se ubicaba en el 65 % del PIB, mientras que la cifra más reciente reportada por el Ministerio de Hacienda, correspondiente a junio de 2026, la sitúa en 60,5 % del PIB, lo que representa una reducción de 5 puntos porcentuales.

Tasa de cambio

En cuanto a la tasa de cambio, durante el segundo trimestre de 2026 el peso colombiano registró una apreciación significativa frente al dólar estadounidense; la divisa inició una marcada tendencia bajista desde la primera vuelta de las elecciones presidenciales y alcanzó niveles de apreciación que no se observaban desde abril de 2019, reflejando el optimismo de los inversionistas frente al nuevo panorama político y económico. El desempeño del peso colombiano ha superado ampliamente

al de las principales monedas de la región. El índice dólar (DXY) revirtió la tendencia bajista que venía presentando y volvió a ubicarse por encima de los 100 puntos.

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	DÉCIMO QUINTA	4/02/2020	B7	IPC	4/02/2027	\$119.000.000.000	3,08%
BONOS ORDINARIOS	DÉCIMO SEPTIMA	11/11/2021	C5	IPC	11/11/2026	\$105.705.000.000	3,38%
BONOS ORDINARIOS	DÉCIMO OCTAVA	10/03/2022	C5	IPC	10/03/2027	\$53.102.000.000	3,84%

Acciones

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

3. Resultados Financieros Separados

3.1 Principales Cifras e Indicadores

- Durante el segundo trimestre de 2026, el Banco registró una utilidad neta de \$19.923 millones, lo que representa un incremento de \$17.297 millones frente al trimestre inmediatamente anterior. En términos acumulados, al cierre del primer semestre de 2026 la utilidad neta ascendió a \$22.548 millones, evidenciando un crecimiento de \$14.749 millones respecto al mismo período del año anterior.

- En materia de rentabilidad, el retorno sobre el activo promedio (RoAA) alcanzó 0,25% y el retorno sobre el patrimonio promedio (RoAE) se ubicó en 3,29% durante el segundo trimestre.
- Los activos totales fueron \$33.0 billones. Los Pasivos totales se ubicaron en \$30,6 billones.
- La cartera bruta cerró el primer semestre de 2026 en \$22,1 billones, registrando un crecimiento de 1,4% frente al mismo período del año anterior. En cuanto a la calidad de la cartera, el Índice de Cartera Vencida (ICV) se ubicó en 2,74% al cierre del segundo trimestre, ligeramente inferior al 2,75% registrado al cierre del trimestre anterior. Sin embargo, el indicador evidenció una mejora significativa frente al 3,17% observado en el segundo trimestre de 2025, reflejando una evolución favorable en la calidad del portafolio crediticio.
- La cartera con calificación de riesgo C, D y E cerró el segundo trimestre de 2026 en 3,4%, cifra ligeramente superior al 3,3% registrado al cierre del primer trimestre del año. No obstante, el indicador se mantuvo por debajo del 3,9% observado en el segundo trimestre de 2025, reflejando una mejora de 50 puntos básicos en la composición del portafolio de mayor riesgo respecto al mismo período del año anterior.
- Los depósitos a costo amortizado totalizaron en \$27.6 billones, representando 90,5% del total de pasivos. Las cuentas de ahorro 50,8%, seguidos por los CDT's contribuyen el 44,8%, cuentas corrientes con 4,4% y otros depósitos con 0,1%. Por su parte, los depósitos de bajo costo en los segmentos foco del Banco representaron, en promedio durante el primer semestre, el 69,5% de los depósitos, alcanzando 68,5% al cierre de junio de 2026. Este resultado se compara favorablemente con el observado en junio de 2025 (51,2%), evidenciando avances en la estrategia de fortalecimiento de las fuentes de fondeo de menor costo.
- La posición de capital del Banco se mantuvo sólida al cierre de junio de 2026. El indicador de solvencia total se ubicó en 12,70%, mientras que la solvencia básica alcanzó 11,00%, niveles que se mantienen holgadamente por encima de los mínimos regulatorios exigidos. Estos resultados reflejan una adecuada capacidad patrimonial para respaldar el crecimiento del negocio y absorber eventuales escenarios de estrés.
- El desempeño del margen financiero continuó mostrando una evolución favorable durante el primer semestre de 2026. El Margen Neto de Intereses se ubicó en 5,26%, superando el 4,64% registrado en el mismo período del año anterior. A nivel trimestral, el indicador alcanzó 5,34% en el segundo trimestre, frente a 5,10% en el primero, evidenciando una mejora en la generación de ingresos financieros netos. Por su parte, el Margen Neto de Inversiones registró un incremento significativo, pasando de 2,1% en el primer trimestre a 2,9% en el

segundo, reflejando un mayor aporte del portafolio de inversiones a la rentabilidad del Banco. Asimismo, el Margen Neto de Cartera continuó fortaleciéndose, al pasar de 5,76% en el primer trimestre a 5,91% en el segundo, alcanzando un promedio acumulado de 5,84% al cierre del semestre. En conjunto, estos resultados reflejan una mejora en la rentabilidad de los activos productivos, impulsada tanto por el desempeño de la cartera como por una gestión eficiente del portafolio de inversiones.

- Las comisiones netas continuaron mostrando un comportamiento estable durante el segundo trimestre de 2026. Sobre el saldo promedio de cartera, el indicador acumulado al cierre del primer semestre se ubicó en 0,58%, manteniendo una contribución consistente a la generación de ingresos recurrentes del Banco.
- Durante el primer semestre de 2026, los indicadores de eficiencia presentaron una mejora sostenida. El indicador de eficiencia acumulado se ubicó en 83,2%, frente al 90,2% registrado en el mismo período del año anterior, mientras que los gastos operacionales sobre activo promedio cerraron en 4,39%. Ambos indicadores mostraron una evolución favorable respecto a los niveles observados al cierre del primer trimestre de 2026 (87,0% y 4,56%, respectivamente), reflejando una mayor eficiencia operativa y una mejor absorción de los gastos por parte de los ingresos del Banco.

