

BANCO POPULAR

PROGRAMA DE EMISIÓN DE BONOS ORDINARIOS

- Quinta Emisión con cargo al Cupo Global de Tres Billones de Pesos.



ESTE ES SU BANCO
www.bancopopular.com.co



ÍNDICE

- 1. Historia**
- 2. Descripción general**
- 3. Factores de éxito**
- 4. Composición accionaria**
- 5. Canales de distribución**
- 6. Evolución de las principales cifras**
- 7. Indicadores**
- 8. Calificaciones de Riesgo del Banco**
- 9. Características del primer lote de la quinta emisión de Bonos Ordinarios Banco Popular**

1. Historia

- En **1951** se registra el Banco Popular S.A. como una entidad estatal de orden nacional, para atender el servicio de crédito a las clases menos favorecidas económicamente. Tuvo su origen en un banco prendario que tenía el Municipio de Bogotá.
- En **1967** creó su filial, Alpopular S.A., Almacén General de Depósito.
- Entre **1991** y **1993** se establecieron tres filiales: Fiduciaria Popular S.A., Valores del Popular S.A. Comisionista de Bolsa, y Leasing Popular S.A. Compañía de Financiamiento.
- En **1996**, el Gobierno Nacional que poseía el 93% de la propiedad del Banco, realizó un proceso de privatización de sus acciones, que culminó exitosamente con la venta del 82% a la firma Popular Investment S.A.
- Entre **2005** y **2006**, el Grupo Aval compró el 19% de las acciones del Banco a través de la Bolsa de Valores de Colombia.
- A finales de **2006**, el Grupo Aval adquirió el control del Banco por cesión de la administración de las acciones de Rendifin S.A., firma que en ese momento poseía el control mayoritario.
- En **2008**, en desarrollo del proceso de privatización de las acciones del Banco que aún pertenecían a la Nación y a Bogotá, D.C., el Grupo Aval adquirió cerca del 12% de las acciones.
- En **diciembre de 2010**, se llevó a cabo la absorción por parte del Banco de su filial Leasing Popular.
- En **junio de 2011** se registró el traspaso de las acciones pertenecientes a Rendifin S.A. (que representaban el 43,47% del capital del Banco), a favor de Grupo Aval Acciones y Valores, con lo cual aumentó su participación en el Banco de 30,66% a 74,13%.
- En **septiembre 21 de 2011**, mediante proceso de escisión, el Grupo Aval adquirió además el 19,6% del capital del Banco que era de propiedad de Popular Securities e Inversiones Escorial S.A. y aumentó su participación a 93,73%.

2. Descripción general

- El Popular es un banco con clara orientación al crédito de consumo, líder en préstamos a empleados con fuente de pago en descuentos de nómina (libranzas), línea que le permite obtener altos retornos, atomización del riesgo y baja siniestralidad, con las siguientes cifras a noviembre 2011:
 - ✓ Del total de su cartera de créditos, el 52,6% estaba colocado en libranzas.
 - ✓ Dentro del total de cartera de consumo del Sistema, el Banco ocupaba el cuarto lugar en participación de mercado entre 23 bancos, con un 9,7%.
 - ✓ El indicador de calidad de cartera de consumo fue 2,9%, siendo el segundo mejor índice del sistema bancario. El promedio del sistema fue 4,6%. Cabe anotar que al mes de noviembre de 2011 la calidad de la cartera del Banco fue de 2,2% y la del sistema de 2,8%.
- Por su origen gubernamental, el Banco tiene una vocación natural hacia el mercado del sector oficial, tanto en servicios, como en depósitos y cartera, principalmente de libranzas.
- Entre las estrategias impulsadas en los últimos años, está la penetración en el segmento de empresas medianas, sin descuidar su participación en créditos corporativos y empresariales de mayor tamaño.

2. Descripción general

- Con la absorción por parte del Banco de su filial Leasing Popular, se amplió el portafolio de productos con los de leasing financiero, leasing habitacional y factoring.
- Para financiar el crecimiento de su cartera, el Banco cuenta con una mezcla de recursos adecuada en cuanto a plazo y costo financiero.
- La estructura comercial, tecnológica y de operaciones del Banco está diseñada para apoyar su estrategia de crecimiento.

3. Factores de éxito

Una de las instituciones financieras más antiguas de Colombia, sinónimo de **seriedad y estabilidad.**

Cuarto banco más **grande en crédito de consumo** en Colombia, con 9,7% del mercado.

Liderazgo absoluto en crédito de libranzas, siendo la institución pionera en este segmento, representado por el 52,6% de su cartera de crédito.

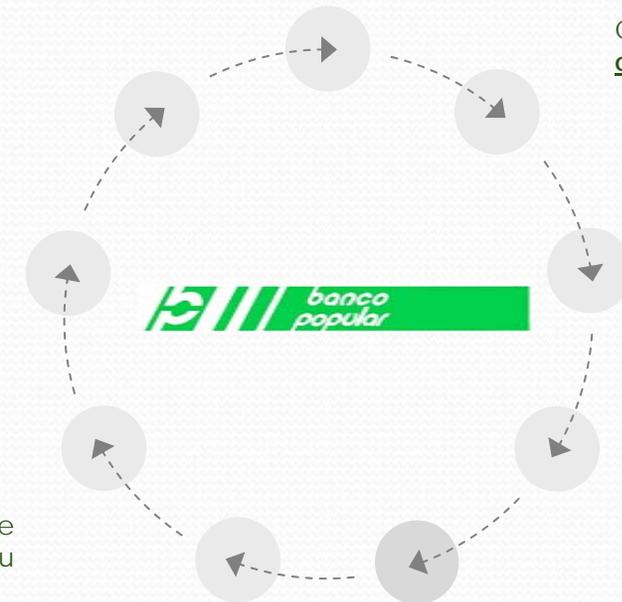
Cobertura nacional con alta penetración en diferentes segmentos del mercado. Presencia en las principales ciudades del país y en general en 94 municipios, 78 de ellos con población superior a 20.000 habitantes, de los cuales 29 son capitales de departamento.

Los resultados de la estrategia del Banco se evidencian en sus **indicadores de rentabilidad** que durante los últimos años se han mantenido en los primeros lugares del sistema. Generando un ROAA de 2,7% y un ROAE de 21.2% noviembre de 2011.

Eficiente estructura de fondeo

Alta calidad de cartera, dado su modelo de negocio que canaliza más del 97% de su cartera de consumo a través de libranzas.

Al mes de noviembre de 2011, la calidad de la cartera del Banco era de 2,2%



Foco de crecimiento no solo en mayor penetración en créditos de consumo, sino también en crédito a medianas empresas, a través de su cobertura y ampliación e innovación de la fuerza comercial.

