

**INFORME DE GESTIÓN
ANUAL 2023**

**INFORME DE LA GESTIÓN
INTEGRAL DE RIESGO**

INFORME DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

Este Informe de la Gestión Integral de Riesgo 2023 tiene como objetivo presentar los aspectos más relevantes de la gestión integral de riesgo de Banco Popular Dominicano S.A.-Banco Múltiple para el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023. De acuerdo con lo dispuesto en el Párrafo I del Artículo 17 del Reglamento sobre Lineamientos para la Gestión Integral de Riesgo, aprobado por la Junta Monetaria mediante la Tercera Resolución de fecha 16 de marzo del 2017, este informe debe ser conocido por la Asamblea Anual Extraordinaria-Ordinaria de los Accionistas, luego de ser aprobado por el Consejo de Administración.

RESUMEN EJECUTIVO

En Banco Popular, la gestión de riesgo se mantiene orientada en preservar y fortalecer el patrimonio y la marca Popular, y proteger los ahorros de los depositantes, manteniendo la calidad de los activos, asegurando niveles adecuados de liquidez, gestionando los efectos de los riesgos de mercado, y controlando los riesgos operacionales, el riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva, el riesgo tecnológico, el riesgo cibernético y el riesgo de terceros, así como los riesgos emergentes a los que está expuesta la entidad, incluyendo el riesgo estratégico y reputacional, además del riesgo de modelo. Una efectiva gestión de riesgo es clave para asegurar el logro de los objetivos de la institución.

Los pilares sobre los cuales se sustenta esta gestión de riesgo son:

1. Alineación de la estrategia de negocio y el apetito de riesgo definido por el Consejo de Administración
2. Integración de la gestión de riesgos con los procesos de la entidad y la toma de decisiones
3. Una cultura de riesgo presente en toda la entidad
4. Independencia de la función de monitoreo de riesgo
5. Seguimiento continuo y comunicación oportuna de los riesgos
6. Personal idóneo para la gestión integral de riesgo
7. Innovación continua y enfocada hacia mejores prácticas

GESTIÓN DE RIESGOS 2023

En 2023 Banco Popular logró incrementar sus activos totales en 19.1%, manteniendo niveles óptimos en los principales indicadores de riesgo. Los indicadores de desempeño al cierre del año reflejan un crecimiento alineado con el apetito de riesgo y en línea con los objetivos estratégicos trazados, evidenciando la importancia de la gestión integral de riesgo para la institución.

Durante el año 2023, se implementaron iniciativas significativas para continuar fortaleciendo la gestión integral de riesgo, dentro de las cuales se pueden destacar las siguientes:

- Monitoreo continuo de los riesgos, con énfasis en la gestión de la cartera de créditos, como principal activo de la institución, y en la liquidez, como elemento esencial para la continuidad del negocio.
- Consolidación de nuevas metodologías de medición, complementarias a las establecidas en la normativa vigente, mejoras al marco y las políticas de gestión de riesgo y actualización de las matrices para las distintas categorías de riesgo.
- Robustecimiento de los modelos internos utilizados en la gestión de riesgo para mayor asertividad en la toma de decisiones.
- Adecuación y fortalecimiento de la gestión del riesgo tecnológico y riesgo de terceros, para apoyar la transición hacia una banca cada vez más digital.
- Fortalecimiento de la gestión del riesgo cibernético asociado al proceso de transformación tecnológica, automatización respuestas a incidentes e incremento del nivel de conciencia de ciberseguridad en clientes y colaboradores.
- Revisión de las metodologías de riesgo operacional y control interno, así como de eventos potenciales de riesgos LAFT-PADM y riesgos emergentes, con el objetivo de mejorar los modelos, siendo la gestión anticipada de los riesgos, el análisis y desarrollo de guías para las pruebas de controles y la eficiencia operativa en las actividades de primera y segunda línea de defensa los principales aspectos a trabajar.
- Optimización de las matrices de riesgo y controles, con foco en los procesos de mayor complejidad y criticidad.
- Definición de nuevos esquemas de monitoreo, con énfasis en los principales riesgos y controles, robusteciendo con ello la detección de riesgos con datos y análisis en tiempo real.
- Optimización de procesos con el objetivo de lograr una mayor automatización y eficiencia en la gestión de riesgo.
- Ampliación de los conocimientos en lenguajes y herramientas analíticas, permitiendo una gestión de riesgo más ágil, eficiente y asertiva.

