BBVA
Creando Oportunidades

Informe Periódico Trimestral julio - septiembre 2026

Reporte Separado y Consolidado

BBVA Colombia

Domicilio: Carrera 9 #72 -21
Bogotá, Colombia

Valores vigentes del emisor

Clase de valor	Acciones Ordinarias	Acciones Preferenciales
Sistema de Negociación	Bolsa de Valores	Bolsa de Valores
Bolsas de Valores	Bolsa de Valores de Colombia (BVC)	Bolsa de Valores de Colombia (BVC)
Acciones en Circulación	17.308.966.108	479.760.000
Número de accionistas	64.827	231

Características	Bonos subordinados locales		
Financiación	Bono local BVC	Bono local BVC	Bono local BVC
Monto en millones	165,000	90,000	160,000
Clase	Subordinado	Subordinado	Subordinado
Fecha de emisión	19/02/2013	26/11/2014	26/11/2014
Fecha de vencimiento	19/02/2028	26/11/2029	26/11/2034
Plazo	15 años	15 años	20 años
Tasa	IPC + 3,89%	IPC + 4,38%	IPC + 4,50%
Pago de interés	TV	TV	TV
Pago de capital	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento
Moneda	COP	COP	COP

Características	Bonos y financiaciones subordinadas internacionales		
Financiación	Bono internacional	Bono internacional	Crédito internacional
Monto en millones	50	45	70
Clase	Subordinado	Subordinado	Subordinado
Fecha de emisión	27/11/2024	29/04/2025	13/03/2026
Fecha de vencimiento	27/11/2034	29/04/2035	13/03/2036
Plazo	10 años	10 años	10 años
Tasa	SOFR 6 meses + 3,75%	SOFR 6 meses + 3,75%	SOFR 6 meses + 3,20%
Pago de interés	SV	SV	SV
Pago de capital	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento
Moneda	USD	USD	USD

Características	Bonos temáticos					
Financiación	Bono azul (1st Tranche)	Bono azul (2nd Tranche)	Bono azul (3rd Tranche)	Bono biodiversidad (1st Tranche)	Bono biodiversidad (2nd Tranche)	Bono biodiversidad (3rd Tranche)
Monto en millones	50	17	50	15	20	35
Clase	Ordinario	Ordinario	Ordinario	Ordinario	Ordinario	Ordinario
Fecha de emisión	22/09/2023	25/10/2023	27/10/2023	11/07/2024	18/09/2024	25/10/2024
Fecha de vencimiento	22/09/2028	25/10/2028	27/10/2028	11/07/2027	18/09/2027	25/10/2027
Plazo	5 años	5 años	5 años	3 años	3 años	3 años
Tasa	SOFR 6 meses + 1,85%	SOFR 6 meses + 1,85%	SOFR 6 meses + 1,85%	SOFR 6 meses + 1,25%	SOFR 6 meses + 1,25%	SOFR 6 meses + 1,25%
Pago de interés	SV	SV	SV	SV	SV	SV
Pago de capital	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento
Moneda	USD	USD	USD	USD	USD	USD

Características	Financiaciones temáticas			
Financiación	Crédito verde (1st Tranche)	Crédito biodiversidad (desembolso 1)	Crédito biodiversidad (desembolso 2)	Crédito agroexportadores (desembolso 1)
Monto en millones	200	50	50	16
Clase	Ordinario	Ordinario	Ordinario	Ordinario
Fecha de emisión	29/06/2022	06/12/2024	25/07/2025	30/10/2025
Fecha de vencimiento	15/06/2027	06/12/2029	25/07/2030	30/10/2030
Plazo	5 años	5 años	5 años	5 años
Tasa	SOFR 6 meses + 1,55%	SOFR 6 meses + 1,60%	SOFR 6 meses + 1,60%	SOFR 6 meses + 1,85%
Pago de interés	SV	SV	SV	SV
Pago de capital	Bullet, al vencimiento	Amortizaciones iguales con 2 años de periodo de gracia	Amortizaciones iguales con 2 años de periodo de gracia	Amortizaciones iguales con 2 años de periodo de gracia
Moneda	USD	USD	USD	USD

Financiaciones sostenibles

Bono Azul

Destinado a proyectos relacionados con la conservación de los océanos, gestión sostenible del agua y tratamiento de aguas residuales, promoviendo actividades que protegen los ecosistemas marinos y costeros, así como soluciones innovadoras para el uso eficiente del agua.

Bono y crédito Biodiversidad

Destinado a proyectos que apoyan la conservación de la biodiversidad y la protección ambiental, enfocándose en iniciativas que promuevan la restauración de ecosistemas, el uso sostenible de recursos naturales y la preservación de la biodiversidad en áreas clave.

Créditos Verdes

Destinado a proyectos de energía renovable, eficiencia energética, construcción sostenible y sectores como agricultura y turismo sostenibles, destinados a reducir el consumo de energía, agua y emisiones de carbono, promoviendo la sostenibilidad ambiental.

Índice

Valores vigentes del emisor 2
Índice 6
1. Entorno y perspectivas económicas 7
1. Mercado y posición competitiva 14
2. Entorno legal y regulatorio 15
3. Propiedad Intelectual y Derechos de Autor 16
4. Evaluación de Otros Informes 17
5. Productos, servicios y distribución 17
6. Responsabilidad Corporativa 25
7. Sostenibilidad 27
8. Recursos de Clientes, Riesgos y Relaciones 28
9. Riesgos 36
10. Resultados 41
Resultados Consolidados 48
Análisis Cuantitativo y Cualitativo de Riesgos al que está expuesto el Emisor como consecuencia de sus Inversiones y a Actividades sensibles a Variaciones de Mercado 57
Variaciones en el Perfil de Riesgo Operacional 59
Gobierno Corporativo 61
Estados financieros trimestrales 62

1. Entorno y perspectivas económicas

Entorno global: resiliencia económica, choques de oferta y cautela monetaria

El escenario global está marcado por la persistencia de las tensiones geopolíticas y la fragmentación comercial. La continuidad del conflicto en Oriente Medio y las disrupciones en el estrecho de Ormuz han generado restricciones de oferta, manteniendo el precio promedio del petróleo Brent por encima de los 90 dólares por barril para el cierre del año. Este choque se extiende al mercado del gas natural, donde Europa enfrenta un invierno con balances ajustados, y a las materias primas agrícolas, afectadas por la prolongación de la guerra en Ucrania. Los metales industriales, como el cobre, también enfrentan restricciones de oferta y una fuerte demanda estructural, en parte por el auge de la inteligencia artificial —IA—, que sostienen sus precios al alza a mediano plazo.

Estos choques de oferta y el encarecimiento de las materias primas han frenado el proceso desinflacionario global. La inflación se mantiene por encima del 3% tanto en Estados Unidos como en la Eurozona. Esta persistencia en los precios genera un dilema para los bancos centrales y los obliga a extremar la cautela monetaria. En respuesta a estas presiones, la Reserva Federal (Fed) incrementó su tasa de interés en 25 puntos básicos en septiembre, hasta el rango 3,75% - 4,00%, y se espera un nuevo aumento de 25 puntos básicos en diciembre. Asimismo, la Fed dejó de atribuir la inflación únicamente a choques temporales de oferta y reconoció que el consumo interno dinámico mantiene elevadas las presiones de precios. La tasa se mantendrá en ese nivel durante 2027 y los recortes comenzarán solo en 2028, cuando las condiciones inflacionarias permitan iniciar una flexibilización monetaria. Por su parte, el Banco Central Europeo (BCE) endurecerá su política con dos incrementos adicionales esperados a finales de 2026, llevando su tasa de depósito al 2,75% ante los crecientes riesgos energéticos sobre la inflación.

A pesar de estos choques de oferta, el crecimiento mundial mantiene su resiliencia, aunque con una marcada heterogeneidad. Estados Unidos lidera el dinamismo de las economías desarrolladas con expansiones proyectadas de 2,4% en 2026 y 2,2% en 2027, para luego estabilizarse en 2,0% en los siguientes años. Su actividad está impulsada por una sólida demanda interna, un mercado laboral aún robusto y un extraordinario ciclo de inversión corporativa en infraestructura de IA. En contraste, la Eurozona exhibe una recuperación frágil, con un crecimiento esperado del 0,9% en 2026, 1,2% en 2027 y 1,4% en 2028, limitada por su mayor vulnerabilidad a los costos energéticos y la debilidad manufacturera de sus principales economías. Por su parte, China convergerá a un crecimiento del 4,5% este año, 4,2% el próximo y 4,0% en 2028. Ante la crisis de su sector inmobiliario y la debilidad del consumo interno, la economía asiática sostiene su actividad mediante una agresiva expansión de sus exportaciones tecnológicas, lo que ha detonado nuevas barreras arancelarias en Estados Unidos y Europa.

Este entorno de crecimiento resiliente y tasas altas por más tiempo ha presionado al alza los rendimientos de la deuda soberana a largo plazo, llevando el bono del Tesoro estadounidense a 10

años hacia niveles cercanos al 5,0% impulsado por mayores primas a término. Aunque la volatilidad financiera global se ha mantenido acotada, los flujos de capital hacia los mercados emergentes se han moderado y proyectan una dinámica apenas positiva para los próximos trimestres.

América Latina presenta un desempeño macroeconómico heterogéneo. Mientras los altos precios de los hidrocarburos y metales favorecen los términos de intercambio y las cuentas externas de la región, las elevadas tasas de interés globales y la volatilidad financiera encarecen el financiamiento externo y limitan el margen de los bancos centrales latinoamericanos para reducir sus tasas de política monetaria.

A este panorama se suman graves riesgos climáticos: el fenómeno de El Niño actúa como un choque de oferta que impulsa la inflación de alimentos y contrae la actividad primaria. Este genera disrupciones y volatilidad de precios en las cosechas de maíz y soja de Argentina y Brasil, además de reducir el crecimiento del PIB primario en Perú por caídas en la pesca y el agro. A pesar de ello, la economía peruana crecerá un 2,9% este año gracias al dinamismo de la inversión privada minera, mismo nivel que logrará en 2027.

Por su parte, México aprovecha el ensamblaje de infraestructura de inteligencia artificial para el mercado estadounidense; sin embargo, la debilidad de su demanda interna limitará su crecimiento al 1,4% para 2026, mientras enfrenta el reto de consolidar sus cuentas fiscales bajo la nueva administración. En 2027, su crecimiento se ubicará en 1,8%. Finalmente, en Argentina, el ancla fiscal del gobierno se mantiene firme, lo que permitirá que la inflación continúe desacelerándose hasta alcanzar un 29% anual hacia finales de 2026 y 20% en diciembre de 2027, permitiendo estabilizar las tasas de crecimiento de su PIB en 3,0% en los dos años.

Para Colombia, este contexto global y regional perfila un escenario de fuerzas opuestas. Por un lado, los altos precios del petróleo favorecen los ingresos fiscales y externos en el corto plazo. Por el otro, las elevadas tasas de interés globales, la fortaleza del dólar frente a pares emergentes, la volatilidad financiera y el encarecimiento de insumos energéticos y agrícolas importados limitan el margen de maniobra interno.

Colombia: ¿Dónde estamos? Un crecimiento con desequilibrios

La economía colombiana mantiene una senda de expansión positiva. Sin embargo, el buen desempeño reciente de la actividad exhibe cinco particularidades que evidencian desequilibrios macroeconómicos y comprometen su sostenibilidad a mediano plazo.

Primero, el crecimiento económico cuenta con un fuerte impulso del sector público. Al excluir el consumo del Gobierno, el dinamismo del sector privado es considerablemente menor, evidenciando una dependencia temporal de las cuentas fiscales. Segundo, la demanda interna crece por encima del Producto Interno Bruto (PIB), con excepción del cierre de 2025. Esta brecha implica que el gasto se filtra hacia el exterior mediante mayores importaciones, generando un modelo de crecimiento menos sostenible e intrínsecamente más inflacionario.

Tercero, el consumo privado se mantiene resiliente, pero su dinamismo está apalancado fuertemente en la adquisición de bienes durables y semidurables, los cuales tienen un elevado componente importado y coinciden con un ciclo de fuertes impulsos nominales al ingreso de los hogares y la apreciación del tipo de cambio. Cuarto, existe un contraste marcado en el sector externo: mientras las importaciones muestran un dinamismo sobresaliente atado al consumo y a la inversión en maquinaria, las exportaciones permanecen rezagadas en volumen. El crecimiento del valor exportado se explica casi exclusivamente por los altos precios internacionales de productos como el petróleo y el oro, lo que resulta en un aporte sistemáticamente negativo de la demanda externa neta al crecimiento del PIB.

Quinto, la expansión sectorial es altamente heterogénea. El crecimiento está fuertemente concentrado en el sector servicios y en las ramas relacionadas con la administración pública y la defensa, mientras que otras actividades productivas estratégicas muestran rezagos.

Esta composición del crecimiento, sumada a los recientes choques de oferta y las presiones salariales, mantiene la inflación con una clara tendencia al alza. En agosto de 2026, la inflación general alcanzó 6,24%, acumulando una aceleración superior a los 100 puntos básicos en lo corrido del año. Las presiones provienen de los alimentos, afectados por logística y factores climáticos, del fuerte aumento del salario mínimo (23%) que presiona el costo de los servicios, y de las tarifas reguladas de electricidad y gas. Esta rigidez inflacionaria persiste a pesar de que la reciente apreciación cambiaria ha mitigado temporalmente el encarecimiento de los bienes importados.

Por su parte, el mercado laboral se mantiene robusto, con la tasa de desempleo nacional ubicándose en mínimos históricos para este siglo. No obstante, este resultado oculta matices estructurales: la creación de empleo ha estado liderada por el sector público y por los mercados fuera de las principales ciudades. Además, la baja tasa de desempleo se explica, en buena medida, por una menor presión de la oferta laboral. La Tasa Global de Participación (TGP) se mantiene baja, reflejando el impacto del envejecimiento poblacional y la reducida participación de jóvenes y mujeres en el mercado de trabajo.

Tendencias recientes: cuatro choques que redefinen el panorama a futuro

El entorno macroeconómico y financiero de Colombia ha sido reconfigurado por cuatro desarrollos recientes. Estos eventos presionan las métricas de inflación, la dinámica sectorial y el comportamiento de los activos locales, marcando un punto de inflexión para el cierre de 2026 y los años subsiguientes.

El primer evento es la prolongación del conflicto en Oriente Medio. La falta de un acuerdo definitivo y las persistentes disrupciones en el transporte marítimo mantuvieron elevados los precios internacionales del petróleo, el gas y los fertilizantes. Para Colombia, esto representa un impulso de corto plazo en los ingresos externos de origen minero-energético, pero también una presión sostenida sobre la estructura de costos de transporte e insumos productivos.

El segundo factor es la intensificación del fenómeno climatológico de El Niño, cuya probabilidad de ocurrencia en categoría "muy fuerte" supera el 90% para el período 2026-2027. La reducción de las lluvias y el aumento de las temperaturas restringen la producción agrícola y disminuyen la generación hidroeléctrica. Esto fuerza un mayor uso de plantas térmicas y eleva de forma marcada la demanda por gas natural para este uso (de 350 a 600 millones de pies cúbicos diarios en el pico). Aunque la mayor capacidad de la regasificadora SPEC (Sociedad Portuaria El Cayao en Cartagena) y la entrada oportuna de dos nuevas plantas en el segundo semestre de 2026 evitan un racionamiento físico, la coyuntura se traduce en un choque agudo de costos energéticos e industriales y presión importadora que encarecen la electricidad y los alimentos.

La tercera tendencia es de carácter geológico: el devastador terremoto de magnitud 7,4 registrado el 10 de agosto, con epicentro en el Chocó. Más allá de la trágica pérdida de vidas humanas y los severos daños en infraestructura, el sismo paralizó temporalmente la actividad comercial, turística y logística en los departamentos más afectados (Chocó, Eje Cafetero y Valle). Las necesidades de reconstrucción se estiman en COP 30 billones (1,5% del PIB), los cuales presionarán el gasto público, pese a que una proporción importante es asumida por el sector privado, a lo largo de un período de tres a cuatro años. Si bien este choque genera presiones de oferta a corto plazo, la campaña de reconstrucción —concentrada fuertemente en 2027— actuará como un motor clave para la inversión en construcción, materiales y servicios de ingeniería.

El cuarto evento es el resultado de las elecciones presidenciales, que otorgaron la victoria a Abelardo de la Espriella. La llegada de un nuevo gobierno, con unas mayorías parlamentarias de inicio y con un enfoque marcadamente pro-mercado, modificó la percepción de riesgo de los inversionistas. La agenda oficial prioriza la alianza con el sector privado, la simplificación regulatoria, el fortalecimiento de la seguridad física en corredores productivos y la conformación de un equipo técnico de alto nivel en las carteras económicas.

La reacción de los mercados financieros locales ante este cambio de rumbo político fue positiva, eclipsando temporalmente los riesgos del entorno internacional y el clima. La prima de riesgo país experimentó una contracción importante, superando el ritmo de recuperación de otros pares de la región, aunque manteniéndose todavía elevada. En el mercado cambiario, el peso colombiano registró un proceso de apreciación excepcional, retrocediendo hacia la zona de los 3.000 pesos por dólar, impulsado por el apetito de capitales extranjeros y la expectativa de flujos de financiamiento externo para el Gobierno.

A la par con la tasa de cambio, los títulos de deuda pública (TES) registraron una valorización destacada, evidenciada en caídas generalizadas a lo largo de la curva cero cupón. Este comportamiento reflejó un alivio en las primas de riesgo local, aunque las cifras más recientes muestran una estabilización en niveles aún elevados, a la espera del debate sobre el Presupuesto General de la Nación y de los ajustes de gasto que deberá impulsar el Gobierno.

En la misma línea, el mercado accionario (MSCI Colcap) experimentó un repunte marcado, liderado por los sectores financiero, industrial y energético. La renta variable absorbió el optimismo de los inversionistas, impulsado por la expectativa de reglas de juego estables, un aumento en la

demanda de insumos para la reconstrucción y un entorno operativo más favorable para los negocios.

Pese a esta valorización de corto plazo, las tasas de interés locales permanecen altas en el contexto histórico, lo que demuestra que los mercados siguen monitoreando de cerca los profundos desequilibrios en las cuentas fiscales y externas del país.

El futuro: la inversión toma el liderazgo

La dinámica del PIB y el relevo en la demanda

El Producto Interno Bruto (PIB) de Colombia registrará un crecimiento de 2,6% en 2026, se moderará ligeramente a 2,3% en 2027 y repuntará con fuerza al 3,1% en 2028. Esta trayectoria confirma la transición del modelo de crecimiento: la economía abandona gradualmente la dependencia del impulso público y del gasto corriente para ceder el liderazgo a la formación de capital.

La moderación de 2027 no responde a una debilidad estructural del sector privado, sino a un desfase de sincronización. Mientras el gasto público se desacelera rápidamente en el marco del ajuste fiscal, la inversión privada gana dinamismo a paso firme, aunque sin la velocidad suficiente para compensar de forma inmediata el retiro del estímulo estatal. Una vez superada esta transición asincrónica, la maduración de las inversiones reactivará la producción interna y la oferta exportadora en 2028.

La inversión fija como motor central

La formación bruta de capital fijo acelerará su ritmo de expansión al 7,0% en 2027 y mantendrá un avance robusto del 6,4% en 2028. Este cambio de trayectoria estará liderado por la ejecución de nuevos proyectos y la continuidad de iniciativas vigentes en los sectores de minería, petróleo e infraestructura. Un entorno regulatorio favorable y la mayor apertura a sectores minero-petroleros determinarán flujos de capital hacia estos rubros desde comienzos de 2027. Para financiar esta expansión, la Inversión Extranjera Directa (IED) jugará un rol determinante, complementando los elevados niveles de ahorro y liquidez corporativa local. En un nivel secundario, y posteriormente, la formación de capital también recibirá el aporte de la sustitución tecnológica adoptada por las empresas para contrarrestar los mayores costos laborales.

Al interior de la inversión total, el rubro de maquinaria y equipo se expandirá a tasas del 6,5% en 2027 y del 7,0% en 2028. La permanencia de tasas de interés elevadas impondrá restricciones al cierre financiero corporativo; sin embargo, este efecto negativo será mitigado por la apreciación del tipo de cambio, la cual abaratará la importación de los bienes de capital, que son predominantemente importados. Si bien, la amplia capacidad instalada que ya acumulan las empresas y la presión sobre el flujo de caja derivada del encarecimiento de la energía limitarán un ciclo expansivo más agresivo.

La inversión en construcción registrará un punto de inflexión, pasando de un avance del 1,3% en 2026 a un 7,7% en 2027 y 5,7% en 2028. El segmento de edificaciones y estructuras no residenciales (obras civiles) crecerá 7,6% en 2027. Este dinamismo se explica por el avance ininterrumpido de grandes obras de ingeniería ya en marcha, como las líneas de metro en Bogotá y Medellín, el desarrollo de infraestructura en Antioquia —túneles, concesiones viales e Hidroituango— y la ejecución de obras regionales y nacionales que lograrán mayores eficiencias constructivas al aprovechar las condiciones de tiempo seco derivadas del fenómeno de El Niño. De manera complementaria, la inyección de capital para la reconstrucción tras el terremoto y las inversiones en infraestructura de energía y gas aportarán tracción adicional a la actividad.

Por su parte, la inversión en vivienda liderará la recuperación del sector con una expansión del 8,0% en 2027, revirtiendo la contracción del 1,9% de 2026. Esta corrección al alza obedece a la mejor confianza de los hogares y su buena capacidad de pago, sustentada en un mercado laboral estable y resiliente. En este contexto, se observará una reasignación del ingreso familiar, que transitará desde el gasto corriente hacia la formación de capital inmobiliario. La actividad también se dinamizará por el reinicio de proyectos que se encontraban retrasados o congelados, la posible adjudicación de nuevos subsidios gubernamentales y la presión sostenida de la demanda anclada en el déficit habitacional estructural. En 2028, la inversión en vivienda crece al 6,0%.

En el mediano plazo (2028-2031), la inversión fija convergerá hacia una senda de crecimiento sostenida entre el 6,0% y el 6,2% anual. Esta trayectoria consolida el cambio en el modelo económico, garantizando la ampliación permanente de la capacidad productiva del país sin depender exclusivamente de los ciclos expansivos del consumo.

Moderación controlada del consumo y recomposición del gasto

El consumo privado transitará hacia una trayectoria más contenida, pasando de crecer un 3,0% este año al 2,7% en 2027, antes de estabilizarse y repuntar al 3,5% en 2028. Aunque la tendencia expansiva se mantiene, la brecha frente al PIB se estrechará, un comportamiento estructural habitual cuando la inversión asume el liderazgo del ciclo económico.

La tendencia esperada para el consumo responde a cinco determinantes principales:

- Impacto inflacionario y climático: la mayor inflación de alimentos, derivada del fenómeno de El Niño, obligará a los hogares a concentrar su gasto en bienes esenciales, reduciendo la porción atribuible a otros tipos de consumo, ocasionando su moderación transitoria en 2027. La posterior corrección del régimen de lluvias tras el fin de El Niño, junto con la consecuente reducción de la inflación y las tasas de interés, serán piezas clave para explicar la aceleración del crecimiento del consumo en 2028.
- Recomposición del gasto del hogar: la reactivación en la compra de vivienda obligará a las familias a destinar una mayor proporción de su ingreso disponible al pago de cuotas iniciales e hipotecas, restándole liquidez al consumo corriente y reduciendo por un tiempo prolongado la brecha del consumo privado respecto al PIB.
- Ajuste en el mercado laboral: aunque la generación de empleo privado se mantendrá en terreno positivo en 2027, la ocupación total se verá frenada por la reducción de puestos

públicos (asociada principalmente al receso de contratos por prestación de servicios u OPS). Esto generará una fricción transitoria en el saldo neto, limitando el avance de los ocupados en 2027, los cuales volverán a crecer con mayor velocidad en 2028, cuando la creación de empleo privado supere con holgura la disminución del impulso público. A esto se suma la moderación en el ajuste del salario mínimo (de un dígito en 2027 frente al 23% de 2026), lo que le restará dinamismo a la masa salarial nominal.

- Dinámica por categorías de bienes y servicios:
    - Bienes durables: moderarán su crecimiento desde niveles muy elevados (más del 14% en 2026) hasta una tasa sostenible —pero todavía alta— cercana al 6% anual. Este rubro se apalancará en el efecto positivo de la apreciación cambiaria, que logrará compensar el impacto negativo de las tasas de interés.
    - Bienes semidurables: registrará la desaceleración más profunda, con un crecimiento cercano a cero en 2027 y una recuperación apenas progresiva en 2028. Al tener una menor proporción de componentes importados, este sector no se beneficiará directamente de la apreciación cambiaria, y su desempeño estará limitado por los altos niveles de inflación y tasas de interés.
    - Bienes no durables y servicios: seguirán una trayectoria controlada, con un mejor desempeño esperado para 2028 ante el fortalecimiento del mercado laboral. Como factor secundario, cabe destacar que la apreciación cambiaria podría actuar como un limitante para este segmento al encarecer y reducir el turismo interno (tanto de nacionales como de extranjeros).
- Otras fuerzas contrapuestas: por un lado, los altos precios de los hidrocarburos, el oro y otros commodities actuarán como catalizadores, impulsando el consumo en aquellas zonas con incidencia directa o indirecta de estas actividades. Por otro lado, la carga financiera de los hogares —actualmente moderada pero con tendencia al alza por las tasas de interés y el incremento del crédito— funcionará como una limitante por la exigencia de asignación de ingreso por parte de los hogares.

Finalmente, el consumo público recortará drásticamente su expansión, pasando del 9,7% en 2026 al 3,0% en 2027 y al 2,5% en 2028. Esta fuerte desaceleración refleja el inicio del ajuste fiscal por parte del Gobierno Central.

Comportamiento del sector externo

Las importaciones mantendrán un ritmo de crecimiento real del 6,5% anual tanto en 2027 como en 2028. Este ímpetu importador está jalonado por la compra de bienes de capital para la industria, minas, petróleo e infraestructura, así como por la demanda de bienes de consumo durable favorecida por el tipo de cambio.

Las exportaciones totales registrarán un avance limitado del 1,9% en 2027 (tras caer 1,8% en 2026). En 2028 las exportaciones crecerán al 4,4% real; la maduración de las inversiones previas y un consumo interno moderado generarán excedentes de producción exportables, a lo que se sumará la mejora adicional del comercio con Venezuela.

La rotación de los motores sectoriales

A nivel sectorial, la economía experimentará una clara rotación de motores entre 2026 y 2028:

- Construcción e infraestructura: asumen el liderazgo a partir de 2027. La edificación de vivienda, las obras de reconstrucción del sismo, los proyectos logísticos e infraestructura y las obras regionales mantendrán al sector con crecimientos superiores al 7%.
- Industria manufacturera: supera las fricciones de costos energéticos del inicio de 2027 gracias a la mayor demanda de insumos para la construcción y la reactivación de los despachos hacia Venezuela. Para 2028, la nueva capacidad instalada elevará la productividad industrial y generará saldos exportables.
- Agropecuario y energía: padecen el impacto directo de El Niño hasta el primer semestre de 2027 (menor oferta agrícola, menor generación hídrica y elevados costos de gas). Hacia finales de 2027 y durante 2028, la normalización del clima y el avance de proyectos de energía renovable permitirán un restablecimiento de la producción.
- Minería y petróleo: reciben flujo de capital e inversión desde comienzos de 2027 gracias al nuevo marco de confianza y mejores términos regulatorios. La respuesta en volumen de producción física se consolidará con mayor fuerza hacia 2029.
- Servicios y sector público: el comercio y los servicios financieros se moderan en 2027 por el ajuste del consumo y las tasas altas, para volver a acelerar en 2028. La administración pública pierde peso sistemáticamente como generador de valor agregado a lo largo del periodo proyectado.

Inflación: pico climático transitorio y convergencia posterior

Proyectamos que la inflación cerrará el año 2026 en un 7,0% anual. Sin embargo, durante el primer semestre de 2027, la intensificación del fenómeno de El Niño añadirá presiones temporales sobre los precios de los alimentos y las tarifas de energía (electricidad y gas, tanto domiciliario como industrial, aunque mayor en este último caso). Esta dinámica llevará a que el indicador alcance su pico inflacionario en el mes de abril.

No obstante, anticipamos que estos choques de oferta serán de carácter estrictamente transitorio y no desanclarán las expectativas a mediano plazo. Si bien un eventual desanclaje se mantiene en nuestro radar como un riesgo latente, no forma parte de nuestro escenario macroeconómico central.

Una vez superado este pico, la corrección a la baja de la inflación será más acelerada, respaldada por un conjunto de factores mitigantes:

- Amortiguación cambiaria y global: el impacto de los mayores costos industriales se verá contrarrestado por la apreciación cambiaria del peso. A esto se sumará una esperada reducción en los precios internacionales del petróleo y otras materias primas —actualmente tensionados por riesgos geopolíticos globales—, lo que favorecerá un mejor balance de la inflación importada.
- Composición del crecimiento: dado que el crecimiento económico estará fundamentado en la inversión y la producción más que en la demanda y el consumo, se generarán menores presiones inflacionarias desde la demanda interna.

- Holgura laboral y moderación salarial: el incremento más moderado del salario mínimo y la menor presión derivada del empleo público generarán un mayor margen de holgura en el mercado laboral. Esto reducirá las presiones sobre los costos salariales y sus efectos indexados —especialmente en sectores intensivos en mano de obra—, lo que se trasladará paulatinamente en menores alzas de precios en los bienes de consumo.
- Expansión de la oferta: la ampliación de la capacidad productiva del país actuará como una válvula de escape adicional, restándole tracción a las presiones inflacionarias.

En consecuencia, proyectamos que la inflación retomará su senda de convergencia gradual, ubicándose en 5,4% al cierre de 2027 y alcanzando el 4,1% en 2028. Aunque esta trayectoria muestra una aproximación sostenida hacia el rango meta del Banco Central, el indicador culminará el horizonte de proyección todavía por fuera de este.

Política monetaria: cautela y postura restrictiva sostenida

El Banco de la República mantendrá una postura de estricta cautela, conservando la tasa de interés de política monetaria inalterada en 12,0% durante lo que resta de 2026 y hasta septiembre de 2027. La Junta Directiva postergará hasta ese momento el inicio del ciclo de rebajas ante la acumulación de riesgos: la persistencia inflacionaria por El Niño, la tracción de la demanda interna, el déficit fiscal y la ampliación del déficit en cuenta corriente.

A partir del último trimestre de 2027, una vez verificado el descenso de la inflación básica y la disipación del choque climático, el Banco Central iniciará un ciclo gradual de recortes. La tasa de intervención cerrará 2027 en 11,25% y continuará descendiendo en 2028 hasta alcanzar un nivel de 8,25%. La tasa de interés real se mantendrá en terreno marcadamente contractivo durante los próximos meses, funcionando como un ancla indispensable frente a las presiones fiscales y los retos inflacionarios.

Tasa de cambio: apreciación de corto plazo y depreciación fundamental

El tipo de cambio del peso frente al dólar cerrará el año 2026 promediando los niveles actuales. Para el promedio de 2027, la moneda registrará un nivel algo superior al actual, pero con una apreciación respecto al promedio de todo el año 2026, reflejando el cambio de tendencia tras el resultado electoral, la expectativa de flujos de financiamiento público en divisas y la confianza de los inversionistas extranjeros.

No obstante, esta fortaleza cambiaria inicial cederá de forma progresiva. A partir de la segunda mitad de 2027, la tasa de cambio tomará una senda de depreciación gradual pero constante. Este ajuste responderá a la profundización del déficit comercial, la reducción del diferencial de tasas de interés frente a la Reserva Federal de EE. UU. y la eventual reversión de los topes de inversión de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) en el exterior. Para 2028, el tipo de cambio se estabilizará en promedios cercanos a los 3.350 COP/USD, alineando la cotización de la divisa con los desbalances fundamentales de la economía.

El gran reto: el desequilibrio fiscal

La consolidación de las finanzas públicas representa, por amplio margen, el desafío macroeconómico más apremiante para el país y su principal fuente de vulnerabilidad. El nuevo gobierno presentó un presupuesto que hace explícitas las necesidades obligatorias de gasto, con un déficit proyectado del 9,4% del PIB para 2027 en ausencia de medidas adicionales. Para enfrentar este desbalance, la administración anunció una estrategia fiscal de cuatro fases que incluye una Ley de Ajuste Fiscal, orientada a reducir el déficit primario en 2,2 puntos porcentuales.

Nuestro escenario macroeconómico incorpora una ejecución prudencial y parcial de este ajuste. Proyectamos que el déficit del Gobierno Nacional Central no se corregirá en la magnitud total anunciada, pero logrará estabilizarse hasta el 8,1% del PIB en 2027 y el 7,1% del PIB en 2028. Este nivel de desbalance mantendrá la deuda pública por encima del 60% del PIB y exigirá un esfuerzo de caja importante. El servicio de la deuda será especialmente pesado en 2027, con presiones todavía relevantes sobre la liquidez local y, principalmente, sobre las tasas de interés de la deuda pública. La reducción sostenida de las tasas de los TES dependerá de que los mensajes fiscales se consoliden en los mercados y se establezca una senda de ajuste previsible y creíble.

En el frente externo, el panorama también exige atención, aunque su magnitud y sus implicaciones son secundarias frente al desafío fiscal. El déficit en cuenta corriente se ampliará progresivamente, hasta cerca del 2,9% del PIB en 2026, 3,6% en 2027 y alrededor de 3,5% desde 2028 en adelante. Este deterioro refleja un desbalance comercial creciente: las importaciones aumentarán de forma sobresaliente, apalancadas por la compra de bienes de capital y consumo duradero y por el poder adquisitivo que otorga un peso apreciado, mientras que las exportaciones físicas permanecerán rezagadas, pese a la mayor demanda desde Venezuela, ante la pérdida de competitividad cambiaria frente a los socios regionales, con un repunte esperado solo a partir de 2028, por los excedentes de producción interna que se esperan en ese momento.

A la ampliación de la brecha comercial se suma un creciente saldo deficitario en la cuenta de renta de factores. Este rubro se verá presionado por dos vías: los altos pagos de intereses de la deuda pública a inversionistas extranjeros y una mayor remisión de utilidades y dividendos corporativos hacia el exterior. La inversión extranjera directa será la principal fuente de financiamiento del déficit externo, aunque no será suficiente para cubrirlo en su totalidad. Los flujos de capital de portafolio y el endeudamiento externo complementarán este financiamiento y permitirán, además, continuar con el proceso de acumulación de reservas internacionales que viene adelantando el Banco de la República.

Si bien el mayor déficit externo elevará gradualmente las necesidades de financiamiento de la economía, el desequilibrio fiscal seguirá siendo el principal factor de vulnerabilidad macroeconómica y la mayor fuente de presión sobre las tasas de interés. A mediano plazo, la persistencia del desbalance fiscal, aun en un contexto de ajuste gradual, y, en segundo orden, las mayores necesidades de financiamiento externo contribuirán también a la depreciación gradual del tipo de cambio que esperamos.

Reflexión final: la Colombia que soñamos para la próxima década

El rebote cíclico de la inversión y la estabilización macroeconómica que proyectamos para los próximos años son indispensables, pero insuficientes. El crecimiento potencial y observado de Colombia ha descendido a niveles cercanos al 2,5%, lastrado por una productividad estancada y una acumulación de capital históricamente baja. Superar las profundas vulnerabilidades fiscales y externas detalladas anteriormente exige ir más allá de la gestión de la coyuntura. El objetivo central de la política económica debe ser soñar el país que Colombia puede ser en 2036 e identificar las decisiones que deben ejecutarse desde hoy.

No obstante, Colombia no puede empezar por 2036 sin antes asegurar el piso a corto plazo. El nuevo gobierno enfrenta urgencias innegociables para darle soporte a la economía. Primero, la reconstrucción tras el terremoto debe ejecutarse de forma rápida y transparente, incorporando estándares de resiliencia sísmica y climática que eviten reconstruir la misma vulnerabilidad. Segundo, la corrección de las cuentas públicas debe ofrecer una senda creíble que estabilice la trayectoria de la deuda, pero rediseñando el presupuesto para no sacrificar la inversión pública de mayor retorno. Tercero, es imperativo consolidar la trayectoria de desinflación, coordinando las decisiones fiscales y regulatorias para proteger el ingreso real de los hogares. A esto se suma la urgencia de estabilizar la liquidez y la continuidad operativa del sistema de salud, recuperar el control de seguridad en los corredores productivos del país y destrabar ágilmente los permisos de los proyectos estratégicos en infraestructura y energía.

Superado este piso básico, la agenda debe enfocarse en metas estructurales, que no representan pronósticos pasivos, sino objetivos de país deliberadamente ambiciosos para la próxima década. La primera meta es lograr que un crecimiento del 4% o más deje de ser una buena noticia excepcional, que se logre uno o dos años, y se convierta en una costumbre, apalancado en una tasa de inversión que recupere niveles del 25% del PIB. Este crecimiento debe traducirse en progreso social medible: reducir la pobreza monetaria por debajo del 15% y la pobreza extrema a menos del 3%. Para sostener este avance, el capital humano es determinante; el país debe garantizar que el grado escolar cursado signifique aprendizaje logrado, llevando al 60% de los estudiantes a superar los niveles básicos de matemáticas en las pruebas PISA.

La estructura microeconómica requiere una transformación igualmente profunda. La formalidad debe convertirse en un activo productivo, con el objetivo de reducir la informalidad empresarial a la mitad y la laboral al 40% mediante cargas graduales y simplificadas. Asimismo, la geografía no puede seguir cobrando un impuesto adicional a la competitividad; la integración de la infraestructura debe comprimir el costo logístico por debajo del 10% de las ventas de las empresas. Con un tejido empresarial más formal y conectado, Colombia tendrá la capacidad de duplicar sus exportaciones reales no minero-energéticas por habitante, así como duplicar la productividad y la oferta de su sector agropecuario.

La expansión de la frontera productiva exigirá que las nuevas tecnologías lleguen a todas las empresas, alcanzando una inversión en I+D del 1,5% del PIB y una adopción tecnológica efectiva en al menos la mitad de las pymes formales. Esta modernización demandará una transición energética que produzca energía abundante y competitiva, con cero déficit estructural de energía

firme, más de 36 GW de capacidad instalada y una reducción drástica de las importaciones de gas (por debajo del 10% de la demanda). Finalmente, todo este ecosistema debe estar respaldado por un Estado que haga solo lo necesario, manteniendo una deuda neta por debajo del 55% del PIB y sosteniendo un superávit primario estructural de al menos 2%.

En esencia, Colombia no requiere decenas de políticas inconexas, sino un cambio radical en la forma en que asigna cinco elementos fundamentales: capital, talento, tecnología, territorio y capacidad del Estado. Si el país logra movilizar estos recursos hacia los sectores y empresas donde producen valor, las mejoras en salarios, competitividad y equidad no tendrán que forzarse, sino que serán la consecuencia natural de una economía más eficiente. Se vale soñar con un cambio estructural: un país más productivo, más rico y con un crecimiento más sostenible.

2. Mercado y posición competitiva

BBVA Colombia conservó la 4ta posición en el mercado, con una cuota en Activos de 10,5% a agosto de 2026, mientras que su principal competidor, Bancolombia, continuó en el primer lugar con una cuota de 25,5%.

En Inversión Crediticia, BBVA se mantuvo en la 4ta posición con una cuota de mercado de 10,5% para el mes de agosto 2026, la cual presentó una variación de -29 pbs frente al mismo periodo del año 2025. La cartera de particulares conservó la 3ra posición en el mercado, con una cuota de 12,2%, que presentó una variación de -91 pbs al comparar con el mismo periodo de 2025. En la línea Consumo, BBVA cayó en cuota -104 pbs frente a 2025 y cerró a agosto 2026 con 12,5%, no obstante la línea con mejor desempeño es Tarjetas de Crédito, pero BBVA se mantiene afectado en la evolución de cuota total por disminución en Libranzas que tiene un peso del 50% de la cartera de Particulares. Con respecto a Hipotecario, la cuota de BBVA es de 11,7% con una pérdida de -70 pbs al comparar con el mismo período del año 2025.

La Cartera de Empresas registra un mejor comportamiento, situándose en una cuota de 9,1% y aumenta +18 pbs con respecto agosto 2025, con mayor tracción en cartera de clientes Corporativos y Gobierno, logrando superar una posición en el Ranking que le permite ubicarse como 4to. del mercado.

Con relación a los Recursos de Clientes, BBVA logra en el mes de agosto 2026 una cuota de 10,8%, la cual presentó una variación de +13 pbs frente al mismo periodo de 2025, en un entorno de tasas al alza que motiva la migración de recursos hacia productos de mayor rentabilidad. La cuota de recursos a la Vista presentó una variación de -49 pbs y pasó a la 4a posición en el mercado con una cuota de 10,1%. Ahorros registró una mejora de +7 pbs con cuota de 10,0% y CDTs se ubicó en 12,3% disminuyendo +43 pbs con la 4a posición en el mercado.

3. Entorno legal y regulatorio

BBVA Colombia realiza seguimiento permanente a las novedades en materia legislativa, permitiendo la adaptación oportuna a las nuevas regulaciones y empleando los criterios más eficientes en su implementación. Durante el tercer trimestre del año 2026, BBVA Colombia dio cumplimiento a los requerimientos legales que rigen la actividad bancaria, así como también ejecutó sus operaciones de acuerdo con las instrucciones que para el efecto han impartido las Autoridades, enmarcando y ajustando siempre su actividad a los lineamientos legales. Para el tercer trimestre de 2026, las Autoridades emitieron regulación relacionada con la actividad bancaria, en la que se destaca:

Superintendencia Financiera:

1. **CIRCULAR EXTERNA NO. 007 DE 2026.** En línea con la declaratoria de desastre del Decreto 1171 de 2026, la Circular instruye a las entidades vigiladas a implementar medidas para los consumidores afectados, ordenando a los establecimientos de crédito refinanciar las obligaciones contraídas antes del 10 de agosto de 2026 bajo un plazo máximo que no exceda el doble del pendiente ni los 20 años, con condiciones no más gravosas y sin intereses ni mora durante la renegociación. Además, establece que los créditos refinanciados mantendrán su calificación previa sin generar reportes negativos por doce meses, mientras que aseguradoras, fiduciarias y comisionistas deberán acelerar las reclamaciones, agilizar redenciones y flexibilizar sanciones por retiros anticipados.

Superintendencia Financiera:

2. **CARTA CIRCULAR NO. 47 DE 2026.** Establece las medidas y lineamientos para la inversión obligatoria en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) Clases "A" y "B" para el trimestre julio - septiembre de 2026, En atención a la decisión adoptada por la Corte Constitucional mediante la Sentencia C-221 de 2026, la cual declaró la inexequibilidad del artículo 9 del Decreto 175 de 2026 y ordenó la reactivación inmediata del régimen ordinario de inversión obligatoria. Para tal fin, se habilitaron los canales para la retransmisión de la Proforma F.1000-127 (Formato 460) “Declaración de las Inversiones Obligatorias en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA)”, correspondiente al trimestre abril-junio de 2026, por lo que las entidades deberán efectuar dicha retransmisión aplicando la metodología y los parámetros establecidos en el régimen ordinario a más tardar al mediodía del 29 de julio de 2026.

Ministerio de Hacienda:

3. **DECRETO 1489 DE 2026.** Establece la modificación del artículo 4 del Decreto 368 de 2026 y el artículo 6 del Decreto 977 de 2026, en el cual amplía en seis (6) meses los plazos a cargo de la Superintendencia Financiera de Colombia para la reglamentación e implementación del Sistema de Finanzas Abiertas y del esquema de portabilidad financiera. Con esta medida, contados desde la entrada en vigor del Decreto 368 de 2026, la Superintendencia contará con un plazo máximo de doce (12) meses para publicar el cronograma de trabajo de estandarización, y de dieciocho (18) meses tanto para poner en funcionamiento el directorio de participantes (junto con sus requisitos de inscripción y acceso) como para definir los indicadores del sistema; asimismo, dispondrá de un plazo máximo de treinta (30) meses, contados desde la vigencia del Decreto 977 de 2026, para publicar los estándares técnicos y definir la información a reportar en materia de portabilidad financiera, buscando asegurar una coordinación adecuada y evitar reprocesos regulatorios y tecnológicos a las entidades participantes.

Ministerio de Hacienda:

4. **DECRETO NO. 1490 DE 2026.** Mediante la expedición del Decreto 1490 de 2026, se modifica el régimen de inversión en activos en el exterior para los Fondos de Pensiones Obligatorias contenido en el Decreto 2555 de 2010. Para ello, se derogan los artículos 2.6.12.1.27, 2.6.12.1.28 y 2.6.12.1.29, previamente introducidos por el Decreto 369 de 2026. Con esta medida se elimina el límite global del 30% asignado a las inversiones en el exterior, así como la obligación de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) de presentar un plan de ajuste ante la Superintendencia Financiera. De este modo, se evita el deterioro en la composición y en las relaciones financieras de los portafolios derivado de dicho tope. Asimismo, la norma adecúa el régimen de inversiones al escenario planteado por la Ley 2381 de 2024 a la luz de la Sentencia C-264 de 2026, la cual fijó su entrada en vigencia a partir del 1 de abril de 2027. Dado que el régimen de transición abarca cerca del 45% de los recursos del Régimen de Ahorro Individual con Solidaridad (RAIS) y reduce de forma sustancial la base sobre la cual aplicaría dicha restricción, este ajuste restablece la capacidad de las AFP para mantener portafolios diversificados internacionalmente desde el día siguiente a su publicación, resguardando la rentabilidad, seguridad y liquidez del ahorro pensional.

4. Propiedad Intelectual y Derechos de Autor

De conformidad con lo previsto en el artículo 47 de la Ley 222 de 1995, modificado por la Ley 603 de 2000, informamos que BBVA Colombia cumplió estrictamente con las disposiciones legales relacionadas con propiedad intelectual y derechos de autor para los distintos servicios, productos y operaciones. Respecto de las marcas y demás propiedad intelectual que utiliza la Entidad, indicamos que contamos con la titularidad o con las licencias y autorizaciones correspondientes para explotarlas.

En lo que respecta al software instalado, en uso o en poder de BBVA Colombia, éste cuenta con las correspondientes licencias y se han implementado los controles para que los procesos de compra, desarrollo, instalación, adecuación y mantenimiento del software cumplan con los requerimientos legales sobre derechos de autor, privacidad y comercio electrónico.

Las áreas de Control Interno y Riesgo Operacional, así como las áreas de medios, negocio y auditoría, han evaluado y monitoreado el estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, de acuerdo con la metodología establecida para el efecto, en pro de mitigar la materialización de los riesgos respectivos. Por su parte, en cumplimiento de lo dispuesto en la Carta Circular 016 de 2011 de la Superintendencia Financiera, se deja constancia que las evidencias de estas evaluaciones reposan en las herramientas y fichas de trabajo utilizadas por la unidad de Control Interno y Riesgo Operacional, para el desarrollo de su función, actividad que es reportada periódicamente a la Junta Directiva.

5. Evaluación de Otros Informes

BBVA Colombia declara que de conformidad con lo establecido en el artículo 57 del Decreto 2649 de 1993, la información y las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, tanto separados como consolidados, han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables del Banco, no contienen vicios o errores materiales y han sido elaboradas de conformidad con las normas y principios de contabilidad aplicables.

De igual forma, manifiesta que los demás informes requeridos en virtud del artículo 446 del Código de Comercio se encuentran revelados en los Estados Financieros y sus Notas.

Finalmente, se deja constancia de que BBVA Colombia no limita la libre circulación de facturas emitidas por proveedores o vendedores, lo anterior según el artículo 87 parágrafo segundo Ley 1676 de 2013.

6. Productos, servicios y distribución

a. Segmento de Particulares

Durante el tercer trimestre de 2026, la vinculación de clientes registró una disminución del 4,55% frente al mismo período de 2025. No obstante, se destaca el fortalecimiento del canal digital, cuya participación en las nuevas vinculaciones aumentó del 37,7% al 57,33%. Nómina se mantiene como el principal producto de adquisición, concentrando el 74,3% de los clientes nuevos, seguido de cuentas de ahorro con una participación del 19%.

En cuanto al desempeño de Nómina, el producto presentó un decrecimiento del 9,83% frente al trimestre anterior, explicado principalmente por la menor dinámica de altas con abono en colectivos de FFMM, asociada a la reducción en la incorporación de nuevos contingentes. Asimismo, el segmento de Pensionados registró una caída del 12,5%, impactada por la fusión de oficinas y la menor efectividad de las campañas de bancarización *outbound*, mientras que Privados disminuyó un 7,73%. En contraste, las altas con abono originadas en canales digitales crecieron un 21,2% trimestral, consolidándose como una palanca relevante para compensar la desaceleración de los canales tradicionales.

Para impulsar los resultados, durante el trimestre se desarrollaron iniciativas comerciales orientadas a fortalecer la vinculación, activación y profundización de clientes, incluyendo incentivos de cashback de $150K para recuperar abonos de nómina y de $200K para nuevas cuentas con abono y uso de Bre-B; tasas preferenciales en productos del pasivo; acciones de captación de nuevos emisores en los segmentos PyME y Comercial; la campaña *Gana Ahorrando* y un incentivo de $150K para nuevas vinculaciones de Nómina Pensional.

En **Consumo Libre** se mantiene la dinámica positiva en este 3T donde alcanzamos facturaciones históricas representadas en crecimiento del 85% respecto al mismo período del año anterior y del 93% respecto al 2T 2026. Este resultado se apalancó en un mayor volumen de ofertas pre-aprobadas para el segmento Wealth, acompañado de un ajuste en el pricing.

Frente a los resultados de **Libranza,** en agosto volvimos a cuotas de facturación semanales del 14% lo que nos generó una recuperación del 37% respecto a la facturación del 2T 2026; estamos desarrollando una estrategia agresiva de precio que esperamos nos mantenga en esta misma dinámica para el cierre del año.

Respecto a los resultados en Vehículo, BBVA alcanza una facturación en el 3T de 2026 de $264mM incremento del 7,64% comparado con el 3T de 2025. Las unidades desembolsadas en el 3T corresponden a 3.341, mejorando el ticket promedio con respecto al año anterior el cual pasa de $78m a $79m. A cierre de Septiembre presentamos un saldo puntual de cartera de $1.748B con un incremento del 4,55% vs sep 2025 ($1.672B), donde nos mantenemos en el puesto 6 del mercado; El mes de septiembre corresponde al mejor mes en los últimos 10 años, donde la

facturación estuvo por encima de los $101mM. Seguimos con nuestra estrategia de posicionamiento en los concesionarios del país, financiación de vehículos híbridos y eléctricos, competitividad en tiempos de aprobación, estrategia de Plan Mayor/Menor y mejora en la herramienta digital de Vehículo Web.

Bbva Colombia en el mercado de financiación mayorista de Vehículo a través del producto Floor Plan (Plan Mayor) con nuestro aliado Inchcape (que se ubica en el tercer importador en el país), y con la firma de acuerdos de plan mayor con las demás marcas, hemos alcanzado desembolsos en el 3T de 2026 por más de $584mM; con un acumulado a corte Sep. de $1.58B. Con esto continuamos con la curva de crecimiento, buscando consolidar la palanca del negocio de Retail más importante, que nos permite consolidar una oferta de valor integrada.

Frente a los resultados en Vivienda, BBVA alcanza una facturación en el 3T de 2026 de $626mM con un acumulado año de $1.9B, el 3T comparado frente al año anterior presenta un decrecimiento del (-22.69%), y en operaciones 4.111 de (-24,39%), con un cumplimiento frente al presupuesto del 69%, en sus líneas estratégicas alcanza un crecimiento interanual en facturación de: VIS +14%, UVR +49% y Leasing decrece -17%, generando un incremento en saldos de +2.53%, con crecimiento en VIS +23%, UVR +32% y en Leasing decrecimiento de -0,64%
En vivienda digital cerramos con 2.207 aprobaciones en línea al cierre del tercer trimestre, con un risk ok de aprobados de 18%.
En cuanto a posicionamiento frente al mercado seguimos en el puesto # 3, mejorando nuestro volumen de colocación y acotando la brecha frente a nuestros competidores en VIS, para ganar una posición. Continuamos con nuestra estrategia de colocación de productos adicionales al producto de vivienda (cross sell), en donde en lo corrido del segundo trimestre 2026; hemos obtenido una profundización de clientes vivienda con TDC del 19%, en seguros de 25% y en nómina del 74%. Seguimos mejorando la experiencia de los clientes en su proceso de contratación del crédito de vivienda, reduciendo tiempos , evitando desplazamientos en la recolección de documentos con nuestro proceso de centralización y recolección de documentos digitales
Continuamos enfocados en la vivienda usada, sumado a nuevas líneas de financiación como viviendas de uso turístico y opciones de financiar los gastos de escrituración dentro del crédito de vivienda.

Desempeño Bre-B – Tercer Trimestre 2026

Durante el tercer trimestre de 2026, Bre-B continuó consolidándose en el ecosistema de pagos inmediatos de Colombia. De acuerdo con cifras del Banco de la República, durante este periodo se realizaron más de 643 millones de transferencias por un valor superior a $88 billones, lo que refleja la creciente adopción de este esquema en el país.

En este contexto, BBVA presentó los siguientes resultados:

- Originación de transferencias: los clientes del banco realizaron más de 43 millones de transferencias por cerca de $9 billones, correspondientes a los casos de uso de persona natural a persona natural (PN-PN) y de persona natural a persona jurídica (PN-PJ).
- Recepción de transferencias entre personas naturales (PN-PN): los clientes personas naturales de BBVA recibieron cerca de 10 millones de transferencias.
- Recepción de pagos de personas naturales a personas jurídicas (PN-PJ): los clientes personas jurídicas de BBVA recibieron cerca de 8 millones de pagos.

Adicionalmente, el banco cuenta con una base superior a 500.000 personas naturales y 4.000 personas jurídicas receptoras de recursos a través de Bre-B. Estos resultados reflejan la adopción del esquema para transferir recursos entre personas y realizar pagos a empresas.

Durante los próximos meses, BBVA enfocará sus esfuerzos en habilitar nuevos casos de uso para personas jurídicas, ampliar la aceptación de Bre-B y promover su uso recurrente. Estas acciones están orientadas a facilitar los pagos cotidianos de personas y empresas y contribuir a los objetivos del país de inclusión financiera, digitalización de los pagos y reducción del uso del efectivo, mediante el fortalecimiento de un ecosistema de pagos inmediatos interoperable.

Comportamiento en productos de Ahorro

Ante los incrementos en la Tasa de Intervención por parte del Banco de la República —que sumó 225 pbs hasta alcanzar el 12,25% a junio de 2026— y en un entorno con mayor competencia por la captación de recursos en el sector financiero, el Banco gestionó exitosamente la captación de pasivos.

Al cierre del 2T26, los recursos totales (Ahorro, Corrientes y CDTs) ascendieron a $28,9 billones, lo que representa un crecimiento acumulado de +7,74% en lo corrido del año. Este resultado estuvo apalancado principalmente en las cuentas remuneradas (Ahorro Fijo: +86,67%, Cuenta Meta: +92,32% y Sucursal Panamá: +480%), impulsadas por la campaña 30 años BBVA Colombia, Por su parte, el saldo de CDT cerró en $10,9 billones (+10,29% vs. dic-25), manteniendo un ritmo de crecimiento estable con un estricto control de la tasa de oferta para proteger el margen financiero del producto.

Wealth

Durante el tercer trimestre del año, la Banca Wealth presentó un crecimiento total en AUMs del 64% frente al cierre de junio, equivalente a $671 mil millones, impulsado por una sólida dinámica en productos fuera de balance, principalmente BBVA Valores (+6,7%) y Fondos (+28,8%), así como por el comportamiento positivo de productos remunerados como CDT (+2,6%). Adicionalmente, a diciembre, la Banca registra un crecimiento total del 13,7% (+$1,6 billones).

Este resultado estuvo acompañado por un crecimiento del 2,28% en clientes nuevos que llegan a Wealth, producto de la gestión de los banqueros.

b. Segmento PyME

Durante el tercer trimestre de 2026, el segmento PyME mantuvo el foco en el cumplimiento de sus principales indicadores de negocio, en un entorno de alta competencia y mayores desafíos. La gestión estuvo orientada a impulsar la facturación, fortalecer la captación de recursos y la transaccionalidad de los clientes, buscando mantener una evolución sostenible del portafolio y generar oportunidades de crecimiento de cara al cierre del año.

En términos de posicionamiento, al cierre de julio de 2026 la participación de mercado se ubicó en 8,64%, frente al 8,61% registrado en junio, reflejando una mejora de 3 puntos básicos. Este resultado evidencia una evolución positiva en la posición competitiva del segmento, manteniendo el foco en la consolidación de la cuota de mercado.

En **facturación**, al cierre de septiembre la ejecución acumulada alcanzó **$2,829 mil millones**, con un cumplimiento del **93,7%** frente al objetivo de $3,020 mil millones y un **crecimiento YTD del 7,8%** frente al cierre de 2025. Durante el trimestre, se destacó la recuperación de septiembre, con un **crecimiento mensual (MoM) del 11,8%** frente a agosto. No obstante, el cumplimiento se mantiene por debajo del presupuesto, evidenciando oportunidades para acelerar la dinámica comercial y fortalecer la ejecución de cara al cierre del año.

En el frente de recursos, el saldo cerró septiembre en $6,052 billones, con un cumplimiento del 100,0% frente al presupuesto. Durante el trimestre se mantuvo una evolución favorable, con un crecimiento acumulado de 9,78% frente al cierre de 2025, destacándose agosto por su mayor dinamismo mensual. No obstante, se identifican **oportunidades de crecimiento en los recursos de clientes carterizados**, cuyo saldo disminuyó un **1,3% entre julio y septiembre**, pasando de $2.879 mil millones a $2.841 mil millones. Este comportamiento evidencia la oportunidad de fortalecer la gestión comercial y profundizar la captación de recursos en este colectivo, impulsando un crecimiento más equilibrado y sostenible del segmento.

De cara al último trimestre de 2026, la estrategia continuará enfocada en dinamizar la facturación y movilizar la transaccionalidad y principalidad de recursos de los clientes, con el propósito de cerrar el año con una mayor dinámica y avanzar en el cumplimiento de los objetivos del segmento.

BBVA Contigo alcanzó una facturación en el trimestre de $54,2 mil millones, destacándose julio con una ejecución de $25,3 mil millones. Tras la moderación de agosto, septiembre evidenció una recuperación del 38,5%, alcanzando $16,8 mil millones.En términos de **productividad**, BBVA Contigo presentó una evolución favorable durante el tercer trimestre de 2026, con un crecimiento del **8,7% en el promedio de altas por agente**, pasando de 13,0 a 14,1 frente al segundo trimestre. Asimismo, la **productividad promedio por monto alcanzó $814 millones**, frente a $511 millones del trimestre anterior, representando un crecimiento del **59,3%**. Este desempeño se logró pese a las afectaciones operativas ocasionadas por el temblor durante agosto, que impactaron temporalmente la dinámica comercial, evidenciando la capacidad de recuperación del canal y su contribución al crecimiento del negocio.

Digital consolidó su contribución al negocio, alcanzando una facturación de $942,1 mil millones y 13.847 altas. Si bien agosto presentó una moderación en la dinámica comercial, septiembre cerró con una recuperación significativa, registrando un crecimiento mensual del 11,8% en facturación y del 2,2% en altas, alcanzando el mayor volumen de facturación del trimestre. Este desempeño refleja la capacidad de recuperación del canal y su relevancia estratégica en la generación de negocio, manteniendo el foco en acelerar la vinculación y fortalecer la productividad comercial de cara al cierre del año.

Frente al portafolio agro Pyme alcanzó un saldo de $964 mil millones, con un crecimiento interanual del 1%, mientras que la facturación acumulada ascendió a $590 mil millones. Este desempeño contribuyó a la evolución del negocio, que registró un saldo total de $6,94 billones, con un crecimiento interanual del 13% y una participación de mercado del 11,5%, posicionando al banco como la cuarta entidad financiera del sector agropecuario colombiano. De cara al último trimestre de 2026, el segmento Pyme viene adelantando campañas comerciales y fortaleciendo mecanismos de gestión y seguimiento orientados a dinamizar la facturación, impulsar nuevas operaciones de financiación y aprovechar oportunidades de negocio en los principales encadenamientos productivo

En conclusión

El tercer trimestre de 2026 reflejó una oportunidad de dinamizar los resultados del segmento PyME frente a un entorno desafiante. Los resultados evidencian oportunidades para acelerar el crecimiento, fortalecer la productividad y potenciar la generación de negocio. De cara al cierre del año, el foco estratégico estará orientado a capitalizar estas oportunidades, impulsar la ejecución comercial y consolidar un crecimiento rentable y sostenible del segmento.

b. Segmento Empresas e Instituciones

Evolución del negocio: modelos, procesos y Front:

Durante el tercer trimestre de 2026, en BBVA Colombia avanzamos en el fortalecimiento de la gestión de cupos y límites de crédito para ofrecer un acompañamiento más ágil y preciso a nuestros clientes. Para ello, implementamos una solución que permite consultar de manera centralizada su posición crediticia, con información actualizada al día anterior sobre límites aprobados, utilizaciones y disponibilidades, lo que facilita una visión integral de su capacidad crediticia.

Aprovechando las capacidades tecnológicas existentes, desarrollamos esta iniciativa con un alcance potencial del 50 % de los clientes con deuda de la Banca de Empresas e Instituciones (BEI). Durante el trimestre avanzamos en su validación y ajustes para facilitar su adopción por parte de la red comercial, simplificar las consultas, reducir actividades manuales y fortalecer la confiabilidad de la información.

De esta manera, continuamos impulsando la eficiencia operativa y el control del riesgo, al tiempo que ponemos a disposición de nuestros equipos comerciales herramientas que favorecen una atención más ágil, oportuna y alineada con las necesidades financieras de nuestros clientes.

Consolidación de ALBA y evolución del modelo de atención comercial:

En línea con este propósito de mejorar la experiencia de nuestros clientes, durante el tercer trimestre de 2026 finalizamos el despliegue de ALBA, el proyecto de Experiencia Única para la Vicepresidencia de Banca de Empresas e Instituciones. Con esta iniciativa consolidamos dos pilares de nuestra transformación comercial: el Modelo de Dirección, que estandariza las dinámicas de liderazgo, planificación, coordinación y seguimiento mediante roles, responsabilidades, agendas y sistemáticas de gestión; y el Modelo de Gestión, habilitado por Brújula Comercial, una solución transversal basada en inteligencia artificial que transforma la forma en que nuestros Gerentes de Cuenta analizan, planifican, ejecutan y hacen seguimiento a la relación con sus clientes.

La implantación se desarrolló conjuntamente con los equipos de Estrategia, Data y Modelos de Relación. Incorporamos cuatro asistentes especializados —Radar, Atlas, Sonar y Ancla— que apoyan los momentos clave del ciclo comercial. Estas herramientas integran información interna y externa para identificar oportunidades de negocio, priorizar clientes, preparar reuniones estratégicas, documentar visitas, dar seguimiento a compromisos y estructurar propuestas financieras. Brújula Comercial constituye una iniciativa pionera de BBVA en América del Sur, diseñada para conectar las etapas del proceso comercial en una experiencia de trabajo integrada, potenciar las capacidades de los Gerentes de Cuenta y reducir las tareas administrativas, de modo que puedan dedicar más tiempo al conocimiento y asesoramiento de sus clientes.

Con este avance, establecimos una metodología común de trabajo para la red de oficinas, fortaleciendo la toma de decisiones basada en datos, la disciplina de ejecución y el asesoramiento especializado. Así, buscamos incrementar la productividad comercial y ofrecer una experiencia más consistente, eficiente y cercana a nuestros clientes.

Acompañamiento a clientes afectados por el sismo:

Nuestro compromiso de acompañamiento también se hizo presente en situaciones de especial dificultad. Con ocasión del sismo ocurrido el 10 de agosto de 2026 y de la situación de desastre de carácter nacional declarada mediante el Decreto 1171 del 11 de agosto de 2026, establecimos un protocolo para atender a los clientes cuya actividad económica, capacidad de generación de ingresos, flujo de caja, activos, inventarios, infraestructura, cadena de suministro, clientes o capacidad de pago se vieron afectados. Para ello, conformamos una célula multidisciplinaria con Riesgos, Value Proposition, Operaciones y el Front que, al cierre de septiembre, ya había gestionado la refinanciación de 188 mil millones en 43 clientes. Con esta respuesta buscamos contribuir a la continuidad de sus actividades y a su recuperación.

Financiación para el crecimiento de Corporaciones e Instituciones

Durante el tercer trimestre de 2026, en BBVA Colombia continuamos fortaleciendo nuestra estrategia de crecimiento de cartera para acompañar el desarrollo de empresas e instituciones mediante soluciones financieras oportunas y especializadas. Este trabajo se reflejó en un crecimiento sostenido de la cartera y en un incremento de $3,7 billones en los saldos de inversión, equivalente a una variación del 18 % frente a diciembre de 2025. Más allá de estos resultados, profundizamos relaciones de largo plazo basadas en la confianza, apoyados en nuestro modelo de Perspectiva Radical del Cliente, que nos permite comprender mejor las necesidades de cada organización y ofrecer soluciones ajustadas a sus retos y objetivos.

En el sector agropecuario, durante el tercer trimestre continuamos acompañando a nuestros clientes en un entorno marcado por desafíos regulatorios, económicos y climáticos. Al cierre del periodo, nos posicionamos como el cuarto banco del agro en términos de saldos de cartera, después de registrar una reducción frente al trimestre anterior, asociada principalmente a cambios regulatorios en los cupos que han impactado la dinámica de financiación del sector. Pese a este contexto, mantuvimos una actividad comercial relevante, con desembolsos por $6,8 billones.

Ante estas condiciones, evolucionamos nuestra estrategia para responder a los cambios del mercado y a factores externos como las fluctuaciones de la tasa de cambio (TRM), los eventos naturales adversos y las primeras manifestaciones del fenómeno de El Niño, que plantean desafíos adicionales para la actividad agropecuaria. En este proceso, orientamos nuestros esfuerzos al fortalecimiento del agro urbano y a la ampliación de nuestra oferta de valor para el productor primario, mediante iniciativas como la Línea Triangular Agro, cuya fase piloto pusimos en marcha. Con esta evolución buscamos recuperar progresivamente los saldos de cartera, optimizar los recursos disponibles y consolidar un acompañamiento más flexible, resiliente y sostenible para el agro colombiano.

De manera complementaria, durante el tercer trimestre fortalecimos nuestra estrategia de financiación proactiva para el segmento corporativo, a partir de un conocimiento más profundo de las necesidades y perfiles financieros de nuestros clientes y de una lectura anticipada del entorno económico y político del país. Este enfoque nos permitió identificar oportunidades y ofrecer soluciones oportunas de liquidez e inversión mediante iniciativas de preaprobados y preofertados dirigidas a empresas exportadoras a Venezuela, apoyando la recuperación por el terremoto. Asimismo, en articulación con la red comercial y Riesgos Mayorista, identificamos oportunidades de financiación en CAPEX y OPEX ante las perspectivas de reactivación de la inversión tras la victoria del presidente electo y realizamos el último lanzamiento de la campaña de preaprobados para Gran Empresa, con un potencial cercano a $1 billón en ofertas. Estas iniciativas han contribuido a alcanzar $1,1 billón en desembolsos durante el año, dinamizando la cartera empresarial y fortaleciendo relaciones comerciales más cercanas y estratégicas.

En el segmento institucional, mantuvimos una dinámica positiva de inversión crediticia durante el tercer trimestre de 2026, con saldos por $6,1 billones y un crecimiento anualizado (TAM) del 33 %.

Para respaldar este desempeño, fortalecimos nuestra propuesta de valor especializada, brindando asesoría y acompañamiento a instituciones privadas y entidades públicas en el diseño, estructuración, financiamiento y ejecución de sus proyectos de inversión estratégica.

También robustecimos el plan integral para entidades descentralizadas mediante un modelo de evaluación especializado para operaciones de largo plazo, opciones de financiación de nuevo

crédito y esquemas de sustitución de pasivos. Esta estrategia permitió alcanzar, al cierre de septiembre, aprobaciones por $1,4 billones y desembolsos efectivos de $120 mil millones.

En el ámbito territorial, optimizamos nuestra oferta comercial para identificar y gestionar convenios interadministrativos y opciones de financiación regional. Con ello, reafirmamos nuestro compromiso con el progreso social y económico del país mediante alternativas financieras oportunas y relaciones estratégicas de largo plazo. Además, acompañamos directamente a las zonas afectadas por el sismo del 10 de agosto, estructurando soluciones crediticias destinadas a aportar financiación y liquidez para la reconstrucción y reactivación económica de las regiones impactadas.