4. COMPOSICIÓN ACCIONARIA A 30 DE NOVIEMBRE DE 2011

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Part%</u>
Grupo Aval Acciones y Valores S.A.	7.241.296.738	93,73%
Otros Particulares	206.554.273	2,67%
Fondo de Pensiones Obligatorias Porvenir	82.925.137	1,07%
Municipios (1)	60.286.031	0,78%
Otras Entidades Oficiales (2)	56.154.882	0,73%
Departamentos (3)	40.807.041	0,53%
Seguros de Vida Alfa S.A.	37.302.401	0,48%
Total	7.725.326.503	100,00%

(1) Barranquilla, Cali, Girardot, Neiva, Cúcuta, Pasto, Armenia, Tunja, Duitama, Santa Marta, Popayán, Espinal, Gramalote, B/bermeja, Ipiales, Sabanalarga, B/manga, Quibdó, Ibagué y Timbio.

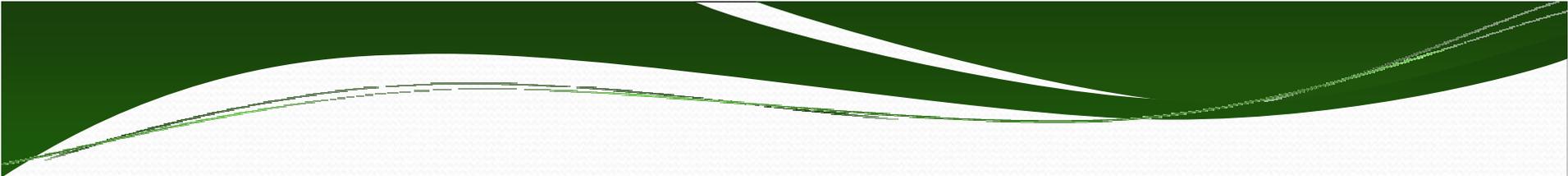
(2) Lotería de Bogotá, E.A.A.B., E.E.E.B., E.T.B., Inst. Desarrollo Municipal Huila, Corp. Nal. Serv. Público, Lotería del Tolima y Cajanal Municipio Fundación.

(3) Departamentos de Antioquia, Nariño, Boyacá, Bolívar, Santander, Norte de Santander y Chocó.

5. CANALES DE DISTRIBUCIÓN

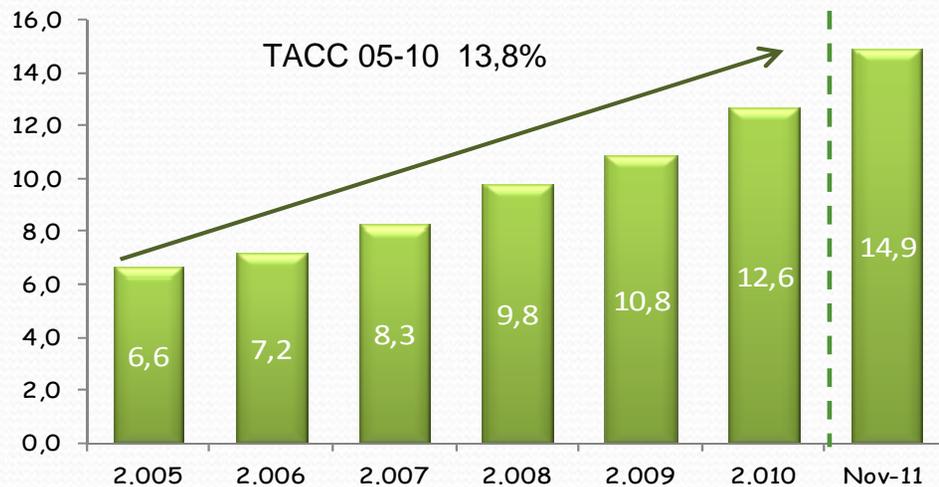
	Nov.10	Nov.11	Var.
Oficinas	179	187	8
Centrales de Servicio	15	15	0
Corresponsales no Bancarios	115	189	74
Centros Tecnológicos	99	116	17
Cajeros Automáticos	766	875	109

Adicionalmente, el Banco tiene acceso a la red de servicios del Grupo Aval, la cual cuenta con más de 2.478 Cajeros Automáticos ATH y 1.114 oficinas de atención al público, con presencia en 155 ciudades del País.



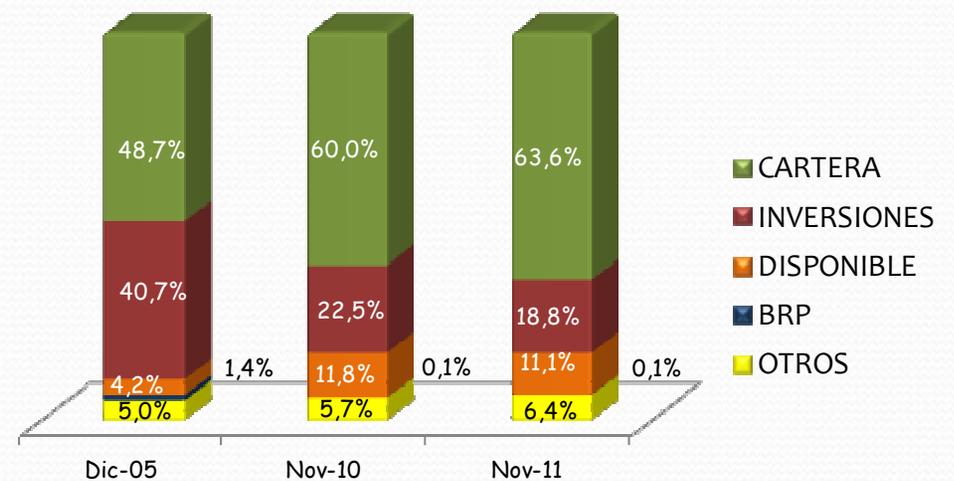
6. Evolución de las principales cifras

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS



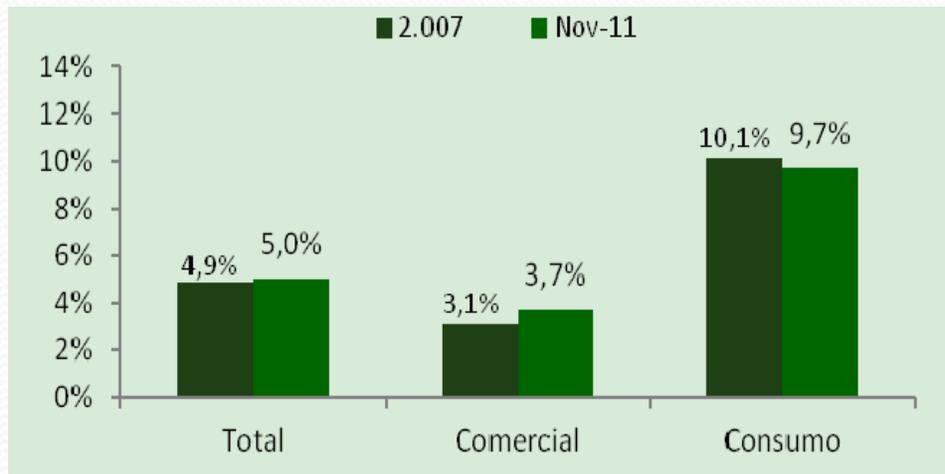
Saldos en billones de \$ a Diciembre de cada año

ESTRUCTURA DE LOS ACTIVOS (%)



Participación de mercado

Cartera (%)