A pesar del crecimiento experimentado por la República Dominicana en el año 2023, se anticipa un 2024 con desafíos que amenazan la continuidad de la recuperación económica a nivel mundial, relacionados con las tensiones geopolíticas, inflación persistente, crisis energética y de abastecimiento. Dado esta coyuntura, el Banco mantiene un seguimiento del impacto que pudieran tener sobre la calidad de sus activos, en especial de la cartera de créditos. Teniendo en cuenta estos riesgos que siguen latentes, el Banco mantiene su estrategia conservadora, tomando medidas preventivas para fortalecer su posición frente a estos riesgos, como la constitución de provisiones excedentes por un monto aproximado de RD\$4,922 millones, incrementando las provisiones constituidas totales a RD\$14,674 millones.¹ Asimismo, se fortaleció la estructura patrimonial con la capitalización de RD\$11,802 millones por concepto de reinversión de utilidades y aumento de deuda subordinada, llevando el patrimonio técnico al cierre del año 2023 a RD\$91,604 millones, lo que también contribuye al crecimiento del negocio.

PERFIL DE RIESGOS 2023

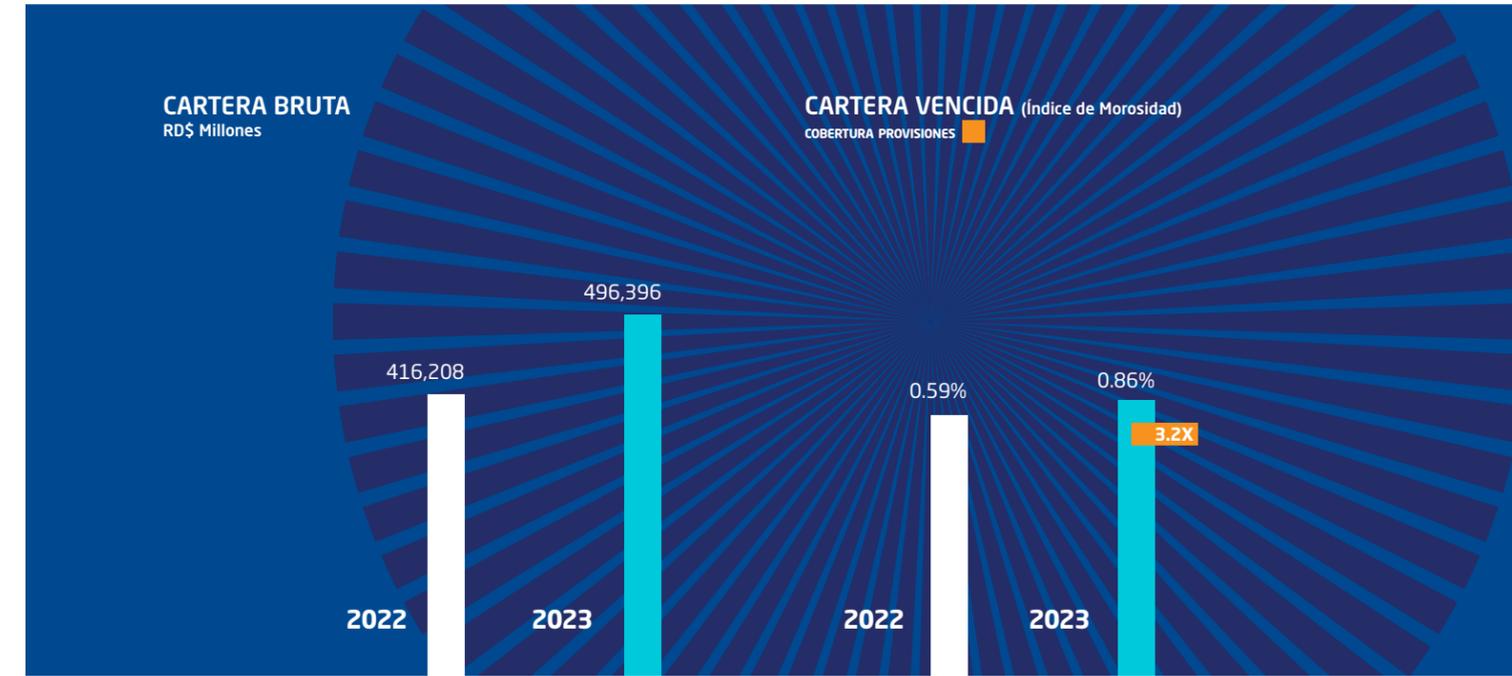
A continuación, se presenta un resumen del perfil de riesgo de la institución, seguido de las iniciativas implementadas para fortalecer la gestión integral de riesgo:

