



Comunicado de Prensa

Por décimo sexto año consecutivo, Value and Risk reafirma las más altas calificaciones a la Deuda de Largo y Corto Plazo del Banco Popular

26 de septiembre de 2025. **Value and Risk** mantuvo las calificaciones **AAA (Triple A)** con perspectiva Estable y **VrR 1+ (Uno Más)** a la Deuda de Largo y Corto Plazo del Banco Popular.

La calificación **AAA (Triple A)** indica que la capacidad de pago de intereses y capital es la más alta. Es la mejor y más alta calificación, la cual no se verá afectada en forma significativa ante posibles cambios en la entidad o en la economía. Por su parte, la calificación **VrR 1+ (Uno Más)** indica que la institución financiera cuenta con la más alta capacidad para el pago de sus obligaciones, en los términos y plazos pactados, dados sus niveles de liquidez.

El Banco Popular cuenta con un plan estratégico para el periodo 2024 – 2026, basado en los pilares de un negocio enfocado en el segmento objetivo, un balance robusto y una operación eficiente, con miras a consolidarse como un banco rentable.

Los motivos que soportan la calificación a la Deuda de Corto y Largo Plazo del Banco Popular son:

- **Respaldo y capacidad patrimonial.** **Value and Risk**, el Banco Popular cuenta con una sólida posición patrimonial, soportada en el apoyo brindado por su accionista, y las estrategias de negocio implementadas en los dos últimos años, orientadas a fortalecer la generación interna de recursos, cuyos resultados se reflejan en la mejora de la rentabilidad en 2025. De este modo, y al considerar la inyección de recursos, los efectos positivos de la menor ponderación de las libranzas en el cálculo de los APNR, así como la mejora estimada en la rentabilidad y acciones orientadas a controlar el riesgo de tasa de interés del libro bancario, se estima que el Banco mantendrá el cumplimiento de los mínimos regulatorios.
- **Calidad de la cartera e indicadores de cubrimiento.** Para **Value and Risk**, una de las principales fortalezas del Banco Popular consiste en los controlados indicadores de calidad de cartera, la atomización de riesgos y la adecuada cobertura por deterioro, aspectos que reflejan la efectividad de las estrategias implementadas y reforzadas en los últimos años, orientadas a garantizar la calidad del activo productivo, que han conllevado a un mejor comportamiento de las cosechas recientes en todas las modalidades. La Calificadora mantendrá seguimiento a la efectividad de las medidas ejecutadas, en particular, la estrategia de reprecio en la cartera de libranza, enfocadas en la rentabilización y profundización, así como la mejora continua de la gestión de riesgo de crédito. Lo anterior, en conjunto con una recuperación gradual de las variables económicas, se estima contribuyan a conservar la mejora de los indicadores de calidad de cartera.
- **Estructura de fondeo y niveles de liquidez.** En opinión de **Value and Risk**, el Banco Popular dispone de una sólida posición de liquidez que le permite atender oportunamente sus compromisos de corto plazo, incluso bajo escenarios de estrés. Lo anterior, soportado en el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para las bandas de siete y treinta días que se ubicaron en \$5,13 billones y \$1,94 billones, con razones de 6,38 veces(x) y 1,47x, en su orden, en tanto que, el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) se situó en 110,6% (-4,1 p.p.), con un promedio anual de 120,22%, por encima del mínimo regulatorio (100%). La Calificadora mantendrá seguimiento a las acciones

Comunicado de Prensa

orientadas a lograr una mayor diversificación de las fuentes de fondeo y reducción del costo, al igual que de las diferentes estrategias para robustecer la transaccionalidad, en pro de la dinámica de las captaciones, y como mecanismo para profundizar en el segmento empresarial, aspectos que contribuirán con la solidez financiera y gestión eficiente del fondeo.

- **Evolución de la rentabilidad y eficiencia operacional.** **Value and Risk** resalta la gestión realizada por el Banco Popular, enfocada en robustecer la estructura de balance, incrementar la rentabilidad de la cartera mediante estrategias de reprecio, especialmente de las libranzas, y optimizar el costo del fondeo, con una orientación hacia segmentos de mayor estabilidad y atomización, factores que son determinantes para fortalecer su posición ante escenarios adversos, como los presentados en entre 2022 y 2024. Así, se resalta la mejora de los márgenes de intermediación, la recuperación paulatina de la rentabilidad del negocio, el crecimiento de la cartera con controlados niveles de riesgo, la mejora de las cosechas, entre otros aspectos que dan cuenta de la efectividad de las acciones implementadas. No obstante, la Calificadora hará seguimiento a los procesos de transformación que adelanta el Banco, enfocados en la modernización, actualización tecnológica, rediseño de procesos, automatización y reducción de procesos manuales, en pro de la mejora de los índices de eficiencia. Asimismo, estará atenta a la continuidad de los mecanismos para mejorar el calce del balance en plazo, la profundización en su segmento objetivo, especialmente en términos de captación, a fin de contrarrestar los impactos derivados de la reconstitución de provisiones del componente contracíclico que podría presionar la rentabilidad.
- **Sistemas de administración de riesgos.** Para **Value and Risk**, el Banco Popular mantiene un adecuado Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), dando cumplimiento normativo y alineado con las directrices del Grupo Aval y mejores prácticas de mercado. Este incluye entre otros, metodologías para la adecuada identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos, tales como el marco de apetito de riesgo, políticas e infraestructura tecnológica que complementa y soporta la gestión. Aunado a lo anterior, lleva a cabo un monitoreo y control permanente de los eventos de riesgos, indicadores, alertas tempranas y cambios en el entorno económico y social.
- **Factores ASG.** Al considerar la estructura organizacional, prácticas de gobierno corporativo, políticas de responsabilidad social empresarial y cuidado del entorno, en opinión de **Value and Risk**, la gestión de Banco Popular para mitigar los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza es excelente.
- **Contingencias.** De acuerdo con la información suministrada, a mayo de 2025, en contra del Banco Popular cursaban 479 procesos con pretensiones valoradas en \$34.000 millones. Por número de procesos, el 1,46% estaban clasificados como probables, el 1,87% en posibles y el 96,65% en remoto, para los cuales registraba provisiones por \$299 millones. De esta manera, y dada la capacidad patrimonial del Banco, las acciones de defensa jurídica y la existencia de mecanismos de cobertura, en opinión de **Value and Risk**, mantiene un perfil de riesgo legal bajo.



Comunicado de Prensa

Para ampliar la información, consulte la publicación del Documento Técnico [PDF] que sustenta la calificación, o en la página web: <http://www.vriskr.com>. Mayor información: premsa@vriskr.com. Lo invitamos a seguirnos en nuestras redes sociales para mantenerse informado:



Una calificación de riesgo emitida por **Value and Risk Rating S.A.** Sociedad Calificadora de Valores, es opinión técnica que en ningún momento pretende ser recomendación para comprar, vender o mantener una inversión determinada y/o un valor, ni implica una garantía de pago del título. Es una evaluación de la probabilidad de que el capital del mismo y sus rendimientos sean cancelados oportunamente. La información contenida en esta publicación ha sido obtenida de fuentes que se presumen confiables y precisas, por ello la calificadora no asume responsabilidad por errores, omisiones o por resultados derivados del uso de esta información.