banco popular

2026

Informe

PERIÓDICO TRIMESTRAL

Tercer trimestre

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

www.bancopopular.com.co

Grupo AVAL

Índice

INFORME CORPORATIVO PERIÓDICO TRIMESTRAL
TERCER TRIMESTRE DE 2026 (Julio – Septiembre)

Sobre Banco Popular 3

1. Entorno Macroeconómico 5
2. Emisiones Vigentes 6
4. Resultados Financieros Consolidados 7
5. Gestión Integral de Riesgos 18
6. Gestión Sostenible (Asuntos Sociales, Ambientales y de Gobierno Corporativo) 23
7. Glosario 24

Sobre Banco Popular

Banco Popular S.A., en adelante el Banco, es una sociedad comercial anónima colombiana, de carácter privado, con una amplia trayectoria en el mercado financiero. Su objeto social principal es el desarrollo de las actividades, operaciones y servicios propios de un establecimiento bancario, dentro del ordenamiento jurídico vigente. Asimismo, 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 para el período 2024–2026, 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, el desarrollo del talento humano, la innovación y la 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. En este contexto, el Banco continuó fortaleciendo su oferta de valor y consolidando iniciativas orientadas al crecimiento, la vinculación y la atención de sus clientes.

Además, el Banco cuenta con el **Club Plateado**, una plataforma digital abierta y gratuita en Colombia, diseñada para acompañar a este segmento en su bienestar físico, emocional y financiero. Club Plateado superó los 160.000 usuarios, consolidándose como una de las principales iniciativas del Banco para fortalecer su propuesta de valor dirigida a las personas mayores de 50 años.

Durante el tercer trimestre de 2026, el Banco continuó consolidando su posición en el negocio de libranzas. En septiembre alcanzó desembolsos cercanos a $700.000 millones, una participación superior al 21 % del mercado y un crecimiento aproximado de $160.000 millones en cartera. Este resultado contribuyó a posicionar al Banco como la entidad con el mayor desembolso acumulado en libranzas durante 2026.

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 este contexto, se convirtió en la primera entidad financiera del país en unificar los pagarés correspondientes a las operaciones de Finagro Redescuento y Finagro Sustitutiva. Este avance se materializó mediante la realización de la primera operación bajo el nuevo esquema, por $6.500 millones, simplificando los procesos y fortaleciendo la atención de los clientes del sector agropecuario.

En el marco de la dimensión de **balance robusto**, el Banco ha venido desarrollando acciones 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. Estas acciones están orientadas a gestionar 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.

Durante el período, se destacó la transformación del proceso de libranzas, orientada a ofrecer una experiencia más ágil y acercar a los clientes a sus propósitos en aproximadamente cinco minutos. Este avance fue posible mediante el trabajo articulado de los equipos involucrados en el proceso y constituye uno de los principales resultados de la transformación de este negocio.

En materia de **sostenibilidad y gobierno corporativo**, el Banco cuenta con un modelo de sostenibilidad y una estructura de gobierno que permiten incorporar de manera progresiva criterios sociales, ambientales y de gobernanza (ASG) en la estrategia corporativa, la gestión de riesgos y los procesos de decisión. En 2026, el Banco obtuvo 69 sobre 100 puntos en la Evaluación Corporativa de Sostenibilidad (Corporate Sustainability Assessment, CSA) de S&P Global, ubicándose entre el 10% de los bancos mejor calificados a nivel global y evidenciando el fortalecimiento progresivo de sus prácticas de sostenibilidad.

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.

En relación con las calificaciones de riesgo, 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.

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

1. Entorno Macroeconómico

Contexto económico y Producto Interno Bruto (PIB)

Durante el segundo trimestre de 2026, la economía colombiana registró un crecimiento anual de 3,5 %, superior al 2,2 % observado en el primer trimestre, impulsado principalmente por el gasto público, el consumo de los hogares y la recuperación de la inversión.

Al inicio del tercer trimestre, los indicadores de actividad mostraron una moderación. El Índice de Seguimiento a la Economía (ISE) creció 1,11 % anual en julio y registró una variación de -0,04 % en agosto, evidenciando un desempeño heterogéneo entre sectores y una menor dinámica frente al segundo trimestre.

El entorno internacional continuó siendo retador, en un contexto de tasas de interés elevadas, incertidumbre fiscal en las principales economías y tensiones geopolíticas que mantuvieron presiones sobre los precios de la energía y las condiciones financieras internacionales.

Inflación y Política Monetaria

Durante el tercer trimestre de 2026, la inflación presentó una trayectoria volátil y cerró septiembre en 6,29 % anual. Después de moderarse hasta 6,03 % en julio, aumentó a 6,24 % en agosto, reflejando principalmente presiones provenientes de alimentos, alojamiento, servicios públicos y servicios.

Las presiones inflacionarias continuaron asociadas, entre otros factores, con la persistencia de la inflación de servicios, los efectos del incremento del salario mínimo y las presiones sobre los precios de alimentos y energía. Adicionalmente, las condiciones asociadas con el fenómeno de El Niño representaron un factor de riesgo para la evolución de los precios en los meses siguientes.

En este contexto, el Banco de la República mantuvo su tasa de intervención en 12,00 % en julio y, ante la aceleración de la inflación, la incrementó en 25 puntos básicos en septiembre, hasta 12,25 %. La política monetaria se mantuvo en terreno contractivo, orientada a favorecer la convergencia de la inflación hacia la meta.

Situación fiscal

La situación fiscal continuó siendo uno de los principales factores de vulnerabilidad macroeconómica. Durante el período se revisaron al alza las estimaciones de déficit fiscal para 2026, en un contexto caracterizado por menores ingresos frente a lo previsto, rigideces del gasto y mayores necesidades de financiamiento.

Asimismo, el Presupuesto General de la Nación para 2027 fue expedido por $634,9 billones, con una participación relevante de los gastos de funcionamiento y del servicio de la deuda. En este contexto, la evolución de las finanzas públicas y la definición de medidas de ajuste continuarán siendo factores relevantes para la confianza de los mercados y las condiciones de financiamiento del país.

Tasa de cambio

Durante el tercer trimestre de 2026, el peso colombiano mantuvo un desempeño favorable frente al dólar, aunque presentó una mayor volatilidad hacia el cierre del período. Después de alcanzar niveles cercanos a $3.100 por dólar en julio, la tasa de cambio cerró septiembre alrededor de $3.196, manteniendo una apreciación significativa frente al inicio del año.