RIESGO DE CRÉDITO

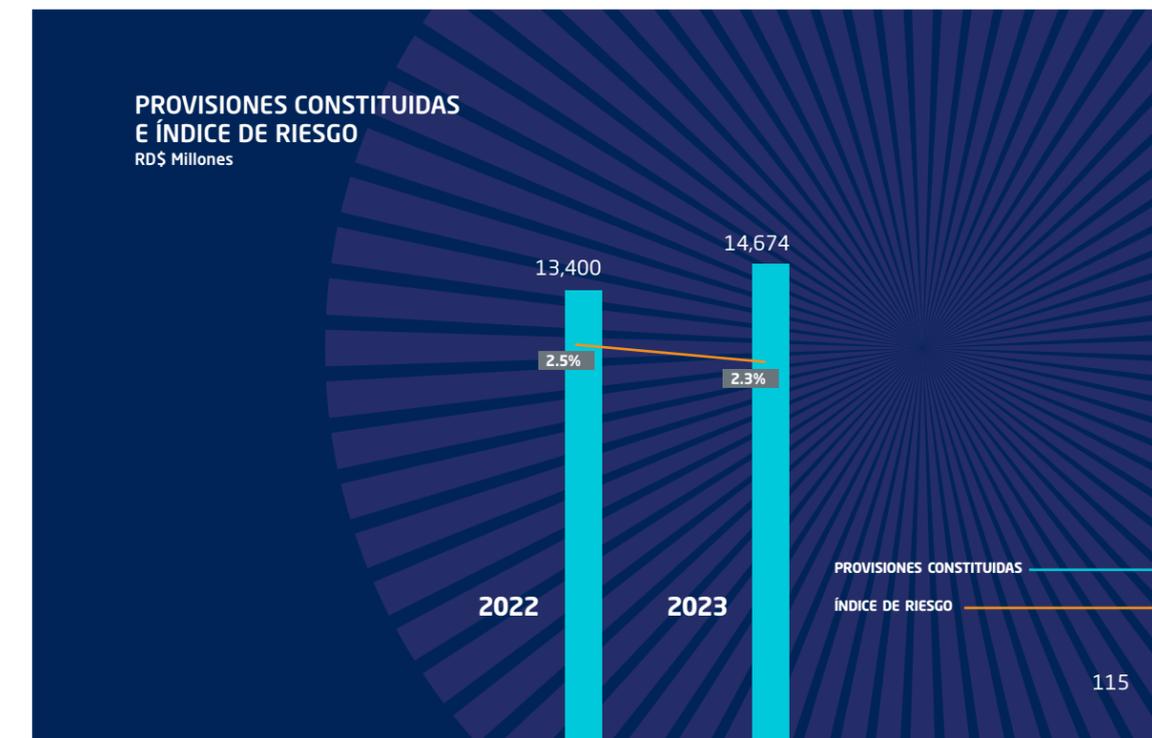
Al cierre del año 2023, la cartera de créditos bruta, incluyendo capital e interés, aumentó en RD\$80,188 millones, registrando un crecimiento de 19.3% con relación al año anterior. Más del 60% de la cartera está concentrada en créditos comerciales, caracterizada por su baja morosidad y alta cobertura de garantía.

El índice de morosidad de 0.86% permanece en niveles adecuados y por debajo del promedio histórico del Banco y del sector. Además, se cuenta con una cobertura de provisiones para cartera vencida de 3.2 veces.

¹ PROVISIONES CONSTITUIDAS DE CAPITAL E INTERESES.



La cartera de créditos cuenta con provisiones constituidas de RD\$14,674 millones, lo que equivale a un índice de riesgo de 2.3%. Como parte de la gestión proactiva del riesgo que caracteriza la institución, estas provisiones incluyen RD\$4,922 millones de provisiones excedentes para cubrir los riesgos latentes y nuevos desafíos sobre la cartera de créditos que pudieran materializarse durante el año 2024.



RIESGO DE MERCADO

Durante el año 2023 el Banco mostró un incremento de 18.6% respecto al año anterior en sus activos sensibles a tasas de interés, impulsados principalmente por el crecimiento en el portafolio de inversiones y en la cartera de créditos, mientras que sus pasivos sensibles a tasas de interés aumentaron en 19.5%, impulsados por el incremento en los depósitos del público y en los fondos tomados a préstamos.

