



**Tercer
Trimestre
2024**

Informe Corporativo Trimestral



Índice

INFORME CORPORATIVO PERIODICO TRIMESTRAL (3T Jul – Sep)

Sobre Banco Popular	3
1. Entorno Macroeconómico.....	4
2. Emisiones Vigentes.....	6
3. Resultados Financieros Separados	7
4. Resultados Financieros Consolidados	17
5. Gestión Integral de Riesgos	19
6. Gobierno Corporativo.....	23
7. Gestión Sostenible (ASG).....	23
8. Glosario	24



Sobre Banco Popular

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

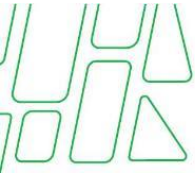
El Banco Popular se ha consolidado como una organización centrada en el cliente, que construye confianza, comparte conocimiento, desarrolla su talento humano y genera espacios de innovación y transformación. Estas características le han permitido ofrecer una gran oferta de valor, dirigida a sus clientes,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

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

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

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





1. Entorno Macroeconómico

Contexto económico internacional

El tercer trimestre de 2024 se caracterizó por la expectativa que existía en los mercados ante el primer recorte de tasas por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos (FED). Dicho recorte, finalmente se materializó en septiembre cuando se redujo la tasa REPO en 50pbs. Dicha decisión tomó por sorpresa al mercado, pues un recorte de esta magnitud solo se había realizado en periodos de recesiones económicas.

De esta manera, tras la decisión de la FED se ha incrementado la incertidumbre frente a una posible recesión económica en Estados Unidos en los próximos 18 meses. Esto ha derivado en desvalorizaciones en el mercado de renta fija (los tesoros de 10 años han alcanzado el 4,10%) y un fortalecimiento del dólar a nivel mundial. Sin embargo, el mercado accionario se mantiene fuerte, teniendo en cuenta que el índice S&P500 alcanzó nuevos máximos históricos al cierre de septiembre.

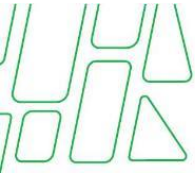
Adicionalmente, la incertidumbre del contexto geopolítico internacional ha generado preocupación en los inversionistas, los cuales están muy atentos a como se desenvuelve el conflicto entre Israel y Palestina y las elecciones de Estados Unidos. Ambas situaciones potencialmente representan cambios marcados para los mercados internacionales.

La combinación de estos factores se ven reflejados en la expectativa del mercado frente a las próximas reuniones de la FED. Si bien se espera que se continúe recortando las tasas, el mercado descuenta recortes de 25pbs en la reunión de noviembre y diciembre, con lo que se espera cerrar el año en el rango 4,25%-4,50%.

Contexto económico nacional

En el tercer trimestre de 2024 la actividad económica del país ha empezado a mostrar las primeras señales de recuperación tras el difícil momento vivido desde el 2023. De hecho, el crecimiento del PIB en el segundo trimestre del año se ubicó en 2,1%, su nivel más alto desde el primer trimestre de 2023. Por su parte, los primeros datos reportados del tercer trimestre muestran un buen comportamiento, el índice de seguimiento a la economía del mes de agosto reportado por el DANE muestra un incremento del 2,2%.

Si bien parece que los momentos más difíciles para la actividad económica han quedado atrás, todavía preocupa el comportamiento de los principales sectores económicos, pues el crecimiento observado en el 2do trimestre estuvo impulsado principalmente por el presupuesto del Estado. Preocupa particularmente el comportamiento de la industria manufacturera, la cual se contrajo -1,6% anual en el segundo trimestre 2024; mientras que sectores como el comercio y construcción presentan pobres crecimientos del 0,15% y 2,4% respectivamente.



Inflación y política monetaria

Adicionalmente, la elevada tasa de inflación ha funcionado como causa y agravante de la desaceleración económica observada en los últimos años. Para marzo de 2023, la inflación colombiana se ubicó en 13,35%, el nivel más alto observado en el país en los últimos 20 años, y si bien la inflación ha logrado reducirse desde ese momento, la velocidad de convergencia inflacionaria continúa siendo lenta, a corte de septiembre de 2024 el IPC se ubica en 5,81%.

Para lo que resta del año, se espera que la inflación mantenga su tendencia bajista y se modere hasta 5,35%, ubicándose por debajo del 4% solamente al cierre de 2025. Sin embargo, aún existen fuentes de incertidumbre que podrían generar presión inflacionaria en 2025 y lleven a perder la meta de inflación por quinto año consecutivo. Por ejemplo, el precio de los energéticos será clave, pues desde el mes de agosto se observa un fuerte incremento en el precio del gas y la electricidad que generarían presiones inflacionarias adicionales para el 2025. Adicionalmente, el gobierno nacional deberá definir el manejo fiscal generado por el precio del ACPM, esto implicaría incrementos en su precio y mayor inflación.

En términos de política monetaria el Banco de la República continúa con su postura de recortes que inició en diciembre de 2023. A corte del tercer trimestre del año 2024, se ha recortado la tasa de intervención en 300pbs reduciéndola de 13,25% a 10,25%. Los últimos movimientos de la Junta del Emisor han sido recortes de 50pbs y se proyecta que para el mes de octubre mantenga este ritmo de recorte y, solamente en la última reunión del año, logren recortar 75pbs. Con esto presente, se espera que para el cierre de 2024 la tasa de intervención se ubique en 9,00%, con recortes adicionales que lleven la tasa de intervención al 6,50% en 2025.

Comportamiento del dólar

En el frente cambiario, el dólar ha recogido los diferentes episodios enunciados a lo largo del informe, como la incertidumbre internacional, aversión al riesgo, los cambios en el precio del petróleo e inflación. Si bien los dos primeros trimestres del 2024 fueron positivos para el peso colombiano, alcanzando un mínimo de \$3.750 por dólar, la tendencia en el tercer trimestre del año ha cambiado y ahora se observa un dólar en el rango \$4.250 - \$4.350.

Parte de este movimiento se explica por factores externos, donde la incertidumbre electoral y la expectativa de menores recortes de tasa por parte de la FED han fortalecido el dólar a nivel mundial. Adicionalmente, el comportamiento del peso mexicano ha impactado de manera negativa al colombiano, pues tras elecciones presidenciales de México la moneda ha presentado una devaluación del 25%, lo cual ha afectado a toda la región. Para lo que resta del año se espera que el precio del dólar se mantenga en niveles altos, por lo menos hasta que se resuelva las elecciones presidenciales de EE. UU., lo que daría algún espacio para que en el último mes de 2024 alcance niveles cercanos a los \$4.000.