Principales Indicadores	Junio de 2026	Diciembre de 2025	Junio de 2025
Razones de Rentabilidad			
ROA	0,1%	0,1%	0,1%
ROE	1,8%	0,6%	0,7%
Eficiencia administrativa acumulada (Gastos administrativos+ personal sin depreciaciones/ Utilidad intereses e inversiones sin dividendos + comisiones netas + otros operacionales)	83,2%	87,2%	90,2%
Calidad Cartera			
Calidad de la cartera por temporalidad	2,7%	2,7%	2,9%
Calidad C, D, E, total	3,4%	3,4%	3,8%
Solvencia	12,3%	12,7%	11,8%

3.2 Estado de Situación Financiera

BANCO POPULAR S.A. Estado Condensado Separado de Situación Financiera							
Millones de pesos colombianos			Junio 2026 / Diciembre 2025		Junio 2026 / Junio 2025		
	Junio de 2026	Diciembre de 2025	Junio de 2025	Abs	%	Abs	%
ACTIVOS							
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.765.322	1.644.596	3.309.533	1.120.726	68,1%	(544.211)	-16,4%
Activos financieros de inversión:							
Activos financieros mantenidos para negociar	892.892	783.442	775.136	109.450	14,0%	117.756	15,2%
Activos financieros disponibles para la venta	3.673.925	3.117.165	2.608.349	556.760	17,9%	1.065.576	40,9%
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	1.270.832	1.237.634	1.220.988	33.198	2,7%	49.844	4,1%
Deterioro de activos financieros de inversión	(668)	(668)	(668)	-	0,0%	-	0,0%
Instrumentos derivativos de cobertura	74.510	88.500	8.078	(13.990)	100,0%	66.432	100,0%
Total activos financieros de inversión, neto	5.911.491	5.226.073	4.611.883	685.418	13,1%	1.299.608	28,2%
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	21.310.417	21.401.065	21.088.710	(90.648)	-0,4%	221.707	1,1%
Otras cuentas por cobrar, neto	514.550	392.555	512.127	121.995	31,1%	2.423	0,5%
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	965.539	953.048	944.216	12.491	1,3%	21.323	2,3%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Activos tangibles, neto	449.750	473.608	485.469	(23.858)	-5,0%	(35.719)	-7,4%
Activos intangibles, neto	413.654	416.309	403.976	(2.655)	-0,6%	9.678	2,4%
Activo por impuesto a las ganancias							
Corriente	189.287	308.248	231.801	(118.961)	-38,6%	(42.514)	-18,3%
Diferido	499.647	496.548	465.027	3.099	0,6%	34.620	7,4%
Otros activos	2.447	2.947	2.878	(500)	-17,0%	(431)	-15,0%
Total activos	33.022.104	31.314.997	32.055.620	1.707.107	5,5%	966.484	3,0%
PASIVOS Y PATRIMONIO							
PASIVOS							
Pasivos financieros a valor razonable	64.374	39.546	30.683	24.828	62,8%	33.691	109,8%
Pasivos financieros a costo amortizado	29.551.616	27.846.798	28.743.011	1.704.818	6,1%	808.605	2,8%
Instrumentos derivativos de cobertura	12.847	-	717	12.847	100,0%	12.130	100,0%
Cuentas por pagar y otros pasivos	514.857	514.147	418.674	709	0,1%	96.182	23,0%
Provisiones	11.121	12.253	12.100	(1.132)	-9,2%	(979)	-8,1%
Beneficios de empleados	412.746	412.435	424.390	311	0,1%	(11.644)	-2,7%
Total pasivos	30.567.561	28.825.179	29.629.575	1.742.382	6,0%	937.985	3,2%

BANCO POPULAR S.A.							
Estado Condensado Separado de Situación Financiera							
Millones de pesos colombianos				Junio 2026 / Diciembre 2025		Junio 2026 / Junio 2025	
	Junio de 2026	Diciembre de 2025	Junio de 2025	Abs	%	Abs	%
PATRIMONIO							
Capital suscrito y pagado	78.861	78.861	77.253	-	0,0%	1.608	2,1%
Prima en colocación de acciones	111.454	111.454	63.060	-	0,0%	48.394	76,7%
Utilidades retenidas	2.193.217	2.221.260	2.226.826	(28.043)	-1,3%	(33.609)	-1,5%
Utilidad (pérdida) neta del período	22.548	15.078	7.792	7.470	49,5%	14.756	189,4%
Otros resultados integrales	48.463	63.165	51.114	(14.702)	-23,3%	(2.651)	-5,2%
Patrimonio	2.454.543	2.489.818	2.426.045	(35.275)	-1,4%	28.498	1,2%
Total pasivos y patrimonio	33.022.104	31.314.997	32.055.620	1.707.106	5,5%	966.483	3,0%

Análisis de Estado de Situación Financiera

Activos

Los Activos del Banco fueron de \$33.0 billones al cierre del 30 de junio de 2026, frente a los activos registrados al corte del 31 de diciembre de 2025 por \$31.3 billones, con un incremento de \$1.7 billones, que en términos porcentuales representó un 5,5%.

Efectivo

A 30 de junio de 2026, el saldo de efectivo y depósitos en bancos centrales fue de \$2.8 billones, aumentando 68,1% con respecto al 31 de diciembre de 2025 y disminuyendo 16,4% frente al 30 de junio de 2025.

Cartera de créditos

Se presenta una disminución en la cartera de créditos bruta por (\$10.808) millones, frente a 31 de diciembre de 2025 y aumento de \$878.487 millones respecto al 30 de junio de 2025.

Durante el primer semestre de 2026, la cartera comercial aumentó \$186.465 millones, el portafolio de consumo disminuyó (\$145.672) millones, la cartera de vivienda disminuyó (\$51.566) millones.

Al 30 de junio de 2026, la cartera de consumo representa el 67,7% del total de la cartera bruta, seguida por 28,5% en cartera comercial y 3,8% en cartera hipotecaria. Los Repos e Interbancarios cerraron en \$42 millones, presentando una disminución de (\$24) millones con respecto a 31 de diciembre de 2025. La provisión de cartera fue (\$1.1) billones al 30 de junio de 2026, ocasionando un saldo de cartera neta por valor de \$21.3 billones.