El incremento en los activos sensibles a tasa de interés, combinado con el aumento en la brecha de duración, resultó en un aumento del riesgo asociado a este factor, a pesar de la reducción en la volatilidad de las tasas de interés.

Como resultado de esto, la exposición por riesgo de mercado aumentó, colocando el requere-

REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO

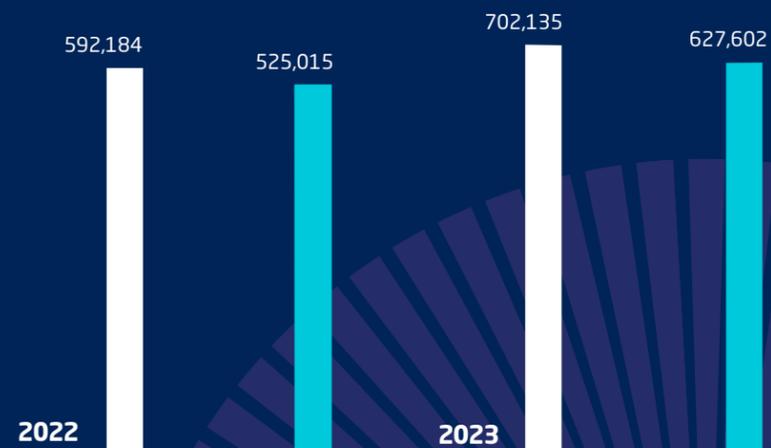


rimiento de capital por riesgo de mercado en 2.28%, superior en 4 puntos base a su nivel de cierre de 2022.

ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES A TASA DE INTERÉS

RD\$ millones

ACTIVOS ■
PASIVOS ■



TASAS DE INTERÉS DE REFERENCIA

En %

MN ■
ME ■



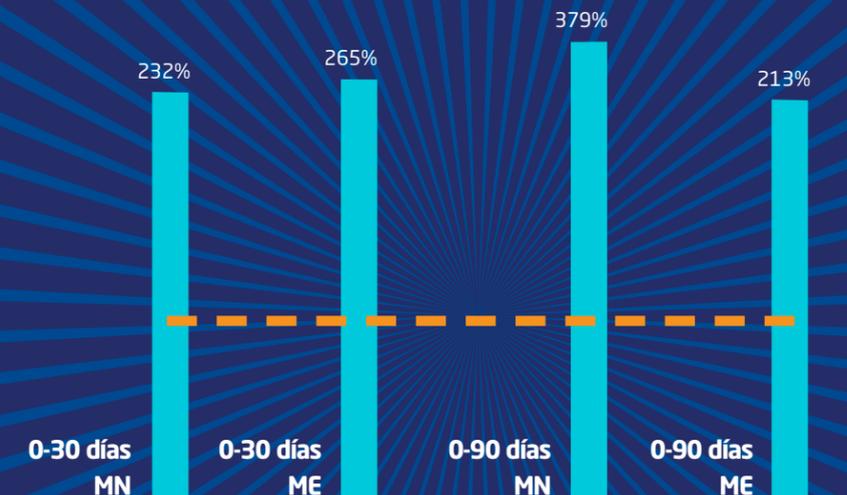
RIESGO DE LIQUIDEZ

Durante 2023, el Banco Popular mantuvo una liquidez holgada en ambas monedas, lo que le permitió cumplir con sus compromisos de forma oportuna, incrementar su cartera de créditos y participar activamente en el mercado de valores primario y secundario. Esto queda evidenciado en las altas razones de liquidez, tanto en moneda nacional como moneda extranjera, que se mantuvieron en niveles muy superiores a los límites regulatorios y parámetros internos definidos.

El Banco mantiene un seguimiento continuo a la liquidez interna y del sistema, con énfasis especial en el comportamiento de los depósitos y en la posición neta en moneda extranjera, lo que le permite mantener una robusta posición de liquidez en ambas monedas e implementar estrategias preventivas, en caso de considerarse necesarias.