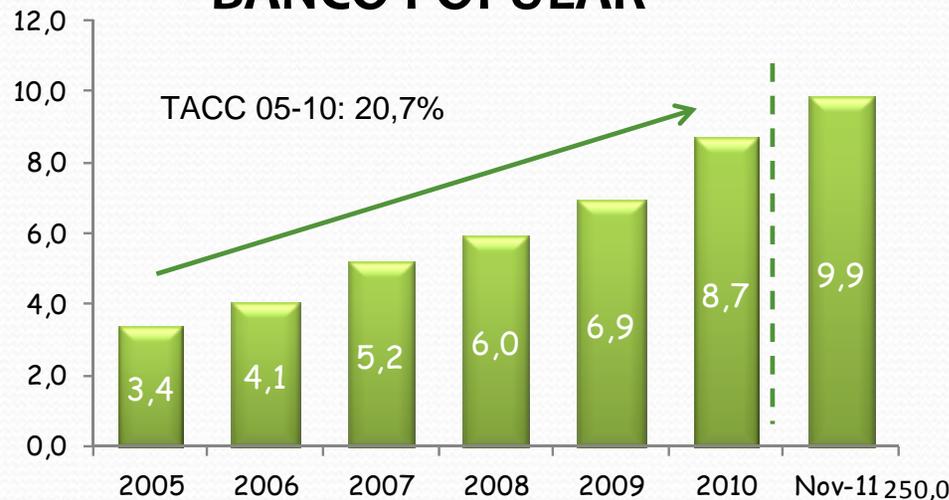
Participación en Cartera de consumo a nov. 2011 (%)