2. Emisiones Vigentes

EMISIONES VIGENTES EN CIRCULACION DE BONOS							
Clase	# Emisión	Fecha de emisión	Sub serie	Indicador	Fecha de vencimiento	Monto por serie	Tasa facial
BONOS SUBORDINADOS	PRIMERA SUBORDINADOS	12/10/2016	C10	IPC	12/10/2026	144.922.000.000	4,13%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO QUINTA	4/02/2020	B5	Tasa Fija	4/02/2025	217.540.000.000	6,68%
			B7	IPC	4/02/2027	119.000.000.000	3,08%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO SEXTA	15/07/2021	B5	Tasa Fija	15/07/2026	267.285.000.000	6,78%
			C5	IPC	15/07/2026	114.715.000.000	2,56%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO SEPTIMA	11/11/2021	B3	Tasa Fija	11/11/2024	256.299.000.000	7,34%
			C5	IPC	11/11/2026	105.705.000.000	3,38%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO OCTAVA	10/03/2022	B3	Tasa Fija	10/03/2025	332.948.000.000	10,20%
			C5	IPC	10/03/2027	53.102.000.000	3,84%



3. Resultados Financieros Separados

3.1 Principales Cifras e Indicadores

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Principales Indicadores	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023
Razones de Rentabilidad			
ROA	-0,9%	-1,0%	-1,2%
ROE	-10,5%	-11,5%	-13,8%
Eficiencia administrativa acumulada (Gastos administrativos+ personal sin depreciaciones/ Utilidad intereses e inversiones sin dividendos + comisiones netas + otros operacionales)	128,9%	137,7%	168,4%
Calidad Cartera			
Calidad de la cartera por temporalidad	4,3%	4,5%	4,1%
Calidad C, D, E, total	5,4%	5,8%	5,1%
Solvencia	12,1%	12,3%	10,7%

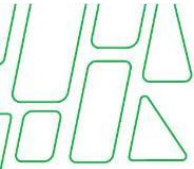
- Al 30 de septiembre de 2024, el Banco reportó una pérdida neta acumulada de \$195.763, generando como resultados indicadores de rentabilidad sobre activos promedio (ROA) del tercer trimestre de 2024 fue de -0,9% y la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROE) resultó en -10,5%.
- Activos totales fueron \$29.637.977. Los Pasivos totales se ubicaron en \$27.182.250.
- La Cartera bruta cerró en \$21.455.542, disminuyó 0,3% al compararse con el segundo trimestre de 2024 y 2,3% frente al tercer trimestre de 2023. La calidad de cartera por temporalidad alcanza un nivel de 4,3% y el indicador de calidad C, D, E, un total de 5,4%.
- El indicador de calidad de cartera mayor a 30 días fue 4,3% y el de cartera mayor a 90 días fue 3,3%. El costo de riesgo neto consolidado del trimestre fue 0,9%.
- Los depósitos totalizaron \$23.110.011, representando 85% del total de Pasivos. Las cuentas de ahorro contribuyen el 41,1%, seguidos por CDTs con 40% del total de Pasivos, cuentas corrientes con 3,8% y otros depósitos con 0,2%.
- El indicador depósitos sobre cartera neta en el tercer trimestre de 2024 fue de 1,14x.
- El indicador de solvencia total fue 12,16%, bajo estándares de Basilea III, mientras que la solvencia básica fue 10,43%.



- El Margen Neto de Interés acumulado (MNI) fue 3,0% al corte de 30 septiembre de 2024, incrementando 24 pbs respecto al segundo trimestre de 2024. El MNI de Inversiones fue -0,5% y el de Cartera fue 3,6%.
- El indicador de ingreso de comisiones para el tercer trimestre de 2024 fue del 5,2%, con un crecimiento de 0,1% frente al segundo trimestre de 2024.
- El indicador de eficiencia acumulado fue del 128,9% y el de Gastos Operacionales sobre Activos Promedio fue de 4,1% para el tercer trimestre de 2024.

3.2 Estado de Situación Financiera

BANCO POPULAR S.A.							
Estado Condensado Separado de Situación Financiera							
Millones de pesos colombianos	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs	%	Abs	%
ACTIVOS							
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.322.913	2.460.951	2.288.581	(138.038)	-5,6%	34.332	1,5%
Activos financieros de inversión:							
Activos financieros mantenidos para negociar	648.436	688.060	423.392	(39.624)	-5,8%	225.044	53,2%
Activos financieros disponibles para la venta	1.873.500	2.326.453	2.029.054	(452.953)	-19,5%	(155.554)	-7,7%
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	1.316.011	1.807.329	1.777.594	(491.318)	-27,2%	(461.583)	-26,0%
Deterioro de activos financieros de inversión	(668)	(668)	(690)	-	0,0%	22	-3,2%
Instrumentos derivativos de cobertura	235	-	-	235	0,0%	235	0,0%
Total activos financieros de inversión, neto	3.837.514	4.821.174	4.229.350	(983.660)	-20,4%	(391.836)	-9,3%
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	20.252.222	20.219.644	20.675.328	32.578	0,2%	(423.106)	-2,0%
Otras cuentas por cobrar, neto	586.988	312.003	337.037	274.985	88,1%	249.951	74,2%
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	940.541	941.993	974.822	(1.452)	-0,2%	(34.281)	-3,5%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	18.722	18.722	5.236	-	-	13.486	257,6%
Activos tangibles, neto	448.793	450.651	550.769	(1.858)	-0,4%	(101.976)	-18,5%
Activos intangibles, neto	378.743	375.160	343.659	3.583	1,0%	35.084	10,2%
Activo por impuesto a las ganancias							
Corriente	397.587	360.465	250.870	37.122	10,3%	146.717	58,5%
Diferido	451.117	445.160	264.157	5.957	1,3%	186.960	70,8%
Otros activos	2.837	2.548	1.921	289	11,3%	916	47,7%
Total activos	29.637.977	30.408.471	29.921.730	(770.494)	-2,5%	(283.753)	-0,9%