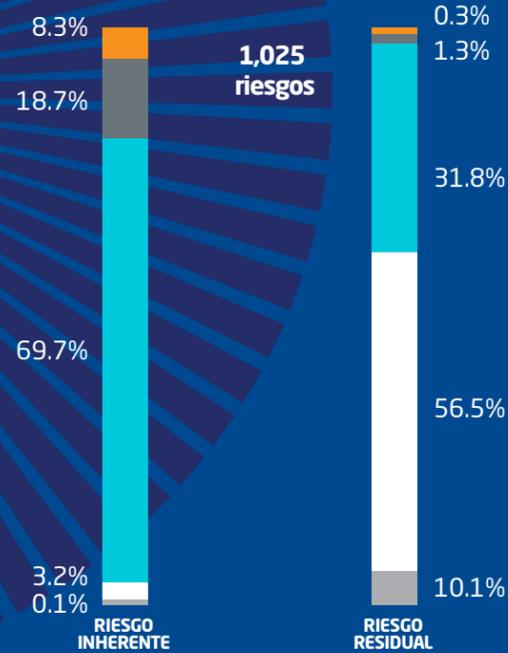
RAZONES DE LIQUIDEZ

MÍN. REG. —
PROMEDIO 2023 —



RIESGOS OPERACIONALES

- MUY ALTO
- ALTO
- MEDIO
- BAJO
- MUY BAJO

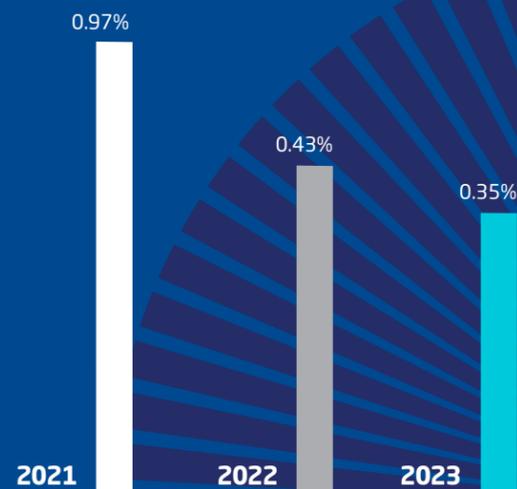


RIESGO OPERACIONAL

Durante el año 2023, el Banco continuó con el fortalecimiento de la gestión del riesgo operacional, a través de la revisión proactiva de procesos relevantes, así como de todos los cambios por implementación de nuevos productos, proyectos tecnológicos, y creación o modificación de procesos, para identificar los riesgos e implementar medidas de mitigación. Dada la gestión realizada en la identificación y evaluación de riesgos y controles del Banco, 98.4% de los riesgos residuales se sitúan en niveles muy bajo o medio. Para el 1.6% restante se están implementando los mitigantes identificados. Cabe anotar que este proceso es permanente y se realiza semestralmente.

Como resultado de la gestión del riesgo operacional, las pérdidas operacionales, como porcentaje del margen financiero, disminuyeron un 19% en comparación al año anterior, colocándose en 0.35% como porcentaje del margen bruto.

PÉRDIDA OPERACIONAL NETA / MARGEN FINANCIERO

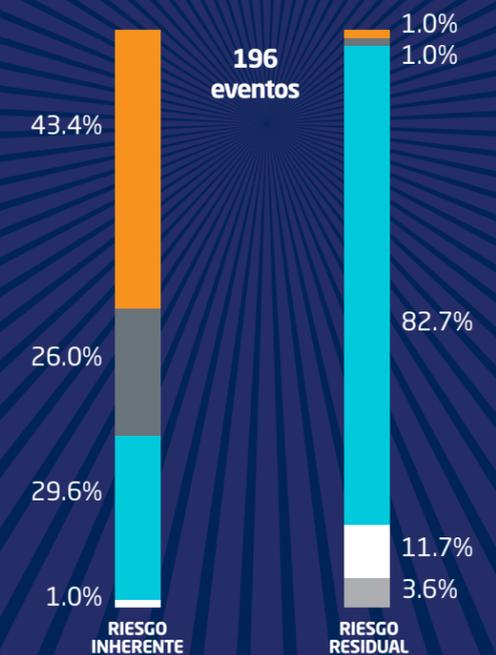


RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y DE LA PROLIFERACIÓN DE ARMAS DE DESTRUCCIÓN MASIVA (LAFT-PADM)

Como resultado de la identificación de nuevos controles, mejoras a los existentes e implementación de nuevas medidas de mitigación, 97.96% de los eventos potenciales de riesgo LAFT-PADM se encuentran en los niveles de impacto medio, bajo y muy bajo en su nivel residual al cierre del año 2023.