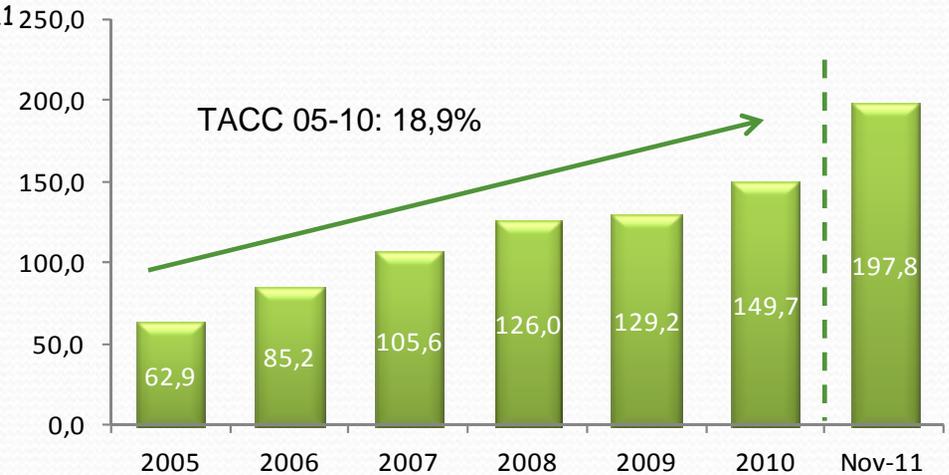
Evolución de la Cartera

Saldos en billones de \$ a diciembre de cada año

BANCO POPULAR

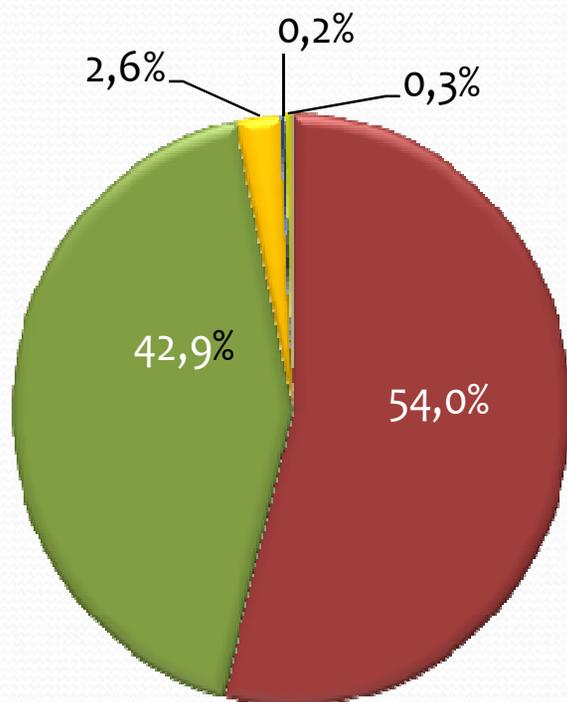


SISTEMA

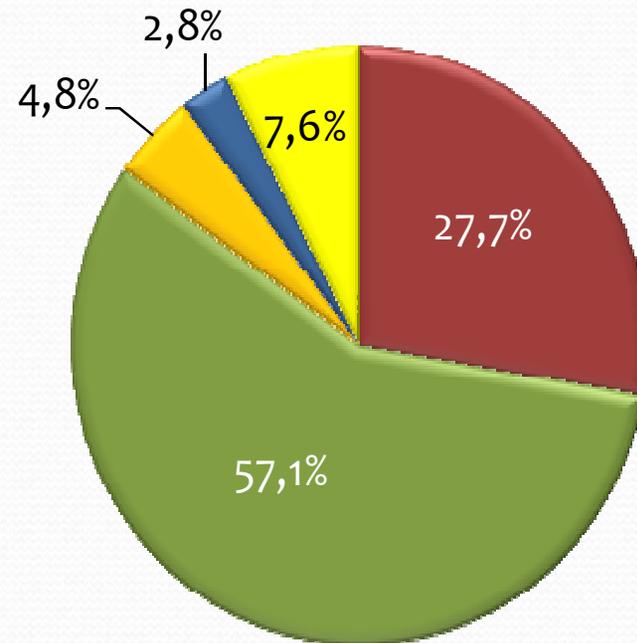


Composición de la Cartera a Noviembre de 2011

BANCO POPULAR

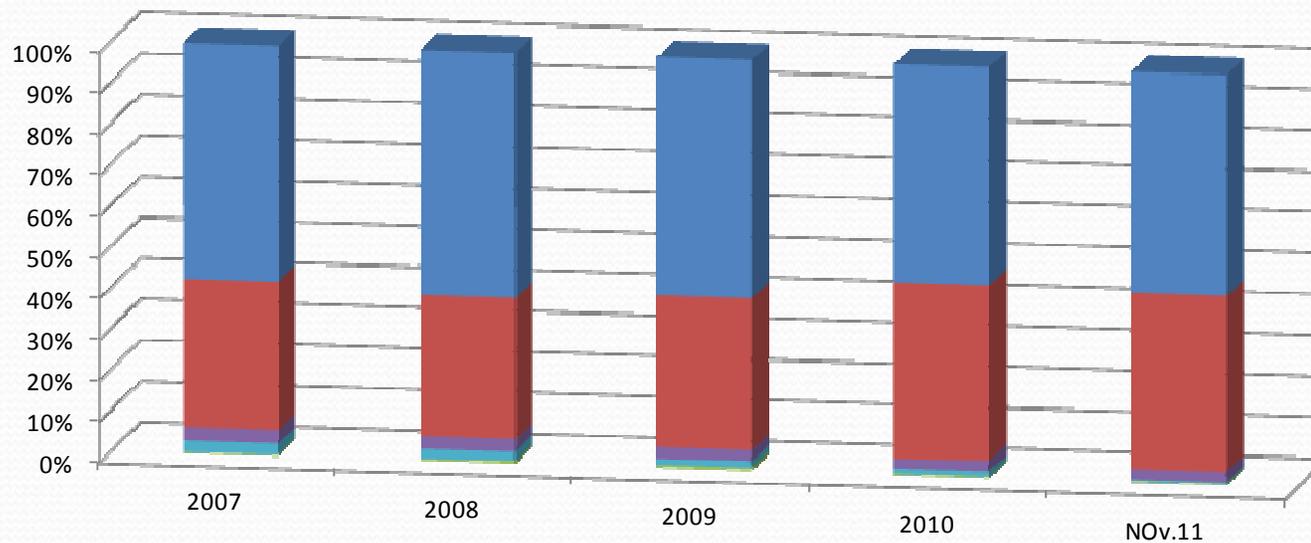


SISTEMA



- CONSUMO
- COMERCIAL
- LEASING
- MICROCRÉDITO
- VIVIENDA

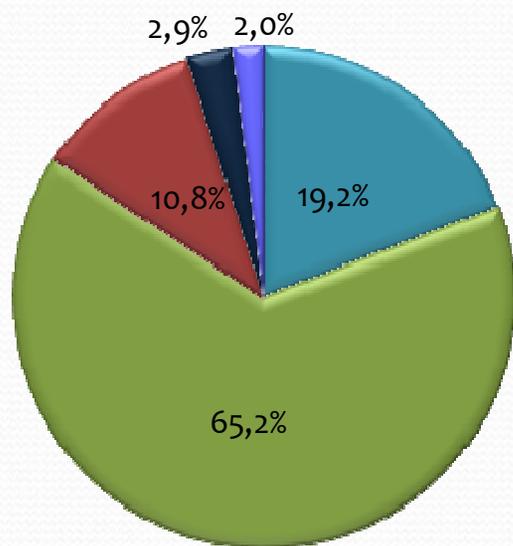
Evolución participación cartera bruta por modalidad



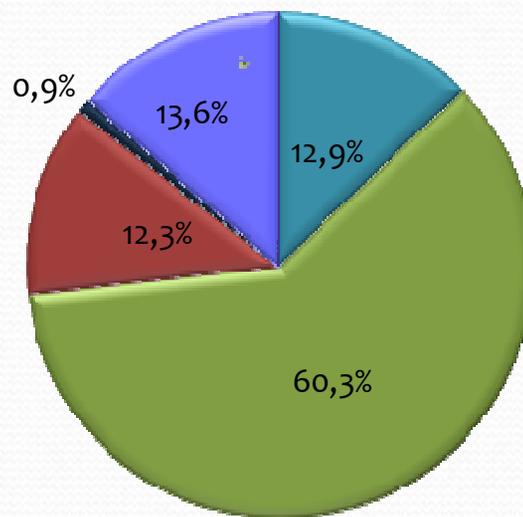
	2007	2008	2009	2010	NOv.11
Consumo	57,6%	59,8%	58,2%	53,1%	54,0%
Comercial	36,2%	34,5%	37,0%	42,8%	42,9%
Leasing Financiero	3,4%	3,0%	2,6%	2,6%	2,6%
Hipotecaria	2,6%	2,2%	1,6%	1,2%	0,3%
Microcrédito	0,2%	0,5%	0,6%	0,3%	0,2%