BANCO POPULAR S.A.							
Estado Condensado Separado de Situación Financiera							
Millones de pesos colombianos	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs	%	Abs	%
PASIVOS Y PATRIMONIO							
PASIVOS							
Pasivos financieros a valor razonable	12.823	9.515	9.133	3.308	34,8%	3.690	40,4%
Pasivos financieros a costo amortizado	26.373.547	27.162.025	26.516.915	(788.478)	-2,9%	(143.368)	-0,5%
Instrumentos derivativos de cobertura	372	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar y otros pasivos	365.592	351.089	321.772	14.503	4,1%	43.820	13,6%
Provisiones	14.647	14.294	17.790	353	2,5%	(3.143)	-17,7%
Beneficios de empleados	415.268	395.883	367.093	19.385	4,9%	48.175	13,1%
Total pasivos	27.182.250	27.932.806	27.232.703	(750.556)	-2,7%	(50.453)	-0,2%
PATRIMONIO							
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253	77.253	-	0,0%	-	0,0%
Prima en colocación de acciones	63.060	63.060	63.060	-	0,0%	-	0,0%
Reservas y utilidades retenidas	2.457.825	2.459.556	2.877.488	(1.731)	-0,1%	(419.663)	-14,6%
Pérdida neta del período	(195.763)	(156.477)	(290.797)	(39.286)	25,1%	95.034	-32,7%
Otros resultados integrales	53.352	32.273	(37.977)	21.079	65,3%	91.329	-240,5%
Patrimonio	2.455.727	2.475.665	2.689.027	(19.938)	-0,8%	(233.300)	-8,7%
Total pasivos y patrimonio	29.637.977	30.408.471	29.921.730	(770.494)	-2,5%	(283.753)	-0,9%

Análisis de Estado de Situación Financiera

Activos

Los activos del Banco fueron de \$29.637.977 al cierre del 30 de septiembre de 2024, frente a los activos registrados al corte del 30 de junio de 2024 por \$30.408.471, con una disminución de \$770.494, que en términos porcentuales representó 2,5%.

Efectivo

A 30 de septiembre de 2024, el saldo de efectivo y depósitos en bancos centrales fue de \$2.322.913, disminuyendo 5,6% con respecto a 30 de junio de 2024 e incrementando 1,5% frente a 30 de septiembre de 2023.

Cartera de créditos

Se presenta disminución en la cartera de créditos bruta por \$72.141, frente a 30 de junio de 2024 y disminución \$509.802 con respecto a 30 de septiembre de 2023.

Durante el tercer trimestre de 2024, el portafolio de libranzas disminuyó \$136.458, los préstamos ordinarios aumentaron \$191.055 y las cartas hipotecarias para vivienda disminuyeron \$27.455.



Al 30 de septiembre de 2024, la cartera de consumo representó el 67,1% del total de la cartera bruta, seguida por 27,8% en cartera comercial y 5,1% en cartera hipotecaria. Los Repos e Interbancarios cerraron en \$14.337, presentaron una disminución de \$12.027 con respecto a 30 de junio de 2024. La provisión de cartera fue \$1.203.320 a 30 de septiembre de 2024, ocasionando un saldo de cartera neta por valor de \$20.252.222.

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

Clasificación Portafolio de Cartera							
Millones de pesos colombianos	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
Portafolio de Cartera y Leasing							
Comercial y Leasing Comercial	5.958.657	5.784.908	5.747.340	173.749	3,0%	211.317	3,7%
Cartera Consumo y Leasing Consumo	14.396.191	14.601.588	15.020.998	(205.397)	-1,4%	(624.807)	-4,2%
Cartera Hipotecaria y Leasing Hipotecario	1.085.983	1.114.281	1.188.200	(28.298)	-2,5%	(102.217)	-8,6%
Cartera Microcréditos y Leasing Microcrédito	374	542	1.115	(168)	-31,0%	(741)	-66,5%
Total de Portafolio de Cartera y Leasing	21.441.205	21.501.319	21.957.653	(60.114)	-0,3%	(516.448)	-2,4%
Repos, Interbancarios y otros	14.337	26.364	7.690	(12.027)	-45,6%	6.647	86,4%
Total de Portafolio de Cartera y Leasing	21.455.542	21.527.683	21.965.343	(72.141)	-0,3%	(509.801)	-2,3%
Provisión Portafolio de Cartera y Leasing	(1.203.320)	(1.308.039)	(1.260.015)	104.719	-8,0%	56.695	-4,5%
Provisión Portafolio de Comercial y Leasing Comercial	(291.646)	(301.800)	(302.913)	10154	-3,4%	11.267	-3,7%
Provisión Portafolio de Consumo y Leasing Consumo	(875.081)	(969.119)	(950.854)	94.038	-9,7%	75.773	-8,0%
Provisión Portafolio de Hipotecaria y Leasing Hipotecario	(36.522)	(37.051)	(6.149)	529	-1,4%	(30.373)	494,0%
Provisión Portafolio de Microcréditos y Leasing Microcrédito	(71)	(69)	(99)	(2)	2,9%	28	-28,3%
Total de Portafolio de Cartera y Leasing a Costo Amortizado	20.252.222	20.219.644	20.705.328	32.578	0,2%	(453.106)	-2,2%

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

Clasificación Portafolio de Cartera							
Millones de pesos colombianos	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
"A" Normal	20.294.213	19.939.428	20.507.439	354.785	1,8%	(213.226)	-1,0%
"B" Aceptable	242.712	305.290	335.470	(62.578)	-20,5%	(92.758)	-27,7%
"C" Deficiente	206.204	288.196	280.460	(81.992)	-28,5%	(74.256)	-26,5%
"D" Díficil Cobro	195.219	437.839	363.137	(242.620)	-55,4%	(167.918)	-46,2%
"E" incobrable	502.857	530.566	471.147	(27.709)	-5,2%	31.710	6,7%
Total Cartera de Créditos y Leasing Financiero	21.441.205	21.501.319	21.957.653	(60.114)	-0,3%	(516.448)	-2,4%
Repos, Interbancarios y otros	14.337	26.364	7.690	(12.027)	-45,6%	6.647	86,4%
Total de Portafolio de Cartera, Leasing y Cuentas por Cobrar	21.455.542	21.527.683	21.965.343	(72.141)	-0,3%	(509.801)	-2,3%

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



Nombre del Indicador	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023
Cartera "C", "D" & "E" / Total Cartera	5,4%	5,8%	5,1%
Cartera Vencida a más de 30 días / Total Cartera	4,3%	4,5%	4,2%
Cartera Vencida a más de 90 días / Total Cartera	3,3%	3,4%	2,9%
Provisión de cartera / Cartera "C", "D" & "E"	104,0%	104,1%	115,7%
Provisión de cartera / Cartera Vencida a más de 30 días	131,0%	134,6%	140,5%
Provisión de cartera / Cartera Vencida a más de 90 días	170,7%	177,6%	201,6%
Provisión de cartera / Total Cartera	5,6%	6,1%	5,9%
Gasto de Provisión, neto / Cartera "C", "D" & "E"	16,9%	12,4%	18,6%
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 30 días	21,3%	16,0%	22,5%
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 90 días	27,7%	21,1%	32,3%
Gasto de Provisión, neto / Total Cartera Promedio	0,9%	0,7%	0,9%
Castigos / Total Cartera Promedio	1,1%	0,5%	0.57%

Portafolio de Inversiones

Al 30 de septiembre de 2024, el portafolio de inversiones neto cerró con \$3.837.514, presentando disminución de 20,4% frente a 30 de junio de 2024 y 9,3% con respecto a 30 de septiembre de 2023.