Acompañamiento integral a la mediana empresa

En mediana empresa, mantuvimos una evolución positiva, con crecimientos interanuales de +28% en inversión, +10,4% en recursos, +12% en clientes Target y +199% en comisiones, y alcanzamos una penetración de crédito del 38,6% (+304 pb). Para acelerar el cierre de año, impulsamos campañas focalizadas de preaprobados y preofertados por $1,7 billones para 932 clientes, con líneas diferenciales como compra de cartera. Estas iniciativas lograron una efectividad del 11% en líneas de corto y largo plazo y del 15% en compra de cartera, acompañadas de una gestión integral de captación de nóminas, recursos transaccionales y vinculación, con condiciones preferenciales. Además, ampliamos nuestra propuesta de valor con el lanzamiento de Empresa Protegida, una nueva solución de seguros para Mediana Empresa con cobertura integral de hasta $15.000 millones, orientada a proteger activos, maquinaria, inventarios y otros contenidos, diversificando nuestra oferta y potenciando las comisiones. En respuesta a las necesidades derivadas del sismo, lanzamos el Programa de apoyo Post-Sismo IBR + 0%, mediante un protocolo especial de financiación a tasa IBR + 0% para empresas afectadas directa o indirectamente, destinado a capital de trabajo e inversión, con plazos de hasta 36 meses y periodos de gracia de hasta 6 meses, sujeto a evaluación de riesgo y capacidad de pago. Con esta iniciativa buscamos preservar la continuidad empresarial y acelerar la recuperación productiva de las zonas afectadas.

Soluciones transaccionales y gestión de recursos

Junto con el acompañamiento financiero, durante el tercer trimestre de 2026 fortalecimos en BBVA Colombia nuestra estrategia transaccional y de pasivos para ofrecer mayor inmediatez en las operaciones de recaudo y pago de nuestros clientes. Continuamos impulsando la transformación de los pagos digitales en el país, convencidos de que los pagos inmediatos son clave para un sistema financiero más interoperable y centrado en las necesidades de las personas y las empresas.

Como banco pionero en el desarrollo de esta funcionalidad, avanzamos en soluciones que permiten a nuestros clientes empresariales recibir y realizar pagos en tiempo real de forma más sencilla mediante los nodos de Redeban y ACH. Entre estos avances destaca el desarrollo de pagos inmediatos mediante llaves numéricas y cuentas para pagos a personas, que simplifica la operación al evitar el intercambio de información bancaria compleja y permite a las empresas mantener sus procesos habituales sin ajustes en sus sistemas. Así, reafirmamos nuestro compromiso con soluciones digitales que mejoran la experiencia de nuestros clientes y contribuyen a un ecosistema financiero más moderno, inclusivo y sostenible.

De manera complementaria, fortalecimos nuestra propuesta de valor para facilitar a las empresas la disposición de los recursos provenientes de sus recaudos, mediante la implementación del QR en datáfono con el nodo CredibanCO. Esta funcionalidad permitirá realizar recaudos con datáfonos en tiempo real y de manera referenciada. El análisis de los flujos transaccionales de nuestros clientes de Banca de Empresas e Instituciones nos ayudó a comprender mejor sus necesidades y ofrecer soluciones ajustadas a su operación diaria, favoreciendo una mayor vinculación de sus recursos con BBVA Colombia.

En esta estrategia, el segmento institucional continuó siendo un eje estratégico de fondeo y rentabilidad para BBVA Colombia, con una importante concentración en Gobierno Central y Entidades Territoriales y recursos administrados por $25 billones de pesos durante el trimestre.

Durante el periodo, mantuvimos la iniciativa comercial “Desahorro Fonpet”, orientada a simplificar la gestión de recursos de las entidades territoriales mediante asesoramiento especializado e instrumentos financieros adaptados a sus requerimientos. Gracias a este esquema, al cierre de septiembre abrimos 49 cuentas que sumaron un saldo de $122 mil millones.

Con estos avances, continuamos afianzando vínculos de largo plazo con nuestros clientes, facilitando su operación diaria y contribuyendo al desarrollo económico sostenible de las regiones donde operamos.

c. Corporate and Investment Banking

Durante el tercer trimestre de 2026, la Banca Corporativa de BBVA Colombia registró una moderación en el ritmo de su actividad comercial y financiera, en contraste con el dinamismo evidenciado durante el trimestre anterior. Este comportamiento se desarrolló en un contexto macroeconómico caracterizado por un aumento marginal de la inflación y una recuperación gradual de la actividad económica, factores que continuaron condicionando la evolución del entorno financiero.

A pesar de este escenario desafiante, BBVA Colombia mantuvo su posicionamiento competitivo y la estabilidad de sus niveles operativos, respaldado por una gestión prudente del riesgo, una adecuada administración del capital y una estrategia orientada a preservar la solidez financiera y la sostenibilidad del negocio.

Durante el trimestre, uno de los principales desafíos de la Banca Corporativa fue preservar los saldos de la cartera de corto plazo, en un entorno de limitadas oportunidades de crecimiento y elevada presión competitiva en el mercado financiero.

En este contexto, la estrategia comercial se orientó hacia la defensa y fidelización de la cartera, mediante una gestión proactiva de los vencimientos, la estructuración de ofertas financieras competitivas y el fortalecimiento de propuestas de valor integrales, complementadas con soluciones transaccionales diferenciadoras y alineadas con las necesidades de nuestros clientes.

Como resultado de esta gestión, logramos mantener la estabilidad de los saldos de la cartera de corto plazo, contribuyendo a la solidez del balance, la sostenibilidad del negocio y la consolidación de relaciones comerciales de largo plazo.

Finalmente Global Markets, registró un desempeño favorable, impulsado principalmente por los sólidos resultados que logró, al capitalizar las oportunidades derivadas de la volatilidad cambiaria y optimizar la generación de ingresos mediante una gestión eficiente de los flujos transaccionales de los clientes. Mantuvo un comportamiento estable, en un entorno de elevada volatilidad y presiones sobre las valoraciones de los activos de renta fija, asociadas al debilitamiento generalizado de los mercados de deuda a nivel global.

1. Responsabilidad Corporativa

Durante el periodo comprendido entre abril y agosto de 2026, BBVA Colombia ejecutó diversas acciones de inversión social focalizadas prioritariamente en el sector educativo, concebido como el eje fundamental para el desarrollo socioeconómico y la generación de oportunidades.

Detalle de Programas e Iniciativas Sociales

1. **Atención a Emergencias Climáticas y Ayuda Humanitaria (Enfoque Prioritario en Terremoto)**

Durante el periodo de enero a agosto de 2026, la gestión de respuesta ante contingencias y desastres naturales constituyó un pilar fundamental de la estrategia social. En atención prioritaria a la emergencia generada por el terremoto, se desplegó un esfuerzo coordinado en Colombia y Venezuela que permitió entregar 7.000 kits de alimento y aseo, beneficiando de manera directa a 28.000 personas afectadas por los sismos. A este despliegue se sumaron asistencias humanitarias destinadas a 13.000 personas vulnerables por contingencias climáticas y afectaciones por lluvias en departamentos estratégicos como Córdoba, La Guajira, Bolívar, Sucre y Casanare; y 12.000 personas afectadas por los incendios en Tolima y Cundinamarca.

De cara al cierre de 2026, la atención a la emergencia del terremoto se mantiene como una prioridad de ejecución directa, enfocada en la inversión comunitaria y el desarrollo de infraestructura social y programas derivados de atención humanitaria.

2. **Educación, Becas e Inclusión Social**

En la línea de Educación para el Desarrollo Social, la organización cuenta ahora con 162 becarios activos en el programa transformando realidades, como ellos todos nuestros programas de educación superior promueven la equidad y la inclusión, abarcando iniciativas adicionales para 5 mujeres afrodescendientes en la Universidad ICESI, 5 jóvenes indígenas de La Pedrera, leticia con

la Universidad EAN y 10 estudiantes de finanzas en el Pacífico, también con ICESI. Para asegurar la sostenibilidad y expansión del programa, se recibieron 233 solicitudes para las Becas Leonardo, cuya convocatoria finaliza en octubre de 2026.

Asimismo, dentro de las prioridades para la conclusión del año, se encuentra la asignación de 6 becas del programa Transformando Realidades en su séptima versión, así como la evaluación para la expansión de Becas Indígenas bajo dos enfoques: expansión territorial en zonas urbanas para un monitoreo más cercano y apoyo a la retención académica de universitarios activos.

3. **Voluntariado Corporativo**

El programa de Voluntariado Corporativo ha contado con la participación activa de 415 colaboradores, quienes se movilizaron en 10 jornadas con impacto comunitario. De estas, 8 jornadas reunieron a 350 voluntarios orientados a la seguridad alimentaria y respuesta a emergencias, mientras que 2 jornadas sumaron a 65 voluntarios en actividades de acompañamiento a fundaciones y espacios educativos en Bogotá.

Como parte de los compromisos para el cierre de 2026, los Planes de Acción Comunitaria actuarán como un eje transversal para potenciar las labores de voluntariado en las fases de atención humanitaria y reconstrucción en las zonas afectadas por desastres.

4. **Alianzas Estratégicas y Desarrollo Comunitario**

Se consolidó la gobernanza y sostenibilidad de la estrategia mediante el inicio de la alianza Compromiso Bogotá, impulsada en conjunto con la Fundación Corona, Fundación Grupo Social y la Andi. Para el cierre del periodo, las alianzas centrarán sus esfuerzos regionales en la educación y jornadas de formación, asegurando una sinergia continua entre los actores involucrados.

7. Sostenibilidad

BBVA Colombia reafirma su compromiso con la sostenibilidad impulsando a pymes, el sector constructor, empresas, gobiernos y la banca corporativa e de inversión (C&IB) mediante un portafolio innovador que abarca bonos verdes y de biodiversidad, créditos sociales y soluciones de asesoría en transición ESG.

Con corte a septiembre de 2026, los recursos movilizados para metas de sostenibilidad alcanzaron

los COP 22,1 billones. Este portafolio integra operaciones de financiamiento social y ambiental, con un enfoque prioritario en acción climática y capital natural.

Dentro de esta cartera, resalta la financiación de COP 100.000 millones destinada a un centro de eventos de gran formato, un proyecto pionero en sostenibilidad dentro de la infraestructura de entretenimiento del país.

Esta financiación verde está ligada a estándares de certificación LEED, garantizando gestión hídrica inteligente, optimización energética para reducir la huella de carbono en eventos masivos y alta calidad ambiental. Con esta operación, BBVA consolida su liderazgo en canalizar capital hacia proyectos urbanos resilientes y alineados con los ODS.

En esta misma línea de impacto, la entidad movilizó COP 30.000 millones a través de una operación de leasing financiero a cinco años destinada a transformar el transporte de carga pesada en el país. Esta inversión impulsa la modernización de flotas hacia tecnologías de Gas Natural Licuado (GNL), logrando una reducción inmediata y sustancial de emisiones contaminantes y de gases de efecto invernadero en las carreteras colombianas. Con ambas iniciativas, BBVA ratifica su compromiso de financiar soluciones sostenibles de gran escala, promoviendo simultáneamente espacios urbanos eficientes y una logística de transporte más limpia y competitiva.

En materia de crecimiento inclusivo y desarrollo regional, destaca la movilización de recursos para el proyecto vial Troncal del Magdalena I, estructurado bajo el modelo de Alianza Público-Privada (APP), con una inversión en CAPEX de COP 2,07 billones.

Esta obra estratégica fortalece la conectividad entre el interior del país y la Costa Atlántica, beneficiando de forma directa a más de 325.000 habitantes y proyectando la generación de 58.382 empleos (directos, indirectos e inducidos).

De forma complementaria, se destinaron COP 150.000 millones a infraestructura operativa y sostenibilidad. Esta inversión optimizará la movilidad y dinamizará el desarrollo en municipios clave como Puerto Salgar, Cimitarra y Barrancabermeja, articulando a las comunidades rurales con mercados estables y reduciendo las brechas de desigualdad en el Magdalena Medio.

En esta misma línea de desarrollo y cierre de brechas, a través de la Electrificadora del Meta (EMSA), se destaca una inversión estratégica de COP 100.000 millones destinada a la construcción y modernización de redes eléctricas en 8 municipios del departamento.

De manera análoga a los beneficios de conectividad de la infraestructura vial, este esfuerzo garantiza a los usuarios la prestación del servicio de energía en condiciones óptimas de calidad, continuidad y seguridad.

En consecuencia, esta inyección de recursos no solo moderniza el soporte operativo de la región,

sino que también fomenta el libre desarrollo de las actividades económicas locales, empoderando a las poblaciones del Meta y consolidando un modelo de crecimiento verdaderamente equitativo e inclusivo.

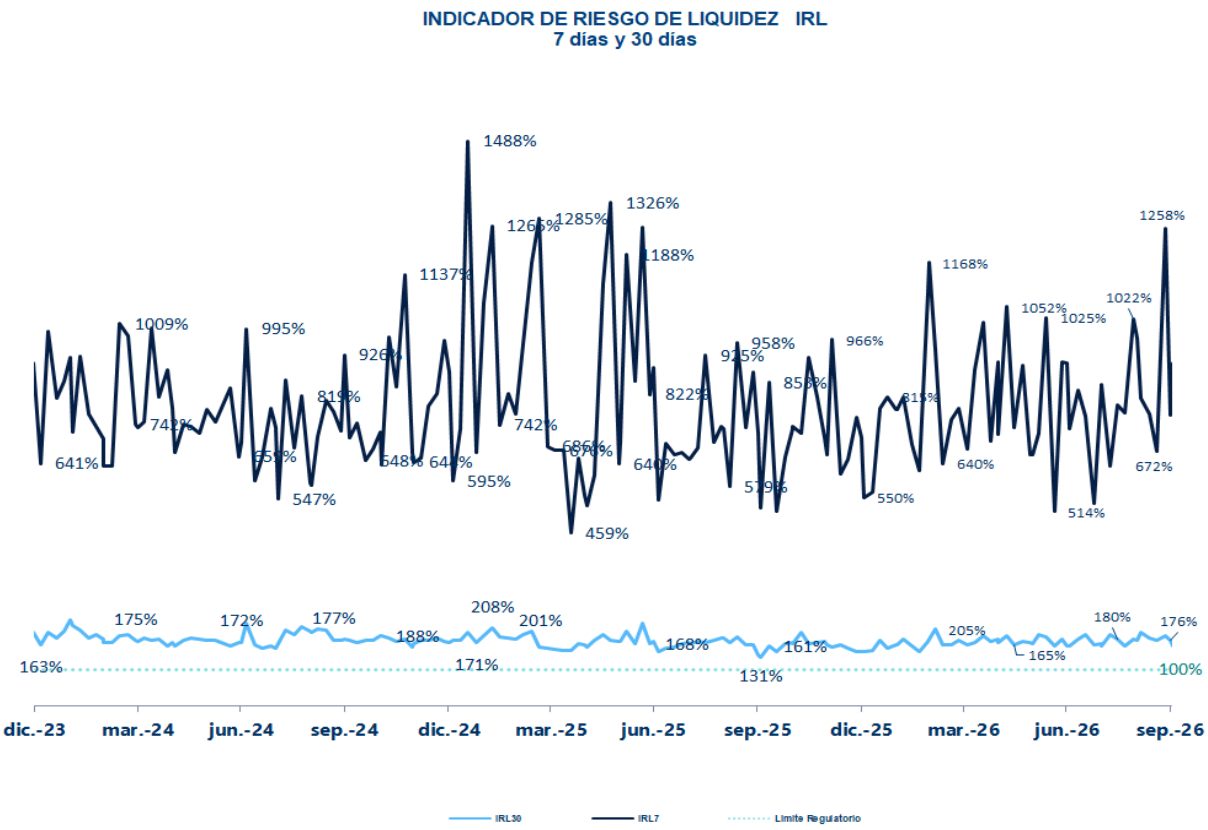
Adicionalmente contamos con la primera emisión de bonos sostenibles por COP 250.000 millones, una operación de alto impacto respaldada por un colateral de COP 5 billones. Estos recursos impulsan de manera directa nuestra cartera verde y social con proyectos de energía renovable, ecoeficiencia, vivienda de interés social (VIS), educación y financiamiento productivo a micro y pequeñas empresas.

8. Recursos de Clientes, Riesgos y Relaciones

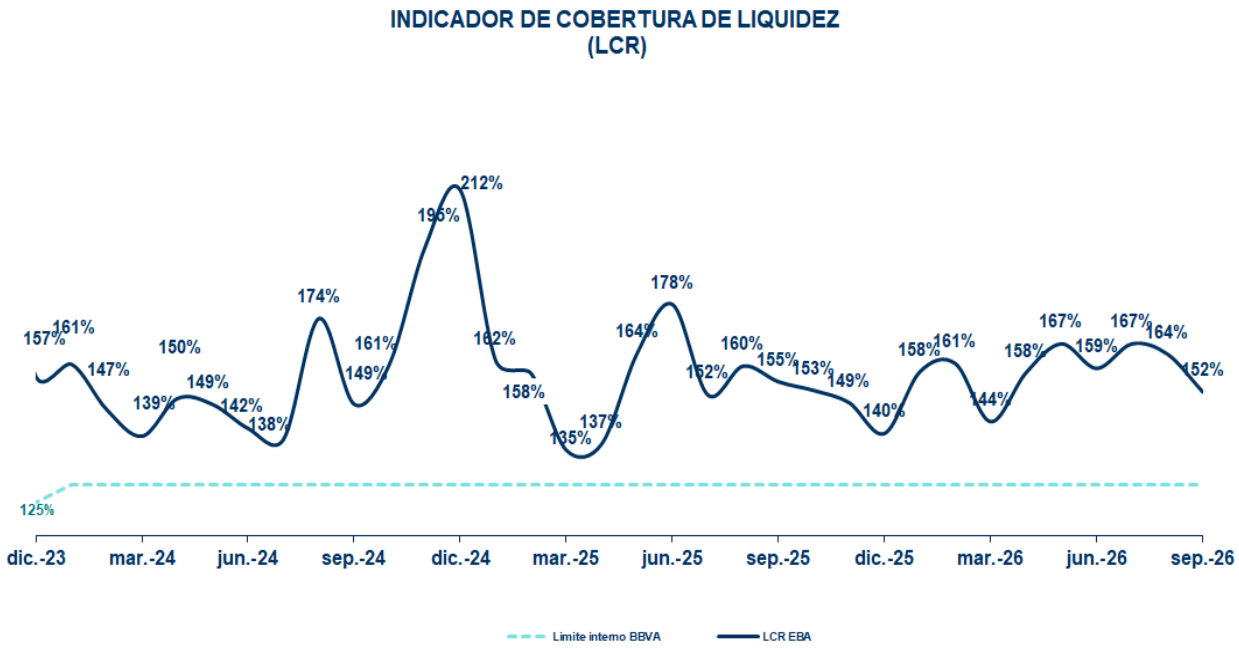
a. Recursos

El área ALM tiene como una de sus principales funciones la gestión de todos los recursos (RLI's) que entran al banco, para de esta forma cubrir los diferentes GAP's estructurales que se generan por la naturaleza de cada una de las bancas. Las captaciones de estos recursos van en línea con los objetivos trazados en el presupuesto de BBVA para soportar el crecimiento de la inversión crediticia y el cumplimiento de los límites de financiación y liquidez corporativos y exigidos por los reguladores locales y europeos.

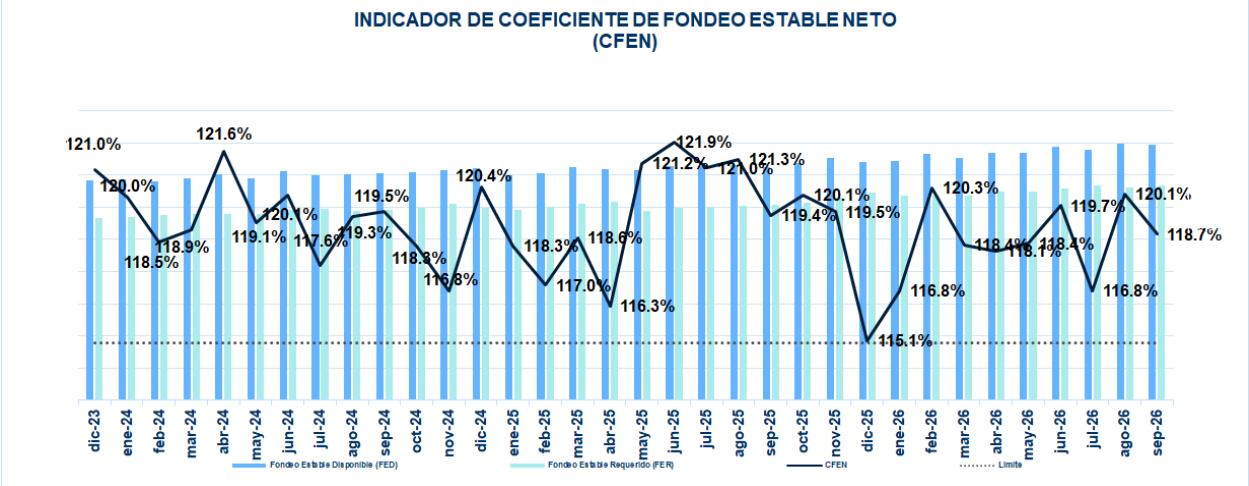
Los límites de Liquidez y Financiación, están basados en las mediciones regulatorias locales (IRL a 7 y 30 días y CFEN) y de Basilea III (LCR y NSFR), donde BBVA históricamente ha estado dentro de los límites, tanto los internos como los regulatorios:



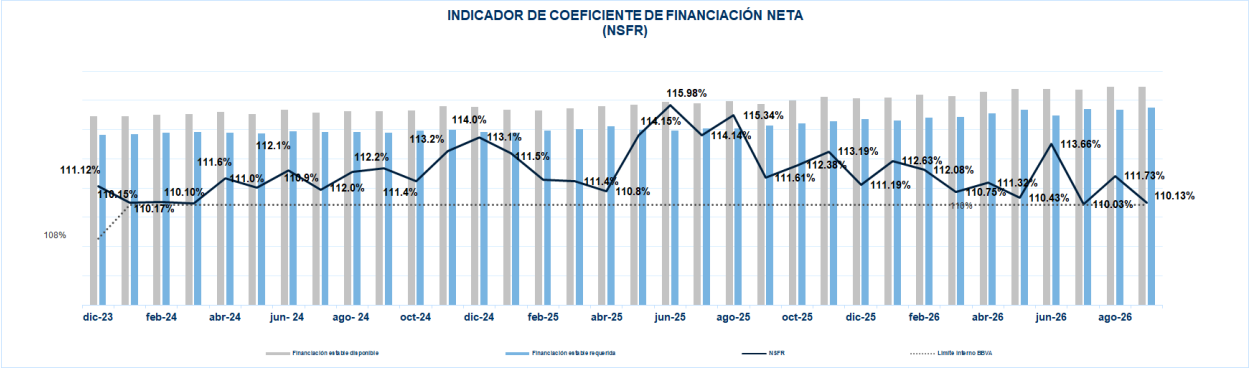
El límite interno BBVA del IRL era de 140% hasta diciembre del 2023, a partir de enero del 2024 el límite interno del IRL es de 145%.



El límite de Basilea III de LCR es 100%



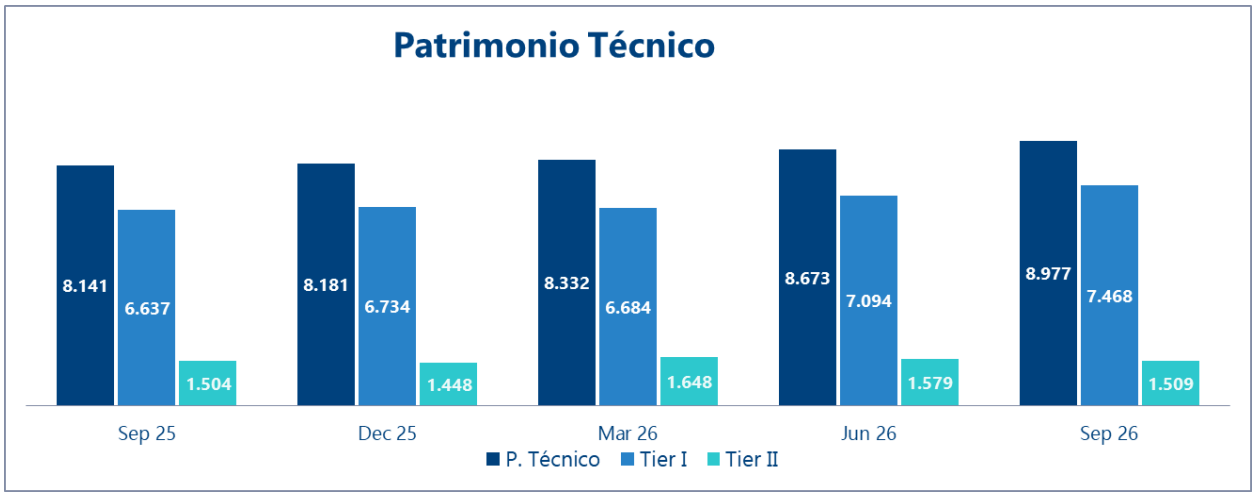
El límite de la superintendencia financiera de Colombia para el CFEN es 100%



El límite de Basilea III de NSFR es 100%,

b. Capital

La estructura de capital de BBVA es bastante robusta y cumple con los mínimos regulatorios exigidos por la Superintendencia Financiera. El capital Tier I representa en promedio el 83% del patrimonio técnico. Lo anterior se ha logrado gracias a la adecuada gestión del capital y a los resultados financieros de la entidad.



Lo anterior refleja unos índices de solvencia básica y total que se encuentran por encima de los límites regulatorios y que nos permiten seguir creciendo en actividad.



c. Talento & Cultura

Talent & Culture en BBVA Colombia: Impulso al plan estratégico RCP, cuidado integral y resiliencia del negocio – Informe de Gestión del Tercer Trimestre de 2026

Durante el tercer trimestre de 2026, la gestión de Talent & Culture (T&C) en BBVA Colombia se enfocó en respaldar las prioridades del plan estratégico *Radical Client Perspective* (RCP), el Proyecto +20% de crecimiento en la línea Comercial y el Plan de Aceleración de la Inteligencia Artificial (IA), conjugando el fortalecimiento de las capacidades organizacionales con una respuesta oportuna para preservar la continuidad del negocio. A lo largo del periodo, aseguramos la disponibilidad e integración del talento clave, la continuidad del liderazgo en posiciones críticas y el reconocimiento al alto desempeño sostenido, apalancados en resultados favorables de clima y cultura organizacional. De manera simultánea, la organización demostró su resiliencia y compromiso con el cuidado integral de las personas al activar con efectividad los protocolos de salud, seguridad y recuperación de infraestructura física tras el evento sísmico del 10 de agosto de 2026, logrando restablecer progresivamente la capacidad operativa en las zonas afectadas mientras se consolidan entornos de trabajo seguros, diversos y orientados a la eficiencia tecnológica.

Gestión estratégica del talento: atracción, movilidad e incorporación

En línea con nuestro plan estratégico **Radical Client Perspective —RCP—**, durante el **tercer trimestre (3Q)** gestionamos **401 cubrimientos**, asegurando la disponibilidad de talento para atender las prioridades estratégicas del negocio, especialmente las asociadas al **Proyecto +20 y al Plan de Aceleración de la Inteligencia Artificial (IA)**. El **67,8 % (272)** correspondió a talento externo y el **32,2 % (129)** a movilidad interna, fortaleciendo la capacidad de respuesta de la organización y el desarrollo del talento.

En movilidad interna, se destacó una participación equilibrada de **mujeres (48,8 %) y hombres (51,2 %)**. De los **129 cubrimientos internos**, el **48,1 % (62)** correspondió a colaboradores del programa **Top Talent** y el **15,5 % (20)** a **Talento Sostenido**, evidenciando el aprovechamiento del talento de alto potencial y su contribución al fortalecimiento de capacidades estratégicas y a la continuidad del conocimiento en **BBVA Colombia**.

.

Canal Escucha T&C | Resultados Encuesta LUX 2026: Cultura, Compromiso y Reputación Interna

El 16 de junio se realizó en BBVA Colombia la encuesta LUX, instrumento de medición que evalúa tres dimensiones clave de la experiencia del empleado: **cultura organizacional, compromiso (Engagement) y reputación interna**, permitiendo conocer la percepción de los colaboradores sobre su entorno laboral y su vínculo con la organización. La medición tuvo alcance nacional, incluyendo empleados de Áreas Centrales (AACC) y Red, con una participación reportada del 73%. Los resultados obtenidos fueron **81% en Engagement, 82% en Cultura y 82% en Reputación Interna**.

Desde Cultura se articulará con las diferentes áreas la construcción de planes de acción orientados a fortalecer las dimensiones evaluadas, abordar las oportunidades de mejora identificadas y promover una evolución sostenible de la experiencia del empleado y la cultura organizacional.

Experiencia de incorporación e integración cultural

El proceso de incorporación alcanzó un Net Promoter Score —NPS— de 31. Los nuevos colaboradores valoraron, en una escala de 1 a 10, con 9,2 el acompañamiento de los líderes y con 9,2 el apoyo de la figura del buddy. Estas mediciones reflejan una percepción favorable de la bienvenida y del acompañamiento recibido durante la integración inicial a BBVA Colombia.

La percepción reportada sobre la integración en los equipos y la satisfacción general con el ingreso al Grupo constituyen insumos para evaluar la efectividad de nuestro modelo de puertas abiertas. El acompañamiento humano y la adecuada correspondencia entre los perfiles, las responsabilidades y las necesidades de los equipos contribuyen a facilitar la adaptación, fortalecer la confianza y construir relaciones laborales orientadas por un propósito compartido.

Innovación tecnológica y transformación: avances en inteligencia artificial

Durante el tercer trimestre, se continuó avanzando en la transformación de Talent & Culture (T&C) mediante el uso de inteligencia artificial y soluciones digitales, en continuidad con la hoja de ruta definida. Con el acompañamiento de los Wizards IA T&C —seleccionados y formados por cada área— se inició la intervención de diversas actividades y procesos para identificar oportunidades de simplificación, automatización y mejora de la experiencia de los usuarios internos.

Como parte de este trabajo, y con la habilitación de Agentes IA, hemos priorizado el proceso de **Contratación** (*end to end*), que con el apoyo de un squad especializado, buscamos optimizar el proceso, impactando directamente el time to hire del proceso de selección. Todo de acuerdo con los criterios de gobierno y uso responsable de estas tecnologías.

Durante el periodo se completaron e implementaron varios casos de uso que han generado beneficios en términos de oportunidad, eficiencia y productividad en las actividades intervenidas. Asimismo, para fomentar la adopción tecnológica en T&C, el proceso formativo cerró con el evento "AI Wizards T&C Awards", donde cada equipo sustentó sus iniciativas y se premiaron las soluciones más destacadas bajo criterios de impacto, creatividad, potencial de escalabilidad, enfoque en el cliente (RCP) y valoración de la comunidad.

De cara a los siguientes periodos, los principales retos consisten en consolidar y medir los resultados de las soluciones implementadas, extender progresivamente estas prácticas a otros procesos con potencial de mejora y completar el análisis integral del proceso seleccionado para evaluar las soluciones que puedan derivarse.

Plan de Sucesión 2026 | Asegurando la continuidad del liderazgo

En el tercer trimestre, se dio inicio desde el equipo Front de T&C al **Plan de Sucesión 2026**, este plan busca **asegurar la continuidad del negocio y fortalecer el liderazgo futuro** en posiciones críticas N2 y N3 (Vicepresidentes y Directores), mediante la identificación, validación y desarrollo acelerado del talento interno.

La iniciativa contempla **88 entrevistas con directores** para fortalecer la identificación y calibración de sucesores, apoyándose en la metodología **Next Up (People Review)** y en planes de aceleración bajo el modelo **70-20-10,** un modelo que impulsa el crecimiento profesional a través de tres formas complementarias de aprendizaje: 70% aprender haciendo, 20% aprender de otros, 10% formación estructurada.

A través de indicadores de cobertura, el plan permitirá **anticipar riesgos de vacancia, fortalecer la preparación de los sucesores y facilitar transiciones de liderazgo alineadas con las prioridades estratégicas del negocio**.

Fortalecimiento de las capacidades de comunicación e impacto

La formación “El arte de comunicar con impacto” se realizó para responder a una necesidad identificada por el equipo front de T&C: fortalecer la capacidad de comunicar con claridad y conectar de manera efectiva con las diferentes personas con las que los managers interactúan día a día. La necesidad se canalizó a través del área de Learning y se dirigió a 45 managers de la primera y segunda línea de la Vicepresidencia de Banca Empresas e Instituciones, todos con equipos a cargo. En un programa práctico de 16 horas, los participantes trabajaron en cómo estructurar mensajes y relatos, fortalecer su presencia y usar la voz y el lenguaje corporal para convertir información en mensajes memorables que generen conexión, visibilidad e impacto.

Diversidad, equidad, inclusión y accesibilidad

En BBVA Colombia continuamos fortaleciendo nuestra agenda de diversidad, equidad, inclusión y accesibilidad mediante acciones de formación, sensibilización y articulación entre equipos. Estas iniciativas contribuyeron a promover una cultura de respeto y pertenencia, fortalecer las capacidades de gestión del talento y avanzar en la prevención de sesgos y prácticas discriminatorias.

En el marco de la Ruta Accesible BBVA, desarrollamos espacios de formación orientados a fortalecer la inclusión de personas con discapacidad (PcD). Realizamos una formación específica para managers y una jornada de actualización de la Política de Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI) y de la Guía PcD, con el propósito de reforzar los lineamientos institucionales para el acompañamiento y la gestión inclusiva de este colectivo. Estas acciones se complementaron con la formación especializada de los equipos de Talent & Culture (T&C), particularmente de Relaciones Laborales, en aspectos relacionados con la inclusión y el acompañamiento de personas con discapacidad.

En el componente de cultura y pertenencia, realizamos con la comunidad BeYourself el encuentro «Volver al origen: El orgullo de Ser». Esta conmemoración puso en valor la historia del movimiento LGTBIQ+, el reconocimiento de las distintas identidades y la importancia de seguir construyendo entornos seguros, diversos y auténticos, donde las personas puedan expresarse con libertad y sentido de pertenencia.

En materia de prevención del acoso sexual laboral, participamos en el SUMMIT WIC de Aequales, con la intervención de Alberto Parra - VP T&C en un panel dedicado al abordaje de esta problemática en las empresas. Este espacio permitió poner de relieve la experiencia de BBVA y la relevancia del compromiso de los líderes con la prevención y el tratamiento.

Asimismo, realizamos el taller «El arte de convocar: Publicaciones transparentes, inclusivas y sin sesgos», dirigido a equipos especializados de Talent & Culture, tanto de Atracción de Talento como de Relaciones Laborales. A través del análisis de casos reales y la revisión de consideraciones conceptuales y legales, fortalecimos criterios compartidos para diseñar, redactar y difundir ofertas de empleo y comunicaciones con personas candidatas. La formación hizo énfasis en el respeto de

los derechos fundamentales, la identificación de sesgos y la prevención de riesgos de discriminación en los procesos de selección.

En conjunto, las acciones ejecutadas reforzaron las capacidades de los equipos especializados de T&C y de los managers para integrar la diversidad, la equidad, la inclusión y la accesibilidad en las relaciones laborales, la atracción de talento y la experiencia de los colaboradores. Así, continuamos impulsando una cultura organizacional basada en el respeto, la dignidad y el reconocimiento de las diferencias.

Gestión de la recuperación operativa y continuidad del negocio tras el evento sísmico del 10 de agosto de 2026

Como consecuencia del evento sísmico registrado el 10 de agosto de 2026, el Banco activó las medidas de contingencia y recuperación necesarias para mitigar las afectaciones sobre su infraestructura física, preservar la continuidad de los servicios y restablecer progresivamente la operación en las zonas afectadas. En este contexto, se identificaron 43 inmuebles dentro del área de afectación, sobre los cuales se adelantaron evaluaciones técnicas, intervenciones de reparación y adecuación, así como acciones de reubicación temporal o definitiva, priorizando la seguridad de los colaboradores y clientes, la continuidad de la atención y la recuperación de las capacidades operativas.

Como resultado de estas gestiones, se ha logrado restablecer la operación de 34 de las 39 oficinas de Banca Comercial afectadas, equivalentes al 87,2 % de esta red, mientras que las cinco sedes restantes continúan cerradas debido a la magnitud de los daños identificados. Para estas últimas se han definido alternativas de recuperación que incluyen la habilitación de puntos de atención contingentes, el reforzamiento estructural de inmuebles y la evaluación de traslados a nuevas ubicaciones. En particular, se implementaron esquemas de contingencia para las oficinas de Garzón y Palmira, mientras avanzan las gestiones para la recuperación o reubicación de las sedes de Calle Novena y Acopi, en Cali, y Pinares, en Pereira. Por su parte, la oficina del Centro Comercial Único, en Armenia, reabrió sus puertas el pasado 5 de octubre de 2026, una vez culminadas las reparaciones necesarias para su habilitación. Cabe señalar que algunas de las oficinas que ya retomaron la atención al público continúan desarrollando intervenciones complementarias, sin que ello haya impedido su reapertura.

En los demás segmentos de negocio también se registran avances significativos. Las cuatro oficinas de Banca Wealth han restablecido completamente su operación, mientras que en Banca de Empresas e Instituciones (BEI) se han habilitado tres de las cuatro sedes, permaneciendo pendiente la oficina de Pereira, cuya reapertura está prevista para el 19 de octubre de 2026, aun con algunas adecuaciones menores por finalizar, donde se adelantan obras de recuperación y adecuación de espacios para incorporar capacidades operativas previamente aprobadas. En cuanto a los dos Centros Hipotecarios, se restableció el servicio en Pereira y se definió el traslado definitivo del centro de Cali al piso 10 del edificio Cali Principal, aprovechando infraestructura

disponible y facilitando la recuperación de esta operación.

De manera complementaria, se han ejecutado acciones específicas para recuperar las capacidades de la Sede Regional ubicada en el edificio Santa Mónica, en Cali. En este inmueble se restableció la atención al público de las oficinas de Banca Comercial y Banca Wealth ubicadas en el primer piso, y se acondicionó el cuarto piso para la ubicación temporal de los equipos comerciales y de apoyo al negocio, que retomaron actividades el 28 de septiembre. Paralelamente, se avanza en la adecuación de espacios en el edificio Cali Principal para el traslado definitivo de las dependencias operativas y de apoyo administrativo, con una fecha objetivo de habilitación a finales de octubre de 2026.

En conjunto, las actuaciones adelantadas reflejan una recuperación progresiva de la capacidad de atención y operación del Banco, sustentada en la implementación de mecanismos de contingencia, la coordinación de intervenciones de infraestructura y la optimización de espacios disponibles. Las actividades pendientes continúan bajo seguimiento, con especial atención a la seguridad de las instalaciones, la disponibilidad de recursos para las soluciones definitivas y el restablecimiento de las sedes que aún presentan restricciones. Estas medidas permiten avanzar en la normalización de la operación y fortalecer la capacidad institucional de respuesta y recuperación frente a eventos que puedan comprometer la continuidad del negocio.

Cuidado integral y resiliencia organizacional

Durante el tercer trimestre de 2026, desde Health & Wellbeing continuamos avanzando en la ejecución del Plan Anual de Trabajo del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo (SG-SST), integrando acciones de prevención de riesgos laborales, acompañamiento médico-laboral y bienestar integral. Estas iniciativas reflejan el compromiso de BBVA con cuidar a las personas, fortalecer entornos de trabajo seguros y saludables y contribuir a una cultura organizacional basada en el autocuidado y la prevención.

En Seguridad y Salud en el Trabajo, uno de los principales hitos fue la conformación del nuevo Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo (COPASST) para el periodo 2026-2028, mediante la elección de los representantes de los colaboradores y la designación de los representantes del Banco. Este proceso fortalece los espacios de participación, diálogo y construcción conjunta de iniciativas orientadas a la protección de la salud y la seguridad de nuestros equipos.

En medicina laboral, avanzamos en la vigilancia de las condiciones de salud de los colaboradores mediante la gestión de exámenes médicos ocupacionales. Al cierre de septiembre, se reportaron 1.614 exámenes periódicos realizados, equivalentes al 86,21% de la población objetivo, contribuyendo a la identificación temprana de condiciones de salud y al fortalecimiento de las acciones de prevención y seguimiento médico-laboral.

Frente al riesgo biomecánico, fortalecimos la Escuela de Autocuidado “Nos Mueve tu Salud”, promoviendo la formación en ergonomía, higiene postural y hábitos saludables. Asimismo,

desarrollamos jornadas presenciales de sensibilización que impactaron a 163 colaboradores y continuamos impulsando el Programa Actívate, con pausas osteomusculares y cognitivas orientadas a disminuir la fatiga, favorecer la concentración y promover el autocuidado durante la jornada laboral.

La salud mental continuó siendo una prioridad. Fortalecimos la Ruta de Salud Mental mediante espacios de orientación psicosocial, acompañamiento del equipo LifeTeam y actividades de sensibilización y formación con la Universidad del Rosario en Primeros Auxilios Psicológicos y abordaje de la conducta suicida. También promovimos herramientas para gestionar el estrés, la ansiedad, las cargas laborales y las emociones, fomentando una cultura de empatía, escucha y búsqueda oportuna de apoyo.

En preparación y respuesta ante emergencias, activamos los protocolos de atención frente al sismo del 10 de agosto, coordinando acciones de respuesta y acompañamiento en los centros de trabajo ubicados en las zonas de mayor afectación reportadas, particularmente en Valle del Cauca, Chocó y el Eje Cafetero. Adicionalmente, continuamos con la dotación e inspección de elementos de emergencia en los centros de trabajo, fortaleciendo nuestra capacidad de respuesta y priorizando la protección de la vida.

Desde Wellbeing, impulsamos experiencias que promueven la actividad física, el bienestar personal y la conexión entre colaboradores. A través del BBVA Running Club, contamos con 200 inscritos en el concurso para participar en la Media Maratón de Bogotá 2026 y 50 ganadores de entradas, a quienes acompañamos durante el evento con un punto de encuentro e hidratación. También creamos el BBVA Cycling Club, que alcanzó 150 inscritos, consolidando nuevas comunidades alrededor del deporte y los hábitos saludables.

Complementamos estas iniciativas con espacios de aprendizaje y bienestar financiero, como la charla “Declaración de renta sin enredos: ¡prepárate con los mejores tips!”, que reunió a 242 participantes. Asimismo, acompañamos actividades de team building con profesionales especializados en yoga, rumba y full box, promoviendo la integración, el movimiento y el fortalecimiento de las relaciones entre equipos.

Finalmente, fortalecimos nuestro plan de comunicaciones de salud y prevención, mediante la difusión de contenidos sobre salud mental, ergonomía y prevención del cáncer, acercando información útil a los colaboradores y promoviendo decisiones conscientes sobre el cuidado de su salud.

Estos avances reflejan nuestro compromiso de construir una organización donde las personas estén en el centro de nuestras decisiones. Desde Health & Wellbeing seguiremos trabajando para anticiparnos a los riesgos, acompañar las necesidades de nuestros colaboradores y fortalecer una cultura de cuidado, seguridad y bienestar que contribuya al desarrollo sostenible de BBVA Colombia.

Reconocimiento y Propuesta de Valor: Talento Destacado Sostenido

Con el propósito de consolidar una cultura orientada al alto desempeño y a mantener una propuesta competitiva en el mercado, ejecutamos un proceso de revisión salarial bajo criterios estrictamente de desempeño, que pone en valor la meritocracia dentro de la organización. Este proceso se da luego de un año muy retador por resultados y de no haber brindado este reconocimiento en el periodo previo, lo cual pone en valor el esfuerzo realizado para esta forma de reconocimiento.

La estrategia prioriza al colectivo de "Talento Destacado Sostenido", quienes de manera consistente se han posicionado como colaboradores de alto desempeño en los últimos tres años. Mediante esta iniciativa, el 80% de este colectivo fue impactado, brindado en promedio un 7,9% de incremento salarial, reafirmando la propuesta de diferenciación por desempeño y el compromiso para atraer, motivar y retener al mejor talento.

En síntesis, el balance del tercer trimestre de 2026 evidencia una gestión integral que articula la atracción, el desarrollo y la retención meritocrática del talento con la transformación digital de los procesos y la protección prioritaria de nuestros colaboradores y de la operación. De cara a los siguientes periodos, el foco de la administración estará puesto en tres frentes prioritarios: culminar las adecuaciones, reubicaciones y el restablecimiento total de las sedes afectadas por el sismo bajo estrictos estándares de seguridad; ejecutar los planes de acción derivados de la encuesta LUX junto con la calibración y desarrollo acelerado de sucesores para posiciones de liderazgo N2 y N3; y consolidar la medición de resultados y escalabilidad de las soluciones de inteligencia artificial implementadas en T&C. Con estas acciones, BBVA Colombia reafirma una cultura organizacional resiliente, inclusiva y centrada en las personas como base para el cumplimiento sostenible de sus objetivos estratégicos.

9. Riesgos

La gestión integral de riesgos (crédito, mercado y operacional), se realiza de acuerdo con la Política interna de Riesgos de BBVA Colombia y la regulación colombiana vigente y se implementa a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar actividades de seguimiento y control, con el objetivo de identificar y mitigar los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta la cartera de créditos.

Inversión de BBVA Colombia durante el tercer trimestre del 2026 presenta crecimiento de $1.252.779M, con la siguiente variación trimestral:

Trimestre	Var%
1Q25	1.75%
2Q25	1.59%
3Q25	1.38%
4Q25	0.61%
1Q26	1.60%
2Q26	2.80%
3Q26	1.50%

El crecimiento se presenta en la cartera de Consumo ($603.088M; +2.7%), principalmente por el aumento en Libre Inversión (+$651.541M; +12.32%), Libranzas con descenso (-$108.770; -0.71%). Aumentos en Tarjeta de Crédito ($261.083; +4.7%) e Hipotecario (+$132.661M; +0.9%). Crecimiento en Comercial (+$272.634M; +0.7%) focalizado en Empresas ($747.620M; +4.2%) e Instituciones ($264.638M; +5.6%), Pymes ($132.556; 2.6%), en CIB se presenta descenso (-$879.290; -7.6%)

Cartera dudosa en el 3Q26 con una variación trimestral de -7.88% (-$185.750M), con concentración en Tarjeta de Crédito (-$92.243M; -24.11%), Consumo (-$73.880; -7.04%) y Comercial (-$20.601; -3.75%). El ratio de dudosa del tercer trimestre se ubica en 2.55%, esto es -26pbs respecto al 2Q26.

a. Portfolio Management Reporting

Planeación & Reporting de Riesgos

Durante el tercer trimestre de 2026, el Banco continuó fortaleciendo la gestión proactiva y el seguimiento integral de la cartera de crédito, en estrecha coordinación con las áreas de Gestión y Recuperaciones. Estas acciones han estado orientadas a preservar la calidad de la cartera, anticipar posibles riesgos y mantener una administración prudente frente a las condiciones del entorno económico.

Adicionalmente, durante este periodo se culminó el plan de reconstitución de provisiones contracíclicas de la cartera Comercial, conforme al cronograma establecido y en el marco de la Circular Externa 017 de 2023, complementando el proceso finalizado para la cartera de Consumo en enero de 2026. Asimismo, el Banco atendió las instrucciones aplicables de la Circular Externa 007 de 2026, relacionadas con la atención de los deudores afectados por la situación de desastre nacional. Estas actuaciones reflejan el compromiso del Banco con una gestión responsable del riesgo de crédito, el fortalecimiento de su posición de provisiones y la capacidad de respuesta frente a escenarios adversos.

MRM Analytics

En línea con el plan de trabajo comprometido para 2026 y las líneas estratégicas definidas, continuamos avanzando en el desarrollo técnico y analítico de nuevos modelos, así como en la calibración de parámetros bajo la nueva metodología de Capital Económico. Destacan especialmente los siguientes hitos:

En el ámbito de modelos de riesgo de crédito y Estructural, Avanzamos en el desarrollo y despliegue de las calibraciones de los modelos de Off Balance para la gestión de riesgo estructural, asi mismo se continua en el despliegue del nuevo modelo de Límites para el segmento de Empresas y el nuevo rating para el segmento de instituciones públicas. en el ámbito de calibrado de parámetros bajo IFRS 9 se finalizó el proceso anual de calibración presentándose en comités en julio de 2026., La actualización expuso un decrecimiento de las provisiones de 6.2 millones de euros, equivalente a un 0,84% respecto a la calibración vigente, Asimismo avanzamos en calibrado de Capital Económico 2026 implementando la nueva metodología de Revamping, alineada con las expectativas del supervisor europeo que realizará inspección durante el año 2027. A la fecha, se han realizado las entregas correspondientes al equipo de validación interna para el inicio de su trabajo de campo, con el fin de actualizar las métricas de rentabilidad y solvencia del Banco para su posterior aprobación en los comités de riesgos locales y de holding.

b. Risk Transformation.

Durante el 3Q el equipo de Risk Transformation ha continuado con la articulación del plan estratégico promoviendo el cumplimento de los key deliverables y coordinando la implementación de mvp's con un 90% de ejecución y un 100 % de adopción de todos los programas en la nueva herramienta ROAD.

Se destaca la creación del circuito de Sanción Automática para Pymes que reduce tiempos de proceso, y la optimización de la estrategia FICO para campañas preaprobadas de tarjetas de crédito. Además, se automatizó en PowerCurve el cálculo de la PE Térmica para nuevas originaciones de la cartera minorista.

En proyectos regulatorios y de gran impacto, se logró la segunda optimización del Modelo de Valor en Riesgo (VER), representando un ahorro cercano a los $37 mil millones. Asimismo, se radicaron los primeros 6 entregables del Módulo de Garantías, logrando el entendimiento técnico con un impacto proyectado en APR de 156 M€.

En el frente de IA, se desplegó el nuevo Modelo Operativo Agéntico para GRM Colombia consolidando una red de 30 Wizards. Se depuraron más de 170 casos iniciales para estructurar un portafolio priorizado de casos de uso, estimando reducciones operativas en tiempos de entre un 20% y 40%

c. Retail Credit

Gerencia de Admisión Particulares

Esta gerencia se encarga del proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originadas a personas naturales y autónomos a través de los diferentes canales. En el proceso de análisis se procederá al cumplimiento de la normativa, garantizando 2 aspectos clave: Perfil de Riesgo y Evaluación de la capacidad de pago.

La mesa de admisión mantiene equipos especializados para atender líneas de crédito que exigen respuestas con prioridad como son Autos y Segmentos de clientes de las Bancas Personal, Premium y Wealth, así como créditos de vivienda de constructoras seleccionadas.

Se continúa con el acompañamiento a los equipos comerciales para la correcta instrumentación y soporte de las solicitudes de crédito, con enfoque en el mercado objetivo del Banco. Se han realizado formaciones de refuerzo en política de crédito a los equipos comerciales.
Esta gerencia es responsable del proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originadas a personas naturales y autónomos a través de los diferentes canales. En el proceso de análisis, se garantiza el cumplimiento de la normativa vigente, enfocándose en dos aspectos fundamentales: el Perfil de Riesgo y la Evaluación de la Capacidad de Pago.

La mesa de admisión cuenta con equipos especializados para atender líneas de crédito que requieren una respuesta prioritaria, tales como Autos y los Segmentos de clientes de las Bancas Personal, Premium y Wealth, así como créditos de vivienda procedentes de constructoras seleccionadas.

Se mantiene un acompañamiento continuo a los equipos comerciales para asegurar la correcta instrumentación y soporte de las solicitudes de crédito, con un enfoque dirigido al mercado objetivo del Banco. Adicionalmente, se han impartido sesiones de formación de refuerzo en política de crédito al personal comercial.

Gerencia Políticas, Seguimiento y Campañas Individuals

Seguimiento: Esta dependencia se encarga del monitoreo de las exposiciones con alertamiento temprano que permitan asumir un riesgo de crédito de acuerdo a la estrategia de apetito al riesgo definida, dentro de los límites de gestión establecidos según el Marco de Apetito al Riesgo, y los umbrales que se desprenden de los Marcos de Actuación.Esta área es responsable del seguimiento de las exposiciones con un sistema de alerta temprana que posibilite la asunción de un riesgo de crédito acorde con la estrategia de apetito al riesgo definida, enmarcada en los límites de gestión establecidos por el Marco de Apetito al Riesgo, y los umbrales derivados de los Marcos de Actuación.

Políticas y Campañas: Esta dependencia se encarga de la actualización de la normativa de acuerdo con los lineamientos corporativos y regulador local, además, define las nuevas políticas y ajustes de la admisión con base en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica. Administra los procesos y circuitos para las aprobaciones masivas de los portafolios, establece controles sobre los cupos ofertados.Esta área es responsable de la actualización normativa en concordancia con los lineamientos corporativos y la regulación local. Adicionalmente, define las nuevas políticas y los ajustes de admisión, basándose en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica. Gestiona los procesos y circuitos para las aprobaciones masivas de portafolios y establece controles sobre los cupos ofertados.

En Consumo (excl. Tarjetas), se facturó $2,9B durante el 3T 2026 destacamos que $1.091mM en la cartera de libranza, seguido por $1.580mM en Libre inversión apalancado principalmente por los pre- aprobados banca Wealth y $262mM en cartera de vehículos.

En tarjeta de crédito, la estrategia de preaprobados continúa siendo el principal enfoque de colocación, con un promedio mensual de 22 mil tarjetas emitidas durante el tercer trimestre 2026 (sin incluir tarjetas amparadas).

En Vivienda, facturó $635mM durante el 3T 2026, se evidencia un aumento del 6,3% en comparación al 2T 2026. Continúa el impulso de la facturación de vivienda VIS apalancado principalmente en amortización pesos y crecimiento de la cartera mediante la herramienta de vivienda digital.

En Preaprobados, para el mes de Octubre iniciamos la ejecución de Campañas mensuales en las cuales logramos entregar para los meses de Julio, Agosto y Septiembre en promedio 612 mil consumos, 785 mil tarjetas y 114 mil libranzas.

d. Riesgos Pequeñas y Medianas Empresas

Esta gerencia es responsable del análisis y la toma de decisiones de las operaciones de crédito para personas jurídicas y naturales con actividad comercial con ventas de hasta COP 50.000 millones. Gestionando de manera integral la originación del riesgo de crédito y monitoreo de las principales métricas del portafolio, generando alertas tempranas para una reacción oportuna ante cualquier aspecto adverso derivado de la colocación de crédito.

Durante el 3Q de 2026, la gestión de la gerencia mantuvo su enfoque en tres ejes: automatización de la decisión, profundización de productos digitales y fortalecimiento del monitoreo preventivo por actividades alertadas, con foco en crecimiento rentable.

1. Evaluación automática: Se avanzó en la consolidación del proceso de evaluación automática en conjunto con el modelo comportamental 360 , permitiendo la evaluación del 59% de la facturación por número de casos a través de canales Proactivos. Logrando en gran medida la transformación alineada con los objetivos estratégicos del grupo, originación con una sólida estructura de garantías FNG y reales. Se espera continuar con tendencia positiva durante el cuarto trimestre, con el despliegue de sanción automática en el proceso Reactivo (circuito uno a uno).

2. Productos digitales y crecimiento rentable: La estrategia de originación continuó jalonado en los canales digitales, con foco en mejorar la experiencia del cliente y la eficiencia del proceso comercial. Durante el primer semestre, el 33% de las operaciones se facturó a través de productos digitales, como Adelanto de Venta y Crédito Virtual. El seguimiento a indicadores de rentabilidad por actividad, complementando las métricas de riesgos y datos tradicionales, siguen enriqueciendo la toma de decisiones. Resultando en niveles de rentabilidad con visión cliente superiores a los del 2025.

3. Fortalecimiento del monitoreo con Earning Warning System: Se reforzó el seguimiento preventivo del segmento, con acciones orientadas a anticipar deterioros, gestionar alertas y acompañar decisiones de admisión prudente en sectores y zonas alertadas por comportamiento de pago. Buscando anticipar eventos macroeconómicos con potencial impacto negativo y gestionar de manera anticipativa los deterioros sectoriales. Fortaleciendo los criterios de selectividad en la Admisión por sector y perfil de los clientes de actividades agrícolas. Continuó el acompañamiento en la función de contacto por parte de los equipos comerciales, para mejorar el comportamiento de pago en actividades agrícolas en zonas con presiones vía precio o climática. Identificando los clientes vulnerables por el Fenómeno del Niño para su gestión, con el objetivo de brindar soluciones oportunas. Se despliega Foro de seguimiento a la gestión para reconducir alertas sectoriales.

e. Recoveries

Al cierre del tercer trimestre de 2026, BBVA mantuvo una evolución favorable en los indicadores de calidad de cartera, pese a las afectaciones extraordinarias derivadas del terremoto de agosto, que generaron presiones temporales sobre el deterioro y las recuperaciones, principalmente en las zonas impactadas. La intensificación de la gestión de cobranza permitió mitigar estos efectos y recuperar durante septiembre buena parte de los resultados afectados.

La gestión preventiva y de cartera vencida continuó enfocada en anticipar el deterioro, fortalecer la contención y limitar la migración hacia mayores niveles de mora, manteniendo un comportamiento favorable. Por su parte, la gestión de cartera dudosa presentó una evolución positiva en las recuperaciones, contribuyendo a compensar las presiones observadas durante el

trimestre y preservar la estabilidad de los principales indicadores de cartera.

Como parte de la respuesta a la emergencia, BBVA implementó un programa extraordinario de alivios financieros que, al cierre de septiembre, benefició a 4.349 clientes por $420.200 millones de capital, equivalentes aproximadamente al 0,5% de la cartera total del Banco. Estas medidas estuvieron orientadas a preservar la capacidad de pago de los clientes afectados, facilitar la normalización de sus obligaciones y mitigar el deterioro crediticio.

De manera complementaria, se continuaron fortaleciendo las estrategias de prevención, normalización y recuperación de cartera, mediante soluciones ajustadas a la capacidad de pago de los clientes, una mayor focalización de la gestión y la evolución de las capacidades analíticas y digitales, orientadas a mejorar la efectividad y eficiencia recuperatoria.

En conjunto, el tercer trimestre cerró con un comportamiento controlado de la cartera y una recuperación significativa de los impactos extraordinarios de agosto, manteniendo el enfoque en la prevención del deterioro, la recuperación sostenible y el acompañamiento responsable a los clientes, en equilibrio con los objetivos de calidad de cartera y rentabilidad del Banco.

f. Wholesale Credit

La inversión mayorista registró un incremento del 12.2% en lo corrido del año hasta el tercer trimestre del 2026, aumentando la actividad crediticia frente al mismo periodo del 2025 donde alcanzó una variación del 11.8%. El incremento durante el 3T-2026 se encuentra jalonado por Empresas e Institucional. Los clientes con mayores incrementos fueron, en Banca Empresas (Gases del Caribe SA ESP $89.490M., Incubadora Santander SA $40.733M. y Transportes y Servicios Transer SAS $33.119M.) y en Institucional (Electrificadora del Meta $102.300M. y Municipio de San José de Cúcuta $59.806M.).

La participación de la cartera vencida mayorista es del 0,14%, fijándose al cierre de septiembre de 2026 en $56.360M, con una variación YtD del (+46,8%).

Se continúa con las medidas para la contención de la vencida en el segmento mayorista las cuales comprenden el seguimiento permanente a los clientes con impagos a partir de cinco días en cualquiera de sus obligaciones, tomando como acciones preventivas la suspensión de los cupos vigentes y la estructuración de soluciones a la medida, en procura del fortalecimiento de garantías. En forma paralela se vienen integrando en la gestión los planes de acción para los clientes alertados en Hat 1, 2 y 3 por el modelo de alertamiento anticipado (EWS).

Finalmente, comentar que se encuentra en marcha la campaña actualización y validación de rating año 2025, la cual a septiembre finalizó con un avance del 95% en importe.

10. Resultados

La cartera bruta de Créditos y Leasing registró un saldo al cierre de septiembre de 2026 de $83.327.204, lo que representó una variación positiva de +5,8% con respecto a diciembre de 2025 ($78.785.477). Se destaca el crecimiento en productos de Comercial e Hipotecarios, impulsado mediante el desarrollo de estrategias centradas en el cliente, fortaleciendo la accesibilidad a través de los productos digitales y la fuerza de venta comercial en las oficinas.

Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones de cartera, cerró en ($3.575.219) a septiembre de 2026, reflejando una variación de -11,4% frente a diciembre de 2025 ($4.035.424). Con relación a las cuentas del pasivo, para el cierre del tercer trimestre de 2026 los pasivos presentaron un incremento impulsado principalmente por el aumento en los depósitos y exigibilidades, los cuales cerraron en $90.388.571.

Los depósitos y exigibilidades tuvieron un incremento absoluto de $6.750.449 en el periodo (TAM) (+8,1%), donde el incremento se da principalmente en certificados de depósito a término (CDT) con +$5.405.727 y depósitos de ahorro con +$2.832.633, compensado parcialmente por la caída en depósitos vista (-$1.073.778).

Finalmente, el Patrimonio Contable se situó en $7.583.551 a septiembre de 2026. Este comportamiento (+8,0% frente a diciembre de 2025) refleja la sólida base de capital de la entidad, respaldando la ejecución de estrategias de fidelización y la oferta de soluciones financieras que se adecuen a las necesidades de los clientes en un entorno de tasas al alza.

BALANCE
(Saldos Puntuales - Millones de pesos)

	sept-26	dic-25	Var TAM	
Disponible	5.309.008	7.206.951	(1.897.942)	(26,3)
Posiciones activas en operaciones de mdo	4.520.388	1.511.729	3.008.658	199,0
Inversiones y Operaciones con derivados	22.566.221	17.647.347	4.918.874	27,9
Cartera de Créditos y Leasing	83.327.204	78.785.477	4.541.727	5,8
Deterioro	(3.575.219)	(4.035.424)	460.206	(11,4)
Otros Activos	6.240.596	7.594.622	(1.354.026)	(17,8)
Activo	**118.388.198**	**108.710.702**	**9.677.496**	**8,9**
Depósitos y Exigibilidades	90.388.571	83.638.122	6.750.449	8,1
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	1.558.914	1.609.483	(50.569)	(3,1)
Instrumentos financieros a valor razonable	10.832.952	8.290.810	2.542.142	30,7

Bancos y Otras obligaciones financieras	4.941.289	4.462.424	478.865	10,7
Cuentas por pagar	1.366.218	2.051.468	(685.250)	(33,4)
Obligaciones laborales	462.727	429.406	33.321	7,8
Otros pasivos	1.253.975	1.206.199	47.777	4,0
Pasivo	**110.804.647**	**101.687.911**	**9.116.736**	**9,0**
Capital Social	111.002	111.002	-	-
Reservas y Fondos destinación específica	4.684.628	4.416.827	267.801	6,1
Superávit	2.027.985	2.028.196	(211)	(0,0)
Ganancias o Pérdidas	759.937	466.767	293.170	62,8
Patrimonio	**7.583.551**	**7.022.791**	**560.760**	**8,0**
Total Pasivos y Patrimonio	**118.388.198**	**108.710.702**	**9.677.496**	**8,9**

a. Cartera de Créditos

CARTERA DE CRÉDITOS

(Saldos puntuales - Millones de pesos)

	sept-26	dic-25	Var TAM	
Cartera de Créditos Bruta	**83.327.204**	**78.785.477**	**4.541.727**	**5,8**
Consumo	27.058.281	25.845.051	1.213.230	4,7
Comercial	35.847.945	32.801.415	3.046.530	9,3
Microcréditos	-	-	-	N.C
Hipotecarios	15.384.427	15.066.824	317.603	2,1
Leasing	2.561.662	2.349.958	211.704	9,0
Cartera Vencida	446.025	341.794	104.231	30,5
Cartera Mora	2.028.864	2.380.435	(351.571)	(14,8)
Provisiones	(3.575.219)	(4.035.424)	460.206	11,4
Cartera de Créditos Neta	**79.751.985**	**74.750.053**	**5.001.932**	**6,7**

Para el tercer trimestre de 2026, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo alineada con los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, marcados por la decisión del Banco de la República de incrementar las tasas de interés en su búsqueda por asegurar la convergencia hacia

el objetivo de inflación. A pesar de este entorno de política monetaria restrictiva, la estrategia de BBVA ha permitido una gestión de riesgos prudente, manteniendo indicadores de calidad resilientes frente al cierre del año anterior. De esta manera, el Banco busca equilibrar su crecimiento con el contexto de tasas actuales, promoviendo una financiación saludable que respalde los objetivos de estabilidad del Banco Central.

En septiembre de 2026, la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de $83.327.204 y presentó una variación positiva de +5,8% con respecto al cierre de diciembre de 2025 ($78.785.477). La cartera de créditos neta registró un crecimiento del 6,7%, cerrando con un saldo de $79.751.985, destacando el dinamismo de la cartera comercial y leasing, que registraron crecimientos de +$3.046.530 (+9,3%) y +$211.704 (+9,0%) respectivamente en lo corrido del año (TAM). .

El segmento Particular, el cual representa el 51,0% (Consumo + Hipotecario sobre el total) de la cartera bruta al cierre de septiembre de 2026, presentó un saldo conjunto de $42.442.708, manteniendo una dinámica estable y de crecimiento moderado frente al cierre del año anterior.

La cartera de Consumo, compuesta por los préstamos de Libranza, Vehículo, Libre Inversión, Cupo Rotativo, Tarjetas de Crédito Particulares y Sobregiro Particular, presentó un aumento en el periodo de +4,7% (+$1.213.230). Libranza presenta la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de Consumo Libre y Tarjeta de Crédito. Se destaca el crecimiento de la cartera Comercial con respecto al cierre anterior, la cual aumentó un 9,3%.

Por su parte, la cartera Hipotecaria presentó un aumento de 2,1%, lo que representó una variación absoluta de +$317.603. Al cierre de septiembre de 2026, este segmento representa el 18,5% de la cartera bruta total.

Adicionalmente, la cartera de Empresas (Comercial) vigente ha tenido una variación positiva de +9,3% en comparación con diciembre de 2025, presentando un crecimiento absoluto de +$3.046.530. Este resultado refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial en el periodo, consolidándose como un colaborador que promueve el avance de nuevas iniciativas a través de su respaldo financiero.

a. Recursos de Clientes

Al cierre del tercer trimestre de 2026, los recursos de clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del banco, traduciéndose en oportunidades de inversión beneficiosas para los clientes, quienes lograron obtener rendimientos atractivos especialmente en productos a término.

Los recursos totales de clientes aumentaron en 8,1% en el periodo, lo que representó una variación de +$6.750.449, cerrando septiembre en $90.388.571. El total de depósitos de clientes tuvo un aumento de 8,6% o +$7.023.599, alcanzando los $89.022.427, impulsado por la confianza de los ahorradores.

Los depósitos transaccionales (Vista y Ahorro) cerraron septiembre de 2026 con un saldo conjunto de $43.958.642, representando el 48,6% del total de recursos de clientes. Por su parte, los títulos

de inversión en circulación cerraron en $1.366.144, con una variación de -16,7% frente a diciembre de 2025.

RECURSOS DE CLIENTES
(Millones de pesos)

	sept-26	dic-25	Var TAM	
Depósitos Vista	7.362.905	8.436.683	(1.073.778)	(12,7)
Depósitos de Ahorro	36.595.737	33.763.105	2.832.633	8,4
Certificados de Depósito a Término	44.513.294	39.107.567	5.405.727	13,8
Otros Depósitos	550.490	691.473	(140.983)	(20,4)
Total Depósitos de Clientes	**89.022.427**	**81.998.828**	**7.023.599**	**8,6**
Títulos de Inversión en Circulación	1.366.144	1.639.294	(273.149)	(16,7)
Total Recursos de Clientes	**90.388.571**	**83.638.122**	**6.750.449**	**8,1**

b. Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

Para BBVA, priorizar el crecimiento y la eficiencia financiera en la administración de su patrimonio es de suma importancia, con el objetivo de asegurar una base sólida que proporcione respaldo financiero para inversores, clientes y colaboradores.