Mezcla de los Pasivos

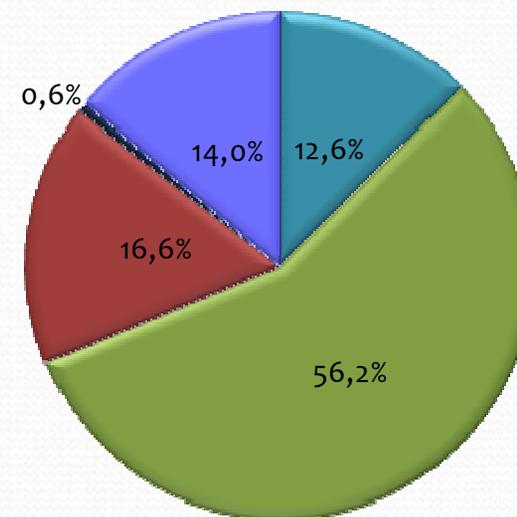
Diciembre 2005



Noviembre 2010



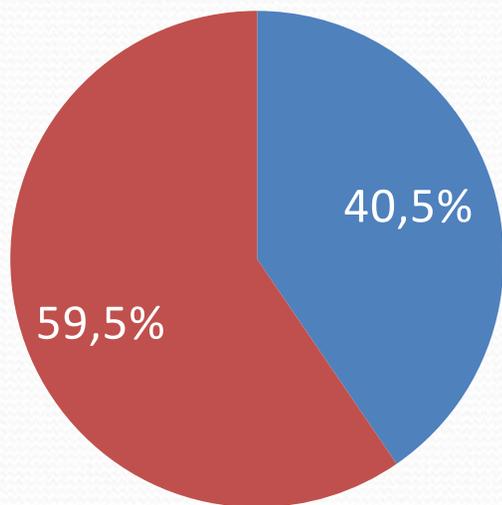
Noviembre 2011



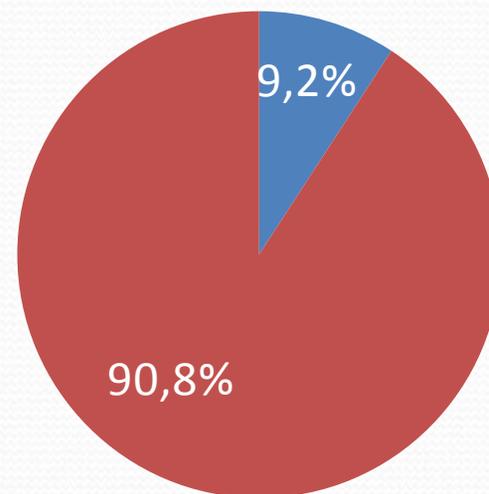
■ CTAS CTES ■ AHORROS ■ C.D.T ■ OTROS ■ TITULOS DE DEUDA

Cartera y Depósitos del Banco Popular

DEPÓSITOS