Los activos financieros disponibles para la venta representan el 48,8% del total del portafolio, seguidos de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento 34,3% y los activos financieros mantenidos para negociar 16,9%. La siguiente tabla presenta el portafolio de inversiones:

Activos Financieros de Inversión							
	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
Activos Financieros Mantenidos Para Negociar							
Inversiones en títulos de deuda	216.170	219.318	266.903	(3.148)	-1,4%	(50.733)	-19,0%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	415.239	409.976	132.514	5.263	1,3%	282.725	213,4%
Instrumentos derivativos de negociación	17.027	58.766	23.975	(41.739)	-71,0%	(6.948)	-29,0%
Total Activos Financieros Mantenidos para Negociar	648.436	688.060	423.392	(39.624)	-5,8%	225.044	53,2%
Activos Financieros Disponibles para la Venta							
Inversiones en títulos de deuda	1.658.856	2.119.996	1.851.417	(461.140)	-21,8%	(192.561)	-10,4%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	214.644	206.457	177.637	8.187	4,0%	37.007	20,8%
Total Activos Financieros Disponibles para la venta	1.873.500	2.326.453	2.029.054	(452.953)	-19,5%	(155.554)	-7,7%
Inversiones Mantenidos Hasta el Vencimiento	1.316.011	1.807.329	1.777.594	(491.318)	-27,2%	(461.583)	-26,0%
Provisiones de inversiones	(668)	(668)	(690)	-	-	22	-3,2%
Instrumentos derivativos de cobertura	235	-	-	235	-	235	-



Activos Financieros de Inversión							
	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
Total Activos Financieros de Inversión	3.837.514	4.821.174	4.229.350	(983.660)	-20,4%	(391.836)	-9,3%

Pasivos

El Banco reportó \$27.182.250 de pasivos a 30 de septiembre de 2024, con una disminución frente a 30 de junio 2024 de 2,7% y 0,2% con respecto a 30 de septiembre de 2023.

La principal fuente de fondeo del Banco son los depósitos, representando 87,6% del total de pasivos financieros a costo amortizado, seguido por bonos 7,1% y obligaciones financieras 5,2%.

Depósitos

Los depósitos fueron \$23.110.011 a 30 de septiembre de 2024, disminuyendo 4,5% frente a 30 de junio de 2024 y disminuyendo 1,0% con respecto a 30 de septiembre de 2023. Para el tercer trimestre de 2024, del total de los pasivos financieros a costo amortizado, las cuentas de ahorro representan 42,4%, los CDTs 41,2% y las cuentas corrientes 3,9%.

A continuación, se presenta la composición de los depósitos:

Depósitos a Costo Amortizado							
	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Marzo 2024 / Marzo 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas corrientes	1.020.314	1.032.419	984.703	(12.105)	-1,2%	35.611	3,6%
Certificados de depósitos a término	10.862.371	11.104.377	10.960.493	(242.006)	-2,2%	(98.122)	-0,9%
Cuentas de ahorro	11.178.511	12.014.155	11.353.057	(835.644)	-7,0%	(174.546)	-1,5%
Otros depósitos	48.815	45.080	36.931	3.735	8,3%	11.884	32,2%
Total Depósitos	23.110.011	24.196.031	23.335.184	(1.086.020)	-4,5%	(225.173)	-1,0%

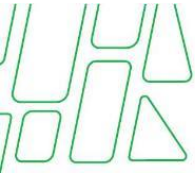
Créditos de Bancos y Otros

Los créditos de bancos del exterior y pasivos por arrendamientos alcanzaron \$331.795 en el tercer trimestre de 2024, disminuyendo 6,1% frente a 30 de junio de 2024 y 47,4% con respecto a 30 de septiembre de 2023.

Patrimonio Total y Capital Regulatorio

El patrimonio a 30 de septiembre de 2024 fue \$2.455.727, disminuyendo 0,8% frente a 30 de junio de 2024 y 8,7% con respecto a 30 de septiembre de 2023.

Los indicadores de solvencia del Banco a 30 de septiembre de 2024, bajo estándares de Basilea III, fueron 12,16% para la Solvencia Total y 10,43% para la Solvencia Básica.



El Patrimonio Básico Ordinario disminuyó \$25.857 en el tercer trimestre de 2024 con respecto a 30 de junio de 2024, principalmente por el resultado del ejercicio.

El Patrimonio Adicional descendió \$348 con respecto a 30 de junio de 2024, lo cual corresponde a disminución en la provisión general de cartera de créditos.

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de Crédito disminuyeron \$25.936, principalmente en los activos que ponderan del 50% al 90% por \$73.783, los cuales se componen de cartera de crédito de consumo (libranzas); adicionalmente se presentó un aumento de los activos que ponderan al 100% por \$36.092, básicamente por créditos otorgados (incluidas las cuentas por cobrar) a grandes empresas cuyo emisor no tiene calificación de riesgo.

A continuación, las principales cifras de solvencia:

Relación de solvencia			
	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023
Patrimonio Técnico	2.360.799	2.387.004	2.066.897
Total Patrimonio Básico	2.025.624	2.051.481	1.886.380
Patrimonio Adicional	335.175	335.523	180.517
Activos Ponderados por nivel de Riesgo	19.419.451	19.393.269	19.381.528
Activos Ponderados por Riesgo Crediticio	17.018.207	17.044.143	16.592.399
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	833.035	795.221	1.033.429
Activos Ponderados por Riesgo Operativo	1.568.209	1.553.905	1.755.700
Relación de Solvencia	12,2%	12,3%	10,7%
Relación Total de Solvencia Básica	10,4%	10,6%	9,7%

3.3 Estado de Resultados

Estado Condensado Separado de Resultados							
	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs	%	Abs	%
Ingresos por intereses y similares	2.352.653	1.582.902	2.633.831	769.751	48,6%	(281.178)	-10,7%
Gastos por intereses y similares	(1.817.826)	(1.253.836)	(2.253.171)	(563.990)	45,0%	435.345	-19,3%
Ingreso neto por intereses y similares	534.827	329.066	380.660	205.761	62,5%	154.167	40,5%
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	(153.114)	(143.858)	(174.811)	(9.256)	6,4%	21.697	-12,4%
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro	381.713	185.208	205.849	196.505	106,1%	175.864	85,4%