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

Clasificación Portafolio de Cartera							
	Junio de 2026	Diciembre de 2025	Junio de 2025	Junio 2026 / Diciembre 2025		Junio 2026 / Junio 2025	
				Abs	%	Abs	%
Cartera Consumo y Leasing Consumo	15.174.487	15.320.159	14.601.588	(145.672)	-1,0%	572.899	3,9%
Comercial y Leasing Comercial	6.384.518	6.198.053	5.784.908	186.465	3,0%	599.610	10,4%
Cartera vivienda y Leasing vivienda	847.083	898.649	1.114.281	(51.566)	-5,7%	(267.198)	-24,0%
Repos, Interbancarios y otros	42	66	26.364	(24)	-36,4%	(26.322)	-99,8%
Cartera Microcréditos y Leasing Microcrédito	40	51	542	(11)	-21,6%	(502)	-92,6%
Total de Portafolio de Cartera y Leasing	22.406.170	22.416.978	21.527.683	(10.808)	-0,05%	878.487	4,1%
	(1.095.753)	(1.015.912)	(1.308.038)	(79.841)	7,9%	212.285	-16,2%
Provisión Portafolio de Comercial y Leasing Comercial	(254.942)	(255.341)	(301.804)	399	-0,2%	46.862	-15,5%
Provisión Portafolio de Consumo y Leasing Consumo	(810.174)	(729.995)	(969.122)	(80.179)	11,0%	158.948	-16,4%
Provisión Portafolio de Hipotecaria y Leasing Hipotecario	(30.616)	(30.555)	(37.047)	(61)	0,2%	6.431	-17,4%
Provisión Portafolio de Microcréditos y Leasing Microcrédito	(21)	(21)	(65)	-	0,0%	44	-67,7%
Total de Portafolio de Cartera y Leasing a Costo Amortizado	21.310.417	21.401.066	20.219.645	(90.649)	-0,4%	1.090.772	5,4%

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

Nombre del Indicador	Junio de 2026	Diciembre de 2025	Junio de 2025
Cartera "C", "D" & "E" / Total Cartera	3,4%	3,4%	3,8%
Cartera Vencida a más de 30 días / Total Cartera	2,7%	2,7%	3,0%
Cartera Vencida a más de 90 días / Total Cartera	2,2%	2,2%	2,2%
Provisión de cartera / Cartera "C", "D" & "E"	144,5%	132,8%	118,6%
Provisión de cartera / Cartera Vencida a más de 30 días	177,9%	167,4%	151,3%
Provisión de cartera / Cartera Vencida a más de 90 días	226,0%	208,2%	203,9%
Provisión de cartera / Total Cartera	4,9%	4,5%	4,5%
Gasto de Provisión, neto / Cartera "C", "D" & "E"	16,8%	44,1%	11,0%
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 30 días	21,8%	55,6%	14,2%
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 90 días	28,7%	69,2%	18,8%
Gasto de Provisión, neto / Total Cartera Promedio	0,9%	1,5%	0,6%
Castigos / Total Cartera Promedio	0,6%	1,7%	0,9%

Portafolio de Inversiones

Al 30 de junio de 2026, el portafolio de inversiones neto cerró con \$5.9 billones, presentando aumento de 13,1% frente a 31 de diciembre de 2025 y un aumento de 28,2% respecto al 30 de junio de 2025.

Los activos financieros disponibles para la venta representan el 62,1% del total del portafolio, seguidos de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento 21,5% y los activos financieros negociables 15,1%.

La siguiente tabla presenta el portafolio de inversiones:

Activos Financieros de Inversión							
	Junio de 2026	Diciembre de 2025	Junio de 2025	Junio 2026 / Diciembre 2025		Junio 2026 / Junio 2025	
				Abs	%	Abs	%
Activos Financieros Mantenidos Para Negociar							
Inversiones en títulos de deuda	328.652	215.606	258.698	113.046	52,4%	69.954	27,0%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	506.256	535.163	487.762	(28.907)	-5,4%	18.494	3,8%
Instrumentos derivativos de negociación	57.984	32.673	28.676	25.311	77,5%	29.308	102,2%
Total Activos Financieros Mantenidos para Negociar	892.892	783.442	775.136	109.450	14,0%	117.756	15,2%
Activos Financieros Disponibles para la Venta							
Inversiones en títulos de deuda	3.477.406	2.904.652	2.387.561	572.754	19,7%	1.089.845	45,6%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	196.519	212.513	220.788	(15.994)	-7,5%	(24.269)	-11,0%
Total Activos Financieros Disponibles para la venta	3.673.925	3.117.165	2.608.349	556.760	17,9%	1.065.576	40,9%
Inversiones Mantenidos Hasta el Vencimiento	1.270.832	1.237.634	1.220.988	33.198	2,7%	49.844	4,1%
Provisiones de inversiones	(668)	(668)	(668)	-	0,0%	-	0,0%
Instrumentos derivados de cobertura	74.510	88.500	8.078	(13.990)	-15,8%	66.432	100,0%
Total Activos Financieros de Inversión	5.911.491	5.226.073	4.611.883	685.418	13,1%	1.299.608	28,2%

Depósitos

Los depósitos fueron \$27.7 billones al 30 de junio de 2026, aumentando 7,3% frente a 31 de diciembre de 2025 y aumentado 14,3% con respecto al 30 de junio de 2025.

Para el primer semestre de 2026, del total de depósitos, las cuentas de ahorro representan 50,8%, los certificados de depósitos a término representan 44,8%, las cuentas corrientes 4,4% y los otros depósitos 0,1%.

A continuación, se presenta la composición de los depósitos:

Depósitos a Costo Amortizado							
	Junio de 2026	Diciembre de 2025	Junio de 2025	Junio 2026 / Diciembre 2025		Junio 2026 / Junio 2025	
				Abs	%	Abs	%
Cuentas corrientes	1.204.581	1.053.789	1.032.419	150.792	14,3%	172.162	16,7%
Certificados de depósitos a término	12.383.188	12.214.936	11.104.377	168.252	1,4%	1.278.811	11,5%
Cuentas de ahorro	14.065.280	12.491.974	12.014.155	1.573.306	12,6%	2.051.125	17,1%
Otros depósitos	14.811	28.601	45.080	(13.790)	-48,2%	(30.269)	-67,1%
Total Depósitos	27.667.860	25.789.300	24.196.031	1.878.560	7,3%	3.471.829	14,3%

Bonos y Títulos de Inversión

Los bonos y títulos de inversión aumentaron \$257 millones con respecto al 31 de diciembre de 2025.

Operaciones repo y Otros

Las operaciones repo, bancos y corresponsables disminuyeron (\$139.017) millones con respecto al 31 de diciembre de 2025 e incrementaron \$77.461 millones frente al 30 de junio de 2025.

Créditos de Bancos y Otros

Los créditos de bancos del exterior y pasivos por arrendamientos alcanzaron \$146.943 millones en el primer semestre de 2026, disminuyendo 19,2% frente al 31 de diciembre de 2025 y 40,3% con respecto al 30 de junio de 2025.

Patrimonio Total y Capital Regulatorio

El patrimonio al 30 de junio de 2026 fue \$2.5 billones, disminuyendo 1,4% frente al 31 de diciembre de 2025 y aumentando 1,2% con respecto al 30 de junio de 2025.

Los indicadores de solvencia del Banco al 30 de junio de 2026, bajo estándares de Basilea III, fueron 12,70% para la Solvencia Total y 11,00% para la Solvencia Básica.