EVENTOS POTENCIALES DE RIESGO LAFT-PADM

- MUY ALTO
- ALTO
- MEDIO
- BAJO
- MUY BAJO



A raíz de lo anterior, fue actualizada la matriz de riesgos LAFT-PADM y el perfil de riesgo de la entidad cerró con 196 eventos potenciales de riesgo, de los cuales 2.0% son alto impacto en su estado residual. Para estos eventos de alto impacto, la entidad continúa trabajando en medidas de mitigación adicionales, así como en la identificación de nuevos riesgos y controles.

RIESGO DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN Y CIBERNÉTICO

La transformación digital ha acelerado la adopción de nuevos canales de servicios y nuevas funcionalidades, incrementando significativamente los riesgos y amenazas cibernéticas para los consumidores y para el Banco.

Tomando como referencia estándares y buenas prácticas internacionales en materia de ciberseguridad, Banco Popular ha centrado sus esfuerzos en la identificación de los riesgos y la implementación de controles para la protección de toda la información sensible que es procesada, almacenada y transmitida a través de los distintos procesos críticos del negocio, dando especial atención al aseguramiento de toda la infraestructura tecnológica que soporta dicha operación.

De la misma forma, se han enfocado innumerables esfuerzos en hacer más eficientes los procesos de detección, priorización y remediación de vulnerabilidades tecnológicas, así como también el monitoreo, detección, investigación y gestión de incidentes de ciberseguridad a través del centro de operaciones de seguridad (SOC, por sus siglas en inglés), reduciendo significativamente la probabilidad de que atacantes puedan comprometer la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información.

La búsqueda continua para incrementar el nivel de concientización, tanto de la fuerza laboral, como de los clientes, así como también el fortalecimiento de las herramientas de inteligencia cibernética para detectar y prevenir ciberataques, han contribuido a la efectividad en la contención de las nuevas amenazas, logrando con ello la protección de la infraestructura tecnológica y manteniendo la disponibilidad de los servicios, en consecuencia, disminuyendo el impacto financiero por ciberataques en la entidad.

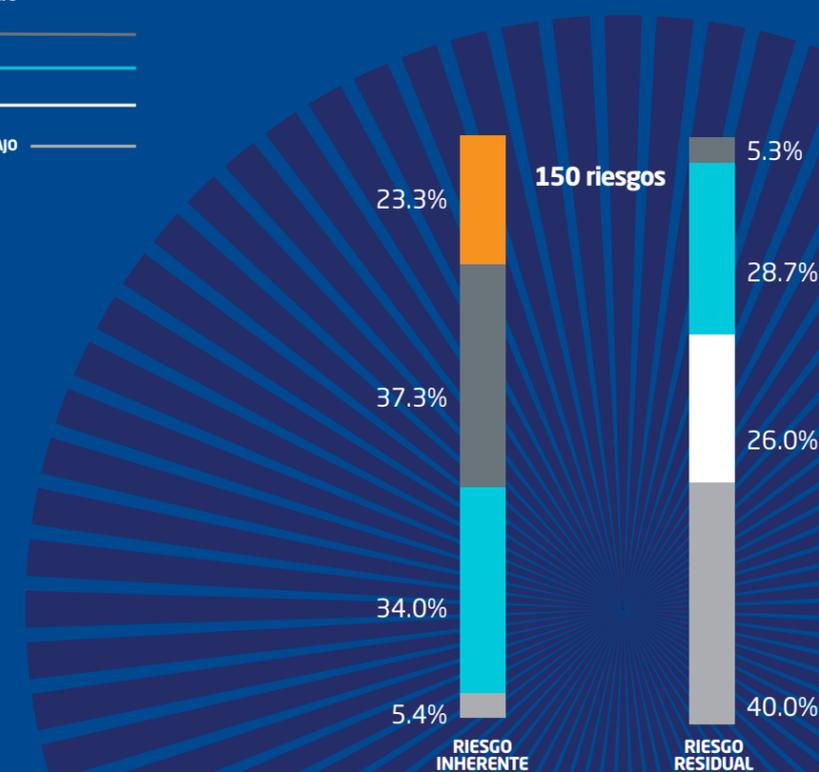
RIESGOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN (TI)

Durante el año 2023, se continuó fortaleciendo la matriz de riesgo de tecnología de la información, mediante la revisión de los riesgos tecnológicos, utilizando como marco COBIT5, el cual fue implementado por el Banco en el año 2019 y es utilizado para la identificación y gestión de los riesgos de los procesos tecnológicos para asegurar la continuidad de la operación y el uso eficiente de los recursos a los cuales se expone la organización. Estos procesos de COBIT5 son mapeados a la metodología ITIL utilizada por Tecnología, permitiendo definir de una manera óptima los controles mitigantes de los riesgos y, en consecuencia, mejorar de manera significativa el perfil de riesgo.