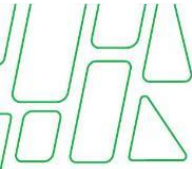


Estado Condensado Separado de Resultados							
	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs	%	Abs	%
Ingreso neto por comisiones y honorarios	65.625	44.717	53.990	20.908	46,8%	11.635	21,6%
Ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados	48.181	25.286	94.047	22.895	90,5%	(45.866)	-48,8%
Otros ingresos	83.054	71.053	79.066	12.001	16,9%	3.988	5,0%
Otros gastos	(907.781)	(602.708)	(943.044)	(305.073)	50,6%	35.263	-3,7%
Pérdida antes de impuestos a las ganancias	(329.208)	(276.444)	(510.092)	(52.764)	19,1%	180.884	-35,5%
Impuesto a las ganancias	133.445	119.967	219.295	13.478	11,2%	(85.850)	-39,1%
Pérdida neta del período	(195.763)	(156.477)	(290.797)	(39.286)	25,1%	95.034	-32,7%

La pérdida neta acumulada para tercer trimestre de 2024 fue de \$195.763, explicada principalmente; ingresos netos por intereses \$534.827, pérdidas por deterioro de activos financieros por \$153.114, comisiones netas \$65.625, ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados \$48.181, otros ingresos \$83.054, otros gastos \$907.781 e ingreso por impuesto a las ganancias \$133.445.

Ingresos Netos por Intereses

Ingresos netos por intereses							
	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
Ingresos por intereses							
Intereses sobre cartera de crédito	2.094.375	1.399.683	2.322.127	694.692	49,6%	(227.752)	-9,8%
Ingresos por depósitos	42	29	-	13	44,8%	42	-
Ingreso por Intereses otras cuentas por cobrar	27.410	17.403	30.853	10.007	57,5%	(3.443)	-11,2%
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda	230.826	165.787	280.851	65.039	39,2%	(50.025)	-17,8%
Total ingresos por intereses	2.352.653	1.582.902	2.633.831	769.751	48,6%	(281.178)	-10,7%
Gastos por intereses y similares							
Cuentas corrientes	2.228	1.456	1.636	772	53,0%	592	36,2%
Depósitos de ahorro	613.132	439.303	747.576	173.829	39,6%	(134.444)	-18,0%
Certificados de depósito a termino	971.886	658.135	1.227.887	313.751	47,7%	(256.001)	-20,8%
Total Depósitos	1.587.246	1.098.894	1.977.099	488.352	44,4%	(389.853)	-19,7%
Obligaciones financieras							
Fondos Interbancarios y Overnight	15.092	5.009	21.977	10.083	201,3%	(6.885)	-31,3%
Créditos de bancos y otros	17.863	11.178	19.899	6.685	59,8%	(2.036)	-10,2%



Ingresos netos por intereses							
	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
Bonos y Títulos de Inversión	149.520	104.308	183.850	45.212	43,3%	(34.330)	-18,7%
Obligaciones con entidades de redescuento	48.105	34.447	50.346	13.658	39,6%	(2.241)	-4,5%
Total Obligaciones Financieras	230.580	154.942	276.072	75.638	48,8%	(45.492)	-16,5%
Total Gastos por Intereses y Similares	1.817.826	1.253.836	2.253.171	563.990	45,0%	(435.345)	-19,3%
Ingresos Neto de Intereses	534.827	329.066	380.660	205.761	62,5%	154.167	40,5%

Los ingresos netos por intereses a 30 de septiembre de 2024 fueron de \$534.827, aumentando 62,5% con respecto a 30 de junio de 2024 e incrementó 40,5% frente al 30 de septiembre de 2023.

Se presentó disminución del 19,3% en el total de gastos por intereses y similares, respecto al 30 de septiembre de 2023 y obedece principalmente a la reducción en la tasa de intervención del Banco de la República por la tendencia decreciente de la inflación durante el año 2024.

Provisiones de activos financieros

El gasto neto de provisiones creció 6,4% frente a 30 de junio de 2024, alcanzando \$153.114, como resultado de un incremento en la cartera vencida, especialmente en el segmento de consumo.

Provisiones netas por pérdidas por deterioro de cartera y otros activos							
	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	201.216	158.293	208.275	42.923	27,1%	(7.059)	-3,4%
Recuperación de castigos	(48.102)	(14.435)	(33.464)	(33.667)	233,2%	(14.638)	43,7%
Total Prov. Neta por pérdidas por deterioro de cartera y otros	153.114	143.858	174.811	9.256	6,4%	(21.697)	-12,4%

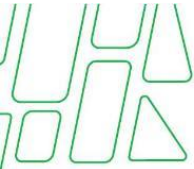
Comisiones y otros ingresos operacionales

Los ingresos brutos por comisiones acumulados en el tercer trimestre de 2024 fueron de \$129.906, aumentando 51,0% frente a 30 de junio de 2024 y 7,1% con respecto a 30 de septiembre de 2023, principalmente por comisiones de servicios bancarios y transacciones de tarjetas crédito y débito. Los gastos acumulados por comisiones cerraron en \$64.281.

Los ingresos netos por comisiones acumulados del tercer trimestre de 2024 fueron \$65.625, incrementando 46,8% frente a 30 de junio de 2024 y 21,6% respecto a 30 de septiembre de 2023.

Los otros ingresos por valor de \$83.054, provenientes principalmente de:

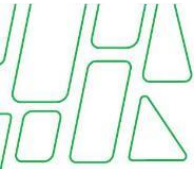
1. Ingresos por Método de Participación y dividendos causados, \$27.745.



2. Ganancia neta por diferencia en cambio, \$20.613.
3. Otros ingresos de operación, \$15.902.
4. Ganancia en venta de propiedades y equipos de uso propio, \$7.627.