El Patrimonio Contable de la entidad presentó una variación positiva de 8,0% frente al cierre de año anterior, situándose en $7.583.551 millones. Por su parte, el Patrimonio Técnico (computable adecuado) finalizó septiembre de 2026 con un saldo de $8.965.207 millones, lo que representa un incremento del 9,8%. El patrimonio requerido bajo la normativa colombiana se ubicó en $7.205.492 millones (+2,7%), lo que resultó en un robusto Excedente de Patrimonio de $1.759.715 millones, equivalente a un crecimiento del 53,2% respecto a diciembre de 2025. Este comportamiento ratifica la solidez estructural del balance de BBVA y el holgado cumplimiento de los requerimientos de capital vigentes.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA
(Millones de pesos)

	sept-26	dic-25	%

Patrimonio Contable	**7.583.551**	**7.022.791**	**8,0**
Patrimonio Adecuado Computable	8.965.207	8.167.026	9,8
Patrimonio Básico Ordinario	6.630.483	5.893.391	12,5
Patrimonio Básico Adicional	825.872	825.872	-
Patrimonio Adicional	1.508.852	1.447.763	4,2
Patrimonio Técnico	**8.965.207**	**8.167.026**	**9,8**
Patrimonio Adecuado Requerido	7.205.492	7.018.644	2,7
Excedente de Patrimonio	1.759.715	1.148.382	53,2
Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo	**51.709.544**	**50.998.867**	**1,4**
Valor en riesgo (VeR)	421.617	385.570	9,3
Valor en riesgo Operativo (VeRRO)	540.491	517.384	4,5
Relación de Solvencia sin VeR	16,36	16,01	34 pbs
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 11,5%)	14,31	13,38	93 pbs
Tier 1 (%)1	10,58	10,75	-17 pbs

1 Patrimonio básico frente a los activos ponderados por nivel de riesgo
2 Mínimo SFC Fully-Loaded
1 En términos internacionales es el Ratio BIS

Los Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron el periodo en $51.709.544 millones, registrando un aumento del 1,4%. Por su parte, el Valor en Riesgo de Mercado (VeR) se incrementó un 9,3%, alcanzando los $421.617 millones, mientras que el Valor en Riesgo Operativo (VeRRO) creció un 4,5% para situarse en $540.491 millones.

La Relación de Solvencia con VeR del Banco cerró septiembre de 2026 en 14,31%, mostrando una mejora de 93 pbs respecto al 13,38% reportado en diciembre de 2025. Este indicador se encuentra cómodamente por encima del mínimo del 11,5% establecido por la normatividad vigente para entidades de importancia sistémica. Asimismo, la Relación de Solvencia sin VeR ascendió a 16,36% (+34 pbs), mientras que el ratio de capital básico ordinario (Tier 1) se ubicó en 10,58% (-17 pbs). Esta evolución refleja una gestión altamente eficiente del capital, diseñada para apalancar de manera sostenible el crecimiento del negocio y absorber potenciales pérdidas no esperadas.

c. Cuenta de Resultados

A continuación, se presentan los resultados acumulados de BBVA Colombia al cierre del tercer trimestre de 2026 en comparación con septiembre de 2025:

CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADA
(Millones de pesos)

	sept-26	sept-25	Var TAM	
Cartera de Créditos	7.850.851	6.870.276	980.575	14,3
Gastos por Intereses	(4.897.734)	(4.319.433)	(578.301)	13,4
INGRESOS NETOS POR INTERESES	**2.953.117**	**2.550.843**	**402.274**	**15,8**
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	**336.338**	**177.169**	**159.169**	**89,8**
Portafolio de Inversión	1.361.743	990.137	371.606	37,5
Dividendos	23.208	30.180	(6.972)	(23,1)
Resto de Ingresos	281.219	181.604	99.615	54,9
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	**1.666.170**	**1.201.921**	**464.249**	**38,6**
MARGEN BRUTO	**4.955.625**	**3.929.933**	**1.025.692**	**26,1**
Dotación Neta de Activos	**(1.272.675)**	**(1.287.301)**	**14.626**	**(1,1)**
Gastos Grales Administración	**(2.454.466)**	**(2.253.924)**	**(200.543)**	**9**
Gastos de Personal	(867.148)	(730.133)	(137.015)	18,8
Gastos Generales	(532.768)	(503.004)	(29.764)	5,9
- Honorarios	(46.635)	(42.691)	(3.945)	9,2
- Depreciación y Amortización	(136.906)	(123.644)	(13.262)	10,7
- Arrendamientos	(6.941)	(6.339)	(602)	9,5
- Seguros	(222.696)	(216.731)	(5.965)	2,8
- Mantenimiento y adecuaciones	(119.590)	(113.600)	(5.990)	5,3
Contribuciones e impuestos	(279.502)	(254.779)	(24.723)	9,7
- Impuestos	(258.572)	(231.953)	(26.618)	11,5
- Contribuciones y afiliaciones	(20.930)	(22.826)	1.896	(8,3)
Otros	(763.669)	(742.943)	(20.726)	2,8
Riesgo operativo	(11.379)	(23.064)	11.685	(50,7)
GASTOS DE OPERACIÓN	**(3.727.141)**	**(3.541.225)**	**(185.916)**	**5,3**
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	**1.228.484**	**388.708**	**839.776**	**216,0**

CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADA				
Impuesto de Renta	(475.081)	(152.497)	(322.584)	211,5
UTILIDAD NETA	**753.403**	**236.211**	**517.192**	**219,0**

Los ingresos netos por intereses registraron un crecimiento del 15,8%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron un aumento de $980.575 y los gastos por intereses aumentaron en $578.301. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un aumento neto de $402.274, alcanzando los $2.953.117.

Por su parte, los ingresos netos por comisiones presentaron una variación positiva de 89,8% ($336.338), y otros ingresos de operación contribuyeron a un Margen Bruto de $4.955.625, un 26,1% superior al año anterior.

La dotación neta de activos (provisiones) cerró con un saldo de ($1.272.675), lo que representa una disminución del 1,1% en el gasto. Los gastos de operación presentaron un incremento del 5,3%, cerrando en ($3.727.141).

Finalmente, BBVA Colombia registró una Utilidad Neta a septiembre de 2026 de $753.403, lo cual fue un 219,0% superior a la utilidad registrada en el mismo periodo del año anterior ($236.211), evidenciando una fuerte recuperación en la rentabilidad de la operación.

d. Medidas de Rendimientos e Indicadores

La adecuada gestión del riesgo que se lleva a cabo en el Grupo BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación comercial conservando buenos indicadores de calidad de la cartera y un perfil de riesgo prudente.

Al cierre de septiembre de 2026 el indicador de calidad de cartera se ubicó en 2.43%. Por su parte, el indicador de Cobertura de la Cartera en Mora se ubicó en 176.22 %

CARTERA MORA Y COBERTURA				
(Millones de pesos)				

	sept-26	dic-25	Var TAM
Cartera de Créditos Bruta	**83.327.204**	**78.785.477**	**5,8%**
Cartera Vencida Total	2.474.889	2.722.229	-9,1%
Cartera Vencida	446.025	341.794	30,5%
Cartera Mora	2.028.864	2.380.435	-14,8%
Índices de Cartera	**%**	**%**	**%**
Cartera Vencida	0,54	0,43	0,10
Calidad Cartera Mora	2,43	3,02	-0,59
Provisiones	3.575.219	4.035.424	-11,40%
Cobertura Cartera Mora	176,22	169,52	6,69

Resultados Consolidados

Para el tercer trimestre del año 2026, los activos totales de BBVA Colombia cerraron con un saldo de $120.159.987 millones, presentando un aumento de 9,07%, equivalente a una variación de +$9.995.050 millones respecto a diciembre de 2025. Este comportamiento es explicado principalmente por el aumento en la cartera de créditos y leasing en +$4.541.727 millones, el incremento en instrumentos financieros derivados y operaciones de contado en +$3.381.638 millones, y en inversiones por +$1.604.164 millones, complementado por un incremento en el disponible de +$1.095.800 millones.

BALANCE CONSOLIDADO

(Saldos Puntuales - Millones de pesos)

	sept-26	dic-25	Var TAM	
Disponible	9.910.295	8.814.495	1.095.800	12,43
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	11.596.216	8.214.578	3.381.638	41,17
Inversiones	10.781.040	9.176.876	1.604.164	17,48
Cartera de Créditos y Leasing	83.327.204	78.785.477	4.541.727	5,76
Deterioro	(2.450.325)	(2.926.983)	476.657	16,28
Otros Activos	6.995.558	8.100.493	(1.104.936)	(13,64)
Activo	**120.159.987**	**110.164.937**	**9.995.050**	**9,07**
Depósitos y Exigibilidades	89.018.429	81.996.837	7.021.592	8,56
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	1.558.834	1.609.135	(50.301)	(3,13)
Instrumentos financieros a valor razonable	10.832.952	8.290.810	2.542.142	30,66
Bancos y Otras obligaciones financieras	4.941.289	4.462.424	478.865	10,73
Títulos de inversión en circulación	1.366.144	1.639.294	(273.149)	(16,66)
Pasivos por impuestos	570.918	502.937	67.981	13,52
Pasivos estimados y provisiones	401.836	326.421	75.415	23,10
Cuentas por pagar	1.383.773	2.069.542	(685.769)	(33,14)
Obligaciones laborales	469.325	437.095	32.230	7,37
Otros pasivos	935.651	959.709	(24.057)	(2,51)

Pasivo	**111.479.152**	**102.294.203**	**9.184.948**	**8,98**
Capital Social	111.002	111.002	-	-
Prima en colocación de acciones	1.549.007	1.549.007	-	-
Participaciones no controladas	11.394	12.502	(1.108)	(8,86)
Reservas y Fondos destinación específica	4.685.640	4.417.839	267.801	6,06
Superávit	1.564.534	1.327.008	237.526	17,90
Ganancias o Pérdidas	759.258	453.376	305.882	67,47
Patrimonio	**8.680.835**	**7.870.733**	**810.102**	**10,29**
Total Pasivos y Patrimonio	**120.159.987**	**110.164.937**	**9.995.050**	**9,07**

En relación con los recursos de liquidez del Banco, el activo disponible presentó una variación de +$1.095.800 millones (12,43%) con relación al cierre de 2025, alcanzando un saldo de $9.910.295 millones. Los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado cerraron con un saldo de $11.596.216 millones presenting un aumento de $3.381.638 millones (41,17%). Las inversiones presentaron una variación positiva de +$1.604.164 millones (17,48%), cerrando con un saldo de $10.781.040 millones. La cartera de Créditos y Leasing registró un aumento de 5,76% o +$4.541.727 millones, cerrando a septiembre de 2026 con un saldo de $83.327.204 millones. Esta variación se impulsa mediante el desarrollo de estrategias centradas en el cliente, fortaleciendo la accesibilidad a través de los productos digitales y ofertas de valor.

Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones específicas y genéricas de cartera, presentó una variación de $476.657 millones (16,28%), reduciendo su saldo negativo a -$2.450.325 millones. La cuenta de Otros Activos presentó una disminución de -13,64% o -$1.104.936 millones, cerrando en $6.995.558 millones.

Con relación a las cuentas del pasivo, para el cierre del tercer trimestre del 2026 los pasivos presentaron un aumento de 8,98% (+$9.184.948 millones), variación explicada principalmente por el aumento en depósitos y exigibilidades de +$7.021.592 millones (8,56%) y en instrumentos financieros a valor razonable de +$2.542.142 millones (30,66%). Los Pasivos estimados y provisiones presentaron un aumento de 23,10% o $75.415 millones, cerrando así con un saldo de $401.836 millones.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de $10.832.952 millones, lo que representó un aumento de 30,66% o $2.542.142 millones con respecto al cierre del año 2025. La línea de Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentó un aumento de +$478.865 millones (10,73%). Por su parte, los títulos de inversión en circulación tuvieron una disminución de -$273.149 millones (-16,66%).

Las cuentas por pagar presentaron una disminución de -33,14% (-$685.769 millones), mientras que las obligaciones laborales aumentaron en +$32.230 millones (7,37%). Los otros pasivos disminuyeron -2,51% o -$24.057 millones, cerrando con un saldo de $935.651 millones.

Finalmente, el Patrimonio presentó una variación de +10,29% (+$810.102 millones) cerrando en $8.680.835 millones para el cieiciorre a septiembre del 2026. Esta variación se explica por la dinámica de las reservas y las ganancias del ejerc en el marco del plan estratégico de la entidad.

e. Cartera de Créditos

Para el tercer trimestre de 2026, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo alineada con los eventos macroeconómicos del país, caracterizados por la gestión de la inflación y las tasas del Banco de la República. Se mantiene la tendencia hacia la mejoría en la cartera en mora y una disminución en el saldo de provisiones, buscando un crecimiento saludable que genere beneficios a los clientes.

En septiembre de 2026, la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de $83.327.204 millones, presentando una variación de +5,76% (+$4.541.727 millones) con respecto a diciembre de 2025. Por su parte, la cartera de créditos neta cerró con un saldo de $80.876.878 millones, lo que representa un incremento del 6,62% (+$5.018.384 millones). En este periodo, destaca el crecimiento del segmento comercial, que aumentó un 9,81% (+$3.486.956 millones) alcanzando los $39.035.455 millones.

CARTERA DE CRÉDITOS

(Saldos puntuales - Millones de pesos)

	sept-26	dic-25	Var TAM	
Cartera de Créditos Bruta	**83.327.204**	**78.785.477**	**4.541.727**	**5,76**
Consumo	28.416.779	27.678.835	737.944	2,67

Comercial	39.035.455	35.548.499	3.486.956	9,81
Microcréditos	2	2	-	-
Hipotecarios	15.337.263	14.935.184	402.079	2,69
Empleados	537.705	622.956	(85.252)	(13,69)
Provisiones	(2.450.325)	(2.926.983)	476.657	16,28
Cartera de Créditos Neta	**80.876.878**	**75.858.494**	**5.018.384**	**6,62**

El segmento Particular (Consumo + Hipotecario) cerró septiembre de 2026 con un saldo de $43.754.042 millones, representando el 52,51% de la cartera bruta total (frente al 54,09% de diciembre de 2025). Este segmento presentó un aumento del 2,68% (+$1.140.023 millones) en comparación con el cierre del año anterior.

Dentro de los componentes del segmento particular, la cartera de consumo cerró en $28.416.779 millones, con un incremento de 2,67% (+$737.944 millones) frente a diciembre de 2025. Por su parte, la cartera hipotecaria registró un aumento del 2,69%, equivalente a +$402.079 millones, alcanzando un saldo de $15.337.263 millones. Al cierre del tercer trimestre de 2026, la cartera hipotecaria representa el 18,41% de la cartera bruta.

Finalmente, al cierre de septiembre de 2026 se evidencia la continuidad en la mejoría de la cartera, reflejada en la disminución del saldo de provisiones, el cual se situó en $2.450.325 millones. Esto representa una reducción de $476.657 millones (-16,28%) respecto a los $2.926.983 millones registrados en diciembre de 2025.

f. Recursos de Clientes

Al cierre del tercer trimestre de 2026, los recursos totales de clientes aumentaron en 8,07%, lo que representó una variación de +$6.748.443 millones, cerrando el periodo en $90.384.573 millones. Esta variación es explicada principalmente por un aumento en los depósitos a vista de +$1.615.865 millones (3,77%) y en los depósitos a plazo de +$5.405.727 millones (13,82%), lo cual fue parcialmente compensado por una disminución en los títulos de inversión en circulación de -$273.149 millones (-16,66%).

RECURSOS DE CLIENTES

(Millones de pesos)

	sept-26	dic-25	Var TAM	
Depósitos Vista	44.505.135	42.889.270	1.615.865	3,77
Depósitos a Plazo	44.513.294	39.107.567	5.405.727	13,82
Total Depósitos de Clientes	**89.018.429**	**81.996.837**	**7.021.592**	**8,56**
Títulos de Inversión en Circulación	1.366.144	1.639.294	(273.149)	(16,66)
Total Recursos de Clientes	**90.384.573**	**83.636.131**	**6.748.443**	**8,07**

g. Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

El Patrimonio Contable de la entidad cerró en $8.680.835 millones, con una variación de 10,29% frente a diciembre de 2025. El Patrimonio Técnico cerró a septiembre de 2026 con un saldo de $8.976.931 millones y presentó una variación de 9,72%. El patrimonio requerido se situó en $7.230.657 millones, lo que implica un excedente de patrimonio de $1.746.274 millones (crecimiento del 61,85%). Los Activos y Contingencias Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en $52.035.383 millones. La relación de solvencia del Banco con VeR cerró en 14,28% (frente a 13,25% a dic-25), encontrándose por encima del nivel mínimo establecido del 11,5%. Por su parte, la relación de solvencia sin VeR se ubicó en 17,39%. Esta variación evidencia una gestión eficiente del capital, permitiendo la continuidad y apalancando el crecimiento del negocio y la capacidad para absorber pérdidas no esperadas.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

(Millones de pesos)

	sept-26	dic-25	%
Patrimonio Contable	**8.680.835**	**7.870.733**	**10,29**
Patrimonio Adecuado Computable	8.976.931	8.181.430	9,72
Patrimonio Básico Ordinario	6.642.207	5.907.796	12,43
Patrimonio Básico Adicional	825.872	825.872	-
Patrimonio Adicional	1.508.852	1.447.763	4,22
Deducciones Titularizaciones menor CCC			-
Patrimonio Técnico	**8.976.931**	**8.181.430**	**9,72**
Patrimonio Adecuado Requerido	7.230.657	7.102.499	1,80
Excedente de Patrimonio	1.746.274	1.078.931	61,85
Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de	**52.035.383**	**51.338.21**	**1,36**

Riesgo		9	
Valor en riesgo (VeR)	421.617	401.939	4,90
Relación de Solvencia sin VeR	17,39	16,07	132,50
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 11,5%)	14,28	13,25	103,04

1 Patrimonio básico frente a los activos ponderados por nivel de riesgo			

h. Cuenta de Resultados

A continuación, se presentan los resultados acumulados del grupo BBVA Colombia al cierre del tercer trimestre de 2026 y tercer trimestre de 2025:

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA ACUMULADA

(Millones de pesos)

	sept-26	sept-25	Var TAM	
Cartera de Créditos	7.738.653	6.872.831	865.822	12,60
Gastos por Intereses	(4.897.793)	(4.318.756)	(579.037)	13,41
INGRESOS NETOS POR INTERESES	**2.840.860**	**2.554.075**	**286.785**	**11,23**

INGRESOS NETOS POR COMISIONES	**485.377**	**306.685**	**178.692**	**58,27**
Portafolio de Inversión	1.328.432	950.993	377.439	39,69
- Títulos Valores	1.022.806	710.465	312.341	43,96
- Derivados	237.322	67.942	169.380	249,30
- Diferencia en cambio neta	68.304	172.586	(104.282)	(60,42)
Dividendos	23.693	30.614	(6.921)	(22,61)
Resto de Ingresos	297.388	195.143	102.245	52,39
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	**1.649.513**	**1.176.750**	**472.763**	**40,18**
MARGEN BRUTO	**4.975.750**	**4.037.510**	**938.240**	**23,24**
Dotación Neta de Activos	**(1.168.631)**	**(1.294.281)**	**125.650**	**(9,71)**
Gastos Grales Administración	**(2.522.454)**	**(2.311.261)**	**(211.193)**	**9,14**
Gastos de Personal	(901.583)	(759.877)	(141.706)	18,65
Gastos Generales	(539.043)	(509.187)	(29.856)	5,86
Contribuciones e impuestos	(283.713)	(258.285)	(25.428)	9,84
Otros	(775.419)	(754.126)	(21.293)	2,82
Riesgo operativo	(22.696)	(29.786)	7.090	(23,80)
GASTOS DE OPERACIÓN	**(3.691.085)**	**(3.605.542)**	**(85.543)**	**2,37**
Interés Minoritario	(2.874)	(3.047)	173	(5,68)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	**1.281.791**	**428.921**	**852.870**	**198,84**
Impuesto de Renta	(522.533)	(187.549)	(334.984)	178,61

UTILIDAD NETA	759.258	241.372	517.886	214,56

Los ingresos netos por intereses registraron un crecimiento interanual del 11,23%, alcanzando $2.840.860 millones. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron un aumento de $865.822 millones (12,60%) y los gastos por intereses aumentaron en $579.037 millones (13,41%). Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un incremento neto de $286.785 millones.

Por su parte, los ingresos netos por comisiones presentaron una variación positiva del 58,27% (+$178.692 millones), mientras que los otros ingresos de operación crecieron un 40,18% (+$472.763 millones). Esta última variación es explicada principalmente por un aumento en el resultado del portafolio de inversión (+$377.439 millones / 39,69%), impulsado por títulos valores (+$312.341 millones) y derivados (+$169.380 millones), así como en el resto de ingresos (+$102.245 millones), lo cual fue parcialmente compensado por disminuciones en diferencia en cambio neta (-$104.282 millones) y dividendos (-$6.921 millones).

Estos resultados son producto de la ejecución de estrategias efectivas en la mejora de la experiencia del cliente, facilitando su accesibilidad mediante ofertas digitales y una diversidad de soluciones en transaccionalidad, inversión y financiación. La dotación neta de activos cerró con un saldo de -$1.168.631 millones, lo que representa una disminución del gasto por provisiones/deterioro de 9,71% (+$125.650 millones) frente al mismo periodo del año anterior, respondiendo a la gestión de riesgos y comportamiento de la provisión.

Los gastos generales de administración registraron un aumento de $211.193 millones (9,14%) con respecto al mismo periodo del año anterior, situándose en $2.522.454 millones. Este incremento se explica por la variación en gastos de personal de +18,65% (+$141.706 millones) y en gastos generales de +5,86% (+$29.856 millones). Los gastos de operación en su totalidad alcanzaron los $3.691.085 millones, representando un incremento de 2,37% (+$85.543 millones).

Finalmente, BBVA Colombia registró una utilidad neta acumulada al cierre de septiembre de 2026 de $759.258 millones, lo cual representó un incremento de $517.886 millones (214,56%) con respecto al acumulado del tercer trimestre de 2025 ($241.372 millones).

Medidas de Rendimientos e Indicadores

La adecuada gestión del riesgo que se lleva a cabo en el Grupo BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación comercial conservando buenos indicadores de calidad de la cartera y un perfil de riesgo prudente.

CARTERA Y COBERTURA

(Millones de pesos)

	sept-26	dic-25	Var TAM
Cartera de Créditos Bruta	**83.327.204**	**78.785.477**	**5,8%**
Índices de Cartera	**%**	**%**	**%**
Provisiones	2.450.325	2.926.983	-16,28%
Cobertura Cartera Bruta	2,94%	3,72%	-77

Análisis Cuantitativo y Cualitativo de Riesgos al que está expuesto el Emisor como consecuencia de sus Inversiones y a Actividades sensibles a Variaciones de Mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el grupo incurra en pérdidas asociadas a disminución del valor de su portafolio por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales la entidad tenga exposición. El grupo aunque gestiona de manera individual sus riesgos, mantienen una metodología corporativa, en la cual gestionan el riesgo de mercado derivado de la actividad de sus operaciones con el objetivo básico de limitar las posibles

pérdidas, cuantificar el capital económico necesario para desarrollar su actividad y optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados.

Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, el Banco ha desarrollado una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones, tanto de trading como del balance.

Las políticas y la gestión de Riesgos de Mercado se mantienen conforme con lo revelado a diciembre 31 de 2025.

Durante el tercer trimestre del 2026 el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de COP 9,183 millones, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 27.5%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de COP -238 millones con un consumo del 33% sobre el límite interno autorizado. Estos consumos evidencian una disminución en la exposición comparado con el trimestre anterior. La tesorería ha implementado su estrategia para 2026 basada en la gestión de flujos de clientes, tanto locales como extranjeros y en mantener una exposición al riesgo estable y baja, tal como lo muestra la cifra del VaR menor al 50% de consumo, estrategia que ha servido en el contexto económico actual, con un Banco de la República cauteloso en sus bajadas de tasas y un mercado cambiario volátil.

Evolución del riesgo de mercado–trading: Durante el tercer trimestre del 2026 se llevaron a cabo mediciones y controles diarios de los niveles de consumo de los límites internos aprobados, informando regularmente a la alta dirección sobre el cumplimiento de los mismos.

El **tercer trimestre de 2026** estuvo caracterizado por un entorno de elevada volatilidad en los mercados financieros internacionales y locales, impulsado por la persistencia de las presiones inflacionarias, el endurecimiento de las condiciones monetarias, las tensiones geopolíticas y la incertidumbre sobre la sostenibilidad de las finanzas públicas. Estos factores incidieron en el comportamiento de las tasas de interés y del tipo de cambio, generando movimientos relevantes en las curvas de rendimiento y en las monedas emergentes, que requirieron un seguimiento permanente y una gestión activa de los riesgos de mercado asociados al portafolio del Banco.

En materia de **política monetaria**, el Banco de la República mantuvo una postura contractiva durante el trimestre. Después del incremento de 75 puntos básicos realizado en junio, que llevó la tasa de referencia al 12,00%, la Junta Directiva mantuvo este nivel durante julio y agosto y, en su reunión del **30 de septiembre, decidió incrementarlo en 25 puntos básicos hasta el 12,25%**, como respuesta a la persistencia de las presiones inflacionarias y al comportamiento de las expectativas. La inflación anual se ubicó en **6,24% en agosto de 2026**, frente al 6,03% registrado en julio, mientras que la inflación básica, excluyendo alimentos y regulados, alcanzó aproximadamente 6,1%, evidenciando rigideces en el proceso de convergencia hacia la meta de largo plazo del 3%. Este contexto mantuvo elevadas las tasas de interés locales y aumentó la sensibilidad de los títulos de renta fija a las decisiones y expectativas de política monetaria.

En el frente **fiscal y político**, el trimestre estuvo marcado por crecientes preocupaciones sobre la trayectoria del déficit fiscal, las necesidades de financiación del Gobierno Nacional y la sostenibilidad de la deuda pública. Las revisiones del marco fiscal y las discusiones relacionadas con el presupuesto de 2027 incrementaron la atención de los inversionistas sobre la capacidad de ajuste de las finanzas públicas. A este escenario se sumó la incertidumbre política y regulatoria, que contribuyó a mantener una prima de riesgo relevante sobre los activos locales. En consecuencia, el comportamiento de los TES estuvo condicionado tanto por las expectativas de política monetaria como por las necesidades de emisión y refinanciación del Gobierno, factores que exigieron una gestión prudente de la duración y de la exposición a movimientos de las curvas de rendimiento.

Durante el **tercer trimestre de 2026**, el mercado cambiario colombiano continuó mostrando episodios de volatilidad, en un contexto de movimientos del dólar a nivel internacional, cambios en el apetito por activos emergentes y variaciones en los precios de las materias primas. El **peso colombiano registró una apreciación del 2,90% durante el trimestre**, al pasar de una tasa de cambio de **COP 3.440,83 al cierre de junio a COP 3.341,23 al cierre de septiembre**, consolidando la tendencia de fortalecimiento observada durante el segundo trimestre. Este comportamiento estuvo favorecido por el diferencial de tasas de interés, que mantuvo el atractivo relativo de los activos denominados en pesos, y por los flujos hacia mercados emergentes. No obstante, la dinámica cambiaria estuvo acompañada de episodios de volatilidad asociados a las expectativas de política monetaria de la Reserva Federal, el incremento de los rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense y las tensiones geopolíticas en Oriente Medio. En este contexto, la evolución del tipo de cambio reafirmó la importancia de mantener una gestión activa de las exposiciones cambiarias del portafolio, considerando tanto los factores externos como los riesgos fiscales y macroeconómicos locales.

En el contexto internacional, las expectativas sobre las decisiones de la Reserva Federal, el comportamiento de la inflación estadounidense y el aumento de los rendimientos de los bonos soberanos de largo plazo constituyeron factores determinantes para los mercados financieros. Adicionalmente, las tensiones geopolíticas y las presiones sobre los precios del petróleo generaron efectos contrapuestos para Colombia: por una parte, favorecieron los términos de intercambio y los ingresos asociados a las exportaciones de hidrocarburos; por otra, incrementaron la incertidumbre sobre la inflación global y las tasas de interés internacionales. Esta combinación elevó la sensibilidad de los activos colombianos a los choques externos y reforzó la importancia de mantener mecanismos adecuados de seguimiento, medición y cobertura de las exposiciones cambiarias y de tasa de interés.

En conjunto, el comportamiento de los mercados durante el tercer trimestre evidenció la importancia de una **gestión activa y prudente del riesgo de mercado**, particularmente frente a movimientos de las curvas de rendimiento de renta fija local e internacional y a fluctuaciones del tipo de cambio. La interacción entre condiciones monetarias restrictivas, riesgos fiscales internos y volatilidad internacional hizo necesario mantener un monitoreo continuo de las sensibilidades del

portafolio, con el propósito de preservar su estabilidad y gestionar oportunamente los impactos derivados de cambios en las condiciones de mercado.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez y financiación se define como la imposibilidad de una entidad financiera para atender sus compromisos de pago por falta de fondos, o que para cumplirlos deba recurrir a fuentes de financiación en condiciones especialmente onerosas.

Los principios y lineamientos para la gestión de Riesgos de Liquidez se mantienen conformes con lo revelado al diciembre 31 de 2025.

Durante el tercer trimestre se evidenció un aumento de la Inversión Crediticia Neta por 1.3 Bn COP, así como los recursos de clientes que incrementan en 450 mM COP. Como resultado, el GAP de crédito aumenta en 901 mM COP, reflejando una mayor brecha entre el uso y la fuente de los recursos. Los principales movimientos de liquidez en el balance corresponden a la disminución de la cartera de renta fija en 1.8 Bn COP, disminución de la caja en USD, así como mayor financiación mayorista al mercado en el corto plazo.

El área de riesgo de mercado y estructurales realiza los seguimientos diarios habituales, presentando la situación de liquidez tanto a corto plazo como estructural del banco, junto con los diferentes indicadores de riesgo, informando de manera oportuna a la alta dirección.

Las métricas de riesgo de liquidez y financiación no presentaron alertas durante el trimestre.

Variaciones en el Perfil de Riesgo Operacional

Durante el tercer trimestre, sigue avanzando el proceso de evaluación continua de riesgos y controles (Risk & Control Self Assessment - R&CSA). Respecto al trimestre anterior se presenta una mínima variación en el perfil de riesgo inherente sobre los riesgos más relevantes de la Entidad (valorados en función del margen bruto - nivel 1, 2 y 3).

La cantidad de riesgos en nivel 1 aumentó frente al trimestre anterior (+23), producto de la evaluación realizada, al igual que la valoración en nivel 3 (+19), este último que sigue concentrando la proporción del Riesgo Inherente. Los anteriores concentrados en su gran mayoría en procesos relacionados con *Soporte, operación y monitoring de servicios de IT, y Desarrollo y mantenimiento de infraestructura tecnológica.*

Dentro de los riesgos más relevantes de la Entidad (nivel 1), están los relacionados con la existencia de un adecuado entorno de control en las unidades y aquellos derivados de deficiencias en la autenticación de clientes y seguridad de los datos mediante la aplicación de estándares

criptográficos. La disminución en el porcentaje de riesgos ubicados en el nivel 2 (-16), se explica por la migración, dentro del contexto de evaluación continua, a nivel 3.

Corte	Cantidad de riesgos en nivel Inherente					
	1	2	3	4	5	Resto[1]
Jun/26	1%	25%	68%	3%	1%	2%
Sep/26	3%	23%	67%	2%	2%	3%

Ahora, respecto al perfil de riesgo residual, se muestra que en los niveles 4 y 5 (criticidad media-baja) se concentra el 88% de los riesgos y el restante en los niveles más altos (2 y 3).

Corte	Cantidad de riesgos en nivel Residual					
	1	2	3	4	5	Resto[2]
Jun/26	0%	1%	5%	47%	43%	4%
Sep/26	0%	1%	5%	43%	45%	6%

En relación con los riesgos en nivel 2 y 3, se siguen ejecutando los planes de acción definidos para su mitigación y regularización a niveles aceptables, los cuales son objeto de seguimiento en los diferentes comités de gobierno de riesgo operacional, que tienen como objetivo impulsar su gestión activa y toma de decisiones oportunas para la mitigación. Este 6% está concentrado en riesgos identificados en los procesos de diseño, desarrollo y mantenimiento de soluciones de IT, gestión de la infraestructura de IT, protección de datos, aplicaciones e infraestructuras y gestión de Recursos Financieros.

Regulatorio SFC RTILB

El indicador de Prueba de Valores Atípicos (PVA) a cierre de agosto 2026 fue de 8.91% donde se evidencia una disminución en el ratio con respecto al cierre de diciembre 2025 el cual fue de 9.72% está disminución se explica principalmente por movimiento de las tasas de interés de 176 pbs en promedio en los nodos menores a 2 años.

[1] Riesgos que al corte de la información no cuentan con valoración inherente.
[2] Riesgos que al corte de la información no cuentan con valoración residual.

Gobierno Corporativo

En cumplimiento de lo indicado en la Circular Básica Jurídica (Circular Externa 006/25) - Parte III - Título V – Capítulo I – Anexo 1 numeral 8.4.1.2.2 a continuación se informan los cambios materiales en el capítulo de Gobierno Corporativo del informe periódico trimestral correspondiente al tercer trimestre de 2026.

Novedades de los miembros de la Alta Gerencia

El 29 de julio el accionista mayoritario, BBVA, S.A., informó la designación de Gloria Couceiro Justo como nueva presidente ejecutiva de BBVA Colombia, en reemplazo de Mario Pardo Bayona. El cambio se hará efectivo a partir del 1 de septiembre, sujeto a las decisiones de los órganos de gobierno y las autorizaciones regulatorias correspondientes. En tal orden, el 25 de agosto la Junta Directiva de BBVA Colombia en reunión ordinaria, designó a Gloria Couceiro Justo como Presidente Ejecutiva y la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó su posesión como Representante Legal Principal el 24 de septiembre de 2026.

El 29 de julio se informó al Mercado que la Junta Directiva de BBVA Colombia, previo concepto del Comité de Auditoría, designó a Pedro Montilla Canal como Director de Auditoría Interna en reemplazo de Carlos Tolosana.

Estados financieros trimestrales

Condensada Separada y Consolidada con sus notas explicativas

al 30 de septiembre de 2026



Información Financiera Intermedia Condensado Separado y notas explicativas

Al 30 de septiembre de 2026 y por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2026

Bogotá, Noviembre 2026

ÍNDICE

INFORME DE REVISORÍA FISCAL SOBRE LA EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO Y CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES ESTATUTARIAS Y DE LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS 3
CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL 3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO 4
ESTADO DE RESULTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO 6
ESTADO DE OTROS RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO 8
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO 9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO 13
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS 15

1. Entidad que reporta 15
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados separados 16
2.1 Normas Contables Aplicables 16
2.2 Bases de Medición 17
2.3 Moneda Funcional y de Presentación 18
2.4 Importancia Relativa y Materialidad 18
2.5 Principales Políticas Contables 18
3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF 18
3.1 Juicios y Estimaciones 18
3.2 Cambios Recientes en la NIIF 18
3.2.1 Normas emitidas no vigentes 18
3.2.2 Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones vigentes 2026 20
4. Comparación de la Información y Estacionalidad 22
4.1 Comparación de la información 22
4.2 Estacionalidad 22
5. Segmentos de Negocio 23
5.1 Descripción de los Segmentos 23
5.2 Resto de segmentos 23
5.3 Asignación Gastos de Explotación 23
5.4. Venta Cruzada 24
6. Gestión de riesgo de mercado, intereses y estructural 30
7. Valor Razonable 30
8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo 40
9. Activos Financieros de Inversión, neto 49
10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo) 51
11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto 54
12. Cuentas por cobrar, neto 61
13. Activos tangibles, neto 63
14. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos 71

15. Activos intangibles, neto 73
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto 76
17. Impuesto corriente 79
18. Depósitos de clientes 80
19. Obligaciones financieras 81
20. Títulos de Inversión en Circulación 83
21. Cuentas por pagar 85
22. Otros pasivos 87
23. Beneficios a empleados 89
24. Pasivos Estimados y Provisiones 90
25. Capital suscrito y pagado 92
26. Reservas 93
27. Dividendos 94
28. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos) 95
29. Ingresos por intereses y valoraciones 96
30. Gastos por intereses y valoraciones 97
31. Ingresos por comisiones, neto 99
32. Otros gastos de operación, neto 100
33. Gasto por Impuesto sobre la Renta 102
34. Partes Relacionadas 104
35. Otros aspectos de interés 110
36. Hechos posteriores 110
37. Negocio en marcha 111
38. Hechos significativos 112
39. Glosario 115

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:
Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., que comprenden el estado intermedio condensados de situación financiera al 30 de septiembre de 2026 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados integrales por los periodos de tres y nueve meses terminados en esa fecha; el estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros condensados que incluyen información sobre las políticas contables materiales. La Administración del Banco es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

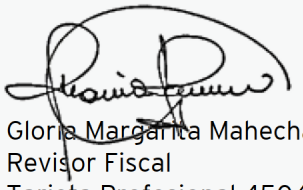
He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 *Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad* aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal del Banco responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2026, los resultados de sus operaciones por el período de tres y nueve meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2026, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Otra información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad del Banco.



Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C, Colombia
13 de noviembre de 2026

A member firm of Ernst & Young Global Limited

INFORME DE REVISORÍA FISCAL SOBRE LA EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO Y CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES ESTATUTARIAS Y DE LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de BBVA Colombia S.A. bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios condensados separados, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado separado al 30 septiembre de 2026, de los estados intermedios condensados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de nueve meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Juan María Canel

Representante Lega



Wilson Eduardo Díaz Sánchez

Contador General

Tarjeta Profesional 62071-T

BBVA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	$ 9.829.396	$ 8.718.680
Activos financieros de inversión, neto	(9)	10.601.661	9.047.211
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	(10)	11.596.216	8.214.578
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(11)	80.771.971	75.652.262
Cuentas por cobrar, neto	(12)	2.446.733	2.696.047
Activos tangibles, neto	(13)	676.401	705.315
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	(14)	368.344	385.558
Activos intangibles, neto	(15)	570.960	459.672
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	175.848	186.135
Otros activos, neto		83.207	79.277
Activo por impuestos a las ganancias, neto		**1.267.461**	**2.565.967**
Impuesto diferido		197.778	421.158
Impuesto corriente	(17)	1.069.683	2.144.809
Total activos		**118.388.198**	**108.710.702**
Pasivos			
Depósitos de clientes	(18)	89.022.427	81.998.828
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	(10)	12.391.866	9.900.294
Obligaciones financieras	(19)	4.941.289	4.462.424
Títulos de inversión en circulación	(20)	1.366.144	1.639.294
Cuentas por pagar	(21)	1.366.217	2.051.466

Otros pasivos		935.406	959.517
Beneficios a empleados	(22)	462.727	429.406
Pasivos estimados y provisiones	(23)	318.570	246.682
Total Pasivos		**110.804.646**	**101.687.911**
Patrimonio de los accionistas			
Capital social	(24)	111.002	111.002
Prima en colocación de acciones		1.549.007	1.549.007
Reservas	(25)	4.685.134	4.417.333
Utilidades retenidas		965.365	677.304
Otro Resultado Integral (ORI)		273.044	268.145
Total patrimonio de los accionistas		**7.583.552**	**7.022.791**
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		**$ 118.388.198**	**$ 108.710.702**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Juan María Canel
Representante Legal **(1)**

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

BBVA

ESTADO DE RESULTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

	NOTA	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
		30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Ingresos por intereses y valoraciones					
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		$ 7.850.950	$ 6.870.276	$ 2.771.243	$ 2.326.605
Valoración por instrumentos financieros, neto		1.237.445	764.786	504.099	165.344
Total ingresos por intereses y valoraciones	(28)	**9.088.395**	**7.635.062**	**3.275.342**	**2.491.949**
Gastos por intereses y valoraciones					
Depósitos de clientes		-4.525.213	-3.955.884	-1.630.150	-1.302.742
Obligaciones financieras		-372.521	-363.549	-131.627	-115.962
Total gastos por intereses y valoraciones	(29)	**-4.897.734**	**-4.319.433**	**-1.761.777**	**-1.418.704**
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		**4.190.661**	**3.315.629**	**1.513.565**	**1.073.245**
Deterioro de activos financieros					
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	(11)	-1.516.569	-1.471.619	-516.561	-463.238
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(16)	-11.801	-13.835	-3.383	-4.704
Recuperación activos financieros de inversión		0	91	0	91
Deterioro (recuperación) propiedad y equipo	(13)	-1.382	2.181	225	2.434
Recuperación de otros deterioros		257.077	195.881	74.213	57.116
Total deterioro de activos financieros, neto		**-1.272.675**	**-1.287.301**	**-445.506**	**-408.301**
Ingresos por comisiones, neto					
Ingresos por comisiones		894.668	761.068	305.219	275.672

Gastos por comisiones		-558.330	-583.899	-188.653	-203.624
Total Ingresos por comisiones, neto	(30)	**336.338**	**177.169**	**116.566**	**72.048**
Otros gastos de operación, neto					
Otros ingresos de operación		557.648	529.025	112.263	249.059
Ingresos por el método participación patrimonial		55.819	52.693	25.921	14.377
Otros gastos de operación		-2.639.308	-2.398.507	-847.201	-822.893
Total otros gastos de operación, neto	(31)	**-2.025.841**	**-1.816.789**	**-709.017**	**-559.457**
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		**1.228.483**	**388.708**	**475.608**	**177.535**
Impuesto sobre la renta	(32)	-265.159	-31.922	-68.938	36.759
Impuesto diferido	(32)	-209.922	-120.575	-122.605	-113.876
Total resultado del periodo		**$ 753.402**	**$ 236.211**	**$ 284.065**	**$ 100.418**
Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	(27)	42,35	13,28	15,97	5,65
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales		17.788.726.108	17.788.726.108	17.788.726.108	17.788.726.108

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Juan María Canel
Representante Legal **(1)**

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

BBVA

ESTADO DE OTROS RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Resultado del ejercicio	**$ 753.402**	**$ 236.211**	**$ 284.065**	**$ 100.418**
OTRO RESULTADO INTEGRAL				
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:				
Pérdidas (Ganancias) por inversiones por el método de participación patrimonial	-3.827	914	1.179	-685
Valoración en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	-1.411	21.685	25.080	9.267
Impuesto diferido relacionado	4.458	560	-1.588	-1.677
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período	**-780**	**23.159**	**24.671**	**6.905**
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:				
Ganancias (Pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	25.744	2.917	-2.420	42.006
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	0	13.433	0	0
Impuesto diferido relacionado	-20.065	-6.540	968	-16.802
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período	**5.679**	**9.810**	**-1.452**	**25.204**
Total otro resultado integral	**4.899**	**32.969**	**23.219**	**32.109**
Total resultado integral del ejercicio	**$ 758.301**	**$ 269.180**	**$ 307.284**	**$ 132.527**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados.
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Juan María Canel
Representante Legal **(1)**

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Manecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
					Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF		
Saldos al 31 de diciembre de 2024	$	**111.002**	**$ 1.549.007**	**$ 4.750.950**	**$ -368.949**	**$ 35.331**	**$ 221.280**	**$ 255.682**	**$ 6.554.303**
Traslado a resultados		0	0	0	368.949	-368.949	0	0	**0**
Impacto por realización de activos revaluados en el ESFA		0	0	0	0	-35.331	0	0	**-35.331**
Liberación Reserva ocasional		0	0	-191.623	0	0	0	0	**-191.623**
Apropiación para reserva ocasional		0	0	226.955	0	0	0	0	**226.955**
Uso de reserva legal para enjugue de pérdida del ejercicio 2024		0	0	-368.949	0	368.949	0	0	**0**
Resultado de ejercicio		0	0	0	236.211	0	0	0	**236.211**
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez impacto impuesto diferido sobre PP&E		0	0	0	0	4.767	-4.767	0	**0**
Valorización de los activos fijos		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**59**	**0**	**59**

Impuestos diferidos (Neto)	0	0	0	0	0	-2.106	0	**-2.106**
Otros resultados integrales:								
Movimiento otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	38.949	38.949
Impuesto diferidos netos	0	0	0	0	0	0	-5.980	-5.980
Saldos al 30 de septiembre de 2025	**$ 111.002**	**$ 1.549.007**	**$ 4.417.333**	**$ 236.211**	**$ 4.767**	**$ 214.466**	**$ 288.651**	**6.821.437**

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
					Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF		
Saldos al 31 de diciembre de 2025		$ **111.002**	$ **1.549.007**	$ **4.417.333**	$ **458.195**	$ **8.571**	$ **210.538**	$ **268.145**	$ **7.022.791**
Traslado a resultados	(27)	0	0	0	-458.195	458.195	0	0	0
Impacto por realización de activos revaluados en el ESFA		0	0	0	0	-8.571	0	0	-8.571
Liberación de reserva ocasional	(27)	0	0	-226.955	0	0	0	0	-226.955
Apropiación para reserva ocasional	(26)	0	0	602.057	0	-366.531	0	0	235.526
Utilización de reservas pago de impuesto al patrimonio	(26)	0	0	-107.301	0	0	0	0	-107.301
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	(27)	0	0	0	0	-91.664	0	0	-91.664
Resultado de ejercicio	(28)	0	0	0	753.402	0	0	0	753.402
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	1.425	0	1.425

Realización de activos sujetos a adopción de primera vez impacto impuesto diferido sobre PP&E	(35)	0	0	0	0	6.535	-6.535	0	0
Otros resultados integrales:									
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	20.506	20.506
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	-15.607	-15.607
Saldos al 30 de septiembre de 2026		**$ 111.002**	**$ 1.549.007**	**$ 4.685.134**	**$ 753.402**	**$ 6.535**	**$ 205.428**	**$ 273.044**	**$ 7.583.552**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Juan María Canel
Representante Legal **(1)**

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

BBVA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO

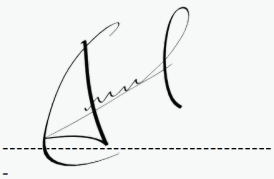
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los períodos de nueve meses terminados en: 30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Saldo al comienzo del periodo		$ 8.718.680	$ 10.880.194
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		-61.811.183	-45.888.345
Pagos y recibidos Depósitos a Vista, neto		1.777.274	-1.606.411
Pagos y recibidos Depósitos a Plazo, neto		5.405.808	2.386.348
Pagos y recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades, neto		241.239	-169.544
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados, neto		57.621.275	45.282.639
Pagos a proveedores y empleados		-4.315.687	-3.130.605
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		7.096.278	6.325.227
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		-4.524.523	-3.955.304
Impuesto sobre la renta cobrado (pagado)		564.801	-763.865
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de operación		2.055.282	-1.519.860
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento		-99.465.897	-93.665.259
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento		98.177.185	94.684.749
Dividendos recibidos		19.767	23.360
Adquisición de activos tangibles	(13)	-16.172	-19.760
Compra de activos intangibles	(15)	-187.768	-86.388

Precio de venta de propiedades y equipo	(16)	40.479	20.838
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		770.375	593.582
Flujo neto de efectivo usado en (provisto por) actividades de inversión		-662.031	1.551.122
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		-10.545.080	-3.260.223
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		10.830.012	2.450.498
Dividendos pagados a los propietarios		-89.850	-852
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		-54.790	-1.486.304
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de financiamiento		140.292	-2.296.881
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		-422.827	-97.320
Saldo al final del período	**(8)**	**$ 9.829.396**	**$ 8.517.255**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados.

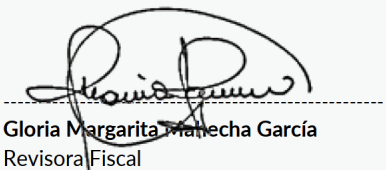
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



-
Juan María Canel
Representante Legal **(1)**



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Manecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

Al 30 de septiembre de 2026

(Expresado en millones de pesos, excepto la tasa de cambio, la ganancia neta por acción, valor en venta por acción, valor nominal de la acción y mayor valor pagado por acción)

1. Entidad que reporta

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia (en adelante "el Banco" o "BBVA Colombia") es una subsidiaria de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. quien posee el 77% de participación. El Banco es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 17 de abril de 1956 mediante la Escritura Pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes bancarias.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia" o "SFC") mediante Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 360 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 130 municipios de Colombia a corte del 30 de septiembre de 2026, para el 31 de diciembre de 2025 se contaba con 437 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 14 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 76.188 y 64.511 puntos de servicio al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene las siguientes subordinadas lo cual no ha tenido modificación en su participación entre 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Subsidiarias	Participación %	Ubicación
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	94,51	Bogotá
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	94,44	Bogotá

El Banco tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de septiembre 2026 y diciembre 2025 ascendía a 5.042 y 5.119 funcionarios, respectivamente.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados separados

2.1 Normas Contables Aplicables

Los estados financieros intermedios condensados separados al 30 de septiembre de 2026 han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

El Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por razones prudenciales para los estados financieros.

El Título 4, Capítulo 2 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Dichas excepciones se refieren a la clasificación y valoración de las inversiones así como para el tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro para lo que se seguirá aplicando lo estipulado en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, en lugar de la aplicación de la NIIF 9.

Aplica lo establecido en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014, en relación al deterioro para los Bienes Recibidos en Dación de Pago, independientemente de su clasificación contable.

El numeral 4 del Artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificatorios requiere la aplicación del Artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Contabilización de las Inversiones en Subsidiarias, al costo, al valor razonable o al método de participación.

El Artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificatorios, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19 Beneficios a empleados, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, Artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

En el marco del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica, el Gobierno Nacional expidió el Decreto Legislativo 0173 de 2026, posteriormente modificado por el Decreto 240 del 12 de marzo de 2026, mediante los cuales se creó un impuesto extraordinario al patrimonio aplicable a determinadas personas jurídicas.

En atención a lo dispuesto en el artículo 18 del Decreto 240 de 2026 y considerando el marco regulatorio aplicable a las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco optó por reconocer el impuesto al patrimonio con cargo al patrimonio, mediante la utilización de reservas ocasionales destinadas al reconocimiento y pago de dicha obligación tributaria.

Los estados financieros intermedios condensados separados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2025.

Estos estados financieros intermedios condensados separados, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados. Adicionalmente, no incluyen los ajustes y eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subordinadas.

El Banco lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el Catálogo Único de Información Financiera de Colombia, emitido por la SFC. Para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia algunas cifras han sido reclasificadas.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros intermedios condensados separados son los principales, los cuales incluyen:

- Un Estado de Situación Financiera intermedios condensados separados
- Un Estado de Resultados intermedios condensados separados
- Un Estado de Otros Resultados Integrales intermedios condensados separados
- Un Estado de Cambios en el Patrimonio intermedios condensados separados
- Un Estado de Flujos de Efectivo intermedios condensados separados
- Notas explicativas seleccionadas.

Los estados financieros intermedios condensados separados finalizados al 30 de septiembre de 2026, preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de la Información Financiera Aceptadas en Colombia –NCIF aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 13 de noviembre de 2026 por el representante legal y el contador general del Banco.

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros intermedios condensados separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas que son medidos usando una base distinta:

- Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados o cambios en ORI.
- Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable.
- Depósitos y/o obligaciones financieras medidos a costo amortizado.
- Cartera de Créditos medidos a costo Amortizado.
- Activos financieros de inversión disponibles para la venta medidos al valor razonable.
- Beneficios a empleados en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo a través de técnicas de descuento actuarial.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta medidos a valor razonable menos costo de ventas.

El Banco ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la Nota 3.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

El Banco tiene definido según estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación y reporte para todos los efectos. Los importes reflejados en los estados financieros y en sus revelaciones se presentan en la moneda funcional de BBVA Colombia que corresponde al peso Colombiano (COP) considerando el ambiente económico en que el Banco desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

2.4 Importancia Relativa y Materialidad

El Banco en la preparación y presentación de los estados financieros ha tenido en cuenta la materialidad de la cuantía que se estipula con relación a indicadores clave a aplicar dependiendo del concepto revisado.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las Cuentas Anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

2.5 Principales Políticas Contables

Las políticas contables significativas utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros intermedios condensados separados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2025.

3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF

3.1 Juicios y Estimaciones

La información contenida en estos estados financieros intermedios condensados separados es responsabilidad de la Administración del Banco. Para su elaboración, se han utilizado juicios, estimados y presunciones para cuantificar los importes en libros de algunos de los activos y pasivos, que aparentemente no provienen de otras fuentes, con base en la experiencia histórica y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizando los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del estado separado de resultados del ejercicio, según corresponda, a partir del ejercicio en que se efectúan las revisiones correspondientes.

3.2 Cambios Recientes en la NIIF

3.2.1 Normas emitidas no vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. El Banco adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

NIIF 18: Presentación y revelación en estados financieros

La NIIF 18 “Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros” sustituye a la NIC 1 e introduce nuevos requerimientos de presentación y revelación destinados a mejorar la comparabilidad y transparencia de los estados financieros. La norma no modifica, en términos generales, los criterios de reconocimiento y medición establecidos en otras NIIF, sino la forma en que la información financiera es estructurada y explicada. Su aplicación será obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiéndose su aplicación anticipada, y deberá aplicarse de forma retroactiva conforme a la NIC 8.

Los principales cambios se concentran en el estado del resultado del periodo, requiriendo la clasificación de los ingresos y gastos en las categorías de operación, inversión, financiación, impuestos a las ganancias y operaciones discontinuadas, así como la presentación de nuevos subtotales obligatorios, entre ellos el resultado de operación y el resultado antes de financiación e impuestos. Adicionalmente, la NIIF 18 refuerza los principios de agregación y desagregación de partidas, establece requerimientos más específicos para la presentación de los gastos por naturaleza o función e incorpora revelaciones sobre las medidas de rendimiento definidas por la gerencia, incluyendo su cálculo y conciliación con los subtotales establecidos por las NIIF.

Mejoras 2024

NIIF 19: Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar

En mayo de 2024, el IASB emitió la NIIF 19, que permite a las entidades elegibles optar por aplicar sus requisitos de divulgación reducidos mientras siguen aplicando los requisitos de reconocimiento, medición y presentación de otras normas contables NIIF. Para ser elegible, al final del período de presentación de informes, una entidad debe ser una subsidiaria según se define en la NIIF 10, no puede tener obligación pública de rendir cuentas y debe tener una matriz (última o intermedia) que prepare estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplan con las normas contables NIIF. La NIIF 19 no ha sido incorporada al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7: Clasificación y medición de instrumentos financieros

En mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones a las NIIF 9 e IFRS 7, modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Las modificaciones incluyen:

- Aclaración de que un pasivo financiero se dará de baja en la “fecha de liquidación” y la opción de dar de baja pasivos financieros liquidados mediante un sistema de pagos electrónicos antes de la fecha de liquidación (si se cumplen condiciones específicas).
- Orientación adicional sobre cómo se deben evaluar los flujos de caja contractuales para activos financieros con características ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) y características similares.
- Aclaraciones sobre qué constituyen activos financieros con características “sin recurso” y cuáles son las características de los instrumentos vinculados contractualmente.
- La introducción de divulgaciones para instrumentos financieros con características contingentes y requisitos adicionales de divulgación para instrumentos de renta variable clasificados a valor razonable a través de otros resultados integrales (ORI). Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7: Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza

En diciembre de 2024, el IASB emitió modificaciones a las NIIF 9 e IFRS 7, aplicables a contratos de electricidad dependientes de la naturaleza. Las modificaciones incluyen:

- Clarificar la aplicación de los requisitos de "uso propio" para los contratos en alcance.
- Permitir la contabilidad de coberturas si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
- Agregar nuevos requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una empresa.

Modificaciones anuales a las normas contables NIIF volumen 11

En julio de 2024, el IASB emitió nueve enmiendas de alcance limitado como parte de su mantenimiento periódico de Normas contables NIIF. Las enmiendas incluyen aclaraciones, simplificaciones, correcciones o cambios para mejorar la coherencia en IFRS 1 Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera, IFRS 7 Instrumentos financieros: divulgación y su orientación correspondiente sobre la implementación de IFRS 7, IFRS 9 Instrumentos Financieros, IFRS 10 Estados Financieros Consolidados y NIC-7 Informes de Flujos de Caja en la NIC.

Mejoras 2025

Modificaciones a la NIC 21: Conversión de información financiera en economías hiperinflacionarias

En noviembre de 2025, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21, que tienen como propósito aclarar el tratamiento contable que deben aplicar las entidades al convertir sus estados financieros desde una moneda no hiperinflacionaria hacia una moneda hiperinflacionaria. Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

3.2.2 Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones vigentes 2026

Mejoras 2022

Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento Posterior

Las modificaciones de la NIIF 16 especifican los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza para medir el arrendamiento, responsabilidad derivada de una operación de venta y arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso que conserva.

Las modificaciones fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El Banco revisó sus operaciones y, al no presentar transacciones de venta con arrendamiento posterior (sale and leaseback), no se identificaron impactos relevantes que deban ser revelados en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1: Pasivos no Corrientes con Condiciones Pactadas.

Las modificaciones a la NIC 1 especifica los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- Que se entiende por derecho a diferir la transacción
- Debe existir un derecho a diferir el pago al final del período sobre el que se informa.
- La clasificación no se vea afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento

Además, una entidad debe revelar cuándo un pasivo que surge de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación depende del cumplimiento de condiciones convenidas dentro de los doce meses siguientes.

Las modificaciones fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El banco evaluó las modificaciones generadas por el decreto y no se evidenciaron impactos relevantes.

Mejoras 2023

Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7: Acuerdos de financiación con proveedores.

Las modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros, aclaran las características de los acuerdos de financiación con proveedores y exigen información a revelar adicional sobre dichos acuerdos. Los requisitos de información a revelar tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación con proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las modificaciones fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El banco evaluó las modificaciones generadas por el decreto y no se evidenciaron impactos relevantes.

Modificaciones a la NIC 12: Reforma fiscal internacional- Reglas del modelo del segundo pilar.

Las modificaciones a la NIC 12 impuestos sobre las ganancias se han introducido en respuesta a las normas del segundo pilar de la OCDE relativas a la prevención de la erosión de la base imponible y el traslado de beneficios e incluyen:

- Una excepción temporal obligatoria al reconocimiento y la divulgación de los impuestos diferidos que surjan de la implementación jurisdiccional de las normas modelo del segundo pilar; y
- Requisitos de divulgación para las entidades afectadas para ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender mejor la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del segundo pilar que surjan de esa legislación, en particular antes de su fecha de entrada en vigor.

Las modificaciones fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El banco evaluó las modificaciones generadas por el decreto y no se evidenciaron impactos relevantes.

Modificaciones a la NIC 21: Ausencia de convertibilidad.

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21 Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera para especificar cómo una entidad debe evaluar si una moneda es convertible y cómo debe determinar una tasa de cambio de contado cuando no hay convertibilidad. Las modificaciones también requieren la divulgación de información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea convertible con la otra moneda afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, la posición financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las modificaciones fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El Banco continúa evaluando los impactos que dichas modificaciones puedan tener sobre las revelaciones y requerimientos de información financiera aplicables en períodos futuros.

4. Comparación de la Información y Estacionalidad

4.1 Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados separados a 30 de septiembre de 2026 se presentan de acuerdo con los modelos de presentación requeridos por la NIC 34 Información financiera intermedia, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los formatos de los estados financieros intermedios condensados separados establecidos con carácter obligatorio.

Los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos presentan la información financiera de la entidad al 30 de septiembre de 2026. De acuerdo con los requerimientos de la NIC 34, se presenta información comparativa de la siguiente manera:

- El Estado de Situación Financiera se compara con la información al 31 de diciembre de 2025.
- Los Estados de Resultados Integrales para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 30 de septiembre de 2025 y el trimestre (tres meses) terminado el 30 de septiembre de 2026 se compara con el mismo periodo terminado el 30 de septiembre de 2025.
- Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 30 de septiembre de 2025.

4.2 Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por BBVA Colombia corresponde, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas al 30 de septiembre de 2026.

5. Segmentos de Negocio

5.1 Descripción de los Segmentos

Para BBVA es fundamental poner al alcance del cliente oportunidades de valor que se ajusten a sus necesidades, por tanto, dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 30 de septiembre de 2026 comparado con el estado de situación financiera intermedio separado comparativo a 31 de diciembre de 2025 y con el estado de resultados intermedios condensados separados a 30 septiembre de 2025.

Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de bancas especializadas para atender diferentes segmentos de negocio así:

- **Banca Comercial**: encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares. La banca comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares el cual está conformado por consumo, vivienda, medios de pago y consumer finance.
- **Banca de Empresas e Instituciones (BEI)**: se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.
- **Corporate and Investment Banking (CIB)**: banca encargada de los clientes corporativos, además de las operaciones de tesorería y banca de inversión. Corporate and Investment Banking Colombia, es el área dentro del Banco encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.
- **Comité de Activos y Pasivos (COAP)**: es una unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

Así mismo, al interior de estas bancas se han definido unos segmentos de negocios con el objetivo de direccionar las acciones comerciales de manera efectiva de acuerdo con el perfil de los clientes y enmarcadas dentro de los objetivos estratégicos del Banco para el crecimiento de la franquicia en Colombia.

5.2 Resto de segmentos

En resto de segmentos se encuentran agrupadas las bancas diferentes a las mencionadas anteriormente, como son las Áreas Centrales y las de Complemento.

5.3 Asignación de gastos de explotación

Con relación a la contabilidad de gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de dichos gastos; no obstante, si una vez realizada esta distribución quedan algunas partidas afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten hacia las bancas utilizando la línea de derramas, de acuerdo con criterios de distribución establecidos por las áreas de negocio de la dirección general del Banco.

5.4. Venta Cruzada

Cuando interfieren dos áreas de negocio en la venta o colocación de productos del Banco, el registro contable real de la utilidad de esta operación se realiza en una sola área con el fin de eliminar duplicidades. No obstante, el Banco cuenta con acuerdos de venta cruzada a través de los cuales se realiza un análisis de la rentabilidad generada por dichas ventas y se establece el porcentaje a remunerar a la banca o área de negocio que gestó la operación, disminuyendo en el mismo valor la rentabilidad de la otra banca en donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensación del Banco.

Resultado por segmentos al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre 2025

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios a septiembre de 2026 y diciembre de 2025, por segmento de negocio:

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Separado por Segmentos

30 de septiembre de 2026

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	$ 3.941.712	$ 2.126.915	$ -221	$ 7.987	$ 1.201.846	$ 605.185
Intermediarios Financieros	6.486.929	6.136.708	13.530.878	-3.831.570	-8.519.877	-829.210
Cartera de Valores	21.898.593	0	0	15.059.734	6.838.859	0
Inversión Crediticia Neta	81.134.845	46.586.392	23.053.951	11.033.105	58.390	403.007
Consumo	21.929.301	21.858.176	1.231	419	0	69.475
Tarjetas	5.391.198	5.387.905	433	83	0	2.777
Hipotecario	14.720.404	14.697.064	3.996	0	0	19.344
Empresas	39.297.398	4.570.996	23.182.527	11.170.065	58.390	315.420
Resto	3.635.533	3.256.900	366.508	378	0	11.747
Deterioro	-3.838.989	-3.184.649	-500.744	-137.840	0	-15.756
Inmovilizado neto	1.346.724	146.416	2.136	45.200	0	1.152.972

Otros Activos	3.579.395	289.415	41.230	1.361.207	252.181	1.635.362
Total Activo	**$ 118.388.198**	**$ 55.285.846**	**$ 36.627.974**	**$ 23.675.663**	**$ -168.601**	**$ 2.967.316**
Intermediarios Financieros	1.418.370	18.325.508	12.992.963	947.196	-31.714.321	867.024
Recursos Clientes	90.864.391	34.781.283	21.649.385	7.736.680	26.693.575	3.468
Vista	7.557.708	2.749.773	3.059.462	1.746.355	0	2.118
Ahorro	36.596.498	19.032.114	11.755.984	5.807.146	0	1.254
CDTs	44.494.958	12.999.396	6.833.939	183.179	24.478.348	96
Bonos	2.215.227	0	0	0	2.215.227	0
Otros Pasivos	18.521.885	1.313.808	1.387.726	11.522.621	2.117.811	2.179.919
Total Pasivo	**$ 110.804.646**	**$ 54.420.599**	**$ 36.030.074**	**$ 20.206.497**	**$ -2.902.935**	**$ 3.050.411**

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizada según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de septiembre de 2026.

31 de diciembre de 2025

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	$ 3.933.094	$ 2.309.604	$ -988	$ 17.955	$ 725.983	$ 880.540
Intermediarios Financieros	5.386.942	4.031.555	13.332.087	3.904.488	-13.818.608	-2.062.580
Cartera de Valores	17.270.997	0	0	10.780.820	6.490.177	0
Inversión Crediticia Neta	75.798.641	44.769.161	20.048.111	10.932.155	40	49.174
Consumo	21.659.118	21.620.668	1.379	669	0	36.402

Tarjetas	4.403.565	4.401.760	258	51	0	1.496
Hipotecario	14.435.477	14.432.670	2.266	4	0	537
Empresas	35.717.785	4.418.201	20.241.667	11.052.170	40	5.707
Resto	3.901.702	3.678.365	213.679	14	0	9.644
Deterioro	-4.319.006	-3.782.503	-411.138	-120.753	0	-4.612
Inmovilizado neto	1.269.247	168.744	2.602	34.911	0	1.062.990
Otros Activos	5.051.781	125.475	56.811	1.382.117	464.859	3.022.519
Total Activo	**$ 108.710.702**	**$ 51.404.539**	**$ 33.438.623**	**$ 27.052.446**	**$ -6.137.549**	**$ 2.952.643**
Intermediarios Financieros	1.547.863	18.200.591	10.116.500	10.372.528	-39.251.141	2.109.385
Recursos Clientes	84.029.292	31.965.483	20.689.621	6.421.315	24.950.262	2.611
Vista	8.709.422	2.732.849	4.172.952	1.802.040	0	1.581
Ahorro	33.766.493	17.819.253	11.408.370	4.537.861	0	1.009
CDTs	39.103.227	11.413.381	5.108.299	81.414	22.500.112	21
Bonos	2.450.150	0	0	0	2.450.150	0
Otros Pasivos	16.110.756	1.466.508	1.155.531	9.337.170	1.929.879	2.221.668
Total Pasivo	**$ 101.687.911**	**$ 51.632.582**	**$ 31.961.652**	**$ 26.131.013**	**$ -12.371.000**	**$ 4.333.664**

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizada según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de diciembre de 2025.

Al analizar el balance desagregado por banca al 30 de septiembre de 2026, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Banco ($118.388.198) son Banca Comercial con el 46,7% ($55.285.846), Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 30,9% ($36.627.974) y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 20% ($23.675.663).

Al realizar el análisis por cuenta frente al 31 de diciembre de 2025, la línea de caja y bancos centrales de BBVA registró una variación del +0,22% (un incremento de $8.618), cerrando en $3.941.712. La cartera de valores presentó un aumento del 26,79% (+$4.627.596), pasando de $17.270.997 a $21.898.593, impulsado principalmente por el segmento CIB (+$4.278.914). Por su parte, la inversión crediticia neta incrementó un 7,04% (+$5.336.204), alcanzando $81.134.845, crecimiento que responde al desempeño de BEI (+$3.005.840) y Comercial (+$1.817.231), acompañado de una reducción en el saldo de deterioro (-$480.017). Con esto, el activo total mostró un aumento del 8,90% (+$9.677.496) respecto a diciembre de 2025.

En cuanto a los pasivos, las bancas con mayor participación en los recursos de clientes ($90.864.391) son Banca Comercial con el 38,3%, COAP con el 29,4% y BEI con el 23,8%. Finalmente, los CDT's presentaron un crecimiento de $5.391.731 (+13,79%) frente al 31 de diciembre de 2025, alcanzando $44.494.958, de los cuales el COAP concentra el 55,01%.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios al cierre de septiembre de 2026 y 2025 por segmentos de negocio:

30 de septiembre de 2026

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	$ 3.652.005	$ 3.051.208	$ 1.044.619	$ 538.318	$ -735.860	$ -246.280
Comisiones Netas	576.520	274.380	224.841	132.688	-4.852	-50.537
Resto de Operaciones Financieras	389.591	62.259	52.357	329.420	-32.182	-22.263
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-221.113	-26.656	-3.171	-12.412	-186.063	7.189
Margen Bruto	$ 4.397.003	3.361.191	1.318.646	988.014	-958.957	-311.891
Gastos Generales de Administración	-1.707.926	-753.927	-146.948	-149.648	-2.725	-654.678
Gastos Personal	-803.128	-296.318	-80.993	-50.858	-672	-374.287
Gastos Generales	-743.179	-366.046	-29.882	-71.449	502	-276.304
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-161.619	-91.563	-36.073	-27.341	-2.555	-4.087
Amortizaciones y Depreciación	-137.330	-35.276	-597	-3.351	0	-98.106

Derramas de Gastos	0	-473.726	-147.157	-50.143	-56.571	727.597
Margen Neto	$ 2.551.747	$ 2.098.262	$ 1.023.944	$ 784.872	$ -1.018.253	$ -337.078
Pérdida por Deterioro de Activos	-1.555.922	-1.351.285	-143.011	-7.607	22	-54.041
Dotación a Provisiones	-14.878	-5.449	-3.443	-841	20	-5.165
Resto Resultados no ordinarios	247.536	215.550	5.539	2	14	26.431
BAI	$ 1.228.483	957.078	883.029	776.426	-1.018.197	-369.853
Impuesto	-475.081	-369.278	-341.528	-300.297	392.918	143.104
BDI	**$ 753.402**	**$ 587.800**	**$ 541.501**	**$ 476.129**	**$ -625.279**	**$ -226.749**

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizada según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de septiembre de 2026.