El comportamiento de la moneda estuvo influenciado por el diferencial de tasas de interés, la percepción sobre los activos colombianos y, posteriormente, por las mayores preocupaciones fiscales y las condiciones financieras internacionales. La apreciación del peso contribuyó temporalmente a moderar algunas presiones sobre los precios de bienes importados y alimentos.

2. Emisiones Vigentes

Bonos:

EMISIONES VIGENTES EN CIRCULACION DE BONOS							
Clase	**# Emisión**	**Fecha de emisión**	**Sub serie**	**Indicador**	**Fecha de vencimiento**	**Monto por serie**	**Tasa facial**
BONOS ORDINARIOS	DECIMO QUINTA	4/02/2020	B7	IPC	4/02/2027	$119.000.000.000	3,08%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO SEPTIMA	11/11/2021	C5	IPC	11/11/2026	$105.705.000.000	3,38%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO OCTAVA	10/03/2022	C5	IPC	10/03/2027	$53.102.000.000	3,84%

Acciones:

Al 30 de septiembre 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 en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) desde el 11 de noviembre de 1993.

3. Resultados Financieros Separados

3.1 Principales Cifras e Indicadores

- Al 30 de septiembre de 2026, el Banco reportó una utilidad neta acumulada de $50.177 millones, generando como resultados indicadores de rentabilidad sobre activos promedio (ROA) al tercer trimestre de 2026 de 0,21% y la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROE) resultó en 2,72%.

- Activos totales fueron $32.4 billones. Los Pasivos totales se ubicaron en $29,9 billones.

- La Cartera bruta cerró en $22.7 billones, aumentó 1,35% al compararse con el cierre de diciembre 2025 y aumentó 5,9% frente al tercer trimestre de 2025. La calidad de cartera por temporalidad alcanza un nivel de 2,6% y el indicador de calidad C, D, E, un total de 3,2%.

- El indicador de calidad de cartera mayor a 30 días fue 2,6% y el de cartera mayor a 90 días fue 2,1%. El costo de riesgo neto consolidado al cierre del tercer trimestre fue 1,32%.

- Los depósitos a costo amortizado totalizaron en $27.4 billones, representando 91,8% del total de pasivos. Las cuentas de ahorro 50,0%, seguidos por los CDT's contribuyen el 45,7%, cuentas corrientes con 4,2% y otros depósitos con 0,05%.

- El indicador de solvencia total fue de 13,39%, bajo estándares de Basilea III, mientras que la solvencia básica fue 11,64%.

- El Margen Neto de Interés acumulado (MNI) fue 5,23% al corte de 30 de septiembre de 2026, incrementando 1 punto básico respecto al trimestre anterior. El MNI de Inversiones fue 2,41% y el de Cartera fue 5,88%.

- El indicador de Ingreso de Comisiones al tercer trimestre de 2026 fue del 5,16%, con un aumento de 9 puntos básicos frente al segundo trimestre del 2026.

- El indicador de Eficiencia acumulado fue del 81,01% y el de Gastos Operacionales sobre Activos Promedio fue de 4,26% para el corte de septiembre 2026.

Principales Indicadores	Septiembre de 2026	Junio de 2026
Razones de Rentabilidad		
ROA	0,2%	0,1%
ROE	2,7%	1,8%
Eficiencia administrativa acumulada (Gastos administrativos+ personal sin depreciaciones/ Utilidad intereses e	**81,0%**	**83,2%**

Principales Indicadores	Septiembre de 2026	Junio de 2026
inversiones sin dividendos + comisiones netas + otros operacionales)		
Calidad Cartera		
Calidad de la cartera por temporalidad	2,6%	2,7%
Calidad C, D, E, total	3,2%	3,4%
Solvencia	**13,4%**	**12,7%**

3.2 Estado de Situación Financiera

BANCO POPULAR S.A. Estado Condensado Separado de Situación Financiera				
			Septiembre 2026 / Diciembre 2025	
Millones de pesos colombianos	**Septiembre de 2026**	**Diciembre de 2025**	**Abs**	**%**
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.739.633	1.644.596	95.037	5,8%
Activos financieros de inversión:				
Activos financieros mantenidos para negociar	1.145.454	783.442	362.012	46,2%
Activos financieros disponibles para la venta	3.633.346	3.117.165	516.181	16,6%
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	1.287.728	1.237.634	50.094	4,0%
Deterioro de activos financieros de inversión	(668)	(668)	-	0,0%
Instrumentos derivativos de cobertura	81.669	88.500	(6.831)	100,0%
Total activos financieros de inversión, neto	**6.147.529**	**5.226.073**	**921.456**	**17,6%**
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	21.632.690	21.401.065	231.625	1,1%
Otras cuentas por cobrar, neto	423.330	392.555	30.775	7,8%
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	853.794	953.048	(99.254)	-10,4%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	0,0%
Activos tangibles, neto	442.087	473.608	(31.521)	-6,7%
Activos intangibles, neto	414.309	416.309	(2.000)	-0,5%
Activo por impuesto a las ganancias				
Corriente	207.976	308.248	(100.272)	-32,5%
Diferido	490.399	496.548	(6.149)	-1,2%
Otros activos	2.398	2.947	(549)	-18,6%
Total activos	**32.354.145**	**31.314.997**	**1.039.148**	**3,3%**
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Pasivos financieros a valor razonable	49.006	39.546	9.460	23,9%
Pasivos financieros a costo amortizado	28.864.590	27.846.798	1.017.792	3,7%
Instrumentos derivativos de cobertura	2.196	-	2.196	100,0%
Cuentas por pagar y otros pasivos	507.284	514.147	-6.863	-1,3%
Provisiones	12.364	12.253	111	0,9%
Beneficios de empleados	418.388	412.435	5.953	1,4%
Total pasivos	**29.853.828**	**28.825.179**	**1.028.649**	**3,6%**

BANCO POPULAR S.A. Estado Condensado Separado de Situación Financiera				
			Septiembre 2026 / Diciembre 2025	
Millones de pesos colombianos	Septiembre de 2026	Diciembre de 2025	Abs	%
PATRIMONIO				
Capital suscrito y pagado	78.861	78.861	-	0,0%
Prima en colocación de acciones	111.454	111.454	-	0,0%
Utilidades retenidas	2.191.348	2.221.260	(29.912)	-1,3%
Utilidad (pérdida) neta del período	50.177	15.078	35.099	232,8%
Otros resultados integrales	68.477	63.165	5.312	8,4%
Patrimonio	**2.500.317**	**2.489.818**	**10.499**	**0,4%**
Total pasivos y patrimonio	**32.354.145**	**31.314.997**	**1.039.148**	**3,3%**

Análisis de Estado de Situación Financiera

Activos

Los activos del Banco fueron de $32.4 billones al cierre del 30 de septiembre de 2026, frente a los activos registrados al corte del 31 de diciembre de 2025 por $31.3 billones, con un incremento de $1.0 billones, que en términos porcentuales representó un 3,3%.