Las comisiones y otros ingresos se detallan a continuación:

Ingresos netos por intereses							
	Septiembre de 2024	Junio de 2024	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs.	%	Abs.	%
Ingreso por Comisiones y Otros Servicios							
Comisiones de servicios bancarios	92.740	60.630	86.031	32.110	53,0%	6.709	7,8%
Comisiones de tarjetas de crédito y débito	36.124	24.704	34.123	11.420	46,2%	2.001	5,9%
Comisiones por giros, cheques y chequeras	763	518	835	245	47,3%	(72)	-8,6%
Servicios de la red de oficinas	279	186	321	93	50,0%	(42)	-13,1%
Total de Ingreso por Comisiones y Otros Servicios	129.906	86.038	121.310	43.868	51,0%	8.596	7,1%
Gasto por Comisiones y Otros Servicios	64.281	41.321	67.320	22.960	55,6%	(3.039)	-4,5%
Ingreso Neto por Comisiones y Otros Servicios	65.625	44.717	53.990	20.908	46,8%	11.635	21,6%
Ingresos o gastos netos de activos o pasivos finan. mantenidos para negociar	48.669	25.286	94.047	23.383	92,5%	(45.378)	-48,3%
Ganancia neta sobre inversiones negociables	48.396	33.808	46.000	14.588	43,1%	2.396	5,2%
(Pérdida) ganancia neta sobre instrumentos financieros derivativos de negociación	(215)	(8.522)	48.047	8.307	-97,5%	(48.262)	-100,4%
Pérdida neta por actividades de cobertura	488	-	-	488	-	488	-
Otros Ingresos Operacionales							
Utilidad (pérdida) neta por diferencia en cambio	20.613	22.037	(31.242)	(1.424)	-6,5%	51.855	-166,0%
Utilidad (pérdida) neta en venta de inversiones	5.949	(9)	2.710	5.958	-66.200,0%	3.239	119,5%
Utilidad venta activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	1.114	-	-	(1.114)	-100,0%
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	5.163	748	1.661	4.415	590,2%	3.502	210,8%
Dividendos y Método de Participación	27.745	32.345	48.141	(4.600)	-14,2%	(20.396)	-42,4%
Otros ingresos de operación	23.584	15.932	56.682	7.652	48,0%	(33.098)	-58,4%
Otros Ingresos Operacionales	83.054	71.053	79.066	12.001	16,9%	3.988	5,0%



4. Resultados Financieros Consolidados

4.1 Estado de Situación Financiera

BANCO POPULAR S.A.							
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera							
	Septiembre de 2024 ⁽¹⁾	Junio de 2024 ⁽¹⁾	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs	%	Abs	%
ACTIVOS							
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.837.700	7.594.222	2.292.433	243.478	3,2%	5.545.267	241,9%
Activos negociables	5.177.654	4.930.441	545.779	247.213	5,0%	4.631.874	848,7%
Inversiones no negociables	7.831.593	9.035.034	3.808.760	(1.203.440)	-13,3%	4.022.834	105,6%
Instrumentos derivados de coberturas	739	6.482	-	(5.743)	-88,6%	739	-
Cartera de créditos, neto	22.986.834	24.014.553	21.079.587	(1.027.719)	-4,3%	1.907.247	9,0%
Otras cuentas por cobrar, netas	22.976.577	22.248.397	360.304	728.179	3,3%	22.616.272	6.277,0%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	18.841	19.001	5.236	(160)	-0,8%	13.605	259,8%
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	991.854	968.216	698.505	23.638	2,4%	293.349	42,0%
Tangibles	4.178.115	4.155.756	730.570	22.359	0,5%	3.447.545	471,9%
Contratos de concesión	13.998.868	13.881.675	-	117.193	0,8%	13.998.868	-
Plusvalía	250.278	250.278	-	-	-	250.278	-
Otros intangibles	621.737	607.022	350.450	14.715	2,4%	271.287	77,4%
Impuesto a las ganancias	1.353.723	1.285.883	387.390	67.840	5,3%	966.333	249,4%
Otros	327.165	305.201	2.664	21.963	7,2%	324.501	12.181,0%
Total activos	88.551.678	89.302.161	30.261.678	(750.484)	-0,8%	58.289.999	192,2%
PASIVOS Y PATRIMONIO							
PASIVOS							
Pasivos financieros negociables	193.620	124.330	9.133	69.290	55,7%	184.487	2.020,0%
Instrumentos derivados de coberturas	8.414	13.866	-	(5.452)	-39,3%	8.414	-
Depósitos de clientes	31.802.141	32.956.187	23.322.784	(1.154.046)	-3,5%	8.479.357	36,4%
Obligaciones financieras	24.409.835	24.904.229	3.231.241	(494.394)	-2,0%	21.178.594	655,4%
Provisiones	475.294	476.437	24.758	(1.143)	-0,2%	450.536	1.819,8%
Impuesto a las ganancias	5.750.317	5.683.313	3.027	67.004	1,2%	5.747.290	189.867,5%
Beneficios a empleados	535.970	496.786	371.519	39.184	7,9%	164.451	44,3%
Otros	7.227.764	6.655.198	343.162	572.565	8,6%	6.884.601	2.006,2%
Total pasivos	70.403.355	71.310.346	27.305.624	(906.992)	-1,3%	43.097.730	157,8%
PATRIMONIO							
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253	77.253	-	-	-	-
Prima en colocación de acciones	61.297	61.297	63.060	-	-	(1.763)	-2,8%
Utilidades retenidas	2.421.077	2.488.446	2.801.993	(67.369)	-2,7%	(380.916)	-13,6%
Otros resultados integrales	85.154	62.994	(8.956)	22.160	35,2%	94.110	-1.050,8%

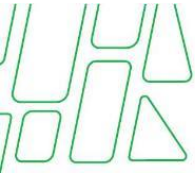


BANCO POPULAR S.A.							
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera							
	Septiembre de 2024 ⁽¹⁾	Junio de 2024 ⁽¹⁾	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs	%	Abs	%
Patrimonio de los intereses controlantes	2.644.781	2.689.990	2.933.350	(45.209)	-1,7%	(288.569)	-9,8%
Intereses no controlantes	15.503.542	15.301.825	22.704	201.717	1,3%	15.480.838	68.185,5%
Total Patrimonio	18.148.323	17.991.815	2.956.054	156.508	0,9%	15.192.269	513,9%
Total pasivos y patrimonio	88.551.678	89.302.161	30.261.678	(750.484)	-0,8%	58.289.999	192,6%