30 de septiembre de 2025

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	$ 2.961.354	$ 2.390.127	$ 780.328	$ 403.470	$ -322.604	$ -289.967
Comisiones Netas	405.655	-207.643	525.488	168.214	-7.203	-73.201
Resto de Operaciones Financieras	252.631	54.967	66.424	270.005	-125.495	-13.270
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-228.710	-53.507	-14.382	-6.830	-151.036	-2.955
Margen Bruto	$ 3.390.930	2.183.944	1.357.858	834.859	-606.338	-379.393
Gastos Generales de Administración	-1.526.348	-867.866	-102.933	-89.715	-2.607	-463.227
Gastos Personal	-680.926	-291.258	-63.704	-37.942	1	-288.023

Gastos Generales	-715.882	-499.123	-16.396	-27.730	-1.229	-171.404
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-129.540	-77.485	-22.833	-24.043	-1.379	-3.800
Amortizaciones y Depreciación	-124.217	-36.587	-491	-3.589	0	-83.550
Derramas de Gastos	0	-322.392	-111.742	-44.091	-45.511	523.736
Margen Neto	$ 1.740.365	$ 957.099	$ 1.142.692	$ 697.464	$ -654.456	$ -402.434
Pérdida por Deterioro de Activos	-1.515.782	-1.326.891	-122.050	-32.567	91	-34.365
Dotación a Provisiones	-15.624	-6.088	-420	-599	-690	-7.827
Resto Resultados no ordinarios	179.749	142.542	26.511	0	22	10.674
BAI	$ 388.708	-233.338	1.046.733	664.298	-655.033	-433.952
Impuesto Sociedad	-152.497	91.552	-410.692	-260.641	257.006	170.278
BDI	**$ 236.211**	**$ -141.786**	**$ 636.041**	**$ 403.657**	**$ -398.027**	**$ -263.674**

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizada según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de septiembre de 2025.

Al analizar la cuenta de resultados acumulada al 30 de septiembre de 2026, la banca que generó el mayor beneficio después de impuestos (BDI) para el Banco fue Banca Comercial con $587.800, seguida de BEI con $541.501 y CIB con $476.129.

El margen de intereses del Banco presentó un incremento del 23,32% (+$690.651) con respecto al mismo periodo de 2025, alcanzando $3.652.005, resultado que estuvo apalancado principalmente por el crecimiento en Banca Comercial (+$661.081) y BEI (+$264.291). Asimismo, el margen bruto creció un 29,67% (+$1.006.073) frente a septiembre de 2025, impulsado predominantemente por la Banca Comercial, cuyo margen bruto se incrementó en $1.177.247.

Por otro lado, los gastos generales de administración aumentaron un 11,90% (+$181.578), ubicándose en -$1.707.926, debido principalmente al incremento en gastos de personal (+$122.202). La pérdida por deterioro de activos registró un incremento del 2,65% (+$40.140), alcanzando -$1.555.922. Como resultado general, la utilidad después de impuestos (BDI) del Banco creció significativamente en $517.191 (+218,95%), pasando de $236.211 a septiembre de 2025 a $753.402 a septiembre de 2026.

6. Gestión de riesgo de mercado, intereses y estructural

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen con los criterios de reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 7 - ”Instrumentos Financieros: Información a revelar”; el Banco dentro de sus actividades normales está sujeto a las siguientes exposiciones; riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo estructural; a efectos comparativos con la información relativa a 30 de septiembre de 2026 con los presentado en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2025, no presentan cambios que deban reportarse en este informe.

Durante el tercer trimestre de 2026 se culminó el plan de reconstitución de provisiones contracíclicas de la cartera comercial, conforme al cronograma establecido y en el marco de la Circular Externa 017 de 2023, complementando el proceso finalizado para la cartera de consumo en enero de 2026. Asimismo, el Banco atendió las instrucciones aplicables de la Circular Externa 007 de 2026, relacionadas con la atención de los deudores afectados por la situación de desastre nacional. Estas actuaciones reflejan el compromiso del Banco con una gestión responsable del riesgo de crédito, el fortalecimiento de su posición de provisiones y la capacidad de respuesta frente a escenarios adversos.

7. Valor Razonable

Según la NIIF 13, Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual BBVA Colombia tenga acceso en el momento.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, que equivale al precio de la transacción, salvo que exista evidencia en contrario en un mercado activo, posteriormente, y dependiendo de la naturaleza del instrumento financiero, este puede continuar registrándose a valor razonable mediante ajustes en la cuenta de resultados o patrimonio o al costo amortizado.

Cuando es aplicable, BBVA Colombia mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria y/o servicio de fijación de precios y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

BBVA Colombia usa modelos de valoración ampliamente reconocidos para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y más simples, tales como tasas de interés y swaps de moneda que sólo usan datos observables del mercado y requieren pocos juicios y estimaciones de la administración.

En virtud de lo anterior, BBVA Colombia utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por las empresas de proveeduría de precios para valoración - Precia S.A. y PIP Colombia S.A., seleccionados por la entidad y autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, la entidad utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del instrumento financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo, y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico, lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

Técnicas de Valoración

Enfoque de las Técnicas de Valoración - BBVA Colombia utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales exista información disponible para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, siempre maximizando el uso de datos de entrada observables y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

De acuerdo con lo anterior, el Banco utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 Medición del valor razonable para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

Enfoque de Mercado - Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

Enfoque del Ingreso - Se utilizarán técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones (Modelo Black & Scholes) para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros según sea el caso. Se maximizarán los datos de entrada observables utilizando siempre curvas de descuento volatilidades y demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

Valoración de instrumentos financieros - BBVA Colombia mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables "inputs" utilizadas al realizar las mediciones:

- **Nivel 1:** El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.
- **Nivel 2:** Técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, obtenidos de precios de mercado). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; y otras técnicas de valoración donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.
- **Nivel 3:** Renta Fija: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables. esa medición es clasificada como de nivel 3.

- Para renta variable que pertenece a otras referencias y que son activos con poca liquidez al ser acciones de baja bursatilidad y no ser valorados por un Proveedor Oficial de Precios de Valoración y que son reconocidas al método de participación patrimonial se catalogan en nivel 3.

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte de la entidad. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo) y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Las suposiciones y los factores usados en las técnicas de valoración incluyen tasas de interés libres de riesgo, tasas de interés de referencia, diferenciales crediticios y otras primas usadas para determinar las tasas de descuento, tasas de cambio de moneda extranjera y volatilidades de precio esperadas.

La disponibilidad de precios observables de mercado y factores reducen la necesidad de juicios y estimaciones de la administración y también la incertidumbre asociada a la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de precios observables de mercado y entradas varía dependiendo de los productos y mercados y es propensa a cambios basados en eventos específicos y condiciones generales en los mercados financieros.

A continuación, se resumen los métodos y formas de valoración de las inversiones en instrumentos de patrimonio:

		Enfoque	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Flujos de Caja Descontados	Flujos de Caja Descontados
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	3	Flujos de Caja Descontados	Flujos de Caja Descontados

La Holding Bursátil Chilena S.A también conocida como Nuam se actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa y que se cuenta con al menos en el 90% de los días bursátiles del mes.

A continuación, se anexa detalle del análisis de la sensibilidad de cambios de las inversiones en instrumentos de patrimonio del Banco:

			Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
Entidad	Variables	Variación	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
	Ingreso	+/ - 100pb	146,79	130,98	135,24	126,41
Credibanco S.A.	Gradiente de Perpetuidad	+/ - 100pb	149,39	130,22	131,08	130,57
	Tasa de Descuento	+/ - 50pb	146,64	131,85	131,74	129,92
	Ingreso	+/ - 100pb	161.136,91	152.904,91	204.212,68	195.471,15
ACH Colombia S.A.	Gradiente de Perpetuidad	+/ - 100pb	165.261,77	150.335,89	214.930,57	187.559,33
	Tasa de Descuento	+/ - 50pb	165.627,65	149.269,99	209.783,16	190.876,47

Valores expresados en pesos

Se detalla del análisis de la sensibilidad de la inversión en instrumentos de patrimonio del Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO" y Redeban Multicolor S.A

Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"

Cualquier valoración realizada mediante la metodología de flujos de caja descontados tiene cierto grado de subjetividad. Por este motivo, PIP Colombia S.A. realizó un análisis de sensibilidad para definir un rango del precio de la Acción de Finagro; el análisis considera los cambios en el costo de capital (Ke) y la tasa de crecimiento a perpetuidad, los cuales se pueden encontrar en la siguiente tabla:

Análisis de sensibilidad del precio de la Acción					
	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
Ke	1,70%	2,20%	2,70%	3,20%	3,70%
13,73%	$ 3.744,23	$ 3.829,25	$ 3.921,34	$ 4.021,42	$ 4.130,56
14,23%	$ 3.685,81	$ 3.768,99	$ 3.859,08	$ 3.956,99	$ 4.063,76
14,73%	$ 3.628,81	$ 3.710,19	$ 3.798,34	$ 3.894,12	$ 3.998,59
15,23%	$ 3.573,17	$ 3.652,80	$ 3.739,05	$ 3.832,78	$ 3.935,00
15,73%	$ 3.518,86	$ 3.596,78	$ 3.681,19	$ 3.772,91	$ 3.872,94

Redeban Multicolor S.A.

Cualquier valoración realizada mediante la metodología de flujos de caja descontados tiene cierto grado de subjetividad. Por este motivo, PIP Colombia S.A., realizó un análisis de sensibilidad para definir un rango del Equity Value de Redeban. Nuestro análisis considera los cambios en el coste medio ponderado del capital (WACC) y la tasa de crecimiento a perpetuidad, los cuales se pueden encontrar en la siguiente tabla:

Análisis de Sensibilidad del Equity Value (COP)					
	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
WACC	1,70%	2,20%	2,70%	3,20%	3,70%
12,35%	$ 1.266.399	$ 1.307.212	$ 1.351.612	$ 1.400.094	$ 1.453.247
13,35%	$ 1.155.176	$ 1.188.811	$ 1.225.163	$ 1.264.575	$ 1.307.452
14,35%	$ 1.059.809	$ 1.087.862	$ 1.118.011	$ 1.150.502	$ 1.185.617
15,35%	$ 977.190	$ 1.000.830	$ 1.026.115	$ 1.053.221	$ 1.082.354
16,35%	$ 904.970	$ 925.073	$ 946.483	$ 969.333	$ 993.771

Cartera de créditos y operaciones de leasing e inversiones y depósitos de cliente

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos, la estimación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración e incluyendo spreads.

En el caso de la cartera crediticia, los préstamos a clientes son clasificados en el nivel 3, los préstamos a entidades de crédito y préstamos a bancos centrales son nivel 2. Para la cartera se proyectan los flujos de caja esperados teniendo en cuenta reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica, adicionalmente al descuento se le incluyen spreads de crédito.

Por su parte, los depósitos a clientes son segmentados en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Para los primeros se descuentan los flujos de caja pactados contractualmente usando las tasas de mercado actuales y son clasificados en el nivel 3, los de instituciones de crédito y bancos centrales como nivel 2. Para los depósitos a la vista se clasifican en nivel 3.

Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable

30 de septiembre de 2026

	30 de septiembre de 2026				
Activo	**Valor en Libros**	**Valor Razonable**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Cartera Comercial	38.701.309	39.539.678	0	0	39.539.678
Cartera de Consumo	26.666.431	27.279.412	0	0	27.279.412
Cartera Vivienda	15.404.231	15.742.509	0	0	15.742.509
Cartera Crediticia, neta	**80.771.971**	**82.561.599**	**0**	**0**	**82.561.599**
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.317.265	1.316.008	0	0	1.316.008
Títulos de Solidaridad	1.129.634	1.134.947	0	0	1.134.947
Títulos de Tesorería - TES	226.045	226.878	0	0	226.878
Bono Yankees	17.511	17.455	0	0	17.455
Títulos Hipotecarios - TIP's	8.513	9.447	0	0	9.447
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	**2.698.968**	**2.704.735**	**0**	**0**	**2.704.735**
Total cartera e inversiones	**83.470.939**	**85.266.334**	**0**	**0**	**85.266.334**

	30 de septiembre de 2026				
Pasivo	**Valor en Libros**	**Valor Razonable**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Depósitos a la vista	**44.509.133**	**44.509.133**	**0**	**0**	**44.509.133**
Depósitos corrientes	7.362.905	7.362.905	0	0	7.362.905
Depósitos de ahorro	36.595.738	36.595.738	0	0	36.595.738
Otros depósitos	550.490	550.490	0	0	550.490
Depósitos a plazo	**44.513.294**	**44.103.440**	**0**	**3.217.231**	**40.886.209**
Certificados de depósito a término	44.513.294	44.103.440	0	3.217.231	40.886.209
Total depósitos y exigibilidades	**89.022.427**	**88.612.573**	**0**	**3.217.231**	**85.395.342**

31 de diciembre de 2025

Activo	31 de diciembre de 2025				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	35.246.070	35.226.977	0	0	35.226.977
Cartera de Consumo	25.312.079	25.297.073	0	0	25.297.073
Cartera Vivienda	15.094.113	15.085.832	0	0	15.085.832
Cartera Crediticia, neta	**75.652.262**	**75.609.882**	**0**	**0**	**75.609.882**
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.124.477	1.129.061	0	0	1.129.061
Títulos de Solidaridad	1.141.755	1.140.290	0	0	1.140.290
Títulos de Tesorería - TES	213.135	211.515	0	0	211.515
Bono Yankees	19.601	20.137	0	0	20.137
Títulos Hipotecarios - TIP's	9.630	10.065	0	0	10.065
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	**2.508.598**	**2.511.068**	**0**	**0**	**2.511.068**
Total cartera e inversiones	**78.160.860**	**78.120.950**	**0**	**0**	**78.120.950**

Pasivo	31 de diciembre de 2025				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	**42.891.261**	**42.891.261**	**0**	**0**	**42.891.261**
Depósitos corrientes	8.436.683	8.436.683	0	0	8.436.683
Depósitos de ahorro	33.763.104	33.763.104	0	0	33.763.104
Otros depósitos	691.474	691.474	0	0	691.474
Depósitos a plazo	**39.107.567**	**38.707.497**	**0**	**3.325.295**	**35.382.202**
Certificados de depósito a término	39.107.567	38.707.497	0	3.325.295	35.382.202
Total depósitos y exigibilidades	**81.998.828**	**81.598.758**	**0**	**3.325.295**	**78.273.463**

Niveles de jerarquía de valor razonable instrumentos financieros BBVA Colombia

Títulos de deuda moneda local

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.

BBVA Colombia determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios "sin ajustar" publicados diariamente por "Precia S.A." proveedor de precios para valoración seleccionado por el Banco. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificarán en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100%, pero el precio se determina en función de otros precios que sí son observables en el mercado, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento y las inversiones para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable. Para estos títulos se asignará una clasificación nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

Títulos de deuda en moneda extranjera

En primera instancia, se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base precios cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia para desempeñar esta función, para cuyo caso la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encontrarían en una clasificación Nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3. Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene instrumentos financieros TIPS sobre los cuales aplica este tipo de valoración.

Instrumentos Financieros Derivados

De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, las operaciones con derivados son definidas como contratos entre dos o más partes para comprar o vender instrumentos financieros en una fecha futura, o contratos donde el activo subyacente es un índice o un precio de bolsa. BBVA Colombia realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones, swaps y futuros.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado de resultados.

Para los instrumentos financieros derivados citados a continuación, exceptuando los futuros, se realiza el cálculo del valor razonable basado en los precios de mercado cotizados de contratos comparables y representa el monto que la entidad hubiese recibido de o pagado a una contraparte para sanear el contrato a las tasas de mercado a la fecha del estado de situación financiera, Por lo tanto, se clasifican dentro del nivel 2 de la jerarquía a valor razonable, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

(a) Futuros

Los futuros se valoran sobre la base del correspondiente precio de mercado en la fecha de valoración. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios “Precia S.A.” proveedor de precios para valoración, y tomados directamente de cotizaciones de mercado sin ajustar por lo cual son catalogados en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

(b) Forward (Fwd) de FX

El modelo de valoración utilizado es el descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios “Precia S.A.” proveedor de precios para valoración, basado en información de mercado observable.

(c) Swaps de tipos de interés y tipo de cambio.

El modelo de valorización se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios “Precia S.A.” proveedor de precios para valoración.

(d) Opciones Europeas USD/COP

El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios.

BBVA Colombia ha determinado que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados al nivel 2 como se observa a continuación y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

Al 30 de septiembre de 2026

Activos y Pasivos	30 de septiembre de 2026				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	**19.498.909**	**19.498.909**	**6.707.363**	**12.258.086**	**533.460**
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	**19.498.909**	**19.498.909**	**6.707.363**	**12.258.086**	**533.460**
Inversiones	**7.902.693**	**7.902.693**	**6.707.363**	**661.870**	**533.460**
Inversiones Negociables	**3.162.060**	**3.162.060**	**3.162.060**	**0**	**0**
Títulos de Tesorería - TES	3.162.060	3.162.060	3.162.060	0	0
Inversiones disponibles para la venta	**4.139.892**	**4.139.892**	**3.472.169**	**661.870**	**5.853**
Títulos de Tesorería - TES	3.355.985	3.355.985	3.141.019	214.966	0
Certificado de Depósito a Término	446.904	446.904	0	446.904	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	5.853	5.853	0	0	5.853
Otros titulos	331.150	331.150	331.150	0	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**458.170**	**458.170**	**73.134**	**0**	**385.036**
Holding Bursátil Chilena S.A	73.134	73.134	73.134	0	0
Credibanco S.A.	158.732	158.732	0	0	158.732
Redeban Multicolor S.A.	115.296	115.296	0	0	115.296
ACH Colombia S.A.	111.008	111.008	0	0	111.008
Inversiones en participaciones no controladas	**142.571**	**142.571**	**0**	**0**	**142.571**
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	142.571	142.571	0	0	142.571
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	**11.596.216**	**11.596.216**	**0**	**11.596.216**	**0**
De Negociación	**11.596.216**	**11.596.216**	**0**	**11.596.216**	**0**
Contratos Forward	6.978.211	6.978.211	0	6.978.211	0
Operaciones de Contado	1.910	1.910	0	1.910	0

Opciones	37.929	37.929	0	37.929	0
Swaps	4.578.166	4.578.166	0	4.578.166	0
Pasivos	10.832.952	10.832.952	0	10.832.952	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	**10.832.952**	**10.832.952**	**0**	**10.832.952**	**0**
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	10.832.952	10.832.952	0	10.832.952	0
De Negociación	**10.832.952**	**10.832.952**	**0**	**10.832.952**	**0**
Contratos Forward	6.335.039	6.335.039	0	6.335.039	0
Operaciones de Contado	869	869	0	869	0
Opciones	37.955	37.955	0	37.955	0
Swaps	4.459.089	4.459.089	0	4.459.089	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	9.829.396	9.829.396	5.309.008	4.520.388	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	**9.829.396**	**9.829.396**	**5.309.008**	**4.520.388**	**0**
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	**9.829.396**	**9.829.396**	**5.309.008**	**4.520.388**	**0**
Efectivo y depósitos en bancos	5.309.008	5.309.008	5.309.008	0	0
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	4.520.388	4.520.388	0	4.520.388	0
Pasivos	6.307.433	6.307.433	0	1.366.144	4.941.289
Títulos de inversión	**1.366.144**	**1.366.144**	**0**	**1.366.144**	**0**
Títulos de inversión en circulación	1.366.144	1.366.144	0	1.366.144	0
Obligaciones financieras	**4.941.289**	**4.941.289**	**0**	**0**	**4.941.289**
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.941.289	4.941.289	0	0	4.941.289
Total activos y pasivos a valor razonable	**46.468.690**	**46.468.690**	**12.016.371**	**28.977.570**	**5.474.749**

Al cierre del 30 de septiembre de 2026 se presentaron transferencias de niveles de jerarquía.

Transferencias	Nivel 1	Nivel 2	Total
Transferencia de Nivel 2 a Nivel 1	235.296	-248.269	-12.973

El título US91282CKD29 aumentó su observabilidad del 60% al 100% pasando Nivel 2 a Nivel 1. Adicionalmente, HOLDING BURSÁTIL CHILENA S.A. quedó en Nivel 1 al incrementar su observabilidad del 26% al 96%.

Al 31 de diciembre de 2025

Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	**14.753.191**	**14.753.191**	**5.149.949**	**9.044.275**	**558.967**
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	**14.753.191**	**14.753.191**	**5.149.949**	**9.044.275**	**558.967**
Inversiones	**6.538.613**	**6.538.613**	**5.149.949**	**829.697**	**558.967**
Inversiones Negociables	**1.971.172**	**1.971.172**	**1.905.122**	**66.050**	**0**
Certificado de Depósito a Término	7.644	7.644	0	7.644	0
Títulos de Tesorería - TES	1.963.528	1.963.528	1.905.122	58.406	0
Inversiones disponibles para la venta	**3.965.289**	**3.965.289**	**3.244.827**	**710.036**	**10.426**
Títulos de Tesorería - TES	3.571.032	3.571.032	3.055.654	515.378	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	10.426	10.426	0	0	10.426
Otros titulos	383.831	383.831	189.173	194.658	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**467.611**	**467.611**	**0**	**53.611**	**414.000**
Holding Bursátil Chilena S.A	53.611	53.611	0	53.611	0
Credibanco S.A.	152.000	152.000	0	0	152.000

Redeban Multicolor S.A.	120.719	120.719	0	0	120.719
ACH Colombia S.A.	141.281	141.281	0	0	141.281
Inversiones en participaciones no controladas	**134.541**	**134.541**	**0**	**0**	**134.541**
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	134.541	134.541	0	0	134.541
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	**8.214.578**	**8.214.578**	**0**	**8.214.578**	**0**
De Negociación	**8.214.578**	**8.214.578**	**0**	**8.214.578**	**0**
Contratos Forward	4.628.871	4.628.871	0	4.628.871	0
Operaciones de Contado	3.040	3.040	0	3.040	0
Opciones	25.981	25.981	0	25.981	0
Swaps	3.556.686	3.556.686	0	3.556.686	0
Pasivos	8.290.810	8.290.810	0	8.290.810	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	**8.290.810**	**8.290.810**	**0**	**8.290.810**	**0**
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	8.290.810	8.290.810	0	8.290.810	0
De Negociación	**8.290.810**	**8.290.810**	**0**	**8.290.810**	**0**
Contratos Forward	4.786.100	4.786.100	0	4.786.100	0
Operaciones de Contado	2.518	2.518	0	2.518	0
Opciones	25.922	25.922	0	25.922	0
Swaps	3.476.270	3.476.270	0	3.476.270	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3

Activos	8.718.680	8.718.680	7.206.951	1.511.729	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	**8.718.680**	**8.718.680**	**7.206.951**	**1.511.729**	**0**
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	**8.718.680**	**8.718.680**	**7.206.951**	**1.511.729**	**0**
Efectivo y depósitos en bancos	7.206.951	7.206.951	7.206.951	0	0
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	1.511.729	1.511.729	0	1.511.729	0
Pasivos	6.101.718	6.101.718	0	1.639.294	4.462.424
Títulos de inversión	**1.639.294**	**1.639.294**	**0**	**1.639.294**	**0**
Títulos de inversión en circulación	1.639.294	1.639.294	0	1.639.294	0
Obligaciones financieras	**4.462.424**	**4.462.424**	**0**	**0**	**4.462.424**
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.462.424	4.462.424	0	0	4.462.424
Total activos y pasivos a valor razonable	**37.864.399**	**37.864.399**	**12.356.900**	**20.486.108**	**5.021.391**

Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

A continuación, se presenta el movimiento de los activos cuyo nivel de jerarquía corresponde a nivel 3:

Revelación inversiones nivel 3	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio del periodo	**$ 2.521.494**	**$ 3.267.781**
Compras	1.750.739	2.263.443
Ventas / vencimientos	-1.690.400	-2.970.200
Valoración	128.755	-39.530
Saldo al final del periodo	**$ 2.710.588**	**$ 2.521.494**

Durante el tercer trimestre de 2026, se presenta una variación de inversiones clasificadas como nivel 3, las cuales corresponden a compras de títulos y vencimientos de títulos realizados por el Banco de acuerdo con la naturaleza y dinámica del negocio.

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A continuación, se presenta el resumen del efectivo y equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Caja (1)	$ 2.660.359	$ 3.093.313
Depósitos en el Banco de la República (2)	1.280.795	839.214
Depósitos en otros bancos	1.384	790
Remesas en tránsito de cheques negociados	129	7
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	**3.942.667**	**3.933.324**
Caja	578	659
Corresponsales extranjeros (3)	1.365.800	3.273.060
Deterioro corresponsales extranjeros	-37	-92
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	**1.366.341**	**3.273.627**
Total efectivo y depósitos en bancos	**5.309.008**	**7.206.951**
Operaciones del mercado monetario (4)	4.520.388	1.511.729
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 9.829.396**	**$ 8.718.680**

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan un incremento del 12,74%, equivalente a $1.110.716, explicada principalmente por los siguientes rubros:

1. La caja presenta una variación de $432.954, correspondiente a la disminución saldos de efectivo bajo custodia de transportadoras de valores, así como por menores disponibilidades en billetes y otros componentes del disponible.

2. Los depósitos en el Banco de la República presentan un incremento de $441.581, originado principalmente por las operaciones de compraventa en sistemas externos, la administración de títulos y las demás operaciones de liquidez realizadas por la Tesorería durante el tercer trimestre de 2026, con el fin de atender las necesidades operativas y regulatorias del Banco.

3. Los corresponsales extranjeros presentan una disminución de $1.907.260, asociada principalmente a una menor actividad en operaciones de comercio exterior y transferencias internacionales de clientes, así como a la reducción de los saldos mantenidos en cuentas del exterior, en el marco de la gestión de liquidez y administración de los recursos en moneda extranjera del Banco. Las principales disminuciones se registraron en JP Morgan Chase Bank $1.086.415, Citibank N.A. New York $973.847 y Deutsche Bank AG $907.981, parcialmente compensadas por los incrementos en CaixaBank $117.837 y JP Morgan Panamá $918.394.

4. Las operaciones del mercado monetario presentan un incremento de $3.008.659 al cierre de septiembre de 2026, frente a diciembre de 2025, explicado principalmente por el aumento de las operaciones con el Banco de la República y las cámaras de compensación y liquidación, parcialmente compensado por la disminución de las operaciones con otras entidades financieras. Estas variaciones se enmarcan en la estrategia del Banco orientada a optimizar la administración de la liquidez y la gestión de los recursos disponibles.

Al cierre del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 las partidas registradas en bancos corresponsales presenta el siguiente rango de antigüedad:

Rangos	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre 2025
0 - 30 días	1.999	1.824
31- 60 días	191	475
61 - 90 días	118	196
91 - 180 días	153	196
180 días en adelante	134	29
Total partidas	**2.595**	**2.720**

Las partidas conciliatorias con antigüedad superior a 90 días han sido objeto de seguimiento y procesos de regularización con las áreas responsables, con el fin de asegurar su adecuada conciliación y recuperación.

Al 30 de septiembre de 2026, las partidas conciliatorias en bancos corresponsales extranjeros con antigüedad superior a 90 días ascienden a 287, conformadas por 153 partidas con antigüedad entre 91 y 180 días y 134 partidas con antigüedad superior a 180 días. Al 31 de diciembre de 2025, dichas partidas ascienden a 225, integradas por 196 partidas con antigüedad entre 91 y 180 días y 29 partidas con antigüedad superior a 180 días, de acuerdo con el cuadro de antigüedad presentado.

Del total de partidas con antigüedad superior a 90 días al 30 de septiembre de 2026, 117 presentan deterioro reconocido, cuyo valor asciende a $37.

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo inicial	$ **-92**	$ **-16**
Deterioro corresponsales extranjeros	-63	-84
Recuperación de deterioro corresponsales extranjeros	118	8
Saldo final	**$ -37**	**$ -92**

El saldo inicial del deterioro al 1 de enero de 2026 corresponde al deterioro acumulado reconocido al cierre del período anterior. Durante el transcurso del año 2026 se reconocieron nuevos deterioros por $63, derivados de la evaluación de las partidas conciliatorias con indicios de pérdida esperada. Así mismo, se registraron recuperaciones por $118, producto de la conciliación y regularización de partidas previamente deterioradas. Como resultado de estos movimientos, el saldo del deterioro al 30 de septiembre de 2026 asciende a $37.

Al 30 de septiembre del 2026 y 31 de diciembre de 2025, las operaciones del mercado monetario y relacionadas se resumen así:

Descripción	Días	Tasa	30 de septiembre de 2026	Días	Tasa	31 de diciembre de 2025
Fondos interbancarios vendidos ordinarios						
Bancos	- -		-	0 a 3 días	9,00%	200.097
Subtotal fondos interbancarios vendidos ordinarios			$0			$200.097
Operaciones simultáneas activas						
Sociedades Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías		-	104.787	-		212.825
Banco de la República	0 a 3 días	11,09%	3.117.561	4 a 8 días	8,84%	456.670
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	4 a 8 días	10,98%	1.298.040	Mayor a 15 días	7,35%	642.137
Subtotal operaciones simultáneas activas			$4.520.388			$1.311.632
Total operaciones del mercado monetario y relacionadas			$4.520.388			$1.511.729

Al 30 de septiembre de 2026, las operaciones del mercado monetario y relacionadas registraron un saldo de $4.520.388, presentando un incremento de $3.008.659 frente al 31 de diciembre de 2025. Este aumento corresponde principalmente a las mayores posiciones en operaciones repos activo con el Banco de la República y la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, que constituyen los principales componentes del rubro al cierre del período. La variación refleja un incremento en los recursos mantenidos en este tipo de operaciones, las cuales representan una parte significativa de los saldos registrados en el mercado monetario.

El encaje legal al 30 de septiembre de 2026 requerido y mantenido en el Banco República por $3.794.340 para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. El encaje legal es determinado de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República, se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

Efectivo y equivalente de Efectivo Restringido

Al corte del 30 de septiembre del 2026 existe una porción del saldo en corresponsales en el extranjero equivalente a $127.587 ha sido clasificada como el instrumento de cobertura en una relación de Cobertura de Valor Razonable, de acuerdo con la NIIF 9 - Instrumentos Financieros, este efectivo se encuentra comprometido y destinado exclusivamente a mitigar la exposición al riesgo de tipo de cambio asociada a un Compromiso en Firme para el pago futuro de facturas específicas, por lo tanto se considera efectivo y equivalente de efectivo restringido.

La designación contable de esta cobertura requiere que la porción del efectivo se mantenga segregada para este fin. Por lo tanto, el saldo de $127.587 al 30 de septiembre de 2026 está sujeto a esta restricción, reflejando su indisponibilidad para fines distintos a la liquidación del compromiso en firme cubierto.

Los servicios cubiertos son:

Servicio de infraestructura tecnológica: Conjunto de servicios de ingeniería operados en entornos tecnológicos públicos y/o privados, con estándares de seguridad de la información, que pueden abarcar actividades de comunicaciones, almacenamiento y/o procesamiento, los cuales se ofrecen a entidades del Grupo BBVA a través de diversos canales y se articulan mediante el gobierno, diseño y estándares de operación de las infraestructuras, por valores de EUR 438.696,37 y USD 37.369.579,72, correspondientes a los anexos A y G del contrato con BBVA Technology América, respectivamente.

- SDA Variable (Licencias de Amplio Espectro) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 19.143.314,50.

- BAU/SDA CS Fijo + Variable. Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 2.314.610,10.

- BAU/SDA todo excepto CS Fijo + Variable. Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 1.861.070,72.

- BAU Variable (DATA ESP FIN AUD RES TYC) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 2.428.402,39.

- BAU Variable (ENG GRM RIC SUS) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 10.385.115,56.

- BAU Variable (CIB CS) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 6.480.123,06.

Evaluación de la efectividad de la cobertura

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco realizó la evaluación de efectividad de las relaciones de cobertura de valor razonable designadas para mitigar el riesgo de tipo de cambio asociado a compromisos en firme denominados en dólares estadounidenses (USD) y euros (EUR).

La evaluación se realizó mediante la metodología Dollar Offset, obteniendo los resultados prospectivos y retrospectivos presentados a continuación.

De conformidad con la NIIF 9 – Instrumentos Financieros, la evaluación de efectividad de las relaciones de cobertura debe considerar la existencia de una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, que el riesgo de crédito no predomine sobre los cambios de valor derivados de dicha relación y que el ratio de cobertura sea consistente con las cantidades designadas.

Los porcentajes obtenidos mediante las pruebas cuantitativas constituyen información de seguimiento de las relaciones de cobertura y no representan, por sí mismos, un criterio de cumplimiento de los requisitos de efectividad establecidos en la NIIF 9.

Concepto	Resultado al 30 de septiembre de 2026
Tipo de cobertura	Cobertura de valor razonable
Riesgo cubierto	Riesgo de tipo de cambio
Metodología de evaluación	Dollar Offset – Contravalor Futuro
Ratio de cobertura	100 %
Cobertura Facturas USD	
Efectividad prospectiva	100 %
Efectividad retrospectiva	100,17 %
Umbral de tolerancia documentado	80 % – 125 %
Cobertura Facturas EUR	
Efectividad prospectiva	99,40 %
Efectividad retrospectiva	100,07 %
Umbral de tolerancia documentado	80 % – 125 %

9. Activos Financieros de Inversión, neto

A continuación se presenta el resumen de los activos financieros de inversión:

Activos financieros de inversión, neto	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Inversiones Negociables		
Títulos de tesorería TES	$ 3.162.060	$ 1.963.528
Otros emisores nacionales	0	7.644
Subtotal de inversiones negociables (1)	**3.162.060**	**1.971.172**
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de tesorería TES	3.355.985	3.571.032
Otros emisores nacionales	1.053.498	612.578
Otros emisores extranjeros	331.150	383.831
Subtotal de inversiones disponibles para la venta (2)	**4.740.633**	**4.567.441**
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	2.464.410	2.285.833
Otros emisores nacionales	8.513	9.630
Títulos de tesorería - TES	226.045	213.135
Subtotal de inversiones para mantener hasta el vencimiento (3)	**2.698.968**	**2.508.598**
Total activos financieros de inversión, neto	**$ 10.601.661**	**$ 9.047.211**

Al 30 de septiembre de 2026, el portafolio de activos financieros de inversión presentó un crecimiento frente al cierre de diciembre de 2025, explicado principalmente por el comportamiento de las inversiones negociables, que concentraron la mayor parte del incremento observado. Por su parte, las inversiones disponibles para la venta y las inversiones para mantener hasta el vencimiento conservaron un comportamiento estable respecto al cierre anterior

Inversiones negociables

1. Las inversiones negociables registraron un incremento de $1.190.888, explicado principalmente por el mayor saldo en Títulos de Tesorería TES, cuyo valor pasó de $1.963.528 al 31 de diciembre de 2025 a $3.162.060 al 30 de septiembre de 2026. Durante el período, el número de posiciones en estos instrumentos aumentó de 205 a 236, reflejando una mayor participación de títulos de deuda pública dentro del portafolio negociable.

Inversiones disponibles para la venta

2. Las inversiones disponibles para la venta presentaron un incremento de $173.192 frente al cierre de diciembre de 2025, como resultado de las variaciones registradas en la composición del portafolio durante el período. Dentro de esta categoría se observaron cambios en las posiciones de Títulos de Tesorería TES, otros emisores nacionales y otros emisores extranjeros. En el rubro de otros emisores nacionales se incluyen, entre otros instrumentos, inversiones de patrimonio en entidades participadas no controladas, las cuales comprenden las siguientes entidades:

   - Credibanco S.A., La valoración es realizada por Precia S.A. bajo el enfoque de ingresos, mediante la metodología de flujo de caja libre descontado (DCF), para la medición a valor razonable de esta inversión. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción fue de $138,89 y $133,00, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.

   - ACH Colombia S.A, La valoración es realizada por Precia S.A. bajo el enfoque de ingresos, mediante la metodología de flujo de caja libre descontado (DCF). Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el valor por acción fue de $157.020,91 y $199.841,92, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.

   - Redeban Multicolor S.A, La valoración es realizada por PIP Colombia S.A. bajo la metodología de flujo de caja descontado. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el valor por acción fue de $71.350,70 y $74.706,67, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.

   - Holding Bursátil Chilena S.A.,La inversión se mide utilizando el precio de la acción publicado por la Bolsa de Comercio de Santiago BCS S.A., convertido a pesos colombianos. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción fue de $27.391,05 y $20.079,07, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.

   - Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), La valoración es realizada por PIP Colombia S.A. mediante la metodología de descuento de flujos de caja libre del accionista. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción fue de $3.798,34 y $3.584,40, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.

Las valoraciones realizadas mediante metodologías de flujo de caja se basan en supuestos relevantes para la determinación del valor de las inversiones, tales como proyecciones de flujos, tasas de descuento y expectativas de crecimiento, definidos por los proveedores de precios en función de las condiciones de mercado y las características de cada entidad.

Inversiones para mantener hasta el vencimiento

3. Las inversiones para mantener hasta el vencimiento presentaron un incremento de $190.370 frente al cierre de diciembre de 2025, manteniendo una composición concentrada principalmente en títulos emitidos por el Gobierno Nacional, variación explicada principalmente por la adquisición de Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) realizada durante el mes de julio de 2026, los cuales tienen un plazo de vencimiento de un año.

Límites de contabilización según calificación crediticia

Los títulos o valores con calificación por agencias reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, no pueden ser contabilizados por un valor superior a los porcentajes indicados sobre su valor nominal (neto de amortizaciones):

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD,EE	Cero (0)	-	-

Restricción de Inversiones

Al 30 de septiembre de 2026, la totalidad de los instrumentos de inversión se encuentran libres de restricciones, sin presentar medidas de embargo ni limitaciones para su disposición. En consecuencia, a la fecha de corte no se registran inversiones sujetas a restricciones judiciales ante el Banco de la República o DECEVAL.

10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo)

A continuación, se presenta el resumen de los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
De negociación		
Opciones	$ 37.929	$ 25.981
Swaps	4.578.166	3.556.685
Contratos forward	6.978.211	4.628.874
Operaciones de contado	1.910	3.038
Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	**$ 11.596.216**	**$ 8.214.578**

Los instrumentos financieros activos a valor razonable presentaron un incremento neto de $3.381.638, originado principalmente por operaciones forward de negociación, las cuales reflejaron un aumento de $2.349.337 en la posición activa con BBVA Madrid. Esta operativa responde a la estrategia de tesorería, enmarcada en los límites de riesgos de mercado y crédito vigentes. Cabe precisar que dicho incremento es resultado de la devaluación del tipo de cambio (superior a 500 pesos/dólar) y no responde a una mayor actividad transaccional con dicha contraparte. Adicionalmente, los swaps de negociación registraron un aumento de $1.021.481, asociado mayoritariamente a contratos con la misma contraparte.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
De negociación		
Opciones	$ 37.955	$ 25.922
Swaps	4.459.089	3.476.269
Contratos forward	6.335.039	4.786.100
Operaciones de contado	869	2.518
Subtotal de negociación	10.832.952	8.290.809
Subtotal Instrumentos financieros derivados (1)	**10.832.952**	**8.290.809**
Operaciones de mercado monetario y simultáneas		
Bancos (2)	200.062	0
Subtotal fondos interbancarios comprados ordinarios	**200.062**	**0**
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas		
Banco de la República (3)	114.647	1.120.290
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	43.963	61.620
Otros (4)	116.871	890
Subtotal compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas	**275.481**	**1.182.800**
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	695.250	371.422
Compañías de seguros	17.921	2
Bancos y Corporaciones Financieras	5.034	0

Sociedades Administradoras de Fondos		365.166		55.261
Subtotal compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		**1.083.371**		**426.685**
Subtotal operaciones de mercado monetario y simultáneas (5)		**1.558.914**		**1.609.485**
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	**$**	**12.391.866**	**$**	**9.900.294**

1. Para los instrumentos financieros derivados se evidencia un incremento neto frente a diciembre 2025 por valor de $2.542.143, representados en contratos de forward con un importante aumento de $1.548.939, de igual manera los swaps de negociación presentaron un leve incremento por $982.820. Cabe destacar que este comportamiento estuvo influenciado por la fluctuación de la tasa de cambio durante el tercer trimestre de 2026.

2. Al 30 de septiembre de 2026, las operaciones del mercado monetario y simultáneas corresponden a fondos interbancarios pactados con entidades financieras a una tasa ponderada del 11.19%, con plazos de vencimiento entre 0 y 3 días. Al 31 de diciembre de 2025, no se registraron saldos ni operaciones por este concepto.

3. En los compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas con el Banco de la República, se presentó una disminución de $1.005.643, principalmente por el vencimiento de operaciones repo con esta contraparte. Esta reducción refleja una disminución en el volumen de endeudamiento a corto plazo con el Banco de la República.

4. Al 30 de septiembre de 2026, se presenta incremento en el rubro Otros de $115.981 respecto a diciembre de 2025, se debe principalmente a operaciones con sociedades fiduciarias y otras Entidades Financieras. Estos instrumentos financieros tienen plazos entre 1 y 15 días.

5. Al cierre del tercer trimestre de 2026, las operaciones de mercado monetario presentan una disminución de $50.571 representado principalmente por:

    - Al 30 de septiembre del 2026 se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 9,86%, con vencimientos entre 0 a 3 días calendario presentó una disminución de $942.973 equivalente a 90,07%; mientras que para el corte de diciembre del 2025 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 1,28%, vencimiento entre 4 a 8 días calendario. Por otro lado, para septiembre de 2026 las operaciones de ventas en corto presentaron un aumento de $676.088 equivalente al 158,21% con respecto a lo reportado en diciembre de 2025.
    - Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen restricciones sobre las inversiones de derivados y operaciones de mercado monetario.

11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

A continuación, se presenta un resumen por tipo de cartera:

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
Cartera de comercial	$	39.630.147	$	36.023.619
Cartera consumo		29.005.934		28.313.815
Cartera de vivienda		15.968.195		15.624.706
Cartera de microcrédito		2		2
Subtotal cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		**84.604.278**		**79.962.142**
Deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		-3.832.307		-4.309.880
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$**	**80.771.971**	**$**	**75.652.262**

Al 30 de septiembre de 2026, la cartera neta de BBVA Colombia registró crecimiento alcanzando los $80.771.971, frente a los $75.652.262 reportados al cierre de diciembre de 2025. Este crecimiento se atribuye al aumento principalmente en la cartera comercial, que presentó una variación positiva de $3.606.528, equivalente al 10,01%.

La cartera de consumo registró un incremento de $692.119, lo que equivale a una variación del 2,44%. Este incremento no se veía desde diciembre de 2023, compuesta por los préstamos de libranza, vehículo, libre inversión, cupo rotativo, tarjetas de crédito particulares y sobregiro particular. Cabe destacar que la libranza mantiene la mayor participación dentro de esta categoría, seguida por el consumo libre y las tarjetas de crédito.

Asimismo, la cartera de vivienda mostró un leve incremento de $343.489, con una variación del 2,20%, mostrando una moderada reactivación en lo transcurrido de los nueve meses del año. Este comportamiento se explica porque los clientes todavía son cautelosos al solicitar créditos a largo plazo, esto se debe en parte al impacto de la inflación en los créditos denominados en UVR, el 30 de septiembre de 2026 cerró en 418,8527 y al 31 de diciembre de 2025 el valor era 397,1227.

En el contexto macroeconómico, durante lo transcurrido del año 2026, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo alineada con los eventos económicos del país, marcados por la decisión del Banco de la República de incrementar las tasas de interés en su búsqueda por asegurar la convergencia hacia el objetivo de inflación. A pesar de este entorno de política monetaria restrictiva, la estrategia de BBVA ha permitido una gestión de riesgos prudente, manteniendo indicadores de calidad resilientes frente al cierre del año anterior. De esta manera, el Banco busca equilibrar su crecimiento con el contexto de tasas actuales, promoviendo una financiación saludable que respalde los objetivos de estabilidad del Banco Central.

A continuación, se presenta la segregación de la cartera por producto y calificación al 30 de septiembre de 2026:

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
A	Cartera de Consumo	$ 26.449.451	$ 342.278	$ 10.585	$ -806.578	$ -14.976	$ -469
A	Cartera Comercial	37.393.382	500.981	7.718	-488.586	-7.552	-205
A	Cartera de Vivienda	14.620.197	143.861	11.565	-292.973	-14.302	-337
	Subtotal Cartera	78.463.030	987.120	29.868	-1.588.137	-36.830	-1.011
B	Cartera de Consumo	387.756	14.069	761	-46.850	-2.419	-161
B	Cartera Comercial	811.792	13.913	892	-32.570	-957	-236
B	Cartera de Vivienda	489.684	20.707	2.275	-20.476	-20.683	-2.331
	Subtotal Cartera	1.689.232	48.689	3.928	-99.896	-24.059	-2.728
C	Cartera de Consumo	286.919	13.173	908	-57.924	-9.324	-672
C	Cartera Comercial	237.441	7.872	4.969	-22.985	-3.506	-1.037
C	Cartera de Vivienda	142.409	6.114	874	-15.725	-6.122	-1.006
	Subtotal Cartera	666.769	27.159	6.751	-96.634	-18.952	-2.715
D	Cartera de Consumo	414.810	20.807	2.196	-353.944	-20.272	-2.148
D	Cartera Comercial	102.545	5.637	1.710	-40.126	-4.750	-1.445
D	Cartera de Vivienda	220.392	11.090	1.762	-46.319	-11.075	-1.786
	Subtotal Cartera	737.747	37.534	5.668	-440.389	-36.097	-5.379
E	Cartera de Consumo	1.002.173	49.469	10.579	-963.819	-49.382	-10.564
E	Cartera Comercial	490.294	30.377	20.624	-274.543	-30.083	-20.256
E	Cartera de Vivienda	277.956	13.019	6.290	-111.799	-12.777	-6.255
E	Cartera de Microcrédito	2	0	0	-2	0	0
	Subtotal Cartera	1.770.425	92.865	37.493	-1.350.163	-92.242	-37.075
	Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$ 83.327.203**	**$ 1.193.367**	**$ 83.708**	**$ -3.575.219**	**$ -208.180**	**$ -48.908**

* Categoría A - Riesgo Normal

* Categoría B - Riesgo Aceptable

* Categoría C - Riesgo Apreciable

* Categoría D -Riesgo Significativo

* Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 31 de diciembre de 2025:

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
A	Cartera de Consumo	$ 25.160.029	$ 324.459	$ 10.854	$ -737.007	$ -14.443	$ -432
A	Cartera Comercial	34.031.049	393.204	7.661	-401.870	-5.419	-271
A	Cartera de Vivienda	14.427.248	151.039	12.054	-288.720	-16.368	-310
	Subtotal Cartera	73.618.326	868.702	30.569	-1.427.597	-36.230	-1.013
B	Cartera de Consumo	310.178	11.094	633	-38.529	-2.253	-155
B	Cartera Comercial	904.326	20.896	802	-32.132	-1.323	-87
B	Cartera de Vivienda	430.787	19.029	2.034	-18.184	-18.939	-2.054
	Subtotal Cartera	1.645.291	51.019	3.469	-88.845	-22.515	-2.296
C	Cartera de Consumo	254.521	11.069	769	-49.619	-8.002	-585
C	Cartera Comercial	232.326	6.066	3.823	-23.693	-2.412	-2.306
C	Cartera de Vivienda	135.564	5.724	1.176	-15.083	-5.684	-1.133
	Subtotal Cartera	622.411	22.859	5.768	-88.395	-16.098	-4.024
D	Cartera de Consumo	348.353	16.306	1.534	-294.842	-15.837	-1.498
D	Cartera Comercial	66.374	3.784	653	-29.811	-3.242	-455
D	Cartera de Vivienda	137.950	7.434	1.601	-29.026	-7.428	-1.563
	Subtotal Cartera	552.677	27.524	3.788	-353.679	-26.507	-3.516
E	Cartera de Consumo	1.758.147	92.183	13.686	-1.732.974	-91.992	-13.568

E	Cartera Comercial	314.424	20.420	17.811	-236.418	-20.454	-17.656
E	Cartera de Vivienda	274.199	13.011	5.856	-107.514	-12.774	-5.813
E	Cartera de Microcrédito	2	0	0	-2	0	0
	Subtotal Cartera	2.346.772	125.614	37.353	-2.076.908	-125.220	-37.037
	Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$ 78.785.477**	**$ 1.095.718**	**$ 80.947**	**$ -4.035.424**	**$ -226.570**	**$ -47.886**

* Categoría A - Riesgo Normal

* Categoría B - Riesgo Aceptable

* Categoría C - Riesgo Apreciable

* Categoría D -Riesgo Significativo

* Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

Al 30 de septiembre de 2026, la cartera de créditos bruta presentó un crecimiento acumulado anual de $4.642.136, lo que representa una variación del 5,81% en comparación con el 31 de diciembre de 2025.

Durante el tercer trimestre de 2026, Collections registró avances en contención, recuperación y desinversión de cartera, impulsados por el fortalecimiento de la gestión preventiva, la especialización por perfiles de riesgo y la optimización de canales, soluciones e incentivos. No obstante, persisten desafíos en Libre Inversión y Tarjeta de Crédito, especialmente en los rodamientos hacia tramos superiores de mora, así como presiones de deterioro en Pymes.

El terremoto ocurrido en Colombia representó un factor extraordinario que impactó la dinámica de cobranza. Ante esta situación, el Banco desplegó medidas de acompañamiento y alivios para los clientes afectados, estableciendo mecanismos diferenciados de identificación, seguimiento y control para preservar una adecuada gestión del riesgo.

De cara al cierre de 2026, la prioridad es consolidar la mejora de los resultados y contener nuevas entradas en deterioro, mediante planes focalizados de prevención, normalización y recuperación, junto con un análisis más profundo de las causas del deterioro por cosechas, sectores y perfiles de clientes, en coordinación con Admisión y Negocio.

Paralelamente, se continúa acelerando la transformación digital de Collections, incorporando automatización, autogestión e inteligencia artificial para mejorar la efectividad de la cobranza, la conversión a pago y la productividad, con foco en una recuperación sostenible y una gestión prudente del riesgo.

A continuación, se presenta un resumen del movimiento del deterioro de la cartera crediticia:

Movimientos de deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	Cartera de consumo	Cartera de comercial	Cartera de vivienda	Cartera de microcrédito	Total
Saldo al 1 enero de 2026	**$ -3.001.736**	**$ -777.549**	**$ -530.593**	**$ -2**	**$ -4.309.880**
Deterioro cargado a gastos en el año (1)	-1.637.319	-603.097	-181.429	0	-2.421.845
Menos – Recuperación de deterioro	474.143	315.690	115.443	0	905.276
Préstamos castigados como incobrables	1.727.658	127.547	18.362	0	1.873.567
Negociaciones de cartera	3.382	1.988	2.060	0	7.430
Deuda manifiestamente pérdida	88.934	2.936	11.933	0	103.803
Otros movimientos	5.436	3.648	258	0	9.342
Saldo a 30 de septiembre de 2026	**$ -2.339.502**	**$ -928.837**	**$ -563.966**	**$ -2**	**$ -3.832.307**

Movimientos de deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	Cartera de consumo	Cartera de comercial	Cartera de vivienda	Cartera de microcrédito	Total
Saldo al 1 enero de 2025	**$ -3.556.057**	**$ -654.582**	**$ -524.798**	**$ -2**	**$ -4.735.439**
Deterioro cargado a gastos en el año	-1.771.851	-526.469	-171.940	0	-2.470.260
Menos – Recuperación de deterioro	590.597	272.362	135.682	0	998.641
Préstamos castigados como incobrables	1.426.942	141.684	28.054	0	1.596.680
Negociaciones de cartera	90.269	3.682	9.724	0	103.675
Deuda manifiestamente pérdida	73.572	1.049	11.341	0	85.962
Otros movimientos	11.786	2.417	-8.368	0	5.835
Saldo a 30 de septiembre de 2025	**$ -3.134.742**	**$ -759.857**	**$ -520.305**	**$ -2**	**$ -4.414.906**

1. Durante el tercer trimestre de 2026, el Banco continuó fortaleciendo la gestión proactiva y el seguimiento integral de la cartera de crédito, en estrecha coordinación con las áreas de Gestión y Recuperaciones. Estas acciones han estado orientadas a preservar la calidad de la cartera, anticipar posibles riesgos y mantener una administración prudente frente a las condiciones del entorno económico.

Adicionalmente, durante este periodo se culminó el plan de reconstitución de provisiones contracíclicas de la cartera Comercial, conforme al cronograma establecido y en el marco de la Circular Externa 017 de 2023, complementando el proceso finalizado para la cartera de Consumo en enero de 2026. Asimismo, el Banco atendió las instrucciones aplicables de la Circular Externa 007 de 2026, relacionadas con la atención de los deudores afectados por la situación de desastre nacional. Estas actuaciones reflejan el compromiso del Banco con una gestión responsable del riesgo de crédito, el fortalecimiento de su posición de provisiones y la capacidad de respuesta frente a escenarios adversos.

A continuación, se relaciona la venta de cartera:

30 de septiembre 2026

El Banco al 30 de septiembre de 2026, realizó operaciones de venta de cartera por un valor de $2.104.169, en donde el 99,85% de dicho activo se encontraba castigado. El valor de la negociación de esta cartera fue de $100.063.

		Total deuda tipo cartera		
Mes	Consumo	Vivienda	Comercial	Total deuda
Enero	$ 306.814	$ 940	$ 764	$ 308.518
Febrero	669	1.946	1.343	3.958
Marzo	721.131	467	204	721.802
Abril	1.315	535	33.552	35.402
Mayo	39.938	664	608	41.210
Junio	507.969	836	158	508.963
Julio	133.864	314	6.580	140.758
Agosto	40.999	6.368	8.585	55.952
Septiembre	287.218	388	0	287.606
Total	**$ 2.039.917**	**$ 12.458**	**$ 51.794**	**2.104.169**
% de la cuota de la cartera vendida	**96,95%**	**0,59%**	**2,46%**	**100,00%**

El Banco al 30 de septiembre de 2025 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de $1.089.650, en donde el 98.14% de dicho activo se encontraba castigado. El valor de la negociación de esta cartera fue de $72.521 generando una pérdida en venta de $8.067 de la cartera de balance y recuperación de provisiones por $66.617 por la cartera castigada.

		Total deuda tipo cartera		
Mes	Consumo	Vivienda	Comercial	Total deuda
Enero	$ 1,548	$ 3,714	$ 0	$ 5,262
Febrero	515	1,303	2,546	4,364
Marzo	419,625	1,056	40,385	461,066
Abril	36,625	966	1,665	39,256
Mayo	1,989	1,303	114,007	117,299
Junio	638	199	428	1,265
Julio	412,182	0	0	412,182
Agosto	40,103	0	0	40,103
Septiembre	8,853	0	0	8,853
Total	**$ 922,078**	**$ 8,541**	**$ 159,031**	**1,089,650**
% de la cuota de la cartera vendida	**84.62%**	**0.78%**	**14.59%**	**100.00%**

El Banco en las ventas de las carteras a corte del 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre de 2025 ha transferido todos los derechos y obligaciones que estas puedan generar.

12. Cuentas por cobrar, neto

A continuación, se presenta el resumen de las cuentas por cobrar, neto:

Cuentas por cobrar, neto	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Dividendos y participaciones (1)	$ 61.765	$ 40
Comisiones	13.679	14.296
Cuentas trasladadas al Icetex	173.200	165.958
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas	6.541	3.432
A empleados	1.231	407
Depósitos en garantía (2)	1.243.590	1.607.356
Impuestos	52.442	558
Anticipos a contratos y proveedores (3)	309.622	155.895
Gastos pagados por anticipado (4)	93.530	46.000
Diversas (5)	509.998	723.533
Subtotal	**2.465.598**	**2.717.475**
Deterioro cuentas por cobrar (6)	-18.865	-21.428
Total cuentas por cobrar, neto	**$ 2.446.733**	**$ 2.696.047**

1. Por el concepto de dividendos y participaciones a septiembre de 2026 se presenta un saldo de $61.765 que corresponde al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2025 de los cuales $58.390 para BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y $3.375 correspondientes a dividendos de otras participaciones que posee el Banco tales como Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), Redeban Multicolor S.A, ACH Colombia S.A y Credibanco S.A.

2. El rubro de depósitos en garantía presentó una disminución de $363.766, explicada principalmente por las variaciones en los colaterales constituidos con contrapartes residentes en el exterior, asociados a los requerimientos de margen (Margin Call) de las operaciones con instrumentos derivados. Entre los movimientos más representativos se destacan el incremento de $94.782 (USD 54.172.448) en BBVA Madrid Clearing Broker y la disminución de $546.434 (USD 144.310.266) en BBVA Madrid.

3. Los anticipos a proveedores aumentaron en $153.727, este saldo corresponde a la ejecución de anticipos vinculados a contratos de las líneas de agro leasing y leasing comercial.

4. Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Mantenimiento de software corporativo	$ 54.336	$ 24.707
Seguros	8.440	6.107
Electrónico	10.947	4.398
Otros	19.807	10.788
Total gastos pagados por anticipado	**$ 93.530**	**$ 46.000**

En los gastos pagados por anticipado se presenta una variación de $47.530, principalmente por un incremento de $29.629 en mantenimiento de software corporativo por conceptos como pagos realizados por mantenimiento de cajeros automáticos y equipos electrónicos; el período de amortización está estipulado de acuerdo al derecho legal o contractual y no puede exceder el período de esos derechos pero sí puede ser inferior a lo establecido por las partes, lo señalado en la vida útil depende del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

En la línea de otros gastos pagados por anticipado se incluye el reconocimiento diferido del impuesto distrital causado durante el año 2026.

5. En la cuenta de diversas se presenta una disminución por $213.535, donde la variación más significativa corresponde principalmente a una disminución por valor de $326.338 en liquidaciones diarias de las operaciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte CRCC.

6. A continuación, se presenta el movimiento del deterioro entre el 30 de septiembre de 2026 y el 31 de diciembre de 2025:

Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al comienzo del periodo	$ -21.428	$ -22.137
Provisión cargada al gasto	-55.864	-14.712
Traslados otros rubros	0	-124
Recuperación de provisión	58.427	15.545
Saldo al final del periodo	**$ -18.865**	**$ -21.428**

13. Activos tangibles, neto

A continuación, se presenta un resumen de los activos tangibles, neto:

30 de septiembre de 2026

Concepto	Terrenos (5) (7)	Edificios (5) (7)	Vehículos	Enseres y accesorios (1) (5) (6)	Equipo informático (4) (5) (6)	Maquinaria planta y equipo en montaje (2)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**$ 121.643**	**$ 516.709**	**$ 965**	**$ 263.312**	**$ 323.549**	**$ 602**	**$ 91.775**	**$ 4.478**	**$ 271.323**	**$ 1.594.356**
Compras	0	0	0	4.315	3.447	496	0	7.914	0	16.172
Traspaso entre activos tangibles	0	4.000	0	0	901	-901	560	-4.560	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	31.434	31.434
Retiros	0	0	0	-17.566	-1.215	-35	0	0	0	-18.816
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-1.846	-15.204	0	-2.016	-13.757	0	0	0	0	-32.823
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-15.106	-15.106
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo costo al 30 de septiembre de 2026	**119.797**	**505.505**	**965**	**248.045**	**312.925**	**162**	**92.335**	**7.832**	**287.651**	**1.575.217**

Depreciación

Saldo al 31 de diciembre de 2025	**0**	**-189.161**	**-633**	**-179.335**	**-254.305**	**0**	**-74.418**	**0**	**-181.229**	**-879.081**
Depreciación del ejercicio	0	-3.793	0	-14.411	-22.390	0	-1.815	0	-23.145	-65.554
Retiros	0	0	0	17.566	1.215	0	0	0	0	18.781
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	5.893	0	2.016	13.757	0	0	0	0	21.666
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	15.106	15.106
Retiro por riesgo Operacional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo depreciación al 30 de septiembre de 2026	**0**	**-187.061**	**-633**	**-174.164**	**-261.723**	**0**	**-76.233**	**0**	**-189.268**	**-889.082**

Deterioro

Saldo al 31 de diciembre de 2025	**-6.541**	**-3.419**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-9.960**
Deterioro / recuperación deterioro	-2	228	0	0	0	0	0	0	0	226
Saldo deterioro al 30 de septiembre de 2026	**-6.543**	**-3.191**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-9.734**
Valor en libros al 30 de septiembre de 2026	**$ 113.254**	**$ 315.253**	**$ 332**	**$ 73.881**	**$ 51.202**	**$ 162**	**$ 16.102**	**$ 7.832**	**$ 98.383**	**$ 676.401**

Durante lo transcurrido del año 2026 se generaron compras totales de activos tangibles por $16.172, los rubros más representativos son:

1. La compra total de enseres y accesorios fue de $4.315, se relacionan las compras que más se destacan: Equipo de seguridad de sistemas de video para oficinas por valor $2.397, equipo de muebles y enseres por valor de $1.603 y equipo de telecomunicaciones por valor de $313.

2. La compra total de maquinaria planta y equipo en montaje fue por $496, el cual corresponde a adecuaciones locativas y exteriores para el proceso de reubicación de los Atm para el funcionamiento de los mismos en los nuevos puntos (Obras eléctricas, pegatinas, carcasas señalización etc.).

3. Las compras para las construcciones en curso fueron de $7.914, estas corresponden a construcciones a obras de remodelación de oficinas. Entre las adquisiciones más destacadas se encuentran diversas mejoras significativas, obra cambió fachada dirección general por valor de $5.694.

4. Las compras totales de equipos informáticos fue por $3.447, se relacionan las compras que más se destacan: equipos de cómputo por valor de $1.048 corresponden a la adquisición de computadores, equipos de cómputo por valor de $1.092 corresponden a la adquisición de NETBACKUP.

Se ha llevado a cabo movimientos de salida de activos fijos tangibles del año 2026 por un valor total de $51.639, correspondiente a retiros por bajas directas y a traslados a activos no corrientes mantenidos para la venta, las más relevantes son las siguientes:

5. Los traslados más relevantes son los siguientes: El traslado de activos inmuebles al GANF por valor de $17.050 y activos muebles por valor de costo de $15.773.

6. En el contexto de la conciliación entre los activos contables y físicos, se ha registrado la baja directa de activos debido a su inexistencia, con un valor de $18.781.

   La mayoría de las bajas y traslados de activos a disponibles para la venta cuentan con aprobaciones por la Junta Directiva, estas bajas están relacionadas en en un total de 10 Actas y 86 Memorandos de Vicepresidencia para un total de 8.842 Activos.

7. Deterioro: se relacionan los movimientos de los deterioros al 30 de septiembre 2026 y 30 de septiembre de 2025.

	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Saldo Inicial	**$ -9.960**	**$ -19.569**
(-) Con afectación Patrimonio	0	59
Recuperación propiedad y equipo, neto	-1.382	2.181
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	1.608	3.026
Saldo Final	**$ -9.734**	**$ -14.303**

Se adjunta la relación de los activos totalmente depreciados al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025.

	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
Concepto	**Cantidad**	**$ Valor**	**Cantidad**	**$ Valor**
Edificios	41	6.702	41	6.702
Enseres y accesorios	37.047	103.748	45.851	103.934
Equipo informático	21.276	188.240	26.906	182.344
Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	687	71.047	681	69.036
Saldo Final	**59.051**	**$ 369.737**	**73.479**	**$ 362.016**

31 de diciembre de 2025

Concepto	Terrenos (8) (11)	Edificios (5) (9) (11)	Vehículos	Enseres y accesorios (1) (6) (10)	Equipo informático (4) (7)	Maquinaria planta y equipo en montaje (2)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2024	$ 133.895	$ 577.877	$ 965	$ 260.987	$ 329.125	$ 1.168	$ 86.761	$ 24.005	$ 259.206	$ 1.673.989
Compras	0	0	0	25.172	13.047	2.421	0	9.220	0	49.860
Traspaso entre activos tangibles	0	23.498	0	0	2.878	-2.866	5.017	-28.527	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	17.764	17.764
Retiros	0	0	0	-21.893	-7.799	-121	-3	-220	0	-30.036
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-12.252	-84.666	0	-954	-13.702	0	0	0	0	-111.574
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.647	-5.647
Saldo costo al 31 de diciembre de 2025	**121.643**	**516.709**	**965**	**263.312**	**323.549**	**602**	**91.775**	**4.478**	**271.323**	**1.594.356**
Depreciación										
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**0**	**-218.163**	**-633**	**-184.026**	**-242.559**	**0**	**-72.073**	**0**	**-155.710**	**-873.164**
Depreciación del ejercicio	0	-5.451	0	-18.150	-32.103	0	-2.348	0	-31.166	-89.218

Retiros	0	0	0	21.887	6.655	0	3	0	0	28.545
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	34.453	0	954	13.702	0	0	0	0	49.109
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	5.647	5.647
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2025	**0**	**-189.161**	**-633**	**-179.335**	**-254.305**	**0**	**-74.418**	**0**	**-181.229**	**-879.081**

Deterioro

Saldo al 31 de diciembre de 2024	**-7.718**	**-11.851**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-19.569**
Deterioro / recuperación deterioro	1.177	8.432	0	0	0	0	0	0	0	9.609
Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2025	**-6.541**	**-3.419**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-9.960**
Valor en libros al 31 de diciembre de 2025	**$ 115.102**	**$ 324.129**	**$ 332**	**$ 83.977**	**$ 69.244**	**$ 602**	**$ 17.357**	**$ 4.478**	**$ 90.094**	**$ 705.315**

Durante lo transcurrido del año 2025 se generaron compras totales de activos tangibles por $49.860, los rubros más representativos son:

1. La compra total de enseres y accesorios fue de $25.172, se relacionan las compras que más se destacan: Equipo de enseres y oficinas por valor $12.929, compra de 315 Aires acondicionados por valor de $6.870, Instalación y desmontes de 229 UPS por valor de 1.811, compras de 1.666 sillas para oficinas, nuevos puestos de trabajo y home office por valor $1.244, compras de 6 Plantas eléctricas por valor $540, Equipo de comunicaciones por valor de $6.815, compras de 3 Balanceadores APL F5 por valor $2.987, compra de 171 Switch por valor de $2.461, Equipos de seguridad por valor de $5.428, adquisición de sistema de incendios para los edificios de Teusaquillo y Dirección general por valor $1.215, compra de 18 equipos SDS por obsolescencia por valor de $949, compra de 20 de circuitos cerrados de televisión por valor de $738, compra de 16 de sistemas de videos de seguridad por valor de $733.

2. La compra total de maquinaria planta y equipo en montaje fue por $2.421, los cuales corresponden a adecuaciones locativas y exteriores para el proceso de reubicación de los ATM's para el funcionamiento de los mismos en los nuevos puntos (obras eléctricas, pegatinas, carcasas señalización etc).

3. Las compras para las construcciones en curso fue de $9.220 estas corresponden a obras de remodelación de oficinas, las obras de remodelación más significativas son: obra sucursal Tunja por valor de $655, obra oficina parque Murillo por valor de $314, obra oficina sucursal Manizales por valor de $301, obra sucursal Jardin Plaza por valor de $797.

4. Las compras totales de equipos informáticos fue por $13.047, se relacionan las compras que más se destacan: Equipos de cómputo por valor de $10.926 compra de 1.918 combos de portátiles, guayas, maleta y cables de seguridad por valor de $6.413, compra de 20 Atm´s depositarios por valor de 2.121, compra de 122 CM100V COMPACTA por valor de $1.447, compra de 190 Impresoras por valor de $886, compra de 232 computadores de escritorio por valor de $732, compra de 415 Pind Pands por valor de $466.

Durante lo transcurrido del año 2025 se ha realizado adiciones por construcciones que se encontraban en curso como:

5. Los traspasos de mayor valor de costos de edificios fue de $23.498 estos corresponden a las legalizaciones de las obras de adecuaciones del proyecto NOVA del año 2024, entre las obras más significativas son: remodelación oficina Pasto por valor de $1.492, remodelación oficina Valledupar por valor de $988, remodelación oficina Armenia Centro $920, remodelación oficina de Cúcuta por valor de $945, remodelación oficina Alto Prado por valor de $893.

Se ha generado el retiro de activos fijos tangibles durante el año 2025 por un valor total de costo de $30.036, los cuales corresponden en su gran mayoría a bajas directas, se relacionan las más significativas:

6. La baja directa de 1.132 elementos de oficinas debido a la remodelación de la mismas enmarcada en el proyecto NOVA por valor $2.547. En el contexto de la conciliación entre los activos contables y físicos, se ha registrado la baja directa de 10,908 activos debido a su inexistencia, con un valor de $19.346.

7. La baja directa de 36 cajeros automáticos y 29 sub-activos asociados a la repotencialización de los mismos, la baja se genera por la obsolescencia del sistema operativo windows 10, el cual ya no cuenta con soporte técnico por parte del proveedor por valor de $2.508. Se han dado de baja 47 activos por un valor total de $4.143, debido a su obsolescencia.