Efectivo

A 30 de septiembre de 2026, el saldo de efectivo y depósitos en bancos centrales fue de $1.7 billones, aumentando 5,8% con respecto al 31 de diciembre de 2025 y disminuyendo 27,0% frente al 30 de septiembre de 2025; La variación se explica por el comportamiento de las operaciones simultáneas activas realizadas durante el período.

Cartera de créditos

Se presenta un incremento en la cartera de créditos bruta por $304 millones, frente a 31 de diciembre de 2025.

Durante el tercer trimestre de 2026, la cartera de consumo aumentó $191.615 millones, el portafolio comercial aumentó $179.597 millones y la cartera de vivienda disminuyó ($75.600) millones, representando el 97% de la variación.

Al 30 de septiembre de 2026, la cartera de consumo representa el 68,3% del total de la cartera bruta, seguida por 28,1% en cartera comercial y 3,6% en cartera hipotecaria. Los Repos e Interbancarios cerraron en $8.063 millones, presentando un incremento de $7.997 millones con respecto a 31 de diciembre de 2025. La provisión de cartera fue ($1.1) billones al 30 de septiembre 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				
			Septiembre 2026 / Diciembre 2025	
	Septiembre de 2026	Diciembre de 2025	Abs	%
Cartera Consumo y Leasing Consumo	15.511.774	15.320.159	191.615	1,3%
Comercial y Leasing Comercial	6.377.650	6.198.053	179.597	2,9%
Cartera vivienda y Leasing vivienda	823.049	898.649	(75.600)	-8,4%
Repos, Interbancarios y otros	8.063	66	7.997	12,116,7%
Cartera Microcréditos y Leasing Microcrédito	36	51	(15)	-29,4%
Total de Portafolio de Cartera y Leasing	**22.720.572**	**22.416.978**	**303.594**	**1,35%**
	(1.087.881)	**(1.015.912)**	**(71.969)**	**7,1%**
Provisión Portafolio de Comercial y Leasing Comercial	(256.816)	(255.341)	(1.475)	0,6%
Provisión Portafolio de Consumo y Leasing Consumo	(803.623)	(729.995)	(73.628)	10,1%
Provisión Portafolio de Hipotecaria y Leasing Hipotecario	(27.421)	(30.555)	3.134	-10,3%
Provisión Portafolio de Microcréditos y Leasing Microcrédito	(21)	(21)	-	0,0%
Total de Portafolio de Cartera y Leasing a Costo Amortizado	**21.632.691**	**21.401.066**	**231.625**	**1,1%**

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

Nombre del Indicador	Septiembre de 2026	Diciembre de 2025
Cartera "C", "D" & "E" / Total Cartera	3,2%	3,4%
Cartera Vencida a más de 30 días / Total Cartera	2,6%	2,7%
Cartera Vencida a más de 90 días / Total Cartera	2,1%	2,2%
Provisión de cartera / Cartera "C", "D" & "E"	149,8%	132,8%
Provisión de cartera / Cartera Vencida a más de 30 días	185,3%	167,4%
Provisión de cartera / Cartera Vencida a más de 90 días	232,9%	208,2%
Provisión de cartera / Total Cartera	4,8%	4,5%
Gasto de Provisión, neto / Cartera "C", "D" & "E"	40,8%	44,1%
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 30 días	50,5%	55,6%
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 90 días	63,5%	69,2%
Gasto de Provisión, neto / Total Cartera Promedio	1,3%	1,5%
Castigos / Total Cartera Promedio	1,0%	1,7%

Portafolio de Inversiones

Al 30 de septiembre de 2026, el portafolio de inversiones neto cerró con $6.1 billones, presentando aumento de 17,6% frente a 31 de diciembre de 2025.

Los activos financieros disponibles para la venta representan el 59,1% del total del portafolio, seguidos de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento 20,9% y los activos financieros negociables 18,6%.

La siguiente tabla presenta el portafolio de inversiones:

Activos Financieros de Inversión				
			Septiembre 2026 / Diciembre 2025	
	Septiembre de 2026	Diciembre de 2025	Abs	%
Activos Financieros Mantenidos Para Negociar				
Inversiones en títulos de deuda	617.439	215.606	401.833	186,4%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	474.961	535.163	(60.202)	-11,2%
Instrumentos derivativos de negociación	53.054	32.673	20.381	62,4%
Total Activos Financieros Mantenidos para Negociar	**1.145.454**	**783.442**	**362.012**	**46,2%**
Activos Financieros Disponibles para la Venta				
Inversiones en títulos de deuda	3.430.328	2.904.652	525.676	18,1%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	203.018	212.513	(9.495)	-4,5%
Total Activos Financieros Disponibles para la venta	**3.633.346**	**3.117.165**	**516.181**	**16,6%**
Inversiones Mantenidos Hasta el Vencimiento	**1.287.728**	**1.237.634**	**50.094**	**4,0%**
Provisiones de inversiones	(668)	(668)	-	0,0%
Instrumentos derivados de cobertura	81.669	88.500	(6.831)	-7,7%
Total Activos Financieros de Inversión	**6.147.529**	**5.226.073**	**921.456**	**17,6%**

Depósitos

Los depósitos fueron $27.4 billones al 30 de septiembre de 2026, aumentando 6,2% frente a 31 de diciembre de 2025.

Para el tercer trimestre de 2026, del total de depósitos, las cuentas de ahorro representan 50,0%, los certificados de depósitos a término representan 45,7%, las cuentas corrientes 4,2% y los otros depósitos 0,05%.