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

4.2 Estado de Resultados

Estado Condensado Consolidado de Resultados							
	Septiembre de 2024 ⁽¹⁾	Junio de 2024 ⁽¹⁾	Septiembre de 2023	Septiembre 2024 / Junio 2024		Septiembre 2024 / Septiembre 2023	
				Abs	%	Abs	%
Ingresos por intereses	3.156.240	2.130.326	2.593.637	1.025.914	48,2%	562.603	21,7%
Gastos por intereses	(4.178.671)	(2.830.972)	(2.255.438)	(1.347.699)	47,6%	(1.923.233)	85,3%
Resultado neto por intereses	(1.022.431)	(700.646)	338.199	(321.785)	45,9%	(1.360.630)	-402,3%
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	(247.115)	(160.338)	(165.017)	(86.777)	54,1%	(82.098)	49,8%
Resultado neto por intereses después de pérdida por deterioro	(1.269.546)	(860.984)	173.182	(408.562)	47,5%	(1.442.728)	-833,1%
Ingresos por comisiones y honorarios	325.053	216.714	200.644	108.338	50,0%	124.409	62,0%
Gastos por comisiones y honorarios	(77.595)	(50.101)	(67.514)	(27.494)	54,9%	(10.081)	14,9%
Ingresos netos de contratos por comisiones y honorarios	247.458	166.613	133.129	80.844	48,5%	114.328	85,9%
Ingresos por venta de bienes y servicios	7.685.327	5.124.042	-	2.561.285	50,0%	-	-
Costo por venta de bienes y servicios	(5.446.207)	(3.503.903)	-	(1.942.303)	55,4%	-	-
Ingresos netos por venta de bienes y servicios	2.239.120	1.620.139	-	618.982	38,2%	-	-
Ingreso neto de instrumentos financieros negociables	327.840	249.192	105.383	78.647	31,6%	222.458	211,1%
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes de negociables	268.775	186.630	-	82.145	44,0%	-	-
Otros ingresos	344.049	176.207	82.360	167.843	95,3%	261.689	317,7%
Otros gastos	(1.279.077)	(863.462)	(1.060.206)	(415.617)	48,1%	(218.871)	20,6%
Resultado neto antes de impuestos a las ganancias	878.617	674.335	(566.152)	204.282	30,3%	1.444.769	-255,2%
Impuesto a las ganancias	455.936	333.232	(235.819)	122.704	36,8%	691.755	-293,3%
Resultado neto del período	422.681	341.103	(330.333)	81.578	23,9%	753.014	-228,0%
Resultado neto atribuibles a controlantes	(241.563)	(176.274)	(323.768)	(65.289)	37,0%	82.205	-25,4%
Resultado neto atribuibles a no controlantes	664.244	517.377	(6.565)	146.867	28,4%	670.809	-10.218,0%
Resultado neto	422.681	341.103	(330.333)	81.578	23,9%	753.014	-228,0%



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 2024 (Jul – Sep):

5.1 Riesgo de Mercado

En el tercer trimestre el Valor en Riesgo (VaR) promedio, con la metodología estándar, alcanzó un valor de \$69.667 millones, \$8.702 millones menor respecto al promedio del trimestre anterior, resultado principalmente de una menor exposición en volumen al riesgo de tasa de interés, derivado de la restructuración del portafolio de deuda pública, que sirve como soporte de liquidez del Banco.

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

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

Durante el trimestre el Banco inició la negociación de Swaps de Tasa de Interés con fines de cobertura para fortalecer la gestión de riesgos estructurales.

Finalmente, en este trimestre se llevó a cabo el ejercicio de pruebas de resistencia, donde se evidenció que la estructura del portafolio de inversiones puede soportar escenarios de alta tensión en los mercados financieros sin afectar notoriamente el margen de solvencia de la entidad.

5.2 Riesgo de Crédito

A corte de septiembre de 2024, el Banco avanzó en el fortalecimiento del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), alineado con los objetivos estratégicos de la organización y atendiendo el marco normativo del sistema financiero.

Calidad de la cartera

El saldo de cartera de créditos del Banco ha tenido una reducción durante el último trimestre del 0,19%, \$40.635 millones; como resultado de menores niveles de desembolsos en la cartera de consumo, acorde con el desempeño de la economía, así como el fortalecimiento de políticas de otorgamiento que buscan mejorar el perfil de los nuevos clientes y mantener el nivel de riesgo de los portafolios.



Durante el tercer trimestre del 2024, el Banco ha presentado una mejora en el comportamiento del riesgo de crédito en la cartera de consumo y comercial.

La cartera de consumo, en lo referente al indicador de riesgo CDE, alcanzó el 5,31%, 30 pbs por debajo del cierre del primer semestre del año (5,61%), y la cobertura por temporalidad cerró en el 134%. En cuanto a las colocaciones recientes para esta cartera, se destaca un mejor nivel de riesgo frente a las colocaciones de los años 2022 y 2023.

La cartera comercial presenta mejora en indicador de riesgo CDE al pasar del 6,11% al 5,15% durante el último trimestre, con un crecimiento de la cartera del 3,3%, \$182.764 millones. El portafolio de crédito de vivienda continúa presentando estabilidad en sus indicadores de riesgo, manteniendo un buen desempeño.

Indicadores de cartera vencida (ICV) por modalidad de crédito

Como resultado de la gestión de riesgo de crédito, el Banco cierra el tercer trimestre de 2024 con los siguientes resultados:

- ICV de crédito comercial: 2,97%.
- ICV de crédito de consumo: 4,39%.
- ICV de crédito de vivienda: 6,55%.
- ICV total Banco: 4,11%

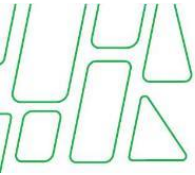
5.3 Riesgo de Liquidez

Durante el tercer trimestre de 2024 se mantuvo una sólida posición de liquidez, contando con amplios colchones de liquidez de alta calidad. El Banco ha mantenido en este trimestre un promedio de activos líquidos de alta calidad de \$ 5,04 billones.

Los indicadores de liquidez con la metodología estándar superan ampliamente los límites establecidos en la normatividad. Para este trimestre el promedio de la razón de cobertura de liquidez a treinta días se ubica en 149% y el Coeficiente de Financiación Estable Neta en 115,2%.

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

En este trimestre entró en vigor el ajuste de la Resolución Externa 3 del Banco de la República, la cual modifica los porcentajes de encaje de los depósitos, lo cual liberó alrededor de \$190 mil millones de recursos de los requerimientos.



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

Para el tercer trimestre del año, los indicadores de gestión de riesgos de seguridad de la información y ciberseguridad se mantuvieron dentro de los límites aceptados por el Banco, sin identificarse situaciones de alerta importantes. Adicionalmente, no se tuvo evidencia o reporte de situaciones que se puedan enmarcar como incidentes de seguridad de la información y ciberseguridad.