Durante lo transcurrido del año 2025 se han generado traspasos de activos fijos al equipo de gestión de activos no financieros (GANF) para su comercialización por valor total de $97.872.

8. Traspaso de terrenos: por valor de $12.252 correspondientes a 25 locales comerciales propios para la venta, enmarcados en el proyecto de renovación de oficinas NOVA y un 1 traspaso parcial asociados a las obras de renovación del metro de Medellín.

9. Traspaso de edificios: se realiza el traspaso de 25 edificios por valor de $84.666 enmarcados en el proyecto de renovación de oficinas NOVA.

10. Traspaso de enseres y accesorios: se relacionan las más destacadas, se realiza el traspaso de 1.057 elementos de las oficinas de la Av. Chile, Indumil, Colseguros y Av. Libertador, por valor de $954.

La mayoría de las bajas y traslados de activos a disponibles para la venta cuentan con aprobaciones por la Junta Directiva se relacionan algunas de las Acta 1706, 1738 y 1748.

11. Deterioro: se relacionan los movimientos de los deterioros al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	**$ -19.569**	**$ -24.594**
Recuperación propiedad y equipo, neto	6.274	1.485
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	3.335	3.540
Saldo final	**$ -9.960**	**$ -19.569**

14. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos:

Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	$ 122.770	$ 138.822
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	72.715	75.466
Subtotal de inversiones subsidiarias	195.485	214.288
RCI Banque Colombia S.A.	172.859	171.270
Subtotal de inversiones en negocios conjuntos	172.859	171.270
Total inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	**$ 368.344**	**$ 385.558**

Para el período comprendido entre el 30 de septiembre de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, se presenta una disminución en las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos por $17.214, explicada principalmente por la variación en las inversiones en subsidiarias, en un contexto en el cual no se registraron cambios en la estructura de participación del Banco.

En este sentido, la variación obedece principalmente a la aplicación del método de participación patrimonial, el cual incorpora el reconocimiento de los resultados del período, así como la distribución de dividendos decretados por las entidades subsidiarias. Durante el período se decretaron dividendos por aproximadamente $68.483, correspondientes a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por $58.390 y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por $10.092, los cuales fueron previamente aprobados en las respectivas Asambleas de Accionistas y explican de manera relevante la disminución presentada, compensados parcialmente por los resultados reconocidos en dichas entidades.

Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos

Corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas controladas que al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre 2025 estaban conformadas por:

BBVA Asset Management S.A.

El objeto principal consiste en la celebración de contratos de fiducia mercantil, la celebración de contratos estatales de fiducia según lo previsto en la Ley 80 de 1993 y, en general, la celebración de todos aquellos negocios que impliquen una gestión fiduciaria y los que sean legalmente autorizados a las sociedades fiduciarias. En desarrollo de su objeto, puede adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles, representar legalmente a tenedores de bonos, intervenir como deudora o acreedora en toda clase de operaciones de crédito y girar, aceptar, endosar, cobrar y negociar en general toda clase de títulos valores.

BBVA Valores Colombia S.A.

El objeto social es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia. Además, cuenta con autorización de la Superintendencia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

RCI Banque Colombia S.A.

Tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a las Compañía de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana, siendo estas:

- Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.
- Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas.
- Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.
- Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.
- Obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos respaldados por activos, papeles comerciales y otros instrumentos y garantizar tales obligaciones en la medida en que sea necesario.
- Facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de vida, el seguro de protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos).
- Remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.

30 de septiembre de 2026

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en subsidiarias					**$ 195.485**				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	122.770	AAA	249.039	119.141	45.533
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	72.715	AAA	88.127	11.385	6.747
Inversiones en negocios conjuntos					172.859				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	172.859	AAA	3.558.801	3.208.075	11.037
Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos					**$ 368.344**				

BBVA

31 de diciembre de 2025

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en subsidiarias				$	214.288				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	138.822	AAA	175.617	28.734	64.920
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	75.466	AAA	90.551	10.644	-21.372
Inversiones en negocios conjuntos					171.270				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	171.270	AAA	3.578.357	3.228.825	3.772
Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos				**$**	**385.558**				

Restricción de Inversiones

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen restricciones para la transferencia de fondos o distribución de dividendos provenientes de estas inversiones.

15. Activos intangibles, neto

Los activos intangibles al 30 de septiembre de 2026 se resumen así:

30 de septiembre de 2026

Activos intangibles, neto	Licencias (1) (2)	Desarrollos (3) (4) (5)	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$ 47.771	$ 1.000.646	$ 1.048.417
Compras	0	187.768	187.768
Adiciones	0	139.430	139.430
Anulaciones de recepciòn de servicio	0	-143.845	-143.845

Baja de Activos	0	-1.292	-1.292
Saldo costo a 30 de septiembre de 2026	**47.771**	**1.182.707**	**1.230.478**
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	-46.553	-542.192	-588.745
Amortización del ejercicio	-533	-60.444	-60.977
Amortización del ejercicio Costo Interno	0	-10.375	-10.375
Baja de Activos	0	579	579
Saldo amortización 30 de septiembre de 2026	**-47.086**	**-612.432**	**-659.518**
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2025			
Deterioro del ejercicio	0	-712	-712
Baja de Activos	0	712	712
Saldo deterioro 30 de septiembre de 2026	0	0	0
Total activos intangibles, neto	**$ 685**	**$ 570.275**	**$ 570.960**

31 de diciembre de 2025

Activos intangibles, neto	Licencias	Desarrollos	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	$ 47.605	$ 771.767	$ 819.372
Compras	61	101.022	101.083
Adiciones	105	129.063	129.168
Anulaciones de recepciòn de servicio	0	-1.083	-1.083
Baja de Activos	0	-123	-123

Saldo costo a 31 de diciembre de 2025	**47.771**	**1.000.646**	**1.048.417**
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-44.605	-467.439	-512.044
Amortización del ejercicio	-1.948	-68.250	-70.198
Amortización del ejercicio Costo Interno	0	-6.570	-6.570
Baja de Activos	0	59	59
Reclasificación	0	8	8
Saldo amortización 31 de diciembre de 2025	**-46.553**	**-542.192**	**-588.745**
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	0	0	0
Deterioro del ejercicio	0	-64	-64
Baja de Activos	0	64	64
Saldo deterioro 31 de diciembre de 2025	0	0	0
Total activos intangibles, neto	**$ 1.218**	**$ 458.454**	**$ 459.672**

Al cierre del tercer trimestre del año 2026 se generó un total de adquisiciones y desarrollos de activos intangibles por valor de $327.198, entre los más significativos se encuentran los siguientes:

1. Se cuenta con 182 iniciativas de proyectos de desarrollo de software en curso, con un valor acumulado de $19.279. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Volatilidades GM Colombia por valor de $896, GRM COL - Cronos Collections - Operación de recuperación por valor de $617, Migración Bonita BPM Subscription a BPM Community por valor de $617 y SREP Data Quality- BCBS239 - Colombia 2026 por valor de $618.

2. Se cuenta con 195 iniciativas de desarrollo de software en curso (costo interno), con un valor acumulado de $7,019. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Evolucion del Modelo de Contratación de Libranza por valor de $356, Data Availability (Disponibilización de Datos) por valor de $342, Matriz de Precios Global por valor de $268 y CBT (Core Banking Transformation) por valor $253.

3. Se cuenta con 162 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción con un valor acumulado de $115.378. Entre los proyectos más significativos se encuentran: SREP Data Quality BCBS239 Colombia 2024 por valor de $5.295, Transformación 3.0 - Eficiencias por valor de $3.486, Capital Regulatorio CORE por valor de $3.187, GOLD por valor de $2.856, Fallback Fase II por valor de $ 2.922.

4. Se cuenta con 172 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción (costo interno) por valor de $46.091. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Cliente digital por valor de $1.819, Revamp SJ Enterprise por valor de $1.331, (Plan de Choque) Tap To Phone / Soft Pos - SoluciA por valor de $1.174 y Core Banking System (CBS) - SWP2 Payment Platform por valor de $1.067.

5. Se llevó a cabo una adición de $72.212 compuesto por 374 desarrollos informáticos activos, Entre los desarrollos más significativos se encuentran: Migración Murex 3 FX - Oficial por valor de $4.410 y Matriz de Beneficios Global con una adición por valor de $1.640.

A continuación, se relacionan los activos intangibles totalmente amortizados al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
Concepto	**Cantidad**	**Valor**	**Cantidad**	**Valor**
Software base	258	27.873	258	27.873
Software Corporativo	2.269	213.090	1.894	193.236
Software Local	4.598	184.686	4.598	184.686
Software Licencias	67	16.715	62	16.372
Total	**7.192**	**$ 442.364**	**6.812**	**$ 422.167**

16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden principalmente a bienes recibidos en pago de obligaciones derivadas de la cartera de crédito, sobre los cuales el Banco tiene la intención de realizar su enajenación en el corto plazo. Para tal fin, cuenta con áreas especializadas, procesos y programas orientados a facilitar su comercialización, ya sea mediante operaciones de contado o a través del otorgamiento de financiación a los potenciales compradores.

Concepto	**30 de septiembre de 2026**	**31 de diciembre de 2025**
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	$ 41.361	$ 46.282
Subtotal bienes recibidos en pago	**41.361**	**46.282**

Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	20.252	17.670
Vehículos	599	464
Maquinaria y equipo	83	101
Bienes inmuebles en leasing habitacional	35.657	38.332
Otros	34	34
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	**56.625**	**56.601**
Bienes no utilizados en el objeto social		
Terrenos	15.690	15.591
Edificios	112.542	119.841
Muebles y enseres	2.176	446
Equipo de computo	42.428	28.671
Equipo de comunicaciones	253	0
Vehículos	1.678	1.678
Subtotal bienes no utilizados en el objeto social (1)	**174.767**	**166.227**
Fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal fideicomisos	**84.445**	**84.445**
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos (2)	**357.198**	**353.555**
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	-32.622	-33.032
Bienes restituidos contratos leasing	-34.658	-33.759
Fideicomisos	-18.806	-18.183
Desafectos	-95.264	-82.446
Subtotal deterioro (3)	**-181.350**	**-167.420**
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	**$ 175.848**	**$ 186.135**

A continuación, se presenta un resumen de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

1. En cuanto a desafectos, al tercer trimestre del año 2026 ingresaron lotes por un costo total de $2.268, oficinas por un costo total de $14.012, equipo de cómputo por $13.757, equipo de comunicaciones por $253 y muebles y enseres por un costo total de $1.729, esto se debe a la implementación del proyecto eficiencias de capital.

2. Al 30 de septiembre de 2026 el Banco contaba con 464 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de $357.198; Al 31 de diciembre de 2025 el Banco contaba con 486 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de $353.555.

3. El valor del deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de septiembre de 2026 es de $181.350, y el valor del deterioro al 31 de diciembre de 2025 fue de $167.420. Esta variación se debe al curso normal de la actualización y el cálculo del deterioro aplicado sobre los activos poseídos a la fecha, lo cual se refleja en el detalle del movimiento de la provisión para el periodo.

Durante el año 2026 el Banco recibió 134 activos por valor total de $47.448, realizó la venta de 156 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de $61.821 generando utilidad por $17.244.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años a septiembre de 2026 y diciembre de 2025 ascendían a $110.323 y $86.459, respectivamente. Estos activos corresponden principalmente a bienes cuyas características particulares de mercado, ubicación, condiciones técnicas y/o jurídicas, así como factores externos asociados a la dinámica del mercado inmobiliario, han prolongado los tiempos estimados para su enajenación.

No obstante, el Banco ha mantenido de manera permanente su disponibilidad para la venta y continúa adelantando las gestiones comerciales necesarias para su enajenación, conservando una expectativa razonable de recuperación mediante su venta. En este contexto, durante el segundo semestre de 2026 implementó estrategias comerciales orientadas a acelerar la rotación del inventario, incluyendo la aplicación de descuentos sobre determinados inmuebles de acuerdo con sus características y condiciones particulares, con el propósito de fortalecer su competitividad en el mercado y favorecer la reducción de los activos con mayor antigüedad.

Se relaciona la modalidad de pago recibido por las ventas de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

	30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
Tipo	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA
Bienes recibidos en pago	$ 8.129	$ 7.709	$ 420	$ 47.805	$ 36.798	$ 11.007
Bienes restituidos contratos leasing	13.213	10.880	2.333	15.126	12.606	2.520
Bienes no utilizados en el objeto social	40.479	22.579	17.900	5.342	3.988	1.354
Total	**$ 61.821**	**$ 41.168**	**$ 20.653**	**$ 68.273**	**$ 53.392**	**$ 14.881**

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre de 2025 fueron los siguientes:

Concepto	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Saldo al comienzo del año	$ -167.420	$ -105.559
Deterioro cargado a gastos en el año	-11.801	-13.835
Traslados activos totalmente depreciados	-12.818	-956
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	10.689	7.545
Total saldo deterioro	**$ -181.350**	**$ -112.805**

17. Impuesto corriente

A continuación, se presenta el desglose de saldos por impuestos corrientes:

Impuesto corriente	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos del impuesto corriente		
Saldo a favor impuesto corriente	$ 612.884	$ 2.134.014
IVA en activos fijos reales productivos	11.166	10.795
Auto retención y retención en la fuente	663.633	0
Subtotal activos del impuesto corriente	**1.287.683**	**2.144.809**
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	-218.000	0
Subtotal pasivos del impuesto corriente	**-218.000**	**0**
Total impuesto corriente	**$ 1.069.683**	**$ 2.144.809**

Para el cierre del 30 de septiembre de 2026, se presenta una reducción en el saldo a favor de renta correspondiente a la devolución del impuesto sobre la renta de los años 2024 y 2023, el cual fue realizado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) el 26 de febrero del 2026. El pasivo causado refleja el impuesto a cargo generado sobre la renta líquida ordinaria al cierre del 30 de septiembre de 2026.

18. Depósitos de clientes

A continuación, se presenta el resumen de los depósitos de clientes conformado de la siguiente manera:

Depósitos de clientes	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Depósitos de ahorro (1)	$ 36.361.876	$ 33.530.866
Depósitos en cuenta corriente (1)	7.362.905	8.436.683
Exigibilidades por servicios (2)	312.039	532.286
Bancos y corresponsales	898	13.101
Depósitos especiales	230.407	137.895
Cuentas de ahorro especial	232.642	231.101
Depósitos simples	1.220	1.138
Depósitos electrónicos	6.086	7.365
Cuentas canceladas	1.060	826
Subtotal depósitos de clientes a la vista	**44.509.133**	**42.891.261**
Certificados de depósito a término	44.499.067	39.093.886
Certificados de ahorro de valor real	14.227	13.681
Subtotal depósitos de clientes a plazo (3)	**44.513.294**	**39.107.567**
Total depósitos de clientes	**$ 89.022.427**	**$ 81.998.828**

Al 30 de septiembre de 2026, el total de depósitos de clientes presentó un incremento de $7.023.599, equivalente al 8,57% en comparación con el 31 de diciembre de 2025. Las principales variaciones fueron:

1. Dentro del rubro de depósitos de clientes a la vista, se observa un incremento en los depósitos de ahorro por $2.831.010, lo que representa un 8,44% de esta categoría y el 3,45% del total de depósitos de clientes. Por otro lado, los depósitos en cuenta corriente disminuyeron en $1.073.778 lo cual equivale a un 12,73% de esta categoría y representa el 1,31% del total de depósitos de clientes. Este crecimiento responde a una estrategia enfocada en la digitalización de la captación y la optimización del flujo transaccional de los clientes.

2. Se presentó disminución en el rubro de exigibilidades por servicios por valor de $220.247 principalmente por menor valor en cheques de gerencia al 30 de septiembre de 2026, esto debido a que para diciembre del año 2025, generalmente los clientes dejan girados cheques para cubrir sus obligaciones.

3. En el rubro de depósitos a plazo de clientes, se registró un incremento por valor de $5.405.727, explicado principalmente por una mayor captación en certificados de depósito a término (CDT), los cuales aumentaron en $5.405.181. Este comportamiento obedece a las estrategias implementadas para la captación y fidelización de clientes, mediante la oferta de soluciones financieras ajustadas a sus necesidades. Adicionalmente, el incremento en las tasas de interés de este producto ha contribuido a hacerlo más atractivo para los clientes, impulsando así su crecimiento.

Tasas de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro y corrientes:

	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuenta Corriente	0,01%	0,50%	0,01%	0,50%
CDT	7,72%	9,80%	7,65%	8,34%
Cuenta Ahorros	0,01%	11,50%	0,01%	10,00%
	Promedio		Promedio	
	5,76%		**5,01%**	

La gestión de estas tasas de interés es una palanca estratégica fundamental para BBVA, impactando directamente nuestro costo de fondeo, la atracción de depósitos y el mantenimiento de un equilibrio competitivo y rentable.

19. Obligaciones financieras

A continuación, se presenta un resumen de las obligaciones financieras:

Obligaciones financieras		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	$	128.434	$	219.947
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO (1)		1.158.765		695.341
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER		742.360		793.413
Bancos en el Exterior (2)		2.911.730		2.753.723
Total obligaciones financieras	**$**	**4.941.289**	**$**	**4.462.424**

Al 30 de septiembre de 2026, las obligaciones financieras presentaron un incremento neto de $478.865 frente al cierre de diciembre de 2025, explicado principalmente por el mayor saldo de las financiaciones con el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO) y con bancos en el exterior. Estas fuentes concentraron el crecimiento de las obligaciones financieras, manteniéndose como los principales componentes del saldo al cierre del período.

1. Las obligaciones con FINAGRO registraron un incremento de $463.424, equivalente al 66,65 %, alcanzando un saldo de $1.158.765 al 30 de septiembre de 2026. Este comportamiento refleja un mayor saldo de las líneas de financiación destinadas a operaciones de crédito de fomento, constituyéndose en el principal componente del crecimiento de las obligaciones financieras frente al cierre de diciembre de 2025.

2. A continuación se detalla la información de la cartera pasiva, sobre los créditos con los bancos en el exterior.

Bancos en el Exterior	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
	USD	COP	USD	COP
Organismos multilaterales de desarrollo	316	1.063.007	316	1.195.146
Bancos del exterior	264	1.756.000	160	1.449.499
Agencias de crédito oficiales	28	92.723	29	109.078
Total	**USD 608**	**$ 2.911.730**	**USD 505**	**$ 2.753.723**

Por su parte, las obligaciones con bancos en el exterior presentaron un incremento de $158.007 frente al cierre de diciembre de 2025, alcanzando un saldo de $2.911.730 al 30 de septiembre de 2026. Esta variación incorpora el efecto del desembolso de un crédito subordinado por USD 70 millones, realizado en marzo de 2026, con una estructura tipo bullet, plazo de 10 años y opción de prepago a partir del quinto año. Asimismo, el comportamiento del saldo refleja los movimientos de capital de las demás financiaciones vigentes y el efecto de la fluctuación de la tasa de cambio sobre las obligaciones denominadas en moneda extranjera durante el período.

Con respecto a los covenants establecidos en los contratos de financiación, al 30 de septiembre de 2026 su seguimiento se presenta de la siguiente manera:

- En las operaciones de créditos ordinarios contratados con bancos del exterior no se presentan covenants.
- BBVA Colombia mantiene covenants asociados a las financiaciones con BBVA Madrid (AT1 y crédito subordinado), IFC (crédito verde, bono azul, bono de biodiversidad y bono subordinado), BID (bono de biodiversidad y bono subordinado), CAF (crédito de biodiversidad y agroexportadores) y DEG (crédito subordinado). Hasta la fecha, no han habido brechas en ninguno de los covenants.
- Entre las condiciones contractuales relevantes se encuentra la cláusula de absorción de pérdidas, cuya activación está asociada a que el indicador de solvencia básica individual sea inferior al 5,125 %.

20. Títulos de Inversión en Circulación

A continuación, se presenta un resumen de los títulos de inversión en circulación:

Títulos de inversión en circulación		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
Bonos Subordinados	$	738.838	$	931.010
Bonos Ordinarios		627.306		708.284
Total títulos de inversión en circulación	**$**	**1.366.144**	**$**	**1.639.294**

Al 30 de septiembre de 2026, los títulos de inversión en circulación presentaron una disminución neta de $273.150 frente al cierre de diciembre de 2025, explicada principalmente por el vencimiento de una emisión de bonos subordinados por $156.000, ocurrido el 19 de septiembre de 2026. Adicionalmente, la variación incorpora el efecto de la medición de los títulos a costo amortizado y de la conversión a pesos colombianos de las emisiones denominadas en moneda extranjera, considerando la disminución de la Tasa Representativa del Mercado (TRM), que pasó de $3.757,08 al 31 de diciembre de 2025 a $3.312,84 al 30 de septiembre de 2026.

A continuación, se presenta el detalle de las emisiones de bonos vigentes al 30 de septiembre de 2026:

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2013	3.000.000	15	IPC + 3,89%	TV	165.000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados 2014		15	IPC + 4,38%	TV	90.000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC + 4,50%	TV	160.000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados USD 2025	45	10	SOFR 6m + 3,75%	SV	45	29/04/2025	30/04/2035
Subordinados USD 2024	50	10	SOFR 6m + 3,75%	SV	50	27/11/2024	27/11/2034
Ordinario USD 2023	50	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	50	22/09/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2023	17	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	17	25/10/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2023	50	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	50	27/10/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2024	15	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	15	11/07/2024	11/07/2027
Ordinario USD 2024	20	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	20	18/09/2024	18/09/2027
Ordinario USD 2024	35	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	35	25/10/2024	25/10/2027
Total bonos COP	3.000.000				415.000		
Total bonos millones USD	282				282		

Bonos subordinados Serie G de 2009 (COP)

- La primera emisión de bonos subordinados por $156.000, realizada el 19 de septiembre de 2011, con un plazo de 15 años y un rendimiento de IPC + 4,70 %, alcanzó su vencimiento contractual el 19 de septiembre de 2026. En consecuencia, dicha emisión dejó de formar parte de los títulos de inversión en circulación al cierre de septiembre de 2026, contribuyendo a la disminución del saldo de los bonos subordinados frente al cierre de diciembre de 2025.
- La segunda emisión por $365.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de redención entre 10 y 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3,60% para 10 años, y de IPC + 3,8 9% para 15 años. De estas emisiones sólo siguen vigentes $165.000 a una tasa de IPC + 3,89% con vencimiento a 2028.
- La tercera emisión por $250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4,38% para 15 años, y de IPC + 4,50% para 20 años.

Bono subordinado en USD

- La emisión por USD 50 se realizó el 27 de noviembre del 2024 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa SOFR 6m + 3,75%.

Bono de biodiversidad

- La emisión por USD 45 se realizó el 29 de abril del 2025 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa SOFR 6m + 3,75%.

Bonos Ordinarios temáticos en USD

Bono azul

La primera emisión del bono ordinario temático (Bono Azul) por USD 117 se realizó entre el 22 de septiembre del 2023 y 27 de octubre de 2023 con un plazo de 5 años y dividido en 3 tranchas entre 3 inversores, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%:

- 22 de septiembre del 2023 por USD 50 millones.
- 25 de octubre del 2023 por USD 17 millones.
- 27 de octubre del 2023 por USD 50 millones.

Los fondos están destinados a financiar proyectos alineados con los principios de bonos azules, tales como la protección de ecosistemas marinos y costeros, la gestión sostenible del agua, el tratamiento de aguas residuales, la conservación de fuentes hídricas y otras iniciativas que promuevan el uso responsable y sostenible de los recursos hídricos.

Bono de biodiversidad

Emisiones por un total de USD 70 se realizaron el 11 de julio del 2024, 18 de septiembre y el 25 de octubre del 2024 con un plazo de 3 años y dividido en 3 tranchas y 2 inversores, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,25% así:

- 11 julio de 2024, por USD 15 millones.
- 18 septiembre de 2024, por USD 20 millones.
- 25 octubre de 2024, por USD 35 millones suscritos por IDB Invest.

El bono tiene un plazo de tres años y los fondos están destinados a financiar proyectos enfocados en reforestación, regeneración de bosques naturales en tierras degradadas, conservación o rehabilitación de manglares, agricultura climáticamente inteligente, restauración de hábitats para la vida silvestre, entre otros.

Las emisiones temáticas (bono azul y bono de biodiversidad), suscritas por la Corporación Financiera Internacional (IFC), están sujetas a covenants establecidos contractualmente, relacionados principalmente con el uso específico de los fondos en proyectos sostenibles, criterios de elegibilidad y obligaciones de reporte. A la fecha la entidad no presenta incumplimientos frente a dichos compromisos.

21. Cuentas por pagar

A continuación, se presenta un resumen de las cuentas por pagar:

Cuentas por pagar	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Comisiones y honorarios	$ 2.426	$ 5.161
Costos y gastos por pagar	6	6
Dividendos y excedentes (1)	75.174	73.360
Arrendamientos	71	65
Prometientes compradores (2)	22.092	31.901
Proveedores y servicios por pagar (3)	157.383	232.268
Proceso de titularización	21	47
Colpensiones	3.530	7.383
Caja compensación familiar, ICBF y SENA (4)	4.592	0
Otros	605	549

Seguro de depósito Fogafín		139.666		131.612
Diversas (5)		664.582		825.191
Pasivos por otros impuestos (6)		296.069		743.923
Total cuentas por pagar	**$**	**1.366.217**	**$**	**2.051.466**

Las cuentas por pagar presentan variación disminuida por $685.249 equivalente al 33.40% con corte al 30 de septiembre de 2026, explicada principalmente en los siguientes rubros:

1. Al cierre del 30 de septiembre de 2026 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de $75.174; en la Asamblea General de Accionista realizada el 25 de marzo de 2026 se establece $91.664 por apropiación de utilidades líquidas no gravadas para el pago de dividendo de acciones preferentes, pagaderos el 11 de junio 2026.

2. Al 30 de septiembre de 2026 se presenta una disminución por valor de $9.809 en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 134 activos por valor de $61.821.

3. La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de $74.885 con respecto al 31 de diciembre de 2025, que corresponde principalmente a la ejecución de las operaciones de Leasing y servicios originados por interventoría.

4. Se presenta incremento por $4.592 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado para pagar del mes de septiembre de 2026.

5. En la cuenta de diversas se evidencia una disminución de $160.609 la cual se origina principalmente por la liquidación diaria de operaciones de futuros con la Cámara de Riesgos Central de la Contraparte.

6. En otros impuestos se presenta una disminución de $447.854 con respecto a diciembre 2025, esto se debe principalmente saldos pagados por retenciones en la fuente del mes de diciembre de 2025 y el impuesto del IVA del sexto bimestre del 2025, los cuales fueron pagados dentro de los primeros meses del 2026.

22. Otros pasivos

A continuación, se presenta el resumen de los otros pasivos, neto:

Concepto	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Capital e intereses vencidos CDT	$ 194.623	$ 186.566
Abonos por aplicar de clientes (1)	28.941	43.662
Abonos diferidos (2)	61.270	2
Saldos para aplicar a obligaciones (3)	224.055	339.966
Compensación de redes	12.308	11.509
Ingresos recibidos por anticipado	15.913	15.026
Intereses originados en proceso de reestructuración	405	520
Sobrantes operaciones de redes (4)	255.830	218.149
Cartas de crédito de pago diferido	1.503	1.951
Compras Ascredibanco Internacional	10.305	10.471
Saldos a favor en moneda extranjera	8.392	4.906
Otros pasivos (5)	16.495	30.326
Pasivo por derecho de uso	105.366	96.463
Total otros pasivos	**$ 935.406**	**$ 959.517**

1. Se registró una disminución de $14.721, esta variación corresponde a valores recibidos mediante cheques de otras entidades financieras para el pago de obligaciones de clientes con el Banco, pendientes de compensación al cierre del período. Estos recursos permanecen registrados transitoriamente en esta cuenta durante el proceso de compensación interbancaria, que tarda aproximadamente dos días, hasta su aplicación a los préstamos correspondientes. Por lo tanto, el comportamiento del saldo depende de la cantidad y el valor de los cheques que se encuentren en proceso de compensación a la fecha de corte.

2. Se presentó un incremento de $61.268, esta variación se explica principalmente por los registros asociados al ajuste de aplanamiento de títulos de renta fija denominados en Unidades de Valor Real (UVR), cuyo saldo al cierre septiembre de 2026 ascendió a $33.882, equivalente al 55,30%. Adicionalmente, el capital de la cartera de Crédito Exprés denominada en UVR, pasó de no presentar saldo al cierre del año 2025, a registrar $27.386 al cierre de septiembre de 2026, con una participación del 44,70% sobre el saldo total. Este comportamiento refleja el incremento de los valores registrados por ambos conceptos al cierre del período.
3. Se presentó una disminución de $115.911, equivalente al 34,10%, con relación al cierre del año 2025. Esta variación se explica principalmente por los siguientes conceptos:

- **Cartera de libranzas**: presentó una disminución de $83.352, que representa el 71,91% de la reducción neta total del rubro. Esta variación corresponde a menores saldos de recursos recibidos a través de convenios de recaudo destinados al pago de obligaciones de clientes vinculados a esta modalidad de crédito, pendientes de aplicación al cierre del período.
- **Cuenta de espera de recaudo en Factoring: se** registró una disminución de $33.723, equivalente al 29,09% de la reducción neta total. Esta cuenta registra los pagos recibidos de clientes por operaciones de Factoring, cuya aplicación se realiza mediante procesos manuales. En consecuencia, los recursos que no logran identificarse y aplicarse el mismo día permanecen transitoriamente registrados en esta cuenta, hasta su identificación y posterior aplicación, generalmente al día siguiente.
- **Abonos para aplicar a obligaciones de leasing:** presentaron un incremento de $1.937, que compensó parcialmente la disminución del rubro, equivalente al 1,67% de la variación neta total, este comportamiento corresponde a los saldos a favor generados cuando los clientes realizan pagos superiores al valor del canon mensual pactado, cuyos excedentes permanecen registrados para ser aplicados a los cánones de arrendamiento posteriores.

4. Pagos por compensación Redeban presentó un aumento de $37.681, la variación corresponde al aumento en la transaccionalidad de BRE-B, debido al alto uso de este canal y a la incorporación de nuevas funcionalidades, como el pago de nóminas, Pagos con código Qr, Transferencias inmediatas.
5. Al corte de septiembre de 2026, este rubro presentó una disminución de $13.831, frente al período de diciembre de 2025. Esta variación se explica principalmente por la reducción de las cuentas por pagar asociadas a sobrantes de libranzas, así como por la disminución de saldos provenientes de la compensación de operaciones de redes que se encontraban registrados en cuentas de aparcamiento. Estos valores fueron dados de baja del pasivo y reconocidos en el estado de resultados (PYG) por concepto de prescripción de pasivos, contribuyendo a la reducción del saldo de este rubro al cierre del período.

23. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Cesantías e intereses de cesantías	$ 34.007	$ 30.082
Vacaciones	60.439	55.390
Prima legal y extralegal	31.541	132
Incentivos remuneración variable	142.876	134.136
Seguridad social	11.980	28.361
Otros beneficios otorgados	60.712	61.716
Subtotal Beneficios de Corto Plazo (1)	**$ 341.555**	**$ 309.817**
Prima de retiro y antigüedad	83.909	82.623
Subtotal Beneficios de Largo Plazo (2)	**$ 83.909**	**$ 82.623**
Compromisos por pensiones	37.263	36.966
Subtotal Beneficios Post Empleo	**$ 37.263**	**$ 36.966**
Total beneficios a empleados	**$ 462.727**	**$ 429.406**

BBVA Colombia ofrece a sus empleados beneficios catalogados como de corto plazo donde sobresalen aquellos otorgados bajo la modalidad de cumplimiento de indicadores globales y particulares de cada Unidad de Negocio.

El desempeño de dichos indicadores mide ratios de características financieras, donde se destaca una mejora en el ratio de eficiencia, fruto de la disciplina en costes implantada en todas las áreas de Banco a través de diversos planes de optimización, así como la materialización de ciertas sinergias.

Al cierre del tercer trimestre de 2026, se presenta un incremento en los beneficios a empleados por valor de $33.321 el cual corresponde a:

1. Variación en los beneficios a corto plazo principalmente en los conceptos de cesantías e intereses de cesantías con un incremento por valor de $3.925 y prima legal y extralegal por $31.409, una disminución en seguridad social por valor de $16.381 y en otros beneficios otorgados por valor de $1.004 el cual corresponde principalmente a indemnizaciones.

En cuanto a la provisión mensual que se realiza para la Retribución Variable Anual (RVA) y Banca Corporativa y de Inversión (CIB) presenta un incremento por $8.740, la cual corresponde principalmente al pago realizado en el mes de febrero de 2026 por concepto de bono de Retribución Variable Anual periodo 2025 por valor de $75.890.

El Banco BBVA cuenta con un modelo corporativo de compensación variable que, con carácter general, es de aplicación a toda la plantilla, en atención a sus funciones, y consiste en el otorgamiento de un incentivo que refleja el desempeño medido a través del cumplimiento de unos objetivos alineados con el riesgo incurrido y que constituye la Retribución Variable Anual (RVA) de cada beneficiario. En el caso del Colectivo Identificado, la Retribución Variable Anual estará integrada por un componente a corto plazo y un componente a largo plazo. La suma de los importes de ambos componentes constituirá la RVA del ejercicio.

2. Respecto a los beneficios de largo plazo, el Banco otorga una gratificación de antigüedad en días de sueldo a los empleados con contrato a término indefinido que cumplen quinquenios de servicio. Al 30 de septiembre de 2026, este concepto registró una variación de $1.286, derivada del balance entre las provisiones mensuales y las liquidaciones efectuadas. Este cálculo se fundamenta en estudios actuariales anuales sobre el personal activo, la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 30 de septiembre de 2026 asciende a $83.909.

24. Pasivos Estimados y Provisiones

El Banco reconoce provisiones con base en la evaluación técnica realizada por expertos de las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal, quienes valoran cada caso conforme al estado actual del proceso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisión definidos para clasificar los asuntos según su naturaleza: judicial, laboral o fiscal. Esta clasificación permite calificar los casos bajo los siguientes criterios

- Obligación Probable: se registran y se revelan
- Obligación Posible: se revelan
- Obligación Remota: no se registran ni se revelan

A continuación se presenta el resumen de los pasivos estimados y provisiones:

Pasivos estimados y provisiones		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
Gastos por facturas pendientes de pago	$	211.055	$	114.974
Demandas por incumplimiento de contratos (1)		54.365		50.971
Demandas laborales (1)		4.055		3.316
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (1)		496		297
Comisión fuerza ventas CF		2.832		2.679

Costos desmantelamiento		13.739		14.681
Otras (2)		30.482		59.764
Gastos de personal diversos		1.546		0
Total pasivos estimados y provisiones	**$**	**318.570**	**$**	**246.682**

1. Al 30 de septiembre de 2026, el Banco se encuentra involucrado en 2.126 procesos judiciales de carácter civil, penal, tributario y laboral, derivados del giro ordinario de sus operaciones. El valor total de las pretensiones asciende a $413.074, de los cuales se han constituido provisiones por $58.916.

- El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 24 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de $2.320 y provisiones registradas al 30 de septiembre de 2026 por valor de $496 asociados a 11 procesos con calificación probable.
- Las provisiones corresponden a los procesos de acciones populares por retención del Gravamen a los Movimientos Financieros, procesos por impuestos territoriales, alumbrado público, sanciones por extemporaneidad por la entrega de información y procesos de recaudo de impuestos.
- En cuanto a procesos laborales, el Banco BBVA reporta un total 390 casos, con un valor total de pretensiones de $32.817 de los cuales están provisionados 20 procesos por valor de $4.055 con calificación probable, así mismo, el aumento de $170 en la provisión de estos procesos corresponde a ingresos e incrementos en provisiones.
- Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros. De acuerdo con los asesores legales del Banco se considera que el resultado final será favorable para el Banco o que su pérdida no será significativa.
- Los procesos civiles corresponden a un total de 1.709 procesos, con pretensiones estimadas por valor de $377.652. Al 30 de septiembre de 2026 se han constituido provisiones, por $54.365 correspondiente a 10 procesos considerados como probables.
- Así mismo, el Banco reporta 3 casos de carácter penal con una pretensión total de $284, los cuales al estar calificados como remotos no tienen constituida una provisión.

2. Para el período comprendido entre 30 de septiembre de 2026 y diciembre 2025, se presenta una disminución de $29.282 por concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones.

En opinión de los Directivos, después de consultar con sus asesores jurídicos internos y externos, estos procesos no tendrían razonablemente un efecto material adverso en la condición financiera del Banco o en los resultados de sus operaciones y se encuentran adecuadamente calificados y provisionados.

A continuación, los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

30 de septiembre de 2026

Concepto		Procesos legales		Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2026	$	54.584	$	192.098	$ **246.682**
Incremento		1.553		99.076	100.629
Ingreso		3.729		0	3.729
Pago		-377		-31.520	-31.897
Retiro		-573		0	-573
Saldo final al 30 de septiembre de 2026	**$**	**58.916**	**$**	**259.654**	**$ 318.570**

31 de diciembre de 2025

Concepto		Procesos legales		Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2025	$	54.578	$	163.039	$ **217.617**
Incremento		1.680		32.134	33.814
Ingreso		718		0	718
Pago		-1.227		-3.075	-4.302
Retiro		-1.165		0	-1.165
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	**$**	**54.584**	**$**	**192.098**	**$ 246.682**

25. Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 estaban suscritas y pagadas 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de $6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de $111.002.

26. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

Reservas		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
Reserva legal	$	4.194.454	$	4.190.378
Reservas ocasionales:				
A disposición de la Junta Directiva		506		0
Protección del pago del cupón AT1		181.883		160.000
Estabilidad del dividendo		308.291		66.955
Total reservas	**$**	**4.685.134**	**$**	**4.417.333**

El aumento en las reservas ocasionales al 30 de septiembre de 2026 refleja las decisiones adoptadas por la Asamblea General de Accionistas del Banco, celebrada el 25 de marzo de 2026, en relación con la apropiación de utilidades líquidas y la cobertura de utilidades del ejercicio 2025, conforme al siguiente detalle:

- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para disposiciones fiscales la Asamblea General de Accionistas aprobó $120.000 de los cuales se utilizaron $107.301 para el pago del impuesto al patrimonio quedando un saldo por $12.699, los cuales serán reclasificados para estabilidad de dividendos, de acuerdo con lo revelado en la Nota 38.
- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para el desarrollo de acciones de responsabilidad social corporativa a disposición de la Asamblea General de Accionistas $4.582.
- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para protección del pago de cupón AT1 General de Accionistas $181.883.
- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional, para la estabilidad del dividendo a disposición de la Asamblea General de Accionistas $295.592.

27. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 25 de marzo de 2026, se decretó la siguiente distribución de los dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio. La distribución de los dividendos que se aprobó fue la siguiente:

		31 de diciembre de 2025
Utilidad del período anterior determinadas en los estados financieros separados	$	458.195
Proyecto distribución de utilidades		31 de diciembre de 2025
Realización de activos revaluados en el Estado de Situación Financiera de Apertura -ESFA		8.571
Resultado del ejercicio 2025	$	458.195
Liberación reserva ocasional - Protección del pago de cupón AT1.		160.000
Liberación reserva ocasional - Estabilidad del dividendo.		66.955
Resultado del ejercicio 2025 a disposición de la asamblea	**$**	**693.721**
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional		300.174
Por apropiación para incrementar la Reserva Ocasional para Protección del pago de cupón AT1.		181.883
Uso de las Reservas Ocasionales para pago de impuesto al patrimonio		120.000
Apropiación de utilidades líquidas No Gravadas para el pago de dividendo de acciones ordinarias y preferentes (1)		91.664
Disposición de la Asamblea 2025	**$**	**693.721**

1. El pago de dividendos (No gravados, en cabeza de los accionistas), los dividendos a pagar en efectivo estará comprendido entre el primer día hábil de pago de dividendos de las respectivas acciones y los 4 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha. Las operaciones sobre acciones que se realicen dentro del periodo ex dividendo no comprenden el derecho de percibir los dividendos correspondientes.

Al cierre del 30 de septiembre de 2026 se han pagado $89.850, que corresponden a dividendos pagados al Grupo por $88.177 y $1.673 corresponden a dividendos de minoritarios.

28. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)

A continuación se presenta el resumen de la utilidad básica por acción ordinaria y preferencial:

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Utilidad neta del período	$ 753.402	$ 236.211	$ 284.065	$ 100.418
Acciones ordinarias y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (ordinarias y preferenciales)	17.788.726.108	17.788.726.108	17.788.726.108	17.788.726.108
Total utilidad neta por acción ordinaria y acción preferencial en pesos colombianos	**$ 42,35**	**$ 13,28**	**$ 15,97**	**$ 5,65**

El Banco tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Dicho capital está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito.

Al 30 de septiembre de 2026 estaban suscritas y pagadas 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 17.788.726.108 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de $42,35 pesos colombianos cada una.

Al 30 de septiembre de 2025 estaban suscritas y pagadas: 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 17.788.726.108 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de $13,28 pesos colombianos cada una.

29. Ingresos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos por intereses y valoraciones:

Concepto	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero				
Comercial	$ 3.032.864	$ 2.456.437	$ 1.108.601	$ 844.692
Consumo	2.462.529	2.368.602	836.783	787.323
Tarjeta de crédito	783.033	605.347	290.755	208.140
Vivienda	843.637	791.965	279.248	267.077
Operaciones factoring	157.208	134.737	58.087	46.320
Leasing financiero	257.477	206.814	92.417	70.821
Leasing habitacional	314.202	306.374	105.352	102.232
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (1)	**7.850.950**	**6.870.276**	**2.771.243**	**2.326.605**
Valoración por instrumentos financieros, neto				
Títulos Valores				
Operaciones de mercado monetario	103.715	-19.336	76.372	-44.220
Inversiones a valor razonable	416.396	310.198	57.820	192.759
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	480.012	405.982	164.364	138.086
Subtotal títulos valores	1.000.123	696.844	298.556	286.625
Derivados	237.322	67.942	205.543	-121.281
Subtotal derivados	237.322	67.942	205.543	-121.281
Total valoración por instrumentos financieros, neto (2)	**1.237.445**	**764.786**	**504.099**	**165.344**
Total ingresos por intereses y valoraciones	**$ 9.088.395**	**$ 7.635.062**	**$ 3.275.342**	**$ 2.491.949**

1. Al 30 de septiembre de 2026, los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero presentan un aumento del 14,27% con respecto al 30 de septiembre de 2025 por valor de $980.674 los cuales están representados principalmente por la cartera comercial por $576.427, tarjeta de crédito por $177.686, cartera de consumo por $93.927, cartera de vivienda $51.672, operaciones factoring $22.471 leasing financiero por valor de $50.663 y leasing habitacional $7.828.

   La variación presentada en los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero corresponde a estrategias de impulso de negocio en los diferentes productos, lo cual, obedece a una decisión estratégica de BBVA orientada al fortalecimiento del sector empresarial, consolidando así su rol como aliado financiero que impulsa nuevas iniciativas mediante su respaldo financiero.

2. Con relación a la valoración por instrumentos financieros han presentado una variación con respecto al mismo período del 2025 aumentando un 61,80% por valor de $472.659, principalmente en por conceptos de:

   - Operaciones de mercado monetario presenta un aumento de $123.051, dónde las variaciones más significativas son por valorización en fondos interbancarios y bonos subordinados por $109.546, desvalorización de las operaciones de contado por $97 y valorización de posiciones en corto repo, simultáneas y TTV $13.602; la variación presentada se debe al menor volumen de operaciones realizadas en el mercado monetario, repo, simultáneas y TTV.
   - Liquidación y valoración de derivados de negociación y cobertura presenta aumento por $169.380, dada principalmente por valorización y liquidación de forward USD - COP $1.291.668, desvalorización de futuros por $1.066.173, desvalorización y liquidación de swaps CCS e IRS por $42.258 y desvalorización y liquidación de opciones por $13.857.

30. Gastos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los gastos por intereses y valoraciones:

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Gastos por intereses y valoraciones	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Depósitos clientes				
Cuentas de ahorro	$ -1.208.907	$ -865.787	$ -445.199	$ -298.930
Cuenta corriente	-65.118	-86.344	-4.413	-17.144
Certificados de depósito a término	-3.250.498	-3.003.172	-1.180.360	-986.553
Otros gastos por intereses	-690	-581	-178	-115
Subtotal depósitos clientes (1)	-4.525.213	-3.955.884	-1.630.150	-1.302.742

Obligaciones financieras				
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	-372.521	-363.549	-131.627	-115.962
Subtotal obligaciones financieras (2)	-372.521	-363.549	-131.627	-115.962
Total gastos por intereses y valoraciones	**$ -4.897.734**	**$ -4.319.433**	**$ -1.761.777**	**$ -1.418.704**

1. Al 30 de septiembre de 2026, los gastos por depósitos de clientes presentan un aumento del 14,39% con respecto al 30 de septiembre de 2025 por valor de $569.329, los cuales están representados principalmente por el aumento de depósitos de ahorro ordinario en $343.120, por otro lado disminución en depósitos de cuenta corriente en $21.226 en las tasas políticas en pesos en lo corrido del año 2026, lo cual, obedece a una decisión estratégica del Banco orientada al fortalecimiento del sector empresarial, consolidando así su rol como aliado financiero que impulsa nuevas iniciativas mediante su respaldo financiero, esto se puede ver reflejado en el aumento de este rubro en la nota 18.

   En el rubro de certificados de depósitos a término CDTs se presenta un aumento en los intereses de $247.326, debido al aumento de los depósitos colocados por los clientes y al incremento en las tasas del stock ofrecidas a los clientes entre septiembre de 2026 a septiembre de 2025.

2. Al cierre del 30 de septiembre 2026 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presenta un aumento con respecto al año anterior, principalmente por:

- Aumento en la causación de intereses para el pago del cupón de la deuda subordinada AT1, que al cierre del 30 de septiembre de 2026 tenía registrado $131.389, y al mismo periodo del año anterior estaba registrado por $122.564.

- Causación de intereses de las financiaciones con bancos en el exterior y costos de la de créditos bancarios con la Corporación Financiera internacional (IFC) y otras obligaciones del exterior, los cuales presentan una disminución por $9.456.

- Los intereses de financiación de bancos corresponsales y otras entidades financieras aumentaron en $9.737.

31. Ingresos por comisiones, neto

A continuación, se presenta el resumen de ingresos por comisiones, neto:

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Ingreso por comisiones, neto	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Comisiones y/o honorarios	769	37	347	37
Cartas de crédito	$ 2.575	$ 2.860	$ 773	$ 1.113
Garantías bancarias	28.089	27.299	13.137	11.577
Servicios bancarios	63.968	46.004	20.218	18.214
Establecimientos afiliados tarjetas	274.968	232.050	90.322	85.810
Servicio red de oficinas	161.187	146.076	55.851	50.100
Por giros	4.220	4.582	1.231	1.532
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	109.806	84.099	38.689	29.135
Cuotas de manejo de tarjetas débito	34.419	30.347	10.301	10.180
Por productos derivados	478	169	166	56
Otras	214.189	187.545	74.184	67.918
Subtotal ingresos por comisiones (1)	**894.668**	**761.068**	**305.219**	**275.672**
Servicios bancarios	-25.321	-20.419	-8.562	-6.829
Otros	-533.009	-563.480	-180.091	-196.795
Subtotal gastos por comisiones (2)	**-558.330**	**-583.899**	**-188.653**	**-203.624**
Total Ingreso por comisiones, neto	**$ 336.338**	**$ 177.169**	**$ 116.566**	**$ 72.048**

1. Se presentó una variación en el rubro de ingresos por comisiones entre el 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre de 2025 por valor de $133.600, la cual corresponde principalmente a un aumento de establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por $42.918 correspondiente a comisiones por adquisición Visa y Mastercard lo cual se atribuye a diversas estrategias del área de negocio, destacando la creación de cuentas para comisiones por compras internacionales; un incremento por $25.707 en cuotas de manejo de tarjetas de crédito, un incremento en servicios bancarios por $17.964, un incremento en el servicio de red de oficinas por $15.111 correspondiente a conceptos de uso de red, seguros de vida y desempleo; y por último, un incremento en otras comisiones por valor de $26.644 en conceptos cómo: comisiones PSE, comisión por emisión de cartas de cupo y transacciones ACH.

2. Los gastos por comisiones presentaron una disminución de $25.569, explicada principalmente por una reducción de $30.471 en otros gastos por comisiones, asociados a conceptos como colocación de créditos de libranza, procesamiento de datos, franquicias y servicios de red, que incluyen comisiones por el uso de Redeban y Credibanco. Esta disminución fue compensada parcialmente por un incremento de $4.902 en los gastos por servicios bancarios.

32. Otros gastos de operación, neto

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos de operación, neto:

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Otros gastos de operación, neto	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Otros ingresos de operación				
Enajenaciones (1)	$ 21.797	$ 8.996	$ -183.515	$ -113.617
Diferencia en cambio, neta (2)	68.480	172.658	-7.948	149.105
Dividendos	23.208	30.180	0	0
Arrendamientos	3.637	3.407	1.442	1.274
Otros - Diversos (3)	435.348	306.642	299.833	211.280
Recuperación riesgo operativo	5.178	7.142	2.451	1.017
Subtotal otros ingresos (gastos) de operación	**557.648**	**529.025**	**112.263**	**249.059**
Ingresos por el método participación patrimonial				
Inversiones en subsidiarias	49.406	52.309	21.362	19.069

Negocios conjuntos (4)	6.413	384	4.559	-4.692
Subtotal ingresos por el método participación patrimonial	**55.819**	**52.693**	**25.921**	**14.377**
Otros gastos de operación				
Enajenaciones (5)	-195.343	-154.237	-63.770	-65.667
Beneficios a empleados (6)	-867.148	-730.133	-267.471	-263.728
Honorarios	-41.230	-38.743	-13.741	-13.553
Depreciación y amortización	-136.906	-123.644	-46.196	-41.967
Impuestos y tasas (7)	-258.572	-231.953	-86.523	-78.370
Arrendamientos	-6.941	-6.339	-2.225	-2.174
Seguros	-222.696	-216.731	-75.077	-70.785
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-20.930	-22.826	-2.861	-6.422
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	-119.690	-113.599	-33.846	-38.918
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	-5.816	-3.347	-646	-735
Diversos	-742.257	-727.203	-247.214	-234.670
Pérdida por siniestros (8)	-21.779	-29.752	-7.631	-5.904
Subtotal otros gastos de operación	**-2.639.308**	**-2.398.507**	**-847.201**	**-822.893**
Total otros gastos de operación , neto	**$ -2.025.841**	**$ -1.816.789**	**$ -709.017**	**$ -559.457**

Al cierre del tercer trimestre del 2026 los otros gastos de operación, neto presentan un aumento de $209.052 equivalente al 11.5% en comparación con el año anterior; los conceptos más significativos que contribuyeron a este aumento fueron los siguientes:

a. Otros ingresos de operación:

1. En la línea de enajenaciones se presenta un aumento de $12.801 frente al periodo anterior, la variación corresponde principalmente a la venta de activos financieros de inversión por $82.201 debido al aumento en la utilidad por la venta de títulos TES a tasa fija y TES UVR.

2. La diferencia en cambio, neta es resultado de la reexpresión de activos y pasivos, así como de la realización de activos en operaciones en moneda diferente a la funcional, esta línea presenta una disminución del 60.3% frente al año anterior por valor de $104.178 siendo un factor muy importante la fluctuación en la tasa, ya que al cierre de septiembre 2026 fue de $3.312,84 mientras que para el cierre de septiembre 2025 se cotizó en $3.901,29, por lo tanto la volatilidad de la tasa fue de $588,45.

3. Al 30 de septiembre de 2026, los otros ingresos diversos presentaron un aumento de $128.706 con respecto al año 2025, principalmente por los conceptos aprovechamientos, recuperación de provisiones por beneficios de la Ley 549 y reintegro de indemnizaciones laborales.

b. Ingresos por el método participación patrimonial:

4. Los ingresos por la inversión en RCI Banque Colombia S.A., presenta un aumento de $6.029 con respecto al mismo corte del 2025 por un incremento en la participación en los resultados generados.

c. Otros gastos de operación:

5. En la línea de enajenaciones se presenta un aumento de $41.106 frente al periodo anterior, principalmente a un mayor gasto por la venta de instrumentos financieros de activos financieros de títulos de tesorería (TES) e instrumentos de deuda con vencimiento clasificados como medidos a valor razonable, lo que impactó el resultado del período.

6. Los otros gastos de operación por concepto de beneficios a empleados presenta un aumento con respecto al año anterior por $137.015, por ajustes en beneficios para los colaboradores, principalmente por indemnizaciones en terminación de contratos por $26.914, sueldos a los colaboradores por $60.781, prestaciones sociales (cesantías, primas legales y extralegales) $34.527 y aportes seguridad social por $16.153; lo anterior, sigue el enfoque en fortalecer las estructuras salariales y beneficios de los empleados.

7. Se presentó aumento del rubro impuestos y tasas por un valor de $26.619, dentro de este rubro sobresale el gasto por Impuesto de Industria y Comercio y GMF - Gravamen a los Movimientos Financieros.

8. En el rubro de pérdida por siniestros se presenta una disminución por $7.973, corresponde a la disminución del riesgo operacional en rubros de intereses, tarjetas de crédito y fraudes.

33. Gasto por Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación del Banco tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido. La tasa tributaria efectiva respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026 fue de 38,67% y para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025 un 39,23%.

Se evidencia una disminución de 0,56 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación al cierre del tercer trimestre de 2026 en comparación con el mismo periodo del año anterior. Cabe señalar que las dinámicas económicas de ambos periodos son distintas: mientras que para el tercer trimestre de 2026 la tasa responde al comportamiento habitual de una utilidad financiera y fiscal, en el tercer trimestre de 2025 el resultado fiscal estuvo influenciado por una recuperación que incrementó la base gravable

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Concepto	**30 de septiembre de 2026**	**30 de septiembre de 2025**	**30 de septiembre de 2026**	**30 de septiembre de 2025**
Utilidad antes de impuestos	**$ 1.228.483**	**$ 388.708**	**$ 475.608**	**$ 177.535**
Impuesto a la Ganancias por renta y complementarios	265.159	31.922	68.938	36.759
Impuesto a la Ganancias por Impuesto diferido	209.922	120.575	122.605	-113.876
Total recuperación (Gasto) por impuesto a las ganancias	**$ 475.081**	**$ 152.497**	**$ 191.543**	**$ -77.117**

Para ambos cortes se realiza la respectiva liquidación de la TTD de manera consolidada, determinando que no hay lugar a reconocimiento de impuesto adicional a cargo.

33.1 Incertidumbres en posiciones fiscales

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 que fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, el Banco ha analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aún sujetas a revisión por parte de la autoridad tributaria, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la administración de impuestos. De acuerdo con la evaluación efectuada, no se han identificado incertidumbres fiscales.

34. Partes Relacionadas

Para efectos comparativos, se reconoce como accionista con participación superior al 10% a BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA. Las empresas nacionales, como la Comercializadora de Servicios Financieros, Fideicomiso Lote 6.1 Zaragoza, Fideicomiso Horizontes Villa Campestre, Open Pay Colombia, Movistar Money y Agencia de Seguros y las extranjeras Banco BBVA Argentina SA, Banco BBVA Perú SA , BBVA (Suiza) SA , BBVA Axial Tech SA de CV, BBVA México SA, y BBVA Securities Inc. se reconocen como otras vinculadas.

El Banco incluye dentro del concepto de partes relacionadas a los miembros de la Junta Directiva, al personal clave de la dirección y a los miembros cercanos de sus familias, cuando tengan la capacidad de ejercer control o influencia significativa.

Al 30 de septiembre de 2026 se han realizado pagos por concepto de remuneración al personal clave de la gerencia por valor de $25.641; por concepto de beneficios a empleados a corto plazo $12.917, pagos basados en acciones $2.890 y $9.834 por otros conceptos como salario integral, bonificaciones, vacaciones y primas de vacaciones.

Detalle de partes relacionadas al 30 de septiembre del 2026

		Empresas Subordinadas			Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
Concepto	Accionistas participación superior 10%	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero	Miembros de Junta Directiva	Personal clave de la gerencia - Partes relacionadas
Activos										
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 22.594	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 698	$ 0	$ 0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	10.719.489	0	0	0	0	0	0	14.133	0	0

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	0	0	420.507	2	11	35	0	94	467
Cuentas por cobrar, neto (2)	1.058.108	6	58.499	0	5.099	450	751	0	0	0
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	72.715	122.770	172.859	0	0	0	0	0	0
Total activo	**11.800.191**	**72.721**	**181.269**	**593.366**	**5.101**	**461**	**786**	**14.831**	**94**	**467**
Pasivos:										
Depósitos de clientes	0	3.957	149	34.915	20.865	35.396	20.623	15.670	175	6.455
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	9.622.173	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.377.570	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	0	0	35.306	0	0	0	0
Cuentas por pagar	151.599	0	2	0	4	415	0	46	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0
Total pasivo	**11.151.342**	**3.957**	**151**	**34.915**	**20.869**	**71.117**	**20.626**	**15.716**	**175**	**6.455**

Ingresos										
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	0	0	0	37.300	0	0	1.924	0	38	459
Ingresos por comisiones	8.310	1	311	52	32.693	125.290	4.199	165	4	25
Otros ingresos de operación	0	24	144	0	15	48	1.053	0	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	6.372	43.034	6.412	0	0	0	0	0	0
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	3.511.944	0	0	0	0	-2.618	0	14.134	0	0
Total ingresos	**3.520.254**	**6.397**	**43.489**	**43.764**	**32.708**	**122.720**	**7.176**	**14.299**	**42**	**484**
Gastos										
Depósitos de clientes	0	4	5	1.858	55	51	719	0	4	24
Obligaciones financieras	167.678	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones	6.018	0	36	0	0	0	136.309	9.889	15	376
Otros gastos de operación	185.667	31	82	4	6.121	4.921	3.676	108.723	466	269
Total gastos	**359.363**	**35**	**123**	**1.862**	**6.176**	**4.972**	**140.704**	**118.612**	**485**	**669**

Compromisos y obligaciones contingentes	82.629	0	0	97	41	65	10.157	63.597	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	1.291.395	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total compromisos	**$ 1.374.024**	**$ 0**	**$ 0**	**$ 97**	**$ 41**	**$ 65**	**$ 10.157**	**$ 63.597**	**$ 0**	**$ 0**

A continuación se presentan las principales transacciones realizadas:

1. En la línea de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y cuentas por cobrar, figura a nombre de RCI Colombia SA un valor de $420.507, sobre este valor, se ha registrado un deterioro de $3.542, qué refleja el análisis de riesgo crediticio de la contraparte al cierre del período.

2. En cuentas por cobrar se reconoce con BBVA S.A un saldo por $1.058.108 correspondiente a la garantía colateral recibida por operativa de derivados con la contraparte.

3. Al 30 de septiembre de 2026 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de $1.377.570. Estas operaciones de financiación fueron pactadas a tasa de mercado, conforme a condiciones contractuales vigentes para entidades del Banco.

4. Se reconoce un MtM Neto (Mark to Market) positivo por la valoración de derivados, con un valor de $3.511.944 con BBVA Madrid, $14.134 con BBVA México SA y -$2.618 con BBVA Seguros de Vida S.A.

Estas operaciones se celebran con fines de negociación dentro del portafolio autorizado y sus condiciones fueron acordadas a valor razonable, soportadas en precios de mercado y alineadas con las políticas internas de gestión de riesgos financieros del Banco.

Detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2025

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero	Miembros de Junta Directiva	Personal clave de la gerencia - Partes relacionadas
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida				
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 16.724	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 208	$ 0	$ 0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	7.518.525	0	0	0	0	0	0	2.745	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	0	0	457.062	1	0	22	0	195	483
Cuentas por cobrar, neto (2)	1.443.416	-2	39	0	3.487	4	0	1.112	0	0
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	75.466	138.822	169.196	0	0	0	0	0	0
Total activo	**8.978.665**	**75.464**	**138.861**	**626.258**	**3.488**	**4**	**22**	**4.065**	**195**	**483**
Depósitos de clientes	11.494	1.374	708	50.571	10.626	27.648	33.224	3.945	2.033	5.193
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	7.193.394	0	0	0	0	0	0	1	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.411.736	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	0	0	35.291	0	0	0	0
Cuentas por pagar	95.156	0	104	0	133	765	1.176	0	0	0

Otros pasivos	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0
Total pasivo	**8.711.780**	**1.374**	**812**	**50.571**	**10.759**	**63.704**	**34.401**	**3.946**	**2.033**	**5.193**
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	0	0	0	6.487	0	0	1.891	0	256	548
Ingresos por comisiones	16.919	2	397	149	42.046	147.662	33.261	454	17	27
Otros ingresos de operación	0	20	181	0	25	91	1.318	0	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	20.184	61.358	226	0	0	0	0	0	0
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	871.436	0	0	0	0	-3.351	0	65.060	0	0
Total ingresos	**888.355**	**20.206**	**61.936**	**6.862**	**42.071**	**144.402**	**36.470**	**65.514**	**273**	**575**
Depósitos de clientes	0	42	714	3.266	227	200	202	0	11	34
Obligaciones financieras	219.097	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	0	0	0	1.024	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones	4.911	0	46	0	0	0	208.696	10.232	174	406
Otros gastos de operación	211.341	0	82	0	11.531	5.532	2.956	142.809	746	312
Total gastos	**435.349**	**42**	**842**	**4.290**	**11.758**	**5.732**	**211.854**	**153.041**	**931**	**752**
Compromisos y obligaciones contingentes	94.199	0	0	104	59	89	10.213	70.498	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	994.766	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total compromisos	**$ 1.088.965**	**$ 0**	**$ 0**	**$ 104**	**$ 59**	**$ 89**	**$ 10.213**	**$ 70.498**	**$ 0**	**$ 0**

35. Otros aspectos de interés

Depuración acumulada al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025

El Banco identificó las siguientes partidas que fueron objeto de depuración:

Concepto	Saldo al final del 2026	Variación	Saldo al inicio del 2026
Recuperación de revaluación de activos por venta de inmuebles	$ 39.790	$ 9.729	$ 30.061
Recuperación por valoración de Almaagrario por venta en marzo 2015	18.685	0	18.685
Recuperación de provisiones y contingencias no existentes	122	0	122
Recuperación de provisiones y depreciaciones por desafectos y ANMV	4.823	0	4.823
Impacto Impuesto diferido sobre PP&E	-12.983	-3.194	-9.789
Total depurado	**$ 50.437**	**$ 6.535**	**$ 43.902**

36. Hechos posteriores

A continuación se detalla el hecho posterior en los estados financieros intermedios condensados separados del Banco al 30 de septiembre de 2026.

El 5 de octubre de 2026, el Banco BBVA Colombia S.A. realizó la publicación del aviso de oferta pública correspondiente al primer lote de Bonos Sostenibles Ordinarios, en el marco del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios, Bonos Verdes Ordinarios, Bonos Sociales Ordinarios, Bonos Sostenibles Ordinarios, Bonos Subordinados, Bonos Verdes Subordinados, Bonos Sociales Subordinados y Bonos Sostenibles Subordinados.

El referido Programa cuenta con un cupo global autorizado de hasta $3 billones de pesos colombianos, aprobado por la Junta Directiva del Banco mediante el Acta No. 1705 del 15 de julio de 2022.

En desarrollo de dicho Programa, el 6 de octubre de 2026 se llevó a cabo el proceso de emisión y colocación del primer lote de Bonos Sostenibles Ordinarios, conformado por las siguientes subseries:

Serie		Monto adjudicado COP	Tasa / margen de corte
Serie A - A48 - 48 Meses tasa fija E.A.	$	166.500	13,58% E.A.
Serie B - B18 - 18 Meses IBR + margen N.M.V		38.500	0,95% N.M.V
Serie B - B24 - 24 Meses IBR + margen N.M.V		45.000	1.20% N.M.V
Total	**$**	**250.000**	

37. Negocio en marcha

Información financiera proyectada

Durante el tercer trimestre del año 2026 el Banco inició su proceso de presupuesto y proyecciones financieras para los años 2027 al 2030. Este proceso parte de las estimaciones macroeconómicas realizadas internamente por el equipo de estudios económicos. Con estas variables más el desarrollo de los objetivos estratégicos del Banco, se estimaron utilidades para los siguientes años. Estos resultados están apalancados en un mejor desempeño tanto de ingresos como de gastos.

Para el final de año el banco de la república mantuvo sus tasas, sin embargo a partir de enero de 2026 inicio subida de tasas, las cuales cambian la proyecciones del banco. Por el lado del activo, vemos una disminución pero mucho más lenta, esto debido a que los desembolsos de créditos de los últimos años en escenarios de tasas elevadas han permitido formar un stock de créditos que continuarán dando rentabilidades atractivas. En estas estimaciones el margen crece a doble dígito en los años mencionados.

Por el lado de comisiones el Banco seguirá impulsando sus planes estratégicos para generar mayores ingresos por la prestación de diversos servicios financieros. Dentro de estos el Banco impulsará la actividad de medios de pago por el lado del negocio emisor, lo que le permitirá generar mayores comisiones. Otra línea fundamental son los ingresos de comisiones de seguros la cual se verá beneficiada por la actividad incremental que tendrá el banco en los años siguientes.

En la gestión del gasto BBVA será austero en la destinación de sus recursos. Se utilizarán estos en las actividades fundamentales que generen un mayor beneficio económico a la entidad o en lo exigido y requerido por la ley. Esto aplica para los gastos de personal, gastos generales e inversiones.

De igual manera, el Banco estima un menor gasto por saneamiento crediticio ante las expectativas de una recuperación económica. El año 2025 se vio una recuperación de los saneamientos, por lo que para 2026 la expectativa es seguir con la estrategia de disminución y colocación de créditos con menor indicador de mora.

En este sentido, teniendo en cuenta tanto la situación en el pasado reciente revelado en los estados financieros intermedios separados presentados a corte del 30 de septiembre de 2026, cómo lo que se espera en el futuro cercano, se puede afirmar que el banco cuenta con una estructura financiera adecuada, la cual le permite continuar con el desarrollo de su operación de forma rentable, además de obtener los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones de corto y mediano plazo; obedeciendo a la adecuada gestión en las cuentas del balance y estado de resultados.

Dicho lo anterior, evaluando la posición de liquidez revelada en los estados financieros intermedios separados se confirma que el Banco cuenta con la liquidez y solvencia requerida para seguir operando como negocio en marcha durante al menos los próximos 12 meses a partir del cierre del periodo reportado, sin limitarse a este periodo.

Medidas de rendimiento e Indicadores

30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025

A continuación se presentan los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para evaluar la continuidad de negocio de una compañía. En este caso se presentan para los cierres de septiembre de 2026 y diciembre de 2025, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y con esto evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

Indicador	sept 2026	dic 2025	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	7.583.552	7.022.791	Patrimonio total <$0	Patrimonio total >$0
Pérdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios periodos mensuales según el modelo de negocio	753.402	458.195	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio dic 2024 < 0) y (Resultado del ejercicio 3Q 2025 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,07	0,06	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente – Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAII / Activo total < Pasivo	1,04%	0,36%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total”	Resultado > -1

38. Hechos significativos

A continuación, se detallan los hechos significativos en los estados financieros condensados separados del Banco al 30 de septiembre de 2026.

1. Durante el mes de marzo se realizó el desembolso de un crédito subordinado con el inversor alemán DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft por un monto de 70 millones USD; esta operación es de amortización bullet y tiene un plazo de 10 años con opción de prepago a partir del año 5.

2. En el marco del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica, el Gobierno Nacional expidió el Decreto Legislativo 0173 de 2026, mediante el cual se creó un impuesto al patrimonio de carácter extraordinario, aplicable a determinadas personas jurídicas cuyo patrimonio líquido al 1 de marzo de 2026 sea igual o superior a 200.000 UVT. Posteriormente, el Decreto 240 del 12 de marzo de 2026 modifica y complementa dicho marco normativo.

Si bien, el marco NCIF no contempla el reconocimiento del impuesto al patrimonio con cargo directo al patrimonio, el artículo 18 del Decreto 240 de 2026 establece expresamente que, para las entidades sujetas a la normativa local, dicho impuesto puede ser registrado con cargo a los resultados del ejercicio o directamente contra el patrimonio. En aplicación de esta disposición y atendiendo su marco contable aplicable, la Administración del Banco optó por reconocer el impuesto al patrimonio con cargo al patrimonio, mediante la utilización de reservas ocasionales, destinando dichas reservas para atender el reconocimiento y pago de la obligación tributaria. En consecuencia, este tratamiento contable responde a lo permitido por la regulación local vigente.

En este sentido, la Asamblea General de Accionistas, mediante Acta No. 107 del 25 de marzo de 2026, autorizó la utilización de reservas ocasionales por valor de $120.000 para atender el reconocimiento y pago del impuesto al patrimonio, en concordancia con lo dispuesto en el Decreto 240 de 2026 y las demás disposiciones complementarias emitidas por el Gobierno Nacional.