A continuación, se presenta la composición de los depósitos:

Depósitos a Costo Amortizado				
			Septiembre 2026 / Diciembre 2025	
	Septiembre de 2026	Diciembre de 2025	Abs	%
Cuentas corrientes	1.152.603	1.053.789	98.814	9,4%
Certificados de depósitos a término	12.528.364	12.214.936	313.428	2,6%
Cuentas de ahorro	13.706.612	12.491.974	1.214.638	9,7%
Otros depósitos	13.177	28.601	(15.424)	-53,9%
Total Depósitos	**27.400.756**	**25.789.300**	**1.611.456**	**6,2%**

Bonos y Títulos de Inversión

Los bonos y títulos de inversión disminuyeron ($387.089) millones con respecto al 31 de diciembre de 2025, debido a la cancelación de Bonos ordinarios por $271.061 millones y $116.595 millones, respectivamente.

Operaciones repo y Otros

Las operaciones repo, bancos y corresponsables disminuyeron ($190.092) millones con respecto al 31 de diciembre de 2025.

Créditos de Bancos y Otros

Los créditos de bancos del exterior y pasivos por arrendamientos alcanzaron $154.439 millones en el tercer trimestre de 2026, disminuyendo 11,8% frente al 31 de diciembre de 2025.

Patrimonio Total y Capital Regulatorio

El patrimonio al 30 de septiembre de 2026 fue $2.5 billones, disminuyendo 0,4% frente al 31 de diciembre de 2025.

Los indicadores de solvencia del Banco al 30 de septiembre de 2026, bajo estándares de Basilea III, fueron 13,39% para la Solvencia Total y 11,64% para la Solvencia Básica.

El Patrimonio Básico Ordinario aumentó $43.671 millones en el tercer trimestre de 2026 con respecto al 31 de diciembre de 2025.

El Patrimonio Adicional disminuyó ($63.191) 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 ($1.280.558) millones, principalmente por la disminución en la categoría III de los Activos de alta seguridad ponderados por ($1.504.955) millones, el aumento en la categoría IV por $143.042 millones y el incremento de los derivados por $72.885 millones.

A continuación, las principales cifras de solvencia:

Relación de solvencia		
	Septiembre de 2026	**Diciembre de 2025**
Patrimonio Técnico	**2.357.411**	**2.376.931**
Total Patrimonio Básico	2.048.797	2.005.126
Patrimonio Adicional	308.614	371.805
Activos Ponderados por nivel de Riesgo	**17.599.904**	**18.779.417**
Activos Ponderados por Riesgo Crediticio	15.710.478	16.991.036
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	162.586	142.064
Activos Ponderados por Riesgo Operativo	1.726.840	1.646.317
Relación de Solvencia	**13,39%**	**12,66%**

Relación de solvencia		
	Septiembre de 2026	Diciembre de 2025
Relación Total de Solvencia Básica	**11,64%**	**10,68%**

3.3 Estado de Resultados

BANCO POPULAR S.A. Estado Separado de Resultados				
			Septiembre 2026 / Septiembre 2025	
	Septiembre de 2026	Septiembre de 2025	Abs	%
Ingresos por intereses y similares	2.654.565	2.366.263	288.302	12,2%
Gastos por intereses y similares	(1.615.733)	(1.498.564)	(117.169)	7,8%
Ingreso neto por intereses y similares	**1.038.832**	**867.699**	**171.133**	**19,7%**
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	(241.316)	(198.138)	(43.178)	21,8%
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro	**797.516**	**669.561**	**127.955**	**19,1%**
Ingreso neto por comisiones y honorarios	104.216	92.528	11.688	12,6%
Ingresos (gastos) netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados	86.397	95.433	(9.036)	-9,5%
Pérdida neta por actividades de cobertura				
Otros ingresos	71.729	58.083	13.646	23,5%
Otros gastos	(1.014.495)	(941.220)	(73.275)	7,8%
Pérdida antes de impuestos a las ganancias	**45.363**	**(25.615)**	**70.978**	**-277,1%**
Impuesto a las ganancias	(4.814)	(36.616)	31.802	-86,9%
Utilidad neta del período	**50.177**	**11.001**	**39.176**	**356,1%**

La utilidad neta acumulada para el cierre del tercer trimestre de 2026 fue de $50.177 millones, explicada por; otros gastos ($1.014.495), ingreso neto por intereses después de pérdida por deterioro $797.516 millones, ingreso neto por comisiones y honorarios $104.216, ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados $ 86.397, otros ingresos $71.729 millones, e impuesto a las ganancias ($4.814) millones.

Ingresos Netos por Intereses

Ingresos netos por intereses				
			Septiembre 2026 / Septiembre 2025	
	Septiembre de 2026	Septiembre de 2025	Abs	%
Ingresos por intereses				
Intereses sobre cartera de crédito	2.264.882	2.064.135	200.747	9,7%

Ingresos netos por intereses				
			Septiembre 2026 / Septiembre 2025	
	Septiembre de 2026	Septiembre de 2025	Abs	%
Ingresos por depósitos	28.123	62.133	(34.010)	-54,7%
Ingreso por Intereses otras cuentas por cobrar	10.924	14.709	(3.785)	-25,7%
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda	350.593	225.051	125.542	55,8%
Otros intereses	43	235	(192)	-81,7%
Total ingresos por intereses	**2.654.565**	**2.366.263**	**288.302**	**12,2%**
Gastos por intereses y similares				
Cuentas corrientes	1.230	2.108	(878)	-41,7%
Depósitos de ahorro	538.611	463.377	75.234	16,2%
Certificados de depósito a termino	924.215	894.176	30.039	3,4%
Total Depósitos	**1.464.056**	**1.359.661**	**104.395**	**7,7%**
Obligaciones financieras				
Fondos Interbancarios y Overnight	23.755	4.761	18.994	398,9%
Bonos y Títulos de Inversión	80.974	84.200	(3.226)	-3,8%
Con entidades de redescuento, créditos de bancos y otros	46.948	49.942	(2.994)	-6,0%
Total Obligaciones Financieras	**151.677**	**138.903**	**12.774**	**9,2%**
Total Gastos por Intereses y Similares	**1.615.733**	**1.498.564**	**117.169**	**7,8%**
Ingresos Neto de Intereses	**1.038.832**	**867.699**	**171.133**	**19,7%**

Los ingresos netos por intereses al 30 de septiembre de 2026 fueron de $1.038.832 millones, presentando un incremento de $ 171.133 frente septiembre de 2025.