El Patrimonio Básico Ordinario aumentó \$1.989 millones en el primer semestre de 2026 con respecto al 31 de diciembre de 2025.

El Patrimonio Adicional disminuyó (\$62.945) millones con respecto al 31 de diciembre de 2025, lo cual corresponde a la disminución en deudas subordinadas y a la disminución del valor del deterioro general.

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (APNR) disminuyeron (\$569.691) millones, principalmente por la disminución en la categoría III de los Activos de alta seguridad ponderados por (\$915.550) millones, el aumento en la categoría IV por \$298.497 millones y el incremento de los derivados por \$74.653 millones.

A continuación, las principales cifras de solvencia:

Relación de solvencia		
	Junio de 2026	Diciembre de 2025
Patrimonio Técnico	2.315.975	2.376.931
Total Patrimonio Básico	2.007.115	2.005.126
Patrimonio Adicional	308.860	371.805
Activos Ponderados por nivel de Riesgo	18.240.388	18.779.417
Activos Ponderados por Riesgo Crediticio	16.421.345	16.991.036
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	128.983	142.064
Activos Ponderados por Riesgo Operativo	1.690.060	1.646.317
Relación de Solvencia	12,70%	12,66%
Relación Total de Solvencia Básica	11,00%	10,68%

3.3 Estado de Resultados

BANCO POPULAR S.A. Estado Separado de Resultados							
				Junio 2026 / Diciembre 2025		Junio 2026 / Junio 2025	
	Junio de 2026	Diciembre de 2025	Junio de 2025	Abs	%	Abs	%
Ingresos por intereses y similares	1.745.419	3.173.049	1.569.056	(1.427.630)	-45,0%	176.363	11,2%
Gastos por intereses y similares	(1.054.944)	(1.988.282)	(1.004.094)	933.338	-46,9%	(50.850)	5,1%
Ingreso neto por intereses y similares	690.475	1.184.767	564.962	(494.292)	-41,7%	125.513	22,2%
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	(163.863)	(259.349)	(106.351)	95.486	-36,8%	(57.512)	54,1%
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro	526.612	925.418	458.611	(398.806)	-43,1%	68.001	14,8%
Ingreso neto por comisiones y honorarios	67.136	123.229	56.836	(56.093)	-45,5%	10.300	18,1%
Ingresos (gastos) netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados	57.746	118.829	67.903	(61.083)	-51,4%	(10.157)	-15,0%
Otros ingresos	58.696	88.729	56.241	(30.033)	-33,8%	2.455	4,4%
Otros gastos	(694.645)	(1.287.868)	(643.493)	593.223	-46,1%	(51.152)	7,9%
Pérdida antes de impuestos a las ganancias	15.545	(31.663)	(3.902)	47.208	-149,1%	19.447	-498,4%
Impuesto a las ganancias	(7.003)	(46.741)	(11.694)	39.738	-85,0%	4.691	-40,1%
Utilidad neta del período	22.548	15.078	7.792	7.470	49,5%	14.756	189,4%

Al cierre del primer semestre de 2026 la utilidad neta ascendió a \$22.548 millones, evidenciando un crecimiento de \$14.749 millones respecto al mismo período del año anterior.

Ingresos Netos por Intereses

Ingresos netos por intereses							
	Junio de 2026	Diciembre de 2025	Junio de 2025	Junio 2026 / Diciembre 2025		Junio 2026 / Junio 2025	
				Abs	%	Abs	%
Ingresos por intereses							
Intereses sobre cartera de crédito	1.491.247	2.776.661	1.363.169	(1.285.414)	-46,3%	128.078	9,4%
Ingresos por depósitos	22.701	71.738	44.569	(49.037)	-68,4%	(21.868)	-49,1%
Ingreso por Intereses otras cuentas por cobrar	7.397	18.099	9.859	(10.702)	-59,1%	(2.462)	-25,0%
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda	224.050	306.293	151.273	(82.243)	-26,9%	72.777	48,1%
Otros intereses	24	259	186	(235)	-90,7%	(162)	-87,1%
Total ingresos por intereses	1.745.419	3.173.050	1.569.056	(1.427.631)	-45,0%	176.363	11,2%
Gastos por intereses y similares							
Cuentas corrientes	852	2.623	1.441	(1.771)	-67,5%	(589)	-40,9%
Depósitos de ahorro	358.414	620.029	310.423	(261.615)	-42,2%	47.991	15,5%
Certificados de depósito a termino	599.924	1.182.579	595.942	(582.655)	-49,3%	3.982	0,7%
Total Depósitos	959.190	1.805.231	907.806	(846.041)	-46,9%	51.384	5,7%
Obligaciones financieras							
Fondos Interbancarios y Overnight	8.173	6.673	3.706	1.500	22,5%	4.467	120,5%
Bonos y Títulos de Inversión	56.643	111.851	58.149	(55.208)	-49,4%	(1.506)	-2,6%
Con entidades de redescuento, créditos de bancos y otros	30.938	64.526	34.433	(33.588)	-52,1%	(3.495)	-10,2%
Total Obligaciones Financieras	95.754	183.050	96.288	(87.296)	-47,7%	(534)	-0,6%
Total Gastos por Intereses y Similares	1.054.944	1.988.281	1.004.094	(933.337)	-46,9%	50.850	5,1%
Ingresos Neto de Intereses	690.475	1.184.769	564.962	(494.294)	-41,7%	125.513	22,2%

Los ingresos netos por intereses al 30 de junio de 2026 fueron de \$690.475 millones, presentando un incremento de \$ 125.513 frente junio de 2025. Los gastos por intereses y similares al 30 de junio de 2026 fueron \$1.054.944, presentando un incremento de \$50.850 frente a junio de 2025.

Provisiones de activos financieros

El gasto neto de provisiones aumentó 54,1% frente al 30 de junio de 2025, alcanzando \$163.863 millones.

Provisiones netas por pérdidas por deterioro de cartera y otros activos							
	Junio de 2026	Diciembre de 2025	Junio de 2025	Junio 2026 / Diciembre 2025		Junio 2026 / Junio 2025	
				Abs	%	Abs	%
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	211.390	327.645	143.473	(116.255)	-35,5%	67.917	47,3%
Recuperación de castigos	(47.527)	(68.295)	(37.122)	20.768	-30,4%	(10.405)	28,0%
Total Prov. Neta por pérdidas por deterioro de cartera y otros	163.863	259.350	106.351	(95.487)	-36,8%	57.512	54,1%

Comisiones y otros ingresos operacionales

Los ingresos brutos por comisiones acumulados en el primer semestre de 2026 fueron de \$99.783 millones, incrementando 2,5% con respecto al 30 de junio de 2025, principalmente por las comisiones de servicios bancarios que representan un 79,1%. Los gastos acumulados por comisiones cerraron en \$32.647 millones.