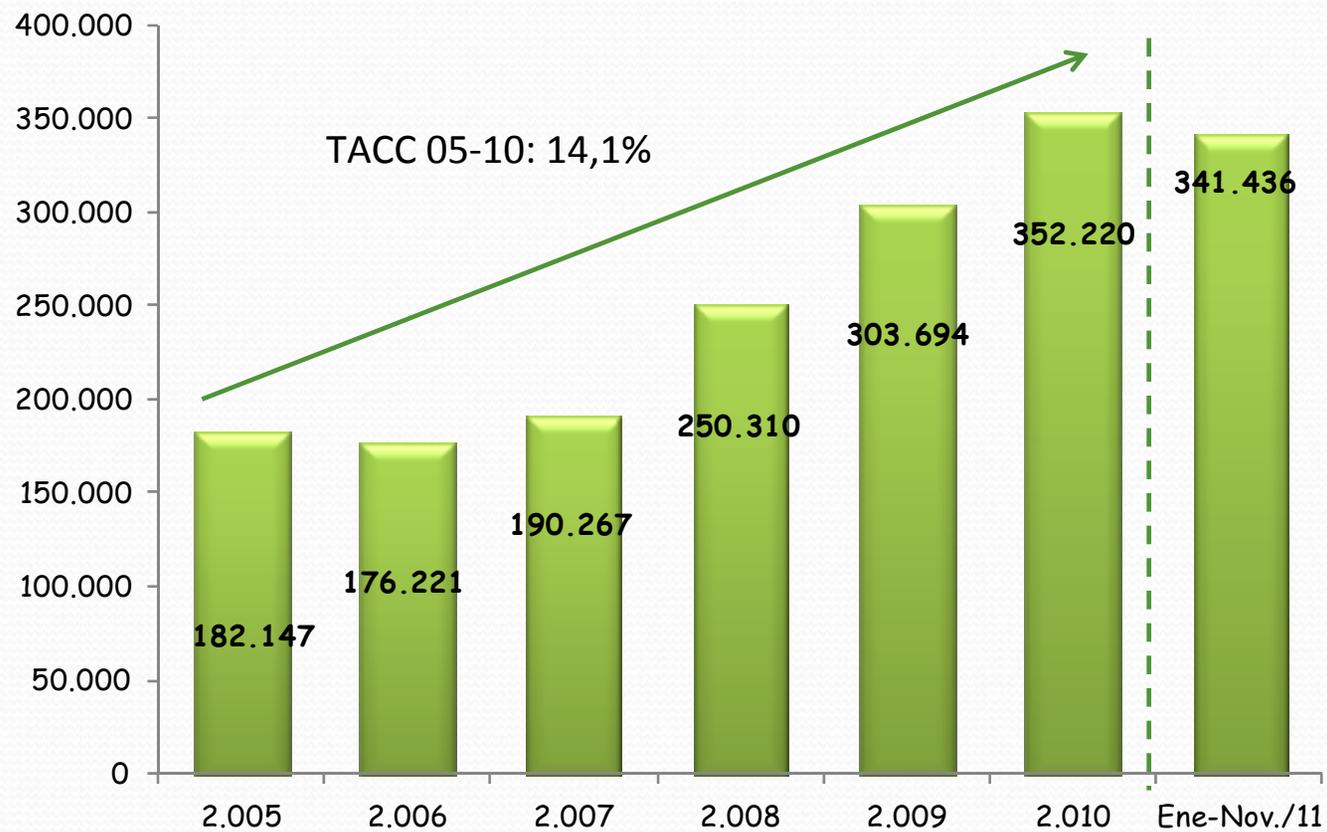
CARTERA



■ OFICIAL
■ PARTICULAR

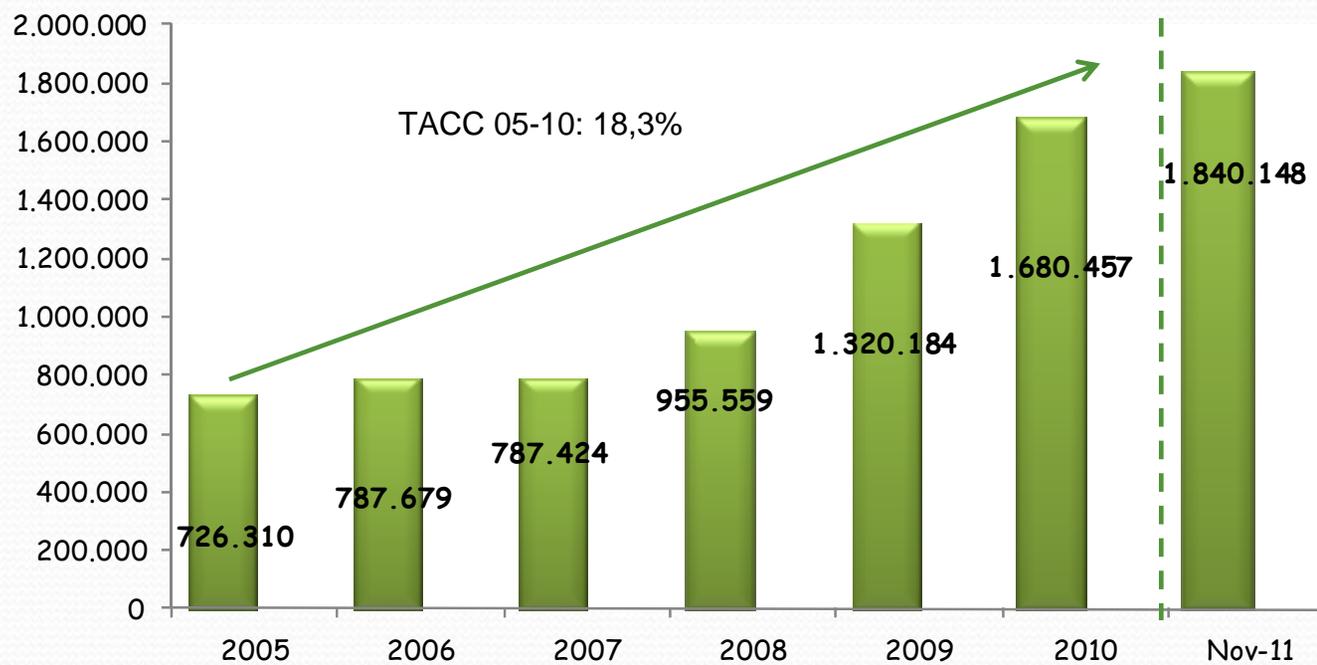
Evolución de la Utilidad

Millones \$

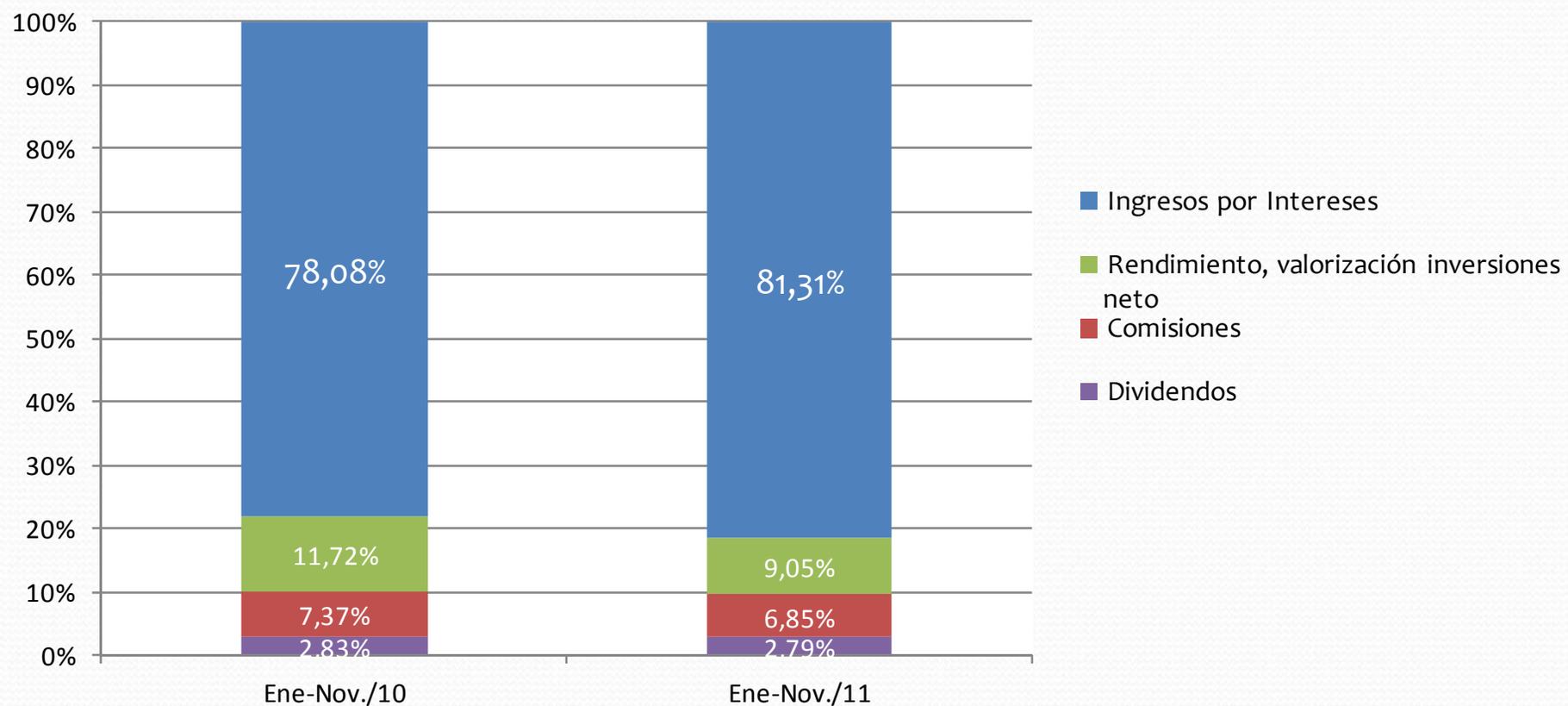


Evolución del Patrimonio

Millones \$

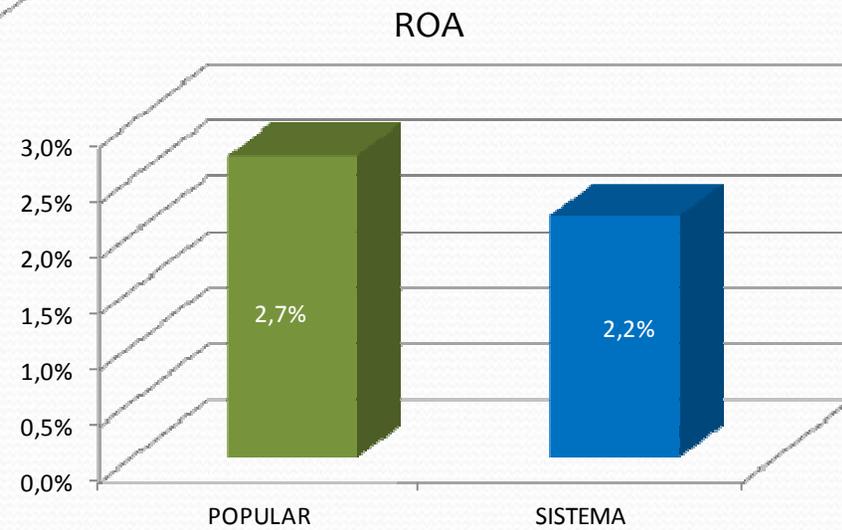
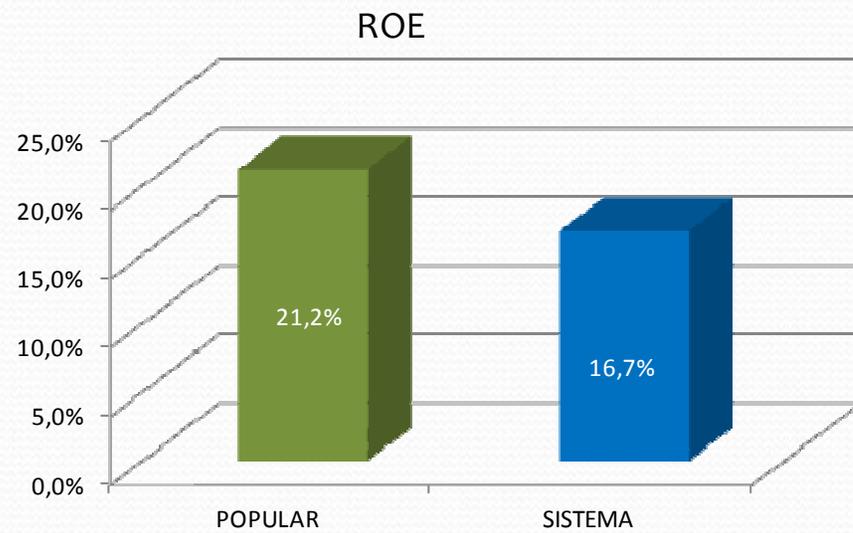