5.5 Riesgo de Lavado de activos y Financiación de Terrorismo

En el tercer trimestre del año, las actividades se desarrollaron teniendo en cuenta el marco metodológico para la mitigación de los riesgos expuestos, soportado en herramientas tecnológicas y en la adecuada aplicación de controles diseñados para cada uno de los factores de riesgo, que se centran en el conocimiento de los clientes, los usuarios y el mercado, con la activa participación de la primera línea de defensa, de igual manera se implementó una estrategia de formación y divulgación de cultura en conjunto con la Vicepresidencia del Talento Humano, impactando al Banco en los elementos de liderazgo ético, cultura SARLAFT, ABAC y Compliance; evidenciando mayores niveles de reportes, consultas y aplicación de controles, posterior a los espacios de formación.

Así mismo, se ejecuta el plan de trabajo SARLAFT, que ha permitido la detención oportuna de operaciones inusuales y el reporte de operaciones sospechosas, que, junto con el análisis de la evolución de los riesgos, el cumplimiento de los reportes requeridos por la reglamentación vigente y las actividades de monitoreo adelantadas, nos lleva a afirmar que el SARLAFT del Banco, cumple con lo establecido en la Parte I, Título IV, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica y brinda la seguridad razonable requerida, para proteger al Banco del Riesgo del Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo, en los términos de la reglamentación vigente.

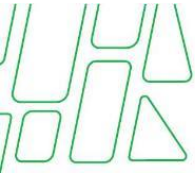
5.6 Riesgo Operativo

La gestión de riesgos operacionales realizada en el tercer trimestre, se encuentran dentro de los límites aceptados por el Banco, sin identificarse situaciones de alerta.

5.7 Continuidad de Negocio

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

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



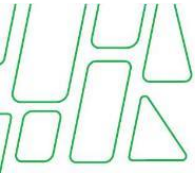
- Se ejecutaron pruebas individuales para el Plan de Recuperación de Procesos – BCP con las diferentes estrategias de recuperación implementadas para los subprocesos críticos del Banco, alcanzando de manera simultánea el 100 % de efectividad.
- Se realizó una prueba integral del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN) que incluyó al Plan de Recuperación de Procesos (BCP) con la participación de 20 procesos críticos con las diferentes estrategias de recuperación, al plan de emergencias (PRE) y al plan de comunicaciones corporativas con resultados exitosos.
- Desde el plan de recuperación de tecnología (DRP), se ejecutó una prueba del aislamiento total del Centro Alternativo de Procesamiento de Datos (CAPD) en Celta, simulando el escenario de caída total de este site y se movilaron 83 servidores entre físicos y virtuales, 78 servicios críticos de tecnología y 76 servicios no críticos, con resultados exitosos.
- Así mismo el Banco participó del Simulacro Distrital de Preparación frente al riesgo de desastres, evacuando el edificio de la Dirección General a 632 colaboradores con un 83% de personas evacuadas con el objetivo de probar las capacidades de respuesta y mejorarlas, con resultados satisfactorios.

5.8 Prevención de Fraude

Durante el tercer trimestre del año los indicadores de prevención de fraudes se ubicaron por debajo de los límites aceptados por el Banco y no se presentaron cambios relevantes en la gestión del riesgo.

Se evidenció aumento de casos de fraude a través de la modalidad de sitios web fraudulentos, tanto de comercios como de billeteras digitales. El Banco mantiene su continuo fortalecimiento de la estrategia de prevención de fraudes que implicó más de 150 ajustes en las herramientas de monitoreo transaccional en *real time* y *near real time* en el periodo julio-septiembre, permitiendo una detección de fraude superior al 89% de los casos. Se ejecutó el envío de comunicaciones educativas a clientes sobre prevención de fraudes, según la programación definida. Las temáticas del trimestre fueron:

- Julio: Cuide su prima (fraude digital - cambiazo).
- Agosto y septiembre: Estafas por internet, suplantación de páginas de comercios.



6. Gobierno Corporativo

Para la dimensión de Gobierno Corporativo, a continuación, se enuncia los cambios materiales durante el tercer trimestre del 2024 (Jul – Sep.):

Designación representantes legales.

El 2 de agosto de 2024, la Junta Directiva aprobó designar como representantes legales a las doctoras Diana Constanza Polania Ruiz, Gerente Financiero, y Aura Janeth Salazar Herrera, Directora de Soporte y Servicio Central de Información y Control de Gestión, con funciones específicas, relacionadas con la presentación de estados financieros, y reportes regulatorios, respectivamente.

Reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas.

Previo convocatoria realizada, teniendo en cuenta los procedimientos y autorizaciones requeridas, el 14 de agosto de 2024, se llevó a cabo una reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas. El informe en el que constan los asuntos que fueron puestos a consideración de la Asamblea y sus decisiones fueron publicadas a través de la página de la Superintendencia Financiera y página web de la Entidad.

Desmaterialización de acciones ordinarias.

Se perfeccionó el trámite de desmaterialización de la totalidad de las acciones ordinarias emitidas por la entidad ante el Depósito Centralizado de Valores S.A. (“Deceval”), de conformidad con lo informado previamente a los accionistas y mercado en general, el 18 de septiembre de 2024, a través de Información Relevante de la Superintendencia Financiera, página web corporativa y boletín de la Bolsa de Valores de Colombia, así como mediante publicación en el periódico EL TIEMPO del día 20 de septiembre de 2024. Sobre el particular, es importante destacar que los accionistas conservaron sus derechos sin alteración alguna, y que los titulares de las acciones del Banco tienen derecho a que Deceval expida a su favor constancias de depósito en los que consten el número de acciones de su propiedad que lo legitimen como accionista del Banco Popular S.A.; dichas constancias de depósito no podrán circular, no son negociables y no sirven para transferir la propiedad de las acciones. La anotación en cuenta será constitutiva de los derechos correspondientes a cada accionista. En consecuencia, la transferencia, gravámenes, fraccionamientos, usufructos y medidas cautelares existentes o que recaigan sobre las acciones, así como, cualquiera otra afectación de los derechos en ellas contenidas, se mantendrán o perfeccionarán, según sea el caso, mediante el registro del respectivo acto en las cuentas que lleva Deceval. Las inquietudes que puedan generarse por parte de los accionistas respecto de este proceso, así como la actualización de datos e información de los mismos se atenderán a través del correo electrónico alejandra_dumar@bancopopular.com.co

7. Gestión Sostenible (ASG)

Durante el tercer trimestre del año 2024, no se presentaron cambios materiales en los asuntos ambientales, sociales, ni de aspectos relacionados con cambio climático, en relación con lo publicado en el último Informe de Gestión Sostenible.



8. Glosario

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

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

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



Informe Corporativo Trimestral

Tercer
Trimestre
2024