Los ingresos netos por comisiones acumulados al primer semestre de 2026 fueron \$67.136 millones, incrementando 18,1% frente al 30 de junio de 2025. Los otros ingresos por valor de \$58.696 millones, provenientes principalmente de:

1. Ingresos por Método de Participación y dividendos causados, \$41.644 millones.
2. Otros ingresos de operación, \$24.697 millones.
3. Pérdida venta de inversiones (\$7.650).

Las comisiones y otros ingresos se detallan a continuación:

Ingresos netos por intereses							
	Junio de 2026	Diciembre de 2025	Junio de 2025	Junio 2026 / Diciembre 2025		Junio 2026 / Junio 2025	
				Abs	%	Abs	%
Ingreso por Comisiones y Otros Servicios							
Comisiones de servicios bancarios	78.912	160.043	76.250	(81.131)	-50,7%	2.662	3,5%
Comisiones de tarjetas de crédito y débito	20.340	43.543	20.429	(23.203)	-53,3%	(89)	-0,4%
Comisiones por giros, cheques y chequeras	391	913	486	(522)	-57,2%	(95)	-19,5%
Servicios de la red de oficinas	140	266	217	(126)	-47,4%	(77)	-35,5%
Total de Ingreso por Comisiones y Otros Servicios	99.783	204.765	97.382	(104.982)	-51,3%	2.401	2,5%
Gasto por Comisiones y Otros Servicios	32.647	81.536	40.546	(48.889)	-60,0%	(7.899)	-19,5%
Ingreso Neto por Comisiones y Otros Servicios	67.136	123.229	56.836	(56.093)	-45,5%	10.300	18,1%
Ingresos o gastos netos de activos o pasivos finan. mantenidos para negociar	57.747	118.828	67.902	(61.081)	-51,4%	(10.155)	-15,0%
Ganancia neta sobre inversiones negociables	45.283	73.685	41.480	(28.402)	-38,5%	3.803	9,2%
Ganancia neta sobre instrumentos financieros derivados de negociación	12.553	45.142	26.712	(32.589)	-72,2%	(14.159)	-53,0%
Pérdida neta por actividades de cobertura	(89)	1	(290)	(90)	100,0%	201	100,0%
Otros Ingresos Operacionales							
Ajustes en cambio	(98)	(29.263)	(18.565)	29.165	-99,7%	18.467	-99,5%
Pérdida neta en venta de inversiones	(7.650)	556	(3)	(8.206)	1475,9%	(7.647)	100,0%
Utilidad venta activos no corrientes mantenidos para la venta	-	5.752	5.752	(5.752)	0,0%	(5.752)	0,0%
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	103	10.527	1.020	(10.424)	-99,0%	(917)	-89,9%
Dividendos y Método de Participación	41.644	44.322	33.079	(2.678)	-6,0%	8.565	25,9%
Otros ingresos de operación	24.697	56.835	34.958	(32.138)	-56,5%	(10.261)	-29,4%
Otros Ingresos Operacionales	58.696	88.729	56.241	(30.033)	-33,8%	2.455	4,4%

4. Resultados Financieros Consolidados

4.1 Estado de Situación Financiera

Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera							
	Junio de 2026	Diciembre de 2025	Junio de 2025	Junio 2026 / Diciembre 2025		Junio 2026 / Junio 2025	
				Abs	%	Abs	%
ACTIVOS							
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.439.982	5.717.992	7.913.559	1.721.990	30,1%	(473.577)	-6,0%
Activos negociables	8.161.966	7.011.900	6.893.313	1.150.066	16,4%	1.268.653	18,4%
Inversiones en títulos de deuda	9.043.355	8.030.577	6.586.985	1.012.778	12,6%	2.456.370	37,3%
Inversiones en Instrumentos de patrimonio	1.667.123	1.751.428	1.945.488	(84.305)	-4,8%	(278.365)	-14,3%
Instrumentos derivados de coberturas	174.977	185.104	17.123	(10.127)	-5,5%	157.854	921,9%
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	23.696.504	23.810.572	23.744.675	(114.068)	-0,5%	(48.171)	-0,2%
Otras cuentas por cobrar, neto	22.103.576	20.645.643	22.373.364	1.457.933	7,1%	(269.788)	-1,2%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	64	7.058	9.883	(6.994)	-99,1%	(9.819)	-99,4%
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	904.663	1.016.662	977.508	(111.999)	-11,0%	(72.845)	-7,5%
Activos tangibles, neto	10.330.111	7.282.172	4.337.749	3.047.939	41,9%	5.992.362	138,1%
Contratos de concesión	13.288.693	13.495.108	14.148.551	(206.415)	-1,5%	(859.858)	-6,1%
Plusvalía	243.063	243.062	248.943	1	0,0%	(5.880)	-2,4%
Otros activos intangibles	716.259	719.238	648.206	(2.979)	-0,4%	68.053	10,5%
Impuesto a las ganancias	1.613.214	1.332.563	1.294.017	280.651	21,1%	319.197	24,7%
Otros	1.103.001	341.414	331.860	761.587	223,1%	771.141	232,4%
Total activos	100.486.551	91.590.493	91.471.224	8.896.058	9,71%	9.015.327	9,86%
PASIVOS Y PATRIMONIO							
PASIVOS							
Pasivos financieros negociables	526.202	280.088	237.279	246.114	87,9%	288.923	121,8%
Instrumentos derivados de coberturas	45.374	9.741	13.170	35.633	365,8%	32.204	244,5%
Depósitos de clientes	38.539.314	34.530.878	35.409.081	4.008.436	11,6%	3.130.233	8,8%
Obligaciones financieras	27.999.158	24.550.510	24.314.058	3.448.648	14,0%	3.685.100	15,2%
Provisiones	450.457	459.966	467.831	(9.509)	-2,1%	(17.374)	-3,7%
Impuesto a las ganancias	6.530.674	6.073.587	5.704.921	457.087	7,5%	825.753	14,5%
Beneficios a empleados	513.260	521.870	528.238	(8.610)	-1,6%	(14.978)	-2,8%
Otros	6.736.502	6.146.232	6.118.790	590.270	9,6%	617.712	10,1%
Total pasivos	81.340.941	72.572.872	72.793.368	8.768.069	12,1%	8.547.573	11,7%
PATRIMONIO							
Capital suscrito y pagado	78.861	78.861	77.253	-	0,0%	1.608	2,1%
Prima en colocación de acciones	107.244	108.498	60.104	(1.254)	-1,2%	47.140	78,4%
Reservas y utilidades retenidas	2.407.625	2.374.099	2.325.125	33.526	1,4%	82.500	3,5%
Otros resultados integrales	98.643	110.148	97.996	(11.505)	-10,4%	647	0,7%
Patrimonio de los intereses controlantes	2.692.373	2.671.606	2.560.478	20.767	0,8%	131.895	5,2%
Intereses no controlantes	16.453.237	16.346.015	16.117.376	107.222	0,7%	335.861	2,1%
Total Patrimonio	19.145.610	19.017.621	18.677.854	127.989	0,7%	467.756	2,5%
Total pasivos y patrimonio	100.486.551	91.590.493	91.471.222	8.896.058	9,7%	9.015.329	9,9%