Posterior al realizar el cálculo del impuesto al patrimonio a presentar por el Banco, se determinó que el valor final utilizado para atender dicha obligación equivale a $107.301. En consecuencia, el remanente de $12.699 fue reincorporado a la reserva ocasional, reforzando así la estabilidad futura del dividendo.

A la fecha de preparación de estos estados financieros, no existe un pronunciamiento definitivo de la Corte Constitucional que declare la inexequibilidad del impuesto al patrimonio ni de las normas que lo regulan, las cuales se encuentran vigentes y produciendo efectos jurídicos.

3. El 10 de agosto de 2026, a las 7:34 a. m., se registró en Colombia un sismo de magnitud 7,4, con epicentro en el municipio de San José del Palmar, departamento del Chocó, y una profundidad de 103 kilómetros. El movimiento fue ampliamente sentido en el occidente del país, con una intensidad máxima correspondiente a daño severo según el Servicio Geológico Colombiano, afectando zonas en las que el Banco mantiene presencia mediante su red de oficinas.

En su momento como medida preventiva y priorizando la integridad de empleados y clientes, BBVA Colombia suspendió temporalmente la atención presencial en algunas oficinas ubicadas en los departamentos de Caldas, Risaralda, Quindío, Cauca, Valle del Cauca y Chocó. Durante este periodo, se activaron los protocolos de continuidad del negocio, garantizando que los canales digitales y telefónicos continuarán disponibles y operando con normalidad.

A continuación se relacionan los análisis realizados por diferentes áreas del Banco.

Riesgos incrementados, concentraciones y medidas de mitigación

El principal riesgo identificado corresponde al deterioro temporal de la capacidad de pago de los clientes afectados, derivado de la interrupción de sus actividades económicas y la afectación de sus ingresos.

En el colectivo territorial analizado, excluyendo Mayorista, Cali y Pereira concentran aproximadamente el 70% del capital aliviado, constituyendo las principales zonas de seguimiento.

Las medidas de mitigación implementadas en la estrategia de recuperación son:

- Alivios financieros: períodos de gracia y modificaciones temporales de las condiciones de pago, según la afectación acreditada.
- Seguimiento recuperatorio: monitoreo focalizado de mora, normalización y recuperaciones de los clientes beneficiados.
- Protección crediticia: aplicación de los tratamientos especiales de gestión y reporte a centrales de riesgo conforme a los criterios jurídicos definidos.

Finalmente, se mantiene el seguimiento de las obligaciones respaldadas por garantías y seguros sobre los bienes afectados, para evaluar las alternativas de mitigación que correspondan.

Impacto sobre el perfil de riesgo, indicadores y provisiones

El sismo generó afectaciones en la capacidad de pago de clientes de las zonas impactadas, con efectos sobre la evolución de la mora y las recuperaciones, principalmente durante agosto.

Como medida de mitigación, BBVA implementó un programa extraordinario de alivios financieros que, al cierre de septiembre, benefició a 4.349 clientes por $420.200 de capital, equivalentes al 0,5% de la cartera total del Banco. El 83% del capital beneficiado se concentró en Hipotecario $152.800, Mayorista $150.600 y Libre Inversión $44.000.

En la estrategia de recuperación se reforzó la gestión y el seguimiento de los colectivos afectados, logrando recuperar durante septiembre parte del deterioro observado en agosto y normalizar progresivamente la dinámica recuperatoria.

No se han identificado ajustes materiales a los límites de riesgo derivados del programa de alivios.

Riesgo operacional

El Banco BBVA ha reconocido en sus cuentas de riesgo operacional los gastos operativos derivados de la atención inicial de la emergencia. Dichos importes corresponden principalmente a evaluaciones técnicas de la infraestructura en riesgo, remoción de escombros y reparaciones físicas en las instalaciones orientadas a restablecer la normal operatividad de la red de oficinas.

Concepto de Gastos		30 de septiembre de 2026
Gastos de obras	$	301
Estudios técnicos		120
Mantenimientos		42
Otros gastos		40
Total gastos	**$**	**503**

Procesos o servicios críticos afectados, medidas de continuidad/mitigación implementadas y estado de normalización al 30 de septiembre de 2026.

Infraestructura Física: Se registraron afectaciones en la red de oficinas y sedes ubicadas en las zonas de influencia del sismo del 10 de agosto de 2026, destacando daños significativos y moderados que requirieron valoraciones técnicas estructurales previas, restricciones de acceso por parte de autoridades o copropiedades, y la implementación de planes de contingencia para las sedes no operativas.

Infraestructura Tecnológica y Canales: Los datacenters operaron sin afectaciones y los servicios de TI se prestaron con normalidad. No obstante, se presentaron intermitencias temporales en la cobertura de operadores móviles y afectaciones en cajeros automáticos (ATMs) debido al sismo y a la interrupción de sistemas de seguridad electrónica y restricciones de acceso.

Administrativa y Operativa: Se activó la respuesta operativa a través de mesas de seguimiento y comités, gestionando la continuidad de los procesos fiduciarios, la reubicación de personal afectado y la atención de requerimientos de los consumidores financieros a través de canales alternativos e IVR habilitado.

Medidas adoptadas para garantizar la continuidad, disponibilidad y adecuada prestación de los servicios fiduciarios:

- **Atención al personal:** Implementación de un censo de colaboradores afectados para coordinar la entrega de suministros básicos, kits humanitarios y apoyo emocional.
- **Infraestructura y conectividad:** Garantía de la continuidad de los servicios de TI sin afectación en los datacenters y coordinación de la reapertura gradual de oficinas y cajeros automáticos sujeta a revisiones e inspecciones técnicas previas.
- **Apoyo a consumidores financieros:** Establecimiento de períodos de gracia para créditos, exenciones de comisiones en retiros por cajeros automáticos para mitigar el impacto en zonas afectadas, y habilitación de canales específicos y líneas de atención prioritaria para la gestión de siniestros, pólizas y requerimientos derivados de la situación de desastre.

Control y gestión de servicios

El Banco continúa evaluando los costos y gastos de reparación de las 45 oficinas afectadas por el sismo, los cuales son susceptibles de reclamación bajo la póliza de seguro todo riesgo. Al cierre de septiembre de 2026, el monto estimado de estas reclamaciones asciende a $272.

39. Glosario

- **El Banco**: Denominación a BBVA Colombia S.A.
- **ANMV**: Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta
- **GMF**: Gravamen a los movimientos financieros
- **BRDP**: Son los Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing
- **COAP**: Es el Comité de Activos y Pasivos

- **CIB**: Es la Banca Corporativa y de Inversión
- **FIXING:** Es una forma de contratación bursátil que se utiliza para fijar un precio de referencia en un momento dado para activos de baja liquidez, como acciones, bonos, divisas o commodities.
- **GANF**: Gestión de Activos No Financieros
- **EFAN**: Estados financieros de Áreas de Negocio
- **Derramas**: Es el reparto de gastos de explotación de las áreas centrales a las bancas.
- **Margin Call (llamada de margen):** Aviso que nos da el broker cuando nuestro nivel de depósito se encuentra muy cerca al margen mínimo, o lo que es lo mismo, que no quedan garantías para cubrir el riesgo de nuestra posición.
- **TES**: son conocidos como "Títulos de deuda del Gobierno Nacional" y se refieren a los títulos emitidos por el Gobierno de Colombia para financiar sus operaciones y proyectos.

  Estos títulos de deuda son emitidos a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y son adquiridos por inversionistas, tanto nacionales como internacionales.
- **Deuda Subordinada AT1**: Bonos contingentes convertibles, también conocidos como CoCo o Capital Adicional de Nivel 1 (AT1 en inglés), es una emisión híbrida, con características de deuda (pagan un interés al inversor) y capital (tienen capacidad de absorción de pérdidas). Se trata de instrumentos perpetuos (sin un vencimiento determinado), aunque el emisor se reserva el derecho de rescatar el bono, una vez se cumplan mínimo cinco años desde su lanzamiento. El pago del cupón de este tipo de emisiones puede ser cancelado a instancia del emisor (sin que sea acumulable). La principal característica de este tipo de emisiones es que, si se dan determinadas condiciones incluidas en el folleto de emisión, pueden llegar a convertirse en acciones. Entre las más comunes se encuentra que el ratio CET1 (Common Equity Tier 1) descienda por debajo de un valor determinado. Por ello, estas emisiones están dirigidas solamente a inversores institucionales. El cumplimiento de una serie de requisitos permiten que las emisiones AT1 computen como Capital Adicional de Nivel 1 según la normativa vigente (CRD IV). Esta regulación permite sumar a los requerimientos exigidos un 1,5% de capital adicional a través de estas emisiones.
- **NPL:** Préstamos morosos.
- **Covenant:** Cláusula o compromiso contractual incluido en acuerdos financieros que obliga al prestatario a mantener determinadas condiciones financieras o a cumplir acciones específicas, con el fin de proteger al prestamista y asegurar el pago del crédito.



Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada y notas explicativas

Al 30 de septiembre de 2026 y por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2026

Bogotá, Noviembre 2026

BBVA

ÍNDICE

ÍNDICE 1

INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA 1

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL 3

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO 4

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO 6

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO 8

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO 10

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO 13

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS 15

1. Entidad que reporta 15

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados consolidados 17

3. Juicios y estimaciones y cambios recientes en las NIIF 21

4. Comparación de la información y estacionalidad 27

5. Segmentos de Negocio 28

6. Gestión de riesgo de mercado, intereses y estructural 35

7. Valor Razonable 35

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo 51

9. Activos Financieros de Inversión, neto 58

10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo) 61

11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto 64

12. Cuentas por cobrar, neto 77

13. Activos tangibles, neto 80

14. Inversiones en acuerdos conjuntos....90
15. Activos intangibles....93
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto....96
17. Impuesto corriente....100
18. Depósitos de clientes....103
19. Obligaciones financieras....105
20. Títulos de Inversión en Circulación....107
21. Cuentas por pagar....111
22. Otros pasivos....113
23. Beneficios a empleados....115
24. Pasivos Estimados y Provisiones....117
25. Capital suscrito y pagado....119
26. Reservas....120
27. Dividendos....120
28. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)....122
29. Ingresos por intereses y valoraciones....123
30. Gastos por intereses y valoraciones....125
31. Ingresos neto por comisiones....127
32. Otros gastos de operación, neto....128
33. Gasto por impuesto sobre la renta....131
34. Partes Relacionadas....133
35. Otros aspectos de interés....144
36. Hechos posteriores....144
37. Negocio en marcha....148
38. Hechos significativos....152

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:
Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y subordinadas

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y subordinadas (el Grupo), que comprenden el estado intermedio condensados consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2026 y los correspondientes estados intermedios condensados consolidados de resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses terminados en esa fecha; el estado intermedio condensado consolidado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros condensados consolidados que incluyen información sobre las políticas contables materiales. La Administración del Grupo es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 *Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad* aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal del Grupo responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá, D.C.
Avenida Carrera 72 No. 81B – 13
Piso 15, Torre Fura
Connecta 80 Conexión Empresarial
Tel. +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 387 6688

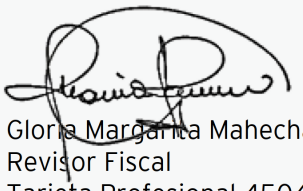
Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 310 0444

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Shape the future with confidence

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y subordinadas al 30 de septiembre de 2026, los resultados de sus operaciones por el período de tres y nueve meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2026, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C, Colombia
13 de noviembre de 2026

A member firm of Ernst & Young Global Limited

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de BBVA Colombia S.A. bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios condensados consolidados, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado consolidado al 30 de septiembre de 2026, de los estados intermedios condensados consolidados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de nueve meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Juan María Canel

Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez

Contador

Tarjeta Profesional 62071-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	$ 9.910.295	$ 8.814.495
Activos financieros de inversión, neto	(9)	10.781.040	9.176.876
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(10)	11.596.216	8.214.578
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(11)	82.612.496	77.410.631
Cuentas por cobrar, neto	(12)	2.407.735	2.719.840
Activos tangibles, neto	(13)	677.667	706.425
Inversiones en acuerdos conjuntos	(14)	173.046	171.473
Activos intangibles, neto	(15)	584.333	469.305
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	241.301	252.797
Otros activos, neto		84.484	79.649
Impuesto corriente	(17)	1.073.957	2.148.868
Total activos		**120.142.570**	**110.164.937**
Pasivos			
Depósitos de clientes	(18)	89.018.429	81.996.837
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(10)	12.391.786	9.899.945
Obligaciones financieras	(19)	4.941.289	4.462.424
Títulos de inversión en circulación	(20)	1.366.144	1.639.294
Cuentas por pagar	(21)	1.383.773	2.069.542
Otros pasivos	(22)	935.651	959.709
Beneficios a empleados	(23)	469.325	437.095
Pasivos estimados y provisiones	(24)	401.836	326.421
Pasivo por impuestos a las ganancias, neto		**563.856**	**502.937**
Impuesto diferido, neto		555.074	497.945
Impuesto corriente	(17)	8.782	4.992
Total pasivos		**111.472.089**	**102.294.204**
Patrimonio de los accionistas			

Capital social	(25)	111.002	111.002
Prima en colocación de acciones		1.549.007	1.549.007
Reservas	(26)	4.685.134	4.417.333
Utilidades retenidas		1.034.338	712.246
Otro Resultado Integral (ORI)		1.279.606	1.068.643
Total patrimonio de los accionistas		**8.659.087**	**7.858.231**
Participación no controladora		11.394	12.502
Total patrimonio		**8.670.481**	**7.870.733**
Total pasivo y patrimonio		**$ 120.142.570**	**$ 110.164.937**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.



Juan María Canel

Representante Legal **(1)**



Wilson Eduardo Díaz Sánchez

Contador General **(1)**

T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García Revisora Fiscal

Tarjeta Profesional 45048-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530

(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

BBVA

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción y número de acciones)

		Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	NOTA	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Ingresos por intereses y valoraciones					
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		$ 7.738.653	$ 6.872.831	$ 2.742.414	$ 2.195.945
Valoración por instrumentos financieros, neto		1.253.725	778.023	509.447	170.891
Total ingresos por intereses y valoraciones	(29)	**8.992.378**	**7.650.854**	**3.251.861**	**2.366.836**
Gastos por intereses y valoraciones					
Depósitos de clientes		-4.525.204	-3.955.134	-1.630.147	-1.302.723
Obligaciones financieras		-372.521	-363.549	-131.627	-115.962
Otros Intereses		-68	-73	-21	-25
Total gastos por intereses y valoraciones	(30)	**-4.897.793**	**-4.318.756**	**-1.761.795**	**-1.418.710**
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		**4.094.585**	**3.332.098**	**1.490.066**	**948.126**
Deterioro de activos financieros					
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	(11)	-1.410.680	-1.486.089	-490.708	-373.921
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(16)	-2.320	-573	-702	88
Recuperación activos financieros de inversión		0	91	0	91
Deterioro (recuperación) propiedad y equipo	(13)	-1.382	2.181	225	2.434
Recuperación de otros deterioros		245.751	190.109	69.712	55.061
Total deterioro de activos financieros, neto		**-1.168.631**	**-1.294.281**	**-421.473**	**-316.247**
Ingresos por comisiones, neto					
Ingresos por comisiones		1.044.292	891.268	360.500	352.054
Gastos por comisiones		-558.924	-584.583	-188.895	-203.977
Total Ingresos por comisiones, neto	(31)	**485.368**	**306.685**	**171.605**	**148.077**
Otros gastos de operación, neto					

Otros ingresos de operación		575.056	543.854	118.024	254.444
Ingresos (gastos) por el método participación patrimonial		6.412	384	4.566	-4.691
Otros gastos de operación		-2.708.125	-2.456.772	-869.074	-842.650
Total otros gastos de operación, neto	(32)	**-2.126.657**	**-1.912.534**	**-746.484**	**-592.897**
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		**1.284.665**	**431.968**	493.714	187.059
Impuesto sobre la renta	(33)	-312.695	-70.106	-85.007	22.665
Impuesto diferido	(34)	-209.838	-117.443	-123.163	-111.641
Total resultado del periodo		**762.132**	**244.419**	**285.544**	**98.083**
Resultado del ejercicio atribuible a:					
Propietarios de la controladora		759.258	241.372	284.301	96.972
Participaciones no controladoras		2.874	3.047	1.243	1.111
Total resultado del periodo		**$ 762.132**	**$ 244.419**	**$ 285.544**	**$ 98.083**
Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	(28)	42,68	13,57	15,98	5,45
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales		17.788.726.108	17.788.726.108	17.788.726.108	17.788.726.108

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.

Juan María Canel
Representante Legal **(1)**

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

BBVA

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

		Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por trimestres terminados en:	
	Nota	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Resultado del Periodo		**$ 762.132**	**$ 244.419**	**$ 285.544**	**$ 98.083**
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:					
Pérdidas otras partidas patrimoniales de negocios conjuntos		-7.892	-170	-1.084	40
Ajuste de deterioro y provisión por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados		52.864	8.413	17.702	30.200
Valoraciones en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		2.007	22.177	27.286	8.656
Impuesto relacionado		157.645	-8.224	11.922	-13.889
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período		**204.624**	**22.196**	**55.826**	**25.007**
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:					
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros		26.405	3.508	-2.350	41.892
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		0	13.434	0	0

Impuesto relacionado	-20.066	-6.540	968	-16.802
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período	**6.339**	**10.402**	**-1.382**	**25.090**
Total otro resultado integral	**210.963**	**32.598**	**54.444**	**50.097**
Total Resultado Integral del periodo	**$ 973.095**	**$ 277.017**	**$ 339.988**	**$ 148.180**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.



-

Juan María Canel

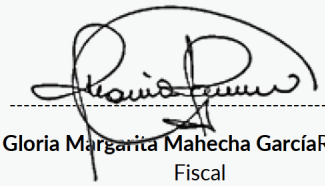
Representante Legal **(1)**



Wilson Eduardo Díaz Sánchez

Contador General **(1)**

T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García Revisora Fiscal

Tarjeta Profesional 45048-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530

(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

BBVA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

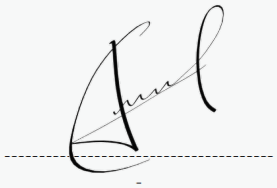
	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas		Ajustes en la adopción por primera vez NCIF	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no controladora	Total patrimonio
					Resultados del ejercicio	Resultados acumulados					
Saldos al 31 de diciembre 2024	$	**111.002**	**1.549.007**	**4.750.950**	**-292.240**	**$ 256.358**	**1.058**	**1.203.224**	**7.579.359**	**10.918**	**7.590.277**
Participación no controladora (interés minoritario)											
Reservas		0	0	0	0	0	0	0	0	427	427
Pérdida		0	0	0	0	0	0	0	0	-3.651	-3.651
Traslado a resultados		0	|	0	292.240	-311.668	0	0	-19.428	0	-19.428
Impacto por realización de activos revaluados en el ESFA		0	0	0	0	-35.331	0	0	-35.331	0	-35.331
		0	0	-191.623	0	0	0	0	-191.623	0	-191.623
Apropiación para reserva ocasional		0	0	226.955	0	0	0	0	226.955	0	226.955
Uso de reserva legal para enjugue de pérdida del ejercicio 2024		0	0	-368.949	0	368.949	0	0	0	0	0
Utilidad neta del período		0	0	0	241.372	0	0	0	241.372	3.047	244.419
Pérdida de valor de los activos fijos		0	0	0	0	0	59	0	59	0	59
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	-2106	0	-2.106	0	-2.106
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez impacto impuesto diferido sobre PP&E		0	0	0	0	4.767	-4767	0	0	0	0
Otros resultados integrales neto de impuestos											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	47.362	47.362	60	47.422
Impuesto diferido neto		0	0	0	0	0	0	-14.764	-14.764	0	-14.764
Saldos al 30 de septiembre de 2025	**$**	**111.002**	**$ 1.549.007**	**$ 4.417.333**	**$ 241.372**	**$ 283.075**	**$ -5.756**	**$ 1.235.822**	**$ 7.831.855**	**$ 10.801**	**$ 7.842.656**

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no controladora	Total patrimonio
					Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Ajustes en la adopción por primera vez NCIF				
Saldos al 31 de diciembre 2025		**$ 111.002**	**$ 1.549.007**	**$ 4.417.333**	**$ 453.376**	**$ 268.554**	**$ -9.684**	**$ 1.068.643**	**$ 7.858.231**	**$ 12.502**	**$ 7.870.733**
Participación no controladora (interés minoritario)											
Reservas		0	0	0	0	0	0	0	0	565	565
Pérdida		0	0	0	0	0	0	0	0	-4.751	-4.751
Traslado a resultados		0	0	0	-453.376	481.551	0	0	28.175	0	28.175
Impacto por realización de activos revaluados en el ESFA		0	0	0	0	-8.571	0	0	-8.571	0	-8.571
Liberación de reserva ocasional	(27)	0	0	-226.955	0	0	0	0	-226.955	0	-226.955
Apropiación para reserva ocasional	(26)	0	0	602.057	0	-366.531	0	0	235.526	0	235.526
Uso de reserva legal para enjugue de pérdida del ejercicio 2025	(26)	0	0	-107.301	0	0	0	0	-107.301	0	-107.301
Dividendos para ser pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	(27)	0	0	0	0	-91.664	0	0	-91.664	0	-91.664
Utilidad neta del período	(28)	0	0	0	759.258	0	0	0	759.258	2.874	762.132

Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	1.425	0	1.425	0	1.425
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez Impacto impuesto diferido sobre PP&E	(35)	0	0	0	0	6.535	-6.535	0	0	0	0
Otros resultados integrales neto de impuestos											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	73.384	73.384	204	73.588
Impuesto diferido neto		0	0	0	0	0	0	137.579	137.579	0	137.579
Saldos al 30 de septiembre de 2026	**$**	**111.002**	**$ 1.549.007**	**$ 4.685.134**	**$ 759.258**	**$ 289.874**	**$ -14.794**	**$ 1.279.606**	**$ 8.659.087**	**$ 11.394**	**$ 8.670.481**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.



Juan María Canel

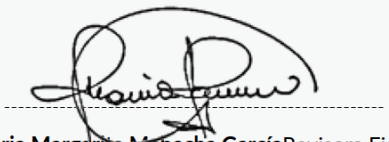
Representante Legal **(1)**



Wilson Eduardo Díaz Sánchez

Contador General **(1)**

T.P. 62071-T



Gloria Margarita Manecha García Revisora Fiscal

Tarjeta Profesional 45048-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530

(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	Nota	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Saldo al comienzo del periodo		$ 8.814.495	$ 10.955.264
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		-61.674.396	-45.777.328
Pagos y recibidos Depósitos a Vista, neto		1.775.807	-1.570.397
Pagos y recibidos Depósitos a Plazo, neto		5.405.808	2.386.348
Pagos y recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades		241.239	-169.544
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados		57.621.275	45.282.639
Pagos a proveedores y empleados		-4.376.028	-3.178.403
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		7.097.340	6.327.320
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		-4.524.523	-3.955.304
Impuesto sobre la renta cobrado (pagado)		532.442	-799.969
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de operación		**2.098.964**	**-1.454.638**
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Pagos de inversión a costo amortizado		-99.564.378	-93.754.256
Cobros de inversión a costo amortizado		98.233.899	94.748.049
Adquisición de activos tangibles	(13)	-16.454	-20.023

Compra de activos intangibles	(15)		-193.929		-88.602
Venta de propiedades y equipo	(16)		40.479		20.838
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión			770.375		593.581
Flujo neto de efectivo usado en (provisto por) actividades de inversión			**-709.755**		**1.523.069**
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:					
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros			-10.545.080		-3.260.223
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros			10.830.012		2.450.498
Dividendos pagados a los propietarios			-100.537		-9.016
Salidas de efectivo relacionadas con actividades de financiación			-54.790		-1.539.884
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de financiación			**129.605**		**-2.358.625**
Efectivo y equivalentes de efectivo:					
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera			-423.014		-97.319
Saldo al fin del periodo	**(8)**	**$**	**9.910.295**	**$**	**8.567.751**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.

Juan María Canel
Representante Legal **(1)**

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. Y SUS SUBORDINADAS

Al 30 de septiembre de 2026
(Expresado en millones de pesos, excepto la tasa de cambio, la ganancia neta por acción, valor en venta por acción, valor nominal de la acción y mayor valor pagado por acción)

1. Entidad que reporta

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. BBVA Colombia (en adelante "el Banco" o "BBVA Colombia S.A."), actuando como Matriz del Grupo Empresarial BBVA Colombia inscrito en el registro mercantil, en adelante "el Grupo" del que hacen parte las subordinadas del Banco BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria con el 94,51% de participación y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa con el 94,44% de participación de la Matriz, reporta estados financieros intermedios condensados consolidados para las siguientes compañías:

BBVA Colombia S.A. es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas, el 17 de abril de 1956 mediante la escritura pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes. La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia o SFC") mediante Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 360 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 130 municipios de Colombia a corte del 30 de septiembre de 2026, para 31 diciembre de 2025, se contaba con 437 oficinas. El Banco tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de septiembre 2026 y diciembre 2025 ascendía a 5.042 y 5.119 funcionarios, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene las siguientes subordinadas lo cual no ha tenido modificación en su participación entre 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Subsidiarias	Participación %	Ubicación
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	94,51	Bogotá
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	94,44	Bogotá

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, en adelante "la Fiduciaria", es una entidad privada comercial anónima de servicios financieros, legalmente constituida mediante Escritura Pública 679 de la Notaría 13 de Bogotá del 5 de abril de 1976.

Mediante Escritura Pública 3742 del 29 de abril de 2010 de la Notaría 72 de Bogotá, se protocolizó el cambio de nombre a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, pudiendo utilizar para todos los efectos legales el nombre BBVA Asset Management.

La Fiduciaria es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá., con un plazo de vigencia hasta el 27 de mayo de 2098 y cuenta con permiso definitivo de funcionamiento de la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia"), según Resolución 223 del 12 de enero de 1979. Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el número de empleados era de 126 y 150 respectivamente.

El objeto principal de la Fiduciaria consiste en la celebración de contratos de fiducia mercantil, la celebración de contratos estatales de fiducia según lo previsto en la Ley 80 de 1993 y, en general, la celebración de todos aquellos negocios que impliquen una gestión fiduciaria y los que sean legalmente autorizados a las sociedades fiduciarias. En desarrollo de su objeto, la Fiduciaria fundamentalmente puede adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles, representar legalmente a tenedores de bonos, intervenir como deudora o acreedora en toda clase de operaciones de crédito y girar, aceptar, endosar, cobrar y negociar en general toda clase de títulos valores.

BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, en adelante "la Comisionista", se constituyó el 11 de abril de 1990 previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia. Su objeto social es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia. Además, cuenta con autorización de la Superintendencia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

La Comisionista es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., tiene su domicilio principal y ejerce su actividad comercial en la ciudad de Bogotá, D.C. Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 tenía 54 empleados y 55 empleados, respectivamente; y su término de duración expira el 11 de abril del año 2091.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados consolidados

2.1 Normas contables aplicables

El Grupo prepara sus estados financieros intermedios condensados consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

El numeral 4 del artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificatorios requiere la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27 - Estados Financieros Consolidados y Contabilización de las Inversiones en Subsidiarias, al costo, al valor razonable o al método de participación.

El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificatorios, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19 -Beneficios a los Empleados, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

En el marco del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica, el Gobierno Nacional expidió el Decreto Legislativo 0173 de 2026, posteriormente modificado por el Decreto 240 del 12 de marzo de 2026, mediante los cuales se creó un impuesto extraordinario al patrimonio aplicable a determinadas personas jurídicas.

En atención a lo dispuesto en el artículo 18 del Decreto 240 de 2026 y considerando el marco regulatorio aplicable a las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco optó por reconocer el impuesto al patrimonio con cargo al patrimonio, mediante la utilización de reservas ocasionales destinadas al reconocimiento y pago de dicha obligación tributaria.

Las normas contables aplicables para los estados financieros intermedios condensados consolidados difieren de las aplicadas en los estados financieros intermedios condensados separados asimismo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2025.

Los cambios y políticas significativas se describen en el ítem de principales políticas y prácticas. Los estados financieros intermedios condensados consolidados, incluyen:

- Un Estado de Situación Financiera intermedios condensados consolidados
- Un Estado de Resultados intermedios condensados consolidados
- Un Estado de Otros Resultados Integrales intermedios condensados consolidados
- Un Estado de cambios en el patrimonio intermedios condensados consolidados
- Un Estado de flujos de efectivo intermedios condensados consolidados
- Notas explicativas seleccionadas.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados finalizados al 30 de septiembre de 2026, son aprobados para su emisión el 13 de noviembre de 2026 por el representante legal y el contador general del Banco.

2.2 Criterios de consolidación

A efectos de su consolidación, y siguiendo los criterios establecidos por las NCIF, el perímetro de consolidación se define mediante las pautas establecidas por la NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, que contempla básicamente el control (poder/rendimientos) como rector para establecer las sociedades susceptibles de ser consolidadas e información a revelar sobre participaciones en otras entidades. El método de consolidación a aplicar está dado por el control total y/o la influencia significativa sobre la entidad participada. El Grupo aplica el método de integración global reconociendo las participaciones no controladoras en patrimonio y resultados.

El Grupo se integra, además del Banco, por dos entidades subordinadas, sobre las que el Grupo tiene el control, éste se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y posee la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta, y tienen poder sobre la entidad participante que le otorga la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su resultado.

En todos los casos, la consolidación de los resultados generados por las sociedades que se integran en el Grupo en un ejercicio se realiza tomando en consideración únicamente, los resultados correspondientes al periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Del mismo modo, la consolidación de los resultados generados por las sociedades enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

En el proceso de consolidación, el Grupo combina los activos, pasivos y resultados de las entidades sobre las cuales ejerce control, previa homogeneización de sus políticas contables. Asimismo, elimina las transacciones recíprocas y las utilidades no realizadas entre dichas entidades. La participación de los intereses no controlantes en las entidades controladas se presenta en el patrimonio de forma separada del patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora del Grupo.

Para la elaboración de los estados financieros intermedios condensados consolidados, se incluyen los estados financieros de las subordinadas a las mismas fechas de su presentación.

Participación no controladora:

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	7.128	8.060
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	4.266	4.442
Total	**11.394**	**12.502**

2.3 Bases de medición

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas que son medidos usando una base distinta a cada periodo de reporte:

- Activos financieros de inversión medidos a valor razonable con cambios en resultados o cambios en ORI.
- Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable.
- Depósitos y/o obligaciones financieras medidos al costo amortizado.
- Cartera de Créditos medidos a costo amortizado.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta medidos a valor razonable menos costo de ventas.
- Beneficios a empleados, en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo a través de técnicas de descuento actuarial.
- Impuesto diferido medido a las tasas vigentes de acuerdo con su recuperación.
- Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados y en Otro Resultado Integral.

2.4 Moneda funcional y de presentación

El Grupo BBVA prepara y presenta sus estados financieros intermedios condensados consolidados en pesos colombianos que es su moneda funcional y es la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en las transacciones que realiza y en los servicios que presta, entre otros factores.

Las cifras de los estados financieros intermedios condensados consolidados y las revelaciones detalladas en notas se presentan en millones de pesos colombianos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto donde se especifique lo contrario.

2.5 Importancia relativa y materialidad

El Banco en la preparación y presentación de los estados financieros consolidados ha tenido en cuenta la materialidad de la cuantía que se estipula con relación a indicadores clave a aplicar dependiendo del concepto revisado.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las Cuentas Anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

2.6 Principales políticas contables

Las políticas contables significativas utilizadas por el Grupo en la preparación y presentación de sus estados financieros intermedios condensados consolidados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2025.

3. Juicios y estimaciones y cambios recientes en las NIIF

3.1 Juicios y estimaciones

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia del Grupo. Para su elaboración, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a las estimaciones contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizando los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del estado consolidado de resultados del ejercicio, según corresponda, a partir del ejercicio en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros condensados consolidados, se refieren al deterioro de activos financieros: determinación de los inputs dentro del modelo de pérdida esperada, incluyendo las principales asunciones usadas para la estimación y la incorporación de la información del forward.

3.2 Cambios recientes en las NIIF

3.2.1 Normas emitidas no vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. El Grupo adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

NIIF 18: Presentación y revelación en estados financieros

La NIIF 18 “Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros” sustituye a la NIC 1 e introduce nuevos requerimientos de presentación y revelación destinados a mejorar la comparabilidad y transparencia de los estados financieros. La norma no modifica, en términos generales, los criterios de reconocimiento y medición establecidos en otras NIIF, sino la forma en que la información financiera es estructurada y explicada. Su aplicación será obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiéndose su aplicación anticipada, y deberá aplicarse de forma retroactiva conforme a la NIC 8.

Los principales cambios se concentran en el estado del resultado del periodo, requiriendo la clasificación de los ingresos y gastos en las categorías de operación, inversión, financiación, impuestos a las ganancias y operaciones discontinuadas, así como la presentación de nuevos subtotales obligatorios, entre ellos el resultado de operación y el resultado antes de financiación e impuestos. Adicionalmente, la NIIF 18 refuerza los principios de agregación y desagregación de partidas, establece requerimientos más específicos para la presentación de los gastos por naturaleza o función e incorpora revelaciones sobre las medidas de rendimiento definidas por la gerencia, incluyendo su cálculo y conciliación con los subtotales establecidos por las NIIF.

Mejoras 2024

NIIF 19: Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar

En mayo de 2024, el IASB emitió la NIIF 19, que permite a las entidades elegibles optar por aplicar sus requisitos de divulgación reducidos mientras siguen aplicando los requisitos de reconocimiento, medición y presentación de otras normas contables NIIF. Para ser elegible, al final del período de presentación de informes, una entidad debe ser una subsidiaria según se define en la NIIF 10, no puede tener obligación pública de rendir cuentas y debe tener una matriz (última o intermedia) que prepare estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplan con las normas contables NIIF. La NIIF 19 no ha sido incorporada al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7: Clasificación y medición de instrumentos financieros

En mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones a las NIIF 9 e IFRS 7, modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Las modificaciones incluyen:

- Aclaración de que un pasivo financiero se dará de baja en la “fecha de liquidación” y la opción de dar de baja pasivos financieros liquidados mediante un sistema de pagos electrónicos antes de la fecha de liquidación (si se cumplen condiciones específicas).
- Orientación adicional sobre cómo se deben evaluar los flujos de caja contractuales para activos financieros con características ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) y características similares.
- Aclaraciones sobre qué constituyen activos financieros con características “sin recurso” y cuáles son las características de los instrumentos vinculados contractualmente.
- La introducción de divulgaciones para instrumentos financieros con características contingentes y requisitos adicionales de divulgación para instrumentos de renta variable clasificados a valor razonable a través de otros resultados integrales (ORI). Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7: Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza

En diciembre de 2024, el IASB emitió modificaciones a las NIIF 9 e IFRS 7, aplicables a contratos de electricidad dependientes de la naturaleza. Las modificaciones incluyen:

- Clarificar la aplicación de los requisitos de "uso propio" para los contratos en alcance.
- Permitir la contabilidad de coberturas si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
- Agregar nuevos requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una empresa.

Modificaciones anuales a las normas contables NIIF volumen 11

En julio de 2024, el IASB emitió nueve enmiendas de alcance limitado como parte de su mantenimiento periódico de Normas contables NIIF. Las enmiendas incluyen aclaraciones, simplificaciones, correcciones o cambios para mejorar la coherencia en IFRS 1 Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera, IFRS 7 Instrumentos financieros: divulgación y su orientación correspondiente sobre la implementación de IFRS 7, IFRS 9 Instrumentos Financieros, IFRS 10 Estados Financieros Consolidados y NIC-7 Informes de Flujos de Caja en la NIC.

Mejoras 2025

Modificaciones a la NIC 21: Conversión de información financiera en economías hiperinflacionarias

En noviembre de 2025, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21, que tienen como propósito aclarar el tratamiento contable que deben aplicar las entidades al convertir sus estados financieros desde una moneda no hiperinflacionaria hacia una moneda hiperinflacionaria. Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

3.2.2 Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones vigentes 2026

Mejoras 2022

Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento Posterior

Las modificaciones de la NIIF 16 especifican los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza para medir el arrendamiento, responsabilidad derivada de una operación de venta y arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso que conserva.

Las modificaciones fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El Banco revisó sus operaciones y, al no presentar transacciones de venta con arrendamiento posterior (sale and leaseback), no se identificaron impactos relevantes que deban ser revelados en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1: Pasivos no Corrientes con Condiciones Pactadas.

Las modificaciones a la NIC 1 especifica los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- Que se entiende por derecho a diferir la transacción
- Debe existir un derecho a diferir el pago al final del período sobre el que se informa.
- La clasificación no se vea afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento

Además, una entidad debe revelar cuándo un pasivo que surge de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación depende del cumplimiento de condiciones convenidas dentro de los doce meses siguientes.

Las modificaciones fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El banco evaluó las modificaciones generadas por el decreto y no se evidenciaron impactos relevantes.

Mejoras 2023

Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7: Acuerdos de financiación con proveedores.

Las modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros, aclaran las características de los acuerdos de financiación con proveedores y exigen información a revelar adicional sobre dichos acuerdos. Los requisitos de información a revelar tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación con proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las modificaciones fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El banco evaluó las modificaciones generadas por el decreto y no se evidenciaron impactos relevantes.

Modificaciones a la NIC 12: Reforma fiscal internacional- Reglas del modelo del segundo pilar.

Las modificaciones a la NIC 12 impuestos sobre las ganancias se han introducido en respuesta a las normas del segundo pilar de la OCDE relativas a la prevención de la erosión de la base imponible y el traslado de beneficios e incluyen:

- Una excepción temporal obligatoria al reconocimiento y la divulgación de los impuestos diferidos que surjan de la implementación jurisdiccional de las normas modelo del segundo pilar; y
- Requisitos de divulgación para las entidades afectadas para ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender mejor la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del segundo pilar que surjan de esa legislación, en particular antes de su fecha de entrada en vigor.

Las modificaciones fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El banco evaluó las modificaciones generadas por el decreto y no se evidenciaron impactos relevantes.

Modificaciones a la NIC 21: Ausencia de convertibilidad.

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21 Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera para especificar cómo una entidad debe evaluar si una moneda es convertible y cómo debe determinar una tasa de cambio de contado cuando no hay convertibilidad. Las modificaciones también requieren la divulgación de información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea convertible con la otra moneda afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, la posición financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las modificaciones fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El banco evaluó las modificaciones generadas por el decreto y no se evidenciaron impactos relevantes.

4. Comparación de la información y estacionalidad

4.1 Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2026 se presentan de acuerdo con los modelos de presentación requeridos por la NIC 34 Información financiera intermedia, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los formatos de los estados financieros intermedios condensados consolidados establecidos con carácter obligatorio.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos presentan la información financiera de la entidad al 30 de septiembre de 2026. De acuerdo con los requerimientos de la NIC 34, se presenta información comparativa de la siguiente manera:

- El Estado de Situación Financiera se compara con la información al 31 de diciembre de 2025.
- Los Estados de Resultados Integrales para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 30 de septiembre de 2025 y el trimestre (tres meses) terminado el 30 de septiembre de 2026 se compara con el mismo periodo terminado el 30 de septiembre de 2025.
- Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 30 de septiembre de 2025.

4.2 Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por el Grupo corresponden, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas a 30 de septiembre de 2026.

5. Segmentos de Negocio

5.1 Descripción de los Segmentos

Para BBVA es fundamental poner al alcance del cliente oportunidades de valor que se ajusten a sus necesidades, por tanto, dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Grupo ha gestionado los segmentos de negocio, presentando el detalle del balance acumulado al 30 de septiembre de 2026, con el cierre de diciembre de 2025, así como el detalle de la cuenta de resultados acumulada al cierre de septiembre de 2026, comparada con el mismo período de 2025.

Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de bancas especializadas para atender diferentes segmentos de negocio así:

- Banca Comercial: encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares. La banca comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares el cual está conformado por consumo, vivienda, medios de pago y consumer finance.
- Banca de Empresas e Instituciones (BEI): se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.
- Corporate and Investment Banking (CIB): banca encargada de los clientes corporativos, además de las operaciones de tesorería y banca de inversión. Corporate and Investment Banking Colombia, es el área dentro del Grupo encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.
- Comité de Activos y Pasivos (COAP): es una unidad que administra la liquidez del Grupo y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

Así mismo, al interior de estas bancas se han definido unos segmentos de negocios con el objetivo de direccionar las acciones comerciales de manera efectiva de acuerdo con el perfil de los clientes y enmarcadas dentro de los objetivos estratégicos del Grupo para el crecimiento de la franquicia en Colombia.

Por su parte, BBVA Colombia como grupo está impulsando activamente su participación a través de sus filiales:

- **BBVA Valores:** su objeto es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia.
- **BBVA Fiduciaria:** BBVA Asset Management es la unidad del Grupo BBVA que engloba las gestoras de fondos de inversión y pensiones a nivel global.

5.2 Resto de segmentos

En resto de segmentos se encuentran agrupadas las bancas diferentes a las mencionadas anteriormente, como son las Áreas Centrales y las de Complemento.

5.3 Asignación de gastos de explotación

Con relación a la contabilidad de gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de dichos gastos; no obstante, si una vez realizada esta distribución quedan algunas partidas afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten hacia las bancas utilizando la línea de derramas, de acuerdo con criterios de distribución establecidos por las áreas de negocio de la dirección general del Grupo.

5.4. Venta Cruzada

Cuando interfieren dos áreas de negocio en la venta o colocación de productos del Grupo, el registro contable real de la utilidad de esta operación se realiza en una sola área con el fin de eliminar duplicidades. No obstante, el Grupo cuenta con acuerdos de venta cruzada a través de los cuales se realiza un análisis de la rentabilidad generada por dichas ventas y se establece el porcentaje a remunerar a la banca o área de negocio que gestó la operación, disminuyendo en el mismo valor la rentabilidad de la otra banca en donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensación del Grupo.

Resultado por Segmentos al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre 2025

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios a septiembre de 2026 y diciembre de 2025, por segmento de negocio:

Estado De Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado Por Segmentos

30 de septiembre de 2026

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Caja y Bancos Centrales	$ 3.978.915	$ 2.126.915	$ -221	$ 30.101	$ 7.102	$ 7.987	$ 1.201.846	$ 605.185	$ 0
Intermediarios Financieros	6.494.789	6.136.383	13.530.878	7.285	900	-3.831.570	-8.519.877	-829.210	0
Cartera de Valores	20.403.410	-1.676.617	0	23.925	157.509	15.059.734	6.838.859	0	0
Inversión Crediticia Neta	84.548.056	50.058.434	23.053.951	0	-440	11.033.105	58.390	403.005	-58.389
Consumo	18.980.412	18.909.287	1.231	0	0	419	0	69.475	0
Tarjetas	4.814.474	4.811.181	433	0	0	83	0	2.775	2
Hipotecario	12.328.485	12.305.145	3.996	0	0	0	0	19.344	0
Empresas	37.157.986	2.489.974	23.182.527	0	0	11.170.065	58.390	315.421	-58.391
Resto	11.691.327	11.312.694	366.508	0	0	378	0	11.747	0
Deterioro	-424.628	230.153	-500.744	0	-440	-137.840	0	-15.757	0
Inmovilizado neto	1.357.934	146.416	2.136	77	11.133	45.200	0	1.152.972	0
Otros Activos	3.359.466	335.815	41.230	17.333	37.201	1.361.207	252.181	1.491.875	-177.376
Total Activo	**$ 120.142.570**	**$ 57.127.346**	**$ 36.627.974**	**$ 78.721**	**$ 213.405**	**$ 23.675.663**	**$ -168.601**	**$ 2.823.827**	**$ -235.765**

Intermediarios Financieros	1.418.411	18.325.549	12.992.963	0	0	947.196	-31.714.321	867.024	0
Recursos Clientes	90.869.748	34.781.283	21.649.385	0	0	7.736.680	26.693.575	14.159	-5.334
Vista	7.557.718	2.749.773	3.059.462	0	0	1.746.355	0	2.116	12
Ahorro	36.601.845	19.032.114	11.755.984	0	0	5.807.146	0	11.947	-5.346
CDTs	44.494.958	12.999.396	6.833.939	0	0	183.179	24.478.348	96	0
Bonos	2.215.227	0	0	0	0	0	2.215.227	0	0
Otros Pasivos	19.183.930	516.534	1.387.726	-6.089	-104.014	11.522.621	2.117.811	3.690.905	58.436
Total Pasivo	**$ 111.472.089**	**$ 53.623.366**	**$ 36.030.074**	**$ -6.089**	**$ -104.014**	**$ 20.206.497**	**$ -2.902.935**	**$ 4.572.088**	**$ 53.102**

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de septiembre de 2026.

31 de diciembre de 2025

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Caja y Bancos Centrales	$ 3.999.683	$ 2.309.604	$ -988	$ 45.987	$ 20.603	$ 17.955	$ 725.983	$ 880.539	$ 0
Intermediarios Financieros	5.393.885	4.031.015	13.332.087	6.461	1.021	3.904.488	-13.818.608	-2.062.579	0
Cartera de Valores	16.050.815	-1.374.491	0	26.009	128.300	10.780.820	6.490.178	-1	0
Inversión Crediticia Neta	**78.934.921**	**47.905.882**	**20.048.111**	**0**	**-443**	**10.932.155**	**40**	**49.176**	**0**
Consumo	18.811.068	18.772.617	1.379	0	0	669	0	36.403	0
Tarjetas	3.653.714	3.651.909	258	0	0	51	0	1.496	0
Hipotecario	12.436.071	12.433.263	2.266	0	0	4	0	538	0
Empresas	33.517.340	2.217.756	20.241.667	0	0	11.052.170	40	5.707	0
Resto	12.364.835	12.141.498	213.679	0	0	14	0	9.644	0
Deterioro	-1.848.107	-1.311.161	-411.138	0	-443	-120.753	0	-4.612	0
Inmovilizado neto	1.278.979	168.744	2.602	162	9.569	34.911	0	1.062.991	0
Otros Activos	4.506.654	66.578	56.811	10.683	15.175	1.382.117	464.859	2.726.951	-216.520
Total Activo	**$ 110.164.937**	**$ 53.107.332**	**$ 33.438.623**	**$ 89.302**	**$ 174.225**	**$ 27.052.446**	**$ -6.137.548**	**$ 2.657.077**	**$ -216.520**

Intermediarios Financieros	1.547.945	18.200.675	10.116.500	-3	0	10.372.528	-39.251.141	2.109.386	0
Recursos Clientes	**84.031.285**	**31.965.483**	**20.689.621**			**6.421.315**	**24.950.262**	**2.613**	**1.991**
Vista	8.709.426	2.732.849	4.172.952	0	0	1.802.040	0	1.582	3
Ahorro	33.768.480	17.819.253	11.408.370	0	0	4.537.861	0	1.008	1.988
CDTs	39.103.229	11.413.381	5.108.299	0	0	81.414	22.500.112	23	0
Bonos	2.450.150	0	0	0	0	0	2.450.150	0	0
Otros Pasivos	**16.714.974**	**2.333.949**	**1.155.531**	**10.637**	**28.734**	**9.337.170**	**1.929.879**	**1.918.834**	**240**
Total Pasivo	**$ 102.294.204**	**$ 52.500.107**	**$ 31.961.652**	**$ 10.634**	**$ 28.734**	**$ 26.131.013**	**$ -12.371.000**	**$ 4.030.833**	**$ 2.231**

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de diciembre de 2025.

Al analizar el balance desagregado por banca al 30 de septiembre de 2026, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Grupo son la Comercial con el 47,5% ($57.127.346), Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 30,5% ($36.627.974) y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 19,7% ($23.675.663).

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación de -0,5% (-$20.768) respecto a diciembre de 2025. La Cartera de Valores presentó un aumento de 27,1% (+$4.352.595), impulsado principalmente por el crecimiento en el segmento CIB en $4.278.914 (pasando de $10.780.820 a $15.059.734), a pesar de la disminución/mayor posición neta negativa en la Banca Comercial (-$302.126). La Inversión Crediticia Neta incrementó en 7,1% (+$5.613.135), destacándose el crecimiento en BEI con +$3.005.840 (+15,0%) y Banca Comercial con +$2.152.552 (+4,5%). Este crecimiento refleja el compromiso de BBVA con el respaldo financiero al sector empresarial y particular.

En la Banca Comercial, la variación de su cartera se explica por un aumento significativo en Tarjetas de Crédito de +31,7% (+$1.159.272), en Empresas de +12,3% (+$272.218) y en Consumo de +0,7% (+$136.670); mientras que Hipotecario presentó una ligera disminución de -1,0% (-$128.118) y Resto de cartera disminuyó -6,8% (-$828.804). Adicionalmente, el Deterioro neto en la banca comercial pasó de -$1.311.161 a un saldo neto positivo de $230.153.

El Activo Total del Grupo mostró un aumento del 9,1% (+$9.977.633). En cuanto a los pasivos, las bancas con mayor participación en los recursos de clientes ($90.869.748) son Banca Comercial (38,3%), COAP (29,4%), BEI (23,8%) y CIB (8,5%). Los recursos de clientes más líquidos (Vista y Ahorro) tuvieron un crecimiento consolidado del 4,0% (+$1.681.657, situándose en $44.159.563 frente a $42.477.906 de 2025), impulsado por los depósitos de Ahorro que crecieron un 8,4% (+$2.833.365). Por su parte, el COAP concentra el 55,0% del total de certificados de depósito a término (CDTs) del Grupo ($24.478.348 de un total de $44.494.958).

Los CDTs totales presentaron un aumento de $5.391.729 (+13,8%) con respecto al 31 de diciembre de 2025. Los Bonos, por su parte, registraron una variación negativa de -$234.923 (-9,6%) al ubicarse en $2.215.227.

Respecto a las filiales, los activos totales de BBVA Valores cerraron en $78.721 (una contracción de -11,9% frente a los $89.302 de 2025), mientras que BBVA Fiduciaria reportó activos por $213.405, lo que representa un crecimiento del 22,5% frente a diciembre de 2025 ($174.225).

Estado De resultados Intermedio Condensado Consolidado Por Segmentos

30 de septiembre de 2026

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Margen de Intereses	$ 3.665.737	$ 3.056.091	$ 1.044.619	$ 2.997	$ 5.850	$ 538.318	$ -735.860	$ -246.280	$ 2
Comisiones Netas	660.398	274.380	224.841	4.136	79.721	132.688	-4.852	-50.537	21
Resto de Operaciones Financieras	394.631	62.259	52.357	3.913	1.141	329.420	-32.182	-22.263	-14
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-250.841	-26.656	-3.171	6.457	-8.133	-12.412	-186.063	7.190	-28.053
Margen Bruto	**$ 4.469.925**	**3.366.074**	**1.318.646**	**17.503**	**78.579**	**988.014**	**-958.957**	**-311.890**	**-28.044**
Gastos Generales de Administración	-1.741.579	-753.927	-146.948	-11.288	-22.364	-149.648	-2.725	-654.678	-1
Gastos Personal	-824.459	-296.318	-80.993	-10.079	-11.252	-50.858	-672	-374.287	0
Gastos Generales	-753.760	-366.046	-29.882	-1.080	-9.500	-71.449	502	-276.304	-1
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-163.360	-91.563	-36.073	-129	-1.612	-27.341	-2.555	-4.087	0
Amortizaciones y Depreciación	-138.882	-35.276	-597	0	-1.552	-3.351	0	-98.106	0
Derramas de Gastos	0	-473.726	-147.157	0	0	-50.143	-56.571	727.597	0
Margen Neto	**$ 2.589.464**	**$ 2.103.145**	**$ 1.023.944**	**$ 6.215**	**$ 54.663**	**$ 784.872**	**$ -1.018.253**	**$ -337.077**	**$ -28.045**
Pérdida por Deterioro de Activos	-1.557.267	-1.351.285	-143.011	0	-1.345	-7.607	22	-54.041	0
Dotación a Provisiones	-14.878	-5.449	-3.443	0	0	-841	20	-5.165	0
Resto Resultados no ordinarios	249.239	216.456	5.539	0	798	2	14	26.430	0
BAI	**$ 1.266.558**	**962.867**	**883.029**	**6.215**	**54.116**	**776.426**	**-1.018.197**	**-369.853**	**-28.045**
Impuesto	-504.426	-369.448	-341.528	-2.342	-28.313	-300.297	392.918	144.584	0
BDI	**$ 762.132**	**$ 593.419**	**$ 541.501**	**$ 3.873**	**$ 25.803**	**$ 476.129**	**$ -625.279**	**$ -225.269**	**$ -28.045**

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupaciòn realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de septiembre de 2026.

30 de septiembre de 2025

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Margen de Intereses	$ 2.971.892	$ 2.390.280	$ 780.328	$ 3.893	$ 6.454	$ 403.469	$ -322.604	$ -289.966	$ 38
Comisiones Netas	517.362	-207.643	525.488	8.534	103.173	168.213	-7.203	-73.200	0
Resto de Operaciones Financieras	259.951	54.967	66.424	5.417	1.902	270.005	-125.495	-13.269	0
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-276.123	-53.507	-14.381	17.277	-9.335	-6.830	-151.036	-2.956	-55.355
Margen Bruto	**$ 3.473.082**	**2.184.097**	**1.357.859**	**35.121**	**102.194**	**834.857**	**-606.338**	**-379.391**	**-55.317**
Gastos Generales de Administración	-1.567.048	-867.866	-102.933	-13.785	-26.877	-89.715	-2.607	-463.227	-38
Gastos Personal	-708.137	-291.258	-63.704	-12.322	-14.889	-37.942	1	-288.023	0
Gastos Generales	-727.067	-499.123	-16.396	-1.247	-9.900	-27.730	-1.229	-171.404	-38
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-131.844	-77.485	-22.833	-216	-2.088	-24.043	-1.379	-3.800	0
Amortizaciones y Depreciación	-126.450	-36.587	-490	0	-2.233	-3.589	0	-83.551	0
Derramas de Gastos	0	-322.391	-111.742	0	0	-44.091	-45.511	523.735	0
Margen Neto	**$ 1.779.584**	**$ 957.253**	**$ 1.142.694**	**$ 21.336**	**$ 73.084**	**$ 697.462**	**$ -654.456**	**$ -402.434**	**$ -55.355**
Pérdida por Deterioro de Activos	-1.517.467	-1.326.892	-122.050	0	-1.687	-32.567	91	-34.362	0
Dotación a Provisiones	-22.545	-12.966	-421	-43	0	-599	-690	-7.826	0
Resto Resultados no ordinarios	192.412	151.136	26.511	0	1.023	0	22	13.720	0
BAI	**$ 431.984**	**-231.469**	**1.046.734**	**21.293**	**72.420**	**664.296**	**-655.033**	**-430.902**	**-55.355**
Impuesto Sociedades	-187.565	94.843	-410.692	-8.789	-29.569	-260.641	257.006	170.277	0
BDI	**$ 244.419**	**$ -136.626**	**$ 636.042**	**$ 12.504**	**$ 42.851**	**$ 403.655**	**$ -398.027**	**$ -260.625**	**$ -55.355**

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupaciòn realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de septiembre de 2025.

Al analizar los estados de resultados al 30 de septiembre de 2026, la banca que generó el mayor beneficio después de impuestos (BDI) para el Grupo fue Banca Comercial con $593.419, seguida de BEI con $541.501 y CIB con $476.129. Esto marca una recuperación muy significativa de la Banca Comercial frente a la pérdida reportada en septiembre de 2025 (-$136.626).

El COAP, encargado de administrar la liquidez, situó su margen bruto en -$958.957 al cierre de septiembre de 2026 (frente a -$606.338 en 2025). Por su parte, el segmento de Resto de áreas continúa presentando un comportamiento negativo (-$225.269 en BDI) debido a su función de soporte interno y gastos de áreas centrales.

En las filiales, BBVA Fiduciaria presenta una disminución en su utilidad (BDI) del 39,8%, cerrando con $25.803 (frente a $42.851 en 2025). El BDI de BBVA Valores se situó en $3.873, reflejando una reducción de 69,0% frente a los $12.504 obtenidos en el mismo periodo del año anterior.

El Margen de Intereses del Grupo presentó un aumento del 23,4% (+$693.845) con respecto a septiembre de 2025, alcanzando $3.665.737. El Margen Bruto se situó en $4.469.925, lo que representa un crecimiento del 28,7% interanual (+$996.843). Por su parte, los Gastos Generales de Administración registraron un aumento del 11,1%, pasando de -$1.567.048 a -$1.741.579.

Finalmente, la utilidad después de impuestos (BDI) del Grupo aumentó en $517.713 (+211,8%) respecto al 30 de septiembre de 2025, cerrando en $762.132 (frente a $244.419 en 2025). Este resultado se explica principalmente por la fuerte expansión del Margen Bruto (+28,7%) y una variación contenida en la Pérdida por Deterioro de Activos, la cual aumentó un 2,6%, ubicándose en -$1.557.267 frente a -$1.517.467 del ejercicio anterior.

6. Gestión de riesgo de mercado, intereses y estructural

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen con los criterios de reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 7 - ”Instrumentos Financieros: Información a revelar”; el Grupo dentro de sus actividades normales está sujeto a las siguientes exposiciones; riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo estructural; a efectos comparativos con la información relativa a 30 de septiembre de 2026 con los presentado en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025, no presentan cambios que deban reportarse en este informe.

7. Valor Razonable

Según la NIIF 13, Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Grupo tenga acceso en el momento.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, que equivale al precio de la transacción, salvo que exista evidencia en contrario en un mercado activo, posteriormente, y dependiendo de la naturaleza del instrumento financiero, este puede continuar registrándose a valor razonable mediante ajustes en la cuenta de resultados o patrimonio o al costo amortizado.

Cuando es aplicable, el Grupo mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria y/o servicio de fijación de precios y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El Grupo usa modelos de valoración ampliamente reconocidos para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y más simples, tales como tasas de interés y swaps de moneda que sólo usan datos observables del mercado y requieren pocos juicios y estimaciones de la administración.

En virtud de lo anterior, el Grupo utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por las empresas de proveeduría de precios para valoración - Precia S.A. y PIP Colombia S.A., seleccionados por la entidad y autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Grupo utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del instrumento financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico, lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

Técnicas de Valoración

Enfoque de las Técnicas de Valoración - El Grupo BBVA utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales exista información disponible para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, siempre maximizando el uso de datos de entrada observables y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

De acuerdo con lo anterior, el Grupo utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 medición del valor razonable para medir el valor razonable de los instrumentos financieros.

Enfoque de Mercado - Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

Enfoque del Ingreso - Se utilizarán técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones (Modelo Black & Scholes) para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros según sea el caso. Se maximizarán los datos de entrada observables utilizando siempre curvas de descuento volatilidades y demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

Valoración de instrumentos financieros - El Grupo BBVA Colombia mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables "inputs" utilizadas al realizar las mediciones:

- Nivel 1: El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.
- Nivel 2: Técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; y otras técnicas de valoración donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

- Nivel 3 Renta Fija: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables. esa medición es clasificada como de nivel 3.
- Para renta variable que pertenece a otras referencias y que son activos con poca liquidez al ser acciones de baja bursatilidad y no ser valorados por un Proveedor Oficial de Precios de Valoración y que son reconocidas al método de participación patrimonial se catalogan en nivel 3.

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte del grupo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo) y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Las suposiciones y los factores usados en las técnicas de valoración incluyen tasas de interés libres de riesgo, tasas de interés de referencia, diferenciales crediticios y otras primas usadas para determinar las tasas de descuento, tasas de cambio de moneda extranjera y volatilidades de precio esperadas.

La disponibilidad de precios observables de mercado y factores reducen la necesidad de juicios y estimaciones de la administración y también la incertidumbre asociada a la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de precios observables de mercado y entradas varía dependiendo de los productos y mercados y es propensa a cambios basados en eventos específicos y condiciones generales en los mercados financieros.

A continuación, se resumen los métodos y las formas de valoración de las inversiones de instrumentos de patrimonio:

Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	Enfoque	
		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Flujos de Caja Descontados	Flujos de Caja Descontados
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	3	Flujos de Caja Descontados	Flujos de Caja Descontados

La Holding Bursátil Chilena S.A también conocida como Nuam se actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa y que se cuenta con al menos en el 90% de los días bursátiles del mes.

A continuación, se anexa detalle del análisis de la sensibilidad de cambios de las inversiones en instrumentos de patrimonio del Grupo:

			Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
Entidad	Variables	Variación	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/ - 100pb	146,79	130,98	135,24	126,41
	Gradiente de Perpetuidad	+/ - 100pb	149,39	130,22	131,08	130,57
	Tasa de Descuento	+/ - 50pb	146,64	131,85	131,74	129,92
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/ - 100pb	161.136,91	152.904,91	204.212,68	195.471,15
	Gradiente de Perpetuidad	+/ - 100pb	165.261,77	150.335,89	214.930,57	187.559,33
	Tasa de Descuento	+/ - 50pb	165.627,65	149.269,99	209.783,16	190.876,47

Valores expresados en pesos

Se detalla del análisis de la sensibilidad de la inversión en instrumentos de patrimonio del Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO" y Redeban Multicolor S.A

Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"

Cualquier valoración realizada mediante la metodología de flujos de caja descontados tiene cierto grado de subjetividad. Por este motivo, PIP Colombia S.A. realizó un análisis de sensibilidad para definir un rango del precio de la Acción de Finagro; el análisis considera los cambios en el costo de capital (Ke) y la tasa de crecimiento a perpetuidad, los cuales se pueden encontrar en la siguiente tabla:

Análisis de sensibilidad del precio de la Acción					
	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
Ke	1,70%	2,20%	2,70%	3,20%	3,70%
13,73%	$ 3.744,23	$ 3.829,25	$ 3.921,34	$ 4.021,42	$ 4.130,56
14,23%	$ 3.685,81	$ 3.768,99	$ 3.859,08	$ 3.956,99	$ 4.063,76
14,73%	$ 3.628,81	$ 3.710,19	$ 3.798,34	$ 3.894,12	$ 3.998,59
15,23%	$ 3.573,17	$ 3.652,80	$ 3.739,05	$ 3.832,78	$ 3.935,00
15,73%	$ 3.518,86	$ 3.596,78	$ 3.681,19	$ 3.772,91	$ 3.872,94

Redeban Multicolor S.A.

Cualquier valoración realizada mediante la metodología de flujos de caja descontados tiene cierto grado de subjetividad. Por este motivo, PIP Colombia S.A., realizó un análisis de sensibilidad para definir un rango del Equity Value de Redeban. Nuestro análisis considera los cambios en el coste medio ponderado del capital (WACC) y la tasa de crecimiento a perpetuidad, los cuales se pueden encontrar en la siguiente tabla:

Análisis de Sensibilidad del Equity Value (COP)					
	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
WACC	1,70%	2,20%	2,70%	3,20%	3,70%
12,35%	$ 1.266.399	$ 1.307.212	$ 1.351.612	$ 1.400.094	$ 1.453.247
13,35%	$ 1.155.176	$ 1.188.811	$ 1.225.163	$ 1.264.575	$ 1.307.452
14,35%	$ 1.059.809	$ 1.087.862	$ 1.118.011	$ 1.150.502	$ 1.185.617
15,35%	$ 977.190	$ 1.000.830	$ 1.026.115	$ 1.053.221	$ 1.082.354
16,35%	$ 904.970	$ 925.073	$ 946.483	$ 969.333	$ 993.771

Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros del Grupo

Títulos de Deuda Moneda Local

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.

El Grupo BBVA mide el valor de mercado de las inversiones y con base a la liquidez y profundidad del mercado en títulos de deuda, clasificados como a valor razonable, utilizando los precios “sin ajustar” publicados diariamente por “Precia – Precia Proveedor de Precios Para Valoración”, seleccionado por el Grupo.

Las bases de precios de mercado son suministradas por el proveedor de precios autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificaran en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100%, pero el precio se determina en función de otros precios que si son observables en el mercado, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda moneda local a costo amortizado, para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable, para estos títulos se asignará una clasificación dependiendo del momento en el que se genere la liquidación de la posición.

Títulos de deuda en moneda extranjera

En primera instancia, se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base precios cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función, para cuyo caso la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encontrarían en una clasificación Nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3.

Instrumentos Financieros Derivados

Las operaciones con derivados son definidas como contratos entre dos o más partes para comprar o vender instrumentos financieros en una fecha futura, o contratos donde el activo subyacente es un índice o un precio de bolsa. El Grupo BBVA realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones y swaps.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado de resultados.

Para los instrumentos financieros derivados citados a continuación, exceptuando los futuros, realiza el cálculo del valor razonable basado en los precios de mercado cotizados de contratos comparables y representa el monto que la entidad hubiese recibido de o pagado a una contraparte para sanear el contrato a las tasas de mercado a la fecha del estado de situación financiera intermedio condensado consolidado, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

- **Forward (Fwd) de FX:**

El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja. El proveedor pública curvas cifradas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios "Precia" proveedor de precios basado en información de mercado observable.

- **Swaps de tipos de Interés y tipo de cambio:**

El modelo de valoración se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios "Precia", quien publica las curvas cifradas de acuerdo al subyacente, curvas swap de la base.

- **Opciones Europeas USD/COP:**

El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios.

El Banco BBVA ha determinado que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados al nivel 2 como se observa a continuación y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

Valor razonable de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación

El siguiente es el detalle de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros manejados contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de esta revelación.

Sensibilidad Cartera de créditos y operaciones de Leasing e inversiones y depósitos a clientes

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos, la estimación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración e incluyendo spreads.

En el caso de la cartera crediticia, los préstamos a clientes son clasificados en el nivel 3, los préstamos a entidades de crédito y préstamos a bancos centrales son nivel 2. Para la cartera se proyectan los flujos de caja esperados teniendo en cuenta reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica, adicionalmente al descuento se le incluyen spreads de crédito.

Por su parte, los depósitos a clientes son segmentados en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Para los primeros se descuentan los flujos de caja pactados contractualmente usando las tasas de mercado actuales y son clasificados en el nivel 3, los de instituciones de crédito y bancos centrales como nivel 2. Para los depósitos a la vista se clasifican en nivel 3.

Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable

30 de septiembre de 2026

	30 de septiembre de 2026				
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	39.231.765	40.070.134	0	0	40.070.134
Cartera de Consumo	27.697.047	28.310.028	0	0	28.310.028
Cartera Vivienda	15.683.684	16.021.962	0	0	16.021.962
Cartera Crediticia, neta	**82.612.496**	**84.402.124**	**0**	**0**	**84.402.124**
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.316.104	1.316.008	0	0	1.316.008
Títulos de Solidaridad	1.129.038	1.134.947	0	0	1.134.947
Títulos de Tesorería - TES	225.920	226.878	0	0	226.878
Bono Yankees	17.503	17.455	0	0	17.455
Títulos Hipotecarios - TIP's	8.493	9.447	0	0	9.447
Inversiones a costo amortizado	**2.697.058**	**2.704.735**	**0**	**0**	**2.704.735**
Total cartera e inversiones	**85.309.554**	**87.106.859**	**0**	**0**	**87.106.859**

	30 de septiembre de 2026				
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	**44.505.135**	**44.505.135**	**0**	**0**	**44.505.135**
Depósitos corrientes	7.362.877	7.362.877	0	0	7.362.877
Depósitos de ahorro	36.591.768	36.591.768	0	0	36.591.768
Otros depósitos	550.490	550.490	0	0	550.490
Depósitos a plazo	**44.513.294**	**44.103.439**	**0**	**3.217.231**	**40.886.208**
Certificados de depósito a término	44.513.294	44.103.439	0	3.217.231	40.886.208
Total depósitos y exigibilidades	**89.018.429**	**88.608.574**	**0**	**3.217.231**	**85.391.343**

31 de diciembre de 2025

	31 de diciembre de 2025				
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	35.611.488	35.592.335	0	0	35.592.335
Cartera de Consumo	26.489.523	26.474.223	0	0	26.474.223
Cartera Vivienda	15.309.620	15.301.216	0	0	15.301.216
Cartera Crediticia, neta	**77.410.631**	**77.367.774**	**0**	**0**	**77.367.774**
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.122.467	1.129.061	0	0	1.129.061
Títulos de Solidaridad	1.141.026	1.140.290	0	0	1.140.290
Títulos de Tesorería - TES	212.995	211.515	0	0	211.515
Bono Yankees	19.588	20.137	0	0	20.137
Títulos Hipotecarios - TIP's	9.603	10.065	0	0	10.065
Inversiones a costo amortizado	**2.505.679**	**2.511.068**	**0**	**0**	**2.511.068**
Total cartera e inversiones	**79.916.310**	**79.878.842**	**0**	**0**	**79.878.842**

	31 de diciembre de 2025				
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	**42.889.270**	**42.889.270**	**0**	**0**	**42.889.270**
Depósitos corrientes	8.436.679	8.436.679	0	0	8.436.679
Depósitos de ahorro	33.761.118	33.761.118	0	0	33.761.118
Otros depósitos	691.473	691.473	0	0	691.473
Depósitos a plazo	**39.107.567**	**38.707.497**	**0**	**3.325.295**	**35.382.202**
Certificados de depósito a término	39.107.567	38.707.497	0	3.325.295	35.382.202
Total depósitos y exigibilidades	**81.996.837**	**81.596.767**	**0**	**3.325.295**	**78.271.472**

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable al 30 de septiembre de 2026:

0	30 de septiembre de 2026				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	**19.680.198**	**19.680.198**	**6.794.035**	**12.352.717**	**533.446**
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	**19.680.198**	**19.680.198**	**6.794.035**	**12.352.717**	**533.446**
Inversiones	**8.083.982**	**8.083.982**	**6.794.035**	**756.501**	**533.446**
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	**3.181.763**	**3.181.763**	**3.181.763**	**0**	**0**
Títulos de Tesorería - TES	3.181.763	3.181.763	3.181.763	0	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	**4.288.657**	**4.288.657**	**3.526.317**	**756.501**	**5.839**
Títulos de Tesorería - TES	3.458.478	3.458.478	3.195.183	263.295	0
Certificado de Depósito a Término	493.206	493.206	0	493.206	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	5.839	5.839	0	0	5.839
Otros títulos	331.134	331.134	331.134	0	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**470.991**	**470.991**	**85.955**	**0**	**385.036**
Holding Bursátil Chilena S.A	85.955	85.955	85.955	0	0
Credibanco S.A.	158.732	158.732	0	0	158.732
Redeban Multicolor S.A.	115.296	115.296	0	0	115.296
ACH Colombia S.A.	111.008	111.008	0	0	111.008
Inversiones en participaciones no controladas	**142.571**	**142.571**	**0**	**0**	**142.571**
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	142.571	142.571	0	0	142.571
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	**11.596.216**	**11.596.216**	**0**	**11.596.216**	**0**

(Activo)					
De Negociación	**11.596.216**	**11.596.216**	**0**	**11.596.216**	**0**
Contratos Forward	6.978.211	6.978.211	0	6.978.211	0
Operaciones de Contado	1.910	1.910	0	1.910	0
Opciones	37.929	37.929	0	37.929	0
Swaps	4.578.166	4.578.166	0	4.578.166	0
Pasivos	10.832.951	10.832.951	0	10.832.951	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	**10.832.951**	**10.832.951**	**0**	**10.832.951**	**0**
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	10.832.951	10.832.951	0	10.832.951	0
De Negociación	**10.832.951**	**10.832.951**	**0**	**10.832.951**	**0**
Contratos Forward	6.335.039	6.335.039	0	6.335.039	0
Operaciones de Contado	868	868	0	868	0
Opciones	37.955	37.955	0	37.955	0
Swaps	4.459.089	4.459.089	0	4.459.089	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	9.910.295	9.910.295	5.367.377	4.542.918	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	**9.910.295**	**9.910.295**	**5.367.377**	**4.542.918**	**0**
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	**9.910.295**	**9.910.295**	**5.367.377**	**4.542.918**	**0**
Efectivo y depósitos en bancos	5.367.377	5.367.377	5.367.377	0	0
Fondos de inversión	24.059	24.059	0	24.059	0
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	4.518.859	4.518.859	0	4.518.859	0
Pasivos	6.307.433	6.307.433	0	1.366.144	4.941.289
Títulos de inversión	**1.366.144**	**1.366.144**	**0**	**1.366.144**	**0**
Títulos de inversión en circulación	1.366.144	1.366.144	0	1.366.144	0
Obligaciones financieras	**4.941.289**	**4.941.289**	**0**	**0**	**4.941.289**
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.941.289	4.941.289	0	0	4.941.289
Total activos y pasivos a valor razonable	**46.730.877**	**46.730.877**	**12.161.412**	**29.094.730**	**5.474.735**

Al cierre del 30 de septiembre de 2026 se presentaron transferencias de niveles de jerarquía.

Transferencias	Nivel 1	Nivel 2	Total
Transferencia de Nivel 2 a Nivel 1	$ 235.296	$ -248.269	$ -12.973

El título US91282CKD29 aumentó su observabilidad del 60% al 100% pasando Nivel 2 a Nivel 1. Adicionalmente, HOLDING BURSÁTIL CHILENA S.A. quedó en Nivel 1 al incrementar su observabilidad del 26% al 96%..

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de 2025:

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2025				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	**14.885.775**	**14.885.775**	**5.147.938**	**9.178.901**	**558.936**
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	**14.885.775**	**14.885.775**	**5.147.938**	**9.178.901**	**558.936**
Inversiones	**6.671.197**	**6.671.197**	**5.147.938**	**964.323**	**558.936**
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	**1.997.181**	**1.997.181**	**1.905.122**	**92.059**	**0**
Bonos	1.490	1.490	0	1.490	0
Certificado de Depósito a Término	12.733	12.733	0	12.733	0
Títulos de Tesorería - TES	1.982.958	1.982.958	1.905.122	77.836	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	0	0	0	0	0
Otras emisiones nacionales	0	0	0	0	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	**4.062.460**	**4.062.460**	**3.242.816**	**809.248**	**10.396**
Bonos	0	0	0	0	0
Títulos de Tesorería - TES	3.641.362	3.641.362	3.053.650	587.712	0
Certificado de Depósito a Término	26.886	26.886	0	26.886	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	10.396	10.396	0	0	10.396
Otros titulos	383.816	383.816	189.166	194.650	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**477.015**	**477.015**	**0**	**63.016**	**413.999**
Holding Bursátil Chilena S.A	63.016	63.016	0	63.016	0
Credibanco S.A.	152.000	152.000	0	0	152.000
Redeban Multicolor S.A.	120.718	120.718	0	0	120.718
ACH Colombia S.A.	141.281	141.281	0	0	141.281
Inversiones en participaciones no controladas	**134.541**	**134.541**	**0**	**0**	**134.541**
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	134.541	134.541	0	0	134.541

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	**8.214.578**	**8.214.578**	**0**	**8.214.578**	**0**
De Negociación	**8.214.578**	**8.214.578**	**0**	**8.214.578**	**0**
Contratos Forward	4.628.871	4.628.871	0	4.628.871	0
Operaciones de Contado	3.040	3.040	0	3.040	0
Opciones	25.981	25.981	0	25.981	0
Swaps	3.556.686	3.556.686	0	3.556.686	0
Pasivos	8.290.810	8.290.810	0	8.290.810	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	**8.290.810**	**8.290.810**	**0**	**8.290.810**	**0**
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	8.290.810	8.290.810	0	8.290.810	0
De Negociación	**8.290.810**	**8.290.810**	**0**	**8.290.810**	**0**
Contratos Forward	4.786.100	4.786.100	0	4.786.100	0
Operaciones de Contado	2.518	2.518	0	2.518	0
Opciones	25.922	25.922	0	25.922	0
Swaps	3.476.270	3.476.270	0	3.476.270	0
Jerarquías	**Valor en Libros**	**Costo Amortizado**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Activos	8.814.495	8.814.495	7.274.570	1.539.925	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	**8.814.495**	**8.814.495**	**7.274.570**	**1.539.925**	**0**
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	**8.814.495**	**8.814.495**	**7.274.570**	**1.539.925**	**0**
Efectivo y depósitos en bancos	7.274.570	7.274.570	7.274.570	0	0
Fondos de inversión	28.736	28.736	0	28.736	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	1.511.189	1.511.189	0	1.511.189	0
Pasivos	6.101.718	6.101.718	0	1.639.294	4.462.424
Títulos de inversión	**1.639.294**	**1.639.294**	**0**	**1.639.294**	**0**
Títulos de inversión en circulación	1.639.294	1.639.294	0	1.639.294	0
Obligaciones financieras	**4.462.424**	**4.462.424**	**0**	**0**	**4.462.424**
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.462.424	4.462.424	0	0	4.462.424
Total activos y pasivos a valor razonable	**38.092.798**	**38.092.798**	**12.422.508**	**20.648.930**	**5.021.360**

Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

A continuación se presenta el movimiento de los activos cuyo nivel de jerarquía corresponde a nivel 3 de las inversiones a costos amortizados y las inversiones a valor razonable con cambio en ORI:

Revelación inversiones nivel 3	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio del periodo	**$ 2.521.464**	**$ 3.267.768**
Compras	1.750.739	2.263.443
Ventas / vencimientos	-1.690.400	-2.970.200
Valoración	128.771	-39.547
Saldo al final del periodo	**$ 2.710.574**	**$ 2.521.464**

Durante el transcurso del año de 2026, se presenta una variación de inversiones clasificadas como nivel 3, las cuales corresponden a compras de títulos y vencimientos de títulos realizados por el Banco de acuerdo con la naturaleza y dinámica del negocio.

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A continuación, se presenta el resumen del efectivo y equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Caja (1)	$ 2.660.361	$ 3.093.315
Depósitos en el Banco de la República (2)	1.336.841	905.803
Depósitos en otros bancos	2.315	1.818
Remesas en tránsito de cheques negociados	129	7
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	**3.999.646**	**4.000.943**
Caja	578	659
Corresponsales extranjeros (3)	1.367.190	3.273.060
Deterioro corresponsales extranjeros	-37	-92
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjera	**1.367.731**	**3.273.627**
Total efectivo y depósitos en bancos	**5.367.377**	**7.274.570**
Operaciones del mercado monetario y relacionadas (4)	4.518.859	1.511.189
Fondos de inversión	24.059	28.736
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 9.910.295**	**$ 8.814.495**

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan un incremento de 12,43 %, equivalente a $1.095.800, explicado principalmente por los siguientes rubros:

1. La caja presenta una disminución de $432.954 frente a diciembre de 2025, explicada principalmente por menores saldos de efectivo mantenidos bajo custodia de transportadoras de valores, así como por la reducción de las disponibilidades en billetes, efectivo en CBS Web Services y recursos destinados a la provisión de cajeros automáticos. Estas disminuciones fueron parcialmente compensadas por incrementos en otros componentes del disponible, principalmente en los recursos destinados al abastecimiento de cajeros automáticos y las operaciones de ACH Transfiya.

2. Los depósitos en el Banco de la República presentan un incremento de $431.038 frente a diciembre de 2025, explicado principalmente por el aumento de $475.862 en los recursos mantenidos para la atención de operaciones con dicha entidad, parcialmente compensado por la disminución de $34.281 en las partidas conciliatorias y de $12.800 en otros depósitos. Estas variaciones reflejan cambios en la disponibilidad y distribución de los recursos mantenidos en el Banco de la República para el desarrollo de las operaciones del Banco.

3. Los corresponsales extranjeros presentan una disminución de $1.905.870 frente a diciembre de 2025, explicada principalmente por la reducción de los saldos mantenidos en JP Morgan Chase Bank por $1.086.415, Citibank N.A. New York por $973.847 y Deutsche Bank AG por $907.981, parcialmente compensada por incrementos en JP Morgan Panamá por $918.394 y CaixaBank por $117.837. Estas variaciones reflejan cambios en la distribución de los recursos mantenidos en cuentas del exterior, en el marco de la administración de liquidez y de los recursos en moneda extranjera del Banco.

Al cierre del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 las partidas registradas en bancos corresponsales presentan el siguiente rango de antigüedad:

Rangos	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
0 - 30 días	1.999	1.824
31- 60 días	191	475
61 - 90 días	118	196
91 - 180 días	153	196
180 días en adelante	134	29
Total partidas	**2.595**	**2.720**

Las partidas conciliatorias con antigüedad superior a 90 días han sido objeto de seguimiento y procesos de regularización con las áreas responsables, con el fin de asegurar su adecuada conciliación y recuperación.

Al 30 de septiembre de 2026, las partidas conciliatorias en bancos corresponsales extranjeros con antigüedad superior a 90 días ascienden a 287, conformadas por 153 partidas con antigüedad entre 91 y 180 días y 134 partidas con antigüedad superior a 180 días. Al 31 de diciembre de 2025, dichas partidas ascienden a 225, integradas por 196 partidas con antigüedad entre 91 y 180 días y 29 partidas con antigüedad superior a 180 días, de acuerdo con el cuadro de antigüedad presentado.

Del total de partidas con antigüedad superior a 90 días al 30 de septiembre de 2026, 117 presentan deterioro reconocido, cuyo valor asciende a $37.

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo inicial	$ **-92**	$ **-16**
Deterioro corresponsales extranjeros	-63	-84
Recuperación de deterioro corresponsales extranjeros	118	8
Saldo final	**$ -37**	**$ -92**

El saldo inicial del deterioro al 1 de enero de 2026 corresponde al deterioro acumulado reconocido al cierre del período anterior. Durante el transcurso del año 2026 se reconocieron nuevos deterioros por $63, derivados de la evaluación de las partidas conciliatorias con indicios de pérdida esperada. Así mismo, se registraron recuperaciones por $118, producto de la conciliación y regularización de partidas previamente deterioradas. Como resultado de estos movimientos, el saldo del deterioro al 30 de septiembre de 2026 asciende a $37.

Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, las operaciones del mercado monetario y relacionadas se resumen así:

Descripción	Días	Tasa	30 de septiembre de 2026	Días	Tasa	31 de diciembre de 2025
Fondos interbancarios vendidos ordinarios						
Corporaciones Financieras		-	0	-		0
Bancos	-	-	-	0 a 3 días	9,00%	200.097
Subtotal fondos interbancarios vendidos ordinarios			$0			$200.097
Operaciones simultáneas activas						
Banco de la República	0 a 3 días	11,09%	3.116.592	4 a 8 días	8,84%	456.561
Sociedades Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías		-	104.664		-	212.825
Compañías de Seguros y de Reaseguros	-	-	0	-	-	-230
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	4 a 8 días	10,98%	1.297.603	Mayor a 15 días	7,35%	641.937
Comisionista de bolsa	-	-	-	-	-	0
Subtotal operaciones simultáneas activas			**$4.518.859**			**$1.311.092**
Total operaciones del mercado monetario y relacionadas			**$4.518.859**			**$1.511.189**

4. Las operaciones del mercado monetario y relacionadas presentan un incremento de $3.007.669 frente a diciembre de 2025, explicado principalmente por mayores posiciones en operaciones simultáneas activas con el Banco de la República por $2.660.031 y la Cámara de Riesgo Central de Contraparte por $655.666, parcialmente compensadas por la disminución de $200.097 en fondos interbancarios vendidos ordinarios y de $108.161 en operaciones con sociedades administradoras de fondos de pensiones y cesantías. Estas variaciones reflejan una mayor concentración de recursos en operaciones simultáneas activas, en el marco de la gestión de liquidez del Banco.

Al 30 de septiembre de 2026, el encaje legal requerido y mantenido en el Banco de la República asciende a $3.794.340, con el fin de atender los requerimientos regulatorios de liquidez asociados a los depósitos y exigibilidades del Banco. Este encaje se determina de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco de la República, mediante la aplicación de los porcentajes correspondientes sobre los promedios de los depósitos mantenidos por los clientes.

Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos

Al 30 de septiembre de 2026, una porción de los saldos mantenidos en corresponsales extranjeros por $127.587 ha sido designada como instrumento de cobertura en una relación de cobertura de valor razonable, de acuerdo con la NIIF 9 – Instrumentos Financieros. Estos recursos se encuentran comprometidos exclusivamente para mitigar la exposición al riesgo de tipo de cambio asociada a un compromiso en firme para el pago futuro de facturas específicas, por lo que se clasifican como efectivo y equivalentes de efectivo restringidos.

La designación contable de esta cobertura requiere que la porción del efectivo se mantenga segregada para este fin, por lo tanto el saldo de $127.587 al 30 de septiembre de 2026 está sujeto a esta restricción, reflejando su indisponibilidad para fines distintos a la liquidación del compromiso en firme cubierto.

Los servicios cubiertos son:

Servicio de infraestructura tecnológica: Conjunto de servicios de ingeniería operados en entornos tecnológicos públicos y/o privados con estándares de seguridad de la información que pueden abarcar actividades de comunicaciones, almacenamiento y/o procesamiento, los cuales se ofrecen a entidades del Grupo BBVA a través de los diversos canales y articulados mediante el gobierno, diseñó y estándares de operación de las infraestructuras, equivalente a EUR 438.696,37, USD 37.369.579,72.

SDA Variable (Licencias de Amplio Espectro) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 19.143.314,50.

BAU/SDA CS Fijo + Variable. Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 2.314.610,10.

BAU/SDA todo excepto CS Fijo + Variable. Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 1.861.070,72.

BAU Variable (DATA ESP FIN AUD RES TYC) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 2.428.402,39.

BAU Variable (ENG GRM RIC SUS) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 10.385.115,56.

BAU Variable (CIB CS) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 6.480.123,06.

Evaluación de la efectividad de la cobertura

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco realizó la evaluación de efectividad de las relaciones de cobertura de valor razonable designadas para mitigar el riesgo de tipo de cambio asociado a compromisos en firme denominados en dólares estadounidenses (USD) y euros (EUR).

La evaluación se realizó mediante la metodología Dollar Offset, obteniendo los resultados prospectivos y retrospectivos presentados a continuación.

De conformidad con la NIIF 9 – Instrumentos Financieros, la evaluación de efectividad de las relaciones de cobertura debe considerar la existencia de una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, que el riesgo de crédito no predomine sobre los cambios de valor derivados de dicha relación y que el ratio de cobertura sea consistente con las cantidades designadas.

Los porcentajes obtenidos mediante las pruebas cuantitativas constituyen información de seguimiento de las relaciones de cobertura y no representan, por sí mismos, un criterio de cumplimiento de los requisitos de efectividad establecidos en la NIIF 9.

Concepto	Resultado al 30 de septiembre de 2026
Tipo de cobertura	Cobertura de valor razonable
Riesgo cubierto	Riesgo de tipo de cambio
Metodología de evaluación	Dollar Offset – Contravalor Futuro
Ratio de cobertura	100 %
Cobertura Facturas USD	
Efectividad prospectiva	100 %
Efectividad retrospectiva	100 %
Umbral de tolerancia documentado	80 % – 125 %
Inefectividad reconocida en resultados	0,00
Cobertura Facturas EUR	
Efectividad prospectiva	102,72 %
Efectividad retrospectiva	102,72 %
Umbral de tolerancia documentado	80 % – 125 %
Inefectividad reconocida en resultados	0,00

9. Activos Financieros de Inversión, neto

A continuación se presenta el resumen de los activos financieros de inversión:

Activos financieros de inversión, neto		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados				
Títulos de tesorería TES	$	3.181.763	$	1.982.958
Otros emisores nacionales		0		14.223
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)		**3.181.763**		**1.997.181**
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI				
Títulos de tesorería TES		3.460.333		3.643.710
Otros emisores nacionales		1.113.233		648.869
Otros emisores extranjeros		331.150		383.830
Deterioro de Inversiones		-2.497		-2.393
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambio en ORI (2)		**4.902.219**		**4.674.016**
Inversiones a costo amortizado				
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional		2.464.410		2.285.832
Otros emisores nacionales		8.513		9.630
Títulos de tesorería - TES		226.045		213.136
Deterioro de Inversiones		-1.910		-2.919
Subtotal de inversiones a costo amortizado (3)		**2.697.058**		**2.505.679**
Total activos financieros de inversión, neto	**$**	**10.781.040**	**$**	**9.176.876**

Al 30 de septiembre de 2026, el portafolio de activos financieros de inversión presentó un incremento de $1.604.164 frente al cierre de diciembre de 2025, explicado principalmente por el crecimiento de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados, mientras que las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral y las inversiones a costo amortizado mantuvieron un comportamiento estable respecto al cierre anterior.

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

1. Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados registraron un incremento de $1.184.582, explicado principalmente por el mayor saldo en Títulos de Tesorería TES, cuyo valor pasó de $1.982.958 al 31 de diciembre de 2025 a $3.181.763 al 30 de septiembre de 2026. Durante el período aumentó la participación de estos instrumentos dentro del portafolio, concentrando una mayor proporción de inversiones en títulos de deuda pública.

Inversiones a valor razonable con cambio en ORI

2. Las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral presentaron un incremento de $228.203 frente al cierre de diciembre de 2025, explicado principalmente por el mayor saldo registrado en otros emisores nacionales, mientras que las posiciones en Títulos de Tesorería TES y otros emisores extranjeros disminuyeron frente al cierre anterior.

   Dentro de esta categoría se incluyen inversiones en instrumentos de patrimonio en entidades participadas no controladas, entre las cuales se encuentran las siguientes entidades:

- Credibanco S.A., La valoración es realizada por Precia S.A. bajo el enfoque de ingresos, mediante la metodología de flujo de caja libre descontado (DCF), para la medición a valor razonable de esta inversión. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción fue de $138,89 y $133,00, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.
- ACH Colombia S.A, La valoración es realizada por Precia S.A. bajo el enfoque de ingresos, mediante la metodología de flujo de caja libre descontado (DCF). Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el valor por acción fue de $157.020,91 y $199.841,92, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.

- Redeban Multicolor S.A, La valoración es realizada por PIP Colombia S.A. bajo la metodología de flujo de caja descontado. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el valor por acción fue de $71.350,70 y $74.706,67, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.
- Holding Bursátil Chilena S.A. La inversión se mide utilizando el precio de la acción publicado por la Bolsa de Comercio de Santiago BCS S.A., convertido a pesos colombianos. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción fue de $27.391,05 y $20.079,07, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.
- Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), La valoración es realizada por PIP Colombia S.A. mediante la metodología de descuento de flujos de caja libre del accionista. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción fue de $3.798,34 y $3.584,40, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.

Las valoraciones realizadas mediante metodologías de flujo de caja se basan en supuestos relevantes para la determinación del valor de las inversiones, tales como proyecciones de flujos, tasas de descuento y expectativas de crecimiento, definidos por los proveedores de precios en función de las condiciones de mercado y las características de cada entidad.

Inversiones a costo amortizado

3. Las inversiones a costo amortizado presentaron un incremento de $191.379 frente al cierre de diciembre de 2025, manteniendo una composición concentrada principalmente en títulos emitidos por el Gobierno Nacional, variación explicada principalmente por la adquisición de Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) realizada durante el mes de julio de 2026, los cuales tienen un plazo de vencimiento de un año.

Límites de contabilización según calificación crediticia

Los títulos o valores con calificación por agencias reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, no pueden ser contabilizados por un valor superior a los porcentajes indicados sobre su valor nominal (neto de amortizaciones):

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD,EE	Cero (0)	-	-

Restricción de Inversiones

Al 30 de septiembre de 2026, la totalidad de los instrumentos de inversión se encuentran libres de restricciones, sin presentar medidas de embargo ni limitaciones para su disposición. En consecuencia, a la fecha de corte no se registran inversiones sujetas a restricciones judiciales ante el Banco de la República o DECEVAL.

10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo)

A continuación, se presenta el resumen de los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
De negociación				
Opciones	$	37.929	$	25.981
Swaps		4.578.166		3.556.685
Contratos forward		6.978.211		4.628.874
Operaciones de contado		1.910		3.038
Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	**$**	**11.596.216**	**$**	**8.214.578**

Los instrumentos financieros activos a valor razonable presentaron un incremento neto de $3.381.638, originado principalmente por operaciones forward de negociación, las cuales reflejaron un aumento de $2.349.337 en la posición activa con BBVA Madrid. Esta operativa responde a la estrategia de tesorería, enmarcada en los límites de Riesgos de Mercado y Crédito vigentes. Cabe precisar que dicho incremento es resultado de la devaluación del tipo de cambio (superior a 500 pesos/dólar) y no responde a una mayor actividad transaccional con dicha contraparte. Adicionalmente, los swaps de negociación registraron un aumento de $1.021.481, asociado mayoritariamente a contratos con la misma contraparte.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
De negociación				
Opciones	$	37.955	$	25.922
Swaps		4.459.089		3.476.269
Contratos forward		6.335.039		4.786.100
Operaciones de contado		868		2.518
Subtotal Instrumentos financieros derivados (1)		**10.832.951**		**8.290.809**
Operaciones de mercado monetario y simultáneas				
Bancos (2)		200.062		0
Subtotal interbancarios comprados		**200.062**		**0**
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas				
Banco de la República (3)		114.612		1.119.961
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.		43.949		61.600
Otros (4)		116.841		890
Subtotal compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas		**275.402**		**1.182.451**
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas				
Banco de la República		695.250		144.540
Compañías de seguros		17.921		0
Corredores Asociados S.A.		0		0
Bancos y Corporaciones Financieras		5.034		0
Sociedades Administradoras de Fondos		365.166		55.261
Residentes del exterior		0		226.884
Subtotal compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		**1.083.371**		**426.685**
Subtotal operaciones de mercado monetario y simultáneas (5)		**1.558.835**		**1.609.136**
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	**$**	**12.391.786**	**$**	**9.899.945**

1. Para los instrumentos financieros derivados se evidencia un incremento neto frente a diciembre 2025 por valor de $2.542.143, representados en contratos de forward con un importante aumento de $1.548.939, de igual manera los swaps de negociación presentaron un leve incremento por $982.820. Cabe destacar que este comportamiento estuvo influenciado por la fluctuación de la tasa de cambio durante el tercer trimestre de 2026.
2. Al 30 de septiembre de 2026, las operaciones del mercado monetario y simultáneas corresponden a fondos interbancarios pactados con entidades financieras a una tasa ponderada del 11.19%, con plazos de vencimiento entre 0 y 3 días. Al 31 de diciembre de 2025, no se registraron saldos ni operaciones por este concepto.
3. En los compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas con el Banco de la República, se presentó una disminución de $1.005.349, principalmente por el vencimiento de operaciones repo con esta contraparte. Esta reducción refleja una disminución en el volumen de endeudamiento a corto plazo con el Banco de la República.
4. Al 30 de septiembre de 2026, se presenta incremento en el rubro Otros de $115.951 respecto a diciembre de 2025, se debe principalmente a operaciones con Sociedades Fiduciarias y otras Entidades Financieras. Estos instrumentos financieros tienen plazos entre 1 y 15 días.
5. Al cierre del tercer trimestre de 2026, las operaciones de mercado monetario presentan una disminución de $50.301 representado principalmente por:

    - Al 30 de septiembre del 2026 se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 9,86%, con vencimientos entre 0 a 3 días calendario presentó una disminución de $942.973 equivalente a 90,07%; mientras que para el corte de diciembre del 2025 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 1,28%, vencimiento entre 4 a 8 días calendario. Por otro lado, para septiembre de 2026 las operaciones de ventas en corto presentaron un aumento de $676.088 equivalente al 158,12% con respecto a lo reportado en diciembre de 2025.

    - Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen restricciones sobre las inversiones de derivados y operaciones de mercado monetario.

11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

A continuación, se presenta un resumen por tipo de cartera neto y el valor garantizado:

30 de septiembre de 2026

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales	Valor Garantizado
Cartera Comercial	$ 37.471.474	$ 1.566.926	$ 732.084	$ -538.719	$ 39.231.765	$ 8.801.145
Cartera Consumo	25.504.687	2.438.193	1.483.865	-1.729.698	27.697.047	1.002.194
Cartera Vivienda	13.283.668	2.061.341	879.932	-541.257	15.683.684	14.166.864
Cartera Microcrédito	0	0	9	-9	0	0
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$ 76.259.829**	**$ 6.066.460**	**$ 3.095.890**	**$ -2.809.683**	**$ 82.612.496**	**$ 23.970.203**

31 de diciembre de 2025

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales	Valor Garantizado
Cartera Comercial	$ 34.232.831	$ 1.375.901	$ 528.865	$ -526.109	$ 35.611.488	$ 7.376.249
Cartera Consumo	22.911.347	3.748.681	2.208.090	-2.378.595	26.489.523	923.706
Cartera Vivienda	13.797.473	1.292.212	766.490	-546.555	15.309.620	14.380.719
Cartera Microcrédito	0	0	9	-9	0	0
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$ 70.941.651**	**$ 6.416.794**	**$ 3.503.454**	**$ -3.451.268**	**$ 77.410.631**	**$ 22.680.674**

La cartera neta del Banco presenta incremento del 6,72% por valor de $5.201.865, en la cartera comercial con un $3.620.277, dicha categoría se compone de los préstamos corporativos y a entidades territoriales, que presentan una variación del 10,17% respecto a los resultados de diciembre de 2025, la cartera de consumo con una variación de $1.207.524 que representan una variación del 4,56% con respecto al 31 de diciembre de 2025 y por otro lado la cartera de vivienda presenta un leve crecimiento por $374.064 con una variación de 2,44%.

Durante el transcurso del año 2026, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo alineada con los eventos macroeconómicos del país, caracterizados por la gestión de la inflación y las tasas del Banco de la República. Se mantiene la tendencia hacia la mejoría en la cartera en mora y una disminución en el saldo de provisiones, buscando un crecimiento saludable que genere beneficios a los clientes.

La cartera de consumo bruta registró un incremento de $558.627, lo que equivale a una variación del 1,94%. Este incremento no se veía desde diciembre de 2023, compuesta por los préstamos de libranza, vehículo, libre inversión, cupo rotativo, tarjetas de crédito particulares y sobregiro particular. Cabe destacar que la libranza mantiene la mayor participación dentro de esta categoría, seguida por el consumo libre y las tarjetas de crédito.

Finalmente, al cierre del 30 de septiembre 2026 se ha evidenciado una mejoría en el deterioro de la cartera de 18,59%.

Durante el tercer trimestre de 2026, Collections registró avances en contención, recuperación y desinversión de cartera, impulsados por el fortalecimiento de la gestión preventiva, la especialización por perfiles de riesgo y la optimización de canales, soluciones e incentivos. No obstante, persisten desafíos en Libre Inversión y Tarjeta de Crédito, especialmente en los rodamientos hacia tramos superiores de mora, así como presiones de deterioro en Pymes.

El terremoto ocurrido en Colombia representó un factor extraordinario que impactó la dinámica de cobranza. Ante esta situación, el Banco desplegó medidas de acompañamiento y alivios para los clientes afectados, estableciendo mecanismos diferenciados de identificación, seguimiento y control para preservar una adecuada gestión del riesgo.

De cara al cierre de 2026, la prioridad es consolidar la mejora de los resultados y contener nuevas entradas en deterioro, mediante planes focalizados de prevención, normalización y recuperación, junto con un análisis más profundo de las causas del deterioro por cosechas, sectores y perfiles de clientes, en coordinación con Admisión y Negocio.

Paralelamente, se continúa acelerando la transformación digital de Collections, incorporando automatización, autogestión e inteligencia artificial para mejorar la efectividad de la cobranza, la conversión a pago y la productividad, con foco en una recuperación sostenible y una gestión prudente del riesgo.

30 de septiembre de 2026

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Empresas	$ 15.889.502	$ 723.493	$ 206.218	$ 16.819.213
Institucional	5.987.377	159.705	24.714	6.171.796
Corporativo	8.593.377	158.998	31	8.752.406
Entidades Financieras	2.316.782	3.584	120.811	2.441.177
Promotor	1.735.981	47.222	62.014	1.845.217
Pequeñas Empresas	2.948.455	473.924	318.296	3.740.675
Subtotal Cartera Comercial	**37.471.474**	**1.566.926**	**732.084**	**39.770.484**
Deterioro	-376.550	-55.691	-106.478	-538.719
Cartera Comercial, neta	37.094.924	1.511.235	625.606	39.231.765
Cartera Consumo				
Libre Inversión	4.793.694	655.652	460.305	5.909.651
Vehìculos	1.462.203	189.506	125.945	1.777.654
Libranza	14.165.182	1.057.085	576.838	15.799.105
Revolvente	5.083.608	535.950	320.777	5.940.335
Subtotal Cartera Consumo	**25.504.687**	**2.438.193**	**1.483.865**	**29.426.745**
Deterioro	-1.524.426	-99.189	-106.083	-1.729.698
Cartera Consumo, neta	23.980.261	2.339.004	1.377.782	27.697.047
Cartera Vivienda				

Vivienda	13.283.668	2.061.341	879.932	16.224.941
Subtotal Cartera Vivienda	**13.283.668**	**2.061.341**	**879.932**	**16.224.941**
Deterioro	-119.838	-110.866	-310.553	-541.257
Cartera Vivienda, neta	13.163.830	1.950.475	569.379	15.683.684
Cartera Microcrédito				
Microcrédito	0	0	9	9
Subtotal Cartera Microcrédito	**0**	**0**	**9**	**9**
Deterioro	0	0	-9	-9
Cartera Microcrédito Neta	0	0	0	0
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	**76.259.829**	**6.066.460**	**3.095.890**	**85.422.179**
Total Deterioro	**-2.020.814**	**-265.746**	**-523.123**	**-2.809.683**
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$ 74.239.015**	**$ 5.800.714**	**$ 2.572.767**	**$ 82.612.496**

31 de diciembre de 2025

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Empresas	$ 13.459.074	$ 464.650	$ 179.767	$ 14.103.491
Institucional	4.941.449	173.520	23.178	5.138.147
Corporativo	9.819.507	106.514	2	9.926.023
Entidades Financieras	1.597.611	136.434	30	1.734.075
Promotor	1.224.100	30.099	71.889	1.326.088
Pequeñas Empresas	3.191.090	464.684	253.999	3.909.773
Subtotal Cartera Comercial	**34.232.831**	**1.375.901**	**528.865**	**36.137.597**

Deterioro	-407.052	-75.468	-43.589	-526.109
Cartera Comercial, neta	33.825.779	1.300.433	485.276	35.611.488
Cartera Consumo				
Libre Inversión	3.333.739	938.381	871.746	5.143.866
Vehìculos	1.475.823	116.322	150.398	1.742.543
Libranza	14.189.265	1.996.560	634.646	16.820.471
Revolvente	3.912.520	697.418	551.300	5.161.238
Subtotal Cartera Consumo	**22.911.347**	**3.748.681**	**2.208.090**	**28.868.118**
Deterioro	-1.314.576	-662.245	-401.774	-2.378.595
Cartera Consumo, neta	21.596.771	3.086.436	1.806.316	26.489.523
Cartera Vivienda				
Vivienda	13.797.473	1.292.212	766.490	15.856.175
Subtotal Cartera Vivienda	**13.797.473**	**1.292.212**	**766.490**	**15.856.175**
Deterioro	-153.539	-74.721	-318.295	-546.555
Cartera Vivienda, neta	13.643.934	1.217.491	448.195	15.309.620
Cartera Microcrédito				
Microcrédito	0	0	9	9
Subtotal Cartera Microcrédito	**0**	**0**	**9**	**9**
Deterioro	0	0	-9	-9
Cartera Microcrédito Neta	0	0	0	0
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	**70.941.651**	**6.416.794**	**3.503.454**	**80.861.899**
Total Deterioro	**-1.875.167**	**-812.434**	**-763.667**	**-3.451.268**
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$ 69.066.484**	**$ 5.604.360**	**$ 2.739.787**	**$ 77.410.631**

Conciliación Deterioro de Cartera - Movimiento de Provisión

La siguiente es la conciliación de la provisión de pérdidas esperadas por clase de instrumento financiero:

30 de septiembre de 2026

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2026	$ -407.052	$ -75.468	$ -43.589	$ -526.109
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-13.030	13.030	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-1.378	0	1.378	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	8.068	-8.068	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-22.660	22.660	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	1.656	0	-1.656	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	1.674	-1.674	0
Deterioro	-306.493	-24.799	-272.663	-603.955
Reintegro de deterioro de cartera	206.340	15.623	93.727	315.690
Préstamos castigados	6.116	20.648	100.783	127.547
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	125.785	24.185	-10.435	139.535
Negociaciones de cartera	0	0	1.988	1.988
Deuda manifiestamente perdida	0	0	2.936	2.936
Otros movimientos	3.438	144	67	3.649
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	**-376.550**	**-55.691**	**-106.478**	**-538.719**
Cartera Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2026	-1.314.576	-662.245	-401.774	-2.378.595

Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-68.592	68.592	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-9.912	0	9.912	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	75.385	-75.385	-	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	-	-25.512	25.512	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	38.033	-	-38.033	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	92.718	-92.718	0
Deterioro	-324.624	-52.662	-1.156.284	-1.533.570
Reintegro de deterioro de cartera	39.471	155.516	279.156	474.143
Préstamos castigados	37.449	402.979	1.287.230	1.727.658
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	-1.771	-3.640	-111.674	-117.085
Negociaciones de cartera	0	0	3.382	3.382
Deuda manifiestamente perdida	0	0	88.934	88.934
Otros movimientos	4.711	450	274	5.435
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	**-1.524.426**	**-99.189**	**-106.083**	**-1.729.698**

Cartera Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2026	-153.539	-74.721	-318.295	-546.555
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-6.330	6.330	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-2.105	0	2.105	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	21.527	-21.527	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-17.016	17.016	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	15.901	0	-15.901	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	32.947	-32.947	0
Deterioro	-82.276	-16.390	-79.765	-178.431
Reintegro de deterioro de cartera	55.238	0	60.205	115.443
Préstamos castigados	578	2.144	15.640	18.362
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	30.957	-22.666	27.382	35.673
Negociaciones de cartera	0	0	2.060	2.060
Deuda manifiestamente perdida	0	0	11.933	11.933
Otros movimientos	211	33	14	258
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	**-119.838**	**-110.866**	**-310.553**	**-541.257**
Cartera Microcrédito				
Saldo inicial a 01 de enero de 2026	0	0	-9	-9
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	**0**	**0**	**-9**	**-9**
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
Total saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ -2.020.814**	**$ -265.746**	**$ -523.123**	**$ -2.809.683**

30 de septiembre de 2025

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2025	$ -412.950	$ -53.010	$ -90.160	$ -556.120
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-3.462	3.462	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-833	0	833	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	8.414	-8.414	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-7.582	7.582	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	1.864	0	-1.864	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	3.588	-3.588	0
Deterioro	-289.399	-24.593	-213.531	-527.523
Reintegro de deterioro de cartera	160.851	16.339	95.172	272.362
Préstamos castigados	0	0	141.684	141.684
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	119.918	22.838	-13.981	128.775
Negociaciones de cartera	0	0	3.682	3.682
Deuda manifiestamente perdida	0	0	1.049	1.049
Otros movimientos	2.293	90	34	2.417
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	**-413.304**	**-47.282**	**-73.088**	**-533.674**
Cartera Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2025	-1.046.790	-468.719	-1.325.021	-2.840.530
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-44.559	44.559	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-24.623	0	24.623	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	71.986	-71.986	0	0

Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-108.242	108.242	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	21.276	0	-21.276	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	89.405	-89.405	0
Deterioro	-358.169	-47.644	-1.385.198	-1.791.011
Reintegro de deterioro de cartera	-419	-989	592.005	590.597
Préstamos castigados	0	0	1.426.942	1.426.942
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	110.539	22.684	-218.494	-85.271
Negociaciones de cartera	0	0	90.269	90.269
Deuda manifiestamente perdida	0	0	73.572	73.572
Otros movimientos	9.496	1.302	988	11.786
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	**-1.261.263**	**-539.630**	**-722.753**	**-2.523.646**

Cartera Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2025	-174.540	-52.890	-311.456	-538.886
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-1.663	1.663	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-606	0	606	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	22.722	-22.722	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-9.963	9.963	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	22.352	0	-22.352	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	82.887	-82.887	0
Deterioro	-81.275	-12.361	-72.560	-166.196
Reintegro de deterioro de cartera	52.221	0	83.461	135.682
Préstamos castigados	0	0	28.054	28.054
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	-23.014	-44.023	65.343	-1.694
Negociaciones de cartera	0	0	9.724	9.724
Deuda manifiestamente perdida	0	0	11.341	11.341
Otros movimientos	-7.295	-677	-396	-8.368
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	**-191.098**	**-58.086**	**-281.159**	**-530.343**

Cartera Microcrédito				
Saldo inicial a 01 de enero de 2025	0	0	-8	-8
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	**0**	**0**	**-8**	**-8**
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
Total saldo al 30 de septiembre de 2025	**$ -1.865.665**	**$ -644.998**	**$ -1.077.008**	**$ -3.587.671**

Cartera de crédito analizada individualmente:

30 de septiembre de 2026

Modalidades	Valor Bruto	Deterioro	Neto	Garantías
Cartera Comercial	$ 702.350	$ -155.961	$ 546.389	$ 972.452
Cartera Vivienda	3.211	-899	2.312	5.202
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$ 705.561**	**$ -156.860**	**$ 548.701**	**$ 977.654**

30 de septiembre de 2025

Modalidades	Valor Bruto	Deterioro	Neto	Garantías
Cartera Comercial	$ 1.237.277	$ -310.329	$ 926.948	$ 1.886.330
Cartera Consumo	298	-107	191	0
Cartera Vivienda	7.425	-2.901	4.524	8.806
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$ 1.245.000**	**$ -313.337**	**$ 931.663**	**$ 1.895.136**

A continuación se relaciona la venta de cartera:

30 de septiembre 2026

El Banco al 30 de septiembre de 2026, realizó operaciones de venta de cartera por un valor de $2.104.169, en donde el 99,85% de dicho activo se encontraba castigado. El valor de la negociación de esta cartera fue de $100.063.

	Total deuda tipo cartera			
Mes	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	$ 306.814	$ 940	$ 764	$ 308.518
Febrero	669	1.946	1.343	3.958
Marzo	721.131	467	204	721.802
Abril	1.315	535	33.552	35.402
Mayo	39.938	664	608	41.210
Junio	507.969	836	158	508.963
Julio	133.864	314	6.580	140.758
Agosto	40.999	6.368	8.585	55.952
Septiembre	287.218	388	0	287.606
Total	**$ 2.039.917**	**$ 12.458**	**$ 51.794**	**2.104.169**
% de la cuota de la cartera vendida	**96,95%**	**0,59%**	**2,46%**	**100,00%**

30 de septiembre 2025

El Banco al 30 de septiembre de 2025 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de $1.089.650, en donde el 98.14% de dicho activo se encontraba castigado. El valor de la negociación de esta cartera fue de $72.521 generando una pérdida en venta de $8.067 de la cartera de balance y recuperación de provisiones por $66.617 por la cartera castigada.

	Total deuda tipo cartera			
Mes	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	$ 1.548	$ 3.714	$ 0	$ 5.262
Febrero	515	1.303	2.546	4.364
Marzo	419.625	1.056	40.385	461.066
Abril	36.625	966	1.665	39.256
Mayo	1.989	1.303	114.007	117.299
Junio	638	199	428	1.265
Julio	412.182	0	0	412.182
Agosto	40.103	0	0	40.103
Septiembre	8.853	0	0	8.853
Total	**$ 922.078**	**$ 8.541**	**$ 159.031**	**1.089.650**
% de la cuota de la cartera vendida	**84,62%**	**0,78%**	**14,59%**	**100,00%**

El Banco en las ventas de las carteras a corte del 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre de 2025 ha transferido todos los derechos y obligaciones que estas puedan generar.

12. Cuentas por cobrar, neto

A continuación, se presenta un resumen de las cuentas por cobrar, neto:

Cuentas por cobrar, neto	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Dividendos y participaciones (1)	$ 3.375	$ 40
Comisiones	23.096	21.873
Cuentas trasladadas al Icetex	173.200	165.958
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas	6.541	1.708
A empleados	1.369	2.191
Depósitos en garantía (2)	1.243.590	1.607.356
Impuestos	52.442	558
Anticipos a contratos y proveedores (3)	309.623	155.902
Gastos pagados por anticipado (4)	95.439	47.715
Diversas (5)	516.956	733.726
Subtotal	**2.425.631**	**2.737.027**
Deterioro cuentas por cobrar (6)	-17.896	-17.187
Total cuentas por cobrar, neto	**$ 2.407.735**	**$ 2.719.840**

1. Para el periodo comprendido entre septiembre de 2026 y diciembre de 2025, se presenta una variación de $3.335 en dividendos y participaciones que corresponden al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2025 de otras participaciones que posee el Banco tales como Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), Redeban Multicolor S.A, ACH Colombia S.A y Credibanco S.A.

2. En la línea de depósitos en garantía se presenta una disminución de $363.766, explicada principalmente por las variaciones en los colaterales constituidos con contrapartes residentes en el exterior, asociados a los requerimientos de margen (Margin Call) de las operaciones con instrumentos derivados. Entre los movimientos más representativos se destacan el incremento de $94.782 (USD 54.172.448) en BBVA Madrid Clearing Broker y la disminución de $546.434 (USD 144.310.266) en BBVA Madrid.

3. Se presenta un incremento en el concepto de anticipo a proveedores por valor de $153.721, que corresponde principalmente a la formalización de nuevos contratos de leasing, que incluyen: (a) anticipos de la línea de agro leasing, y (b) anticipos correspondientes a contratos de leasing comercial.

4. Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Mantenimiento de software corporativo	$ 62.589	$ 25.596
Seguros	9.960	7.407
Electrónico	10.644	4.020
Otros	12.246	10.692
Total gastos pagados por anticipado	**$ 95.439**	**$ 47.715**

En los gastos pagados por anticipado se presenta una variación de $47.724, principalmente por un incremento de $36.993 en mantenimiento de software corporativo por conceptos como pagos realizados por mantenimiento de cajeros automáticos y equipos electrónicos; el período de amortización está estipulado de acuerdo al derecho legal o contractual y no puede exceder el período de esos derechos pero sí puede ser inferior a lo establecido por las partes, lo señalado en la vida útil depende del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

En la línea de otros gastos pagados por anticipado se incluye el reconocimiento diferido del impuesto distrital causado durante el año 2026.

5. En la cuenta de diversas se presenta una disminución por valor de $216.770, que corresponde principalmente a un incremento por valor de $82.464 por concepto de liquidación de operaciones de derivados forward y swap en moneda extranjera.

6. El movimiento correspondiente al valor del deterioro para el periodo comprendido entre el 30 de septiembre de 2026 y el 31 de diciembre de 2025:

Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
Saldo al comienzo del periodo	$	-17.187	$	-13.358
Deterioro cargado al gasto		-57.510		-16.480
Traslado a otros rubros		0		-124
Recuperación de deterioro		59.436		16.770
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados		-2.635		-3.995
Saldo al final del periodo	**$**	**-17.896**	**$**	**-17.187**

13. Activos tangibles, neto

A continuación, se presenta un resumen de los activos tangibles, neto:

30 de septiembre de 2026

Concepto	Terrenos (5) (7)	Edificios (5) (7)	Vehículos	Enseres y accesorios (1) (5) (6)	Equipo informático (4) (5) (6)	Maquinaria planta y equipo en montaje (2)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Propiedades en operaciones conjuntas	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**121.643**	**516.709**	**965**	**263.368**	**324.917**	**602**	**91.775**	**4.478**	**271.322**	**2.269**	**$ 1.598.048**
Compras	0	0	0	4.315	**3.729**	496	0	7.914	0	220	16.674
Traspaso entre activos tangibles	0	4.000	0	0	901	-901	560	-4.560	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	31.434	0	31.434
Retiros	0	0	0	-17.566	-1.215	-35	0	0	0	0	-18.816

Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-1.846	-15.204	0	-2.016	-13.757	0	0	0	0	0	-32.823
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-15.106	0	-15.106
Saldo costo a 30 de septiembre de 2026	**119.797**	**505.505**	**965**	**248.101**	**314.575**	**162**	**92.335**	**7.832**	**287.650**	**2.489**	**1.579.411**

Depreciación											
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**0**	**-189.161**	**-633**	**-179.352**	**-255.468**	**0**	**-74.418**	**0**	**-181.229**	**-1.402**	**-881.663**
Depreciación del ejercicio	0	-3.793	0	-14.415	-22.462	0	-1.815	0	-23.145	-270	-65.900
Retiros	0	0	0	17.566	1.215	0	0	0	0	0	18.781
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	5.893	0	2.016	13.757	0	0	0	0	0	21.666
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	15.106	0	15.106
Saldo depreciación al 30 de septiembre de 2026	**0**	**-187.061**	**-633**	**-174.185**	**-262.958**	**0**	**-76.233**	**0**	**-189.268**	**-1.672**	**-892.010**

Deterioro											
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**-6.541**	**-3.419**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-9.960**
Deterioro / recuperación deterioro	-2	228	0	0	0	0	0	0	0	0	226
Saldo deterioro al 30 de septiembre de 2026	**-6.543**	**-3.191**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-9.734**
Valor en libros al 30 de septiembre de 2026	**$ 113.254**	**$ 315.253**	**$ 332**	**$ 73.916**	**$ 51.617**	**$ 162**	**$ 16.102**	**$ 7.832**	**$ 98.382**	**$ 817**	**$ 677.667**

Durante lo transcurrido del año 2026 se generaron compras totales de activos tangibles por $16.674, los rubros más representativos son:

1. La compra total de enseres y accesorios fue de $4.315, se relacionan las compras que más se destacan: Equipo de seguridad de sistemas de video para oficinas por valor $2.397, equipo de muebles y enseres por valor de $1.603 y equipo de telecomunicaciones por valor de $597.
2. La compra total de maquinaria planta y equipo en montaje fue por $496, el cual corresponde a adecuaciones locativas y exteriores para el proceso de reubicación de los Atm para el funcionamiento de los mismos en los nuevos puntos (Obras eléctricas, pegatinas, carcasas señalización etc.).
3. Las compras para las construcciones en curso fueron de $7.914, estas corresponden a construcciones a obras de remodelación de oficinas. Entre las adquisiciones más destacadas se encuentran diversas mejoras significativas, obra cambió fachada dirección general por valor de $5.694.

4. Las compras totales de equipos informáticos fue por $3.729, se relacionan las compras que más se destacan: equipos de cómputo por valor de $1.048 corresponden a la adquisición de computadores, equipos de cómputo por valor de $1.092 corresponden a la adquisición de NETBACKUP.

Se ha llevado a cabo movimientos de salida de activos fijos tangibles del año 2026 por un valor total de $51.639, correspondiente a retiros por bajas directas y a traslados a activos no corrientes mantenidos para la venta, las más relevantes son las siguientes:

5. Los traslados más relevantes son los siguientes: El traslado de activos inmuebles al GANF por valor de $17.050 y activos muebles por valor de costo de $15.773.
6. En el contexto de la conciliación entre los activos contables y físicos, se ha registrado la baja directa de activos debido a su inexistencia, con un valor de $18.781.

   La mayoría de las bajas y traslados de activos a disponibles para la venta cuentan con aprobaciones por la Junta Directiva, estas bajas están relacionadas en en un total de 10 Actas y 86 Memorandos de Vicepresidencia para un total de 8.842 Activos.

7. Deterioro: se relacionan los movimientos de los deterioros al 30 de septiembre 2026 y 30 de septiembre de 2025.

	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Saldo inicial	**$ -9.960**	**$ -19.569**
(-) Con afectación Patrimonio	0	59
Deterioro de activos tangibles, neto	-1.382	2.181
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	1.608	3.026
Saldo final	**$ -9.734**	**$ -14.303**

Se adjunta la relación de los activos totalmente depreciados al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025

	30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
Concepto	**Cantidad**	**$**	**Valor**	**Cantidad**	**$**	**Valor**
Edificios	41		6.702	41		6.702
Enseres y accesorios	37.383		104.515	45.851		103.934
Equipo informático	21.471		188.622	27.434		183.450
Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	687		71.047	681		69.036
Saldo Final	**59.582**	**$**	**370.886**	**74.007**	**$**	**363.122**

31 de diciembre de 2025

Concepto	Terrenos (8) (11)	Edificios (5) (9) (11)	Vehículos	Enseres y accesorios (1) (6) (10)	Equipo informático (4) (7)	Maquinaria planta y equipo en montaje (2)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Propiedades en operaciones conjuntas	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**$ 133.895**	**$ 577.877**	**$ 965**	**$ 261.043**	**$ 330.229**	**$ 1.168**	**$ 86.761**	**$ 24.005**	**$ 259.205**	**$ 2.303**	**$ 1.677.451**
Compras	0	0	0	25.172	13.311	2.421	0	9.220	0	139	50.263
Traspaso entre activos tangibles	0	23.498	0	0	2.878	-2.866	5.017	-28.527	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	17.764	0	17.764
Retiros	0	0	0	-21.893	-7.799	-121	-3	-220	0	-173	-30.209
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-12.252	-84.666	0	-954	-13.702	0	0	0	0	0	-111.574
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.647	0	-5.647
Saldo costo a 31 de diciembre de 2025	**121.643**	**516.709**	**965**	**263.368**	**324.917**	**602**	**91.775**	**4.478**	**271.322**	**2.269**	**1.598.048**
Depreciación											
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**0**	**-218.163**	**-633**	**-184.038**	**-243.592**	**0**	**-72.073**	**0**	**-155.710**	**-1.245**	**-875.454**
Depreciación del ejercicio	0	-5.451	0	-18.155	-32.233	0	-2.348	0	-31.166	-290	-89.643
Retiros	0	0	0	21.887	6.655	0	3	0	0	133	28.678
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	34.453	0	954	13.702	0	0	0	0	0	49.109
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	5.647	0	5.647

Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2025	**0**	**-189.161**	**-633**	**-179.352**	**-255.468**	**0**	**-74.418**	**0**	**-181.229**	**-1.402**	**-881.663**
Deterioro											
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**-7.718**	**-11.851**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-19.569**
Deterioro / recuperación deterioro	1.177	8.432	0	0	0	0	0	0	0	0	9.609
Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2025	**-6.541**	**-3.419**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-9.960**
Valor en libros al 31 de diciembre de 2025	**$ 115.102**	**$ 324.129**	**$ 332**	**$ 84.016**	**$ 69.449**	**$ 602**	**$ 17.357**	**$ 4.478**	**$ 90.093**	**$ 867**	**$ 706.425**

Durante lo transcurrido del año 2025 se generaron compras totales de activos tangibles por $50.263, los rubros más representativos son:

1. La compra total de enseres y accesorios fue de $25.172, se relacionan las compras que más se destacan: Equipo de enseres y oficinas por valor $12.929, compra de 315 Aires acondicionados por valor de $6.870, Instalación y desmontes de 229 UPS por valor de 1.811, compras de 1.666 sillas para oficinas, nuevos puestos de trabajo y home office por valor $1.244, compras de 6 Plantas eléctricas por valor $540, Equipo de comunicaciones por valor de $6.815, compras de 3 Balanceadores APL F5 por valor $2.987, compra de 171 Switch por valor de $2.461, Equipos de seguridad por valor de $5.428, adquisición de sistema de incendios para los edificios de Teusaquillo y Dirección general por valor $1.215, compra de 18 equipos SDS por obsolescencia por valor de $949, compra de 20 de circuitos cerrados de televisión por valor de $738, compra de 16 de sistemas de videos de seguridad por valor de $733.

2. La compra total de maquinaria planta y equipo en montaje fue por $2.421, los cuales corresponden a adecuaciones locativas y exteriores para el proceso de reubicación de los ATM's para el funcionamiento de los mismos en los nuevos puntos (obras eléctricas, pegatinas, carcasas señalización etc).

3. Las compras para las construcciones en curso fue de $9.220 estas corresponden a obras de remodelación de oficinas, las obras de remodelación más significativas son: obra sucursal Tunja por valor de $655, obra oficina parque Murillo por valor de $314, obra oficina sucursal Manizales por valor de $301, obra sucursal Jardin Plaza por valor de $797.

4. Las compras totales de equipos informáticos fue por $13.311, se relacionan las compras que más se destacan: Equipos de cómputo por valor de $10.926 compra de 1.918 combos de portátiles, guayas, maleta y cables de seguridad por valor de $6.413, compra de 20 Atm´s depositarios por valor de 2.121, compra de 122 CM100V COMPACTA por valor de $1.447, compra de 190 Impresoras por valor de $886, compra de 232 computadores de escritorio por valor de $732, compra de 415 Pind Pands por valor de $466.

Durante lo transcurrido del año 2025 se ha realizado adiciones por construcciones que se encontraban en curso como:

5. Los traspasos de mayor valor de costos de edificios fue de $23.498 estos corresponden a las legalizaciones de las obras de adecuaciones del proyecto NOVA del año 2024, entre las obras más significativas son: remodelación oficina Pasto por valor de $1.492, remodelación oficina Valledupar por valor de $988, remodelación oficina Armenia Centro $920, remodelación oficina de Cúcuta por valor de $945, remodelación oficina Alto Prado por valor de $893.

Se ha generado el retiro de activos fijos tangibles durante el año 2025 por un valor total de costo de $30.209, los cuales corresponden en su gran mayoría a bajas directas, se relacionan las más significativas:

6. La baja directa de 1.132 elementos de oficinas debido a la remodelación de la mismas enmarcada en el proyecto NOVA por valor $2.547. En el contexto de la conciliación entre los activos contables y físicos, se ha registrado la baja directa de 10,908 activos debido a su inexistencia, con un valor de $19.346.

7. La baja directa de 36 cajeros automáticos y 29 sub-activos asociados a la repotencialización de los mismos, la baja se genera por la obsolescencia del sistema operativo windows 10, el cual ya no cuenta con soporte técnico por parte del proveedor por valor de $2.508. Se han dado de baja 47 activos por un valor total de $4.143, debido a su obsolescencia

Durante lo transcurrido del año 2025 se han generado traspasos de activos fijos al equipo de gestión de activos no financieros (GANF) para su comercialización por valor total de $97.872.

8. Traspaso de terrenos: por valor de $12.252 correspondientes a 25 locales comerciales propios para la venta, enmarcados en el proyecto de renovación de oficinas NOVA y un 1 traspaso parcial asociados a las obras de renovación del metro de Medellín.

9. Traspaso de edificios: se realiza el traspaso de 25 edificios por valor de $84.666 enmarcados en el proyecto de renovación de oficinas NOVA.

10. Traspaso de enseres y accesorios: se relacionan las más destacadas, se realiza el traspaso de 1.057 elementos de las oficinas de la Av. Chile, Indumil, Colseguros y Av. Libertador, por valor de $954.

La mayoría de las bajas y traslados de activos a disponibles para la venta cuentan con aprobaciones por la Junta Directiva se relacionan algunas de las Acta 1706, 1738 y 1748.

11. Deterioro: se relacionan los movimientos de los deterioros al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	**$ -19.569**	**$ -24.594**
Recuperación propiedad y equipo, neto	6.274	1.485
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	3.335	3.540
Saldo final	**$ -9.960**	**$ -19.569**

14. Inversiones en acuerdos conjuntos

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en negocios conjuntos:

Inversiones en acuerdos conjuntos	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
RCI Banque Colombia S.A.	$ 172.859	$ 171.270
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A	79	79
Unión temporal FIA	108	124
Total inversiones en acuerdos conjuntos	**$ 173.046**	**$ 171.473**

Al 30 de septiembre de 2026, las inversiones en acuerdos conjuntos presentaron un incremento de $1.573 frente al 31 de diciembre de 2025, explicada principalmente por el aumento en el valor en libros de la inversión en RCI Banque Colombia S.A., medida mediante el método de participación patrimonial.

RCI Banque Colombia S.A.

Tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a la Compañía de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana, siendo estas:

- Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.
- Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas.
- Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.
- Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.

- Obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos respaldados por activos, papeles comerciales y otros instrumentos y garantizar tales obligaciones en la medida en que sea necesario.
- Facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de vida, el seguro de protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos).
- Remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.

El Grupo mide sus inversiones en acuerdos conjuntos, tanto en FAP Asobolsa como en RCI Banque Colombia S.A., mediante el método de participación patrimonial

Inversiones en acuerdos conjuntos – Corresponde a las inversiones en instrumentos de patrimonio en entidades bajo acuerdos conjuntos, que al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 estaban conformadas por:

30 de septiembre de 2026

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49%	172.859	AAA	3.558.801	3.208.075	11.037
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A	Bogotá D.C.	1.526	80	5,26%	79	A	1.494	0	0
Unión temporal FIA	Bogotá D.C.			30.21%	108	A	1.142	1.142	0
Total inversiones en acuerdos conjuntos					**$ 173.046**				

31 de diciembre de 2025

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49%	171.270	AAA	3.578.357	3.228.825	3.772
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A	Bogotá D.C.	1.526	80	5,26%	79	A	1.492	0	-1
Unión temporal FIA	Bogotá D.C.			30.21%	124	A	1.195	1.195	0
Total inversiones en acuerdos conjuntos					**$ 171.473**				

Restricción de Inversiones

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen restricciones para la transferencia de fondos o distribución de dividendos provenientes de estas inversiones.

15. Activos intangibles

Los activos intangibles al 30 de septiembre de 2026 se resumen así:

30 de septiembre de 2026

Activos intangibles, neto	Licencias (1)	Desarrollos (2) (3) (4) (5) (6)	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$ 47.771	$ 1.021.555	$ 1.069.326
Compras	0	194.240	194.240
Adiciones	0	139.430	139.430
Anulaciones de recepción de servicio	0	-143.845	-143.845
Baja de Activos	0	-1.292	-1.292
Saldo costo a 30 de septiembre de 2026	**47.771**	**1.210.088**	**1.257.859**
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	-50.425	-549.596	-600.021
Amortización del ejercicio	-1.967	-61.742	-63.709
Amortización del ejercicio Costo Interno	0	-10.375	-10.375
Baja de Activos	0	579	579
Saldo amortización 30 de septiembre de 2026	**-52.392**	**-621.134**	**-673.526**
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	0	0	0
Deterioro del ejercicio	0	-712	-712
Baja de Activos	0	712	712
Saldo deterioro 30 de septiembre de 2026	**0**	**0**	**0**
Total activos intangibles, neto	**$ -4.621**	**$ 588.954**	**$ 584.333**

31 de diciembre de 2025

Activos intangibles, neto	Licencias	Desarrollos	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	$ 47.605	$ 789.044	$ 836.649
Compras	61	104.654	104.715
Adiciones	105	129.063	129.168
Anulaciones de recepción de servicio	0	-1.083	-1.083
Baja de Activos	0	-123	-123
Saldo costo a 31 de diciembre de 2025	**47.771**	**1.021.555**	**1.069.326**
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-46.566	-473.412	-519.978
Amortización del ejercicio	-3.859	-69.681	-73.540
Amortización del ejercicio Costo Interno	0	-6.570	-6.570
Baja de Activos	0	59	59
Reclasificación	0	8	8
Saldo amortización 31 de diciembre de 2025	**-50.425**	**-549.596**	**-600.021**
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	0	0	0
Deterioro del ejercicio	0	-64	-64
Baja de Activos	0	64	64
Saldo deterioro 31 de diciembre de 2025	**0**	**0**	**0**
Total activos intangibles, neto	**$ -2.654**	**$ 471.959**	**$ 469.305**

Al cierre del tercer trimestre del año 2026 se generó un total de adquisiciones y desarrollos de activos intangibles por valor de $327.198, entre los más significativos se encuentran los siguientes:

1. Se cuenta con 182 iniciativas de proyectos de desarrollo de software en curso, con un valor acumulado de $19.279. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Volatilidades GM Colombia por valor de $896, GRM COL - Cronos Collections - Operación de recuperación por valor de $617, Migración Bonita BPM Subscription a BPM Community por valor de $617 y SREP Data Quality- BCBS239 - Colombia 2026 por valor de $618.

2. Se cuenta con 195 iniciativas de desarrollo de software en curso (costo interno), con un valor acumulado de $7,019. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Evolucion del Modelo de Contratación de Libranza por valor de $356, Data Availability (Disponibilización de Datos) por valor de $342, Matriz de Precios Global por valor de $268 y CBT (Core Banking Transformation) por valor $253.

3. Se cuenta con 34 iniciativas de desarrollo de software en curso para Fiduciaria, con un valor acumulado de $13.024 Entre los proyectos más significativos se encuentran: programa de reingeniería innova por valor de $9.374, Proyecto fondo Luxemburgo $216, proyecto open market fics por valor de $402 y proyecto sdatool-48974 know your global por valor de $501, proyecto autogestión documental FACT SIFF2628 SDATOOL 39572 Autogestión documental SIIF por valor de $145 y autogestión documento vinculacion prod inmobil SDATOOL-39572 por valor de $141 .

4. Se cuenta con 162 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción con un valor acumulado de $115.378. Entre los proyectos más significativos se encuentran: SREP Data Quality BCBS239 Colombia 2024 por valor de $5.295, Transformación 3.0 - Eficiencias por valor de $3.486, Capital Regulatorio CORE por valor de $3.187, GOLD por valor de $2.856, Fallback Fase II por valor de $ 2.922.

5. Se cuenta con 172 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción (costo interno) por valor de $46.091. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Cliente digital por valor de $1.819, Revamp SJ Enterprise por valor de $1.331, (Plan de Choque) Tap To Phone / Soft Pos - SoluciA por valor de $1.174 y Core Banking System (CBS) - SWP2 Payment Platform por valor de $1.067.

6. Se llevó a cabo una adición de $72.212 compuesto por 374 desarrollos informáticos activos, Entre los desarrollos más significativos se encuentran: Migración Murex 3 FX - Oficial por valor de $4.410 y Matriz de Beneficios Global con una adición por valor de $1.640.

A continuación, se relacionan los activos intangibles totalmente amortizados al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
Concepto	**Cantidad**	**Valor**	**Cantidad**	**Valor**
Software base	258	27.873	258	27.873
Software Corporativo	2.269	213.090	1.894	193.236
Software Local	4.598	184.686	4.598	184.686
Software Licencias	67	16.715	62	16.372
Total	**7.192**	**$ 442.364**	**6.812**	**$ 422.167**

16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden principalmente a bienes recibidos en pago de obligaciones derivadas de la cartera de crédito, sobre los cuales el Banco tiene la intención de realizar su enajenación en el corto plazo. Para tal fin, cuenta con áreas especializadas, procesos y programas orientados a facilitar su comercialización, ya sea mediante operaciones de contado o a través del otorgamiento de financiación a los potenciales compradores.

Al 30 de septiembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	$ 41.361	$ 46.282
Subtotal bienes recibidos en pago	**41.361**	**46.282**
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	20.252	17.670
Vehículos	599	464
Maquinaria y equipo	83	101
Bienes inmuebles en leasing habitacional	35.657	38.332
Otros	34	34
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	**56.625**	**56.601**
Bienes no utilizados en el objeto social		
Terrenos	15.690	15.591
Edificios	112.542	119.841
Muebles y enseres	2.176	447
Equipo de computo	42.428	28.671
Equipo de comunicaciones	253	0
Vehículos	1.678	1.678
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social (1)	**174.767**	**166.228**
Fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal Fideicomisos	**84.445**	**84.445**
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos (2)	**357.198**	**353.556**
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	-1.338	-799
Bienes restituidos contratos leasing	-489	-410
Fideicomisos	-18.806	-18.183
Desafectos	-95.264	-81.367
Subtotal deterioro (3)	**-115.897**	**-100.759**
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	**$ 241.301**	**$ 252.797**

1. En cuanto a desafectos, al tercer trimestre del año 2026 ingresaron lotes por un costo total de $2.268, oficinas por un costo total de $14.012, equipo de cómputo por $13.757, equipo de comunicaciones por $253 y muebles y enseres por un costo total de $1.729, esto se debe a la implementación del proyecto eficiencias de capital.

2. Al 30 de septiembre de 2026 el Banco contaba con 464 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de $357.198; Al 31 de diciembre de 2025 el Banco contaba con 486 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de $353.555.

3. El valor del deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de septiembre de 2026 es de $115.897, y el valor del deterioro al 31 de diciembre de 2025 fue de $100.759. Esta variación se debe al curso normal de la actualización y el cálculo del deterioro aplicado sobre los activos poseídos a la fecha, lo cual se refleja en el detalle del movimiento de la provisión para el periodo.

A corte del 30 de septiembre de 2026 el Banco revisó todos los activos no corrientes mantenidos para la venta, con el fin de dar cumplimiento a lo indicado en el párrafo 91 (B) Información a revelar de la NIIF 13 medición del valor razonable.

Durante el año 2026 el Banco recibió 134 activos por valor total de $47.448, realizó la venta de 156 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de $61.821 generando utilidad por $17.244.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años a septiembre de 2026 y diciembre de 2025 ascendían a $110.323 y $86.459, respectivamente. Estos activos corresponden principalmente a bienes cuyas características particulares de mercado, ubicación, condiciones técnicas y/o jurídicas, así como factores externos asociados a la dinámica del mercado inmobiliario, han prolongado los tiempos estimados para su enajenación.

No obstante, el Banco ha mantenido de manera permanente su disponibilidad para la venta y continúa adelantando las gestiones comerciales necesarias para su enajenación, conservando una expectativa razonable de recuperación mediante su venta. En este contexto, durante el segundo semestre de 2026 implementó estrategias comerciales orientadas a acelerar la rotación del inventario, incluyendo la aplicación de descuentos sobre determinados inmuebles de acuerdo con sus características y condiciones particulares, con el propósito de fortalecer su competitividad en el mercado y favorecer la reducción de los activos con mayor antigüedad.