Composición Ingresos Financieros



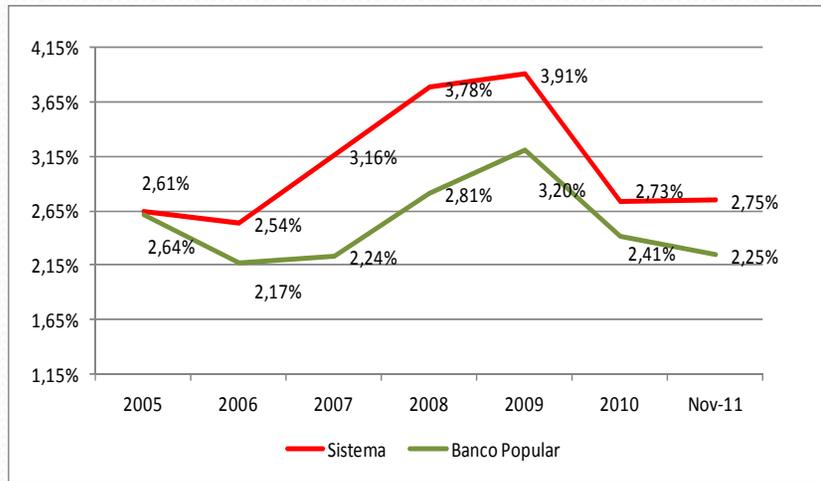
7. Indicadores

Rentabilidad a Noviembre de 2011

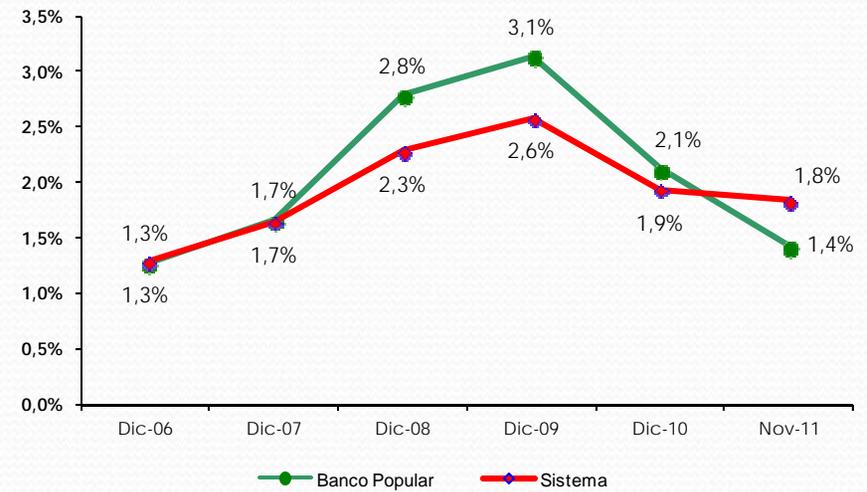


Calidad cartera Banco vs. Sistema Bancario

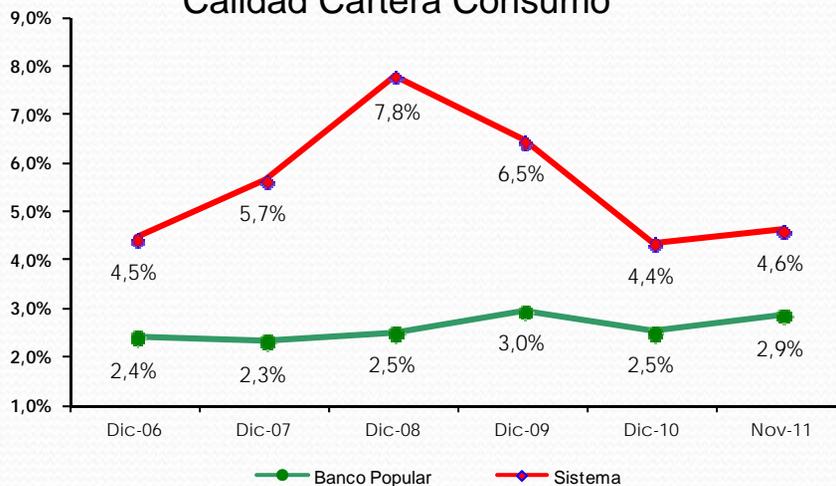
Calidad Cartera Total



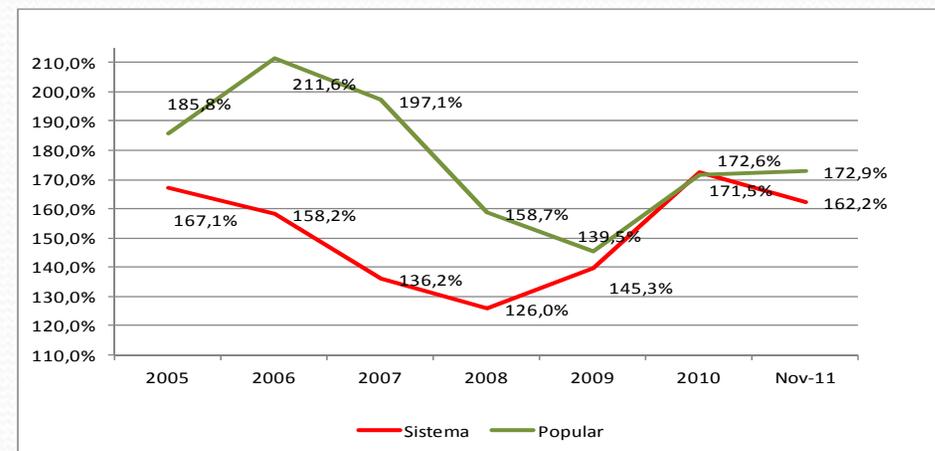
Calidad Cartera Comercial



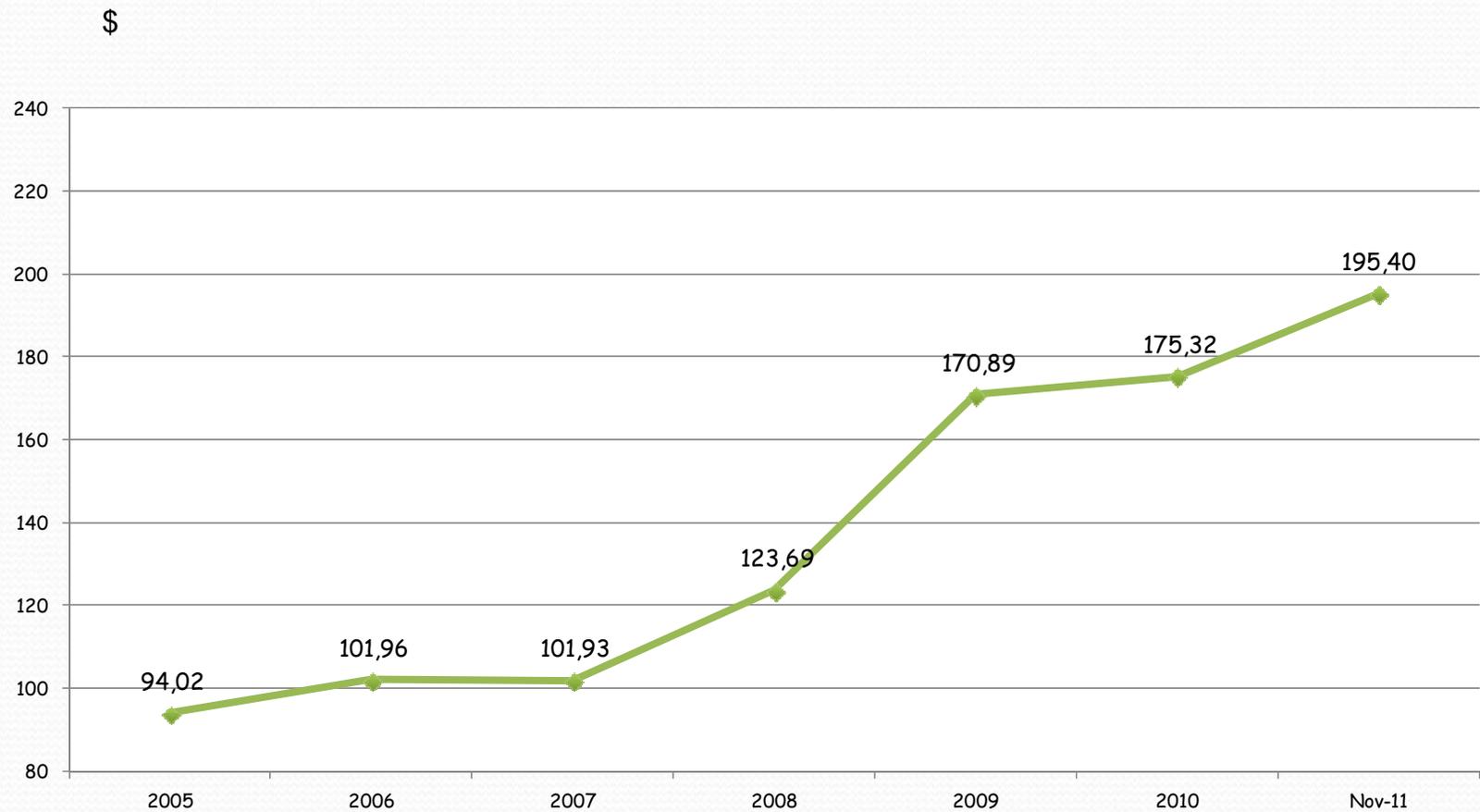
Calidad Cartera Consumo



Cubrimiento Cartera



Valor Intrínseco por Acción



8. Calificaciones de Riesgo del Banco

BRC INVESTOR SERVICES S.A.

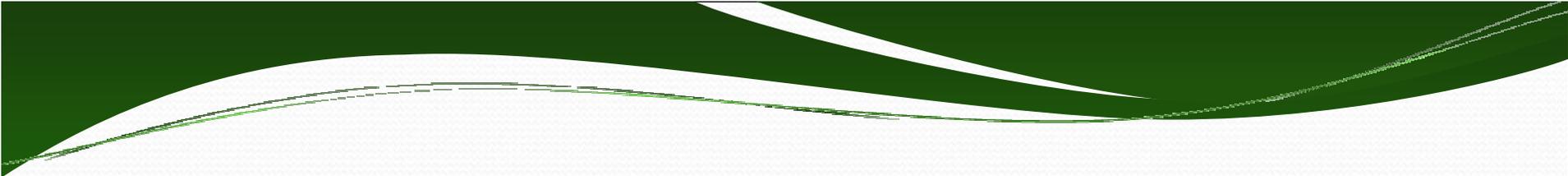
Largo plazo: AAA

Corto plazo: BRC 1+

VALUE AND RISK RATING S.A.

Largo plazo: AAA

Corto plazo: VrR 1+



9. Características del primer lote de la quinta emisión de bonos ordinarios Banco Popular

Bonos Ordinarios 2012

➤ **CUPO GLOBAL:** Hasta \$3 Billones

• Quinta Emisión

➤ **FECHA SUBASTA:** 25 de Enero de 2012

➤ **PRIMER LOTE:** \$250.000 Millones
aumentables a \$400.000 Millones

Bonos Ordinarios 2012

**Los Bonos están calificados en
AAA, por BRC INVESTOR SERVICES S.A**

Bonos Ordinarios 2012

➤ **REPRESENTANTE LEGAL TENEDORES DE BONOS**

➤ FIDUCOR S.A.

● Carrera 7 N° 71 -52 Torre B Piso 14

Bonos Ordinarios 2012

➤ MODALIDAD DE LA OFERTA

- Subasta Holandesa

➤ CLASE DE VALORES

- **Bonos Ordinarios**: Conferirán a sus tenedores el derecho de recibir los intereses y capital invertido en las condiciones establecidas en el Prospecto de Información, y se encontrarán garantizados con todos los activos presentes y futuros de la entidad emisora.

Bonos Ordinarios 2012

- Plazos de Redención

PLAZO	TASA
18 Meses	IBR + Spread
24 Meses	DTF + Spread
36 Meses	IPC + Spread
60 Meses	IPC + Spread

- Pago Capital: Al Vencimiento
- Valor Nominal de Cada Bono: 1.000.000 de Pesos

Bonos Ordinarios 2012