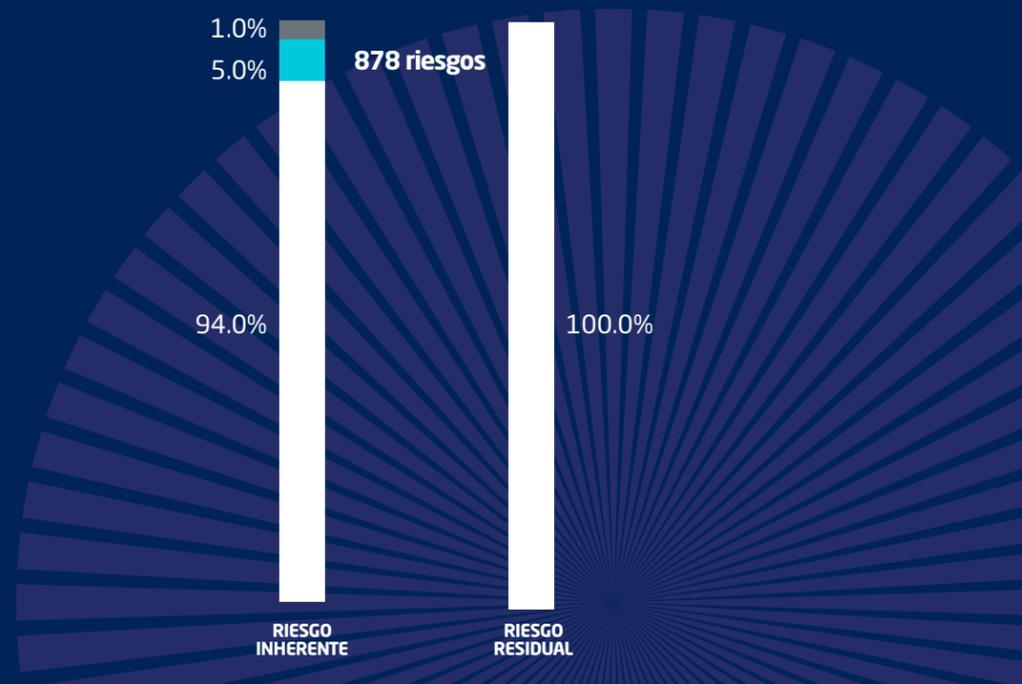
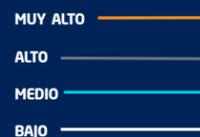
Al cierre del año 2023, los riesgos residuales alto y muy alto disminuyeron de 11% a 5% y se encuentran en proceso de tratamiento.

RIESGOS TI

- MUY ALTO
- ALTO
- MEDIO
- BAJO
- MUY BAJO



RIESGO DE TERCEROS



RIESGOS DE TERCEROS

Durante el año 2023, se fortalecieron contratos de proveedores evaluados con cláusulas para servicios contratados, así como de nuevos servicios adquiridos. Este esfuerzo, combinado con las iniciativas de creación de propuestas de indicadores como parte del proceso de monitoreo de proveedores realizadas por distintas unidades del Banco, ha apoyado la mitigación de estos riesgos en las distintas etapas del ciclo de vida del proveedor.

RIESGOS EMERGENTES

Durante el año 2023 se fortalecieron las matrices de riesgos emergentes a través de la inclusión de nuevos riesgos e implementación de nuevas medidas de mitigación. Asimismo, se fortalecieron diversos controles existentes, mejorando así los procesos y el nivel de mitigación de estos.

Adicionalmente, se analizaron desde la perspectiva de estos riesgos todos los nuevos productos, servicios y proyectos previo a su implementación, con fines de asegurar que los riesgos identificados estuvieran mitigados.

Por otra parte, se ajustó la metodología de cálculo para el impacto de los riesgos en su estado inherente y residual, por lo que, para el 100% de los riesgos mapeados en las matrices de riesgo, se calibró la valoración bajo la nueva metodología aprobada.