Se presentó un incremento del 7,8% en el total de gastos por intereses y similares frente a septiembre de 2025.

Provisiones de activos financieros

El gasto neto de provisiones aumentó 21,8% frente al 30 de septiembre de 2025, alcanzando $241.316 millones.

Provisiones netas por pérdidas por deterioro de cartera y otros activos				
			Septiembre 2026 / Septiembre 2025	
	Septiembre de 2026	Septiembre de 2025	Abs	%
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	296.504	246.881	49.623	20,1%
Recuperación de castigos	(55.188)	(48.743)	(6.445)	13,2%
Total Prov. Neta por pérdidas por deterioro de cartera y otros	**241.316**	**198.138**	**43.178**	**21,8%**

Comisiones y otros ingresos operacionales

Los ingresos brutos por comisiones acumulados en el tercer trimestre de 2026 fueron de $153.383 millones, incrementando 1,1% con respecto al 30 de septiembre de 2025, principalmente por las comisiones de servicios bancarios que representan un 79,4%. Los gastos acumulados por comisiones cerraron en $49.166 millones.

Los ingresos netos por comisiones acumulados al tercer trimestre de 2026 fueron $104.216 millones, incrementando 12,6% frente al 30 de septiembre de 2025.

Los otros ingresos por valor de $71.729 millones, provenientes principalmente de:

1. Ingresos por Método de Participación y dividendos causados, $51.285 millones.
2. Otros ingresos de operación, $29.955 millones.
3. Pérdida venta de inversiones, ($7.650)

Las comisiones y otros ingresos se detallan a continuación:

Ingresos netos por intereses				
			Septiembre 2026 / Septiembre 2025	
	Septiembre de 2026	Septiembre de 2025	Abs	%
Ingreso por Comisiones y Otros Servicios				
Comisiones de servicios bancarios	121.853	119.051	2.802	2,4%
Comisiones de tarjetas de crédito y débito	30.820	31.732	(912)	-2,9%
Comisiones por giros, cheques y chequeras	570	694	(124)	-17,9%
Servicios de la red de oficinas	140	199	(59)	-29,6%
Total de Ingreso por Comisiones y Otros Servicios	**153.383**	**151.676**	**1.707**	**1,1%**
Gasto por Comisiones y Otros Servicios	**49.166**	**59.148**	**(9.982)**	**-16,9%**
Ingreso Neto por Comisiones y Otros Servicios	**104.216**	**92.528**	**11.688**	**12,6%**
Ingresos o gastos netos de activos o pasivos finan. mantenidos para negociar	**86.397**	**95.433**	**(9.036)**	**-9,5%**
Ganancia neta sobre inversiones negociables	65.851	59.276	6.575	11,1%
Ganancia neta sobre instrumentos financieros derivativos de negociación	20.352	36.592	(16.240)	-44,4%
Pérdida neta por actividades de cobertura	194	(435)	629	100,0%
Otros Ingresos Operacionales				
Ajustes en cambio	(3.155)	(24.819)	21.664	-87,3%
Pérdida (utilidad) neta en venta de inversiones	(7.650)	98	(7.748)	100,0%
Utilidad venta activos no corrientes mantenidos para la venta	-	5.752	(5.752)	0,0%
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	1.294	5.071	(3.777)	-74,5%
Dividendos y Método de Participación	51.285	37.150	14.135	38,0%
Otros ingresos de operación	29.955	34.831	(4.876)	-14,0%
Otros Ingresos Operacionales	**71.729**	**58.083**	**13.646**	**23,5%**

4. Resultados Financieros Consolidados

4.1 Estado de Situación Financiera

Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera				
			Septiembre 2026 / Diciembre 2025	
	Septiembre de 2026	Diciembre de 2025	Abs	%
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.132.567	5.717.992	414.575	7,3%
Activos negociables	7.143.306	7.011.900	131.406	1,9%
Inversiones en títulos de deuda	8.695.158	8.030.577	664.581	8,3%
Inversiones en Instrumentos de patrimonio	1.739.739	1.751.428	(11.689)	-0,7%
Instrumentos derivados de coberturas	199.965	185.104	14.861	8,0%
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	24.006.506	23.810.572	195.934	0,8%
Otras cuentas por cobrar, neto	21.928.518	20.645.643	1.282.875	6,2%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	64	7.058	(6.994)	-99,1%
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	919.505	1.016.662	(97.157)	-9,6%
Activos tangibles, neto	10.531.856	7.282.172	3.249.684	44,6%
Contratos de concesión	13.180.890	13.495.108	(314.218)	-2,3%
Plusvalía	901.876	243.062	658.814	271,0%
Otros activos intangibles	715.521	719.238	(3.717)	-0,5%
Impuesto a las ganancias	1.345.645	1.332.563	13.082	1,0%
Otros	438.449	341.414	97.035	28,4%
Total activos	**97.879.565**	**91.590.493**	**6.289.072**	**6,87%**
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Pasivos financieros negociables	260.293	280.088	(19.795)	-7,1%
Instrumentos derivados de coberturas	23.858	9.741	14.117	144,9%
Depósitos de clientes	37.442.034	34.530.878	2.911.156	8,4%
Obligaciones financieras	26.307.805	24.550.510	1.757.295	7,2%
Provisiones	451.119	459.966	(8.847)	-1,9%
Impuesto a las ganancias	6.420.536	6.073.587	346.949	5,7%
Beneficios a empleados	538.805	521.870	16.935	3,2%
Otros	6.899.603	6.146.232	753.371	12,3%
Total pasivos	**78.344.053**	**72.572.872**	**5.771.181**	**8,0%**
PATRIMONIO				
Capital suscrito y pagado	78.861	78.861	-	0,0%
Prima en colocación de acciones	107.244	108.498	(1.254)	-1,2%
Reservas y utilidades retenidas	2.449.964	2.374.099	75.865	3,2%
Otros resultados integrales	120.050	110.148	9.902	9,0%
Patrimonio de los intereses controlantes	**2.756.119**	**2.671.606**	**84.513**	**3,2%**
Intereses no controlantes	**16.779.393**	**16.346.015**	**433.378**	**2,7%**
Total Patrimonio	**19.535.512**	**19.017.621**	**517.891**	**2,7%**
Total pasivos y patrimonio	**97.879.565**	**91.590.493**	**6.289.072**	**6,9%**