Se relaciona la modalidad de pago recibido por las ventas de los activos no corrientes mantenidos para la venta al cierre del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Tipo	30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA
Bienes recibidos en pago	$ 8.129	$ 7.709	$ 420	$ 47.805	$ 36.798	$ 11.007
Bienes restituidos contratos leasing	13.213	10.880	2.333	15.126	12.606	2.520
Bienes no utilizados en el objeto social	40.479	22.579	17.900	5.342	3.988	1.354
Total	**$ 61.821**	**$ 41.168**	**$ 20.653**	**$ 68.273**	**$ 53.392**	**$ 14.881**

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre de 2025 fue el siguiente:

Concepto	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Saldo al comienzo del año	$ -100.759	$ -42.989
Deterioro cargado a gastos en el año	-2.320	-573
Traslados activos totalmente depreciados	-13.897	-956
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	1.079	215
Saldo deterioro	**$ -115.897**	**$ -44.303**

17. Impuesto corriente

A continuación, se presenta el desglose de saldos por impuestos corrientes:

Impuesto corriente	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos del impuesto corriente		
Saldo a favor/Anticipo impuesto corriente	$ 612.884	$ 2.138.073
IVA en activos fijos reales productivos	11.166	10.795
Auto retención y retención en la fuente	699.918	0
Subtotal activos del impuesto corriente	**1.323.968**	**2.148.868**
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	-258.793	-4.992
Subtotal pasivos del impuesto corriente	**-258.793**	**-4.992**
Total impuesto corriente (neto)	**$ 1.065.175**	**$ 2.143.876**

Para el periodo comprendido entre septiembre de 2026 y diciembre de 2025, se evidencia variación debido a:

- Para el Banco se incluyen los anticipos de renta de las compañías subsidiarias pagados en la presentación de la declaración de renta de 2025 en abril y mayo de 2026.
- Al corte de septiembre el Banco genera impuesto a cargo sobre la renta líquida ordinaria por tanto se suma al saldo de impuesto a pagar de la Compañía de Valores y la Fiduciaria.
- Para el año 2026 se evidencia la relación de lo generado y pagado por autorretenciones.

- Al corte de septiembre de 2026 se presenta acumulación del descuento tributario de IVA en activos fijos reales productivos en el Banco, teniendo en cuenta que en cortes anteriores se presentaba pérdida fiscal con lo cual no ha sido posible tomar este beneficio.

Por otro lado vamos a mostrar cómo están compuestos los impuestos por las compañías consolidadas.

Banco				
Impuesto corriente		**30 de septiembre de 2026**		**31 de diciembre de 2025**
Activos del impuesto corriente				
Saldo a favor/Anticipo impuesto corriente	$	612.884	$	2.134.014
IVA en activos fijos reales productivos		11.166		10.795
Auto retención y retención en la fuente		663.633		0
Subtotal activos del impuesto corriente		**1.287.683**		**2.144.809**
Pasivos del impuesto corriente				
Impuesto a las ganancias por pagar		-218.000		0
Subtotal pasivos del impuesto corriente		**-218.000**		**0**
Total impuesto corriente (neto)	**$**	**1.069.683**	**$**	**2.144.809**

Fiduciaria				
Impuesto corriente		**30 de septiembre de 2026**		**31 de diciembre de 2025**
Activos del impuesto corriente				
Saldo a favor/Anticipo impuesto corriente	$	0	$	4.059

Auto retención y retención en la fuente		27.686		0
Subtotal activos del impuesto corriente		**27.686**		**4.059**
Pasivos del impuesto corriente				
Impuesto a las ganancias por pagar		-36.468		
Subtotal pasivos del impuesto corriente		**-36.468**		**0**
Total impuesto corriente (neto)	**$**	**-8.782**	**$**	**4.059**

	Valores	
Impuesto corriente	**30 de septiembre de 2026**	**31 de diciembre de 2025**
Activos del impuesto corriente		
Auto retención y retención en la fuente	8.600	0
Subtotal activos del impuesto corriente	**8.600**	**0**
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	-4.326	-4.992
Subtotal pasivos del impuesto corriente	**-4.326**	**-4.992**
Total impuesto corriente (neto)	**$ 4.274**	**$ -4.992**

18. Depósitos de clientes

A continuación, se presenta el resumen de los depósitos de clientes conformado de la siguiente manera:

Depósitos de clientes	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Depósitos de ahorro (1)	$ 36.357.906	$ 33.528.879
Depósitos en cuenta corriente (1)	7.362.877	8.436.679
Exigibilidades por servicios (2)	312.039	532.286
Depósitos especiales	230.407	137.895
Cuentas de ahorro especial	232.642	231.101
Depósitos simples	1.220	1.138
Cuentas canceladas	1.060	826
Bancos y corresponsales	898	13.101
Depósitos electrónicos	6.086	7.365
Subtotal depósitos de clientes a la vista	**44.505.135**	**42.889.270**
Certificados de depósito a término	44.499.067	39.093.886
Certificados de ahorro de valor real	14.227	13.681
Subtotal depósitos de clientes a plazo (3)	**44.513.294**	**39.107.567**
Total depósitos de clientes	**$ 89.018.429**	**$ 81.996.837**

Al 30 de septiembre de 2026, el total de depósitos de clientes presentó un incremento de $7.021.592, equivalente al 8,56% en comparación con el 31 de diciembre de 2025, las principales variaciones fueron:

1. Dentro del rubro de depósitos de clientes a la vista, se observa un incremento en los depósitos de ahorro por $2.829.027, lo que representa un 8,44% de esta categoría y el 3,45% del total de depósitos de clientes. Por otro lado, los depósitos en cuenta corriente disminuyeron en $1.073.802, lo cual equivale a un 12,73% de esta categoría y representa el 1,31% del total de depósitos de clientes. Este crecimiento responde a una estrategia enfocada en la digitalización de la captación y la optimización del flujo transaccional de los clientes.
2. Se presentó disminución en el rubro de exigibilidades por servicios por valor de $220.247 principalmente por menor valor en cheques de gerencia al 30 de septiembre de 2026, esto debido a que para diciembre del año 2025, generalmente los clientes dejan girados cheques para cubrir sus obligaciones.
3. En el rubro de depósitos a plazo de clientes, se registró un incremento por valor de $5.405.727, explicado principalmente por una mayor captación en certificados de depósito a término (CDT), los cuales aumentaron en $5.405.181. Este comportamiento obedece a las estrategias implementadas para la captación y fidelización de clientes, mediante la oferta de soluciones financieras ajustadas a sus necesidades. Adicionalmente, el incremento en las tasas de interés de este producto ha contribuido a hacerlo más atractivo para los clientes, impulsando así su crecimiento.

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales (EA) causados sobre los depósitos de clientes fueron los siguientes:

Tasas de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro y corrientes:

	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuenta Corriente	0,01%	0,50%	0,01%	0,50%
CDT	7,72%	9,80%	7,65%	8,34%
Cuenta Ahorros	0,01%	11,50%	0,01%	10,00%
	Promedio		Promedio	
	5,76%		5,01%	

La gestión de estas tasas de interés es una palanca estratégica fundamental para BBVA, impactando directamente nuestro costo de fondeo, la atracción de depósitos y el mantenimiento de un equilibrio competitivo y rentable.

19. Obligaciones financieras

A continuación, se presenta un resumen de las obligaciones financieras:

Obligaciones financieras	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	$ 128.434	$ 219.947
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO (1)	1.158.765	695.341
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	742.360	793.413
Bancos en el Exterior (2)	2.911.730	2.753.723
Total obligaciones financieras	**$ 4.941.289**	**$ 4.462.424**

Al 30 de septiembre de 2026, las obligaciones financieras presentaron un incremento neto de $478.865 frente al cierre de diciembre de 2025, explicado principalmente por el mayor saldo de las financiaciones con el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO) y con bancos en el exterior. Estas fuentes concentraron el crecimiento de las obligaciones financieras, manteniéndose como los principales componentes del saldo al cierre del período.

1. Las obligaciones con FINAGRO registraron un incremento de $463.424, equivalente al 66,65 %, alcanzando un saldo de $1.158.765 al 30 de septiembre de 2026. Este comportamiento refleja un mayor saldo de las líneas de financiación destinadas a operaciones de crédito de fomento, constituyéndose en el principal componente del crecimiento de las obligaciones financieras frente al cierre de diciembre de 2025.

2. A continuación se detalla la información de la cartera pasiva, sobre los créditos con los bancos en el exterior.

Bancos en el Exterior	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
	USD	COP	USD	COP
Organismos multilaterales de desarrollo	316	1.063.007	316	1.195.146
Bancos del exterior	264	1.756.000	160	1.449.499
Agencias de crédito oficiales	28	92.723	29	109.078
Total	**USD 608**	**$ 2.911.730**	**USD 505**	**$ 2.753.723**

Por su parte, las obligaciones con bancos en el exterior presentaron un incremento de $158.007 frente al cierre de diciembre de 2025, alcanzando un saldo de $2.911.730 al 30 de septiembre de 2026. Esta variación incorpora el efecto del desembolso de un crédito subordinado por USD 70 millones, realizado en marzo de 2026, con una estructura tipo bullet, plazo de 10 años y opción de prepago a partir del quinto año. Asimismo, el comportamiento del saldo refleja los movimientos de capital de las demás financiaciones vigentes y el efecto de la fluctuación de la tasa de cambio sobre las obligaciones denominadas en moneda extranjera durante el período.

Con respecto a los covenants establecidos en los contratos de financiación, al 30 de septiembre de 2026 su seguimiento se presenta de la siguiente manera:

- En las operaciones de créditos ordinarios contratados con bancos del exterior no se presentan covenants.

- BBVA Colombia mantiene covenants asociados a las financiaciones con BBVA Madrid (AT1 y crédito subordinado), IFC (crédito verde, bono azul, bono de biodiversidad y bono subordinado), BID (bono de biodiversidad y bono subordinado), CAF (crédito de biodiversidad y agroexportadores) y DEG (crédito subordinado). Hasta la fecha, no han habido brechas en ninguno de los covenants.
- Entre las condiciones contractuales relevantes se encuentra la cláusula de absorción de pérdidas, cuya activación está asociada a que el indicador de solvencia básica individual sea inferior al 5,125 %.

20. Títulos de Inversión en Circulación

A continuación, se presenta un resumen de los títulos de inversión en circulación:

Títulos de inversión en circulación	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Bonos Subordinados	$ 738.838	$ 931.010
Bonos Ordinarios	627.306	708.284
Total títulos de inversión en circulación	**$ 1.366.144**	**$ 1.639.294**

Al 30 de septiembre de 2026, los títulos de inversión en circulación presentaron una disminución neta de $273.150 frente al cierre de diciembre de 2025, explicada principalmente por el vencimiento de una emisión de bonos subordinados por $156.000, ocurrido el 19 de septiembre de 2026. Adicionalmente, la variación incorpora el efecto de la medición de los títulos a costo amortizado y de la conversión a pesos colombianos de las emisiones denominadas en moneda extranjera, considerando la disminución de la Tasa Representativa del Mercado (TRM), que pasó de $3.757,08 al 31 de diciembre de 2025 a $3.312,84 al 30 de septiembre de 2026.

A continuación, se presenta el detalle de las emisiones de bonos vigentes al 30 de septiembre de 2026:

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2013	3.000.000	15	IPC + 3,89%	TV	165.000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados 2014		15	IPC + 4,38%	TV	90.000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC + 4,50%	TV	160.000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados USD 2025	45	10	SOFR 6m + 3,75%	SV	45	29/04/2025	30/04/2035
Subordinados USD 2024	50	10	SOFR 6m + 3,75%	SV	50	27/11/2024	27/11/2034
Ordinario USD 2023	50	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	50	22/09/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2023	17	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	17	25/10/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2023	50	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	50	27/10/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2024	15	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	15	11/07/2024	11/07/2027
Ordinario USD 2024	20	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	20	18/09/2024	18/09/2027
Ordinario USD 2024	35	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	35	25/10/2024	25/10/2027
Total bonos COP	3.000.000				415.000		
Total bonos millones USD	282				282		

Bonos subordinados Serie G de 2009 (COP)

- La primera emisión de bonos subordinados por $156.000, realizada el 19 de septiembre de 2011, con un plazo de 15 años y un rendimiento de IPC + 4,70 %, alcanzó su vencimiento contractual el 19 de septiembre de 2026. En consecuencia, dicha emisión dejó de formar parte de los títulos de inversión en circulación al cierre de septiembre de 2026, contribuyendo a la disminución del saldo de los bonos subordinados frente al cierre de diciembre de 2025.
- La segunda emisión por $365.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de redención entre 10 y 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3,60% para 10 años, y de IPC + 3,8 9% para 15 años. De estas emisiones sólo siguen vigentes $165.000 a una tasa de IPC + 3,89% con vencimiento a 2028.
- La tercera emisión por $250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4,38% para 15 años, y de IPC + 4,50% para 20 años.

Bono subordinado en USD

- La emisión por USD 50 se realizó el 27 de noviembre del 2024 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa SOFR 6m + 3,75%.

Bono de biodiversidad

- La emisión por USD 45 se realizó el 29 de abril del 2025 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa SOFR 6m + 3,75%.

Bonos Ordinarios temáticos en USD

Bono azul

La primera emisión del bono ordinario temático (Bono Azul) por USD 117 se realizó entre el 22 de septiembre del 2023 y 27 de octubre de 2023 con un plazo de 5 años y dividido en 3 tranchas entre 3 inversores, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%:

- 22 de septiembre del 2023 por USD 50 millones.
- 25 de octubre del 2023 por USD 17 millones.
- 27 de octubre del 2023 por USD 50 millones.

Los fondos están destinados a financiar proyectos alineados con los principios de bonos azules, tales como la protección de ecosistemas marinos y costeros, la gestión sostenible del agua, el tratamiento de aguas residuales, la conservación de fuentes hídricas y otras iniciativas que promuevan el uso responsable y sostenible de los recursos hídricos.

Bono de biodiversidad

Emisiones por un total de USD 70 se realizaron el 11 de julio del 2024, 18 de septiembre y el 25 de octubre del 2024 con un plazo de 3 años y dividido en 3 tranchas y 2 inversores, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,25% así:

- 11 julio de 2024, por USD 15 millones.
- 18 septiembre de 2024, por USD 20 millones.
- 25 octubre de 2024, por USD 35 millones suscritos por IDB Invest.

El bono tiene un plazo de tres años y los fondos están destinados a financiar proyectos enfocados en reforestación, regeneración de bosques naturales en tierras degradadas, conservación o rehabilitación de manglares, agricultura climáticamente inteligente, restauración de hábitats para la vida silvestre, entre otros.

Las emisiones temáticas (bono azul y bono de biodiversidad), suscritas por la Corporación Financiera Internacional (IFC), están sujetas a covenants establecidos contractualmente, relacionados principalmente con el uso específico de los fondos en proyectos sostenibles, criterios de elegibilidad y obligaciones de reporte. A la fecha la entidad no presenta incumplimientos frente a dichos compromisos.

21. Cuentas por pagar

A continuación, se presenta un resumen de las cuentas por pagar:

Cuentas por pagar	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Comisiones y honorarios	$ 3.454	$ 5.249
Costos y gastos por pagar	451	226
Dividendos y excedentes (1)	78.573	73.369
Arrendamientos	71	65
Prometientes compradores (2)	22.093	31.901
Proveedores y servicios por pagar (3)	157.764	233.689
Proceso de titularización	21	47
Procesos judiciales con empleados	0	1
Colpensiones	3.530	7.383
Caja compensación familiar, ICBF y SENA (4)	4.592	0
Otros	638	571
Seguro de depósito Fogafin	139.666	131.612
Diversas (5)	673.036	837.265
Otros Impuestos (6)	299.884	748.165
Total cuentas por pagar	**$ 1.383.773**	**$ 2.069.542**

Las cuentas por pagar presentan disminución por $685.769 equivalente al 33.14% con corte al 30 de septiembre de 2026, explicada principalmente en los siguientes rubros:

1. Al cierre del 30 de septiembre de 2026 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de $78.573; en la Asamblea General de Accionista realizada el 25 de marzo de 2026 se establece $91.664 por apropiación de utilidades líquidas no gravadas para el pago de dividendo de acciones preferentes, pagaderos el 11 de junio 2026.

2. Al 30 de septiembre de 2026 se presenta una disminución por valor de $9.809 en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 134 activos por valor de $61.821.

3. La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de $75.925 con respecto al 31 de diciembre de 2025, que corresponde principalmente a la ejecución de las operaciones de Leasing y servicios originados por interventoría.

4. Se presenta incremento por $4.592 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado para pagar del mes de septiembre de 2026.

5. En la cuenta de diversas se evidencia una disminución de $164.229 la cual se origina principalmente por la liquidación diaria de operaciones de futuros con la Cámara de Riesgos Central de la Contraparte.

6. En otros impuestos se presenta una disminución de $448.281 con respecto a diciembre 2025, esto se debe principalmente saldos pagados por retenciones en la fuente del mes de diciembre de 2025 y el impuesto del IVA del sexto bimestre del 2025, los cuales fueron pagados dentro de los primeros meses del 2026.

22. Otros pasivos

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre estaba compuesto de la siguiente manera:

Concepto	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Capital e intereses vencidos CDT	$ 194.623	$ 186.566
Abonos por aplicar de clientes (1)	28.941	43.662
Abonos diferidos (2)	61.270	2
Saldos para aplicar a obligaciones (3)	224.055	339.966
Compensación de redes	12.308	11.509
Ingresos recibidos por anticipados	15.913	15.026
Intereses originados en proceso de reestructuración	405	520
Sobrantes operaciones de redes (4)	256.418	218.149
Cartas de crédito de pago diferido	1.503	1.951
Compras ascredibanco internacional	10.305	10.471
Saldos a favor en moneda extranjera	8.392	4.906
Otros pasivos (5)	16.153	30.518
Pasivo por derecho de uso	105.365	96.463
Total otros pasivos	**$ 935.651**	**$ 959.709**

1. Se registró una disminución de $14.721, esta variación corresponde a valores recibidos mediante cheques de otras entidades financieras para el pago de obligaciones de clientes con el Banco, pendientes de compensación al cierre del período. Estos recursos permanecen registrados transitoriamente en esta cuenta durante el proceso de compensación interbancaria, que tarda aproximadamente dos días, hasta su aplicación a los préstamos correspondientes. Por lo tanto, el comportamiento del saldo depende de la cantidad y el valor de los cheques que se encuentren en proceso de compensación a la fecha de corte.

2. Se presentó un incremento de $61.268, esta variación se explica principalmente por los registros asociados al ajuste de aplanamiento de títulos de renta fija denominados en Unidades de Valor Real (UVR), cuyo saldo al cierre septiembre de 2026 ascendió a $33.882, equivalente al 55,30%. Adicionalmente, el capital de la cartera de Crédito Exprés denominada en UVR, pasó de no presentar saldo al cierre del año 2025, a registrar $27.386 al cierre de septiembre de 2026, con una participación del 44,70% sobre el saldo total. Este comportamiento refleja el incremento de los valores registrados por ambos conceptos al cierre del período.
3. Se presentó una disminución de $115.911, equivalente al 34,10%, con relación al cierre del año 2025. Esta variación se explica principalmente por los siguientes conceptos:
    - **Cartera de libranzas**: presentó una disminución de $83.352, que representa el 71,91% de la reducción neta total del rubro. Esta variación corresponde a menores saldos de recursos recibidos a través de convenios de recaudo destinados al pago de obligaciones de clientes vinculados a esta modalidad de crédito, pendientes de aplicación al cierre del período.
    - **Cuenta de espera de recaudo en Factoring: se** registró una disminución de $33.723, equivalente al 29,09% de la reducción neta total. Esta cuenta registra los pagos recibidos de clientes por operaciones de Factoring, cuya aplicación se realiza mediante procesos manuales. En consecuencia, los recursos que no logran identificarse y aplicarse el mismo día permanecen transitoriamente registrados en esta cuenta, hasta su identificación y posterior aplicación, generalmente al día siguiente.
    - **Abonos para aplicar a obligaciones de leasing:** presentaron un incremento de $1.937, que compensó parcialmente la disminución del rubro, equivalente al 1,67% de la variación neta total, este comportamiento corresponde a los saldos a favor generados cuando los clientes realizan pagos superiores al valor del canon mensual pactado, cuyos excedentes permanecen registrados para ser aplicados a los cánones de arrendamiento posteriores.
4. Pagos por compensación Redeban presentó un aumento de $38.269, la variación corresponde al aumento en la transaccionalidad de BRE-B, debido al alto uso de este canal y a la incorporación de nuevas funcionalidades, como el pago de nóminas, Pagos con código Qr, Transferencias inmediatas.

5. Al corte de septiembre de 2026, este rubro presentó una disminución de $14.365, frente al período de diciembre de 2025. Esta variación se explica principalmente por la reducción de las cuentas por pagar asociadas a sobrantes de libranzas, así como por la disminución de saldos provenientes de la compensación de operaciones de redes que se encontraban registrados en cuentas de aparcamiento. Estos valores fueron dados de baja del pasivo y reconocidos en el estado de resultados (PYG) por concepto de prescripción de pasivos, contribuyendo a la reducción del saldo de este rubro al cierre del período.

23. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Cesantías e intereses de cesantías	$ 34,667	$ 30,877
Vacaciones	62,215	57,150
Prima legal y extralegal	34,003	2,625
Incentivos remuneración variable	142,876	134,136
Seguridad social	11,980	28,361
Otros beneficios otorgados	62,412	64,357
Subtotal Beneficios de Corto Plazo (1)	**$ 348,153**	**$ 317,506**
Prima de retiro y antigüedad	83,909	82,623
Subtotal Beneficios de Largo Plazo (2)	**$ 83,909**	**$ 82,623**
Compromisos por pensiones	37,263	36,966
Subtotal Beneficios Post Empleo	**$ 37,263**	**$ 36,966**
Total beneficios a empleados	**$ 469,325**	**$ 437,095**

El Grupo ofrece a sus empleados beneficios catalogados como de corto plazo donde sobresalen aquellos otorgados bajo la modalidad de cumplimiento de indicadores globales y particulares de cada unidad de negocio.

El desempeño de dichos indicadores mide ratios de características financieras, donde se destaca una mejora en el ratio de eficiencia, fruto de la disciplina en costes implantada en todas las áreas del Grupo a través de diversos planes de optimización, así como la materialización de ciertas sinergias.

Para el tercer trimestre de 2026, se presenta un incremento en los beneficios a empleados por valor de $32.230 el cual corresponde a:

1. En los beneficios a corto plazo se presenta un incremento en los conceptos de cesantías e intereses de cesantías por valor de $3.790, prima legal y extralegal por valor de $31.378 y disminución en los conceptos seguridad social por valor de $16.381 y otros beneficios otorgados por valor de $1.945 el cual corresponde principalmente a indemnizaciones.

   En cuanto a la provisión mensual que se realiza para la Retribución Variable Anual (RVA) y Banca Corporativa y de Inversión (CIB) presenta un incremento por $8.740, la cual corresponde principalmente al pago realizado en el mes de febrero de 2026 por concepto de bono de Retribución Variable Anual periodo 2025 por valor de $81.558.

   El Grupo BBVA cuenta con un modelo corporativo de compensación variable que, con carácter general, es de aplicación a toda la plantilla, en atención a sus funciones, y consiste en el otorgamiento de un incentivo que refleja el desempeño medido a través del cumplimiento de unos objetivos alineados con el riesgo incurrido y que constituye la Retribución Variable Anual (RVA) de cada beneficiario. En el caso del Colectivo Identificado, la Retribución Variable Anual estará integrada por un componente a corto plazo y un componente a largo plazo. La suma de los importes de ambos componentes constituirá la RVA del ejercicio.

2. En cuanto a los beneficios de largo plazo refieren el reconocimiento en días de sueldo que el Banco hace a sus trabajadores como gratificación de antigüedad, para todos los empleados vinculados a término indefinido que cumplan quinquenios de servicio en la Entidad por este concepto a 30 de septiembre de 2026 se realizaron provisiones por valor de $1.286, este importe se apalanca en cálculos de estudios actuariales realizados anualmente sobre el colectivo de empleados activos, en ese sentido, la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 30 de septiembre de 2026 asciende a $83.909.

24. Pasivos Estimados y Provisiones

El Grupo lleva a cabo el registro del pasivo por provisiones basándose en la evaluación de expertos en las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal. Estos expertos, en concordancia con el estado actual de cada proceso legal, califican y categorizan cada caso. Además, se aplican árboles de decisión elaborados de acuerdo con la naturaleza de la contingencia, ya sea judicial, laboral o fiscal, para la clasificación según los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

- Obligación Probable: se registran y se revelan
- Obligación Posible: se revelan
- Obligación Remota: no se registran ni se revelan

A continuación, se presenta el resumen de los pasivos estimados y provisiones:

Pasivos estimados y provisiones	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (1)	$ 496	$ 297
Demandas laborales (1)	4.467	3.729
Demandas por incumplimiento de contratos (1)	54.365	50.972
Otras Provisiones (2)	342.508	271.423
Total pasivos estimados y provisiones	**$ 401.836**	**$ 326.421**

1. Al 30 de septiembre de 2026, el Banco se encuentra involucrado en 2.126 procesos judiciales de carácter civil, penal, tributario y laboral, derivados del giro ordinario de sus operaciones. El valor total de las pretensiones asciende a $413.074, de los cuales se han constituido provisiones por $58.915.

- El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 24 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de $2.320 y provisiones registradas al 30 de septiembre de 2026 por valor de $496 asociados a 11 procesos con calificación probable.

  Las provisiones corresponden a los procesos de acciones populares por retención del Gravamen a los Movimientos Financieros, procesos por impuestos territoriales, alumbrado público, sanciones por extemporaneidad por la entrega de información y procesos de recaudo de impuestos.

- En cuanto a procesos laborales, el Banco BBVA reporta un total 390 casos, con un valor total de pretensiones de $32.817 de los cuales están provisionados 20 procesos por valor de $4.055 con calificación probable, así mismo, el aumento de $170 en la provisión de estos procesos corresponde a ingresos e incrementos en provisiones.
- Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros. De acuerdo con los asesores legales del Banco se considera que el resultado final será favorable para el Banco o que su pérdida no será significativa.
- Los procesos civiles corresponden a un total de 1.709 procesos, con pretensiones estimadas por valor de $377.652. Al 30 de septiembre de 2026 se han constituido provisiones, por $54.365 correspondiente a 10 procesos considerados como probables.
- Así mismo, el Banco reporta 3 casos de carácter penal con una pretensión total de $284, los cuales al estar calificados como remotos no tienen constituida una provisión.

2. Para el período comprendido entre 30 de septiembre de 2026 y diciembre 2025, se presenta una aumento de $71.085 por concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones.

En opinión de los Directivos, después de consultar con sus asesores jurídicos internos y externos, estos procesos no tendrían razonablemente un efecto material adverso en la condición financiera del Grupo o en los resultados de sus operaciones y se encuentran adecuadamente calificados y provisionados.

A continuación, los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

30 de septiembre de 2026

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 1 de enero de 2026	$ 54.998	$ 271.423	**$ 326.421**
Incremento	1.551	102.605	104.156
Ingreso	3.729	0	3.729
Pago	-377	-31.520	-31.897
Retiro	-573	0	-573
Disminución	0	0	0
Saldo final al 30 de septiembre de 2026	**$ 59.328**	**$ 342.508**	**$ 401.836**

31 de diciembre de 2025

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2025	$ 54.647	$ 218.451	$ **273.098**
Incremento	2.025	56.047	58.072
Ingreso	718	0	718
Pago	-1.227	-3.075	-4.302
Retiro	-1.165	0	-1.165
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	**$ 54.998**	**$ 271.423**	**$ 326.421**

25. Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 estaban suscritas y pagadas 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de $6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de $111.002.

26. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

Reservas	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Reserva legal	$ 4.194.959	$ 4.190.378
Reservas ocasionales:		
Protección del pago del cupón AT1	181.883	160.000
Estabilidad del dividendo	308.292	66.955
Total reservas	**$ 4.685.134**	**$ 4.417.333**

El aumento en las reservas ocasionales al 30 de septiembre de 2026 refleja las decisiones adoptadas por la Asamblea General de Accionistas del Banco, celebrada el 25 de marzo de 2026, en relación con la apropiación de utilidades líquidas y la cobertura de utilidades del ejercicio 2025, conforme al siguiente detalle:

- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para disposiciones fiscales la Asamblea General de Accionista aprobó $120.000 de los cuales se utilizaron $107.301 para el pago del impuesto al patrimonio quedando un saldo por $12.699, los cuales serán reclasificados para estabilidad de dividendos, de acuerdo a lo revelado en la Nota 37.
- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para el desarrollo de acciones de responsabilidad social corporativa a disposición de la Asamblea General de Accionistas $4.582.
- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para protección del pago de cupón AT1 General de Accionistas $181.883.
- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional, para la estabilidad del dividendo a disposición de la Asamblea General de Accionistas $295.592.

27. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 25 de marzo de 2026, se decretó la siguiente distribución de los dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio. La distribución de los dividendos que se aprobó fue la siguiente:

		31 de diciembre de 2025
Utilidad del período anterior determinadas en los estados financieros separados	$	458.195
Proyecto distribución de utilidades		31 de diciembre de 2025
Realización de activos revaluados en el Estado de Situación Financiera de Apertura -ESFA		8.571
Resultado del ejercicio 2025	$	458.195
Liberación reserva ocasional - Protección del pago de cupón AT1.		160.000
Liberación reserva ocasional - Estabilidad del dividendo.		66.955
Resultado del ejercicio 2025 a disposición de la asamblea	**$**	**693.721**
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional		300.174
Por apropiación para incrementar la Reserva Ocasional para Protección del pago de cupón AT1.		181.883
Uso de las Reservas Ocasionales para pago de impuesto al patrimonio		120.000
Apropiación de utilidades líquidas No Gravadas para el pago de dividendo de acciones ordinarias y preferentes		91.664
Disposición de la Asamblea 2025	**$**	**693.721**

El pago de dividendos (No gravados, en cabeza de los accionistas), los dividendos a pagar en efectivo estará comprendido entre el primer día hábil de pago de dividendos de las respectivas acciones y los 4 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha. Las operaciones sobre acciones que se realicen dentro del periodo ex dividendo no comprenden el derecho de percibir los dividendos correspondientes.

Al cierre del 30 de septiembre de 2026 se han pagado $89.850, que corresponden a dividendos pagados al Grupo por $88.177 y $1.673 corresponden a dividendos de minoritarios.

28. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)

A continuación se presenta el resumen de la utilidad básica por acción ordinaria y preferencial:

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	**30 de septiembre de 2026**	**30 de septiembre de 2025**	**30 de septiembre de 2026**	**30 de septiembre de 2025**
Utilidad del periodo atribuible a los propietarios de la controladora	$ 759.258	$ 241.372	$ 284.301	$ 96.972
Acciones ordinarias y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (ordinarias y preferenciales)	17.788.726.108	17.788.726.108	17.788.726.108	17.788.726.108
Total utilidad neta por acción ordinaria y acción preferencial en pesos colombianos	**$ 42,68**	**$ 13,57**	**$ 15,98**	**$ 5,45**

El grupo BBVA tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Dicho capital está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito.

Al 30 de septiembre de 2026 estaban suscritas y pagadas 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 17.788.726.108 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de $42,68 pesos colombianos cada una.

Al 30 de septiembre de 2025 estaban suscritas y pagadas: 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 17.788.726.108 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de $13,57 pesos colombianos cada una.

29. Ingresos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos por intereses y valoraciones:

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Concepto	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero				
Comercial	$ 3.043.102	$ 2.456.875	$ 1.114.752	$ 779.240
Consumo	2.330.170	2.369.559	799.156	755.886
Tarjeta de crédito	783.034	605.347	290.756	208.140
Vivienda	853.452	793.125	281.894	233.308
Operaciones factoring	157.208	134.737	58.087	46.320
Leasing financiero	257.477	206.814	92.417	70.821
Leasing habitacional	314.202	306.374	105.352	102.233
Microcrédito	8	0	0	-3
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (1)	**7.738.653**	**6.872.831**	**2.742.414**	**2.195.945**
Valoración por instrumentos financieros, neto				
Títulos Valores				
Operaciones de mercado monetario	105.844	-15.768	76.079	-42.121
Inversiones a valor razonable	430.547	319.867	63.461	196.207
Inversiones a costo amortizado	480.012	405.982	164.364	138.086
Subtotal títulos valores	**1.016.403**	**710.081**	**303.904**	**292.172**

Derivados	237.322	67.942	205.543	-121.281
Subtotal derivados	**237.322**	**67.942**	**205.543**	**-121.281**
Total valoración por instrumentos financieros, neto (2)	**1.253.725**	**778.023**	**509.447**	**170.891**

Total ingresos por intereses y valoraciones	**$ 8.992.378**	**$ 7.650.854**	**$ 3.251.861**	**$ 2.366.836**

1. Al 30 de septiembre de 2026, los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero presentan un aumento del 12,60% con respecto al 30 de septiembre de 2025 por valor de $865.822 los cuales están representados principalmente por la cartera comercial por $586.227, tarjeta de crédito por $177.687, cartera de vivienda $60.327, operaciones factoring $22.471 leasing financiero por valor de $50.663 y leasing habitacional $7.828 y una disminución cartera de consumo por $39.389.

   La variación presentada en los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero corresponde a estrategias de impulso de negocio en los diferentes productos, lo cual, obedece a una decisión estratégica de BBVA orientada al fortalecimiento del sector empresarial, consolidando así su rol como aliado financiero que impulsa nuevas iniciativas mediante su respaldo financiero.

2. Con relación a la valoración por instrumentos financieros han presentado una variación con respecto al mismo período del 2025 incremento de un 61,14% por valor de $475.702, principalmente en por conceptos de:

- Operaciones de mercado monetario presenta un aumento de $121.612, dónde las variaciones más significativas son por valorización en fondos interbancarios y bonos subordinados por $108.112, desvalorización de las operaciones de contado por $102 y valorización de posiciones en corto repo, simultáneas y TTV $13.602; la variación presentada se debe al volumen de operaciones realizadas en el mercado monetario, repo, simultáneas y TTV.
- Liquidación y valoración de derivados de negociación y cobertura presenta aumento por $169.380, dada principalmente por valorización y liquidación de forward USD - COP $1.291.668, desvalorización de futuros por $1.066.173, desvalorización y liquidación de swaps CCS e IRS por $42.258 y desvalorización y liquidación de opciones por $13.857.

30. Gastos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los gastos por intereses y valoraciones:

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Gastos por intereses y valoraciones	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Depósitos clientes				
Cuentas de ahorro	$ -1.188.322	$ -846.557	$ -411.351	$ -280.432
Cuenta corriente	-85.693	-104.824	-38.257	-35.624
Certificados de depósito a término	-3.251.188	-3.003.753	-1.180.537	-986.667
Subtotal depósitos clientes (1)	**-4.525.203**	**-3.955.134**	**-1.630.145**	**-1.302.723**
Obligaciones financieras				
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	-372.521	-363.549	-131.627	-115.962
Subtotal obligaciones financieras (2)	**-372.521**	**-363.549**	**-131.627**	**-115.962**
Otros gastos por intereses	-68	-73	-21	-25
Total gastos por intereses y valoraciones	**$ -4.897.792**	**$ -4.318.756**	**$ -1.761.793**	**$ -1.418.710**

1. Al 30 de septiembre de 2026, los gastos por depósitos de clientes presentan un aumento del 14,41% con respecto al 30 de septiembre de 2025 por valor de $570.070, los cuales están representados principalmente por el aumento de depósitos de ahorro ordinario en $341.765, lo cual, obedece a una decisión estratégica del Banco orientada al fortalecimiento del sector empresarial, consolidando así su rol como aliado financiero que impulsa nuevas iniciativas mediante su respaldo financiero, esto se puede ver reflejado en el aumento de este rubro en la nota 18; por otro lado disminución en depósitos de cuenta corriente en $19.131 obedece en gran medida a los bajas colocaciones de los clientes por las bajas tasas de pago para este concepto:

   En el rubro de certificados de depósitos a término CDTs se presenta un aumento en los intereses de $247.435, debido al aumento de los depósitos colocados por los clientes y al incremento en las tasas del stock ofrecidas a los clientes entre septiembre de 2026 a septiembre de 2025.

2. Al cierre del 30 de septiembre 2026 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presenta un aumento con respecto al año anterior, principalmente por:

   - Aumento en la causación de intereses para el pago del cupón de la deuda subordinada AT1, que al cierre del 30 de septiembre de 2026 tenía registrado $131.389, y al mismo periodo del año anterior estaba registrado por $122.564.

   - Causación de intereses de las financiaciones con bancos en el exterior y costos de la de créditos bancarios con la Corporación Financiera internacional (IFC) y otras obligaciones del exterior, los cuales presentan una disminución por $9.456.
   - Los intereses de financiación de bancos corresponsales y otras entidades financieras aumentaron en $9.737.

31. Ingresos neto por comisiones

A continuación, se presenta el resumen de ingresos neto por comisiones:

Ingreso por comisiones, neto	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Cartas de crédito	$ 2.575	$ 2.860	$ 773	$ 1.114
Garantías bancarias	28.089	27.299	13.136	11.576
Servicios bancarios	77.709	57.510	24.731	22.073
Establecimientos afiliados tarjetas	274.968	232.050	90.322	85.810
Servicio red de oficinas	161.591	145.816	56.062	50.037
Por giros	4.220	4.582	1.231	1.532
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	109.806	84.099	38.689	29.135
Cuotas de manejo de tarjetas débito	34.419	30.347	10.301	10.180
Por productos derivados	478	169	167	56
Otros	350.437	306.536	125.088	140.541
Subtotal ingresos por comisiones (1)	**1.044.292**	**891.268**	**360.500**	**352.054**
Servicios bancarios	-25.439	-20.519	-8.595	-6.872
Otros	-533.485	-564.064	-180.300	-197.105
Subtotal gastos por comisiones (2)	**-558.924**	**-584.583**	**-188.895**	**-203.977**
Total Ingresos por comisiones,neto	**$ 485.368**	**$ 306.685**	**$ 171.605**	**$ 148.077**

1. Se presentó una variación en el rubro de ingresos por comisiones entre el 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre de 2025 por valor de $153.024, la cual corresponde principalmente a un aumento de establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por $42.918 correspondiente a comisiones por adquisición Visa y Mastercard lo cual se atribuye a diversas estrategias del área de negocio, destacando la creación de cuentas para comisiones por compras internacionales; un incremento por $25.707 en cuotas de manejo de tarjetas de crédito, un incremento en servicios bancarios por $20.199, un incremento en el servicio de red de oficinas por $15.775 correspondiente a conceptos de uso de red, seguros de vida y desempleo; y por último, un incremento en otras comisiones por valor de $43.901 en conceptos cómo: comisiones PSE, comisión por emisión de cartas de cupo y transacciones ACH.

2. Los gastos por comisiones presentaron una disminución de $25.659, explicada principalmente por una reducción de $30.579 en otros gastos por comisiones, asociados a conceptos como colocación de créditos de libranza, procesamiento de datos, franquicias y servicios de red, que incluyen comisiones por el uso de Redeban y Credibanco. Esta disminución fue compensada parcialmente por un incremento de $4.920 en los gastos por servicios bancarios.

32. Otros gastos de operación, neto

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos de operación, neto:

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Otros gastos de operación, neto	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Otros ingresos de operación				
Enajenaciones (1)	$ 297.067	$ 200.612	$ 87.346	$ 74.246
Diferencia en cambio, neta (2)	68.304	172.586	-8.023	149.042
Dividendos	23.693	30.614	0	53
Arrendamientos	3.473	3.250	1.383	1.221
Otros - Diversos (3)	168.235	122.176	32.126	26.196
Recuperación riesgo operativo	5.178	7.142	2.452	1.017
Actividades en operaciones conjuntas	9.106	7.474	2.740	2.669
Subtotal otros ingresos de operación	**575.056**	**543.854**	**118.024**	**254.444**
Ingresos por el método participación patrimonial				
Inversiones en subsidiarias	0	0	8	0
Negocios conjuntos (4)	6.412	384	4.558	-4.691
Subtotal ingresos por el método participación patrimonial	**6.412**	**384**	**4.566**	**-4.691**
Otros gastos de operación				
Enajenaciones (5)	-185.671	-145.511	-53.607	-56.293
Beneficios a empleados (6)	-901.583	-759.877	-277.746	-273.381
Honorarios	-43.644	-40.029	-15.294	-14.038
Depreciación y amortización	-139.984	-126.379	-47.245	-42.906

Impuestos y tasas (7)	-261.953	-234.870	-87.488	-79.378
Arrendamientos	-7.010	-6.405	-2.243	-2.198
Seguros	-225.901	-220.322	-76.000	-72.061
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-21.760	-23.415	-3.129	-6.629
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	-122.504	-116.052	-34.707	-40.015
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	-5.817	-3.545	-647	-741
Diversos	-757.983	-741.014	-259.650	-245.601
Pérdida por siniestros (8)	-22.696	-29.786	-7.662	-5.922
Actividades en operaciones conjuntas	-9.073	-7.487	-2.739	-2.730
Gastos Legales	-31	-36	-1	-2
Servicios de administración e intermediación y sistemas	-2.515	-2.044	-916	-755
Subtotal otros gastos de operación	**-2.708.125**	**-2.456.772**	**-869.074**	**-842.650**
Total otros gastos de operación , neto	**$ -2.126.657**	**$ -1.912.534**	**$ -746.484**	**$ -592.897**

Al cierre del tercer trimestre del 2026 los otros gastos de operación, neto presentan un aumento de $214.123 equivalente al 11,2% en comparación con el año anterior; los conceptos más significativos que contribuyeron a este aumento fueron los siguientes:

a. Otros ingresos de operación:

1. En la línea de enajenaciones se presenta un aumento de $96.455 frente al periodo anterior, la variación corresponde principalmente a la venta de activos financieros de inversión por $82.201 debido al aumento en la utilidad por la venta de títulos TES a tasa fija y TES UVR.

2. La diferencia en cambio, neta es resultado de la reexpresión de activos y pasivos, así como de la realización de activos en operaciones en moneda diferente a la funcional, esta línea presenta una disminución del 60.4% frente al año anterior por valor de $104.282 siendo un factor muy importante la fluctuación en la tasa, ya que al cierre de septiembre 2026 fue de $3.312,84 mientras que para el cierre de septiembre 2025 se cotizó en $3.901,29, por lo tanto la volatilidad de la tasa fue de $588,45.

3. Al 30 de septiembre de 2026, los otros ingresos diversos presentaron un aumento de $46.059 con respecto al año 2025, principalmente por los conceptos aprovechamientos, recuperación de provisiones por beneficios de la Ley 549 y reintegro de indemnizaciones laborales.

b. Ingresos por el método participación patrimonial:

4. Los ingresos por la inversión en RCI Banque Colombia S.A., presenta un aumento de $6.028 con respecto al mismo corte del 2025 por un incremento en la participación en los resultados generados.

c. Otros gastos de operación:

5. En la línea de enajenaciones se presenta un aumento de $40.160 frente al periodo anterior, principalmente a un mayor gasto por la venta de instrumentos financieros de activos financieros de títulos de tesorería (TES) e instrumentos de deuda con vencimiento clasificados como medidos a valor razonable, lo que impactó el resultado del período.

6. Los otros gastos de operación por concepto de beneficios a empleados presenta un aumento con respecto al año anterior por $141.706, por ajustes en beneficios para los colaboradores, principalmente por indemnizaciones en terminación de contratos por $85.870, sueldos a los colaboradores por $30.440, prestaciones sociales (cesantías, primas legales y extralegales) $20.633 y aportes seguridad social por $8.362; lo anterior, sigue el enfoque en fortalecer las estructuras salariales y beneficios de los empleados.

7. Se presentó aumento del rubro impuestos y tasas por un valor de $27.083, dentro de este rubro sobresale el gasto por Impuesto de Industria y Comercio y GMF - Gravamen a los Movimientos Financieros.

8. En el rubro de pérdida por siniestros se presenta una disminución por $7.090, corresponde a la disminución del riesgo operacional en rubros de intereses, tarjetas de crédito y fraudes.

33. Gasto por impuesto sobre la renta

El gasto por Impuesto a las Ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de Renta Corriente como del impuesto de Renta Diferido. La tasa tributaria efectiva respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026 fue de 40,77% y para el mismo periodo de nueve meses terminado en 2025 fue de 43,73%.

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Concepto	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Utilidad antes de impuestos**	$ 1.281.791	$ 428.921	$ 492.471	$ 185.948
Impuesto sobre la renta y complementarios	-312.695	-70.106	-85.007	22.665
Impuesto a la Ganancias por Impuesto diferido	-209.838	-117.443	-123.163	-111.641
Total gasto por impuesto a las ganancias	**$ -522.533**	**$ -187.549**	**$ -208.170**	**$ -88.976**

** Incluye participaciones no controladoras

La disminución de la tasa de tributación del 2,96% se presenta por los siguientes factores:

- Al cierre de septiembre de 2026 tanto el Banco como las subsidiarias presentan utilidad contable y renta líquida ordinaria con impuesto corriente a cargo, al mismo corte de 2025 siguen manteniendo esta dinámica.
- La tarifa de renta aplicable para las tres entidades del grupo tanto para el cierre de septiembre 2026 como para el año inmediatamente anterior es del 35% más cinco (5) puntos adicionales tarifa establecida en la Ley 2277 de 2022 para las entidades financieras.
- Con lo anterior, a efectos del estado de resultados intermedios condensados consolidados sobre los ajustes de conversión se aplica una tarifa del 40% por impuesto diferido.

- Al corte de septiembre de 2026, el Banco registra acumulado activo por impuesto diferido y su respectiva contrapartida de recuperación sobre la pérdida fiscal de 2023 y 2024.

33.1 Incertidumbres en posiciones fiscales

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 que fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, el Banco ha analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aún sujetas a revisión por parte de la autoridad tributaria, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la administración de impuestos. De acuerdo con la evaluación efectuada, no se han identificado incertidumbres fiscales.

34. Partes Relacionadas

Para efectos comparativos, se reconoce como accionista con participación superior al 10% a BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA. Las empresas nacionales, como la Comercializadora de Servicios Financieros, Fideicomiso Lote 6.1 Zaragoza, Fideicomiso Horizontes Villa Campestre, Open Pay Colombia, Movistar Money y Agencia de Seguros y las extranjeras Banco BBVA Argentina SA, Banco BBVA Perú SA , BBVA (Suiza) SA , BBVA Axial Tech SA de CV, BBVA México SA, y BBVA Securities Inc. se reconocen como otras vinculadas.

El Banco incluye dentro del concepto de partes relacionadas a los miembros de la Junta Directiva, al personal clave de la dirección y a los miembros cercanos de sus familias, cuando tengan la capacidad de ejercer control o influencia significativa.

Al 30 de septiembre de 2026 se han realizado pagos por concepto de remuneración al personal clave de la gerencia por valor de $25.641; por concepto de beneficios a empleados a corto plazo $12.917, pagos basados en acciones $2.890 y $9.834 por otros conceptos como salario integral, bonificaciones, vacaciones y primas de vacaciones.

Detalle de partes relacionadas al 30 de septiembre del 2026

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
		RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 22.637	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 698	$ 0	$ 0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	10.719.489	0	0	0	0	14.133	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	306.871	0	9	27	0	94	467
Cuentas por cobrar, neto (2)	1.058.197	0	5.099	450	751	16	0	0

Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	172.858	0	0	0	0	0	0
Total activo	**$ 11.800.323**	**$ 479.729**	**$ 5.099**	**$ 459**	**$ 778**	**$ 14.847**	**$ 94**	**$ 467**
Pasivos:								
Depósitos de clientes	0	34.915	20.865	35.396	20.623	15.670	175	6.455
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	9.622.173	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.377.570	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	35.306	0	0	0	0
Cuentas por pagar	151.640	0	4	415	0	46	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0	3	0	0	0

Total pasivo	**$ 11.151.383**	**$ 34.915**	**$ 20.869**	**$ 71.117**	**$ 20.626**	**$ 15.716**	**$ 175**	**$ 6.455**
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	5	37.300	0	0	1.924	0	38	459
Ingresos por comisiones	8.310	52	32.693	125.290	4.199	165	4	25
Otros ingresos de operación	77	0	15	48	1.098	62	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	6.412	0	0	0	0	0	0
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	3.512.189	0	0	-2.618	0	14.134	0	0
Total ingresos	**$ 3.520.581**	**$ 43.764**	**$ 32.708**	**$ 122.720**	**$ 7.221**	**$ 14.361**	**$ 42**	**$ 484**

Depósitos de clientes	0	0	55	51	716	0	4	24
Obligaciones financieras	167.678	1.858	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones	6.387	0	0	0	136.309	9.889	15	376
Otros gastos de operación	185.667	4	6.224	4.938	2.653	109.695	466	1.305
Total gastos	**359.732**	**1.862**	**6.279**	**4.989**	**139.678**	**119.584**	**485**	**1.705**
Compromisos y obligaciones contingentes	82.629	97	41	65	10.157	63.597	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	1.291.395	0	0	0	0	0	0	0
Total compromisos	**$ 1.374.024**	**$ 97**	**$ 41**	**$ 65**	**$ 10.157**	**$ 63.597**	**$ 0**	**$ 0**

A continuación se presentan las principales transacciones realizadas:

1. En la línea de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y cuentas por cobrar, figura a nombre de RCI Colombia SA un valor de $306.871, sobre este valor, se ha registrado un deterioro de $353, qué refleja el análisis de riesgo crediticio de la contraparte al cierre del período.

2. En cuentas por cobrar se reconoce con BBVA S.A un saldo por $1.058.197 correspondiente a la garantía colateral recibida por operativa de derivados con la contraparte.

3. Al 30 de septiembre de 2026 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de $1.377.570. Estas operaciones de financiación fueron pactadas a tasa de mercado, conforme a condiciones contractuales vigentes para entidades del Banco.

4. Se reconoce un MtM Neto (Mark to Market) positivo por la valoración de derivados, con un valor de $3.512.189 con BBVA Madrid, $14.134 con BBVA México SA y -$2.618 con BBVA Seguros de Vida S.A.

Estas operaciones se celebran con fines de negociación dentro del portafolio autorizado y sus condiciones fueron acordadas a valor razonable, soportadas en precios de mercado y alineadas con las políticas internas de gestión de riesgos financieros del Banco.

Detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2025

Concepto	Accionistas participación superior 10% (a)	Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
		RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales (b)	Otras Vinculadas en el Extranjero (b)	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 635.427	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 208	$ 0	$ 0
Activos financieros de inversión, neto	0	0	0	0	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	7.518.525	0	0	0	0	2.745	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	461.659	1	3	22	0	195	483
Cuentas por cobrar, neto (2)	1.455.127	0	3.487	4	45	1.148	0	0

Activos tangibles, neto	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	169.196	0	0	0	0	0	0
Activos intangibles, neto	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos, neto	0	0	182	0	0	0	0	0
Total activo	**$ 9.609.079**	**$ 630.855**	**$ 3.670**	**$ 7**	**$ 67**	**$ 4.101**	**$ 195**	**$ 483**
Pasivos:								
Depósitos de clientes	11.494	50.571	10.626	27.648	33.224	3.945	2.033	5.193
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	7.193.394	0	0	0	0	1	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.411.736	0	0	0	0	0	0	0

Títulos de inversión en circulación	0	0	0	35.291	0	0	0	0
Cuentas por pagar	134.315	0	133	765	1.066	63.648	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0	1	0	0	0
Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	0	0	0
Total pasivo	**$ 8.750.939**	**$ 50.571**	**$ 10.759**	**$ 63.704**	**$ 34.291**	**$ 67.594**	**$ 2.033**	**$ 5.193**
Ingresos								
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	0	6.487	0	0	1.891	0	256	548
Ingresos por comisiones	102.869	149	42.046	147.662	33.261	454	17	27
Otros ingresos de operación	0	0	25	91	1.979	0	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	226	0	0	0	0	0	0

Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	1.586.312	10.429	68	0	0	65.060	0	0
Total ingresos	**$ 1.689.181**	**$ 17.291**	**$ 42.139**	**$ 147.753**	**$ 37.131**	**$ 65.514**	**$ 273**	**$ 575**
Gastos								
Depósitos de clientes	0	0	227	200	202	0	11	34
Obligaciones financieras	219.097	3.266	0	0	0	0	0	0
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	0	1.024	0	0	0	0	0	0
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación activos financieros de inversión	0	0	0	0	0	0	0	0
Deterioro (Recuperación) propiedad y equipo	0	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación de otros deterioros	0	0	0	0	0	0	0	0

Gastos por comisiones	473.673	0	0	0	208.696	10.232	174	406
Otros gastos de operación	436.961	0	170.208	27.283	2.626	1.549.887	746	312
Total gastos	**1.129.731**	**4.290**	**170.435**	**27.483**	**211.524**	**1.560.119**	**931**	**752**
Compromisos y obligaciones contingentes	106.113	97	51	65	10.199	266.210	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	1.466.258	0	175	0	0	0	0	0
Total compromisos	**$ 1.572.371**	**$ 97**	**$ 226**	**$ 65**	**$ 10.199**	**$ 266.210**	**$ 0**	**$ 0**

35. Otros aspectos de interés

Depuración acumulada al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025

El Banco identificó las siguientes partidas que fueron objeto de depuración:

Concepto	Saldo al final del 2026	Variación	Saldo al inicio del 2026
Recuperación de revaluación de activos por venta de inmuebles	$ 39.790	$ 9.729	$ 30.061
Recuperación por valoración de Almaagrario por venta en marzo 2015	18.685	0	18.685
Recuperación de provisiones y contingencias no existentes	122	0	122
Recuperación de provisiones y depreciaciones por desafectos y ANMV	4.823	0	4.823
Impacto Impuesto diferido sobre PP&E	-12.983	-3.194	-9.789
Total depurado	**$ 50.437**	**$ 6.535**	**$ 43.902**

36. Hechos posteriores

A continuación se detalla el hecho posterior en los estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2026.

El 5 de octubre de 2026, el Banco BBVA Colombia S.A. realizó la publicación del aviso de oferta pública correspondiente al primer lote de Bonos Sostenibles Ordinarios, en el marco del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios, Bonos Verdes Ordinarios, Bonos Sociales Ordinarios, Bonos Sostenibles Ordinarios, Bonos Subordinados, Bonos Verdes Subordinados, Bonos Sociales Subordinados y Bonos Sostenibles Subordinados.

El referido Programa cuenta con un cupo global autorizado de hasta $3 billones de pesos colombianos, aprobado por la Junta Directiva del Banco mediante el Acta No. 1705 del 15 de julio de 2022.

En desarrollo de dicho Programa, el 6 de octubre de 2026 se llevó a cabo el proceso de emisión y colocación del primer lote de Bonos Sostenibles Ordinarios, conformado por las siguientes subseries:

Serie		Monto adjudicado COP	Tasa / margen de corte
Serie A - A48 - 48 Meses tasa fija E.A.	$	166.500	13,58% E.A.
Serie B - B18 - 18 Meses IBR + margen N.M.V		38.500	0,95% N.M.V
Serie B - B24 - 24 Meses IBR + margen N.M.V		45.000	1.20% N.M.V
Total	**$**	**250.000**	

37. Negocio en marcha

Información financiera proyectada

Durante el primer semestre del año 2026 el Grupo avanzó en su proceso de presupuesto y proyecciones financieras para el periodo 2027 al 2028. Este proceso se fundamenta en las estimaciones macroeconómicas actualizadas por el equipo de estudios económicos, considerando la estabilización de la inflación y la senda de normalización de tasas. Con estas variables, sumadas al cumplimiento de los objetivos estratégicos, se proyectan utilidades crecientes para los próximos años, apalancadas en un desempeño eficiente tanto de ingresos como de gastos.

En cuanto al margen de intereses, se observa una mejora continua derivada de la disminución en las tasas de interés de intervención, lo que ha permitido reducir el costo de los recursos de manera acelerada. En el activo, aunque la disminución de tasas es más gradual, la estructura del stock de créditos originados en escenarios de tasas elevadas permite mantener rentabilidades atractivas. Bajo estas estimaciones, el margen prevé un crecimiento de doble dígito para el horizonte proyectado.

Respecto a las comisiones, el Grupo mantiene el impulso de sus planes estratégicos para elevar los ingresos por servicios financieros. Se destaca el fortalecimiento de la actividad en medios de pago (negocio emisor) y la línea de seguros, la cual se beneficia de la mayor dinámica comercial y la actividad incremental proyectada para los ejercicios 2026 y 2027.

En la gestión del gasto, BBVA ratifica su política de austeridad y eficiencia en la destinación de recursos. La inversión se prioriza en actividades que generen un retorno estratégico claro para la entidad o que sean requeridas por el marco legal vigente, aplicando este rigor en gastos de personal, generales e inversiones de capital.

De igual manera, el Grupo estima un menor gasto por saneamiento crediticio. El año 2025 se vio una recuperación de los saneamientos, por lo que para 2026 la expectativa es seguir con la estrategia de disminución y colocación de créditos con menor indicador de mora.

En este sentido, considerando la situación revelada en los estados financieros intermedios condensados consolidados presentados a corte del 30 de septiembre de 2026, y las perspectivas para el futuro cercano, se confirma que el Grupo cuenta con una estructura financiera sólida y adecuada. Esta estructura le permite mantener una operación rentable y obtener los recursos necesarios para cumplir sus obligaciones de corto y mediano plazo, gracias a una gestión técnica de las cuentas del balance y del estado de resultados.

Finalmente, evaluando la posición de liquidez al cierre de este periodo, se ratifica que el Grupo dispone de la liquidez y solvencia requeridas para operar como negocio en marcha durante, al menos, los próximos 12 meses a partir del corte reportado. La adecuada gestión que se lleva a cabo en BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación conservando buenos indicadores de calidad de patrimonio y solvencia.

Medidas de rendimiento e Indicadores

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025

A continuación se presentan los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para evaluar la continuidad de negocio de una compañía. En este caso se presentan para los cierres de septiembre 2026 y diciembre 2025, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y con esto evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

Indicador	septiembre 2026	diciembre 2025	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	8.670.481	7.870.733	Patrimonio total <$0	Patrimonio total >$0
Pérdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios periodos mensuales según el modelo de negocio	762.132	453.376	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio dic 2025 < 0) y (Resultado del ejercicio 2Q 2026 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,06	0,04	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente – Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAII / Activo total < Pasivo	1,07%	0,67%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > -1

Por lo cual se concluye que no existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad del banco para continuar como un negocio en marcha.

38. Hechos significativos

A continuación, se detallan los hechos significativos en los estados financieros condensados consolidados al 30 de septiembre de 2026.

1. Durante el mes de marzo se realizó el desembolso de un crédito subordinado con el inversor alemán DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft por un monto de 70 millones USD; esta operación es de amortización bullet y tiene un plazo de 10 años con opción de prepago a partir del año 5.
2. En el marco del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica, el Gobierno Nacional expidió el Decreto Legislativo 0173 de 2026, mediante el cual se creó un impuesto al patrimonio de carácter extraordinario, aplicable a determinadas personas jurídicas cuyo patrimonio líquido al 1 de marzo de 2026 sea igual o superior a 200.000 UVT. Posteriormente, el Decreto 240 del 12 de marzo de 2026 modifica y complementa dicho marco normativo.

Si bien, el marco NCIF no contempla el reconocimiento del impuesto al patrimonio con cargo directo al patrimonio, el artículo 18 del Decreto 240 de 2026 establece expresamente que, para las entidades sujetas a la normativa local, dicho impuesto puede ser registrado con cargo a los resultados del ejercicio o directamente contra el patrimonio. En aplicación de esta disposición y atendiendo su marco contable aplicable, la Administración del Banco optó por reconocer el impuesto al patrimonio con cargo al patrimonio, mediante la utilización de reservas ocasionales, destinando dichas reservas para atender el reconocimiento y pago de la obligación tributaria. En consecuencia, este tratamiento contable responde a lo permitido por la regulación local vigente.

En este sentido, la Asamblea General de Accionistas, mediante Acta No. 107 del 25 de marzo de 2026, autorizó la utilización de reservas ocasionales por valor de $120.000 para atender el reconocimiento y pago del impuesto al patrimonio, en concordancia con lo dispuesto en el Decreto 240 de 2026 y las demás disposiciones complementarias emitidas por el Gobierno Nacional.

Posterior al realizar el cálculo del impuesto al patrimonio a presentar por el Banco, se determinó que el valor final utilizado para atender dicha obligación equivale a $107.301. En consecuencia, el remanente de $12.699 fue reincorporado a la reserva ocasional, reforzando así la estabilidad futura del dividendo.

A la fecha de preparación de estos estados financieros, no existe un pronunciamiento definitivo de la Corte Constitucional que declare la inexequibilidad del impuesto al patrimonio ni de las normas que lo regulan, las cuales se encuentran vigentes y produciendo efectos jurídicos.

3. El 10 de agosto de 2026, a las 7:34 a. m., se registró en Colombia un sismo de magnitud 7,4, con epicentro en el municipio de San José del Palmar, departamento del Chocó, y una profundidad de 103 kilómetros. El movimiento fue ampliamente sentido en el occidente del país, con una intensidad máxima correspondiente a daño severo según el Servicio Geológico Colombiano, afectando zonas en las que el Banco mantiene presencia mediante su red de oficinas.

En su momento como medida preventiva y priorizando la integridad de empleados y clientes, BBVA Colombia suspendió temporalmente la atención presencial en algunas oficinas ubicadas en los departamentos de Caldas, Risaralda, Quindío, Cauca, Valle del Cauca y Chocó. Durante este periodo, se activaron los protocolos de continuidad del negocio, garantizando que los canales digitales y telefónicos continuarán disponibles y operando con normalidad.

A continuación se relacionan los análisis realizados por diferentes áreas del Banco.

Riesgos incrementados, concentraciones y medidas de mitigación

El principal riesgo identificado corresponde al deterioro temporal de la capacidad de pago de los clientes afectados, derivado de la interrupción de sus actividades económicas y la afectación de sus ingresos.

En el colectivo territorial analizado, excluyendo Mayorista, Cali y Pereira concentran aproximadamente el 70% del capital aliviado, constituyendo las principales zonas de seguimiento.

Las medidas de mitigación implementadas en la estrategia de recuperación son:

- Alivios financieros: períodos de gracia y modificaciones temporales de las condiciones de pago, según la afectación acreditada.
- Seguimiento recuperatorio: monitoreo focalizado de mora, normalización y recuperaciones de los clientes beneficiados.
- Protección crediticia: aplicación de los tratamientos especiales de gestión y reporte a centrales de riesgo conforme a los criterios jurídicos definidos.

Finalmente, se mantiene el seguimiento de las obligaciones respaldadas por garantías y seguros sobre los bienes afectados, para evaluar las alternativas de mitigación que correspondan.

Impacto sobre el perfil de riesgo, indicadores y provisiones

El sismo generó afectaciones en la capacidad de pago de clientes de las zonas impactadas, con efectos sobre la evolución de la mora y las recuperaciones, principalmente durante agosto.

Como medida de mitigación, BBVA implementó un programa extraordinario de alivios financieros que, al cierre de septiembre, benefició a 4.349 clientes por $420.200 de capital, equivalentes al 0,5% de la cartera total del Banco. El 83% del capital beneficiado se concentró en Hipotecario $152.800, Mayorista $150.600 y Libre Inversión $44.000.

En la estrategia de recuperación se reforzó la gestión y el seguimiento de los colectivos afectados, logrando recuperar durante septiembre parte del deterioro observado en agosto y normalizar progresivamente la dinámica recuperatoria.

No se han identificado ajustes materiales a los límites de riesgo derivados del programa de alivios.

Riesgo operacional

El Banco BBVA ha reconocido en sus cuentas de riesgo operacional los gastos operativos derivados de la atención inicial de la emergencia. Dichos importes corresponden principalmente a evaluaciones técnicas de la infraestructura en riesgo, remoción de escombros y reparaciones físicas en las instalaciones orientadas a restablecer la normal operatividad de la red de oficinas.

Concepto de gastos		30 de septiembre de 2026
Gastos de obras	$	301
Estudios técnicos		120
Mantenimientos		42
Otros gastos		40
Total gastos	**$**	**503**

Procesos o servicios críticos afectados, medidas de continuidad/mitigación implementadas y estado de normalización al 30 de septiembre de 2026.

Infraestructura Física: Se registraron afectaciones en la red de oficinas y sedes ubicadas en las zonas de influencia del sismo del 10 de agosto de 2026, destacando daños significativos y moderados que requirieron valoraciones técnicas estructurales previas, restricciones de acceso por parte de autoridades o copropiedades, y la implementación de planes de contingencia para las sedes no operativas.

Infraestructura Tecnológica y Canales: Los datacenters operaron sin afectaciones y los servicios de TI se prestaron con normalidad. No obstante, se presentaron intermitencias temporales en la cobertura de operadores móviles y afectaciones en cajeros automáticos (ATMs) debido al sismo y a la interrupción de sistemas de seguridad electrónica y restricciones de acceso.

Administrativa y Operativa: Se activó la respuesta operativa a través de mesas de seguimiento y comités, gestionando la continuidad de los procesos fiduciarios, la reubicación de personal afectado y la atención de requerimientos de los consumidores financieros a través de canales alternativos e IVR habilitado.

Medidas adoptadas para garantizar la continuidad, disponibilidad y adecuada prestación de los servicios fiduciarios:

- **Atención al personal:** Implementación de un censo de colaboradores afectados para coordinar la entrega de suministros básicos, kits humanitarios y apoyo emocional.
- **Infraestructura y conectividad:** Garantía de la continuidad de los servicios de TI sin afectación en los datacenters y coordinación de la reapertura gradual de oficinas y cajeros automáticos sujeta a revisiones e inspecciones técnicas previas.
- **Apoyo a consumidores financieros:** Establecimiento de períodos de gracia para créditos, exenciones de comisiones en retiros por cajeros automáticos para mitigar el impacto en zonas afectadas, y habilitación de canales específicos y líneas de atención prioritaria para la gestión de siniestros, pólizas y requerimientos derivados de la situación de desastre.

Control y gestión de servicios

El Banco continúa evaluando los costos y gastos de reparación de las 45 oficinas afectadas por el sismo, los cuales son susceptibles de reclamación bajo la póliza de seguro todo riesgo. Al cierre de septiembre de 2026, el monto estimado de estas reclamaciones asciende a $272.

39. Glosario

- **El Grupo**: Denominación a BBVA Colombia S.A.
- **El Banco**: Denominación a BBVA Colombia S.A.
- **ANMV:** Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta
- **GMF:** Gravamen a los movimientos financieros
- **BRDP:** Son los Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing
- **COAP:** Es el Comité de Activos y Pasivos
- **CIB:** Es la Banca Corporativa y de Inversión
- **FIXING:** Es una forma de contratación bursátil que se utiliza para fijar un precio de referencia en un momento dado para activos de baja liquidez, como acciones, bonos, divisas o commodities.
- **GANF:** Gestión de Activos No Financieros
- **EFAN:** Estados financieros de Áreas de Negocio
- **Derramas**: Es el reparto de gastos de explotación de las áreas centrales a las bancas.
- **Margin Call**: También conocida como llamada de margen: Es el aviso que nos da el broker cuando nuestro nivel de depósito se encuentra muy cerca al margen mínimo, o lo que es lo mismo, que no quedan garantías para cubrir el riesgo de nuestra posición.

- **TES:** son conocidos como "Títulos de deuda del Gobierno Nacional" y se refieren a los títulos emitidos por el Gobierno de Colombia para financiar sus operaciones y proyectos.

  Estos títulos de deuda son emitidos a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y son adquiridos por inversionistas, tanto nacionales como internacionales.

- **Deuda Subordinada AT1:** Bonos contingentes convertibles, también conocidos como CoCo o Capital Adicional de Nivel 1 (AT1 en inglés), es una emisión híbrida, con características de deuda (pagan un interés al inversor) y capital (tienen capacidad de absorción de pérdidas). Se trata de instrumentos perpetuos (sin un vencimiento determinado), aunque el emisor se reserva el derecho de rescatar el bono, una vez se cumplan mínimo cinco años desde su lanzamiento. El pago del cupón de este tipo de emisiones puede ser cancelado a instancia del emisor (sin que sea acumulable). La principal característica de este tipo de emisiones es que, si se dan determinadas condiciones incluidas en el folleto de emisión, pueden llegar a convertirse en acciones. Entre las más comunes se encuentra que el ratio CET1 (Common Equity Tier 1) descienda por debajo de un valor determinado. Por ello, estas emisiones están dirigidas solamente a inversores institucionales. El cumplimiento de una serie de requisitos permiten que las emisiones AT1 computen como Capital Adicional de Nivel 1 según la normativa vigente (CRD IV). Esta regulación permite sumar a los requerimientos exigidos un 1,5% de capital adicional a través de estas emisiones.

- **NPL:** Préstamos morosos.

- **MtM**: Mark-to-Market (Valor a mercado).

- **Covenant:** Cláusula o compromiso contractual en acuerdos financieros que obliga al prestatario a mantener ciertas condiciones financieras o tomar acciones específicas para proteger al prestamista, asegurando el pago del crédito.