También, se mantuvo el monitoreo continuo de los indicadores de medición y límites de tolerancia para los riesgos reputacional, moral, de cumplimiento y estratégico, con fines de asegurar el cumplimiento del apetito al riesgo definido. Luego de estas acciones, el perfil de riesgo se encuentra dentro del apetito aprobado por la entidad.

RIESGO DE MODELO

El Banco Popular ha seguido fortaleciendo la definición y gestión del riesgo de modelo. Durante el año 2023 se continuó con la revisión y adecuación de las políticas generales con el objetivo de que exista mayor claridad en los procesos que deben implementarse a lo largo del ciclo de vida de un modelo para una efectiva gestión de este riesgo.

Además, se definieron indicadores de apetito para el riesgo de modelo que la entidad está dispuesto a asumir, fortaleciendo la gestión. De igual manera, se realizaron actualizaciones al inventario, con las cuales se adicionaron nuevos modelos e informaciones relevantes para la gestión.

Durante 2023, el Banco continuó robusteciendo la gestión. Más del 90% de los modelos del inventario es parte del programa de monitoreo y validación, permitiendo cuantificar y monitorear el riesgo asociado al uso de los mismos; todos los modelos que, como resultado de este monitoreo, representan un riesgo alto cuentan con planes de mitigación. Esto se evidencia con el redesarrollo y calibración de modelos implementados o iniciados este año, logrando mayor nivel de predictibilidad y, por ende, mayor nivel de confianza en la toma de decisiones.

26%

REDESARROLLADOS / CALIBRADOS

11%

EN PROCESO

CONCLUSIÓN

Banco Popular Dominicano, S.A.-Banco Múltiple cerró el año 2023 con indicadores de desempeño muy favorables, sustentados en el incremento del volumen de negocios, buena calidad de los activos y adecuados niveles de liquidez, eficiencia y solvencia. Estos resultados están alineados con el apetito de riesgo definido y los objetivos estratégicos trazados.

Durante el año 2023, Banco Popular enfocó sus esfuerzos en desarrollar e implementar metodologías de evaluación y estrategias que permitieran llevar a cabo una gestión proactiva, incluyendo la gestión de los riesgos latentes en un entorno de incertidumbre en los mercados internacionales que pudieran repercutir en la evolución de la economía dominicana. Esto sin dejar de lado acciones dirigidas a fortalecer y continuar ampliando y especializando la gestión de los riesgos inherentes al negocio.

Este Informe de la Gestión Integral de Riesgo del año 2023 se sustenta sobre los principios que conforman nuestro modelo de Gobierno Corporativo, tales como el principio de auditoría, control interno y administración de riesgos; los principios de cumplimiento regulatorio y prevención del lavado de activos; el principio de información y transparencia; el principio de administración objetiva, responsable, capaz y prudente; el principio de protección y defensa de los intereses de los accionistas; los principios de mantenimiento de una conducta ética y el desarrollo de políticas de responsabilidad corporativa; y los principios para evitar conflictos de intereses y velar por los grupos de interés de la entidad.

De este modo, el Banco Popular Dominicano mantiene su compromiso frente a sus grupos de interés de preservar el patrimonio, proteger los ahorros de los depositantes y promover el desarrollo socioeconómico del país, mediante una cultura y gestión de riesgo conservadora, que cumpla con el propósito corporativo de hacer realidad las aspiraciones de las personas en un entorno sostenible.

ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA

**Banco Popular
Dominicano, S. A.-Banco Múltiple**

31 de diciembre de 2023
(Con el Informe de
los Auditores Independientes)

Banco Popular
Dominicano, S. A.-Banco Múltiple

Torre Popular
Av. John F. Kennedy #20
esq. Av. Máximo Gómez,
Ens. Miraflores, Santo Domingo.

Teléfonos
809 544-5000
809 544-5555

Apartado Postal 1441-1
vozdelcliente@bpd.com.do
www.popularenlinea.com

Santo Domingo, D. N.
República Dominicana

Información para los accionistas
Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria
Anual de Accionistas
del Banco Popular Dominicano, S. A.-Banco Múltiple,
celebrada en la Torre Popular,
Av. John F. Kennedy #20,
esq. Av. Máximo Gómez,
en la ciudad de Santo Domingo, D. N.,
el sábado 16 de marzo del año 2024,
a las diez horas de la mañana.

Coordinación General
Vicepresidencia Ejecutiva
Comunicaciones Corporativas, Reputación
y Banca Responsable

Diseño y Producción
Lourdes Saleme y Asociados

Impresión
Amigo del Hogar



POPULAR