4.2 Estado de Resultados

Estado Condensado Consolidado de Resultados				
			Septiembre 2026 / Septiembre 2025	
	Septiembre de 2026	Septiembre de 2025	Abs	%
Ingresos por intereses	3.523.082	3.170.220	352.862	11,1%
Gastos por intereses	(4.122.532)	(3.544.752)	(577.780)	16,3%
Resultado neto por intereses	**(599.450)**	**(374.532)**	**(224.918)**	**60,1%**
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	(146.544)	(194.581)	48.037	-24,7%
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro	**(745.994)**	**(569.113)**	**(176.881)**	**31,1%**
Ingresos por comisiones y honorarios	210.714	244.971	(34.257)	-14,0%
Gastos por comisiones y honorarios	(61.217)	(68.902)	7.685	-11,2%
Ingresos netos de contratos por comisiones y honorarios	**149.497**	**176.069**	**(26.572)**	**-15,1%**
Ingresos por venta de bienes y servicios	8.079.511	7.570.842	508.669	6,72%
Costo por venta de bienes y servicios	(5.737.527)	(5.631.523)	(106.004)	1,88%
Ingresos netos por venta de bienes y servicios	**2.341.984**	**1.939.319**	**402.665**	**20,76%**
Utilidad neta de instrumentos financieros negociables	469.655	154.534	315.121	203,9%
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes de negociables	205.615	275.389	(69.774)	-25,3%
Otros ingresos	589.059	721.214	(132.155)	-18,3%
Otros gastos	(1.357.463)	(1.245.527)	(111.936)	9,0%
Resultado antes de impuestos a las ganancias	**1.652.352**	**1.451.883**	**200.469**	**13,8%**
Impuesto a las ganancias	(704.619)	(539.988)	(164.631)	30,5%
Resultado del período	**947.733**	**911.895**	**35.838**	**3,9%**
Resultado neto atribuibles a controlantes	72.194	22.554	49.640	220,1%
Resultado neto atribuibles a no controlantes	875.539	889.340	(13.801)	-1,6%
Resultado neto	**947.733**	**911.894**	**35.839**	**3,9%**

5. Gestión Integral de Riesgos

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

5.1 Riesgo de Mercado

Durante el tercer 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 promedio del Valor en Riesgo bajo la metodología estándar se ubicó en $11.849 millones, registrando un aumento de $3.024 millones respecto al cierre del trimestre anterior, explicado principalmente por una mayor exposición al factor de tasa de interés, asociada con el incremento de la posición en deuda pública. El factor de riesgo de tasa de interés continuó siendo el componente más relevante dentro de la exposición total a riesgo de mercado.

Adicionalmente, se avanzó en la evaluación de los componentes de riesgo requeridos para la eventual puesta en operación de nuevos productos de derivados, incorporando los lineamientos aplicables medición, monitoreo y control.

Finalmente, durante el período se mantuvieron los mecanismos de seguimiento y reporte establecidos, en cumplimiento de las políticas internas y del marco normativo aplicable, asegurando una adecuada medición, monitoreo y control del riesgo de mercado.

5.2 Riesgo de Liquidez

Durante el tercer 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 $ 5,8 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 promedio de 166%, con un incremento de 8 puntos porcentuales respecto al promedio del trimestre anterior. Este aumento obedeció principalmente a un menor requerimiento de liquidez asociado con los vencimientos contractuales de depósitos a plazo y con cambios en la composición de la base de depósitos. Por su parte, el Coeficiente de Financiación Estable Neta, CFEN, se ubicó en promedio en 118.3%, un punto porcentual por debajo del trimestre anterior, explicado principalmente por la disminución de depósitos a la vista.

Adicionalmente, se ejecutaron los controles establecidos en la gestión de riesgo de liquidez, verificando que los indicadores y las 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 medición, monitoreo y control adecuados de este riesgo.

5.3 Riesgo de Tasa de interés del Libro Bancario

Durante el tercer trimestre de 2026, la exposición al Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario, RTILB, se mantuvo dentro de los niveles de apetito de riesgo aprobados por la Junta Directiva.

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 de 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.

Así mismo, durante el período se ejecutaron los controles definidos para la gestión del RTILB, verificando que los indicadores y las exposiciones permanecieran dentro de los umbrales aprobados.

5.4 Riesgo de Crédito

Calidad de la cartera

Al cierre de septiembre de 2026, la cartera de créditos del Banco se ubicó en $22,6 billones, creciendo 101 puntos básicos frente al trimestre anterior.

En cuanto a la gestión integral del riesgo de crédito, el Banco continuó fortaleciendo las medidas orientadas a la normalización de obligaciones, la optimización de los esquemas de atención y la profundización de las estrategias de negociación, así como consolidando 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. Estas acciones contribuyeron a gestionar el impacto sobre la calidad del portafolio y la dinámica de las provisiones del periodo.

Se implementaron las disposiciones establecidas en la Circular Externa 007 de 2026 de la Superintendencia Financiera de Colombia, adecuando los lineamientos y procesos del Banco para facilitar alternativas de refinanciación y alivio a los clientes afectados por la situación de desastre derivada del evento del 10 de agosto. La gestión estuvo orientada a asegurar la atención oportuna de los consumidores financieros, el cumplimiento regulatorio y la aplicación prudencial de las medidas, en equilibrio con una adecuada administración del riesgo de crédito.

El indicador CDE de la cartera total del Banco cerró en 3,03%, con una disminución de 17 puntos básicos frente al trimestre anterior. Por su parte, la cobertura por temporalidad del 187%, superior al 179% registrado al cierre del trimestre anterior.