4.2 Estado de Resultados

Estado Condensado Consolidado de Resultados							
	Junio de 2026	Diciembre de 2025	Junio de 2025	Junio 2026 / Diciembre 2025		Junio 2026 / Junio 2025	
				Abs	%	Abs	%
Ingresos por intereses	2.337.678	4.237.140	2.105.676	(1.899.462)	-44,8%	232.002	11,0%
Gastos por intereses	(2.711.954)	(4.689.828)	(2.378.131)	1.977.874	-42,2%	(333.823)	14,0%
Resultado neto por intereses	(374.276)	(452.688)	(272.455)	78.412	-17,3%	(101.821)	37,4%
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	(88.022)	(215.960)	(136.134)	127.938	-59,2%	48.112	-35,3%
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro	(462.298)	(668.648)	(408.589)	206.350	-30,9%	(53.709)	13,1%
Ingresos por comisiones y honorarios	135.831	331.885	158.118	(196.054)	-59,1%	(22.287)	-14,1%
Gastos por comisiones y honorarios	(40.770)	(94.879)	(46.967)	54.109	-57,0%	6.197	-13,2%
Ingresos netos de contratos por comisiones y honorarios	95.061	237.006	111.151	(141.945)	-59,9%	(16.090)	-14,5%
Ingresos por venta de bienes y servicios	5.449.211	10.204.961	5.107.244	(4.755.750)	-46,6%	341.967	6,70%
Costo por venta de bienes y servicios	(3.792.845)	(7.698.374)	(3.733.167)	3.905.529	-50,7%	(59.678)	1,60%
Ingresos netos por venta de bienes y servicios	1.656.366	2.506.587	1.374.077	(850.221)	-33,9%	282.289	20,54%
Utilidad neta de instrumentos financieros negociables	252.921	195.448	76.427	57.473	29,4%	176.494	230,9%
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes de negociables	148.759	623.163	186.045	(474.404)	-76,1%	(37.286)	-20,0%
Otros ingresos	486.912	925.388	544.978	(438.476)	-47,4%	(58.066)	-10,7%
Otros gastos	(943.227)	(1.681.433)	(824.530)	738.206	-43,9%	(118.697)	14,4%
Resultado antes de impuestos a las ganancias	1.234.494	2.137.512	1.059.560	(903.018)	-42,2%	174.934	16,5%
Impuesto a las ganancias	(510.161)	(946.513)	(381.034)	436.352	-46,1%	(129.127)	33,9%
Resultado del período	724.333	1.190.999	678.526	(466.666)	-39,2%	45.807	6,8%
Resultado neto atribuibles a controlantes	28.638	48.632	(4.272)	(19.994)	-41,1%	32.910	-770,4%
Resultado neto atribuibles a no controlantes	695.695	1.142.367	682.798	(446.672)	-39,1%	12.897	1,9%
Resultado neto	724.333	1.190.999	678.526	(466.666)	-39,2%	45.807	6,8%

5. Gestión Integral de Riesgos

Para la dimensión de Gestión Integral de Riesgos, a continuación se presentan los cambios materiales registrados durante el segundo trimestre de 2026 (abril-junio):

5.1 Riesgo de Mercado

Durante el segundo trimestre de 2026 se mantuvo un perfil de riesgo de mercado bajo, acorde con el apetito de riesgo aprobado y sin desviaciones materiales frente a los límites y umbrales establecidos. El Valor en Riesgo (VaR) promedio, calculado bajo la metodología estándar, se ubicó en \$11.203 millones, registrando una disminución de \$1.165 millones respecto al trimestre anterior, explicada principalmente por menores exposiciones en los factores de tipo de cambio y fondos de inversión colectiva. El factor de riesgo de tasa de interés continuó siendo el componente más relevante dentro de la exposición total a riesgo de mercado.

Se presentaron los informes periódicos de seguimiento dirigidos a la Alta Gerencia, los órganos de gobierno y demás grupos de interés, en cumplimiento de los estándares establecidos en las políticas internas y el marco normativo aplicable para la medición, monitoreo y control del riesgo de mercado.

5.2 Riesgo de Liquidez

Durante el segundo trimestre de 2026, el Banco mantuvo una sólida posición de liquidez, soportada en colchones adecuados de activos líquidos de alta calidad. En el período, el promedio de activos líquidos de alta calidad se ubicó en \$ 6,3 billones, lo que permitió preservar una holgura suficiente frente a los requerimientos de liquidez de corto plazo.

La razón de cobertura de liquidez (RCL), a treinta días, calculada bajo la metodología estándar, alcanzó un valor de 158%, con un incremento de 21 puntos porcentuales respecto al promedio del trimestre anterior. Este incremento obedeció principalmente a un menor requerimiento de liquidez por vencimientos contractuales de depósitos a plazo. Por su parte, el Coeficiente de Financiación Estable Neta (CFEN), se ubicó en promedio en 119,3%, aumentando frente al trimestre anterior 3 puntos porcentuales, explicado principalmente por una mejora en la estructura de fondeo.

Durante el trimestre se realizó el simulacro de Apoyos Transitorios de Liquidez (ATL), conforme a la programación del Banco de la República, dando cumplimiento integral a las actividades y lineamientos definidos para este ejercicio.

Adicionalmente, se ejecutaron los controles establecidos en la gestión de riesgo de liquidez, verificando que los límites y alertas permanecieran dentro de los límites y umbrales aprobados. En este sentido, el Banco dio continuidad a los estándares establecidos en el Sistema Integral de Administración de Riesgo, manteniendo una adecuada medición, monitoreo y control de este riesgo.

5.3 Riesgo de Tasa de interés del Libro Bancario

En el desarrollo de sus operaciones, el Banco se encuentra expuesto al Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB), asociado a potenciales variaciones en las tasas de interés que pueden afectar el valor económico de las posiciones del Libro Bancario y la generación futura del margen financiero.

La gestión de este riesgo se realiza mediante el monitoreo periódico de métricas regulatorias y de gestión interna, dentro de las cuales se destacan la sensibilidad del Valor Económico del Patrimonio, ΔVEP , y la sensibilidad del Margen Neto de Intereses, ΔMNI . Estas mediciones permiten evaluar el impacto potencial de las variaciones en las tasas de interés sobre la estructura del balance, el valor económico del patrimonio y los resultados financieros del Banco.

Durante el trimestre, la exposición al RTILB se mantuvo dentro de los niveles de apetito de riesgo aprobados por la Junta Directiva. Así mismo, se ejecutaron los controles establecidos para la gestión de este riesgo, verificando que los indicadores, límites y alertas permanecieran dentro de los umbrales aprobados.

5.4 Riesgo de Crédito

Calidad de la cartera

A cierre de junio de 2026, la cartera de créditos del Banco cerró en \$22,4 billones, decreciendo un 0,56% frente al trimestre anterior, dado principalmente por la disminución de saldo en la cartera comercial.

El Banco continúa fortaleciendo la gestión integral del riesgo de crédito, así como el fortalecimiento de medidas orientadas a la normalización de obligaciones, la optimización de los esquemas de atención y la profundización de estrategias de negociación. De igual forma, consolidó las acciones de contención, monitoreo y gestión implementadas para enfrentar el crecimiento estructural de los procesos de insolvencia de personas naturales evidenciado durante los últimos períodos, logrando mitigar su impacto sobre la calidad del portafolio y en la dinámica de provisiones del periodo.

En materia regulatoria, se destaca que el Banco finalizó de forma anticipada en el mes de mayo el plan de reacumulación de la provisión contracíclica, el cual se proyectaba finalizar en el segundo semestre de 2026.

El indicador CDE de la cartera total del Banco cerró en 3,20%, incrementando 8 puntos básicos frente al mes de marzo de 2026, con una cobertura por temporalidad del 179,3%.

El indicador de cartera vencida por modalidad presenta estabilidad con respecto al último período. Para el cierre del segundo trimestre de 2026, los Indicadores de Cartera Vencida (ICV) fueron:

- Comercial: 2,10%
- Consumo: 2,57%
- Vivienda: 6,99%
- **Total Banco: 2,61%**

5.5 Riesgo de Ciberseguridad, Seguridad de la Información y Privacidad

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

Se realizaron ejercicios preventivos para evaluar el nivel de exposición y capacidad de respuesta de los colaboradores, obteniendo resultados positivos que evidencian una mejora sostenida en la cultura de seguridad. Asimismo, se mantuvo la gestión y reporte ante la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC) de eventos relacionados con el uso indebido y no autorizado de códigos cortos utilizados por actores maliciosos.

Durante este período, se fortalecieron las campañas de concienciación a clientes, enfocadas en promover prácticas seguras para el uso de los canales digitales. Las campañas abordaron temas relacionados con pagos seguros en la web, identificación de mensajes fraudulentos, prevención frente al acceso a portales bancarios a través de enlaces recibidos por terceros, conocimiento de modalidades de fraude digital, protección de información durante videollamadas y recomendaciones frente a intentos de fraude asociados al ecosistema Bre-B.

En cuanto a la gestión de alertas tempranas, durante el período se gestionaron alertas de ciberseguridad provenientes de fuentes internas y externas, así mismo, se dieron de baja sitios web fraudulentos, con tiempos de respuesta dentro de los rangos definidos. Adicionalmente, se continuó fortaleciendo la gestión de riesgos de terceros asociados al tratamiento de información y la prestación de servicios tecnológicos.

Se avanzó en la actualización de la Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, con el propósito de fortalecer el gobierno y la gestión de riesgos

asociados al uso de tecnologías emergentes. La actualización incorpora lineamientos relacionados con servicios en la nube, inteligencia artificial, automatización y otras tecnologías digitales, estableciendo controles orientados a garantizar una adopción segura, el cumplimiento normativo y una adecuada gestión de riesgos e incidentes de ciberseguridad.

El Banco cumple con la gestión de privacidad y protección de datos personales, de conformidad con lo señalado en la Ley 1581 de 2012 y sus normas reglamentarias. Como parte de la gestión de cumplimiento regulatorio, se realizaron las actualizaciones correspondientes ante el Registro Nacional de Bases de Datos (RNBD) administrado por la Superintendencia de Industria y Comercio, incluyendo la actualización de la información relacionada con los Encargados del Tratamiento que participan en diferentes procesos y servicios de la Entidad. Con ello se garantizó la consistencia, trazabilidad y vigencia de la información reportada ante la autoridad competente.

De igual forma, se desarrollaron campañas dirigidas a empleados de sensibilización sobre asuntos de ciberseguridad y seguridad de la información, así como en privacidad y protección de datos.

Durante el segundo trimestre de 2026 se mantuvo una gestión adecuada de los riesgos de ciberseguridad, seguridad de la información y privacidad, evidenciada en el fortalecimiento de capacidades preventivas, la atención oportuna de alertas y amenazas, el fortalecimiento de la gestión de terceros, la evolución del marco normativo interno y la consolidación de una cultura organizacional orientada a la protección de la información y los datos personales, contribuyendo a la sostenibilidad operativa y a la confianza de clientes, proveedores y demás grupos de interés.

5.6 Riesgo de Lavado de activos y Financiación de Terrorismo

Durante el trimestre, el SARLAFT mantuvo una gestión efectiva del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo (LA/FT), soportada en el fortalecimiento de los procesos de monitoreo transaccional, actualización de información, debida diligencia y gestión de alertas.

En el componente de aseguramiento normativo y fortalecimiento institucional, se realizó seguimiento permanente a riesgos emergentes, tendencias y cambios regulatorios relevantes. Como resultado, se mantuvo una postura preventiva basada en monitoreo reforzado y evaluación continua de los factores de riesgo.

Por su parte, se adelantó el Plan de Formación en Cumplimiento de los colaboradores contribuyendo al fortalecimiento de la cultura de cumplimiento y a la apropiación de responsabilidades frente a la prevención del LA/FT.

Por otra parte, la evaluación del perfil de riesgo evidenció que el riesgo inherente se mantuvo en nivel extremo, consistente con la naturaleza de las operaciones y la exposición de la entidad, mientras que el riesgo residual permaneció en nivel bajo y dentro de los límites de tolerancia aprobados por la Junta Directiva, ratificando la efectividad de los controles implementados. La metodología de segmentación de riesgos permite la identificación de señales de alerta relevantes y confirmando la efectividad de los mecanismos de conocimiento del cliente, monitoreo transaccional, segmentación y gestión de alertas para la prevención, detección y control de los riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo.

Finalmente, se destaca el cumplimiento oportuno y completo de los reportes regulatorios a la UIAF y a la Superintendencia Financiera de Colombia, así como la actualización y divulgación de la Política SARLAFT y de los procedimientos asociados contenidos en el Manual SARLAFT, fortaleciendo el marco de gobierno, control y cumplimiento de la Entidad.

5.7 Riesgo Operativo

Durante el segundo trimestre del 2026, el Banco mantuvo el cumplimiento de la normatividad vigente y no se presentaron desviaciones en los indicadores de riesgo operativo establecidos. Así mismo, se realizó análisis y seguimiento a los eventos de riesgo que se presentaron en el periodo con el fin de implementar y fortalecer las acciones mitigantes pertinentes.

El fortalecimiento de conocimientos en riesgo operativo y control interno como pilar fundamental de la gestión de riesgos ha sido una prioridad en 2026, en este marco hemos adelantado sesiones de formación en diferentes niveles de la estructura de la organización con el fin de afianzar conocimientos de los colaboradores.

5.8 Continuidad de Negocio

Durante el segundo trimestre del año, no se presentaron desviaciones en los indicadores de apetito de riesgo de continuidad. En este periodo se avanzó en la ejecución de pruebas de continuidad y recuperación de procesos críticos, con resultados satisfactorios, así como en el fortalecimiento continuo de las capacidades tecnológicas y operativas del Centro de Operación de Contingencia. Se diseñó documento Partes Interesadas del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio, en alineación con los requisitos de la Norma ISO 22301 y los objetivos de resiliencia organizacional, el cual se publicará en el Manual correspondiente.

En el marco de la actualización anual del Análisis de Impacto al Negocio (BIA) y como parte de la evolución de nuestro Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio, se continuó con la migración hacia un modelo de BIA autogestionado.

5.9 Prevención de Fraude

Durante el segundo trimestre de 2026, el Banco continuó fortaleciendo su estrategia de prevención de fraude transaccional mediante la optimización de los mecanismos de monitoreo y detección. Como parte de este proceso, se realizaron ajustes y afinamientos en las herramientas especializadas de prevención de fraude, orientados a fortalecer la detección de transacciones inusuales e incrementar la capacidad de identificación temprana de comportamientos transaccionales potencialmente fraudulentos.

En relación con la transaccionalidad asociada a pagos inmediatos (Bre-B), el Banco mantuvo un esquema de monitoreo permanente sobre estas operaciones, incorporando ajustes específicos de análisis de alertas, con el propósito de acompañar el crecimiento de este servicio y fortalecer la protección de los clientes.

Adicionalmente, se fortalecieron los controles de seguridad aplicables a los canales digitales. De igual forma, se amplió la cobertura del monitoreo transaccional a través de la incorporación de nuevos casos de uso en los motores en tiempo real, permitiendo una gestión más amplia y efectiva de los escenarios de riesgo. Asimismo, el Banco avanzó en la implementación de mejoras con la incorporación de capacidades de analítica y automatización para apoyar las actividades de investigación de eventos de fraude. En materia de prevención, se continuó desarrollando campañas de educación financiera dirigidas a clientes.

En conjunto, estas iniciativas permitieron fortalecer el modelo de prevención de fraude del Banco, manteniendo capacidades de prevención y detección acordes con la evolución transaccional y reafirmando el compromiso institucional con la protección de los clientes y la seguridad de las operaciones.

6. Gestión Sostenible

(Asuntos Sociales, Ambientales y de Gobierno Corporativo)

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

La Junta Directiva del Banco aprobó la Estrategia Ambiental y de Cambio Climático, la cual establece los lineamientos estratégicos para fortalecer el modelo operativo ecoeficiente del Banco y orientar la gestión de los asuntos ambientales y climáticos. Esta estrategia contempla la identificación, medición, administración y seguimiento progresivo de los riesgos y oportunidades asociados, en concordancia con la normativa aplicable y bajo criterios de materialidad, proporcionalidad y relevancia, considerando la naturaleza de las operaciones del Banco, su estrategia corporativa, su modelo de sostenibilidad y su marco de apetito de riesgo.

De igual forma, la Junta Directiva aprobó la Política de Financiación Sostenible, los lineamientos generales para incorporar criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) en las actividades de financiación del Banco, de manera progresiva y coherente con su modelo de negocio, perfil de riesgo, segmentos estratégicos y marco regulatorio aplicable.

Asimismo, se aprobó el Compromiso de Inclusión Financiera del Banco, concebido como un marco corporativo orientado a promover la inclusión financiera de la población mayor de 50 años, con especial énfasis en las personas mayores de 60 años, en alineación con la estrategia de Economía Plateada y con el propósito institucional de consolidarse como “El Banco para el mejor momento de la vida”. Señaló que, el compromiso establece lineamientos para fortalecer el acceso, uso y apropiación responsable de productos, servicios y canales financieros, así como para impulsar iniciativas de educación financiera, bienestar financiero, protección al consumidor y atención diferencial, fomentando la autonomía, la confianza y la adopción de soluciones digitales accesibles adaptadas al segmento.

Asuntos de gobierno corporativo

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

- El 9 de junio de 2026, Grupo Aval S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A. y Banco Popular S.A. realizaron la transferencia, mediante aportes en especie a valor en libros, de la totalidad de sus acciones ordinarias en Corporación Financiera Colombiana S.A. (Corficolombiana), equivalentes al 52,80% de su capital social, a favor de Corporación Financiera Centroamericana S.A. (Ficentro), sociedad perteneciente al Conglomerado Financiero Aval. De acuerdo con lo informado al mercado, el Banco Popular continuará actuando como entidad consolidante de Corficolombiana en virtud del acuerdo de voto celebrado entre los aportantes, quienes conservan de manera indirecta la participación accionaria correspondiente a través de Ficentro.
- El 25 de mayo de 2026, la Junta Directiva aprobó una modificación en la estructura organizacional del Banco, consistente en la eliminación de la Vicepresidencia de Estrategia y Transformación y la creación de la Gerencia Senior de Estrategia y Transformación, dependencia que reportará directamente a la Presidencia y concentrará la gestión de los procesos de estrategia y transformación de la entidad.

7. Glosario

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

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

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

ASG (Ambiental, Social y de Gobernanza): Enfoque que agrupa los criterios relacionados con el desempeño ambiental de una organización, su gestión de los



Informe
**PERIÓDICO
TRIMESTRAL**



**Segundo
trimestre**
2026