➤ Mecanismo de Colocación

- Subasta Holandesa; a través de la BVC.

➤ Hora de subasta

- 8:30 a.m. a 11:30 a.m.

➤ Cumplimiento y Pago

- Mismo día de la Subasta

➤ Fecha Emisión

- Mismo día de la Subasta

Agentes Colocadores

- Casa de Bolsa
- Interbolsa
- Corredores Asociados
- Correval
- Profesional de Bolsa
- Serfinco
- Alianza Valores
- Ultrabursátiles
- Bolsa y Renta
- Acciones y Valores

Las demandas también podrán ser realizadas directamente a través del Banco Popular en los siguientes números:

3395500 Ext.4490, 4491, 4492.

6069330, 6069832, 6069833.

Atención sobre la presente emisión a Inversionistas:

Aída Emma Díaz Garavito

Vicepresidente Financiero

Teléfono: 3395500 Extensión 4401

Ana Constanza Sierra Luque

Gerente de Tesorería

Teléfono: 3395500 Extensión 4454

Carmen Stella Pacheco Aldana

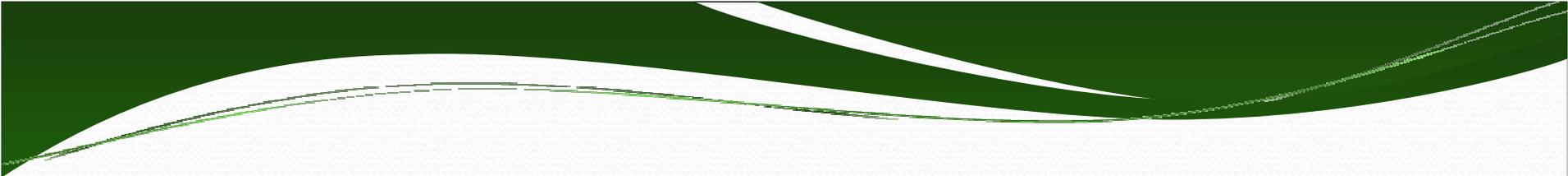
Gerente de Planeación

Teléfono: 3395500 Extensión 4439

José Mauricio Díaz Sánchez

Jefe de Mesa M.L.

Teléfono: 6069330



MUCHAS GRACIAS

BANCO POPULAR**Estado de Resultados**

(Cifras en millones \$)

Concepto	Ejecución Ene-Nov./10	Ejecución Ene-Nov./11	Var. %
Ingresos por Intereses	986.804	1.147.707	16,3
Comisiones	93.151	96.687	3,8
Rendimiento, valorac.invers.neto y otros	148.118	127.700	-13,8
Dividendos	35.723	39.386	10,3
Total Ingresos Financieros	1.263.796	1.411.480	11,7
Egresos por Intereses	286.919	377.168	31,5
Gasto Comisiones	31.645	28.704	-9,3
Total Egresos Financieros	318.563	405.871	27,4
Utilidad Fiananciera Bruta	945.232	1.005.609	6,4
Margen Financiero Bruto	74,8%	71,2%	
Total Gastos Admin.y de Personal	447.513	495.765	10,8
Total Gasto neto de provisiones	93.547	80.563	-13,9
Utilidad Operacional	404.172	429.282	6,2
Margen Operacional	32,0%	30,4%	
Utilidad Antes de Impuesto	461.907	495.216	7,2
UTILIDAD NETA	324.740	341.436	5,1