En relación con el indicador de cartera vencida, se destaca una mejora de 16 puntos básicos frente al trimestre anterior, explicada principalmente por un mejor desempeño del portafolio de consumo. Al cierre del tercer trimestre de 2026, los Indicadores de Cartera Vencida por modalidad (ICV) fueron:

- Comercial: 2,12%
- Consumo: 2,37%
- Vivienda: 6,61%
- Total Banco: 2,45%

5.5 Riesgo de Ciberseguridad, Seguridad de la Información y Privacidad

Durante el tercer trimestre de 2026, el Banco fortaleció su gestión integral de ciberseguridad, seguridad de la información, privacidad de datos y continuidad de negocio, manteniendo el perfil de riesgo dentro de los niveles de apetito definidos y avanzando en iniciativas orientadas a incrementar la resiliencia operativa, la protección de la información y la gestión de riesgos asociados a terceros críticos.

En materia de monitoreo e inteligencia de amenazas, se gestionaron oportunamente las alertas tempranas provenientes de fuentes internas y externas, sin que se presentaran desviaciones materiales frente al perfil de riesgo aprobado. Asimismo, se tramitaron solicitudes de desactivación de sitios web fraudulentos o sospechosos asociados con intentos de phishing, fraude digital y suplantación de la marca.

Como parte de la estrategia de fortalecimiento del modelo de gestión, se actualizó la Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad incorporando lineamientos para tecnologías emergentes, incluyendo servicios en la nube, inteligencia artificial, automatización, gestión de accesos y riesgos asociados a terceros. Adicionalmente, se inició la ejecución de un plan de fortalecimiento de capacidades, alineado con el NIST Cybersecurity Framework 2.0, y con horizonte de ejecución hasta diciembre de 2027.

En la gestión de riesgos de terceros, se realizaron evaluaciones especializadas, se efectuó seguimiento a los planes de mitigación y se revisaron los controles asociados con la cadena de suministro tecnológica, con el propósito de fortalecer la prevención y respuesta frente a eventos que pudieran afectar la seguridad de la información o la continuidad de los servicios.

Como apoyo a la transformación digital del Banco, el equipo especializado acompañó proyectos estratégicos y tecnológicos relacionados con canales digitales, mecanismos de autenticación, activos de información, privacidad y vinculación de terceros. Asimismo, se continuó con la actualización y certificación de la información asociada con los procesos y activos de información del Banco.

En conjunto, estas acciones permitieron fortalecer las capacidades de gobierno, monitoreo de amenazas, gestión de riesgos de terceros, protección de datos y cultura de seguridad, en línea con las exigencias regulatorias y las mejores prácticas internacionales.

5.6 Riesgo de Lavado de activos y Financiación de Terrorismo

Durante el tercer trimestre de 2026, el Banco mantuvo un funcionamiento adecuado del SARLAFT y exposición residual dentro de los niveles de aceptación definidos por la Junta Directiva. La ejecución del Plan Anual avanzó conforme a los indicadores, con énfasis en el fortalecimiento del monitoreo transaccional, la revisión de alertas y la evaluación de controles.

La estrategia de monitoreo presentó resultados favorables frente a la meta interna establecida y permitió realizar oportunamente los análisis y reportes correspondientes. Asimismo, se consolidó el seguimiento de las operaciones internacionales y de las transacciones realizadas con tarjetas extranjeras en los cajeros del Banco, observándose una adecuada mitigación del riesgo.

La gestión acompañó la estrategia del Banco mediante la emisión de conceptos favorables, sujetos a controles, para varios proyectos. Se reforzó la debida diligencia de clientes PEP, se avanzó en la actualización de las capacidades tecnológicas que soportan la administración del SARLAFT.

Paralelamente, se fortaleció el análisis de coincidencias en listas restrictivas y fuentes de información pública relevante, como parte de los procedimientos de debida diligencia y conocimiento de las contrapartes. También se avanzó en la homologación, depuración y validación de la información, fortaleciendo el conocimiento del cliente, la identificación del beneficiario final, la segmentación y la trazabilidad de las decisiones.

En materia regulatoria, el Banco cumplió oportunamente los reportes a la Unidad de Información y Análisis Financiero, UIAF, y el envío mensual del Formato 417 a la Superintendencia Financiera de Colombia. La evaluación del perfil SARLAFT confirmó que los controles implementados mantuvieron el riesgo residual en nivel bajo y dentro de los límites aprobados. Asimismo, se actualizaron las reglas y condiciones de monitoreo aplicables a productos y operaciones nacionales e internacionales, sin afectar el nivel de riesgo residual. Frente a los ejercicios de supervisión, el Banco entregó oportunamente la información requerida.

En conjunto, estos resultados evidencian una gestión estable y orientada a la mejora continua, con capacidad para fortalecer los controles, anticipar riesgos y respaldar la toma oportuna de decisiones.

5.7 Riesgo Operativo

Durante el tercer trimestre del 2026, el Banco mantuvo el cumplimiento de la normatividad vigente y no se presentaron desviaciones en los indicadores de riesgo operacional establecidos.

Como parte de la gestión de riesgos y la mejora continua de nuestras matrices de riesgos y controles, durante el periodo se realizó la gestión de cambios de acuerdo con la realidad operativa de los procesos y en coordinación con las áreas responsables. Con corte al 30

de septiembre de 2026, el perfil de riesgo operacional refleja que el riesgo residual se encuentra dentro de los niveles de riesgo aceptados.

Los eventos de riesgo operacional fueron registrados y gestionados por los responsables de los procesos, conforme con los lineamientos establecidos. Asimismo, se realizaron actividades de revisión, seguimiento y validación de la información, y se fortalecieron las acciones de mitigación correspondientes.

5.8 Continuidad de Negocio

Durante el tercer trimestre del año, no se presentaron desviaciones en los indicadores de apetito de riesgo de continuidad.

El Banco fortaleció sus capacidades de resiliencia operacional mediante la actualización de políticas y documentación del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio, la coordinación de acciones frente al evento sísmico ocurrido en agosto de 2026, la participación en comités de crisis corporativos y sectoriales, y el seguimiento permanente a procesos del Banco, contribuyendo a garantizar la continuidad de las operaciones y la prestación de servicios esenciales.

Durante el trimestre se ejecutaron pruebas conjuntas e individuales de continuidad y recuperación sobre servicios y procesos críticos, con resultados satisfactorios. Estos ejercicios permitieron verificar las estrategias definidas, fortalecer la coordinación entre las áreas participantes e identificar oportunidades de mejora, para las cuales se establecieron las acciones correspondientes.

Asimismo, los resultados obtenidos permitieron confirmar la capacidad del Banco para responder ante escenarios de interrupción y continuar fortaleciendo sus mecanismos de recuperación y resiliencia operacional.

5.9 Prevención de Fraude

Durante el tercer trimestre de 2026, el Banco continuó fortaleciendo su modelo de prevención de fraude transaccional, evolucionando sus capacidades de monitoreo, detección y respuesta frente a los cambios en la dinámica transaccional y nuevas modalidades de fraude. Durante el periodo, se realizaron ajustes y afinamientos a las reglas de prevención, considerando la evolución de las modalidades de fraude y los cambios en la dinámica transaccional.

En línea con la evolución del ecosistema de pagos, el Banco mantuvo monitoreo sobre las transacciones asociadas con el sistema de pagos inmediatos Bre-B y realizó ajustes específicos sobre el análisis y gestión de alertas, acompañando de manera segura el crecimiento de este servicio. Paralelamente, se fortalecieron los controles en canales digitales mediante mejoras en los mecanismos de autenticación.

Uno de los principales hitos del trimestre fue el avance en la incorporación progresiva de capacidades de inteligencia artificial para apoyar la gestión del monitoreo transaccional y fortalecer la oportunidad y cobertura de la atención a los clientes. Esta evolución fue reconocida internacionalmente por Plus TI durante el Monitor Plus User Conference,

MPUC'26, destacando al Banco por el uso innovador de la tecnología aplicada al fortalecimiento de sus procesos y a la generación de valor para el negocio.

Estas capacidades han contribuido a fortalecer la protección de los clientes y del Banco, optimizar los tiempos de respuesta y mejorar la experiencia de los usuarios.

Como complemento, el Banco continuó desarrollando campañas de sensibilización y prevención del fraude, dirigidas a fortalecer en los clientes el reconocimiento de las principales modalidades delictivas y promover prácticas seguras en el uso de productos financieros y canales digitales.

En conjunto, estos avances reflejan la evolución permanente del modelo de prevención de fraude del Banco, combinando analítica, tecnología, inteligencia artificial y sensibilización de los clientes para fortalecer la seguridad de las transacciones y mantener la protección de los usuarios.

6. Gestión Sostenible

(Asuntos Sociales, Ambientales y de Gobierno Corporativo)

Para la dimensión de Gestión Sostenible (ASG), a continuación, se presentan los principales cambios materiales registrados durante el tercer trimestre del 2026 (Julio – Septiembre):

En la Evaluación Corporativa de Sostenibilidad (Corporate Sustainability Assessment, CSA) 2026 de S&P Global, el Banco obtuvo una calificación de **69 sobre 100 puntos**. Este desempeño lo ubicó entre el 10 % de los bancos mejor calificados a nivel global. Este resultado evidencia el fortalecimiento progresivo de las prácticas de sostenibilidad y permiten identificar oportunidades para continuar avanzando en la integración de los asuntos ambientales, sociales y de gobierno corporativo.

Asimismo, el Banco avanzó en la consolidación de su **Estrategia Integral de Educación Financiera**, orientada a fortalecer los conocimientos, habilidades y capacidades financieras de colaboradores, clientes y comunidades. En este contexto, se estructuró el programa **Competencias Financieras para la Longevidad**, que contempla contenidos relacionados con gasto consciente, ahorro con propósito, deuda responsable, inversiones inteligentes, confianza digital y finanzas para el emprendimiento. La estrategia también incorpora mecanismos de articulación institucional, formación de embajadores y medición de resultados, con el propósito de asegurar la coherencia de las iniciativas, ampliar su alcance y contribuir al bienestar financiero de los diferentes grupos de interés.

De igual forma, en la dimensión social, el Banco desarrolló una **jornada de voluntariado corporativo** orientada al bienestar integral de personas mayores de 50 años, con la participación de 50 voluntarios. La iniciativa abordó componentes de salud financiera, física y emocional, y permitió compartir conocimientos, fortalecer los vínculos con la comunidad y promover el bienestar de los participantes. Esta jornada refleja el compromiso del Banco con la generación de valor social y con el desarrollo de iniciativas alineadas con su propósito de ser "El Banco para el mejor momento de la vida".

Asuntos de Gobierno Corporativo

En materia de Gobierno Corporativo, durante el trimestre y con posterioridad a su cierre, se presentaron los siguientes asuntos materiales, los cuales fueron revelados al mercado a través de información relevante:

El 14 de septiembre de 2026, una vez obtenidas las autorizaciones regulatorias y corporativas correspondientes, se perfeccionó la absorción por adquisición de Fiduciaria Popular S.A. por parte de Banco Popular S.A. Como resultado de la operación, Fiduciaria Popular S.A., en calidad de sociedad adquirida, se disolvió sin liquidarse y transfirió en bloque la totalidad de sus activos, pasivos, derechos y obligaciones a Banco Popular S.A., en calidad de sociedad adquirente, de conformidad con lo previsto en los artículos 63, 64 y 65 del Decreto 663 de 1993, Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

Con posterioridad al cierre del trimestre, el 13 de octubre de 2026, la Junta Directiva aceptó la renuncia de Mateo Ravagli Torres al cargo de Vicepresidente de Tecnología y Operaciones y representante legal del Banco, efectiva a partir del 2 de noviembre de 2026. Asimismo, designó temporalmente a Werner Cruz Niño como encargado de dicha Vicepresidencia y a Mauricio Daniels Mejía como representante legal con funciones específicas para reportes regulatorios y operaciones.

Posteriormente, el 30 de octubre de 2026, la Junta Directiva aceptó la renuncia de María Fernanda Suárez Londoño al cargo de Presidente y representante legal del Banco y designó a Luis Fernando Gómez Falla, Vicepresidente de Banca de Personas y Experiencia del Cliente, como encargado de la Presidencia del Banco.

7. Glosario

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

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.

Evaluación Corporativa de Sostenibilidad (*Corporate Sustainability Assessment - CSA*): Evaluación de S&P Global que analiza las prácticas de sostenibilidad de las organizaciones a partir de criterios ambientales, sociales, económicos y de gobierno corporativo.

Educación Financiera: Proceso orientado al fortalecimiento de conocimientos, habilidades y capacidades que contribuyen a la toma de decisiones financieras informadas y al bienestar financiero de las personas.

banco popular

Informe

PERIÓDICO TRIMESTRAL

Tercer trimestre 2026

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA