



Creando Oportunidades

Informe Periódico Trimestral - junio 2026

abril

Reporte Individual 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	64.854	230

Características	Bonos subordinados locales			
Financiación	Bono local BVC	Bono local BVC	Bono local BVC	Bono local BVC
Monto en millones	165,000	156,000	90,000	160,000
Clase	Subordinado	Subordinado	Subordinado	Subordinado
Fecha de emisión	19/02/2013	19/09/2011	26/11/2014	26/11/2014
Fecha de vencimiento	19/02/2028	19/09/2026	26/11/2029	26/11/2034
Plazo	15 años	15 años	15 años	20 años
Tasa	IPC + 3,89%	IPC + 4,70%	IPC + 4,38%	IPC + 4,50%
Pago de interés	TV	TV	TV	TV
Pago de capital	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento
Moneda	COP	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: crecimiento positivo, pero con más inflación y cautela monetaria

El escenario global para 2026-2027 estará condicionado por dos fuerzas: las tensiones geopolíticas y una mayor cautela por parte de los bancos centrales. El conflicto en Medio Oriente, aunque con desescalamiento gradual, continúa presionando los precios del petróleo, el gas, los fertilizantes y otros insumos. El escenario central no contempla una disrupción sistémica prolongada y ya se observan señales claras de normalización. El impacto es relevante, pero sigue siendo manejable siempre que no se prolongue durante varios trimestres, como parece estar ocurriendo.

Las perspectivas de crecimiento mundial se mantienen positivas. Estados Unidos seguirá mostrando resiliencia, con un crecimiento de 2,4% en 2026 y 2,2% en 2027, apoyado por inversión tecnológica, inteligencia artificial y un mercado laboral todavía sólido. China podría crecer 4,5% en 2026 y 4,2% en 2027, con una economía más apoyada en producción e inversión tecnológica que en consumo interno. Finalmente, Europa es el bloque más débil, con crecimientos de 0,7% en 2026 y 1,2% en 2027, afectada por la energía, la confianza y el menor dinamismo industrial.

La inflación global repuntará en 2026 por energía y alimentos, pero debería moderarse en 2027 si no aparecen efectos de segunda ronda generalizados. En Estados Unidos, la inflación promedio se estima en alrededor de 3,5% en 2026 y 2,4% en 2027; en la Eurozona, cerca de 2,8% y 1,9%, respectivamente. Esta combinación de crecimiento positivo e inflación todavía alta obliga a los bancos centrales a mantener su cautela por más tiempo.

Para Colombia, el contexto global implica cuatro efectos principales: precios del petróleo altos en parte de 2026, mayor presión sobre precios de combustibles y fertilizantes, condiciones financieras externas exigentes y menor espacio futuro para una rápida reducción de tasas locales. El mayor precio del petróleo Brent mejora ingresos fiscales y externos en el corto plazo, pero también presiona inflación por combustibles y costos de transporte.

Colombia: una economía que crece, pero con una recuperación todavía incompleta

La economía colombiana entró a 2026 con una expansión moderada. El PIB creció 2,2% anual en el primer trimestre, menos de lo esperado, explicado principalmente por la menor acumulación de inventarios y la debilidad en vivienda. Aun así, hubo una aceleración en el margen frente al cierre de 2025.

En este escenario inercial, y sin contar con lo que pueda ser el impacto de posibles nuevas políticas económicas, estimamos que el PIB crecería 2,6% en 2026 y que se modere a 2,1% en 2027. La

desaceleración de 2027 no implica una contracción de la economía, sino una normalización después de un año 2026 apoyado por consumo privado, consumo público y algunos precios externos favorables. El crecimiento se mantendría positivo, pero todavía con una expansión gradual de la inversión y la productividad.

El crecimiento de la demanda interna se estima en 2,9% en 2026 y 2,3% en 2027. La desaceleración se explica por el menor impulso del consumo público y por una inversión que apenas comienza a recuperarse. El consumo privado seguirá siendo el principal soporte de la actividad a corto plazo, pero la inversión será el componente clave para definir si la economía puede crecer más después de 2027. La actividad privada avanza, pero sigue limitada por tasas altas, inflación, baja inversión y una construcción todavía rezagada. Finalmente, el PIB sin consumo público crecería cerca de 2,1% en 2026 y 1,9% en 2027.

Consumo: resiliente, pero con menor impulso en 2027

El consumo privado crecerá 3,0% en 2026 y 2,4% en 2027. Será el componente más importante para sostener la actividad en el corto plazo. El empleo todavía resiliente, los ingresos laborales y el consumo de servicios ayudarán a mantener la expansión.

Sin embargo, el consumo perdería algo de tracción en 2027. Tres factores explican esa moderación. Primero, la inflación alta reduce el ingreso real de los hogares. Segundo, las tasas de interés seguirán elevadas durante buena parte del periodo, limitando bienes durables y compras financiadas. Tercero, el mercado laboral se desacelerará, con una tasa de desempleo promedio que subiría de 9,2% en 2026 a 9,7% en 2027.

El consumo de servicios seguirá mostrando mejor desempeño relativo, especialmente en actividades asociadas a turismo, restaurantes, entretenimiento, transporte y servicios personales. En contraste, los bienes durables tendrán una moderación por el efecto de las tasas de interés.

El consumo público crecería 5,4% en 2026 y 2,9% en 2027, de no mediar nuevas medidas. En 2026 seguirá aportando al PIB, reflejando un nivel de gasto público todavía alto. En 2027, su crecimiento se moderará, en línea con la necesidad de iniciar una consolidación fiscal gradual. La moderación del consumo público sería inherentemente gradual y muy condicionada por sus significativas rigideces: salarios, funcionamiento, transferencias, obligaciones legales y programas sociales.

Inversión: el punto débil de corto plazo

La dinámica de la inversión irá de menos a más, con resultados positivos más allá de 2027. Sin contar con el impacto de nuevas medidas de política económica que tome el nuevo gobierno, la inversión fija crecería apenas 1,2% en 2026 y 1,4% en 2027. La inversión sigue afectada por tasas de interés altas, ausencia de grandes proyectos de infraestructura y minero petroleros, debilidad de vivienda, rezagos en obras civiles y cautela empresarial a corto plazo.

La inversión en maquinaria y equipo ha mostrado mejor comportamiento que la construcción. En el primer trimestre de 2026, la inversión en maquinaria y equipo mantenía un crecimiento

dinámico, mientras vivienda y obras civiles seguían rezagadas. La inversión en vivienda se ubicaba cerca de 80% de su nivel de cierre de 2019, y las obras civiles alrededor de 58%, lo que muestra una brecha relevante en construcción.

En este escenario inercial, la inversión distinta a la construcción crecería 2,7% en 2026, pero caería 1,7% en 2027. Este comportamiento podría explicarse por las mayores tasas de interés, el efecto de la base estadística y la desaceleración del consumo final —tanto privado como público—, factores que reducen la necesidad de ampliar la capacidad productiva local.

No obstante, existen diversos factores que podrían impulsar un mejor desempeño de la inversión desde una etapa más temprana e incluso generar un resultado más favorable en 2027. Entre ellos se encuentran una política económica que permita destrabar rápidamente grandes proyectos de inversión en infraestructura y en el sector minero-energético; una demanda significativa proveniente de Venezuela, que requeriría una aceleración sostenida de la demanda, la producción, los ingresos y las condiciones económicas de ese país; y una reducción más rápida de las tasas de interés de la deuda pública, especialmente de los TES, que se traduzca en un menor costo relativo de financiamiento para el sector privado. Sin embargo, estas condiciones dependerán en gran medida de la rapidez, eficacia, capacidad y credibilidad de las políticas económicas que implemente el nuevo gobierno, por lo que aún resulta prematuro anticipar su materialización.

Con todo, este desempeño relativamente débil de la inversión distinta a la construcción sería compensado parcialmente por una recuperación gradual de la inversión en construcción. Este componente pasaría de una caída de 0,7% en 2026 a un crecimiento de 5,2% en 2027, favorecido por una base de comparación baja y por la mejora progresiva de la actividad en vivienda, edificaciones no residenciales y otras obras civiles.

En particular, la inversión en vivienda crecería 0,5% en 2026 y aceleraría hasta 5,5% en 2027. Esta recuperación estaría respaldada por una mejora gradual de las condiciones financieras frente a los niveles actuales, la continuidad de programas de apoyo al sector y una normalización progresiva de la confianza de hogares y constructores. No obstante, aunque las tasas hipotecarias tenderían a disminuir durante el horizonte de pronóstico, estas permanecerían por encima de sus promedios históricos, lo que seguiría limitando parcialmente el dinamismo del sector.

Inflación: alta en 2026, moderación gradual en 2027

La inflación es el principal condicionante del escenario. En mayo de 2026 alcanzó 5,84% anual, impulsada por regulados y servicios. Las tarifas de gasolina, electricidad y agua presionaron la inflación de los bienes regulados; los tiquetes aéreos, paquetes turísticos y arriendos impulsaron la de los servicios; y la de los alimentos tuvo alivios parciales tras meses de aumentos por exceso de lluvias.

Se espera que la inflación cierre el año 2026 en 7,0% y baje a 5,6% en 2027. En este escenario, la inflación promedio sería 6,0% en 2026 y 6,7% en 2027, reflejando que el nivel de precios seguirá alto durante buena parte del próximo año antes de ceder con más claridad.

Los principales factores de presión son:

- Fenómeno de El Niño fuerte o muy fuerte, con efectos sobre alimentos y energía.
- Precios de los combustibles por el conflicto en Medio Oriente.
- Costos de servicios asociados a salario mínimo e indexación.
- Tarifas reguladas de servicios públicos y disponibilidad limitada de gas.
- Oferta productiva restringida en algunos sectores.

El escenario contempla que el fenómeno climático de El Niño genere presiones transitorias sobre alimentos y energía, con reversión hacia finales de 2027 que puede ayudar a reducir notablemente el precio de los productos agroalimentarios. También se incorpora un aumento adicional de 800 pesos en el precio de la gasolina por el choque externo de energía.

La desinflación será gradual porque los choques de oferta no llegarán a una economía con precios plenamente normalizados, sino a una que aún mantiene presiones de demanda. El Niño, los mayores precios de los combustibles y las presiones energéticas se combinarán con una inflación de servicios todavía elevada, mecanismos de indexación activos y costos laborales que siguen incorporando los aumentos recientes del salario mínimo.

Por ello, aunque el crecimiento se modere en 2027, la inflación no descenderá automáticamente ni a la velocidad que sugeriría una menor demanda. El reto será evitar que los choques transitorios se vuelvan persistentes a través de tarifas, arriendos, servicios, expectativas y negociaciones salariales.

La inflación de alimentos y energía debería ceder hacia finales de 2027, pero la convergencia de la inflación básica será más lenta y dependerá de mantener una política monetaria restrictiva, evitar nuevas presiones cambiarias, moderar la indexación y recuperar gradualmente la capacidad de oferta de la economía.

Banco de la República: tasas altas durante 2026 y recortes desde finales de 2027

El Banco de la República mantendrá una postura restrictiva. La tasa de política llegaría a 12,25% en junio de 2026 y bajaría a 11,25% al cierre de 2027.

La necesidad de tasas altas responde a una inflación que se acelera en 2026 y a riesgos sobre expectativas. El choque climático y energético podría generar un sesgo adicional al alza si contamina expectativas de inflación.

La reducción de tasas empezaría sólo hacia finales de 2027, cuando coincidan dos condiciones: menor inflación básica y menor presión fiscal. La política monetaria no podrá adelantarse demasiado sin arriesgar credibilidad. Las tasas largas también seguirán altas, aunque con tendencia a moderarse si mejora la credibilidad fiscal. Esto seguirá afectando inversión, vivienda y crédito empresarial.

Tipo de cambio: apreciación en 2026 y depreciación gradual en 2027

Se estima que el tipo de cambio promedio bajaría de 4.053 pesos por dólar en 2025 a 3.628 en 2026, y luego subiría a 3.698 en 2027. Al cierre de año, se ubicaría en 3.640 en 2026 y 3.720 en 2027.

La apreciación de 2026 se explica por tasas internas altas, mejores condiciones de mercado en el corto plazo y una corrección de primas de riesgo. Sin embargo, esta apreciación no debería extrapolarse indefinidamente. Desde 2027, el peso tendría una depreciación gradual por tres razones. Primero, el déficit en cuenta corriente se ampliará. Segundo, el Banco de la República empezará a preparar el terreno para reducir tasas hacia finales de año. Tercero, los flujos internacionales hacia emergentes podrían ser menores en los próximos trimestres.

El tipo de cambio dejaría de depender principalmente de factores de muy corto plazo y pasaría a responder en mayor medida a fundamentos macroeconómicos, como el déficit fiscal, el déficit externo, las tasas de interés reales y el precio del petróleo. En conjunto, estos factores favorecen una tasa de cambio real más depreciada, necesaria para apoyar el ajuste de los desequilibrios fiscales y externos de la economía.

Política fiscal: el principal reto macroeconómico

Las cuentas fiscales parten de una posición débil. En 2025, el déficit total fue 6,4% del PIB y el déficit primario 3,5% del PIB, impulsados por un gasto primario cercano a 19,9% del PIB, alrededor de cuatro puntos por encima de los niveles pre-pandemia. La deuda bruta se ubicó en el 64,5% del PIB. Para 2026, el déficit total se ubicaría en 6,7% del PIB y bajaría a 6,2% en 2027. La deuda pública se mantendría cerca de 63% del PIB. El ajuste será gradual porque el gasto es rígido y porque un ajuste es difícil.

Este escenario inercial contempla una reforma tributaria para aumentar los ingresos públicos, con efecto desde 2027. Una reforma no resuelve por sí sola el problema fiscal. La consolidación también requerirá eficiencia del gasto, control de funcionamiento y señales sobre la importancia de la sostenibilidad fiscal para el crecimiento económico del país.

La credibilidad fiscal es fundamental porque sus efectos se transmiten al conjunto de la economía. Si los mercados perciben una trayectoria fiscal sostenible, las tasas de los TES tenderán a disminuir, mejorarán las condiciones de fondeo del sistema financiero, se reducirá el costo del crédito y se favorecerá una recuperación de la inversión privada. Por el contrario, si la señal fiscal es débil, el elevado costo de financiamiento del sector público seguirá desplazando parcialmente el acceso al financiamiento del sector privado. No obstante, las políticas económicas del nuevo gobierno son clave para el futuro de la sostenibilidad fiscal y el crecimiento.

Reflexión final

El próximo gobierno recibirá una economía que crece, pero que necesita controlar la inflación, aumentar la inversión, ordenar sus cuentas fiscales y fortalecer su capacidad productiva. La inflación seguirá siendo alta en 2026 y solo disminuirá gradualmente en 2027. Mientras tanto, el Banco de la República deberá mantener tasas de interés elevadas. Su reducción dependerá de que la inflación básica continúe cediendo, las expectativas permanezcan ancladas y el tipo de cambio no genere nuevas presiones. Colombia necesita una consolidación fiscal; para lograrla será necesario mejorar la eficiencia del gasto, contener su crecimiento estructural y aumentar los ingresos. Una senda fiscal clara puede reducir los costos de financiamiento, aliviar el efecto de desplazamiento sobre el sector privado y generar un mayor espacio para la inversión. La recuperación de la inversión, que parte de niveles bajos, será el principal reto para elevar el PIB potencial y hacer más sostenible el crecimiento.

2. Mercado y posición competitiva

BBVA Colombia conservó la 4ta posición en el mercado, con una cuota en Activos de 10,5% a abril de 2026, mientras que su principal competidor, Bancolombia, continuó en el primer lugar con una cuota de 24,9%.

En Inversión Crediticia, BBVA se mantuvo en la 4ta posición con una cuota de mercado de 11,03% para el mes de abril 2026, la cual presentó una variación de -27 pbs frente al mismo periodo del año 2025. La cartera de particulares conservó la 3ra posición en el mercado, con una cuota de 13,3%, que presentó una variación de -99 pbs al comparar con el mismo periodo de 2025. En la línea Consumo, BBVA cayó en cuota -109 pbs frente a 2025 y cerró a abril 2026 con 14,1%, 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 11,9% con una pérdida de -81 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 +28 pbs con respecto abril 2025, con mayor tracción en cartera de clientes Corporativos y PyMEs, 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 abril 2026 una cuota de 10,8%, la cual presentó una variación de -21 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 -113 pbs y pasó a la 4a posición en el mercado con una cuota de 9,1%. Ahorros registró una mejora de +56 pbs con cuota de 10,3% y CDTs se ubicó en 12,4% disminuyendo -72 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 segundo 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 segundo trimestre de 2026, las Autoridades emitieron regulación relacionada con la actividad bancaria, en la que se destaca:

Ministerio del Trabajo:

1. **DECRETO 581 DE 2026.** Determina cuándo una relación con contratistas, subcontratistas o empresas de servicios temporales puede considerarse una práctica de tercerización o intermediación laboral ilegal. Introduce una presunción reforzada de laboralidad para actividades permanentes desarrolladas mediante terceros, define múltiples indicios de subordinación frente al beneficiario del servicio y endurece el régimen sancionatorio aplicable. Incrementa el riesgo de reclasificación laboral de personal vinculado a través de terceros, fortalece las restricciones para el uso de Empresas de Servicios Temporales, amplía los escenarios de responsabilidad solidaria frente a obligaciones laborales y de seguridad social.

Congreso de la República:

2. **LEY 2573 DE 2026.** Establece medidas para proteger a las personas víctimas de suplantación de identidad frente a reportes negativos en operadores de información y el cobro de obligaciones por parte de entidades financieras, crediticias y operadores de telecomunicaciones. Obliga a las entidades financieras a adoptar medidas de seguridad digital para validar identidades, suspender inmediatamente el cobro de obligaciones ante denuncias de suplantación, y tramitar quejas en un plazo de diez días hábiles. Si las entidades encuentran elementos suficientes de suplantación, pueden liberar a la persona de la obligación sin requerir denuncia previa ante la Fiscalía. Adicionalmente, establece que las entidades financieras deberán comunicar a la persona suplantada el término de que trata el artículo 7º de la ley, con el fin de ser beneficiario de suspensión de los cobros y reportes a los operadores de información financieras y/o crediticias.

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 este 2T del año, en términos de vinculación de clientes si bien caemos la dinámica en un 9% respecto al mismo período del año anterior, la participación del alta digital es mayor pasando del 36,7% al 42,5% donde nóminas sigue siendo el principal producto generador de clientes nuevos con un 76% de participación, seguido de cuentas de ahorro que representan el 18% del total.

En materia de nóminas el producto registra en este 2T un crecimiento del 11,5% respecto al trimestre anterior, destacándose la gestión en pensionados que crece 20% respecto a dicho trimestre. En este sentido, la gestión en canales digitales sigue siendo un factor determinante con un crecimiento del 9,42% respecto al 2T 2025 y del 5% respecto al 1T 2026.

Lo anterior está apalancado en el fortalecimiento de la oferta de valor con beneficios como: 1). cashback de \$100K en tiendas D1 para clientes que aún no reciben el abono de nómina, 2). cashback de \$200k para los clientes que abran su cuenta de nómina con abono, activen y usen bre-b, 3). tasas preferenciales en productos del pasivo por la apertura de la nómina, 4). impulso a la vinculación de nuevos emisores en los segmentos PyME y Comercial y 5). Club de la Excelencia Pensional con beneficios a las mejores oficinas en vinculación de cuentas pensionales.

En Consumo Libre la dinámica del 2T mantiene su tendencia **al alza**, con facturaciones acumuladas que crecieron un 24% respecto al mismo periodo del 2025. Sin embargo, se presenta un decrecimiento del 11% **frente al 4T 2025 y 1T 2026. Esta desaceleración fue ocasionada** por inconvenientes operativos en el cargue de ofertas por parte del equipo de Riesgo, la dinámica propia del mercado, el incremento de tasas de interés y la migración de registros hacia el cobro de fianza FGA. **Esto último** se traduce en un mayor costo de originación para el cliente, pero **aporta mayor** seguridad para el Banco, dado el proceso de cobro de fianza luego de una mora superior a 120 días.

Frente a los resultados de Libranza, en este **2T 2026** se acentúa la tendencia de desaceleración con una **caída en la facturación del -20.32% respecto al trimestre inmediatamente anterior (1T 2026)**, y una contracción más profunda del **-46.52% al compararse con el mismo período del año anterior (2T 2025)**. Este comportamiento responde a un entorno macroeconómico retador condicionado por el nuevo gobierno y los ajustes del Banco de la República, que mantiene presiones en las tasas. A pesar de este contexto restrictivo, nuestra estrategia financiera mitiga el impacto mediante una **reducción de -54 pbs en la curva de fondeo (FTP)**, lo que nos ha permitido apalancar una propuesta comercial con reducciones de tasas de colocación de hasta -100 pbs en colectivos clave (Educadores y Pensionados) e incentivos de *cashback*. Aunque la contracción generalizada del mercado ha ajustado las brechas, defendemos nuestra competitividad al

consolidar una **cuota de mercado del 18.92%**, manteniéndonos en una disputa directa por el liderazgo del sector frente a **Banco Popular, que se ubica en el 18.19%**.

Respecto a los resultados en Vehículo, BBVA alcanza una facturación en el 2T de 2026 de \$205mM. Las unidades desembolsadas en el 2T corresponden a 2.685, mejorando el ticket promedio con respecto al año anterior el cual pasa de \$84m a \$76m. A cierre de junio presentamos un saldo puntual de cartera de \$1.682B con un incremento del 2,13% vs junio 2025 (\$1.647B), donde nos mantenemos en el puesto 6 del mercado; continuamos impulsando la colocación por tasa variable con una participación del 16,26% sobre el total de facturación; 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 ahora con Mejor Oferta..

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 2T de 2026 por más de \$518mM; 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 2T de 2026 de \$589mM con un decrecimiento interanual del -18.23%, y en operaciones de 3.886 (-23,05%), con un cumplimiento frente al presupuesto del 71%, en sus líneas estratégicas alcanza un crecimiento interanual en facturación de: VIS +5,27%, UVR +25,8 y Leasing decrece -24,2%, generando un incremento en saldos del +0.02%, con crecimiento en VIS +1,57%, UVR +2,20% y en Leasing decrecimiento de -0,27%

En vivienda digital cerramos con 1.725 aprobaciones en línea al cierre del segundo trimestre, con un risk ok de aprobados de 17,1%.

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 21%, en seguros de 29% y en nómina del 75%. 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 – Segundo Trimestre 2026

Durante el segundo trimestre de 2026, el ecosistema Bre-B continuó consolidándose como uno de los principales rieles de pago del país. Según el Banco de la República, entre abril y junio se realizaron más de 491 millones de transferencias inmediatas, movilizando más de \$72 billones, reflejando el crecimiento sostenido en la adopción y uso de este esquema de pagos por parte de los usuarios del sistema financiero colombiano.

En este contexto, BBVA mantuvo una evolución positiva en sus principales indicadores, registrando más de 31 millones de transferencias originadas durante el trimestre y movilizando aproximadamente \$7 billones, lo que le permitió conservar una participación cercana al 11% del mercado de originación, ubicándose entre las principales entidades participantes del ecosistema Bre-B. En la punta receptora, el banco continuó fortaleciendo su posicionamiento, registrando cerca de 5,7 millones de transferencias recibidas durante el trimestre.

En el caso de los pagos interoperables mediante QR (P2M), BBVA continuó mostrando una dinámica favorable, alcanzando cerca de 10 millones de transacciones durante el trimestre y consolidando el mayor volumen histórico de operaciones en este frente. Asimismo, la entidad superó los 12.000 comercios activos, fortaleciendo de manera progresiva la aceptación de pagos inmediatos.

El desempeño alcanzado responde a la estrategia implementada por BBVA para impulsar la adopción y el uso recurrente de Bre-B. Durante el trimestre se desarrollaron iniciativas permanentes de comunicación, educación y activación comercial orientadas a incrementar el uso de las transferencias inmediatas.

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 segundo trimestre del año, la Banca Wealth presentó un crecimiento total en AUMs del 7,37% frente al cierre de marzo, equivalente a \$890 mil millones, impulsado por una sólida dinámica en productos fuera de balance, principalmente BBVA Valores (+12,4%) y Fondos (+8,7%), así como por el comportamiento positivo de productos remunerados como CDT (+8%). Adicionalmente, a diciembre, la Banca registra un crecimiento total del 12% (+\$1,3 billones).

Este resultado estuvo acompañado por un crecimiento del 2,31% en clientes nuevos que llegan a Wealth, producto de la gestión de los banqueros.

b. Segmento PyME

Durante el segundo trimestre de 2026, el segmento PyME evidenció una moderación en la actividad comercial, propia del entorno competitivo y de las condiciones de mercado. En respuesta a este contexto, la estrategia se orientó a fortalecer los indicadores clave del negocio, priorizando la facturación, la participación de mercado y la gestión de recursos, con el objetivo de acelerar el desempeño y capturar mayores oportunidades durante el segundo semestre de 2026.

En términos de posicionamiento, al cierre de abril de 2026 la participación de mercado alcanzó **8,85%**, mostrando una mejora frente a marzo y un crecimiento frente a abril de 2025, cuando se ubicaba en **7,93%**; este resultado muestra una evolución positiva de la cuota.

En facturación, al cierre de junio la ejecución acumulada alcanzó \$1,829 mil millones, con un cumplimiento del 94,0% frente al objetivo de \$1,945 mil millones. Si bien el resultado se mantiene por debajo del presupuesto y del registrado en el mismo periodo de 2025, durante el segundo trimestre se observó una mejora gradual en la ejecución, destacándose junio con una facturación de \$329 mil millones y un crecimiento mensual de 7,17% frente a mayo.

En el frente de recursos, el saldo cerró junio en \$5,878 billones, con un cumplimiento del 100,1% del presupuesto. Si bien el crecimiento TAM se ubicó en 8,7%, la evolución del trimestre estuvo en línea con la estrategia de gestión del portafolio y las condiciones del mercado, manteniendo el foco en la calidad y sostenibilidad de la captación.

Por su parte, el modelo remoto “BBVA Contigo” continúa en proceso de desarrollo. Durante el segundo trimestre, el canal alcanzó una facturación de \$32 mil millones, gestionó más de 12.000 llamadas manteniendo altos niveles de resolución en primer contacto superior al 96% y un NPS superior al 91%. Adicionalmente, se consolida la migración del servicing tradicional de oficina hacia este modelo, especialmente en procesos de actualización de datos y acceso. El canal entra en un evolutivo hacia desarrollos de proyectos enfocados en productos de recaudo y pasivo (Cuentas y Fondos) Finalmente el canal ha evidenciado una proactividad sostenida se mantiene los 25 agentes activos para la gestión.

Digital cerró el 2Q con una ejecución positiva, destacando mayo como el mejor mes del trimestre en volumen y valor gestionado. Sin embargo, la cobertura sobre la base disponible aún es baja y representa la **principal** palanca de crecimiento para el siguiente trimestre.

En el trimestre, el **KPI Vega Ejecutado** alcanzó su mayor nivel en mayo con **988 altas por \$59.742 MM**, frente a **688 altas por \$43.896 MM en abril** y **770 altas por \$45.292 MM en junio**. Esto evidencia capacidad de ejecución cuando se intensifica la gestión comercial.

La oportunidad principal está en ampliar la cobertura de gestión: el porcentaje de ofertas gestionadas sobre el total se ubicó en **5% en abril, 8% en mayo y 5% en junio**. Esto indica que aún existe una base significativa sin activar, especialmente con oportunidad de profundización en **PJ**, donde mayo alcanzó el mejor

Durante el segundo trimestre, el segmento Pyme continuó consolidando el negocio Agro como uno de sus principales focos de especialización, fortaleciendo la relación con empresas de los principales encadenamientos productivos del país mediante una oferta de soluciones financieras adaptada a sus necesidades de inversión y capital de trabajo. Al cierre de junio, el portafolio Agro Pyme alcanzó un saldo de \$940 mil millones, con un crecimiento interanual del 4%, mientras que la facturación acumulada ascendió a \$402 mil millones, registrando un incremento del 6% frente al mismo periodo del año anterior. Este desempeño contribuyó al crecimiento del negocio Agro de BBVA, que alcanzó saldos por \$7,03 billones, con un crecimiento del 34,2%, más del doble del registrado por el mercado (16,8%), permitiendo al Banco incrementar su participación de 10,75% a 12,35% y consolidarse como el tercer banco del agro colombiano, superando a Davivienda en cuota de mercado. Estos resultados reflejan la capacidad del segmento Pyme para generar crecimiento sostenible, profundizar la relación con clientes estratégicos y fortalecer el posicionamiento de BBVA en uno de los sectores de mayor relevancia para la economía colombiana, incluso en un entorno de mayores desafíos regulatorios y restricciones en la disponibilidad de cartera sustitutiva y cupos de redescuento.

En conclusión

El segmento PyME cerró el segundo trimestre de 2026 con un comportamiento moderado, reflejando una evolución consistente con las condiciones del entorno. Durante el periodo se observaron avances en el posicionamiento del segmento, una gestión estable en recursos y una mejora gradual en la facturación hacia el cierre del trimestre. No obstante, se mantienen oportunidades para fortalecer el desempeño en los principales indicadores comerciales y consolidar una mayor dinámica de crecimiento.

De cara al 3Q, el foco estará orientado a profundizar la gestión comercial, ampliar la cobertura sobre la base disponible, sostener la captación de recursos y escalar los modelos remoto y digital como palancas clave para incrementar la principalidad, la transaccionalidad y la generación de valor en el segmento.

b. Segmento Empresas e Instituciones

Fortalecimiento de nuestras capacidades comerciales

Durante el segundo trimestre de 2026, en BBVA Colombia continuamos fortaleciendo nuestras capacidades comerciales y la transformación de nuestros procesos con el propósito de ofrecer una experiencia más ágil, especializada y centrada en las necesidades de nuestros clientes empresariales e institucionales. Para ello, evolucionamos la forma en que gestionamos el proceso de crédito y la relación comercial, incorporando capacidades digitales e inteligencia artificial que facilitan la preparación de propuestas financieras, optimizan el análisis de la información y reducen las actividades operativas de nuestros equipos. Estos avances nos permiten dedicar más tiempo a la asesoría y al acompañamiento de nuestros clientes, manteniendo los altos estándares de calidad y gestión del riesgo que caracterizan a BBVA Colombia.

Como parte de esta evolución, implementamos una nueva forma de trabajo que fortalece la planificación comercial, el seguimiento a los clientes y la toma de decisiones basada en información. Asimismo, desarrollamos herramientas que integran el análisis de datos y capacidades de inteligencia artificial para ofrecer a nuestros equipos una visión más completa de las necesidades de cada cliente y facilitar conversaciones de mayor valor. Gracias a estas iniciativas, logramos reducir en más de un 30 % el tiempo de respuesta a las solicitudes de crédito, fortaleciendo nuestra capacidad para brindar soluciones oportunas y consolidando una gestión comercial más eficiente, cercana y orientada a construir relaciones sostenibles de largo plazo.

Estrategia Crecimiento Cartera BEI

Durante el segundo trimestre de 2026, en BBVA Colombia continuamos fortaleciendo nuestra estrategia de crecimiento de cartera con un enfoque centrado en acompañar el desarrollo de las empresas e instituciones a través de soluciones financieras oportunas y especializadas. Este acompañamiento se reflejó en un crecimiento sostenido de la cartera y en un incremento de \$2,4 billones en los saldos de inversión, equivalente a una variación del 12 % frente a diciembre de 2025. Más allá de estos resultados, avanzamos en la consolidación de 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.

Uno de los principales avances del trimestre se dio en el sector agropecuario, donde consolidamos a BBVA Colombia como el tercer banco del agro en el país. Este resultado fue posible gracias a una estrategia enfocada en fortalecer el acompañamiento a los productores y empresas del sector mediante soluciones para capital de trabajo, inversión y sostenimiento de la actividad productiva. Durante el primer semestre desembolsamos \$5,1 billones, con un crecimiento del 15,8 % frente al mismo periodo del año anterior, impulsando iniciativas como Agroconfirming y las soluciones para cadenas productivas, que continúan fortaleciendo nuestro ecosistema de servicios. Estos

resultados adquieren mayor relevancia en un entorno de cambios regulatorios para el Sistema Nacional de Crédito Agropecuario, frente al cual continuamos adaptando nuestra estrategia para administrar eficientemente los recursos disponibles y seguir acompañando el crecimiento sostenible del sector.

Durante el trimestre también fortalecimos nuestras ofertas proactivas de financiación construidas a partir de un conocimiento más profundo de las necesidades y perfiles financieros de nuestros clientes empresariales. Este enfoque nos permitió anticiparnos a sus requerimientos de liquidez e inversión, ofreciendo alternativas de corto y largo plazo que facilitaron el desarrollo de sus proyectos y acompañaron sus planes de crecimiento. Como resultado, estas iniciativas generaron desembolsos por \$420 mil millones, contribuyendo de manera significativa al crecimiento de la cartera empresarial y consolidando una relación más cercana y de mayor valor con nuestros clientes.

En el segmento institucional seguimos consolidando una propuesta de valor especializada para acompañar a las entidades territoriales en la ejecución de sus planes de desarrollo. Durante el trimestre fortalecimos nuestra oferta de financiación mediante cupos previamente estructurados que facilitan el acceso a nuevos recursos, siempre bajo el cumplimiento de los requisitos legales y regulatorios. Asimismo, lanzamos un nuevo plan dirigido a entidades descentralizadas que combina alternativas de compra de cartera, nuevas soluciones de crédito y un modelo especializado de evaluación para operaciones de largo plazo. Gracias a estas iniciativas alcanzamos aprobaciones por \$690 mil millones al cierre de junio, reafirmando nuestro compromiso de contribuir al desarrollo económico y social de las regiones mediante soluciones financieras que responden a las necesidades de nuestros clientes y fortalecen relaciones sostenibles en el tiempo.

Estrategia Transaccional y de Pasivos BEI

Durante el segundo trimestre de 2026, en BBVA Colombia fortalecimos nuestra estrategia transaccional y de pasivos con el propósito de ofrecer a nuestros clientes una gestión financiera cada vez más ágil, simple y digital. En este contexto, continuamos impulsando la transformación de los pagos digitales en el país, convencidos de que los pagos inmediatos son un paso clave hacia 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 realizar pagos en tiempo real de manera más sencilla. Entre estos avances se destaca el desarrollo de funcionalidades de pagos inmediatos mediante llaves numéricas para pagos a personas, una innovación que simplifica la operación al evitar el intercambio de información bancaria compleja y permitir que las empresas mantengan sus procesos habituales sin realizar ajustes en sus sistemas. Con ello reafirmamos nuestro compromiso de ofrecer soluciones digitales que mejoran la experiencia de nuestros clientes y contribuyen al desarrollo de un ecosistema financiero más moderno, inclusivo y sostenible.

De manera complementaria, fortalecimos nuestra propuesta de valor para acompañar la gestión integral de la liquidez de las empresas. El análisis de los flujos transaccionales de nuestros clientes

del segmento Banca de Empresas e Instituciones nos permitió comprender mejor sus necesidades y ofrecer soluciones ajustadas a su operación diaria, favoreciendo una mayor vinculación de sus recursos con BBVA Colombia y alcanzando durante el trimestre la incorporación de \$150 mil millones en flujos transaccionales. Asimismo, lanzamos los **Portafolios Transaccionales**, una oferta basada en un modelo de suscripción que facilita la administración de la caja mediante una propuesta simple, transparente y adaptada a las necesidades de la mediana empresa. En sus primeros meses de implementación, esta iniciativa evidenció una positiva acogida, con la vinculación de 45 empresas, un incremento de \$2.500 millones en recursos medios y un aporte al crecimiento de los ingresos por comisiones.

Nuestra estrategia también se extendió al segmento institucional, donde implementamos la iniciativa de Desahorro Fonpet para facilitar la administración de recursos de las entidades territoriales mediante una asesoría especializada y una oferta financiera acorde con sus necesidades. Al cierre de junio abrimos 43 cuentas que alcanzaron un saldo de \$150 mil millones. De igual forma, continuamos impulsando la digitalización del recaudo de impuestos, principalmente predial e ICA, apoyados en campañas de divulgación y en el fortalecimiento de nuestros canales digitales. Como resultado, el recaudo acumulado alcanzó los \$2,3 billones y contribuyó a incrementar en más de \$243 mil millones los recursos administrados. Estos avances reflejan nuestro compromiso de seguir construyendo relaciones de largo plazo con nuestros clientes, ofreciendo soluciones que facilitan su operación diaria y acompañan el desarrollo económico sostenible de las regiones donde estamos presentes.

c. Corporate and Investment Banking

El segundo trimestre de 2026, la Banca Corporativa de BBVA consolidó un desempeño sólido, sustentado en una gestión eficiente y un adecuado manejo del riesgo en un entorno macroeconómico exigente.

El principal reto del trimestre radicó en la preservación de la estabilidad en la liquidez, en un contexto de postura monetaria restrictiva por parte del Banco Central. La consecuente intensificación en la competencia por margen de captación fue mitigada mediante el fortalecimiento de la estrategia de captación de recursos de baja sensibilidad a la tasa. Esta profundización en la relación multiproducto con clientes core garantizó la resiliencia y predictibilidad del perfil de liquidez de la unidad.

Ante el endurecimiento de las condiciones financieras y la consecuente ralentización de la demanda de crédito a nivel sistémico, la colocación experimentó una menor dinámica. No obstante, la originación se mantuvo activa mediante un enfoque selectivo en compras de cartera y nuevos desembolsos, logrando una expansión sostenida del balance tanto en la modalidad de corto plazo como de largo plazo. Asimismo, destaca la gestión proactiva del perfil de vencimientos, la cual evitó la contracción del saldo de cartera activa y mitigó el riesgo de amortizaciones anticipadas.

El segundo trimestre para Global Markets, registró un desempeño destacado impulsado por dos dinámicas clave. el componente de Trading, destaca el sólido desempeño en bonos, donde la

dinámica de las curvas favoreció la operativa de Market Making, valor relativo y posiciones direccionales, en el escenario post-electoral. En el negocio de Franquicia, el periodo concluyó con un sobrecumplimiento presupuestal, apalancado por el fuerte momentum comercial con clientes.

1. Responsabilidad Corporativa

Durante el periodo comprendido entre abril y junio 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

Programa Transformando Realidades

Iniciativa orientada a fortalecer el acceso a la educación superior para hijos de microempresarios clientes de Bancamía (entidad de la Fundación Microfinanzas BBVA).

- **Cobertura:** Más de 130 jóvenes beneficiados.
- **Hito del trimestre:** Conclusión de la sexta edición con la adjudicación de 5 becas adicionales.

Beca Pueblos Indígenas BBVA

Desarrollada en alianza institucional con la Universidad EAN y Conservación Internacional.

- **Cobertura:** Adjudicación de 5 becas a jóvenes de la región Amazónica.
- **Enfoque:** Formación profesional en áreas vinculadas al desarrollo socioambiental y la sostenibilidad comunitaria.

Fondo de Juventud y Construcción de Paz (Tercera Edición)

Ejecutado en cooperación con la organización Manos Visibles y la Universidad Icesi.

- **Cobertura:** 10 jóvenes becados del colectivo afrodescendiente.
- **Enfoque:** Formación profesional en el programa de Finanzas para el fortalecimiento del liderazgo territorial.

Programa Maestras Afrodescendientes

En convenio con la Universidad Icesi.

- **Cobertura y seguimiento:** Continuidad del apoyo financiero para la formación de 5 estudiantes en programas de licenciatura.

Voluntariado Corporativo

Como parte de las actividades de integración y compromiso comunitario desarrolladas por los colaboradores de la entidad:

Jornadas de Voluntariado: Entrega de 176 elementos recreativos a niños en condición de vulnerabilidad.

En total, entre enero y junio de 2026, BBVA ha beneficiado cerca de 35.000 colombianos con iniciativas enfocadas en la educación y atención social por situaciones de emergencias climáticas y humanitarias.

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.

Durante el primer semestre de 2026, la movilización de recursos vinculada a los KPI de sostenibilidad alcanzó los \$14,3 billones de pesos colombianos. Esta cifra abarca oportunidades de negocio en financiamiento social y medioambiental, con especial énfasis en acción climática y capital natural.

En línea con su propósito estratégico de impulsar la transición ecológica, BBVA logró movilizar COP 1,9 billones en financiamiento sostenible orientados a la mitigación del cambio climático en Colombia. Como parte destacada de esta cartera, sobresale la estructuración financiera de una operación por COP 100 mil millones para el desarrollo de un centro de eventos de gran formato. Esta transacción marca un hito sin precedentes en la aplicación de criterios de sostenibilidad dentro del sector de infraestructura de entretenimiento en el país, demostrando el firme compromiso de la entidad por integrar el dinamismo económico con la responsabilidad medioambiental.

Los recursos de esta financiación verde están directamente vinculados al cumplimiento de las metas de sostenibilidad de la megaestructura, avaladas por la prestigiosa certificación internacional LEED (Leadership in Energy and Environmental Design). Este sello asegura la implementación de rigurosos estándares de ecoeficiencia, destacando una gestión hídrica integral mediante medición inteligente, la optimización del desempeño energético para minimizar la huella de carbono operacional durante eventos masivos, y un diseño integral enfocado en la calidad ambiental. A través de este respaldo, BBVA consolida su posición de liderazgo en la canalización de capital hacia proyectos de alto impacto, impulsando el desarrollo de infraestructuras urbanas resilientes y estrictamente alineadas con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Con un enfoque estratégico en el capital natural, se logró la movilización de \$749 mil millones. Estos recursos están dedicados a impulsar prácticas sostenibles y acciones directas para la conservación y restauración de la biodiversidad.

En materia de crecimiento inclusivo y desarrollo regional, se movilizaron importantes recursos,

destacando el proyecto de infraestructura vial Troncal del Magdalena I bajo el modelo de Alianza Público Privada, con una inversión en Capex de \$2,07 billones. Esta obra estratégica mejora de manera significativa la conectividad entre el interior del país y la Costa Atlántica. El proyecto beneficia directamente a más de 325.000 habitantes y proyecta la generación de 58.382 empleos (entre directos, indirectos e inducidos) y asegura el bienestar de los usuarios ofreciendo más de 11.000 asistencias gratuitas en la vía, tales como servicios de ambulancia, grúa y carro taller. Asimismo, destacan \$150 mil millones destinados a infraestructura operativa y sostenibilidad. Esta inversión optimizará la movilidad e impulsará el desarrollo integral en municipios clave como Puerto Salgar, Cimitarra y Barrancabermeja, conectando a comunidades rurales con mercados estables y reduciendo la desigualdad en el Magdalena Medio.

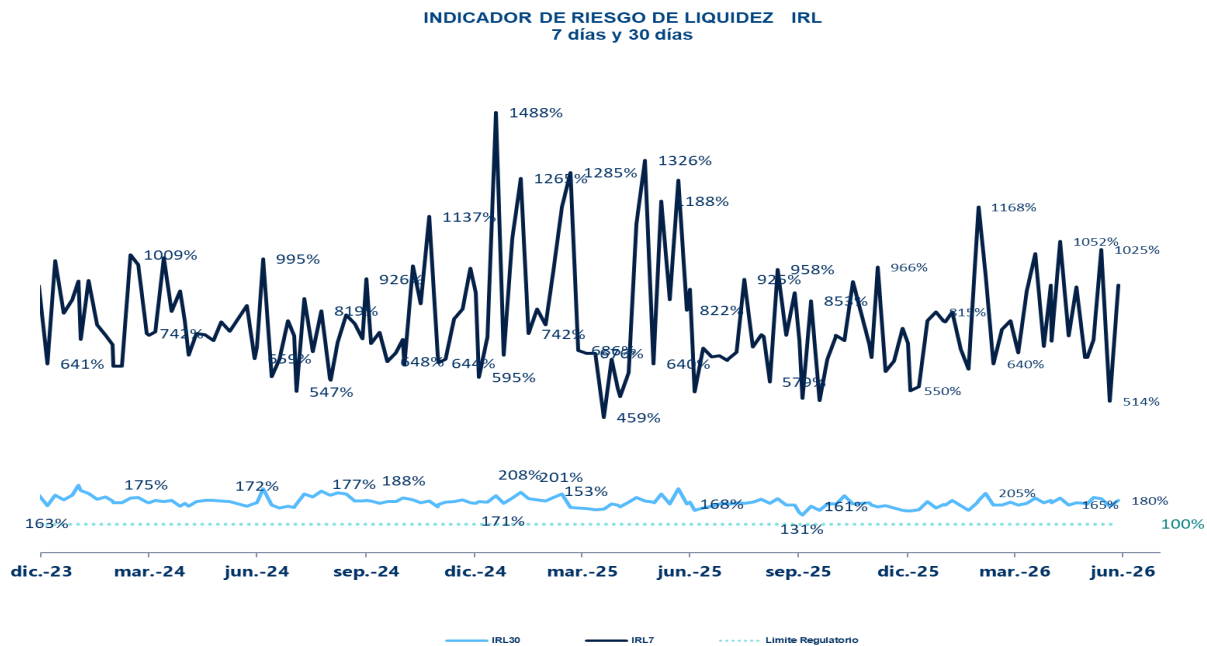
En relación con la gestión de bonos temáticos, cabe destacar el cumplimiento del 100% de la colocación del bono de biodiversidad, y el bono ESG. Así mismo, la reinversión del bono azul ha permitido la financiación de \$106.800 millones. Estos recursos están específicamente destinados a la optimización del uso eficiente y la protección del recurso hídrico.

8. Recursos de Clientes, Riesgos y Relaciones

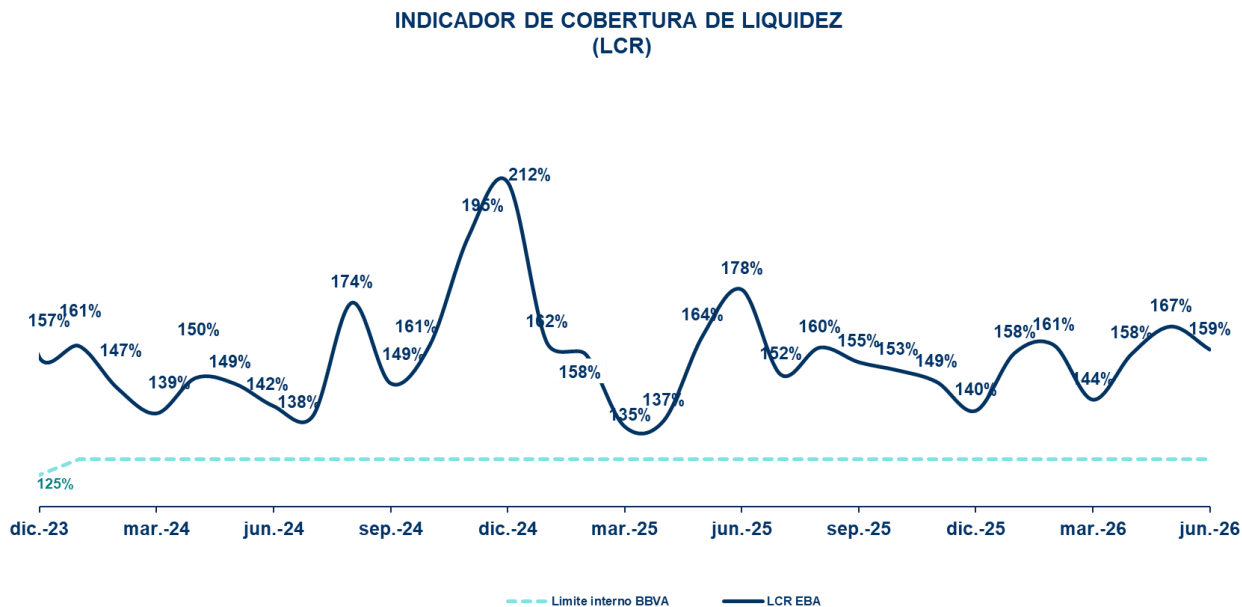
a. Recursos

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.

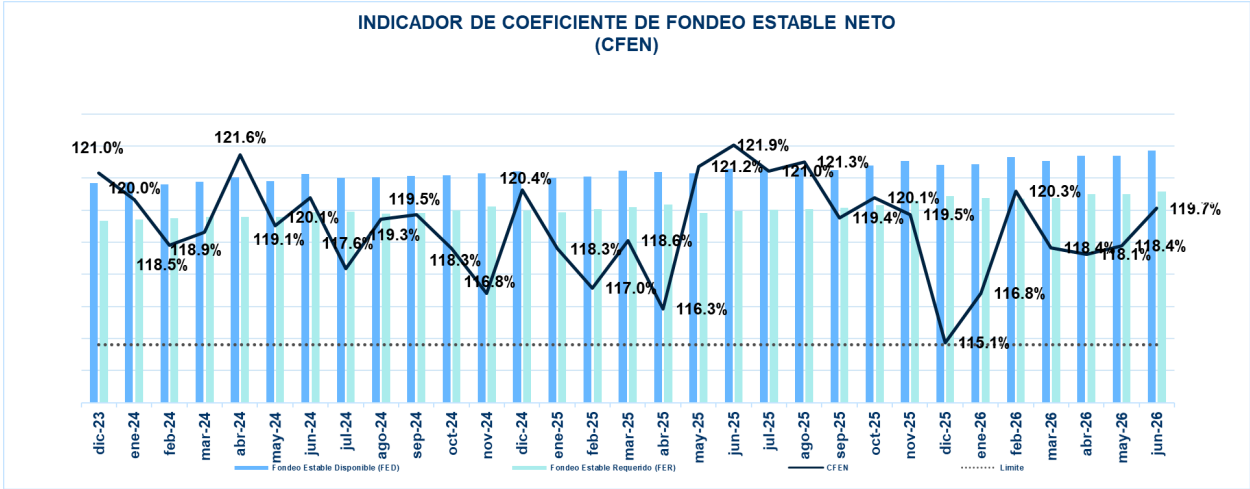
Los límites de Liquidez y Financiación, están basados en las mediciones regulatorias locales (IRL a 7 y 30 días y CFEN) y de Basilea III (LCR y NSFR), donde BBVA históricamente ha estado dentro de los límites, tanto los internos como los regulatorios:



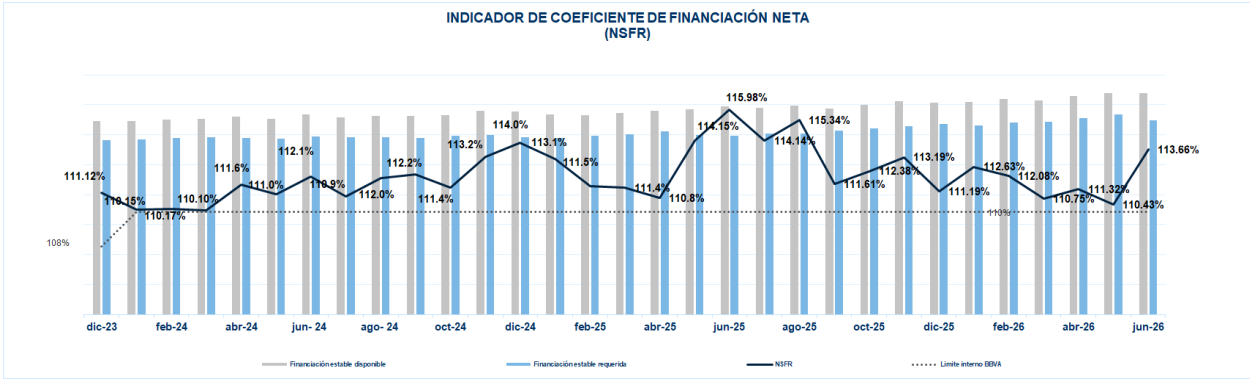
El límite interno BBVA del IRL era de 140% hasta diciembre del 2023, a partir de enero del 2024 el límite interno del IRL es de 145%.



El límite de Basilea III de LCR es 100%



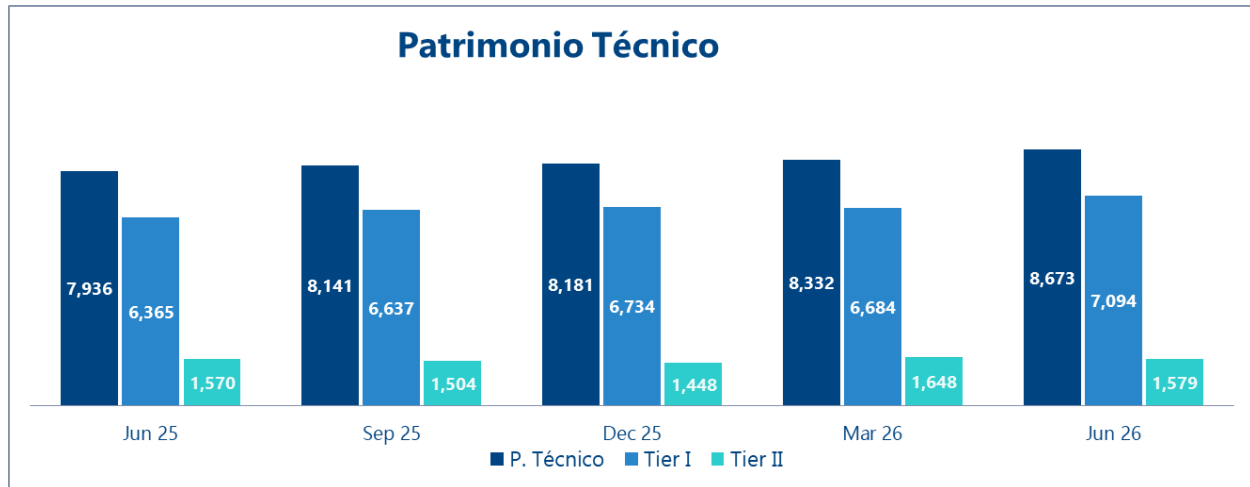
El límite de la superintendencia financiera de Colombia para el CFEN es 100%



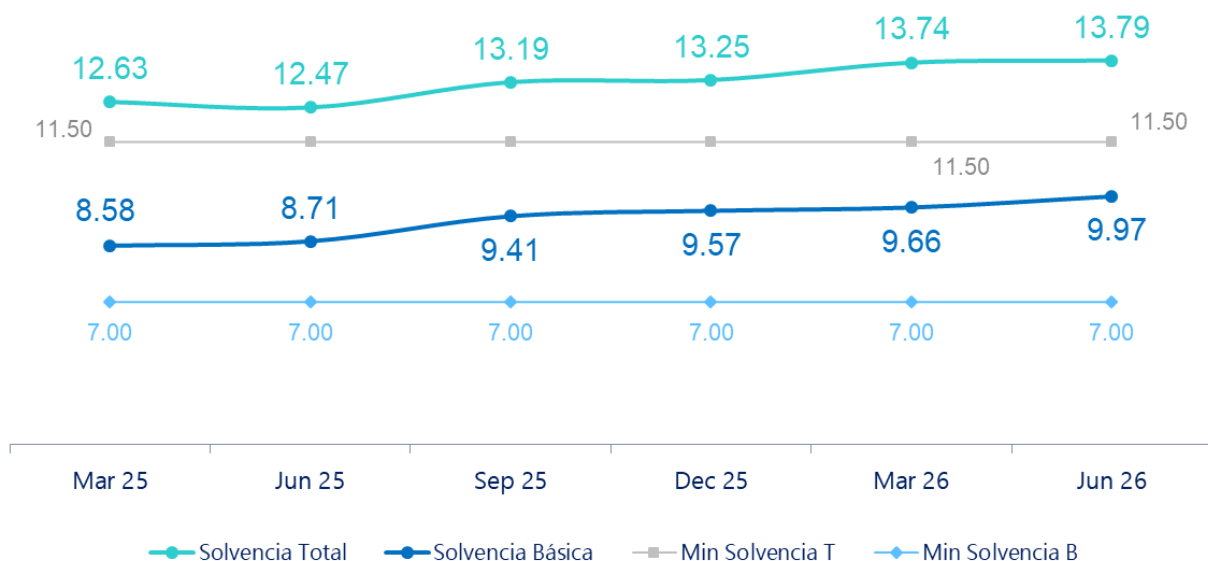
El límite de Basilea III de NSFR es 100%,

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 80% 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: talento, innovación y bienestar para la transformación – Informe de Gestión del Segundo Trimestre de 2026

Durante el segundo trimestre de 2026, en BBVA Colombia avanzamos en una gestión integral del talento orientada a fortalecer nuestras capacidades organizacionales y la experiencia de nuestros colaboradores. Impulsamos la movilidad y el desarrollo profesional, consolidamos mecanismos de escucha activa, mejoramos la experiencia de incorporación y ampliamos el uso de soluciones de inteligencia artificial en la gestión de personas. Asimismo, fortalecimos nuestra agenda de diversidad, equidad, inclusión y accesibilidad; avanzamos en la adecuación de los espacios de trabajo; promovimos el cuidado integral de nuestros colaboradores; y desarrollamos iniciativas de liderazgo e intercambio de conocimiento. Estas acciones contribuyen a construir una organización más ágil, inclusiva, segura y preparada para responder a las necesidades de nuestros clientes y de la transformación del negocio.

Gestión estratégica del talento: atracción, movilidad e incorporación

En línea con nuestro plan estratégico Radical Client Perspective —RCP—, consolidamos la atracción, la movilidad y el desarrollo del talento como pilares para el cumplimiento de nuestros objetivos. Durante el segundo trimestre gestionamos 282 incorporaciones para atender las necesidades de la organización y contribuir a la continuidad del negocio. De este total, el 70,9 % —200— correspondió a talento externo, que aportó nuevas capacidades y experiencias, mientras que el 29,1 % —82— se cubrió mediante movimientos de talento interno, fortaleciendo las oportunidades de desarrollo profesional y el aprovechamiento de las capacidades existentes en BBVA Colombia.

De los 82 movimientos internos, el 59,8 % —49— correspondió a mujeres y el 40,2 % —33— a hombres. Asimismo, el 73,2 % —60— correspondió a promociones y el 46,3 % —38— involucró a personas pertenecientes al programa Top Talent. Estos resultados reflejan la participación de mujeres y hombres en los procesos de movilidad y muestran la contribución de nuestras iniciativas de identificación y desarrollo de talento de alto potencial al fortalecimiento de las capacidades organizacionales y a la continuidad del conocimiento.

Compromiso con el talento: consolidación de la escucha activa

Como parte de la estrategia Voice of Employee, la segunda medición de Pulsos, realizada en mayo, registró una satisfacción global de 8,2 sobre 10, equivalente a una variación porcentual positiva del 5 % frente al trimestre anterior. La participación general alcanzó el 47 %, con 386 respuestas recibidas. Estos resultados aportan información relevante para comprender la experiencia de nuestros colaboradores y orientar las acciones de mejora del clima organizacional.

Las áreas de Engineering y Finance alcanzaron valoraciones de 8,5 y 8,1, respectivamente. De acuerdo con la información reportada, ambas áreas redujeron sus niveles de insatisfacción

después de implementar acciones de mejora, lo que permite identificar avances en la atención de los aspectos señalados por los colaboradores.

También observamos una mejora en la satisfacción del colectivo de líderes y managers. El análisis cualitativo identificó oportunidades relacionadas con la agilidad de los procesos y la percepción de equidad. Al mismo tiempo, los resultados mostraron orgullo de pertenencia, una valoración favorable de la flexibilidad laboral y disposición de los colaboradores para continuar participando en la transformación cultural y en el fortalecimiento de la operación.

Experiencia de incorporación e integración cultural

El proceso de incorporación alcanzó un Net Promoter Score —NPS— de 56. Los nuevos colaboradores valoraron, en una escala de 1 a 10, con 9,31 el acompañamiento de los líderes y con 9,1 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: evolución de la inteligencia artificial en T&C

En BBVA Colombia avanzamos en la transformación de la gestión del talento mediante la incorporación de soluciones digitales. Estructuramos nuestra hoja de ruta alrededor de dos pilares: la evolución hacia un modelo de servicio más ágil y cercano para el cliente interno, y el uso de la inteligencia artificial como herramienta para apoyar los procesos y resultados de Talent & Culture.

Desplegamos un plan integral de inteligencia artificial para la Vicepresidencia de Talent & Culture y establecimos un esquema de gobierno local orientado a promover un uso ético y eficiente de estas tecnologías. En este contexto, lanzamos el programa Wizards IA T&C, mediante el cual formamos a más del 25 % de la plantilla de Talent & Culture en competencias relacionadas con inteligencia artificial. Los participantes actúan como facilitadores de la adopción tecnológica en las diferentes direcciones y apoyan la incorporación de estas herramientas en los procesos cotidianos.

Después de priorizar los procesos con mayor potencial de optimización mediante inteligencia artificial, el equipo de Wizards inició el despliegue del plan de transformación. Durante los próximos meses, proyectamos intervenir estos procesos para fortalecer su eficiencia y ampliar la contribución estratégica de Talent & Culture a la organización.

Además de esto, como parte de los resultados del segundo trimestre, pusimos en producción el proyecto de “Implementación del Modelo de Pago de Nómina Variable”. Con esta solución,

centralizamos la clasificación del tipo de nómina de cada colaborador —fija o variable— y la integramos de forma automatizada al proceso de liquidación. El proyecto busca reducir las actividades manuales, mitigar riesgos operativos y mejorar la capacidad de procesamiento. La automatización del proceso de nómina está prevista a partir de julio.

El Baúl del Manager: un asistente inteligente para facilitar la gestión de personas

Como parte de nuestra estrategia de transformación digital en la gestión del talento, lanzamos el Baúl del Manager, un asistente basado en inteligencia artificial diseñado para fortalecer la experiencia de los líderes mediante un modelo de acompañamiento y orientación disponible 24/7.

La solución centraliza conocimiento relacionado con la gestión de personas y ofrece orientación ágil, práctica y consistente sobre asuntos de Talent & Culture. De esta manera, buscamos contribuir a una toma de decisiones más informada y alineada con las políticas de la organización.

El Baúl del Manager complementa el acompañamiento brindado por el equipo de atención de Talent & Culture, facilita la autogestión de los managers y favorece un modelo de servicio más escalable y centrado en las necesidades de los usuarios. La herramienta también incorpora un mecanismo de retroalimentación continua que permitirá ajustarla de acuerdo con las necesidades identificadas por los líderes y fortalecer progresivamente su propuesta de valor.

Diversidad, equidad, inclusión y accesibilidad

Durante el segundo trimestre de 2026 consolidamos una agenda orientada a fortalecer la diversidad, la equidad, la inclusión y la accesibilidad en BBVA Colombia. Combinamos actividades de formación y sensibilización con la revisión de procesos y el acompañamiento a líderes y equipos. Las acciones se enfocaron en la inclusión de personas con discapacidad, la diversidad generacional, la prevención de las violencias de género y el reconocimiento de la diversidad LGTBIQ+, resaltando las principales gestiones e hitos a continuación.

Avanzamos en la consolidación de la Ruta Accesible BBVA mediante la incorporación del enfoque de accesibilidad en diferentes etapas de la experiencia del colaborador: atracción, selección, contratación, inducción, permanencia, desarrollo, seguridad y seguimiento posterior a la contratación.

En este marco, realizamos diagnósticos de accesibilidad en sedes, en la Dirección General y en Fábricas. También diseñamos herramientas para entrevistas inclusivas, promovimos procesos de inducción accesibles y fortalecimos las capacidades de líderes, equipos receptores, Relaciones Laborales y Seguridad y Salud en el Trabajo para acompañar adecuadamente a las personas con discapacidad.

En materia de cultura inclusiva, generamos espacios de conversación y aprendizaje sobre

diversidad generacional, identidad, pertenencia y eliminación de prejuicios. El círculo de palabra «4 generaciones, 1 solo equipo» contó con la participación de 471 personas y promovió la colaboración intergeneracional y el reconocimiento del valor de las distintas experiencias.

También impulsamos acciones para prevenir el acoso sexual y las violencias de género. Fuimos anfitriones de una mesa de trabajo de la Comunidad Aequales, en la que presentamos nuestra estrategia para la recepción de denuncias, el tratamiento de casos y el acompañamiento a las personas involucradas. Adicionalmente, desarrollamos espacios de sensibilización para promover el respeto, la escucha activa y la cero tolerancia frente a estas conductas.

Como parte del fortalecimiento del liderazgo inclusivo, promovimos la formación de managers en sesgos inconscientes, gestión de equipos diversos y marco normativo relacionado con la inclusión de personas con discapacidad.

En el marco de la conmemoración del Orgullo 2026, desarrollamos experiencias para reconocer, cuestionar y transformar los sesgos asociados a la diversidad LGTBQ+, generacional y de las personas con discapacidad. El taller «Más allá del orgullo» contó con 150 participantes, mientras que el círculo de palabra «Sin Moldes» reunió a 90 personas para conversar sobre identidad, autenticidad y pertenencia.

Durante el trimestre registramos más de 800 participaciones acumuladas en los principales espacios masivos reportados. Esta cifra incluye las asistencias a los eventos detallados y a otras actividades desarrolladas durante el periodo. Asimismo, fortalecimos herramientas, capacidades y procesos institucionales para avanzar hacia una gestión más accesible, equitativa y consciente de la diversidad.

Las acciones desarrolladas nos permitieron avanzar desde la sensibilización hacia la revisión y transformación de procesos y prácticas organizacionales. En particular:

- Fortalecimos la incorporación del enfoque de accesibilidad en procesos clave de gestión humana.
- Mejoramos la preparación de los líderes para acompañar y gestionar equipos diversos.
- Promovimos la identificación y mitigación de sesgos inconscientes.
- Reforzamos las acciones preventivas frente a riesgos de discriminación, acoso y violencias de género.
- Impulsamos la participación de los colaboradores en espacios de reflexión y aprendizaje.
- Fortalecimos la articulación entre las áreas responsables de la experiencia del colaborador.
- Continuamos promoviendo una cultura basada en el respeto, la escucha, la dignidad y el reconocimiento de las diferencias.

En conclusión, el segundo trimestre representó un avance en la consolidación de nuestra estrategia de diversidad, equidad, inclusión y accesibilidad. Las acciones realizadas incidieron tanto en la cultura organizacional como en la revisión y transformación de procesos internos.

Optimización de inmuebles y experiencia física

Con el propósito de optimizar los espacios laborales y mejorar la experiencia de nuestros clientes y colaboradores, culminamos intervenciones arquitectónicas y avanzamos en la adecuación de diferentes sedes.

Finalizamos las adecuaciones del mezzanine del edificio de Dirección General. También modernizamos las EBP de Pereira y Calima Armenia y adaptamos puestos de trabajo en diferentes puntos del país, incluidos Banca Wealth Montería, Banca Empresa Neiva, Yumbo y Valores Piso 9, entre otros.

En materia de traslados y reubicaciones, gestionamos la migración logística y operativa de distintas dependencias para responder a las necesidades del negocio. En la red comercial, reubicamos y abrimos la nueva oficina de Mall Plaza. En las áreas administrativas y operativas, trasladamos el back de Banca Empresa desde la Dirección General hacia Colseguros y reubicamos el Centro Hipotecario de Medellín.

También ejecutamos el cronograma del plan de cierres, desmontes y devoluciones previsto para optimizar la red física nacional, incluyendo el desmantelamiento técnico y la entrega de inmuebles. Entre las principales desincorporaciones se encontró el cierre y desmonte total de la extensión de oficina del Aeropuerto de Rionegro. Asimismo, adelantamos procesos de desmonte y adecuación para devolución en Grand Boulevard, Ciudad del Río, Montelíbano, La Loma, Unicentro Palmira, Santander de Quilichao, Avenida Tercera Norte, Ciudad Jardín, Corferias, La Trinidad, Ciudad Kennedy, Puerto Boyacá, Sancancio y el formato In House Femsu Ibagué.

En materia de eficiencia de capital y valoraciones bajo IFRS 16, realizamos análisis financieros y técnicos para evaluar el uso de los activos y atender los requerimientos contables aplicables. Los estudios incluyeron evaluaciones de eficiencia de capital en el mezzanine de Medellín, Neiva —piso 4—, así como en el piso 8 y el local 1 de El Poblado. También actualizamos el análisis para el traslado de Único Villavicencio, valoramos puestos para los segmentos Pyme y Banca Empresa y actualizamos valores bajo el marco de IFRS 16.

Finalmente, apoyamos la consolidación física y de marca de Banca Wealth. Desplegamos el cambio de avisos e imagen de esta banca a escala nacional, culminamos las adecuaciones finales de Banca Wealth Andino, realizamos la valoración del Depositario Banca Wealth Manizales y adelantamos el análisis técnico para el traslado del Centro Hipotecario de Medellín. Esta última actuación busca habilitar la ampliación de la sede de Banca Wealth en esa ciudad.

Cuidado integral y resiliencia organizacional

Durante el segundo trimestre de 2026 avanzamos en la ejecución del Plan Anual de Trabajo del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo —SG-SST—. Con estas acciones reafirmamos nuestro compromiso con el cuidado de las personas, la prevención de riesgos laborales y la creación de entornos de trabajo seguros y saludables. Esta gestión atiende las obligaciones

aplicables y reconoce que la salud, la seguridad y el bienestar de nuestros colaboradores contribuyen a la continuidad del negocio, al desempeño sostenible y a la calidad del servicio.

Para fortalecer la preparación ante emergencias y la protección de la vida, dotamos con 400 botiquines a centros de trabajo ubicados en diferentes regiones del país. Esta medida amplía la disponibilidad de recursos para la atención inicial de posibles eventos de salud o situaciones de emergencia, en línea con los planes de prevención, preparación y respuesta del SG-SST.

En materia de medicina preventiva y del trabajo, realizamos 1.544 exámenes médicos ocupacionales para valorar las condiciones de salud de los colaboradores en distintas etapas de su ciclo laboral: ingreso, seguimiento, evaluaciones periódicas, egreso y retorno posterior a una incapacidad. Adicionalmente, gestionamos 27 procesos de reincorporación laboral de colaboradores con incapacidades médicas prolongadas superiores a 90 días, con el propósito de facilitar retornos seguros, acompañados y acordes con las recomendaciones médico-laborales aplicables.

En el marco del Programa Familias BBVA, realizamos 19 acompañamientos especiales a colaboradoras en estado de gestación, brindándoles orientación y seguimiento para favorecer condiciones laborales seguras durante esta etapa. También entregamos kits de lactancia para facilitar el almacenamiento y transporte adecuado de la leche materna. Con estas acciones acompañamos la maternidad, el bienestar familiar y la conciliación, y promovemos condiciones que faciliten la lactancia materna.

Frente al riesgo biomecánico, desarrollamos la Escuela de Autocuidado, una iniciativa orientada a formar a los colaboradores en ergonomía, higiene postural y hábitos preventivos para el cuidado osteomuscular. Mediante esta estrategia promovemos prácticas que ayudan a prevenir lesiones asociadas con posturas prolongadas, movimientos repetitivos y condiciones propias de las actividades administrativas y comerciales.

En el marco del Programa Actívate, 566 colaboradores participaron en espacios de pausas activas visuales, físicas y cognitivas. Estas actividades estuvieron orientadas a disminuir la fatiga, facilitar la recuperación durante la jornada laboral, promover el movimiento consciente y apoyar el bienestar integral de los equipos.

Como parte de los beneficios destinados a facilitar el acceso de los colaboradores a servicios de salud y medicina complementaria, contamos con planes ofrecidos a través de Coomeva, Colsanitas y Allianz. Estos planes benefician a 3.345 colaboradores y a 4.851 integrantes de sus núcleos familiares, ampliando sus alternativas de atención, prevención y acompañamiento en salud.

En materia de gestión preventiva con terceros, auditamos a 23 proveedores y contratistas en aspectos de Seguridad y Salud en el Trabajo. Con este ejercicio fortalecimos la coordinación de actividades, el seguimiento al cumplimiento de los requisitos aplicables y la gestión de los riesgos asociados con los servicios prestados bajo coordinación de BBVA Colombia.

Finalmente, cerramos el proceso de auditoría interna al SG-SST, cuyos resultados fueron reportados como favorables. También definimos acciones orientadas a la mejora continua de la implementación del sistema. Este ejercicio permite fortalecer los controles existentes, identificar oportunidades de mejora y mantener la evolución del SG-SST bajo un enfoque preventivo y sistemático, alineado con las necesidades de la organización.

Liderazgo efectivo y desarrollo de capacidades

En materia de liderazgo, continuamos fortaleciendo las capacidades de empatía, acompañamiento y gestión de equipos, con énfasis en las conversaciones de desarrollo y reconocimiento.

Adicionalmente, estructuramos un plan de desarrollo comercial que promueve experiencias cruzadas entre oficinas. La iniciativa busca ampliar el conocimiento de diferentes mercados, fortalecer las competencias de liderazgo y desarrollar capacidades para gestionar equipos diversos.

Como parte de esta estrategia, implementamos por primera vez un intercambio sostenido de talento para directores de zona de Colombia y México, mediante experiencias de inmersión en ambos países. La iniciativa permitió compartir perspectivas sobre los respectivos mercados, contrastar modelos de gestión e identificar prácticas con potencial de aplicación en el contexto local.

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 segundo trimestre del 2026 presenta crecimiento de \$2.319.802M, 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%

El crecimiento se presenta en la cartera Comercial (\$2.311.066M; +6.19%), principalmente por el aumento en Empresas (+\$1.157.242M; +6.96%) y Corporativa (+\$571.932M; +5.18%), por otra parte crecimiento en Pymes (+\$288.106M; +6.04%) e Instituciones (+\$196.575M; 4.34%). Descenso en cartera de Consumo (-\$401.645M; -1.75%) influenciado por Libranzas (-\$359.614M; -2.38%) y Libre Inversión (-\$35.727M; -0.67%). Aumento en cartera Hipotecaria (+\$99.474M; +0.65%) y Tarjeta de Crédito (+\$334.488M; +6.40%)

Cartera dudosa en el 2Q26 con una variación trimestral de -6.14% (-\$154.148M), con concentración en Cartera de Consumo (-\$175.257M; -14.31%). El ratio de dudosa del primer trimestre se ubica en 3.82%, esto es -27pbs respecto al 1Q25.

a. Portfolio Management Reporting

Planeación & Reporting de Riesgos

Durante el segundo trimestre de 2026, se consolidaron los esfuerzos de gestión proactiva de la cartera de crédito, manteniendo la estrecha coordinación con las áreas de Gestión y Recuperaciones. Esta labor ha sido fundamental para preservar la calidad de la cartera, que ha mostrado una notable resiliencia frente al entorno macroeconómico.

Adicionalmente, el plan de reconstitución de provisiones contracíclicas de cartera Comercial continúa en línea con el cronograma establecido y en cumplimiento de la Circular Externa 17 de 2023. El robustecimiento de la posición de provisiones fortalece la capacidad del Banco para absorber potenciales riesgos futuros, garantizando la solidez y solvencia de sus operaciones en el ámbito local y consolidado.

Data&AA

En línea con el plan de trabajo comprometido para 2026 y enmarcado dentro de las líneas estratégicas definidas, se continúa avanzando en el desarrollo técnico y analítico de nuevos modelos, destacando especialmente los despliegues en producción.

En este contexto, se realizó el despliegue de las calibraciones de los modelos de NMDs y Prepagos para la gestión de riesgo estructural, el cual actualiza la predicción de los prepagos parciales totales y los movimientos de saldos del pasivo.

Se culminó el proceso anual de calibración de provisiones bajo la metodología IFRS 9, el cual se encuentra en fase de revisión por las áreas de control y tiene su implantación prevista para julio de 2026. Asimismo, se inició la calibración del capital económico bajo una nueva metodología, Revamping; esta nueva metodología alinea las expectativas del supervisor europeo, quien tiene programada una inspección para 2027.

En el ámbito de Datos, durante el segundo trimestre de 2026 se desplegó el rol Data Expert para acompañar a los equipos de GRM y reforzar el ecosistema de datos, con el fin de mejorar la toma de decisiones con información de calidad y oportuna.

En BCBS239, ya han comenzado los assessment 2026, cuya finalización está prevista para noviembre de 2026. Además, se avanza en el plan de mitigación de los hallazgos propuestos por OSI.

Por último, continúa la migración de procesos legacy (SAS) hacia ADA-AWS: el avance alcanza cerca del 40% entre procesos migrados y conversión de código por el equipo de ingeniería. El objetivo de desactivar SAS a finales de 2026 se mantiene vigente.

b. Risk Transformation.

Durante el 2Q el equipo de Risk Transformation ha continuado con la articulación del plan estratégico promoviendo el cumplimiento 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 han finalizado proyectos de gran relevancia durante el 2Q de 2026: en el programa de retail la implementación de la PE térmica para la líneas de consumo y tarjeta, cuyo cálculo aplica únicamente a la rentabilidad prospectiva para contratos de nueva originación . En los proyectos normativos se finalizó los ajustes en los procesos de generación de los formatos 427, 428, 429 y 433 en el aplicativo Controller View.

En 2Q se realizó la capacitación de IA Labs con la participación de equipos de analytics, seguimiento y RT, con el apoyo del equipo de holding y se dió continuidad a la creación de equipos de trabajo para la creación de casos de uso en las fases de ideación y prototipado del producto .

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 Individuales

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 \$1,8B durante el 2T 2026 destacamos que \$795mM en la cartera de libranza, seguido por \$810mM en Libre inversión apalancado principalmente por los pre- aprobados y \$205mM en cartera de vehículos.

En tarjeta de crédito, la estrategia de preaprobados continúa siendo el principal enfoque de colocación, con un promedio mensual de 17 mil tarjetas emitidas durante el segundo trimestre 2026 (sin incluir tarjetas amparadas).

En Vivienda, facturó \$595mM durante el 2T 2026, se evidencia un decrecimiento del 16% en comparación al 1T 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 Abril, Mayo y Junio en promedio 549 mil consumos, 739 mil tarjetas y 166 mil libranzas.

d. Riesgos PyMEs

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 15.000 millones. Gestionando de manera integral desde monitoreo las principales métricas de Riesgo de crédito en el portafolio, generando alertas tempranas, para una reacción oportuna ante cualquier aspecto adverso derivado de la colocación de crédito.

Durante el 2Q de 2026, la gestión de la gerencia estuvo enfocada 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 58% 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.

2. Productos digitales y crecimiento rentable: La estrategia de originación continuó apalancándose en los canales digitales, con foco en mejorar la experiencia del cliente y la eficiencia del proceso

comercial. Durante el primer semestre, el 41% de las operaciones se facturó a través de productos digitales, como Adelanto de Venta y Crédito Virtual. Asimismo, se fortaleció el seguimiento a indicadores de rentabilidad por actividad, complementando las métricas y datos tradicionales, enriqueciendo la toma de decisiones.

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.

Mensaje de cierre: Se han identificado actividades y zonas con mayor deterioro en su comportamiento de pago, concentrados principalmente en actividades primarias del sector agrícola. En respuesta, se ha desplegado el Plan Agro, que contempla el fortalecimiento de los criterios de admisión, priorizando medidas en las actividades con mayor deterioro. Adicionalmente, en coordinación con los equipos comerciales, se ha reforzado la gestión directa mediante mesas periódicas de seguimiento y la implementación de soluciones financieras para los clientes. Asimismo, el plan incorpora medidas y canales prioritarios orientados a anticipar y mitigar los potenciales impactos asociados al Fenómeno del Niño durante el segundo semestre.

e. Recoveries

Al cierre del segundo trimestre de 2026, BBVA consolidó una evolución favorable de los indicadores de cartera, apoyada en una estrategia integral enfocada en la prevención del deterioro, la personalización de soluciones y el fortalecimiento de la gestión recuperatoria. Este desempeño permitió mitigar las presiones observadas al inicio del año y mejorar progresivamente la calidad de la cartera.

La gestión preventiva y temprana continuó siendo un pilar fundamental, reforzando el acompañamiento a los clientes y la identificación oportuna de riesgos, lo que permitió alcanzar niveles de contención de cartera en los mejores registros de los últimos años.

Adicionalmente, se fortalecieron las estrategias de normalización y salud financiera mediante soluciones ajustadas a las necesidades y capacidad de pago de los clientes, favoreciendo una recuperación sostenible y una mejor experiencia durante todo el ciclo de atención.

De manera complementaria, la evolución de las capacidades analíticas y digitales permitió optimizar la gestión de cobranza, incrementando la efectividad de las acciones realizadas y alcanzando niveles récord de eficiencia recuperatoria frente al presupuesto.

Como resultado, la cartera vencida, la cartera dudosa y los principales indicadores de riesgo mostraron un comportamiento estable y controlado al cierre del semestre, consolidando una

gestión equilibrada entre la adecuada administración del riesgo, la rentabilidad y el acompañamiento responsable a los clientes.

f. Wholesale Credit

La inversión mayorista registró un incremento del 10.3% en lo corrido del año hasta el segundo trimestre del 2026, aumentando la actividad crediticia frente al mismo periodo del 2025 donde alcanzó una variación del 9.4%. El incremento del 2T-2026 se encuentra jalonada por Empresas y Entidades Financieras. Los clientes con mayores incrementos fueron, en Banca Empresas (Parex Resources INC \$78.200M., Racafé & CIA \$48.000M. y Cooperativa Colanta \$45.500M.) y en Entidades Financieras (Grupo de Inversiones SURA \$903.700M.).

La participación de la cartera vencida mayorista es del 0,11%, fijándose al cierre de junio de 2026 en \$38.714M, con una variación YtD del (+2,3%).

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 junio finalizó con un avance del 70% en importe.

10. Resultados

La cartera bruta de Créditos y Leasing registró un saldo al cierre de junio de 2026 de \$82.133.647, lo que representó una variación positiva de +4,2% con respecto a diciembre de 2025. Se destaca el crecimiento en productos de Comercial (+9,0%) e Hipotecarios (+1,3%), 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 (\$3.711.655) a junio de 2026, reflejando el incremento preventivo natural ante el crecimiento de la cartera bruta. Con relación a las cuentas del pasivo, para el cierre del primer semestre de 2026 los pasivos presentaron un incremento impulsado principalmente por el aumento en los depósitos y exigibilidades, los cuales cerraron en \$89.738.941.

Los depósitos y exigibilidades tuvieron un incremento absoluto de \$6.100.819 en el semestre (TAM), donde el incremento se da principalmente en depósitos de ahorro con +\$3.897.431 y certificados de depósito a término (CDT) con +\$3.051.710, compensado parcialmente por la caída en depósitos vista.

Finalmente, el Patrimonio Contable se situó en \$7.292.248 a junio de 2026. Este comportamiento 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 (Saldo Puntuales - Millones de pesos)				
	jun-26	dic-25	Var TAM	
Disponible	6.879.502	7.206.951	(327.449)	(4,5)
Posiciones activas en operaciones de mdo	1.297.731	1.511.729	(213.999)	(14,2)
Inversiones y Operaciones con derivados	24.498.922	17.647.347	6.851.575	38,8
Cartera de Créditos y Leasing	82.133.647	78.785.477	3.348.170	4,2
Deterioro	(3.711.655)	(4.035.424)	323.770	(8,0)
Otros Activos	6.167.068	7.594.622	(1.427.554)	(18,8)
Activo	117.265.214	108.710.702	8.554.512	7,9
Depósitos y Exigibilidades	89.738.941	83.638.122	6.100.819	7,3
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	1.364.958	1.609.483	(244.525)	(15,2)
Instrumentos financieros a valor razonable	10.588.273	8.290.810	2.297.463	27,7
Bancos y Otras obligaciones financieras	4.855.745	4.462.424	393.321	8,8
Cuentas por pagar	1.384.492	2.051.468	(666.976)	(32,5)
Obligaciones laborales	388.514	429.406	(40.892)	(9,5)
Otros pasivos	1.668.023	1.206.199	461.824	38,3
Pasivo	109.988.946	101.687.911	8.301.035	8,2
Capital Social	111.002	111.002	-	-
Reservas y Fondos destinación específica	4.684.628	4.416.827	267.801	6,1
Superávit	2.008.053	2.028.196	(20.143)	(1,0)
Ganancias o Pérdidas	472.585	466.767	5.819	1,2
Patrimonio	7.276.268	7.022.791	253.477	3,6
Total Pasivos y Patrimonio	117.265.214	108.710.702	8.554.512	7,9

a. Cartera de Créditos

Para el primer semestre 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 junio de 2026, la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de \$82.133.647 y presentó una variación positiva de +4,2% con respecto al cierre de diciembre de 2025. La cartera de créditos neta registró un crecimiento del 4,9%, cerrando con un saldo de \$78.421.992, destacando el dinamismo de la cartera comercial y leasing, que registraron crecimientos de +\$2.954.825 y +\$91.845 respectivamente en lo corrido del año (TAM).

CARTERA DE CRÉDITOS

(Saldos puntuales - Millones de pesos)

	jun-26	dic-25	Var TAM	
Cartera de Créditos Bruta	82.133.647	78.785.477	3.348.170	4,2
Consumo	26.061.782	25.845.051	216.731	0,8
Comercial	35.756.240	32.801.415	2.954.825	9,0
Microcréditos	-	-	-	N.C
Hipotecarios	15.265.137	15.066.824	198.313	1,3
Leasing	2.441.804	2.349.958	91.845	3,9
Cartera Vencida	406.130	341.794	64.336	18,8
Cartera Mora	2.202.554	2.380.435	(177.881)	(7,5)
Provisiones	(3.711.655)	(4.035.424)	323.770	8,0
Cartera de Créditos Neta	78.421.992	74.750.053	3.671.939	4,9

El segmento Particular, el cual representa el 50,3% (Consumo + Hipotecario sobre el total) de la cartera bruta al cierre de junio de 2026, presentó un saldo conjunto de \$41.326.919, 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 +0,8%. 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 9,0%.

Por su parte, la cartera Hipotecaria presentó un aumento de 1,3%, lo que representó una variación absoluta de +\$198.313. Al cierre del primer semestre de 2026, este segmento representa el 18,6% de la cartera bruta total.

Adicionalmente, la cartera de Empresas (Comercial) vigente ha tenido una variación positiva de +9,0% en comparación con diciembre de 2025, presentando un crecimiento absoluto de +\$2.954.825. Este resultado refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial en el primer semestre de 2026, consolidándose como un colaborador que promueve el avance de nuevas iniciativas a través de su respaldo financiero.

a. Recursos de Clientes

Al cierre del primer semestre de 2026, los recursos de clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del banco, traducándose 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 7,3% en el semestre, lo que representó una variación de +\$6.100.819, cerrando junio en \$89.738.941. El total de depósitos de clientes tuvo un aumento de 7,5% o +\$6.190.258, impulsado por la confianza de los ahorradores.

RECURSOS DE CLIENTES				
(Millones de pesos)				
	jun-26	dic-25	Var TAM	
Depósitos Vista	7.778.539	8.436.683	(658.144)	(7,8)
Depósitos de Ahorro	37.660.536	33.763.105	3.897.431	11,5
Certificados de Depósito a Término	42.159.277	39.107.567	3.051.710	7,8
Otros Depósitos	590.733	691.473	(100.740)	(14,6)
Total Depósitos de Clientes	88.189.085	81.998.828	6.190.258	7,5
Títulos de Inversión en Circulación	1.549.856	1.639.294	(89.438)	(5,5)
Total Recursos de Clientes	89.738.941	83.638.122	6.100.819	7,3

Los depósitos transaccionales (Vista y Ahorro) cerraron junio de 2026 con un saldo conjunto de \$45.439.075, representando el 50,6% del total de recursos de clientes. Por su parte, los títulos de inversión en circulación cerraron en \$1.549.856, con una variación de -5,5% frente a diciembre de 2025.

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 3,8% frente al cierre de año anterior, situándose en \$7.292.248 millones. Por su parte, el Patrimonio Técnico (computable adecuado) finalizó el primer semestre de 2026 con un saldo de \$8.663.923 millones, lo que representa un incremento del 6,1%. El patrimonio requerido bajo la normativa colombiana se ubicó en \$7.084.605 millones (+0,9%), lo que resultó en un robusto Excedente de Patrimonio de \$1.579.318 millones, equivalente a un crecimiento del 37,5% 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)			
	jun-26	dic-25	%
Patrimonio Contable	7.292.248	7.022.791	3,8
Patrimonio Adecuado Computable	8.663.923	8.167.026	6,1
Patrimonio Básico Ordinario	6.258.733	5.893.391	6,2
Patrimonio Básico Adicional	825.872	825.872	-
Patrimonio Adicional	1.579.318	1.447.763	9,1
Patrimonio Técnico	8.663.923	8.167.026	6,1
Patrimonio Adecuado Requerido	7.084.605	7.018.644	0,9
Excedente de Patrimonio	1.579.318	1.148.382	37,5
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	16,16	16,01	15 pbs
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 11,5%)	13,80	13,38	42 pbs
Tier 1 (%) ¹	10,75	10,75	0 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 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 junio de 2026 en 13,80%, mostrando una mejora de 42 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 16,16% (+15 pbs), mientras que el ratio de capital básico ordinario (Tier 1) se mantuvo estable en 10,75%. 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 primer semestre de 2026 en comparación con junio de 2025:

CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADA (Millones de pesos)				
	jun-26	jun-25	Var TAM	
Cartera de Créditos	5.079.708	4.543.671	536.037	11,8
Gastos por Intereses	(3.135.957)	(2.900.729)	(235.229)	8,1
INGRESOS NETOS POR INTERESES	1.943.750	1.642.942	300.808	18,3
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	219.771	105.121	114.650	109,1
Portafolio de Inversión	839.673	661.310	178.363	27,0
Dividendos	23.208	30.180	(6.972)	(23,1)
Resto de Ingresos	214.176	137.663	76.514	55,6
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	1.077.057	829.152	247.905	29,9
MARGEN BRUTO	3.240.579	2.577.215	663.363	25,7
Dotación Neta de Activos	(827.170)	(879.000)	51.830	(5,9)
Gastos Grales Administración	(1.660.534)	(1.487.043)	(173.491)	12
Gastos de Personal	(599.677)	(466.405)	(133.273)	28,6
Gastos Generales	(360.402)	(334.350)	(26.052)	7,8
Contribuciones e impuestos	(190.118)	(169.986)	(20.131)	11,8
Otros	(502.677)	(496.946)	(5.731)	1,2
Riesgo operativo	(7.660)	(19.356)	11.696	(60,4)
GASTOS DE OPERACIÓN	(2.487.704)	(2.366.043)	(121.661)	5,1
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	752.875	211.172	541.702	256,5
Impuesto de Renta	(283.538)	(75.380)	(208.158)	276,1
UTILIDAD NETA	469.337	135.793	333.544	245,6

A continuación, se presentan los resultados acumulados de BBVA Colombia al cierre del primer semestre de 2026 en comparación con junio de 2025:

El margen de intereses registró un crecimiento interanual del 18,3%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron un aumento de \$536.037 y los gastos por intereses aumentaron en

\$235.229. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un aumento neto de \$300.808, alcanzando los \$1.943.750.

Por su parte, los ingresos netos por comisiones presentaron una variación positiva de 109,1%, y el resto de ingresos de operación (que incluye portafolio de inversión y otros) contribuyó a un Margen Bruto de \$3.240.579, un 25,7% superior al año anterior.

La dotación neta de activos (provisiones) cerró con un saldo de (\$827.170), lo que representa una disminución del 5,9% en el gasto, reflejando una mejor calidad en la originación. Los gastos de operación presentaron un incremento del 5,1%.

Finalmente, BBVA Colombia registró una Utilidad Neta a junio de 2026 de \$469.337, lo cual fue un 245,6% superior a la utilidad registrada en el mismo periodo del año anterior (\$135.793), 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 Junio de 2026 el indicador de calidad de cartera se ubicó en 3,68%. Por su parte, el indicador de Cobertura de la Cartera en Mora se ubicó en 168%

CARTERA MORA Y COBERTURA			
(Millones de pesos)			
	jun-26	dic-25	Var TAM
Cartera de Créditos Bruta	82.133.647	78.785.477	4,2%
Cartera Vencida Total	2.608.684	2.722.229	-4,2%
Cartera Vencida	406.130	341.794	18,8%
Cartera Mora	2.202.554	2.380.435	-7,5%
Índices de Cartera	%	%	%
Cartera Vencida	0,49	0,43	0,06
Calidad Cartera Mora	2,68	3,02	-0,34
Provisiones	3.711.655	4.035.424	-8,02%
Cobertura Cartera Mora	168,52	169,52	-1,01

Resultados Consolidados

Para el segundo trimestre del año 2026, los activos totales de BBVA Colombia cerraron con un saldo de \$118.877.949, presentando un aumento de 7,91%, equivalente a una variación de +\$8.713.013. Este comportamiento es explicado principalmente por el aumento en la cartera de créditos y leasing en +\$3.348.170, el incremento en instrumentos financieros derivados y operaciones de contado en +\$3.536.053, y en inversiones por +\$3.393.123, compensado en parte por una disminución en el disponible de -\$573.964.

BALANCE CONSOLIDADO

(Saldos Puntuales - Millones de pesos)

	jun-26	dic-25	Var TAM	
Disponible	8.240.531	8.814.495	(573.964)	(6,51)
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	11.750.631	8.214.578	3.536.053	43,05
Inversiones	12.569.999	9.176.876	3.393.123	36,97
Cartera de Créditos y Leasing	82.133.647	78.785.477	3.348.170	4,25
Deterioro	(2.590.815)	(2.926.983)	336.168	11,49
Otros Activos	6.773.957	8.100.493	(1.326.537)	(16,38)
Activo	118.877.949	110.164.937	8.713.013	7,91
Depósitos y Exigibilidades	88.183.728	81.996.837	6.186.892	7,55
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	1.364.816	1.609.135	(244.319)	(15,18)
Instrumentos financieros a valor razonable	10.588.273	8.290.810	2.297.463	27,71
Bancos y Otras obligaciones financieras	4.855.745	4.462.424	393.321	8,81
Títulos de inversión en circulación	1.549.856	1.639.294	(89.438)	(5,46)
Pasivos por impuestos	446.922	502.937	(56.015)	(11,14)
Pasivos estimados y provisiones	437.203	326.421	110.782	33,94
Cuentas por pagar	1.402.327	2.069.542	(667.215)	(32,24)
Obligaciones laborales	393.981	437.095	(43.114)	(9,86)
Otros pasivos	1.324.715	959.709	365.006	38,03
Pasivo	110.547.566	102.294.203	8.253.363	8,07
Capital Social	111.002	111.002	-	-
Prima en colocación de acciones	1.549.007	1.549.007	-	-
Participaciones no controladas	10.040	12.502	(2.462)	(19,69)
Reservas y Fondos destinación específica	4.685.640	4.417.839	267.801	6,06
Superávit	1.499.737	1.327.008	172.729	13,02
Ganancias o Pérdidas	474.957	453.376	21.582	4,76
Patrimonio	8.330.383	7.870.733	459.650	5,84
Total Pasivos y Patrimonio	118.877.949	110.164.937	8.713.013	7,91

En relación con los recursos de liquidez del Banco, el activo disponible presentó una variación de -\$573.964 con relación al cierre de 2025. Los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado cerraron con un saldo de \$11.750.631 presentando un aumento de \$3.536.053.

Las inversiones presentaron una variación positiva de +\$3.393.123, cerrando con un saldo de \$12.569.999. La cartera de Créditos y Leasing registró un aumento de 4,25% o +\$3.348.170, cerrando junio de 2026 con un saldo de \$82.133.647. 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 positiva de \$336.168 (11,49%), reduciendo su saldo negativo. La cuenta de Otros Activos presentó una disminución de -16,38% o -\$1.326.537.

Con relación a las cuentas del pasivo, para el cierre del segundo trimestre del 2026 los pasivos presentaron un aumento de 8,07%, variación explicada principalmente por el aumento en depósitos y exigibilidades de +\$6.186.892 y en instrumentos financieros a valor razonable de +\$2.297.463. Los Pasivos estimados y provisiones presentaron un aumento de 33,94% o \$110.782, cerrando así con un saldo de \$437.203.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de \$10.588.273, lo que representó un aumento de 27,71% o \$2.297.463 con respecto al cierre del año 2025. La línea de Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentó un aumento de +\$393.321. Por su parte, los títulos de inversión en circulación tuvieron una disminución de -\$89.438.

Las cuentas por pagar presentaron una disminución de -32,24% (-\$667.215), mientras que las obligaciones laborales disminuyeron en -\$43.114. Los otros pasivos aumentaron 38,03% o +\$365.006, cerrando con un saldo de \$1.324.715.

Finalmente, el Patrimonio presentó una variación de +5,84% cerrando en \$8.330.383 para el cierre a junio del 2026. Esta variación se explica por la dinámica de las reservas y las ganancias del ejercicio en el marco del plan estratégico de la entidad.

e. Cartera de Créditos

Para el segundo 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 junio de 2026, la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de \$82.133.647 millones, presentando una variación de +4,25% (+\$3.348.170 millones) con respecto a diciembre de 2025. Por su parte, la cartera de créditos neta cerró con un saldo de \$79.542.831 millones, lo que representa un incremento del 4,86%. En este periodo, destaca el crecimiento del segmento comercial, que aumentó un 9,22% (+\$3.276.058 millones)

CARTERA DE CRÉDITOS

(Saldos puntuales - Millones de pesos)

	jun-26	dic-25	Var TAM	
Cartera de Créditos Bruta	82.133.647	78.785.477	3.348.170	4,25
Consumo	27.550.279	27.678.835	(128.556)	(0,46)
Comercial	38.824.557	35.548.499	3.276.058	9,22
Microcréditos	2	2	-	-
Hipotecarios	15.207.210	14.935.184	272.026	1,82
Empleados	551.598	622.956	(71.358)	(11,45)
Provisiones	(2.590.815)	(2.926.983)	336.168	11,49
Cartera de Créditos Neta	79.542.831	75.858.494	3.684.337	4,86

El segmento Particular (Consumo + Hipotecario) cerró junio de 2026 con un saldo de \$42.757.489 millones, representando el 52,1% de la cartera bruta total (frente al 54,1% de diciembre de 2025). Este segmento presentó un aumento del 0,34% en comparación con el cierre del año anterior.

Dentro de los componentes del segmento particular, la cartera de consumo cerró en \$27.550.279 millones, con una disminución de -0,46% (-\$128.556 millones) frente a diciembre de 2025. En contraste, la cartera hipotecaria registró un aumento del 1,82%, equivalente a +\$272.026 millones, alcanzando un saldo de \$15.207.210 millones. Al cierre del segundo trimestre de 2026, la cartera hipotecaria representa el 18,5% de la cartera bruta.

Finalmente, al cierre de junio 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 \$2.590.815 millones. Esto representa una reducción de \$336.168 millones (11,49%) respecto a los \$2.926.983 millones registrados en diciembre de 2025.

f. Recursos de Clientes

Al cierre del primer semestre de 2026, los recursos totales de clientes aumentaron en 7,29%, lo que representó una variación de +\$6.097.454, cerrando el periodo en \$89.733.584. Esta variación es explicada principalmente por un aumento en los depósitos a vista de +\$3.135.181 (7,31%) y en los depósitos a plazo de +\$3.051.710 (7,80%), lo cual fue parcialmente compensado por una disminución en los títulos de inversión en circulación de -\$89.438 (-5,46%).

RECURSOS DE CLIENTES				
(Millones de pesos)				
	jun-26	dic-25	Var TAM	
Depósitos Vista	46.024.451	42.889.270	3.135.181	7,31
Depósitos a Plazo	42.159.277	39.107.567	3.051.710	7,80
Total Depósitos de Clientes	88.183.728	81.996.837	6.186.892	7,55
Títulos de Inversión en Circulación	1.549.856	1.639.294	(89.438)	(5,46)
Total Recursos de Clientes	89.733.584	83.636.131	6.097.454	7,29

g. Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

El Patrimonio Contable de la entidad cerró en \$8.330.383, con una variación de 5,84%. El Patrimonio Técnico cerró a junio de 2026 con un saldo de \$8.673.053 y presentó una variación de 6,01%. El patrimonio requerido se situó en \$7.230.455, lo que implica un excedente de patrimonio de \$1.442.598.

Los Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en \$52.035.383. La relación de solvencia del Banco con VeR cerró en 13,79%, encontrándose por encima del nivel mínimo establecido del 11,5%. Esta variación evidencia una gestión eficiente del capital, permitiendo la continuidad y apalancando el crecimiento del negocio y absorber pérdidas no esperadas.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

(Millones de pesos)

	jun-26	dic-25	%
Patrimonio Contable	8.330.383	7.870.733	5,84
Patrimonio Adecuado Computable	8.673.053	8.181.430	6,01
Patrimonio Básico Ordinario	6.267.864	5.907.796	6,09
Patrimonio Básico Adicional	825.872	825.872	-
Patrimonio Adicional	1.579.318	1.447.763	9,09
Deducciones Titularizaciones menor CCC			-
Patrimonio Técnico	8.673.053	8.181.430	6,01
Patrimonio Adecuado Requerido	7.230.455	7.102.499	1,80
Excedente de Patrimonio	1.442.598	1.078.931	33,71
Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo	52.035.383	51.338.219	1,36
Valor en riesgo (VeR)	401.939	401.939	-
Relación de Solvencia sin VeR	16,67	16,07	60,12
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 11,5%)	13,79	13,25	54,75

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 segundo trimestre de 2026 y segundo trimestre de 2025:

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA ACUMULADA

(Millones de pesos)

	jun-26	jun-25	Var TAM	
Cartera de Créditos	4.996.239	4.676.886	319.353	6,83
Gastos por Intereses	(3.135.998)	(2.900.046)	(235.952)	8,14
INGRESOS NETOS POR INTERESES	1.860.241	1.776.840	83.401	4,69
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	313.763	158.608	155.155	97,82
Portafolio de Inversión	822.450	635.751	186.699	29,37
- Títulos Valores	714.345	422.984	291.361	68,88
- Derivados	31.779	189.223	(157.444)	(83,21)
- Diferencia en cambio neta	76.326	23.544	52.782	224,18
Dividendos	23.693	30.561	(6.868)	(22,47)
Resto de Ingresos	224.949	146.087	78.862	53,98
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	1.071.092	812.399	258.693	31,84
MARGEN BRUTO	3.245.096	2.747.847	497.249	18,10
Dotación Neta de Activos	(747.158)	(978.034)	230.876	(23,61)
Gastos Grales Administración	(1.706.987)	(1.524.904)	(182.083)	11,94
Gastos de Personal	(623.837)	(486.496)	(137.341)	28,23
Gastos Generales	(363.549)	(337.965)	(25.584)	7,57
Contribuciones e impuestos	(193.096)	(172.279)	(20.817)	12,08
Otros	(511.466)	(504.296)	(7.170)	1,42
Riesgo operativo	(15.039)	(23.868)	8.829	(36,99)
GASTOS DE OPERACIÓN	(2.454.145)	(2.502.938)	48.793	(1,95)
Interés Minoritario	(1.631)	(1.936)	305	(15,75)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	789.320	242.973	546.347	224,86
Impuesto de Renta	(314.363)	(98.573)	(215.790)	218,91
UTILIDAD NETA	474.957	144.400	330.557	228,92

Los ingresos netos por intereses registraron un crecimiento interanual del 4,69%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron un aumento de \$319.353 y los gastos por intereses aumentaron en \$235.952. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un incremento de \$83.401.

Por su parte, los ingresos netos por comisiones presentaron una variación positiva del 97,82%, mientras que los otros ingresos de operación crecieron un 31,84%. Esta última variación es explicada principalmente por un aumento en el resultado de títulos valores (+\$291.361), resto de ingresos (+\$78.862) y en la diferencia en cambio neta (+\$52.782), lo cual fue parcialmente compensado por disminuciones en derivados (-\$157.444) y dividendos (-\$6.868).

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 -\$747.158, lo que representa una disminución del gasto por provisiones de 23,61% frente al año anterior, respondiendo a la gestión de riesgos y comportamiento de la provisión.

Los gastos generales de administración registraron un aumento de \$182.083 (11,94%) con respecto al mismo periodo del año anterior. Este incremento se explica por la variación en gastos de personal de +28,23% y en gastos generales de +7,57%. Sin embargo, los gastos de operación en su totalidad presentaron una leve disminución interanual del -1,95%.

Finalmente, BBVA Colombia registró una utilidad neta acumulada al cierre de junio de 2026 de \$474.957, lo cual representó un incremento de \$330.557 (228,92%) con respecto al primer semestre de 2025.

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)			
	jun-26	dic-25	Var TAM
Cartera de Créditos Bruta	82.133.647	78.785.477	4,2%
Índices de Cartera	%	%	%
Provisiones	2.590.815	2.926.983	-11,49%
Cobertura Cartera Bruta	3,15%	3,72%	-56

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 Segundo trimestre del 2026 el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de COP 8,604 millones, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 37.05%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de COP -259.94 millones con un consumo del 39%% 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 Segundo 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.

Es importante resaltar que el Segundo trimestre de 2026 estuvo marcado por varios fundamentales internacionales y nacionales que generaron volatilidad tanto en tipos de cambio como en tasas de interés que se debieron gestionar en el portafolio. En materia de **política monetaria**, el Banco de la República mantuvo una postura contractiva, con una tasa de referencia

alrededor de **12%**, decisión tomada en la reunión de Junio con un incremento de 75 puntos básicos, nivel consistente con el objetivo de consolidar la convergencia de la inflación hacia la meta de largo plazo del **3%**. La autoridad monetaria ha mantenido un enfoque prudente, dadas las persistencias en algunos componentes de precios, la **inflación anual** se ubica alrededor de **6.14% a Junio de 2026**, la decisión se tomó para combatir las expectativas de inflación y mantener la estabilidad económica, en un entorno de debate sobre la autonomía monetaria.

En el frente **fiscal y político**, el entorno estuvo marcado por un contexto de presión sobre las cuentas públicas, con un déficit fiscal estimado cercano al **5.1% del PIB**, lo que ha incidido en la percepción de riesgo soberano. Adicionalmente, el inicio del ciclo preelectoral introdujo elementos de incertidumbre que, si bien no generaron disrupciones significativas, aumentaron la sensibilidad de los mercados financieros locales a eventos políticos.

Durante el segundo trimestre de 2026, el tipo de cambio USD/COP mostró una notable **volatilidad**. El **peso colombiano experimentó una apreciación del 6.24%** en el trimestre, cerrando en **COP\$3.440,83**.

Esta dinámica cambiaria, que vio un máximo de **COP\$3.796,87**, fue impulsada inicialmente por la entrada de flujos hacia activos emergentes y una corrección en las primas de riesgo globales. Sin embargo, hacia el cierre del trimestre, se observó un aumento en la volatilidad. Este incremento estuvo asociado a factores externos, particularmente la escalada del conflicto geopolítico en Oriente Medio entre Estados Unidos e Irán, lo que fortaleció al dólar como activo refugio y generó presiones alcistas sobre los precios del petróleo.

Aunque el alza en los precios del crudo beneficia los términos de intercambio de Colombia, el efecto de aversión al riesgo global prevaleció en el corto plazo, limitando una mayor apreciación del peso. El comportamiento del tipo de cambio demostró ser altamente sensible a choques externos, lo que subraya la necesidad de una gestión activa de las exposiciones cambiarias por parte de Tesorería.

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 segundo trimestre se evidenció un aumento de la Inversión Crediticia Neta por 2.4 Bn COP, así como los recursos de clientes que incrementan en 3.4 Bn COP. Como resultado, el GAP de

clientes se reduce en 603 mM COP, reflejando una menor brecha entre el uso y la fuente de los recursos. Los principales movimientos de liquidez en el balance corresponden al incremento de la cartera de renta fija en 2.5 Bn COP, disminución de la caja en USD, así como mayor financiación mayorista 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 segundo 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 disminuyó, producto de la evaluación realizada hubo depuración de riesgos (-13) y valoración en nivel 3 (+8), los anteriores concentrados en su gran mayoría en procesos relacionados con *Gestión de Tecnologías de la Información*.

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, 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
Mar 26	3%	29%	64%	2%	1%	1%
Jun 26	1%	25%	68%	3%	1%	2%

Ahora, respecto al perfil de riesgo residual, se muestra que en los niveles 4 y 5 (criticidad media-baja) se concentra el 90% 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
Mar 26	0%	1%	6%	49%	43%	1%
Jun 26	0%	1%	5%	47%	43%	4%

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

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.

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 junio 2026 fue de 6.86% donde se evidencia una disminución en el ratio con respecto al cierre de diciembre 2025 el cual fue de 9.72% esta disminución se explica principalmente por movimiento de las tasas de interés de hasta 155 pbs en los nodos de 3 y 4 años, por la expectativa del mercado ante la entrada del nuevo gobierno, ya que se espera .

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 segundo trimestre de 2026.

Novedades en la Junta Directiva

En la sesión de Junta Directiva del 30 de abril se conoció la renuncia de Camila Escobar Corredor a su cargo como miembro de la Junta Directiva y de los comités de apoyo que integraba con efectos a partir del 27 de abril de 2026.

Comités de Apoyo de la Junta Directiva

En reunión extraordinaria del 4 de junio la Junta Directiva de BBVA Colombia dispuso los siguientes nombramientos en los Comités de Apoyo de la Junta Directiva:

Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social		
Dignatario	Origen	Cargo
Gloria Amparo Alonso	Independiente	Presidente
Alberto Charro Pastor	Patrimonial	Vocal

Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones		
Dignatario	Origen	Cargo
Cristina Vélez Valencia	Independiente	Presidente
Alberto Charro Pastor	Patrimonial	Vocal

El Comité Integral de Riesgos y el de Auditoría se mantuvieron sin modificación.

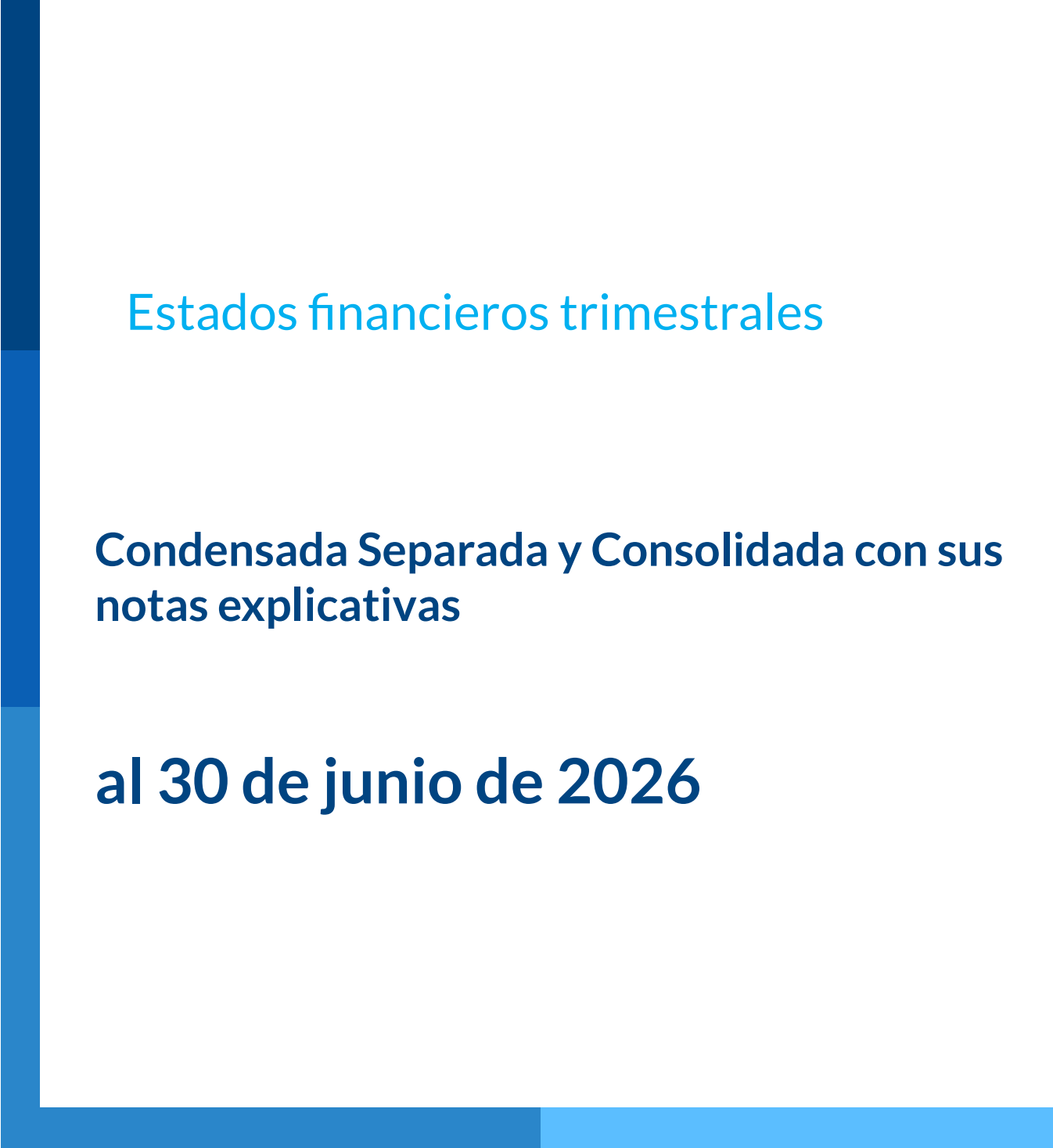
Reforma Código de Gobierno Corporativo

Reforma del Anexo I - Reglamento de la Asamblea General de Accionistas numeral 3.6 con el fin de dar claridad a la forma en que los accionistas pueden ejercer su derecho a consultar las actas de las

reuniones de la Asamblea General de Accionistas, salvaguardando la integridad de los documentos y su confidencialidad.

Reforma del Anexo II - Reglamento de la Junta Directiva numeral 3. Composición con el fin de hacer explícita la posibilidad de funcionamiento de ese órgano con un número de entre 5 y 10 miembros principales, según lo establecido en la Ley 964 de 2005.

Reforma de la Política de Selección, nombramiento y sucesión de la Junta Directiva numeral 2. Requisitos con el fin de hacer explícita la posibilidad de funcionamiento de ese órgano con un número de entre 5 y 10 miembros principales, estableciendo que sobre ese número, al menos un 25% de los miembros debe ser independientes según lo establecido en la Ley 964 de 2005.



Estados financieros trimestrales

**Condensada Separada y Consolidada con sus
notas explicativas**

al 30 de junio de 2026



Información Financiera Intermedia Condensado Separado y notas explicativas

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

Bogotá, Agosto 2026

BBVA Colombia

ÍNDICE

ÍNDICE.....	
INFORME DEL REVISOR FISCAL.....	3
INFORME DEL REVISORIA 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	4
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	5
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS.....	7
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	19
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	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
3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF	19
4. Comparación de la Información y Estacionalidad.....	26
5. Segmentos de Negocio	27
6. Gestión de riesgo de mercado, intereses y estructural	33
7. Valor Razonable	33
8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.....	45
9. Activos Financieros de Inversión, neto.....	50
10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo).....	53
11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	54
12. Cuentas por cobrar, neto	60
13. Activos tangibles, neto	63
14. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos.....	70
15. Activos intangibles, neto	72
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto.....	75
17. Impuesto corriente.....	77
18. Depósitos de clientes.....	78
19. Obligaciones financieras	79
20. Títulos de Inversión en Circulación.....	81
21. Cuentas por pagar	84
22. Beneficios a empleados.....	85

23. Pasivos Estimados y Provisiones	86
24. Capital suscrito y pagado	89
25. Reservas	89
26. Dividendos	90
27. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	91
28. Ingresos por intereses y valoraciones	92
29. Gastos por intereses y valoraciones	93
30. Ingresos por comisiones, neto	95
31. Otros gastos de operación, neto	96
32. Gasto por Impuesto sobre la Renta	98
32.1 Incertidumbres en posiciones fiscales	99
33. Partes Relacionadas	99
34. Otros aspectos de interés	104
35. Hechos posteriores	104
36. Negocio en Marcha	104
37. Hechos significativos	106
38. Glosario.....	107



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 condensado de situación financiera al 30 de junio de 2026 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales por el periodo de tres y seis meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de seis meses terminados en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros 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 junio de 2026, los resultados de sus operaciones por el período de tres y seis meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2026, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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



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.

A handwritten signature in black ink, which appears to read 'Gloria Mahecha', is positioned above the printed name.

Gloria Margarita Mahecha García

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 45048-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C, Colombia
10 de agosto de 2026

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 de junio de 2026, de los estados intermedios condensados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de seis meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de tres 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 INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	\$ 8.177.232	\$ 8.718.680
Activos financieros de inversión, neto	(9)	12.406.875	9.047.211
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	(10)	11.750.631	8.214.578
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(11)	79.411.781	75.652.262
Cuentas por cobrar, neto	(12)	2.540.003	2.696.047
Activos tangibles, neto	(13)	660.158	705.315
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	(14)	341.416	385.558
Activos intangibles, neto	(15)	511.325	459.672
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	185.116	186.135
Otros activos, neto		80.245	79.277
Activo por impuestos a las ganancias, neto		1.200.432	2.565.967
Impuesto diferido		320.831	421.158
Impuesto corriente	(17)	879.601	2.144.809
Total activos		117.265.214	108.710.702
Pasivos			
Depósitos de clientes	(18)	88.189.085	81.998.828
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	(10)	11.953.231	9.900.294
Obligaciones financieras	(19)	4.855.745	4.462.424
Títulos de inversión en circulación	(20)	1.549.856	1.639.294
Cuentas por pagar	(21)	1.384.492	2.051.466
Otros pasivos		1.324.575	959.517
Beneficios a empleados	(22)	388.514	429.406
Pasivos estimados y provisiones	(23)	343.448	246.682
Total Pasivos		109.988.946	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		681.300	677.304
Otro Resultado Integral (ORI)		249.825	268.145
Total patrimonio de los accionistas		7.276.268	7.022.791
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		\$ 117.265.214	\$ 108.710.702

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

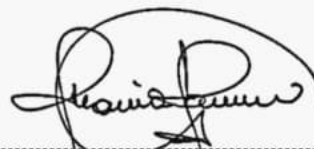
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



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 10 de agosto de 2026)

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

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

		Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	NOTA	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Ingresos por intereses y valoraciones					
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		\$ 5.079.707	\$ 4.543.671	\$ 2.646.346	2.304.606
Valoración por instrumentos financieros, neto		733.346	599.442	513.377	233.833
Total ingresos por intereses y valoraciones	(28)	5.813.053	5.143.113	3.159.723	2.538.439
Gastos por intereses y valoraciones					
Depósitos de clientes		-2.895.063	-2.653.142	-1.548.860	-1.340.237
Obligaciones financieras		-240.894	-247.587	-126.484	-119.990
Total gastos por intereses y valoraciones	(29)	-3.135.957	-2.900.729	-1.675.344	-1.460.227
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		2.677.096	2.242.384	1.484.379	1.078.212
Deterioro de activos financieros					
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	(11)	-1.000.008	-1.008.381	-495.634	-456.086
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(16)	-8.418	-9.131	-3.735	-4.290
Deterioro propiedad y equipo	(13)	-1.607	-253	110	178
Recuperación de otros deterioros		182.864	138.765	85.326	61.270
Total deterioro de activos financieros, neto		-827.169	-879.000	-413.933	-398.928
Ingresos por comisiones, neto					
Ingresos por comisiones		589.449	485.396	304.042	246.385
Gastos por comisiones		-369.677	-380.275	-185.343	-191.761
Total Ingresos por comisiones, neto	(30)	219.772	105.121	118.699	54.624
Otros gastos de operación, neto					
Otros ingresos de operación		445.385	279.966	131.512	195.100
Ingresos por el método participación patrimonial		29.898	38.316	12.685	17.973
Otros gastos de operación		-1.792.107	-1.575.614	-929.096	-779.979
Total otros gastos de operación, neto	(31)	-1.316.824	-1.257.332	-784.899	-566.906
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		752.875	211.173	404.246	167.002
Impuesto sobre la renta	(32)	-196.221	-68.681	-102.738	-62.145
Impuesto diferido	(32)	-87.317	-6.699	-34.541	-2.352
Total resultado del periodo		\$ 469.337	\$ 135.793	\$ 266.967	\$ 102.505
Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	(27)	26,38	7,63	15,01	5,76
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 10 de agosto de 2026)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Resultado del ejercicio	\$ 469.337	\$ 135.793	\$ 266.967	\$ 102.505
OTRO RESULTADO INTEGRAL				
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:				
Pérdidas (Ganancias) por inversiones por el método de participación patrimonial	-5.006	1.599	-988	1.228
Valoración en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	-26.491	12.418	18.123	10.343
Impuesto diferido relacionado	6.046	2.237	-1.128	1.658
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período	-25.451	16.254	16.007	13.229
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:				
Ganancias (Pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	28.164	-39.089	70.131	-12.121
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	0	13.433	0	13.155
Impuesto diferido relacionado	-21.033	10.262	-42.017	-414
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período	7.131	-15.394	28.114	620
Total otro resultado integral	-18.320	860	44.121	13.849
Total resultado integral del ejercicio	\$ 451.017	\$ 136.653	\$ 311.088	\$ 116.354

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 10 de agosto de 2026)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(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 primer vez NCIF	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
					Resultados del ejercicio	Resultados acumulados			
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 enjuague de pérdida del ejercicio 2024		0	0	-368.949	0	368.949	0	0	0
Resultado de ejercicio		0	0	0	135.793	0	0	0	135.793
Realización de activos sujetos a adopción de 1er vez		0	0	0	0	2.426	-2.426	0	0
Valorización de los activos fijos		0	0	0	0	0	59	0	59
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	-10	0	-10
Otros resultados integrales:									
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	-11.639	-11.639
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	12.499	12.499
Saldos al 30 de junio de 2025		\$ 111.002 \$	1.549.007 \$	4.417.333 \$	135.793 \$	2.426 \$	218.903 \$	256.542	6.691.006

	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	(26)	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	(26)	0	0	-226.955	0	0	0	0	-226.955
Apropiación para reserva ocasional	(25)	0	0	602.057	0	-366.531	0	0	235.526
Utilización de reservas pago de impuesto al patrimonio	(25)	0	0	-107.301	0	0	0	0	-107.301
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	(26)	0	0	0	0	-91.664	0	0	-91.664
Resultado de ejercicio	(27)	0	0	0	469.337	0	0	0	469.337
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	(34)	0	0	0	0	3.248	-3.248	0	0
Otros resultados integrales:									
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	-3.333	-3.333
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	-14.987	-14.987
Saldos al 30 de junio de 2026		\$ 111.002 \$	1.549.007 \$	4.685.134 \$	469.337 \$	3.248 \$	208.715 \$	249.825 \$	7.276.268

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

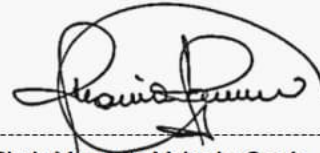
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



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 10 de agosto de 2026)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los períodos de seis meses terminados en:	
		30 de junio de 2026	30 de junio 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 otros		-44.108.564	-32.915.704
Pagos y recibidos Depósitos a Vista, neto		3.263.679	-655.652
Pagos y recibidos Depósitos a Plazo, neto		3.051.637	2.701.491
Pagos y recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades, neto		594.666	-633.738
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados, neto		37.551.206	32.896.343
Pagos a proveedores y empleados		-2.998.352	-2.009.888
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		4.564.477	4.123.932
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		-2.894.550	-2.652.675
Impuesto sobre la renta cobrado (pagado)		908.577	-514.689
Flujo neto de efectivo usado en (provisto por) actividades de operación		-67.224	339.420
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento		-79.219.220	-34.020.820
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento		78.115.027	32.727.429
Dividendos recibidos		14.354	20.938
Adquisición de activos tangibles	(13)	-5.733	-11.830
Compra de activos intangibles	(15)	-152.563	-60.938
Precio de venta de propiedades y equipo	(13)	27.977	20.838
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		654.439	349.216
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión		-565.719	-975.167
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		-9.894.960	-2.336.588
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		10.176.703	1.396.024
Dividendos pagados a los propietarios		-89.860	-772
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		92.851	-1.498.095
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de financiamiento		284.734	-2.439.431
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		-193.239	-217.882
Saldo al final del período	(8)	\$ 8.177.232	\$ 7.587.134

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

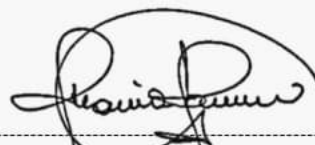
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



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 10 de agosto de 2026)

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

Al 30 de Junio 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 397 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 junio 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 71.287 y 64.511 puntos de servicio al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, respectivamente.

Al 30 de junio 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 junio 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 junio 2026 y diciembre 2025 ascendía a 4.926 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 junio 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 junio 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 10 de agosto 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.

2.6 Cambios en la presentación de los estados financieros

Estado de flujo de efectivo condensado separado

En cumplimiento con lo indicado en la NIC 1 en el párrafo 41, a continuación, se presentan los cambios realizados en el estado de flujo de efectivo condensado separado para el período terminado el 30 de junio de 2025, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del período terminado el 30 de junio de 2026.

	Saldo a 30 de junio de 2025 sin cambios	Reclasificaciones	Saldo a 30 de junio de 2025 con cambios
Saldo al comienzo del periodo	\$ 10.880.194	\$ 0	\$ 10.880.194
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	\$ -779.568	\$ -32.136.136	\$ -32.915.704
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados	760.207	32.136.136	32.896.343
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de operación	\$ 339.420	\$ 0	\$ 339.420

Durante el período se realizó un redireccionamiento dentro de las actividades de operación por \$32.136.136, trasladando saldos entre los conceptos “Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing – otros” y “Pagos y redenciones / ingresos de instrumentos financieros de deuda y derivados”. Esto obedece a una revisión de la naturaleza de las operaciones que componen dichos saldos y busca que su presentación en el estado de flujos de efectivo sea consistente con el concepto al que corresponde cada transacción, sin generar impacto en el total de los flujos de efectivo de las actividades de operación.

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

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

En abril de 2024, el IASB emitió la NIIF 18, que reemplaza a la NIC 1 Presentación de estados financieros. La NIIF 18 introduce nuevos requisitos de presentación dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos. Además, las entidades deben clasificar todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de cinco categorías: operativa, inversión, financiación, impuestos a las ganancias y operaciones discontinuadas, de las cuales las tres primeras son nuevas.

También requiere la divulgación de medidas de desempeño definidas por la gerencia recientemente, subtotales de ingresos y gastos, e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación de información financiera basada en las "funciones" identificadas de los estados financieros primarios (EFP) y las notas.

Además, se han realizado modificaciones de alcance limitado a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las operaciones según el método indirecto, de "ganancias o pérdidas" a "ganancias o pérdidas operativas" y eliminar la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses.

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 no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

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 no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

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 no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

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

Las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a 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 no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

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 no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

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 periodo 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 divulgación 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

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.

Mejoras 2026

Las normas presentadas a continuación se incorporaron al marco conceptual colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026.

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 se incorporan al marco conceptual colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026 y BBVA Colombia se encuentra en revisión de los impactos y su implementación a la mayor brevedad.

NIC 1 – Presentación de Estados Financieros

La modificación a la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros establece precisiones para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes, especialmente aquellos derivados de contratos de préstamo sujetos a condiciones pactadas o *covenants*. Para determinar si un pasivo puede clasificarse como no corriente, el derecho de la entidad a diferir su liquidación por al menos doce meses debe existir al cierre del periodo sobre el que se informa. Las condiciones cuyo cumplimiento sea exigible al cierre afectan dicha clasificación, mientras que las condiciones que deban cumplirse únicamente después de esa fecha no afectan la existencia del derecho al cierre. Adicionalmente, cuando un pasivo sea clasificado como no corriente pero esté sujeto al cumplimiento de condiciones dentro de los doce meses siguientes, la entidad deberá revelar información sobre dichas condiciones, el importe en libros de los pasivos relacionados y los hechos o circunstancias que puedan indicar dificultades para su cumplimiento.

Las modificaciones se incorporan al marco conceptual colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026 y BBVA Colombia se encuentra en revisión de los impactos y su implementación a la mayor brevedad.

NIC 7 – Estado de Flujos de Efectivo y NIIF 7 – Instrumentos Financieros: Información a Revelar

Las modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7 incorporan nuevos requerimientos de revelación relacionados con los acuerdos de financiación a proveedores, incluyendo esquemas comúnmente denominados financiación de la cadena de suministro, financiación de cuentas por pagar o *reverse factoring*. Las entidades deberán proporcionar información que permita a los usuarios comprender los efectos de estos acuerdos sobre sus pasivos, flujos de efectivo y exposición al riesgo de liquidez, incluyendo los términos y condiciones de los acuerdos, los importes en libros de los pasivos relacionados, los saldos respecto de los cuales los proveedores ya hayan recibido el pago por parte del financiador, los rangos de vencimiento y los cambios no monetarios. Asimismo, la NIIF 7 incorpora estos acuerdos dentro de los factores que deben considerarse al evaluar y revelar la concentración y gestión del riesgo de liquidez.

Las modificaciones se incorporan al marco conceptual colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026 y BBVA Colombia se encuentra en revisión de los impactos y su implementación a la mayor brevedad.

NIC 12 – Impuesto a las Ganancias

La modificación a la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias incorpora los requerimientos relacionados con la Reforma Fiscal Internacional y las reglas del Modelo del Segundo Pilar de la OCDE. Se establece una excepción al reconocimiento y revelación de activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias derivados del Segundo Pilar. Las entidades deberán revelar que han aplicado esta excepción y presentar por separado el gasto o ingreso por impuesto corriente relacionado con dichas reglas. Adicionalmente, cuando la legislación del Segundo Pilar haya sido promulgada o sustancialmente promulgada pero todavía no se encuentre vigente, la entidad deberá revelar información conocida o razonablemente estimable que permita comprender su exposición potencial, incluyendo información cualitativa y cuantitativa cuando resulte disponible.

Las modificaciones se incorporan al marco conceptual colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026 y BBVA Colombia se encuentra en revisión de los impactos y su implementación a la mayor brevedad.

NIC 21 – Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera

La modificación a la NIC 21 incorpora requerimientos específicos para situaciones de ausencia de convertibilidad, estableciendo criterios para determinar cuándo una moneda es convertible en otra y cómo estimar una tasa de cambio de contado cuando no exista convertibilidad. La entidad deberá evaluar su capacidad para obtener la otra moneda para un propósito específico y, cuando determine que no es convertible, estimar una tasa que refleje las condiciones económicas prevalecientes en la fecha de medición. Asimismo, se incorporan nuevas revelaciones sobre las restricciones que generan la falta de convertibilidad, las transacciones, activos y pasivos afectados, las tasas de cambio utilizadas, las técnicas y supuestos empleados para su estimación y los riesgos derivados de dicha situación.

Las modificaciones se incorporan al marco conceptual colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026 y BBVA Colombia se encuentra en revisión de los impactos y su implementación a la mayor brevedad.

NIIF 1 – Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Como consecuencia de las modificaciones introducidas a la NIC 21, se realizan ajustes a la NIIF 1 – Adopción por Primera Vez de las NIIF, principalmente en los requerimientos relacionados con situaciones de hiperinflación grave y ausencia de convertibilidad. Las modificaciones actualizan las referencias y condiciones utilizadas para evaluar una moneda funcional en escenarios de hiperinflación grave, alineándose con los nuevos criterios de convertibilidad establecidos por la NIC 21. Estas disposiciones resultan principalmente relevantes para entidades que estén realizando la adopción por primera vez de las NIIF.

Las modificaciones se incorporan al marco conceptual colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026 y BBVA Colombia se encuentra en revisión de los impactos y su implementación a la mayor brevedad.

4. Comparación de la Información y Estacionalidad

4.1 Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados separados a 30 de junio 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 junio 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 seis meses terminado el 30 de junio de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 30 de junio de 2025 y el trimestre (tres meses) terminado el 30 de junio de 2026 se compara con el mismo periodo terminado el 30 de junio de 2025.
- Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 30 de junio 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 junio 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 junio 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 junio 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 junio de 2026 y 31 de diciembre 2025

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

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Separado por Segmentos

30 de junio de 2026

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 3.646.524	\$ 2.152.628	\$ 4.161	\$ 9.560	\$ 774.504	\$ 705.671
Intermediarios Financieros	4.885.876	3.953.327	14.810.497	-6.807.202	-4.125.294	-2.945.452
Cartera de Valores	23.868.682	0	0	17.301.544	6.567.138	0
Inversión Crediticia Neta	79.741.203	45.528.568	22.082.044	11.894.770	67.179	168.642
Consumo	21.270.805	21.119.293	988	628	0	149.896
Tarjetas	5.040.359	5.037.691	317	51	0	2.300
Hipotecario	14.599.990	14.584.383	3.394	2	0	12.211
Empresas	39.029.844	4.761.291	22.179.209	12.019.395	67.179	2.770
Resto	3.781.993	3.392.563	361.638	15.820	0	11.972
Deterioro	-3.981.788	-3.366.653	-463.502	-141.126	0	-10.507
Inmovilizado neto	1.274.662	149.145	2.266	38.701	0	1.084.550
Otros Activos	3.848.267	775.050	-629.125	-1.199.941	409.011	4.493.272
Total Activo	\$ 117.265.214	\$ 52.558.718	\$ 36.269.843	\$ 21.237.432	\$ 3.692.538	\$ 3.506.683
Intermediarios Financieros	1.025.225	16.983.324	12.705.865	141.578	-31.774.887	2.969.345
Recursos Clientes	90.180.419	34.644.894	21.708.907	8.126.579	25.696.929	3.110
Vista	8.026.153	2.808.700	3.541.816	1.673.872	0	1.765
Ahorro	37.650.578	19.192.000	12.221.100	6.236.177	0	1.301
CDTs	42.143.165	12.644.194	5.945.991	216.530	23.336.406	44
Bonos	2.360.523	0	0	0	2.360.523	0
Otros Pasivos	18.783.302	1.256.234	1.496.608	11.509.947	2.059.746	2.460.767
Total Pasivo	\$ 109.988.946	\$ 52.884.452	\$ 35.911.380	\$ 19.778.104	\$ -4.018.212	\$ 5.433.222

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 junio 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 junio de 2026, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Banco \$117.265.214 son Banca Comercial con el 44,8%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 30,9% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 18,1%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de caja y bancos centrales de BBVA registró una variación de -7,29% una disminución de \$286.570. La cartera de valores presentó un aumento de 38,20% \$6.597.685, impulsado principalmente por el crecimiento en el segmento CIB +\$6.520.724, buscando maximizar los beneficios a través de la gestión de recursos.

La inversión crediticia neta incrementó en 5,20%, reflejando un aumento de \$3.942.562. Este crecimiento se explica primordialmente por el desempeño de BEI +\$2.033.933 y Comercial +\$759.407, acompañado de una reducción en el deterioro +\$337.218.

El activo total mostró un aumento del 7,87% \$8.554.512, con cierres destacados en Banca Comercial \$52.558.718 y BEI \$36.269.843. En cuanto a los pasivos, las bancas con mayor participación en los recursos de clientes son Banca Comercial 38,4%, COAP 28,5% y BEI 24,1%.

Los CDT's presentaron un crecimiento de \$3.039.938 7,77% con respecto al 31 de diciembre de 2025. El COAP concentra el 55,37% del total de estos títulos en el Banco.

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

30 de junio de 2026

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 2.384.447	\$ 2.023.422	\$ 686.794	\$ 339.303	\$ -511.545	\$ -153.527
Comisiones Netas	377.337	173.081	148.036	88.840	-2.887	-29.733
Resto de Operaciones Financieras	228.864	55.344	34.883	188.926	-28.094	-22.195
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-139.657	-29.167	-7.358	-9.723	-104.551	11.142
Margen Bruto	\$ 2.850.991	2.222.680	862.355	607.346	-647.077	-194.313
Gastos Generales de Administración	-1.146.232	-528.652	-97.784	-92.917	-115	-426.764
Gastos Personal	-539.025	-189.825	-54.002	-33.804	-537	-260.857
Gastos Generales	-502.606	-278.330	-21.483	-40.975	1.858	-163.676
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-104.601	-60.497	-22.299	-18.138	-1.436	-2.231
Amortizaciones y Depreciación	-91.406	-24.589	-407	-2.246	0	-64.164
Derramas de Gastos	0	-306.812	-92.677	-30.640	-32.338	462.467
Margen Neto	\$ 1.613.353	\$ 1.362.627	\$ 671.487	\$ 481.543	\$ -679.530	\$ -222.774
Pérdida por Deterioro de Activos	-1.026.577	-883.115	-96.574	-14.958	22	-31.952
Dotación a Provisiones	-9.471	-3.622	-3.012	-495	17	-2.359
Resto Resultados no ordinarios	175.570	152.411	3.117	2	10	20.030
BAI	\$ 752.875	628.301	575.018	466.092	-679.481	-237.055
Impuesto	-283.538	-231.528	-216.558	-175.553	250.785	89.316
BDI	\$ 469.337	\$ 396.773	\$ 358.460	\$ 290.539	\$ -428.696	\$ -147.739

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 junio de 2026.

30 de junio de 2025

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 1.909.458	\$ 1.579.695	\$ 506.252	\$ 251.975	\$ -237.778	\$ -190.686
Comisiones Netas	249.174	-144.777	341.246	106.404	-5.038	-48.661
Resto de Operaciones Financieras	172.821	36.555	42.170	182.168	-92.511	4.439
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-135.276	-35.604	-9.073	-5.333	-87.377	2.111
Margen Bruto	\$ 2.196.177	1.435.869	880.595	535.214	-422.704	-232.797
Gastos Generales de Administración	-983.037	-573.462	-70.182	-58.995	-1.911	-278.487
Gastos Personal	-422.030	-193.771	-42.446	-25.572	1	-160.242
Gastos Generales	-475.045	-327.540	-12.795	-17.399	-790	-116.521
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-85.962	-52.151	-14.941	-16.024	-1.122	-1.724
Amortizaciones y Depreciación	-82.258	-24.205	-360	-2.437	0	-55.256
Derramas de Gastos	0	-191.658	-70.740	-28.075	-29.120	319.593
Margen Neto	\$ 1.130.882	\$ 646.544	\$ 739.313	\$ 445.707	\$ -453.735	\$ -246.947
Pérdida por Deterioro de Activos	-1.032.398	-897.185	-79.385	-33.183	0	-22.645
Dotación a Provisiones	-11.147	-4.062	-246	-437	-705	-5.697
Resto Resultados no ordinarios	123.836	87.823	25.364	0	22	10.627
BAI	\$ 211.173	-166.880	685.046	412.087	-454.418	-264.662
Impuesto Sociedad	-75.380	58.107	-202.048	-123.342	134.421	57.482
BDI	\$ 135.793	\$ -108.773	\$ 482.998	\$ 288.745	\$ -319.997	\$ -207.180

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 junio de 2025.

Al analizar los estados de resultados para el primer semestre del año 2026, la banca que generó el mayor beneficio (BDI) para el Banco fue Banca Comercial \$396.773, seguida de cerca por BEI \$358.460.

El margen de intereses del Banco presentó un aumento significativo del 24,88% con respecto a junio de 2025, pasando de \$1.909.458 a \$2.384.447. Este resultado se apoya en el crecimiento de Banca Comercial +\$443.727 y BEI +\$180.542.

Por su parte, el margen bruto del Banco creció un 29,82% en relación al mismo periodo de 2025. Se destaca el desempeño de la Banca Comercial, que incrementó su margen bruto en \$786.811.

Los gastos generales de administración registraron un aumento del 16,60% \$163.195, impulsados principalmente por el crecimiento en gastos de personal +\$116.995.

Finalmente, la Pérdida por deterioro de activos mostró una mejora (reducción del gasto) de \$5.821 a nivel total Banco, destacando la gestión en Banca Comercial, donde el deterioro disminuyó en \$14.070. La utilidad después de impuestos (BDI) del Banco aumentó en \$333.544 frente al cierre de junio de 2025

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 junio 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.

De acuerdo con las instrucciones transitorias de la Circular Externa 17 de 2023 publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia en materia de riesgo de crédito, a partir de febrero del 2025 se inició la reconstitución de provisiones contracíclicas para la cartera de consumo, de acuerdo con el plan que se informó al ente de control.

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 involucren 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:

Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	Enfoque	
		30 de junio 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 pecuario "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:

Entidad	Variables	Variación	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
			Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/- 100pb	121,72	107,55	135,24	126,41
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	121,14	106,88	131,08	130,57
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	120,14	108,41	131,74	129,92
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/- 100pb	140.567,25	136.821,19	204.212,68	195.471,15
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	146.943,69	131.766,48	214.930,57	187.559,33
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	139.492,67	137.906,04	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					
Ke	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
	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)					
WACC	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
	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 junio de 2026

Activo	30 de junio de 2026				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	38.507.424	40.175.984	0	0	40.175.984
Cartera de Consumo	25.610.094	26.799.656	0	0	26.799.656
Cartera Vivienda	15.294.263	15.965.992	0	0	15.965.992
Cartera Crediticia, neta	79.411.781	82.941.632	0	0	82.941.632
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.168.966	1.164.448	0	0	1.164.448
Títulos de Solidaridad	1.094.150	1.093.770	0	0	1.093.770
Títulos de Tesorería - TES	220.928	219.788	0	0	219.788
Bono Yankees	17.894	18.397	0	0	18.397
Títulos Hipotecarios - TIP's	8.788	9.453	0	0	9.453
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	2.510.726	2.505.856	0	0	2.505.856
Total cartera e inversiones	81.922.507	85.447.488	0	0	85.447.488

30 de junio de 2026					
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	46.029.807	46.029.807	0	0	46.029.807
Depósitos corrientes	7.778.538	7.778.538	0	0	7.778.538
Depósitos de ahorro	37.660.535	37.660.535	0	0	37.660.535
Otros depósitos	590.734	590.734	0	0	590.734
Depósitos a plazo	42.159.278	41.866.541	0	3.155.538	38.711.003
Certificados de depósito a término	42.159.278	41.866.541	0	3.155.538	38.711.003
Total depósitos y exigibilidades	88.189.085	87.896.348	0	3.155.538	84.740.810

31 de diciembre de 2025

31 de diciembre de 2025					
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	35.246.070	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

31 de diciembre de 2025					
Pasivo	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

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 junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene instrumentos financieros TIPS sobre los cuales aplica este tipo de valoración.

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 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 junio de 2026

Activos y Pasivos	30 de junio de 2026				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Jerarquías					
Activos	21.646.780	21.646.780	8.900.925	12.223.382	522.473
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	21.646.780	21.646.780	8.900.925	12.223.382	522.473
Inversiones	9.896.149	9.896.149	8.900.925	472.751	522.473
Inversiones Negociables	5.248.793	5.248.793	5.248.793	0	0
Títulos de Tesorería - TES	5.248.793	5.248.793	5.248.793	0	0
Inversiones disponibles para la venta	4.071.693	4.071.693	3.591.597	472.751	7.345
Títulos de Tesorería - TES	3.407.836	3.407.836	3.244.551	163.285	0
Certificado de Depósito a Término	309.466	309.466	0	309.466	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	7.345	7.345	0	0	7.345
Otros títulos	347.046	347.046	347.046	0	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	433.091	433.091	60.535	0	372.556
Holding Bursátil Chilena S.A	60.535	60.535	60.535	0	0
Credibanco S.A.	146.252	146.252	0	0	146.252
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	142.572	142.572	0	0	142.572
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	142.572	142.572	0	0	142.572
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	11.750.631	11.750.631	0	11.750.631	0
De Negociación	11.750.631	11.750.631	0	11.750.631	0
Contratos Forward	8.070.950	8.070.950	0	8.070.950	0
Operaciones de Contado	1.056	1.056	0	1.056	0
Opciones	28.233	28.233	0	28.233	0
Swaps	3.650.392	3.650.392	0	3.650.392	0
Pasivos	10.588.273	10.588.273	0	10.588.273	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	10.588.273	10.588.273	0	10.588.273	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	10.588.273	10.588.273	0	10.588.273	0
De Negociación	10.588.273	10.588.273	0	10.588.273	0
Contratos Forward	7.031.706	7.031.706	0	7.031.706	0
Operaciones de Contado	375	375	0	375	0
Opciones	28.117	28.117	0	28.117	0
Swaps	3.528.075	3.528.075	0	3.528.075	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	8.177.232	8.177.232	6.879.501	1.297.731	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	8.177.232	8.177.232	6.879.501	1.297.731	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	8.177.232	8.177.232	6.879.501	1.297.731	0
Efectivo y depósitos en bancos	6.879.501	6.879.501	6.879.501	0	0
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	1.297.731	1.297.731	0	1.297.731	0
Pasivos	6.405.601	6.405.601	0	1.549.856	4.855.745
Títulos de inversión	1.549.856	1.549.856	0	1.549.856	0
Títulos de inversión en circulación	1.549.856	1.549.856	0	1.549.856	0
Obligaciones financieras	4.855.745	4.855.745	0	0	4.855.745
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.855.745	4.855.745	0	0	4.855.745
Total activos y pasivos a valor razonable	46.817.886	46.817.886	15.780.426	25.659.242	5.378.218

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

Transferencias	Nivel 1	Nivel 2	Total
Transferencia de Nivel 1 a Nivel 2	\$ -62.220	\$ 65.480	\$ 3.260
Transferencia de Nivel 2 a Nivel 1	235.296	-248.269	-12.973

El título con ISIN COL17CT04100 fue reclasificado de Nivel 1 a Nivel 2 debido a que la observabilidad de su precio disminuyó del 100% al 80%. Por el contrario, 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

Activos y Pasivos	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 títulos	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 pecuario "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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio del periodo	\$ 2.521.494	\$ 3.267.781
Compras	1.096.224	2.263.443
Ventas / vencimientos	-1.176.387	-2.970.200
Valoración	71.870	-39.530
Saldo al final del periodo	\$ 2.513.201	\$ 2.521.494

Durante el segundo 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Caja (1)	\$ 2.776.286	\$ 3.093.313
Depósitos en el Banco de la República (2)	1.089.706	839.214
Depósitos en otros bancos	468	790
Remesas en tránsito de cheques negociados	5	7
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	3.866.465	3.933.324
Caja	601	659
Corresponsales extranjeros (3)	3.012.483	3.273.060
Deterioro corresponsales extranjeros	-48	-92
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	3.013.036	3.273.627
Total efectivo y depósitos en bancos	6.879.501	7.206.951
Operaciones del mercado monetario (4)	1.297.731	1.511.729
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8.177.232	\$ 8.718.680

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación a la baja del 6,21%, equivalente a \$541.448, explicada principalmente por los siguientes rubros:

1. La caja presenta una variación de \$317.027, correspondiente a la disminución del disponible en caja, asociada a la canalización de recursos hacia cuentas de bancos nacionales y al comportamiento transaccional de los clientes durante el segundo trimestre del año, en línea con la gestión de liquidez de la entidad y la optimización en el manejo del efectivo.
2. Los depósitos en el Banco de la República presentan un incremento de \$250.492, 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 segundo trimestre de 2026, con el fin de atender las necesidades operativas y regulatorias del Banco.
3. Los corresponsales extranjeros presentan una disminución de \$260.577, asociada principalmente a un menor volumen de operaciones de comercio exterior y transferencias internacionales de clientes al cierre del trimestre, así como a la optimización de los saldos mantenidos en cuentas del exterior, en línea con la estrategia de gestión de liquidez del Banco y la administración eficiente de los recursos en moneda extranjera.

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

Rangos	30 de junio de 2026	31 de diciembre 2025
0 - 30 días	2.336	1.824
31- 60 días	238	475
61 - 90 días	87	196
91 - 180 días	161	196
180 días en adelante	34	29
Total partidas	2.856	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 junio de 2026, las partidas conciliatorias en bancos corresponsales extranjeros con antigüedad superior a 90 días ascienden a 195, conformadas por 161 partidas con antigüedad entre 91 y 180 días y 34 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 junio de 2026, 66 presentan deterioro reconocido, cuyo valor asciende a \$48.

	30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
Saldo inicial	\$	-92	\$	-16
Deterioro corresponsales extranjeros		47		84
Recuperación de deterioro corresponsales extranjeros		92		8
Saldo final	\$	47	\$	-92

El saldo inicial del deterioro al 1 de enero de 2026 corresponde al deterioro acumulado reconocido al cierre del período anterior. Durante el primer semestre de 2026 se reconocieron nuevos deterioros por \$47, derivados de la evaluación de las partidas conciliatorias con indicios de pérdida esperada. Así mismo, se registraron recuperaciones por \$92, producto de la conciliación y regularización de partidas previamente deterioradas. Como resultado de estos movimientos, el saldo del deterioro al 30 de junio de 2026 asciende a \$48.

- Las operaciones del mercado monetario presentan una disminución de \$213.998 esta variación se explica principalmente por el aumento de las operaciones repo con el Banco de la República de \$330.992 como parte de la estrategia del Banco para optimizar el manejo de excedente de liquidez y mejorar la rentabilidad de los recursos disponibles y una disminución de \$332.127 en operaciones repo con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y sociedades Administradoras de Fondos por \$212.825.

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

Descripción	Días	Tasa	30 de junio de 2026	Días	Tasa	31 de diciembre de 2025
Fondos interbancarios vendidos ordinarios						
Bancos	0 a 3 días	10,54%	200.059	0 a 3 días	8,75 %	200.097
Subtotal fondos interbancarios vendidos ordinarios			\$200.059			\$200.097
Operaciones simultáneas activas						
Sociedades Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías		-	0		-	212.825
Banco de la República	0 a 3 días	10,44%	787.662	4 a 8 días	8,84 %	456.670
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	9 a 15 días	10,50%	310.010	Mayor a 15 días	7,35 %	642.137
Subtotal operaciones simultáneas activas			\$1.097.672			\$1.311.632
Total operaciones del mercado monetario y relacionadas			\$1.297.731			\$1.511.729

A continuación, se presenta el detalle de las cuentas contables que conforman el rubro de operaciones del mercado monetario y relacionadas, indicando los saldos al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, así como sus respectivas variaciones, las cuales soportan la información revelada en la nota a los estados financieros.

CONCEPTO	CUENTA CONTABLE	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025	Variación
Fondos interbancarios – Bancos	121005003 / 121005101	200.059	200.097	-39
Repo activo – Banco de la República	122005302	787.662	456.670	330.992
Repo activo – Cámara de Riesgo Central de Contraparte	122005902	310.010	642.137	-332.127
Repo activo – Sociedades Administradoras de Fondos	122005552	0	212.825	-212.825
TOTAL		1.297.731	1.511.729	-213.998

El encaje legal al 30 de junio de 2026 requerido y mantenido en el Banco República por \$3.811.460,41 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 junio del 2026 existe una porción del saldo en corresponsales en el extranjero equivalente a \$235.180 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 \$235.180 al 30 de junio 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, diseño y estándares de operación de las infraestructuras, equivalente a EUR 438.696,37, USD37.369.579,72.

- 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 junio de 2026, los resultados de la evaluación de efectividad de las relaciones de cobertura se detallan a continuación:

1. Cobertura para facturas en Dólares Estadounidenses (USD): La evaluación evidenció una efectividad del 100%, tanto a nivel prospectivo como retrospectivo, en consecuencia durante el período no se presentaron ineffectividades materiales derivadas de esta relación de cobertura que deban reconocerse en los resultados.
2. Cobertura para facturas en Euros (EUR): La evaluación retrospectiva y prospectiva arrojó un resultado de efectividad del 102.72%, aunque la cobertura no cuenta con una efectividad del 100%, el resultado se ubica dentro del rango de alta eficacia permitido entre el 80% y el 125%. Por lo tanto, al mantenerse dentro de estos umbrales, se concluye que la cobertura es altamente eficaz y no se generaron ineffectividades materiales que obliguen a realizar un reconocimiento contable diferente.

Concepto	Resultado al 30 de junio 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Inversiones Negociables		
Títulos de tesorería TES	\$ 5.248.793	\$ 1.963.528
Otros emisores nacionales	0	7.644
Subtotal de inversiones negociables (1)	5.248.793	1.971.172
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de tesorería TES	3.407.836	3.571.032
Otros emisores nacionales	892.474	612.578
Otros emisores extranjeros	347.046	383.831
Subtotal de inversiones disponibles para la venta (2)	4.647.356	4.567.441
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	2.281.010	2.285.833
Otros emisores nacionales	8.788	9.630
Títulos de tesorería - TES	220.928	213.135
Subtotal de inversiones para mantener hasta el vencimiento (3)	2.510.726	2.508.598
Total activos financieros de inversión, neto	\$ 12.406.875	\$ 9.047.211

Al 30 de junio 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 \$3.277.621, 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 \$5.248.793 al 30 de junio de 2026. Durante el período, el número de posiciones en estos instrumentos aumentó de 205 a 280, 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 \$79.915 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 junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción fue de \$127,97 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 junio 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 junio 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 junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción fue de \$22.672,22 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 junio 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

- Las inversiones para mantener hasta el vencimiento presentaron un incremento de \$2.128 frente al cierre de diciembre de 2025, manteniendo una composición concentrada principalmente en títulos emitidos por el Gobierno Nacional y sin variaciones significativas respecto al cierre anterior.

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 junio de 2026, la mayoría de los instrumentos no presentan restricciones. No obstante, algunos títulos de deuda pública clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento se encuentran sujetos a medidas de embargo derivadas de decisiones judiciales, las cuales limitan su libre disposición y se encuentran registradas a través del Banco de la República y DECEVAL. A continuación, se presenta el detalle:

Clase Título	30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Nominal	Valor de mercado	Nominal	Valor de mercado
TIT, DESARROLLO AGROPECUARIO IBR A	396	396	0	0
Total	396 \$	396	0 \$	0

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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
De negociación		
Opciones	\$ 28.233	\$ 25.981
Swaps	3.650.392	3.556.685
Contratos forward	8.070.950	4.628.874
Operaciones de contado	1.056	3.038
Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	\$ 11.750.631	\$ 8.214.578

Los instrumentos financieros activos a valor razonable presentaron un incremento neto de \$3.536.053, originada por operaciones forward de negociación las cuales reflejaron un incremento importante de \$3.442.076 en posición activa principalmente con la contraparte BBVA Madrid, los swaps de negociación tuvieron un leve aumento de \$93.707 correspondiente en principal medida a contratos con la contraparte BBVA Madrid.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
De negociación		
Opciones	\$ 28.117	\$ 25.922
Swaps	3.528.075	3.476.269
Contratos forward	7.031.706	4.786.100
Operaciones de contado	375	2.518
Subtotal Instrumentos financieros derivados (1)	10.588.273	8.290.809
Operaciones de mercado monetario y simultáneas		
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas		
Banco de la República (2)	141.693	1.120.290
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	112.850	61.620
Otros (3)	334.309	890
Subtotal compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas	588.852	1.182.800
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	414.783	371.422
Compañías de seguros	0	2
Sociedades Administradoras de Fondos	0	55.261
Subtotal compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas	414.783	426.685
Subtotal operaciones de mercado monetario y simultáneas (4)	1.364.958	1.609.485
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	\$ 11.953.231	\$ 9.900.294

1. Para los instrumentos financieros derivados se evidencia un incremento neto frente a diciembre 2025 por valor de \$2.297.464, representados en contratos de forward con un importante aumento de \$2.245.606, de igual manera los swaps de negociación presentaron un leve incremento por \$51.806. Cabe destacar que este comportamiento estuvo influenciado por la fluctuación de la tasa de cambio durante el segundo trimestre de 2026.
2. En los compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas con el Banco de la República, se presentó una disminución de \$978.597, 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.
3. Al 30 de junio de 2026, se presenta incremento en el rubro Otros de \$333.419 respecto a diciembre de 2025, se debe principalmente a operaciones con sociedades fiduciarias y compañías de financiamiento comercial. Estos instrumentos financieros tienen plazos entre 1 y 15 días.
4. Al cierre del segundo trimestre de 2026, las operaciones de mercado monetario presentan una disminución de \$605.850 representado principalmente por:
 - Al 30 de junio del 2026 se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 9,43%, con vencimientos entre 0 a 3 días calendario, 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 junio de 2026 las operaciones de ventas en corto presentaron un leve aumento de \$94.635 equivalente al 22,13% con respecto a lo reportado en diciembre de 2025.
 - Al 30 de junio 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Cartera de comercial	\$ 39.398.709	\$ 36.023.619
Cartera consumo	28.144.447	28.313.815
Cartera de vivienda	15.843.980	15.624.706
Cartera de microcrédito	2	2
Subtotal cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	83.387.138	79.962.142
Deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	-3.975.357	-4.309.880
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 79.411.781	\$ 75.652.262

Al 30 de junio de 2026, la cartera neta de BBVA Colombia registró crecimiento alcanzando los \$79.411.781, 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 \$3.375.090, equivalente al 9,37%. Este comportamiento refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial, consolidándose como un aliado estratégico que impulsa nuevas iniciativas mediante su respaldo financiero.

Asimismo, la cartera de vivienda mostró un leve incremento de \$219.274, con una variación del 1,40%, mostrando una moderada reactivación en lo transcurrido de los primeros seis 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 junio de 2026 cerró en 414,7340 y al 31 de diciembre de 2025 el valor era 397,1227.

Por otra parte, la cartera de consumo registró una disminución de \$169.368, lo que equivale a una variación negativa del 0,60%. Este descenso, que afecta a productos como libranzas, vehículos, leasing y tarjetas de crédito, se atribuye principalmente al incremento en las tasas de intervención del Banco de la República; este fenómeno ha impulsado a los clientes a buscar la compra de sus carteras en entidades con tasas más competitivas. Cabe destacar que la libranza mantiene la mayor participación dentro de esta categoría, seguida por el consumo libre y las tarjetas de crédito.

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 junio de 2026:

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
A	Cartera de Consumo	\$ 25.436.734	\$ 333.749	\$ 10.666	\$ -768.215	\$ -14.872	\$ -491
A	Cartera Comercial	37.416.045	487.428	5.531	-476.976	-7.329	-453
A	Cartera de Vivienda	14.549.391	143.877	11.983	-291.439	-15.305	-349
	Subtotal Cartera	77.402.170	965.054	28.180	-1.536.630	-37.506	-1.293
B	Cartera de Consumo	366.000	13.237	792	-45.614	-2.625	-173
B	Cartera Comercial	630.030	12.403	1.250	-25.705	-837	-128
B	Cartera de Vivienda	454.389	18.957	2.073	-19.116	-18.760	-2.109
	Subtotal Cartera	1.450.419	44.597	4.115	-90.435	-22.222	-2.410
C	Cartera de Consumo	260.068	11.804	743	-51.847	-8.688	-561
C	Cartera Comercial	240.636	9.788	4.140	-23.931	-6.214	-1.216
C	Cartera de Vivienda	140.583	5.715	870	-15.499	-5.711	-1.003
	Subtotal Cartera	641.287	27.307	5.753	-91.277	-20.613	-2.780
D	Cartera de Consumo	371.274	18.191	1.602	-319.166	-17.644	-1.568
D	Cartera Comercial	80.834	3.988	1.102	-37.156	-3.614	-967
D	Cartera de Vivienda	221.045	10.416	1.824	-47.062	-10.568	-1.868
	Subtotal Cartera	673.153	32.595	4.528	-403.384	-31.826	-4.403
E	Cartera de Consumo	1.245.023	62.453	12.111	-1.228.445	-62.356	-12.088
E	Cartera Comercial	457.013	28.410	20.111	-258.335	-28.330	-20.094
E	Cartera de Vivienda	264.581	12.396	5.880	-103.149	-11.956	-5.823
E	Cartera de Microcrédito	2	0	0	-2	0	0
	Subtotal Cartera	1.966.619	103.259	38.102	-1.589.931	-102.642	-38.005
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		\$ 82.133.648	\$ 1.172.812	\$ 80.678	\$ -3.711.657	\$ -214.809	\$ -48.891

- * 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 junio de 2026, la cartera de créditos bruta presentó un crecimiento acumulado anual de \$3.424.996, lo que representa una variación del 4,28% en comparación con el 31 de diciembre de 2025.

El primer semestre de 2026 estuvo orientado en fortalecer la contención temprana del riesgo, maximizar las recuperaciones y estabilizar la evolución de la cartera en los distintos portafolios. Durante el periodo se reforzó la gestión preventiva sobre la cartera vencida, se impulsó la recuperación de cartera dudosa y castigada, se optimizó el desempeño de la red de cobranza y de las agencias externas, y se implementaron ajustes en los esquemas de incentivos para alinear la gestión con los resultados esperados del Banco.

En paralelo, se avanzó en iniciativas estructurales para incrementar la capacidad de recuperación y eficiencia operativa, destacándose la evolución del modelo de asignación y seguimiento de agencias, el fortalecimiento de la gestión sobre el portafolio Pyme y el desarrollo de nuevos esquemas de normalización, la preparación de procesos de venta de cartera y la incorporación de capacidades de analítica e inteligencia artificial para transformar la gestión de cobranza y recuperación.

Si bien persisten desafíos en algunos segmentos, particularmente en la contención de entradas y en la aceleración de la recuperación de ciertos portafolios, las acciones implementadas durante el semestre permiten evidenciar una evolución favorable de los principales indicadores de riesgo y recuperación, consolidando un modelo de gestión más anticipativo, analítico y orientado a maximizar el valor económico de la cartera. Estas iniciativas reafirman el compromiso de Collections con una ejecución disciplinada, una mejora continua de los procesos y una gestión sostenible de la cartera, en línea con los objetivos estratégicos del Banco para 2026.

A continuación, se presenta un resumen del movimiento del deterioro de inversión 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)	-1.116.177	-442.429	-126.260	0	-1.684.866
Menos – Recuperación de deterioro	353.734	246.273	84.851	0	684.858
Préstamos castigados como incobrables	1.165.482	76.836	13.641	0	1.255.959
Negociaciones de cartera	2.481	468	1.354	0	4.303
Deuda manifiestamente pérdida	59.158	1.930	7.244	0	68.332
Otros movimientos	2.705	3.186	46	0	5.937
Saldo a 30 de junio de 2026	\$ -2.534.353	\$ -891.285	\$ -549.717	\$ -2	\$ -3.975.357

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	-1.266.381	-390.398	-123.327	0	-1.780.106
Menos – Recuperación de deterioro	458.859	212.315	100.551	0	771.725
Préstamos castigados como incobrables	978.249	98.272	20.190	0	1.096.711
Negociaciones de cartera	87.511	2.480	9.203	0	99.194
Deuda manifiestamente pérdida	37.401	525	4.665		42.591
Otros movimientos	388	2.157	-3.667	0	-1.122
Saldo a 30 de junio de 2025	\$ -3.260.030	\$ -729.231	\$ -517.183	\$ -2	\$ -4.506.446

1. Durante el segundo trimestre de 2026, se consolidaron los esfuerzos de gestión proactiva de la cartera de crédito, manteniendo la estrecha coordinación con las áreas de Gestión y Recuperaciones. Esta labor ha sido fundamental para preservar la calidad de la cartera, que ha mostrado una notable resiliencia frente al entorno macroeconómico.

Se continúa con el plan de reconstitución en la cartera comercial, en línea con el cronograma establecido y en cumplimiento de la Circular Externa 17 de 2023. El robustecimiento de la posición de provisiones fortalece la capacidad del Banco para absorber potenciales riesgos futuros, garantizando la solidez y solvencia de sus operaciones en el ámbito local y consolidado.

A continuación, se relaciona la venta de cartera:

30 de junio 2026

El Banco al 30 de junio de 2026, realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$1.619.853, en donde el 99,87% de dicho activo se encontraba castigado. El valor de la negociación de esta cartera fue de \$73.817.

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
Total	\$ 1.577.836	\$ 5.388	\$ 36.629	\$ 1.619.853
% de la cuota de la cartera vendida	97,41%	0,33%	2,26%	100,00%

30 de junio 2025

El Banco al 30 de junio de 2025 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$628.511, en donde el 99,23% de dicho activo se encontraba castigado.

Mes	Total deuda tipo cartera			Total deuda
	Consumo	Vivienda	Comercial	
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	427	1.264
Total	\$ 460.940	\$ 8.541	159.030	628.511
% de la cuota de la cartera vendida	73,34%	1,36%	25,30%	100,00%

El Banco en las ventas de las carteras a corte del 30 de junio de 2026 y 30 de junio 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Dividendos y participaciones (1)	\$ 67.179	\$ 40
Comisiones	14.751	14.296
Cuentas trasladadas al Icetex	172.700	165.958
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas	5.507	3.432
A empleados	716	407
Depósitos en garantía (2)	1.115.327	1.607.356
Impuestos	30.102	558
Anticipos a contratos y proveedores (3)	270.531	155.895
Gastos pagados por anticipado (6)	68.977	46.000
Diversas (4)	812.795	723.533
Subtotal	2.558.585	2.717.475
Deterioro cuentas por cobrar (5)	-18.582	-21.428
Total cuentas por cobrar, neto	\$ 2.540.003	\$ 2.696.047

1. Por el concepto de Dividendos y participaciones a Junio de 2026 se presenta un saldo de \$67.179 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 \$8.789 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. En la línea de depósitos en garantía se presenta una disminución por \$492.029, principalmente por el Margin Call de las operaciones derivados, en donde se registran los colaterales con los residentes en el exterior, dentro de las variaciones más representativas son: BBVA Madrid Clearing Broker con una disminución de USD 69.443.863 equivalentes a COP \$299.229 y BBVA Madrid con una disminución de USD 46.424.472 equivalentes a COP \$208.401.
3. Los anticipos a proveedores aumentaron en 114.636. Este saldo corresponde a la ejecución de anticipos vinculados a contratos de las líneas de agro leasing y leasing comercial.
4. En la cuenta de diversas se presenta un aumento por \$89.262, donde la variación más significativa corresponde principalmente a la liquidación de operaciones de derivados forward y swap en moneda extranjera por valor de \$82.464.
5. El movimiento correspondiente al valor del deterioro para el periodo comprendido entre el segundo trimestre del 2026 y al cierre del 31 de diciembre del 2025 fue el siguiente:

Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al comienzo del periodo	\$ -21.428	\$ -22.137
Provisión cargada al gasto	-33.769	-14.712
Traslados otros rubros	0	-124
Recuperación de provisión	36.615	15.545
Saldo al final del periodo	\$ -18.582	\$ -21.428

6. Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Mantenimiento de software corporativo	\$ 34.778	\$ 24.707
Seguros	4.375	6.107
Electrónico	15.101	4.398
Otros	14.723	10.788
Total gastos pagados por anticipado	\$ 68.977	\$ 46.000

En los gastos pagados por anticipado se presenta una variación de \$22.977, principalmente por un incremento de \$10.703 en los pagos realizados por mantenimiento de cajeros automáticos y equipos electrónicos; y un incremento en los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo por un valor de \$10.071, 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.

13. Activos tangibles, neto

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

30 de junio de 2026

Concepto	Terrenos (5) (7)	Edificios (5) (7)	Vehículos	Enseres y accesorios (1) (6)	Equipo informático (4)	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	1.601	1.563	392	0	2.177	0	5.733
Traspaso entre activos tangibles	0	2.318	0	0	573	-573	21	-2.339	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	4.668	4.668
Retiros	0	0	0	-16.480	-108	-25	0	0	0	-16.613
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-1.846	-13.588	0	-976	0	0	0	0	0	-16.410
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-9.801	-9.801
Saldo costo al 30 de junio de 2026	119.797	505.439	965	247.457	325.577	396	91.796	4.316	266.190	1.561.933
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	-2.539	0	-10.013	-15.128	0	-1.290	0	-16.094	-45.064
Retiros	0	0	0	16.480	108	0	0	0	0	16.588
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	5.669	0	976	0	0	0	0	0	6.645
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	9.801	9.801
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 junio de 2026	0	-186.031	-633	-171.892	-269.325	0	-75.708	0	-187.522	-891.111
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	-702	0	0	0	0	0	0	0	-704
Saldo deterioro al 30 de junio de 2026	-6.543	-4.121	0	0	0	0	0	0	0	-10.664
Valor en libros al 30 de junio de 2026	\$ 113.254	\$ 315.287	\$ 332	\$ 75.565	\$ 56.252	\$ 396	\$ 16.088	\$ 4.316	\$ 78.668	\$ 660.158

Durante el segundo trimestre del año 2026 se generaron compras totales de activos tangibles por \$5.733, los rubros más representativos son:

1. La compra total de enseres y accesorios fue de \$1.601, se relacionan las compras que más se destacan: Equipo de Seguridad por valor \$1.239 en los cuales los elementos más representativos corresponde a la adquisición de Sistemas de Video para Oficinas y Equipo de comunicaciones por valor de \$335 los cuales corresponden a la adquisición de Aires Acondicionados.
2. La compra total de maquinaria planta y equipo en montaje fue por \$392, 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 fue de \$2.177, 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 \$1.362.
4. Las compras totales de equipos informáticos fue por \$1.563, se relacionan las compras que más se destacan: Equipos de cómputo por valor de \$567 corresponden a la adquisición de Portátiles HP, Equipos de cómputo por valor de \$327 corresponden a la adquisición de Portátiles Mac, Equipos de cómputo por valor de \$229 corresponden a la adquisición de Laptop Standard.

Se ha llevado a cabo movimientos de retiros y traslados de activos fijos tangibles del año 2026 por un valor total de \$33.022, correspondiente a bajas directas, las bajas más relevantes son las siguientes:

5. Los traslados más relevantes son los siguientes: El traslado de activos inmuebles al GANF por valor de \$16.410.
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 \$16.612.

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 Actas 1733 y 1745, y memorandos de vicepresidencia por 6.332 activos.

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

	30 de junio de 2026		30 de junio de 2025	
Saldo Inicial	\$	-9.960	\$	-19.569
Recuperación propiedad y equipo, neto		-1.607		-253
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta		903		788
Saldo Final	\$	-10.664	\$	-19.034

A continuación, se relacionan los activos totalmente depreciados al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025.

	30 de junio de 2026			31 de diciembre de 2025		
Concepto	Cantidad	\$	Valor	Cantidad	\$	Valor
Edificios	41		6.702	41		6.702
Enseres y accesorios	32.327		46.059	45.851		103.934
Equipo informático	26.799		135.313	26.906		182.344
Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	541		65.231	681		69.036
Saldo Final	59.708	\$	253.305	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	Construccione s 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	\$ 103.388	\$ 138.822
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	68.584	75.466
Subtotal de inversiones subsidiarias	171.972	214.288
RCI Banque Colombia S.A.	169.444	171.270
Subtotal de inversiones en negocios conjuntos	169.444	171.270
Total inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	\$ 341.416	\$ 385.558

Para el período comprendido entre el 30 de junio de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, se presenta una disminución en las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos por \$44.142, 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 junio 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 junio 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					\$ 171.972				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	103.388	AAA	213.407	104.015	25.803
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	68.584	AAA	78.722	6.101	3.873
Inversiones en negocios conjuntos					169.444				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	169.444	AAA	3.638.043	3.292.404	5.544
Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos					\$ 341.416				

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 junio 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 junio de 2026 se resumen así:

30 de junio 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	152.563	152.563
Adiciones	0	67.214	67.214
Anulaciones de recepción de servicio	0	-121.838	-121.838
Baja de Activos	0	-1.219	-1.219
Saldo costo a 30 de junio de 2026	47.771	1.097.366	1.145.137
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	-46.553	-542.192	-588.745
Amortización del ejercicio	-374	-39.049	-39.423
Amortización del ejercicio Costo Interno	0	-6.223	-6.223
Baja de Activos	0	579	579
Saldo amortización 30 de junio de 2026	-46.927	-586.885	-633.812
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2025			

Deterioro del ejercicio	0	-640	-640
Baja de Activos	0	640	640
Saldo deterioro 30 de junio de 2026	0	0	0
Total activos intangibles, neto	\$ 844	\$ 510.481	\$ 511.325

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 recepción de servicio	0	-1.083	-1.083
Baja de Activos	0	-123	-123
Saldo costo a 31 de diciembre de 2025	47.771	1.000.646	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

Durante el segundo trimestre del año 2026 se generó un total de adquisiciones y desarrollos de activos intangibles por valor de \$219.777, entre los más significativos se encuentran los siguientes:

1. Se cuenta con 182 iniciativas de desarrollo de software en curso, con un valor acumulado de \$12.468. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Volatilidades GM Colombia por valor de \$887, GRM COL - Cronos Collections - Operación de recuperación por valor de \$593, Migración Bonita BPM Subscription a BPM Community por valor de \$536, GOLD II por valor de \$511 y SREP Data Quality-BCBS239 - Colombia 2026 por valor de \$477.
2. Se cuenta con 140 iniciativas de desarrollo de software en curso (costo interno), con un valor acumulado de \$5.965. 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, RPAs/Automatización por valor de \$214.
3. Se cuenta con 292 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción con un valor acumulado de \$94.310. Entre los proyectos más significativos se encuentran: SREP Data Quality BCBS239 Colombia 2024 por valor de \$4.568, Transformación 3.0 - Eficiencias por valor de \$3.426, Capital Regulatorio CORE por valor de \$2.969, GOLD por valor de \$2.719, Face To Face GloMo por valor de \$2.604 y Best UX for a Keys war SPI - por valor de \$1.964.
4. Se cuenta con 213 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción (costo interno) por valor de \$39.272. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Cliente digital por valor de \$1.819, Revamp SJ Enterprise por valor de \$1.071, SREP Data Quality BCBS239 Colombia 2024 por valor de \$1.065, Core Banking System (CBS) SWP2 Payment Platform por valor de \$1.057, Remoto Retail: Front de firma pasivos por valor de \$1.052, Modelo Único SDM 1 COL por valor de \$1.010.
5. Se llevó a cabo una adición de \$67.214 compuesto por 196 desarrollos informáticos activos, Entre los desarrollos más significativos se encuentran: Migración Murex 3 FX - Oficial por valor de \$2.210, Single Data Model 2 por valor de \$942, y Matriz de Precios Global con una adición por valor de \$924

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

Concepto	30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Software base	258	27.873	258	27.873
Software Corporativo	2.117	204.372	1.894	193.236
Software Local	4.598	184.686	4.598	184.686
Software Licencias	67	16.715	62	16.372
Total	7.040	\$ 433.646	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 por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Banco sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo; para ello se tiene establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

Concepto	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	\$ 43.007	\$ 46.282
Subtotal bienes recibidos en pago	43.007	46.282
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	20.067	17.670
Vehículos	554	464
Maquinaria y equipo	74	101
Bienes inmuebles en leasing habitacional	38.066	38.332
Otros	34	34
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	58.795	56.601
Bienes no utilizados en el objeto social		
Terrenos	16.616	15.591
Edificios	122.394	119.841
Muebles y enseres	1.388	446
Equipo de computo	28.671	28.671
Vehículos	1.678	1.678
Subtotal bienes no utilizados en el objeto social (1)	170.747	166.227
Fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos (2)	356.994	353.555
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	-33.046	-33.032
Bienes restituidos contratos leasing	-35.310	-33.759
Fideicomisos	-18.628	-18.183
Desafectos	-84.894	-82.446
Subtotal deterioro (3)	-171.878	-167.420
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$ 185.116	\$ 186.135

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

1. En cuanto a desafectos, al segundo trimestre del año 2026 ingresaron lotes por un costo total de \$1.846, oficinas por un costo total de \$13.588 y muebles y enseres por un costo total de \$942, esto se debe a la implementación del proyecto eficiencias de capital.
2. Al 30 de junio de 2026 el Banco contaba con 476 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$356.994; 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 junio de 2026 es de \$171.878, 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 96 activos por valor total de \$27.157, realizó la venta de 106 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de \$40.938 generando utilidad por \$17.220.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años a junio de 2026 y diciembre de 2025 ascendían a \$113.977 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.

Tipo	30 de junio 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	\$ 6.079	\$ 5.659	\$ 420	\$ 47.805	\$ 36.798	\$ 11.007
Bienes restituidos contratos leasing	6.882	5.166	1.717	15.126	12.606	2.520
Bienes no utilizados en el objeto social	27.977	11.277	16.700	5.342	3.988	1.354
Total	\$ 40.938	\$ 22.102	\$ 18.837	\$ 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 junio de 2026 y 30 de junio de 2025 fueron los siguientes:

Concepto	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Saldo al comienzo del año	\$ -167.420	\$ -105.559
Deterioro cargado a gastos en el año	-8.418	-9.131
Traslados activos totalmente depreciados	-770	-956
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	6.408	5.486
Total saldo deterioro	\$ -170.200	\$ -110.160

17. Impuesto corriente

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

Impuesto corriente	30 de junio 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	11.068	10.795
Auto retención y retención en la fuente	404.709	0
Subtotal activos del impuesto corriente	1.028.661	2.144.809
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	-149.060	0
Subtotal pasivos del impuesto corriente	-149.060	0
Total impuesto corriente	\$ 879.601	\$ 2.144.809

Para el cierre del 30 de junio 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 junio 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Depósitos de ahorro (1)	\$ 37.428.107	\$ 33.530.866
Depósitos en cuenta corriente (1)	7.778.538	8.436.683
Exigibilidades por servicios (2)	401.468	532.286
Bancos y corresponsales	694	13.101
Depósitos especiales	180.451	137.895
Cuentas de ahorro especial	231.363	231.101
Depósitos simples	1.065	1.138
Depósitos electrónicos	7.071	7.365
Cuentas canceladas	1.050	826
Subtotal depósitos de clientes a la vista	46.029.807	42.891.261
Certificados de depósito a término	42.145.156	39.093.886
Certificados de ahorro de valor real	14.122	13.681
Subtotal depósitos de clientes a plazo (3)	42.159.278	39.107.567
Total depósitos de clientes	\$ 88.189.085	\$ 81.998.828

Al 30 de junio de 2026, el total de depósitos de clientes presentó un incremento de \$6.190.257, equivalente al 7,55% 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 \$3.897.241, lo que representa un 11,62% de esta categoría y el 4,75% del total de depósitos de clientes. Por otro lado, los depósitos en cuenta corriente disminuyeron en \$658.145, lo cual equivale a un 7,80% de esta categoría y representa el 0,80% 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.

- Se presentó disminución en el rubro de exigibilidades por servicios por valor de \$130.818 principalmente por menor valor en cheques de gerencia al 30 de junio de 2026, esto debido a que para diciembre del año 2025, generalmente los clientes dejan girados cheques para cubrir sus obligaciones.
- En el rubro de depósitos a plazo de clientes, se registró un incremento por valor de \$3.051.711, explicado principalmente por una mayor captación en certificados de depósito a término (CDT), los cuales aumentaron en \$3.051.270. 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 junio 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%	11,20%	7,65%	8,34%
Cuenta Ahorros	0,01%	11,00%	0,01%	10,00%
	Promedio		Promedio	
	6,00%		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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	\$ 179.886	\$ 219.947
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO (1)	1.066.424	695.341
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	783.047	793.413
Bancos en el Exterior (2)	2.826.388	2.753.723
Total obligaciones financieras	\$ 4.855.745	\$ 4.462.424

Al 30 de junio de 2026, el saldo de las obligaciones financieras registra un incremento neto de \$393.321 en comparación con el cierre de diciembre de 2025. Este comportamiento se encuentra explicado principalmente por el aumento en las líneas de fomento con el Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario (FINAGRO) y por la contratación de una nueva línea subordinada en el componente de bancos en el exterior.

1. Las obligaciones con FINAGRO presentan un incremento material de \$371.083, alcanzando un saldo de \$1.066.424 al cierre del semestre. Dicha variación del 53,37% obedece a la dinámica de colocación de créditos de fomento durante el período, consolidándose como el principal factor de crecimiento dentro de las obligaciones financieras locales.
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 junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
	USD	COP	USD	COP
Organismos multilaterales de desarrollo	316	1.093.772	316	1.195.146
Bancos del exterior	220	1.632.837	160	1.449.499
Agencias de crédito oficiales	29	99.779	29	109.078
Total	USD 565 \$	2.826.388 USD	505 \$	2.753.723

Por su parte, las obligaciones con Bancos en el Exterior aumentaron \$72.665, situándose en \$2.826.388. Este movimiento neto incorpora el impacto del desembolso de un crédito subordinado contratado en el mes de marzo de 2026 por un monto de USD 70 millones. Este financiamiento cuenta con una estructura tipo bullet, con un plazo de 10 años y opción de prepago a partir del año 5, lo que incrementó el saldo de las obligaciones financieras al cierre del período.

Adicionalmente, los saldos finales incorporan la variación también incorpora el efecto de las amortizaciones de capital realizadas durante el período, así como el impacto de la fluctuación de la tasa de cambio sobre los saldos denominados en moneda extranjera.

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

- En las operaciones de créditos ordinarios tomados con los bancos del exterior no se presentan covenants.

- BBVA Colombia presenta covenants con BBVA Madrid (AT1 y crédito subordinado). Adicionalmente, presenta covenants en las financiaciones bilaterales con IFC (incluyendo el crédito verde, el bono azul, el bono de biodiversidad y el bono subordinado), BID (Incluyendo el bono de biodiversidad y el 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 los covenants más importantes se encuentra la condición de absorción de pérdidas, el cual se activa si la solvencia básica individual cae por debajo de 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 junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
Bonos Subordinados	\$	901.047	\$	931.010
Bonos Ordinarios		648.809		708.284
Total títulos de inversión en circulación	\$	1.549.856	\$	1.639.294

Para el período comprendido entre el 30 de junio de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, se presenta una disminución neta en el saldo contable de los títulos de inversión en circulación por \$89.438 millones, en un contexto en el cual no se registraron nuevas emisiones ni redenciones de capital durante el semestre. En este sentido, la variación del rubro obedece principalmente a la dinámica de medición bajo el método de costo amortizado, así como al impacto de la conversión cambiaria sobre los bonos emitidos en moneda extranjera. Este efecto de conversión fue provocado por la revaluación de la moneda local frente al dólar estadounidense, considerando que la Tasa Representativa del Mercado (TRM) disminuyó de \$3.757,08 a diciembre de 2025 a \$3.440,83 al 30 de junio de 2026

El detalle de las emisiones y bonos vigentes se muestran en cuadro anexo:

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2011	3.000.000	15	IPC + 4,70%	TV	156.000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2013		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				571.000		
Total bonos millones USD	282				282		

Bonos subordinados Serie G de 2009 (COP)

- La primera emisión por \$156.000 se realizó el 19 de septiembre de 2011 con un plazo de 15 años y un rendimiento del IPC + 4,70%
- 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. Al cierre de junio de 2026, 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Comisiones y honorarios	\$ 1.323	\$ 5.161
Costos y gastos por pagar	6	6
Dividendos y excedentes (1)	75.291	73.360
Arrendamientos	61	65
Prometientes compradores (2)	29.714	31.901
Proveedores y servicios por pagar (3)	172.334	232.268
Proceso de titularización	30	47
Colpensiones	7.417	7.383
Caja compensación familiar, ICBF y SENA (4)	5.871	0
Otros	581	549
Seguro de depósito Fogafín	136.946	131.612
Diversas (5)	639.350	825.191
Pasivos por otros impuestos (6)	315.568	743.923
Total cuentas por pagar	\$ 1.384.492	\$ 2.051.466

Las cuentas por pagar presentan variación disminuida por \$666.974 equivalente al 32.51% con corte al 30 de junio de 2026, explicada principalmente en los siguientes rubros:

1. Al cierre del 30 de junio de 2026 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de \$75.291, 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. A 30 de junio de 2026 se presenta una disminución por valor de \$2.187 en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 106 activos por valor de \$40.938.
3. La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de \$59.934 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 \$5.871 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado para pagar del mes de junio de 2026.

5. En la cuenta de diversas se evidencia una disminución de \$185.841 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 \$428.355 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. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Cesantías e intereses de cesantías	\$ 23.083	\$ 30.082
Vacaciones	60.054	55.390
Prima legal y extralegal	510	132
Incentivos remuneración variable	98.690	134.136
Seguridad social	14.494	28.361
Otros beneficios otorgados	70.380	61.716
Subtotal Beneficios de Corto Plazo (1)	\$ 267.211	\$ 309.817
Prima de retiro y antigüedad	84.329	82.623
Subtotal Beneficios de Largo Plazo (2)	\$ 84.329	\$ 82.623
Compromisos por pensiones	36.974	36.966
Subtotal Beneficios Post Empleo	\$ 36.974	\$ 36.966
Total beneficios a empleados	\$ 388.514	\$ 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 primer semestre de 2026, se presenta una disminución en los beneficios a empleados por valor de \$40.892 el cual corresponde a:

1. Variación en los beneficios a corto plazo principalmente en los conceptos de cesantías e intereses de cesantías con una disminución por valor de \$6.999 y un aumento de prima legal y extralegal por \$378, una disminución en seguridad social por valor de \$13.867 y un aumento en otros beneficios otorgados por valor de \$8.664 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 una disminución por \$35.446, 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 \$76.257.

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 junio de 2026, este concepto registró una variación de \$1.706, 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 junio de 2026 asciende a \$84.329.

23. 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Gastos por facturas pendientes de pago	\$ 235.821	\$ 114.974
Demandas por incumplimiento de contratos (1)	54.346	50.971
Demandas laborales (1)	3.884	3.316
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (1)	504	297
Comisión fuerza ventas CF	2.350	2.679
Costos desmantelamiento IFRS16	13.773	14.681
Otras (2)	31.826	59.764
Gastos de personal diversos	944	0
Total pasivos estimados y provisiones	\$ 343.448	\$ 246.682

- Al 30 de junio de 2026, el Banco se encuentra involucrado en 1.961 procesos judiciales de carácter civil, penal, tributario y laboral, derivados del giro ordinario de sus operaciones. El valor total de las pretensiones asciende a \$1.619.980, de los cuales se han constituido provisiones por \$58.734.
- El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 20 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$3.241.912 y provisiones registradas al 30 de junio de 2026 por valor de \$503 asociados a 12 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 369 casos, con un valor total de pretensiones de \$32.532 de los cuales están provisionados 7 procesos por valor de \$3.883 con calificación probable, así mismo, el aumento de \$568 en la provisión de estos procesos corresponde a los siguientes conceptos: (a) ingresos e incrementos en provisiones por \$805, (b) pagos de procesos por \$6 y (c) procesos finalizados a favor del Banco por \$231.
 - 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 1.455 procesos, con pretensiones estimadas por valor de \$365.833. Al 30 de junio de 2026 se han constituido provisiones, por \$54.346 correspondiente a 13 procesos considerados como probables, así mismo, la variación de \$3.374 corresponde a (i) ingresos e incrementos en provisiones por \$3.711, (ii) pagos de procesos por \$145 y procesos finalizados a favor del Banco por \$192.
 - 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 junio de 2026 y diciembre 2025, se presenta una disminución de \$27.938 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 junio de 2026

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2026	\$ 54.584 \$	192.098 \$	246.682
Incremento	1.324	123.932	125.256
Ingreso	3.481	0	3.481
Pago	-151	-31.316	-31.467
Retiro	-504	0	-504
Saldo final al 30 de junio de 2026	\$ 58.734 \$	284.714 \$	343.448

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

24. 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 junio 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.

25. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

Reservas	30 de junio 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 junio 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.

26. 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
Resultado del ejercicio 2025 a disposición de la asamblea	\$ 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 junio de 2026 se han pagado \$89.734, que corresponden a dividendos pagados al Grupo por \$88.177 y \$1.557 corresponden a dividendos de minoritarios.

27. 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:

Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Utilidad neta del período	\$ 469.337	\$ 135.793	\$ 266.967	\$ 102.505
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	\$ 26,38	\$ 7,63	\$ 15,01	\$ 5,76

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 junio 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 \$26,38 pesos colombianos cada una.

Al 30 de junio 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 pérdida neta por acción ordinaria y preferencial de \$7,63 pesos colombianos cada una.

28. Ingresos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos por intereses y valoraciones:

Concepto	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero				
Comercial	\$ 1.924.263	\$ 1.611.744	\$ 1.037.054	\$ 830.010
Consumo	1.625.746	1.581.279	818.501	791.493
Tarjeta de crédito	492.278	397.208	261.351	204.419
Vivienda	564.389	524.888	284.867	262.944
Operaciones factoring	99.121	88.417	52.835	45.349
Leasing financiero	165.060	135.993	86.662	68.730
Leasing habitacional	208.850	204.142	105.076	101.661
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (1)	5.079.707	4.543.671	2.646.346	2.304.606
Valoración por instrumentos financieros, neto				
Títulos Valores				
Operaciones de mercado monetario	27.343	24.885	21.251	7.854
Inversiones a valor razonable	358.576	117.438	352.293	94.621
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	315.648	267.896	159.634	134.902
Subtotal títulos valores	701.567	410.219	533.178	237.377
Derivados	31.779	189.223	-19.801	-3.544
Subtotal derivados	31.779	189.223	-19.801	-3.544
Total valoración por instrumentos financieros, neto (2)	733.346	599.442	513.377	233.833
Total ingresos por intereses y valoraciones	\$ 5.813.053	\$ 5.143.113	\$ 3.159.723	\$ 2.538.439

- Al 30 de junio de 2026, los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero presentan un aumento del 11,80% con respecto al 30 de junio de 2025 por valor de \$536.036 los cuales están representados principalmente por la cartera comercial por \$312.519, tarjeta de crédito por \$95.070, cartera de consumo por \$44.467, cartera de vivienda \$39.501, operaciones factoring \$10.704 leasing financiero por valor de \$29.067 y leasing habitacional \$4.708.

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 22,34% por valor de \$133.904, principalmente en por conceptos de:

- Operaciones de mercado monetario presenta un aumento de \$2.458, dónde las variaciones más significativas son por desvalorización en fondos interbancarios y bonos subordinados por \$36.320, valoración de las operaciones de contado por \$1.120 y valorización de posiciones en corto repo, simultáneas y TTV \$32.743; la variación se 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 disminución por \$157.444, dada principalmente por valorización y liquidación de forward USD - COP \$604.357, desvalorización de futuros por \$732.939, desvalorización y liquidación de swaps CCS e IRS por \$28.861.

29. Gastos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los gastos por intereses y valoraciones:

Gastos por intereses y valoraciones	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Depósitos clientes				
Cuentas de ahorro	\$ -765.776	\$ -566.857	\$ -441.716	\$ -283.815
Cuenta corriente	-60.705	-69.200	-23.773	-36.390
Certificados de depósito a término	-2.068.070	-2.016.619	-1.082.996	-1.019.720
Otros gastos por intereses	-512	-466	-375	-312
Subtotal depósitos clientes (1)	-2.895.063	-2.653.142	-1.548.860	-1.340.237
Obligaciones financieras				
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	-240.894	-247.587	-126.484	-119.990
Subtotal obligaciones financieras (2)	-240.894	-247.587	-126.484	-119.990
Total gastos por intereses y valoraciones	\$ -3.135.957	\$ -2.900.729	\$ -1.675.344	\$ -1.460.227

1. Al 30 de junio de 2026, los gastos por depósitos de clientes presentan un aumento del 9,12% con respecto al 30 de junio de 2025 por valor de \$241.921, los cuales están representados principalmente por el aumento de depósitos de ahorro ordinario en \$198.919, por otro lado disminución en depósitos de cuenta corriente en \$8.495 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 \$51.451, debido al aumento de los depósitos colocados por los clientes y al incremento en las tasas del stock ofrecidas a los clientes entre junio de 2026 a junio de 2025.

2. Al cierre del 30 de junio 2026 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presenta una disminución 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 junio de 2026 tenía registrado \$85.620, y al mismo periodo del año anterior estaba registrado por \$81.199.
 - 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 disminuyeron en \$1.108.

30. Ingresos por comisiones, neto

A continuación, se presenta el resumen de ingresos por comisiones, neto:

Ingreso por comisiones, neto	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Comisiones y/o honorarios	423	0	229	0
Cartas de crédito	\$ 1.802	\$ 1.746	\$ 888	\$ 726
Garantías bancarias	14.952	15.722	5.736	10.232
Servicios bancarios	43.750	27.790	25.195	13.755
Establecimientos afiliados tarjetas	184.646	146.240	90.581	74.071
Servicio red de oficinas	105.336	95.976	53.675	48.353
Por giros	2.989	3.050	1.495	1.529
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	71.117	54.964	37.535	26.849
Cuotas de manejo de tarjetas débito	24.118	20.167	12.599	9.848
Por productos derivados	311	114	87	60
Otras	140.005	119.627	76.022	60.962
Subtotal ingresos por comisiones (1)	589.449	485.396	304.042	246.385
Servicios bancarios	-16.759	-13.590	-8.654	-6.414
Otros	-352.918	-366.685	-176.689	-185.347
Subtotal gastos por comisiones (2)	-369.677	-380.275	-185.343	-191.761
Total Ingreso por comisiones, neto	\$ 219.772	\$ 105.121	\$ 118.699	\$ 54.624

1. Se presentó una variación en el rubro de ingresos por comisiones entre el 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025 por valor de \$104.053, la cual corresponde principalmente a un aumento de establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por \$38.406 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 \$16.153 en cuotas de manejo de tarjetas de crédito, un incremento en servicios bancarios por \$15.960, y por último el servicio de red de oficinas por \$9.360 correspondiente a conceptos de uso de red, seguros de vida y desempleo.
2. En los gastos por comisiones se evidencia una disminución por valor de \$10.598, que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones, y la variación más representativa se presenta en el concepto de procesamiento de datos por un valor de \$9.026. Adicionalmente, dentro de este rubro se encuentran conceptos como colocación de créditos de libranza y consumo, franquicias, y servicios de red correspondientes a comisiones por el uso de Redeban y Credibanco.

31. Otros gastos de operación, neto

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos de operación, neto:

Otros gastos de operación, neto	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Otros ingresos de operación				
Enajenaciones (1)	\$ 205.312	\$ 122.613	\$ 114.754	\$ 54.668
Diferencia en cambio, neta (2)	76.428	23.553	-24.465	67.825
Dividendos	23.208	30.180	93	2.177
Arrendamientos	2.195	2.133	1.921	1.255
Otros - Diversos (3)	135.515	95.362	38.023	63.959
Recuperación riesgo operativo	2.727	6.125	1.186	5.216
Subtotal otros ingresos (gastos) de operación	445.385	279.966	131.512	195.100
Ingresos por el método participación patrimonial				
Inversiones en subsidiarias	28.044	33.241	11.339	17.575
Negocios conjuntos (4)	1.854	5.075	1.346	398
Subtotal ingresos por el método participación patrimonial	29.898	38.316	12.685	17.973
Otros gastos de operación				
Enajenaciones (5)	-131.573	-88.570	-75.293	-36.649
Beneficios a empleados (6)	-599.677	-466.405	-312.855	-243.595
Honorarios	-27.489	-25.190	-12.336	-13.002
Depreciación y amortización	-90.710	-81.678	-46.516	-40.615
Impuestos y tasas (7)	-172.049	-153.583	-89.975	-77.347
Arrendamientos	-4.716	-4.165	-2.311	-2.162
Seguros	-147.619	-145.946	-75.302	-73.587
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-18.069	-16.404	-8.807	-7.707
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	-85.844	-74.681	-44.058	-31.160
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	-5.170	-2.612	-4.043	-1.576
Diversos	-495.043	-492.532	-248.662	-244.429
Pérdida por siniestros (8)	-14.148	-23.848	-8.938	-8.150
Subtotal otros gastos de operación	-1.792.107	-1.575.614	-929.096	-779.979
Total otros gastos de operación , neto	\$ -1.316.824	\$ -1.257.332	\$ -784.899	\$ -566.906

Al cierre del segundo trimestre del 2026 los otros gastos de operación, neto presentan un aumento de \$59.492 equivalente al 4.7% 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 \$82.699 frente al periodo anterior, la variación corresponde principalmente a la venta de activos financieros de inversión por \$72.727 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 un aumento del 224.5% frente al año anterior por valor de \$52.874 siendo un factor muy importante la fluctuación en la tasa, ya que al cierre de junio 2026 fue de \$3.440,83 mientras que para el cierre de junio 2025 se cotizó en \$4.069,67, por lo tanto la volatilidad de la tasa fue de \$628,84.
3. Al 30 de junio de 2026, los otros ingresos diversos presentaron un aumento de \$40.153 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 una disminución de \$3.221 con respecto al mismo corte del 2025 por un incremento en las provisiones por conceptos de seguros y comisiones en las cuentas por cobrar a los clientes, lo que deteriora la capacidad de pago.

c. Otros gastos de operación:

5. En la línea de enajenaciones se presenta un aumento de \$43.003 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 periodo.
6. Los otros gastos de operación por concepto de beneficios a empleados presenta un aumento con respecto al año anterior por \$133.272, por ajustes en beneficios para los colaboradores, principalmente por indemnizaciones en terminación de contratos por \$107.380, sueldos a los colaboradores por \$21.393, prestaciones sociales (cesantías, primas legales y extralegales) \$15.328 y aportes seguridad social por \$5.592; 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 \$18.466, 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 \$9.700, corresponde a la disminución del riesgo operacional en rubros de intereses, tarjetas de crédito y fraudes.

32. 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 seis meses terminado el 30 de junio de 2026 fue de 37,66% y para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2025 un 35,70%.

Se evidencia un incremento de 1,96 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación al cierre del segundo 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 segundo trimestre de 2026 la tasa responde al comportamiento habitual de una utilidad financiera y fiscal, en el segundo trimestre de 2025 el resultado fiscal estuvo influenciado por una recuperación que incrementó la base gravable

Concepto	Por los periodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Utilidad antes de impuestos	\$ 752.875	211.173 \$	404.246 \$	167.002
Impuesto a la Ganancias por renta y complementarios	196.221	68.681	102.738	-62.145
Impuesto a la Ganancias por Impuesto diferido	87.317	6.699	34.541	-2.352
Total Recuperación (Gasto) por impuesto a las ganancias	\$ 283.538	\$ 75.380	\$ 137.279	-64.497

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.

32.1 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.

33. 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 junio de 2026 se han realizado pagos por concepto de remuneración al personal clave de la gerencia por valor de \$18.346; por concepto de beneficios a empleados a corto plazo \$8.928, pagos basados en acciones \$2.791 y \$6.627 por otros conceptos como salario integral, bonificaciones, vacaciones y primas de vacaciones.

Detalle de partes relacionadas al 30 de junio 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	\$ 13.236	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	180	\$ 0	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	10.995.475	0	0	0	0	0	0	10.291	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	0	0	420.487	1	1	9	0	1.131	2.745
Cuentas por cobrar, neto (2)	1.054.556	4	58.525	0	1.580	524	688	0	0	0
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	68.584	103.389	169.444	0	0	0	0	0	0
Total activo	12.063.267	68.588	161.914	589.931	1.581	525	697	10.471	1.131	2.745
Pasivos:										
Depósitos de clientes	0	4.408	1.044	26.157	12.923	30.819	19.753	3.613	11.809	34.196
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	9.278.513	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.386.953	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	0	0	35.286	0	0	0	0
Cuentas por pagar	116.630	0	0	0	11	477	0	11	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0
Total pasivo	10.782.096	4.408	1.044	26.157	12.934	66.582	19.758	3.624	11.809	34.196
Ingresos										
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	0	0	0	24.739	0	0	1.902	0	89	262
Ingresos por comisiones	6.740	0	208	32	21.432	80.918	2.665	106	14	19

Otros ingresos de operación	0	14	97	0	15	48	690	0	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	3.657	24.387	1.854	0	0	0	0	0	0
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	2.148.207	0	0	0	0	-1.721	0	10.291	0	0
Total ingresos	2.154.947	3.671	24.692	26.625	21.447	79.245	5.257	10.397	103	281
Gastos										
Depósitos de clientes	0	2	4	1.291	33	34	435	0	8	16
Obligaciones financieras	110.750	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones	4.589	0	9	0	0	0	90.573	5.718	60	196
Otros gastos de operación	123.613	31	10	0	4.121	3.478	2.931	71.892	279	0
Total gastos	238.952	33	23	1.291	4.154	3.512	93.939	77.610	347	212
Compromisos y obligaciones contingentes	87.087	0	0	95	58	91	10.180	120.488	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	969.346	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total compromisos	\$ 1.056.433	\$ 0	\$ 0	\$ 95	\$ 58	\$ 91	\$ 10.180	\$ 120.488	\$ 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 \$424.047, sobre este valor, se ha registrado una deterioro de -\$3.560, que 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 1.054.556 correspondiente a la garantía colateral recibida por operativa de derivados con la contraparte.
3. Al 30 de junio de 2026 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de \$1.386.953. 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 \$2.148.207 con BBVA Madrid, \$10.291 con BBVA México SA y -\$1.721 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

34. Otros aspectos de interés

Depuración acumulada al 30 de junio 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	\$ 34.995	\$ 4.934	\$ 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	-11.475	-1.686	-9.789
Total depurado	\$ 47.150	\$ 3.248	\$ 43.902

35. Hechos posteriores

Desde el cierre de estos estados financieros intermedios condensados separados del 30 de junio de 2026 a la fecha del 10 de agosto de 2026, no se han identificado hechos posteriores significativos que requieran ajuste o revelación adicional, de acuerdo a los principios contables aplicados.

36. Negocio en Marcha

Información financiera proyectada

Durante el segundo trimestre del año 2026 el Banco inició su proceso de presupuesto y proyecciones financieras para los años 2026 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 Junio 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 junio 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 marzo 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	jun 2026	dic 2025	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	7.276.268	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	469.337	135.793	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio dic 2024 < 0) y (Resultado del ejercicio 2Q 2025 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,08	0,06	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente - Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado > 0,5
UAll / Activo total < Pasivo	0,64%	0,19%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > -1

37. Hechos significativos

A continuación, se detalla el hecho significativo en los estados financieros separados condensados del Banco al 30 de junio de 2026.

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.

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.

A la fecha de preparación de estos estados financieros, no existe un pronunciamiento definitivo de la Corte Constitucional que declare la inexecutable del impuesto al patrimonio ni de las normas que lo regulan, las cuales se encuentran vigentes y produciendo efectos jurídicos.

38. 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 junio de 2026 y por el período comprendido
entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2026**

Bogotá, Agosto 2026

INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA	3
CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL.....	0
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS.....	1
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS.....	3
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS.....	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS.....	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS.....	9
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS.....	11
1. Entidad que reporta.....	11
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados consolidados.....	13
2.1 Normas contables aplicables.....	13
2.2 Criterios de consolidación.....	14
2.3 Bases de medición.....	15
2.4 Moneda funcional y de presentación.....	15
2.5 Importancia relativa y materialidad.....	16
2.6 Principales políticas contables.....	16
2.7 Cambios en la presentación de los estados financieros.....	16
3. Juicios y estimaciones y cambios recientes en las NIIF.....	17
3.1 Juicios y estimaciones.....	17
3.2 Cambios recientes en las NIIF.....	17
4. Comparación de la información y estacionalidad.....	22
4.2 Estacionalidad.....	22
5. Segmentos de Negocio.....	22
5.1 Descripción de los Segmentos.....	22
5.2 Resto de segmentos.....	23
5.3 Asignación de gastos de explotación.....	23
5.4. Venta Cruzada.....	24
6. Gestión de riesgo de mercado, intereses y estructural.....	29
7. Valor Razonable.....	29
8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.....	41
9. Activos Financieros de Inversión, neto.....	46
10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo).....	49
11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto.....	51
12. Cuentas por cobrar, neto.....	64
13. Activos tangibles, neto.....	66
14. Inversiones en acuerdos conjuntos.....	72
15. Activos intangibles.....	73
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto.....	77
17. Impuesto corriente.....	80
18. Depósitos de clientes.....	82
19. Obligaciones financieras.....	84
20. Títulos de Inversión en Circulación.....	85
21. Cuentas por pagar.....	88
22. Beneficios a empleados.....	89
23. Pasivos Estimados y Provisiones.....	92
24. Capital suscrito y pagado.....	95
25. Reservas.....	95
26. Dividendos.....	96

27. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	97
28. Ingresos por intereses y valoraciones.....	98
29. Gastos por intereses y valoraciones	99
30. Ingresos neto por comisiones.....	101
31. Otros gastos de operación, neto.....	104
32. Gasto por impuesto sobre la renta	106
32.1 Incertidumbres en posiciones fiscales	107
33. Partes Relacionadas.....	108
34. Otros aspectos de interés	113
35. Hechos posteriores.....	114
36. Negocio en marcha.....	114
37. Hechos significativos	116



**Shape the future
with confidence**

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 consolidados de situación financiera al 30 de junio de 2026 y los correspondientes estados intermedios condensados consolidados de resultados integrales por los períodos de tres y seis meses terminados en esa fecha; el estado intermedio condensado consolidado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis 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



**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 junio de 2026, los resultados de sus operaciones por el período de tres y seis meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2026, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gloria Mahecha', enclosed within a circular scribble.

Gloria Margarita Mahecha García

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 45048-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C., Colombia
14 de agosto de 2026

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 junio de 2026, de los estados intermedios condensados consolidados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de seis meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de seis 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 Maria Canel
Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador
Tarjeta Profesional 62071-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	\$ 8.240.531	\$ 8.814.495
Activos financieros de inversión, neto	(9)	12.569.999	9.176.876
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(10)	11.750.631	8.214.578
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(11)	81.242.894	77.410.631
Cuentas por cobrar, neto	(12)	2.499.953	2.719.840
Activos tangibles, neto	(13)	661.358	706.425
Inversiones en acuerdos conjuntos	(14)	169.636	171.473
Activos intangibles, neto	(15)	523.263	469.305
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	252.300	252.797
Otros activos, neto		81.508	79.649
Impuesto corriente	(17)	885.876	2.148.868
Total activos		118.877.949	110.164.937
Pasivos			
Depósitos de clientes	(18)	88.183.728	81.996.837
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(10)	11.953.089	9.899.945
Obligaciones financieras	(19)	4.855.745	4.462.424
Títulos de inversión en circulación	(20)	1.549.856	1.639.294
Cuentas por pagar	(21)	1.402.327	2.069.542
Otros pasivos		1.324.715	959.709
Beneficios a empleados	(22)	393.981	437.095
Pasivos estimados y provisiones	(23)	437.203	326.421
Pasivo por impuestos a las ganancias, neto		446.922	502.937
Impuesto diferido, neto		444.975	497.945
Impuesto corriente	(17)	1.947	4.992
Total pasivos		110.547.566	102.294.204

	NOTA	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
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		750.038	712.246
Otro Resultado Integral (ORI)		1.225.162	1.068.643
Total patrimonio de los accionistas		8.320.343	7.858.231
Participación no controladora		10.040	12.502
Total patrimonio		8.330.383	7.870.733
Total pasivo y patrimonio		\$ 118.877.949	\$ 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
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2026)

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

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

		Por los períodos de seis meses terminados en:			
		Por los trimestres terminados en:			
	NOTA	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Ingresos por intereses y valoraciones					
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		\$ 4.996.239	\$ 4.676.886	\$ 2.596.557	\$ 2.424.031
Valoración por instrumentos financieros, neto		744.278	607.132	519.617	238.180
Total ingresos por intereses y valoraciones	(28)	5.740.517	5.284.018	3.116.174	2.662.211
Gastos por intereses y valoraciones					
Depósitos de clientes		-2.895.057	-2.652.411	-1.548.858	-1.340.217
Obligaciones financieras		-240.894	-247.587	-126.484	-119.990
Otros Intereses		-47	-48	-23	-25
Total gastos por intereses y valoraciones	(29)	-3.135.998	-2.900.046	-1.675.365	-1.460.232
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		2.604.519	2.383.972	1.440.809	1.201.979
Deterioro de activos financieros					
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	(11)	-919.972	-1.112.168	-444.463	-542.344
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(16)	-1.618	-661	-307	-389
Deterioro propiedad y equipo	(13)	-1.607	-253	110	178
Recuperación de otros deterioros		176.039	135.048	80.799	58.867
Total deterioro de activos financieros, neto		-747.158	-978.034	-363.861	-483.688
Ingresos por comisiones, neto					
Ingresos por comisiones		683.792	539.214	355.049	266.309
Gastos por comisiones		-370.029	-380.606	-185.629	-191.920
Total Ingresos por comisiones, neto	(30)	313.763	158.608	169.420	74.389
Otros gastos de operación, neto					
Otros ingresos de operación		457.032	289.410	136.707	199.664
Ingresos (gastos) por el método participación patrimonial		1.846	5.075	1.338	397
Otros gastos de operación		-1.839.051	-1.614.122	-952.304	-799.195
Total otros gastos de operación, neto	(31)	-1.380.173	-1.319.637	-814.259	-599.134

	NOTA	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
		30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		790.951	244.909	432.109	193.546
Impuesto sobre la renta	(32)	-227.688	-92.771	-123.324	-76.258
Impuesto diferido	(32)	-86.675	-5.802	-34.453	-2.313
Total resultado del periodo		476.588	146.336	274.332	114.975
Resultado del ejercicio atribuible a:					
Propietarios de la controladora		474.957	144.400	273.672	113.951
Participaciones no controladoras		1.631	1.936	660	1.024
Total resultado del periodo		\$ 476.588	\$ 146.336	\$ 274.332	\$ 114.975
Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	(27)	26,79	8,23	15,42	6,46
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
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2026)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por trimestres terminados en:	
		30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Resultado del Período		\$ 476.588	\$ 146.336	\$ 274.332	\$ 114.975
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:					
Pérdidas otras partidas patrimoniales de negocios conjuntos		-6.808	-210	-3.074	-72
Ajuste de deterioro y provisión por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados		35.162	-21.787	-10.437	-44.745
Valoraciones en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		-25.279	13.521	19.399	11.130
Impuesto relacionado		145.723	5.665	162.523	14.499
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período		148.798	-2.811	168.411	-19.188
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:					
Ganancias (Pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros		28.755	-38.384	70.941	-11.608
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		0	13.434	0	13.155
Impuesto relacionado		-21.034	10.262	-42.017	-414
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		7.721	-14.688	28.924	1.133
Total otro resultado integral		156.519	-17.499	197.335	-18.055

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

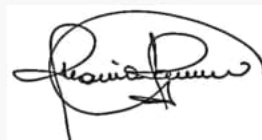
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo



Juan María Canel
Representante Legal (1)



Wilson Ederardo 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 14 de agosto de 2026)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

(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	Participación no controladora	Total patrimonio
					Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Ajustes en la adopción por primera vez NCIF				
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	0	292.240	-315.536	0	0	-23.296	0	-23.296
Impacto por realización de activos revaluados en el ESFA		0	0	0	0	-35.331	0	0	-35.331	0	-35.331
Liberación de reserva ocasional		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 enjuague de pérdida del ejercicio 2024		0	0	-368.949	0	368.949	0	0	0	0	0
Utilidad neta del período		0	0	0	144.400	0	0	0	144.400	1.936	146.336
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	-10	0	-10	0	-10
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	-33.426	-33.426	100	-33.326
Impuesto diferido neto		0	0	0	0	0	0	15.927	15.927	0	15.927
Saldos al 30 de junio de 2025	\$	111.002 \$	1.549.007 \$	4.417.333 \$	144.400 \$	279.207 \$	-3.660 \$	1.185.725 \$	7.683.014 \$	9.730 \$	7.692.744

	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	-4.750	-4.750
Traslado a resultados		0	0	0	-453.376	481.552	0	0	28.176	0	28.176
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	(26)	0	0	-226.955	0	0	0	0	-226.955	0	-226.955
Apropiación para reserva ocasional	(25)	0	0	602.057	0	-366.531	0	0	235.526	0	235.526
Uso de reserva legal para enjuague de pérdida del ejercicio 2025	(25)	0	0	-107.301	0	0	0	0	-107.301	0	-107.301
Dividendos para ser pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	(26)	0	0	0	0	-91.664	0	0	-91.664	0	-91.664
Utilidad neta del período	(27)	0	0	0	474.957	0	0	0	474.957	1.631	476.588
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	(34)	0	0	0	0	3.248	-3.248	0	0	0	0

					Utilidades retenidas						
	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Ajustes en la adopción por primera vez NCIF	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no controladora	Total patrimonio
Otros resultados integrales neto de impuestos											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	31.830	31.830	92	31.922
Impuesto diferido neto		0	0	0	0	0	0	124.689	124.689	0	124.689
Saldos al 30 de junio de 2026	\$	111.002 \$	1.549.007 \$	4.685.134 \$	474.957 \$	286.588 \$	-11.507 \$	1.225.162 \$	8.320.343 \$	10.040 \$	8.330.383

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 Edoardo 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 14 de agosto de 2026)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los periodos de seis meses terminados en:	
		30 de junio de 2026	30 de junio 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		-44.027.601	-32.844.865
Pagos y recibidos Depósitos a Vista, neto		3.260.853	-577.737
Pagos y recibidos Depósitos a Plazo, neto		3.051.637	2.701.491
Pagos y recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades		594.666	-633.738
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados		37.551.206	32.896.343
Pagos a proveedores y empleados		-3.040.722	-2.043.859
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		4.565.086	4.123.932
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		-2.894.550	-2.651.206
Impuesto sobre la renta pagado		883.362	-546.703
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de operación		-56.063	423.658
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Pagos de inversión a costo amortizado		-79.305.109	-34.046.417
Cobros de inversión a costo amortizado		78.171.741	32.750.729
Adquisición de activos tangibles	(13)	-5.831	-12.068
Compra de activos intangibles	(15)	-156.669	-62.268
Venta de propiedades y equipo	(16)	27.977	20.838
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		654.439	349.215
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión		-598.613	-978.911
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		-9.894.960	-2.336.588
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		10.176.703	1.396.024
Dividendos pagados a los propietarios		-100.546	-8.936
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		92.851	-1.539.884
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de financiación		274.048	-2.489.384

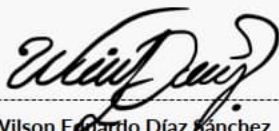
		Por los períodos de seis meses terminados en:	
	Nota	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		-193.336	-217.882
Saldo al fin del periodo	(8)	\$ 8.240.531	\$ 7.692.745

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

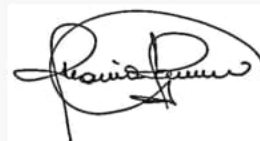
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.



Juan María Canel
Representante Legal (1)



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



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2026)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. Y SUS SUBORDINADAS

Al 30 de junio 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 397 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 junio 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 junio 2026 y diciembre 2025 ascendía a 4.926 y 5.119 funcionarios, respectivamente.

Al 30 de junio 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 Junio 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 junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el número de empleados era de 144 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 junio 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 junio de 2026, son aprobados para su emisión el 11 de agosto 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	6.003	8.060
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	4.037	4.442
Total	10.040	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 intermedios condensados 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.

2.7 Cambios en la presentación de los estados financieros

Estado de flujo de efectivo condensado consolidado

En cumplimiento con lo indicado en la NIC 1 en el párrafo 41, a continuación, se presentan los cambios realizados en el estado de flujo de efectivo condensado consolidado para el período terminado el 30 de junio de 2025, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del período terminado el 30 de junio de 2026.

	Saldo a 30 de junio de 2025 sin cambios	Reclasificaciones	Saldo a 30 de junio de 2025 con cambios
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	\$ -708.729	\$ -32.136.136	\$ -32.844.865
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados	760.207	32.136.136	32.896.343
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de operación	\$ 423.658	\$ 0	\$ 423.658

Durante el período se realizó un redireccionamiento dentro de las actividades de operación por \$32.136.136, trasladando saldos entre los conceptos “Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing – otros” y “Pagos y redenciones / ingresos de instrumentos financieros de deuda y derivados”. Esto obedece a una revisión de la naturaleza de las operaciones que componen dichos saldos y busca que su presentación en el estado de flujos de efectivo sea consistente con el concepto al que corresponde cada transacción, sin generar impacto en el total de los flujos de efectivo de las actividades de operación.

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 intermedios 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

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.

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. Su expedición no genera ajustes a los importes reconocidos en los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2026, por corresponder a un evento ocurrido con posterioridad a la fecha de estos estados financieros. No obstante, el Banco continuará evaluando los impactos que dichas modificaciones puedan tener sobre las revelaciones y requerimientos de información financiera aplicables en períodos futuros.

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. Su expedición no genera ajustes a los importes reconocidos en los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2026, por corresponder a un evento ocurrido con posterioridad a la fecha de estos estados financieros. No obstante, el Banco continuará evaluando los impactos que dichas modificaciones puedan tener sobre las revelaciones y requerimientos de información financiera aplicables en períodos futuros.

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. Su expedición no genera ajustes a los importes reconocidos en los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2026, por corresponder a un evento ocurrido con posterioridad a la fecha de estos estados financieros. No obstante, el Banco continuará evaluando los impactos que dichas modificaciones puedan tener sobre las revelaciones y requerimientos de información financiera aplicables en períodos futuros.

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. Su expedición no genera ajustes a los importes reconocidos en los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2026, por corresponder a un evento ocurrido con posterioridad a la fecha de estos estados financieros. No obstante, el Banco continuará evaluando los impactos que dichas modificaciones puedan tener sobre las revelaciones y requerimientos de información financiera aplicables en períodos futuros.

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. Su expedición no genera ajustes a los importes reconocidos en los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2026, por corresponder a un evento ocurrido con posterioridad a la fecha de estos estados financieros. No obstante, el Banco continuará evaluando los impactos que dichas modificaciones puedan tener sobre las revelaciones y requerimientos de información financiera aplicables en períodos futuros.

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.

4. Comparación de la información y estacionalidad

4.1 Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de junio 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 junio 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 seis meses terminado el 30 de junio de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 30 de junio de 2025 y el trimestre (tres meses) terminado el 30 de junio de 2026 se compara con el mismo periodo terminado el 30 de junio de 2025.
- Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 30 de junio 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 junio 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 junio de 2026, con el cierre de diciembre de 2025, así como el detalle de la cuenta de resultados acumulada al cierre de junio 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 junio de 2026 y 31 de diciembre 2025

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

Estado De Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado Por Segmentos

30 de junio de 2026

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Caja y Bancos Centrales	\$ 3.683.727	\$ 2.152.628	\$ 4.161	\$ 30.101	\$ 7.102	\$ 9.560	\$ 774.504	\$ 705.671	0
Intermediarios Financieros	4.893.736	3.953.001	14.810.497	7.285	900	-6.807.202	-4.125.294	-2.945.451	0
Cartera de Valores	22.373.499	-1.676.617	0	23.925	157.509	17.301.544	6.567.138	0	0
Inversión Crediticia Neta	83.154.412	49.000.609	22.082.044	0	-440	11.894.770	67.179	168.639	-58.389
Consumo	18.321.916	18.170.404	988	0	0	628	0	149.896	0
Tarjetas	4.463.634	4.460.967	317	0	0	51	0	2.297	2
Hipotecario	12.208.071	12.192.465	3.394	0	0	2	0	12.210	0
Empresas	36.890.431	2.680.268	22.179.209	0	0	12.019.395	67.179	2.771	-58.391
Resto	11.837.787	11.448.357	361.638	0	0	15.820	0	11.972	0
Deterioro	-567.427	48.148	-463.502	0	-440	-141.126	0	-10.507	0
Inmovilizado neto	1.285.872	149.145	2.266	77	11.133	38.701	0	1.084.550	0
Otros Activos	3.486.703	821.450	-629.125	17.333	37.201	-1.199.941	409.011	4.208.150	-177.376
Total Activo	\$ 118.877.949	\$ 54.400.216	\$ 36.269.843	\$ 78.721	\$ 213.405	\$ 21.237.432	\$ 3.692.538	\$ 3.221.559	\$ -235.765
Intermediarios Financieros	1.025.266	16.983.366	12.705.865	0	0	141.578	31.774.887	2.969.344	0
Recursos Clientes	90.185.776	34.644.894	21.708.907	0	0	8.126.579	25.696.929	3.109	5.358

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Vista	8.026.164	2.808.700	3.541.816	0	0	1.673.872	0	1.764	12
Ahorro	37.655.924	19.192.000	12.221.100	0	0	6.236.177	0	1.301	5.346
CDTs	42.143.165	12.644.194	5.945.991	0	0	216.530	23.336.406	44	0
Bonos	2.360.523	0	0	0	0	0	2.360.523	0	0
Otros Pasivos	19.336.524	458.960	1.496.608	6.089	104.014	11.509.947	2.059.746	3.642.724	58.436
Total Pasivo	\$ 110.547.566	\$ 52.087.220	\$ 35.911.380	\$ 6.089	\$ 104.014	\$ 19.778.104	\$ -4.018.212	\$ 6.615.177	\$ 63.794

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 junio 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

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
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 junio de 2026, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Grupo son la Comercial con el 45,8%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 30,5% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 17,9%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación de -7,9% respecto a diciembre de 2025. La cartera de valores presentó un aumento de 39,4%, impulsado principalmente por el crecimiento en el segmento CIB (+\$6.520.724), a pesar de la disminución en la banca comercial. La Inversión Crediticia Neta incrementó en 5,3% (+\$4.219.491), destacándose el crecimiento en BEI (+\$2.033.933) y Banca Comercial (+\$1.094.727). 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 (+22,2%), mientras que Consumo e Hipotecario presentaron disminuciones de -3,2% y -1,9% respectivamente.

El Activo Total del Grupo mostró un aumento del 7,9%. En cuanto a los pasivos, las bancas con mayor participación en los recursos de clientes son Banca Comercial (38,4%), COAP (28,5%), BEI (24,1%) y CIB (9,0%). Los recursos de clientes (Vista y Ahorro) tuvieron un crecimiento consolidado del 7,5%, con variaciones positivas en Comercial y CIB. Por su parte, el COAP concentra el 55,4% del total de certificados de depósito a término (CDT's) del Grupo.

Estos CDT's presentaron un aumento de \$3.039.936 con respecto al 31 de diciembre de 2025. Los Bonos, por su parte, presentan una variación negativa de \$89.627 respecto al cierre del periodo anterior.

Respecto a las filiales, los activos totales de BBVA Valores cerraron en \$78.721, mientras que BBVA Fiduciaria reportó activos por \$213.405, lo que representa un crecimiento del 22,5% frente a diciembre de 2025.

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

30 de junio de 2026

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Margen de Intereses	\$ 2.398.180	\$ 2.028.305	\$ 686.794	\$ 2.997	\$ 5.850	\$ 339.303	\$ -511.545	\$ 153.526	\$ 2
Comisiones Netas	461.215	173.081	148.037	4.136	79.721	88.840	-2.887	-29.734	21
Resto de Operaciones Financieras	233.904	55.344	34.883	3.913	1.141	188.926	-28.094	-22.195	-14
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-169.385	-29.167	-7.357	6.457	-8.133	-9.724	-104.551	11.143	-28.053
Margen Bruto	\$ 2.923.914	2.227.563	862.357	17.503	78.579	607.345	-647.077	194.312	-28.044
Gastos Generales de Administración	-1.179.884	-528.653	-97.783	-11.288	-22.364	-92.917	-115	426.763	-1
Gastos Personal	-560.356	-189.826	-54.002	-10.079	-11.252	-33.803	-537	260.857	0
Gastos Generales	-513.186	-278.330	-21.482	-1.080	-9.500	-40.975	1.858	163.676	-1
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-106.342	-60.497	-22.299	-129	-1.612	-18.139	-1.436	-2.230	0
Amortizaciones y Depreciación	-92.958	-24.589	-407	0	-1.552	-2.246	0	-64.164	0
Derramas de Gastos	0	-306.812	-92.677	0	0	-30.639	-32.338	462.466	0
Margen Neto	\$ 1.651.072	\$ 1.367.509	\$ 671.490	\$ 6.215	\$ 54.663	\$ 481.543	\$ -679.530	\$ 222.773	\$ -28.045
Pérdida por Deterioro de Activos	-1.027.922	-883.114	-96.574	0	-1.345	-14.958	22	-31.953	0
Dotación a Provisiones	-9.471	-3.623	-3.012	0	0	-494	17	-2.359	0
Resto Resultados no ordinarios	177.272	153.317	3.117	0	798	2	10	20.028	0
BAI	\$ 790.951	634.089	575.021	6.215	54.116	466.093	-679.481	237.057	-28.045
Impuesto	-314.363	-231.698	-216.558	-2.342	-28.313	-175.553	250.785	89.316	0
BDI	\$ 476.588	\$ 402.391	\$ 358.463	\$ 3.873	\$ 25.803	\$ 290.540	\$ -428.696	\$ 147.741	\$ -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; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de junio de 2026.

30 de junio de 2025

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Margen de Intereses	\$ 2.048.976	\$ 1.712.236	\$ 506.252	\$ 2.790	\$ 4.161	\$ 251.974	\$ -237.778	\$ -190.686	\$ 27
Comisiones Netas	197.390	-275.111	341.247	11.771	66.771	106.404	-5.038	-48.664	10
Resto de Operaciones Financieras	177.123	36.555	42.170	3.084	1.227	182.168	-92.511	4.440	-10
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-169.648	-35.604	-9.073	4.826	-5.958	-5.334	-87.377	2.112	-33.240
Margen Bruto	\$ 2.253.841	1.438.076	880.596	22.471	66.201	535.212	-422.704	-232.798	-33.213
Gastos Generales de Administración	-1.010.193	-573.462	-70.179	-9.392	-17.737	-58.994	-1.911	-278.490	-28
Gastos Personal	-440.578	-193.771	-42.445	-8.487	-10.061	-25.572	1	-160.242	-1
Gastos Generales	-482.204	-327.540	-12.794	-776	-6.357	-17.399	-790	-116.520	-28
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-87.411	-52.151	-14.940	-129	-1.319	-16.023	-1.122	-1.728	1
Amortizaciones y Depreciación	-83.725	-24.205	-360	0	-1.468	-2.437	0	-55.255	0
Derramas de Gastos	0	-191.658	-70.740	0	0	-28.075	-29.120	319.594	-1
Margen Neto	\$ 1.159.923	\$ 648.751	\$ 739.317	\$ 13.079	\$ 46.996	\$ 445.706	\$ -453.735	\$ -246.949	\$ -33.242
Pérdida por Deterioro de Activos	-1.033.783	-897.185	-79.385	0	-1.385	-33.183	0	-22.642	-3
Dotación a Provisiones	-11.190	-4.061	-245	-43	0	-437	-705	-5.698	-1
Resto Resultados no ordinarios	129.959	93.229	25.363	0	734	0	22	10.611	0
BAI	\$ 244.909	-159.266	685.050	13.036	46.345	412.086	-454.418	-264.678	-33.246
Impuesto Sociedades	-98.587	59.101	-202.048	-5.226	-18.977	-123.341	134.421	57.483	0
BDI	\$ 146.322	\$ -100.165	\$ 483.002	\$ 7.810	\$ 27.368	\$ 288.745	\$ -319.997	\$ -207.195	\$ -33.246

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 junio de 2025.

Al analizar los estados de resultados al 30 de junio de 2026, la banca que generó el mayor beneficio (BDI) para el Grupo fue Banca Comercial (\$402.391), seguida de BEI (\$358.463) y CIB (\$290.540). Esto marca una recuperación muy significativa de la Banca Comercial frente al saldo negativo reportado en junio de 2025 (-\$100.165).

El COAP, encargado de administrar la liquidez, situó su margen bruto en -\$647.077 al cierre de junio de 2026. Por su parte, el segmento de Resto de áreas continúa presentando un comportamiento negativo 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 5,7%, cerrando con \$25.803. El BDI de BBVA Valores se situó en \$3.873.

El Margen de Intereses del Grupo presentó un aumento del 17,0% con respecto a junio de 2025, impulsado por una mayor dinámica comercial. El Margen Bruto se situó en \$2.923.914, lo que representa un crecimiento del 29,7% interanual. Los gastos generales de administración registraron un aumento del 16,8%.

Finalmente, la utilidad después de impuestos (BDI) del Grupo aumentó en \$330.252 respecto al 30 de junio de 2025. Este resultado se explica por la recuperación del margen operativo y una leve disminución en la Pérdida por Deterioro de Activos, la cual bajó de \$1.033.783 a \$1.027.922 en el periodo.

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 junio 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 involucren 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 junio 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 pecuario "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:

Entidad	Variables	Variación	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
			Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/- 100pb	121,72	107,55	135,24	126,41
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	121,14	106,88	131,08	130,57
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	120,14	108,41	131,74	129,92
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/- 100pb	140.567,25	136.821,19	204.212,68	195.471,15
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	146.943,69	131.766,48	214.930,57	187.559,33
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	139.492,67	137.906,04	209.783,16	190.876,47

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					
Ke	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
	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)					
WACC	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
	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 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 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.

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 junio de 2026

Activo	30 de junio de 2026				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	38.956.127	40.624.687	0	0	40.624.687
Cartera de Consumo	26.758.439	27.948.001	0	0	27.948.001
Cartera Vivienda	15.528.328	16.200.057	0	0	16.200.057
Cartera Crediticia, neta	81.242.894	84.772.745	0	0	84.772.745
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.167.794	1.164.448	0	0	1.164.448
Títulos de Solidaridad	1.093.512	1.093.770	0	0	1.093.770
Títulos de Tesorería - TES	220.793	219.788	0	0	219.788
Bono Yankees	17.883	18.397	0	0	18.397
Títulos Hipotecarios - TIP's	8.764	9.453	0	0	9.453
Inversiones a costo amortizado	2.508.746	2.505.856	0	0	2.505.856
Total cartera e inversiones	83.751.640	87.278.601	0	0	87.278.601

30 de junio de 2026					
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	46.024.450	46.024.450	0	0	46.024.450
Depósitos corrientes	7.778.527	7.778.527	0	0	7.778.527
Depósitos de ahorro	37.655.189	37.655.189	0	0	37.655.189
Otros depósitos	590.734	590.734	0	0	590.734
Depósitos a plazo	42.159.278	41.866.541	0	3.155.538	38.711.003
Certificados de depósito a término	42.159.278	41.866.541	0	3.155.538	38.711.003
Total depósitos y exigibilidades	88.183.728	87.890.991	0	3.155.538	84.735.453

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 junio de 2026:

Activos y Pasivos	30 de junio de 2026				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	21.811.884	21.811.884	8.966.196	12.323.234	522.454
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	21.811.884	21.811.884	8.966.196	12.323.234	522.454
Inversiones	10.061.253	10.061.253	8.966.196	572.603	522.454
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	5.272.717	5.272.717	5.263.162	9.555	0
Bonos	1.486	1.486	0	1.486	0
Certificado de Depósito a Término	8.069	8.069	0	8.069	0
Títulos de Tesorería - TES	5.263.162	5.263.162	5.263.162	0	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	4.202.259	4.202.259	3.631.885	563.048	7.326
Títulos de Tesorería - TES	3.506.962	3.506.962	3.285.678	221.284	0
Certificado de Depósito a Término	341.764	341.764	0	341.764	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	7.326	7.326	0	0	7.326
Otros títulos	346.207	346.207	346.207	0	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	443.705	443.705	71.149	0	372.556
Holding Bursátil Chilena S.A	71.149	71.149	71.149	0	0
Credibanco S.A.	146.252	146.252	0	0	146.252
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	142.572	142.572	0	0	142.572
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	142.572	142.572	0	0	142.572
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	11.750.631	11.750.631	0	11.750.631	0
De Negociación	11.750.631	11.750.631	0	11.750.631	0
Contratos Forward	8.070.950	8.070.950	0	8.070.950	0
Operaciones de Contado	1.056	1.056	0	1.056	0
Opciones	28.233	28.233	0	28.233	0
Swaps	3.650.392	3.650.392	0	3.650.392	0
Pasivos	10.588.272	10.588.272	0	10.588.272	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	10.588.272	10.588.272	0	10.588.272	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	10.588.272	10.588.272	0	10.588.272	0
De Negociación	10.588.272	10.588.272	0	10.588.272	0
Contratos Forward	7.031.706	7.031.706	0	7.031.706	0
Operaciones de Contado	374	374	0	374	0
Opciones	28.117	28.117	0	28.117	0
Swaps	3.528.075	3.528.075	0	3.528.075	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	8.240.531	8.240.531	6.919.614	1.320.917	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	8.240.531	8.240.531	6.919.614	1.320.917	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	8.240.531	8.240.531	6.919.614	1.320.917	0
Efectivo y depósitos en bancos	6.919.614	6.919.614	6.919.614	0	0
Fondos de inversión	23.512	23.512	0	23.512	0
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	1.297.405	1.297.405	0	1.297.405	0
Pasivos	6.405.601	6.405.601	0	1.549.856	4.855.745
Títulos de inversión	1.549.856	1.549.856	0	1.549.856	0
Títulos de inversión en circulación	1.549.856	1.549.856	0	1.549.856	0
Obligaciones financieras	4.855.745	4.855.745	0	0	4.855.745
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.855.745	4.855.745	0	0	4.855.745
Total activos y pasivos a valor razonable	47.046.288	47.046.288	15.885.810	25.782.279	5.378.199

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

Transferencias	Nivel 1	Nivel 2	Total
Transferencia de Nivel 1 a Nivel 2	\$ -62.220	\$ 65.480	\$ 3.260
Transferencia de Nivel 2 a Nivel 1	235.296	-248.269	-12.973

El título con ISIN COL17CT04100 fue reclasificado de Nivel 1 a Nivel 2 debido a que la observabilidad de su precio disminuyó del 100% al 80%. Por el contrario, 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

Activos y Pasivos		31 de diciembre de 2025			
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	4.062.460	4.062.460	3.242.816	809.248	10.396
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 títulos	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 pecuario "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

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio del periodo	\$ 2.521.464	\$ 3.267.768
Compras	1.096.224	2.263.443
Ventas / vencimientos	-1.176.387	-2.970.200
Valoración	71.881	-39.547
Saldo al final del periodo	\$ 2.513.182	\$ 2.521.464

Durante el segundo 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Caja (1)	\$ 2.776.288	\$ 3.093.315
Depósitos en el Banco de la República (2)	1.126.909	905.803
Depósitos en otros bancos	1.368	1.818
Remesas en tránsito de cheques negociados	5	7
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	3.904.570	4.000.943

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Caja	601	659
Corresponsales extranjeros (3)	3.014.491	3.273.060
Deterioro corresponsales extranjeros	-48	-92
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjera	3.015.044	3.273.627
Total efectivo y depósitos en bancos	6.919.614	7.274.570
Operaciones del mercado monetario y relacionadas (4)	1.297.405	1.511.189
Fondos de inversión	23.512	28.736
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8.240.531	\$ 8.814.495

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación a la baja del 6,51%, equivalente a \$573.964 explicada principalmente por los siguientes rubros:

1. La caja presenta una variación de \$317.027, correspondiente a la disminución del disponible en caja, explicada principalmente por menores saldos asociados al transporte, custodia de valores y la provisión de efectivo para cajeros automáticos, de acuerdo con los requerimientos operativos de efectivo del Banco y el comportamiento transaccional de los clientes durante el período.
2. Los depósitos en el Banco de la República presentan un incremento de \$221.106 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 segundo trimestre de 2026, con el fin de atender las necesidades operativas y regulatorias del Banco.
3. Los corresponsales extranjeros presentan una disminución de \$258.569, asociada principalmente a un menor volumen de operaciones de comercio exterior y transferencias internacionales de clientes al cierre del trimestre, así como a la optimización de los saldos mantenidos en cuentas del exterior, en línea con la estrategia de gestión de liquidez del Banco y la administración eficiente de los recursos en moneda extranjera.

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

Rangos	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
0 - 30 días	2.336	1.824
31- 60 días	238	475
61 - 90 días	87	196
91 - 180 días	161	196
180 días en adelante	34	29
Total partidas	2.856	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 junio de 2026, las partidas conciliatorias en bancos corresponsales extranjeros con antigüedad superior a 90 días ascienden a 195, conformadas por 161 partidas con antigüedad entre 91 y 180 días y 34 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 junio de 2026, 66 presentan deterioro reconocido, cuyo valor asciende a \$47.

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo inicial	\$ -92	\$ -64
Deterioro corresponsales extranjeros	-47	-100
Recuperación de deterioro corresponsales extranjeros	92	72
Saldo final	\$ -47	\$ -92

El saldo inicial del deterioro al 1 de enero de 2026 corresponde al deterioro acumulado reconocido al cierre del período anterior. Durante el primer semestre de 2026 se reconocieron nuevos deterioros por \$47, derivados de la evaluación de las partidas conciliatorias con indicios de pérdida esperada. Así mismo, se registraron recuperaciones por \$92, producto de la conciliación y regularización de partidas previamente deterioradas como resultado de estos movimientos, el saldo del deterioro al 30 de junio de 2026 asciende a \$47.

4. Las operaciones del mercado monetario presentan una disminución de \$213.784 esta variación se explica principalmente por el aumento de las operaciones repo con el Banco de la República de \$330.871 como parte de la estrategia del Banco para optimizar el manejo de excedente de liquidez y mejorar la rentabilidad de los recursos disponibles y una disminución de \$332.022 en operaciones repo con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y sociedades Administradoras de Fondos por \$213.784

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

Descripción	Días	Tasa	30 de junio de 2026	Días	Tasa	31 de diciembre de 2025
Fondos interbancarios vendidos ordinarios						
Bancos	0 a 3 días	10,54%	200.059	0 a 3 días	8,75%	200.097
Subtotal fondos interbancarios vendidos ordinarios			\$200.059			\$200.097
Operaciones simultáneas activas						
Banco de la República	0 a 3 días	10,44%	787.432	4 a 8 días	8,84%	456.561
Sociedades Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías		-	0	-		212.825
Compañías de Seguros y de Reaseguros		- -	0	- -		-230
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	9 a 15 días	10,50%	309.915	Mayor a 15 días	7,35%	641.937
Subtotal operaciones simultáneas activas			\$1.097.347			\$1.311.092
Total operaciones del mercado monetario y relacionadas			\$1.297.405			\$1.511.189

El encaje legal al 30 de junio de 2026 requerido y mantenido en el Banco República por \$3.811.460,41 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 junio del 2026 existe una porción del saldo en corresponsales en el extranjero equivalente a \$235.180 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 \$235.180 al 30 de junio 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, diseño y estándares de operación de las infraestructuras, equivalente a EUR 438.696,37, USD37.369.579,72.

- 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 junio de 2026, los resultados de la evaluación de efectividad de las relaciones de cobertura se detallan a continuación:

1. Cobertura para facturas en Dólares Estadounidenses (USD): La evaluación evidenció una efectividad del 100%, tanto a nivel prospectivo como retrospectivo, en consecuencia durante el período no se presentaron ineffectividades materiales derivadas de esta relación de cobertura que deban reconocerse en los resultados.

2. Cobertura para facturas en Euros (EUR): La evaluación retrospectiva y prospectiva arrojó un resultado de efectividad del 102.72%, aunque la cobertura no cuenta con una efectividad del 100%, el resultado se ubica dentro del rango de alta eficacia permitido entre el 80% y el 125%. Por lo tanto, al mantenerse dentro de estos umbrales, se concluye que la cobertura es altamente eficaz y no se generaron ineffectividades materiales que obliguen a realizar un reconocimiento contable diferente.

Concepto	Resultado al 30 de junio 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 %
Ineffectividad reconocida en resultados	0,00
Cobertura Facturas EUR	
Efectividad prospectiva	102,72%
Efectividad retrospectiva	102,72%
Umbral de tolerancia documentado	80 % - 125 %
Ineffectividad 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Títulos de tesorería TES	\$ 5.263.161	\$ 1.982.958
Otros emisores nacionales	9.556	14.223
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)	5.272.717	1.997.181
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI		
Títulos de tesorería TES	3.509.044	3.643.710

Activos financieros de inversión, neto	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Otros emisores nacionales	935.878	648.869
Otros emisores extranjeros	347.046	383.830
Deterioro de Inversiones	-3.432	-2.393
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambio en ORI (2)	4.788.536	4.674.016
Inversiones a costo amortizado		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	2.281.010	2.285.832
Otros emisores nacionales	8.788	9.630
Títulos de tesorería - TES	220.928	213.136
Deterioro de Inversiones	-1.980	-2.919
Subtotal de inversiones a costo amortizado (3)	2.508.746	2.505.679
Total activos financieros de inversión, neto	\$ 12.569.999	\$ 9.176.876

Al 30 de junio de 2026, el portafolio de activos financieros de inversión presentó un incremento de \$3.393.123 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 \$3.275.536, 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 \$5.263.161 al 30 de junio 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. Adicionalmente, el rubro de otros emisores nacionales presentó una disminución de \$4.667 frente al cierre de diciembre de 2025.

Inversiones a valor razonable con cambio en ORI

2. Las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral presentaron un incremento de \$114.520 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 junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción fue de \$127,97 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 junio 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 junio 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 junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción fue de \$22.672,22 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 junio 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 \$3.067 frente al cierre de diciembre de 2025, manteniendo una composición concentrada principalmente en títulos emitidos por el Gobierno Nacional y sin variaciones significativas respecto al cierre anterior.

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 junio de 2026, la mayoría de los instrumentos no presentan restricciones. No obstante, algunos títulos de deuda pública clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento se encuentran sujetos a medidas de embargo derivadas de decisiones judiciales, las cuales limitan su libre disposición y se encuentran registradas a través del Banco de la República y DECEVAL. A continuación, se presenta el detalle:

Clase Título	30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Nominal	Valor de mercado	Nominal	Valor de mercado
Títulos de Solidaridad	396	396	0	0
Total	396 \$	396	0 \$	0

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 Junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
De negociación				
Opciones	\$	28.233	\$	25.981
Swaps		3.650.392		3.556.685
Contratos forward		8.070.950		4.628.874
Operaciones de contado		1.056		3.038
Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	\$	11.750.631	\$	8.214.578

Los instrumentos financieros activos a valor razonable presentaron un incremento neto de \$3.536.053, originado principalmente por operaciones forward de negociación, las cuales reflejaron un aumento de \$3.442.076 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 menor de \$93.707, asociado mayoritariamente a contratos con la misma contraparte.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	30 de Junio de 2026	31 de diciembre de 2025
De negociación		
Opciones	\$ 28.117	\$ 25.922
Swaps	3.528.075	3.476.269
Contratos forward	7.031.706	4.786.100
Operaciones de contado	374	2.518
Subtotal Instrumentos financieros derivados (1)	10.588.272	8.290.809
Operaciones de mercado monetario y simultáneas		
Fondos interbancarios comprados ordinarios:		
Bancos (2)	361.323	0
Subtotal interbancarios comprados	361.323	0
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas		
Banco de la República (3)	141.652	1.119.961
Compañías de seguros	0	0
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	112.817	61.600
Otros (4)	334.241	890
Subtotal compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas	588.710	1.182.451
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	245.944	144.540
Sociedades Administradoras de Fondos	0	55.261
Residentes del exterior	168.840	226.884
Subtotal compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas	414.784	426.685
Subtotal operaciones de mercado monetario y simultáneas (5)	1.364.817	1.609.136
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	\$ 11.953.089	\$ 9.899.945

- Los instrumentos financieros derivados presentaron un incremento neto de \$2.297.463 frente al cierre de diciembre de 2025, explicado principalmente por el aumento de \$2.245.606 en los contratos forward de negociación y de \$51.806 en los swaps. Este comportamiento estuvo influenciado principalmente por la valoración de las operaciones ante las fluctuaciones de la tasa de cambio durante el período.

2. Al 30 de junio de 2026, los fondos interbancarios comprados ordinarios presentaron un saldo de \$361.323, correspondiente a operaciones realizadas con entidades bancarias para la gestión de las necesidades de liquidez de corto plazo. Al cierre de diciembre de 2025 no se registraban saldos por este concepto.
3. Los compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas con el Banco de la República presentaron una disminución de \$978.309 frente al cierre de diciembre de 2025, principalmente por el vencimiento y la reducción de las operaciones vigentes con esta contraparte.
4. Al 30 de junio de 2026, el rubro "Otros" presentó un incremento de \$333.351 frente al cierre de diciembre de 2025, explicado principalmente por operaciones con sociedades fiduciarias y compañías de financiamiento comercial. Estas operaciones presentan plazos entre 1 y 15 días.
5. Al 30 de junio de 2026, las operaciones de mercado monetario y simultáneas presentaron una disminución neta de \$244.319 frente al cierre de diciembre de 2025. Esta variación se explica principalmente por la reducción de \$593.741 en los compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas, parcialmente compensada por el saldo de \$361.323 registrado en fondos interbancarios comprados ordinarios. Por su parte, los compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas disminuyeron \$11.901.
 - Al 30 de junio de 2026 se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 9,43%, con vencimientos entre 0 y 3 días calendario, mientras que al 31 de diciembre de 2025 estas operaciones se pactaron a una tasa promedio de 1,28%, con vencimientos entre 4 y 8 días calendario.
 - Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 no existían restricciones sobre los instrumentos financieros derivados ni sobre las operaciones de mercado monetario y simultáneas.

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 junio de 2026

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales	Valor Garantizado
Cartera Comercial	\$ 37.237.586	\$ 1.584.847	\$ 710.460	\$ -576.766	\$ 38.956.127	\$ 8.289.192
Cartera Consumo	23.323.996	3.619.278	1.654.051	-1.838.886	26.758.439	946.858
Cartera Vivienda	13.786.436	1.481.022	829.818	-568.948	15.528.328	14.232.290
Cartera Microcrédito	0	0	9	-9	0	0
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 74.348.018	\$ 6.685.147	\$ 3.194.338	\$ -2.984.609	\$ 81.242.894	\$ 23.468.340

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 4,95% por valor de \$3.832.263, en la cartera comercial con un \$3.344.639, dicha categoría se compone de los préstamos corporativos y a entidades territoriales, que presentan una variación del 9,39% respecto a los resultados de diciembre de 2025, por otro lado las otras carteras presenta un leve crecimiento, la cartera de consumo con una variación de \$268.916 que representan una variación del 1,02% con respecto al 31 de diciembre de 2025 y la cartera de vivienda por \$218.708 con una variación de 1,43%.

Para el primer semestre 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.

Por otro lado, la cartera de consumo bruta experimentó una disminución de \$270.793, lo que representa una variación negativa del 0,94%. Esta categoría incluye préstamos de libranzas, vehículos, leasing, cupo rotativo, tarjetas de crédito y negocios, esto se debe en parte al aumento de las tasas de interés por parte del Banco de la República que ocasiona que los clientes no vean tan atractivo obtener este tipo de créditos, por otro lado, también optan por la modalidad de compra de cartera con otras entidades que ofrecen tasas más bajas en dicha opción.

Finalmente, al cierre del 30 de junio 2026 se ha evidenciado una mejoría en el deterioro de la cartera 13,5%.

El primer semestre de 2026 estuvo orientado en fortalecer la contención temprana del riesgo, maximizar las recuperaciones y estabilizar la evolución de la cartera en los distintos portafolios. Durante el periodo se reforzó la gestión preventiva sobre la cartera vencida, se impulsó la recuperación de cartera dudosa y castigada, se optimizó el desempeño de la red de cobranza y de las agencias externas, y se implementaron ajustes en los esquemas de incentivos para alinear la gestión con los resultados esperados del Banco.

En paralelo, se avanzó en iniciativas estructurales para incrementar la capacidad de recuperación y eficiencia operativa, destacándose la evolución del modelo de asignación y seguimiento de agencias, el fortalecimiento de la gestión sobre el portafolio Pyme y el desarrollo de nuevos esquemas de normalización, la preparación de procesos de venta de cartera y la incorporación de capacidades de analítica e inteligencia artificial para transformar la gestión de cobranza y recuperación.

Si bien persisten desafíos en algunos segmentos, particularmente en la contención de entradas y en la aceleración de la recuperación de ciertos portafolios, las acciones implementadas durante el semestre permiten evidenciar una evolución favorable de los principales indicadores de riesgo y recuperación, consolidando un modelo de gestión más anticipativo, analítico y orientado a maximizar el valor económico de la cartera. Estas iniciativas reafirman el compromiso de Collections con una ejecución disciplinada, una mejora continua de los procesos y una gestión sostenible de la cartera, en línea con los objetivos estratégicos del Banco para 2026.

30 de junio 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	\$ 15.202.397	\$ 739.770	\$ 201.428	\$ 16.143.595
Institucional	5.530.150	156.827	22.948	5.709.925
Corporativo	9.201.207	45.866	27	9.247.100
Entidades Financieras	2.621.140	375	119.736	2.741.251
Promotor	1.463.575	72.256	63.241	1.599.072
Pequeñas Empresas	3.219.117	569.753	303.080	4.091.950
Subtotal Cartera Comercial	37.237.586	1.584.847	710.460	39.532.893
Deterioro	-428.736	-58.698	-89.332	-576.766
Cartera Comercial, neta	36.808.850	1.526.149	621.128	38.956.127

	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 Consumo				
Libre Inversión	3.721.907	921.100	613.509	5.256.516
Vehículos	1.438.076	151.116	122.530	1.711.722
Libranza	13.450.613	1.984.133	507.412	15.942.158
Revolvente	4.713.400	562.929	410.600	5.686.929
Subtotal Cartera Consumo	23.323.996	3.619.278	1.654.051	28.597.325
Deterioro	-1.440.250	-355.481	-43.155	-1.838.886
Cartera Consumo, neta	21.883.746	3.263.797	1.610.896	26.758.439
Cartera Vivienda				
Vivienda	13.786.436	1.481.022	829.818	16.097.276
Subtotal Cartera Vivienda	13.786.436	1.481.022	829.818	16.097.276
Deterioro	-118.676	-58.700	-391.572	-568.948
Cartera Vivienda, neta	13.667.760	1.422.322	438.246	15.528.328
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	74.348.018	6.685.147	3.194.338	84.227.503
Total Deterioro	-1.987.662	-472.879	-524.068	-2.984.609
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 72.360.356	\$ 6.212.268	\$ 2.670.270	\$ 81.242.894

	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
Vehículos	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

	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 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 junio 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	-5.054	5.054	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-1.723	0	1.723	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	8.731	-8.731	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-13.231	13.231	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	1.467	0	-1.467	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	1.592	-1.592	0

	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	
Deterioro	-258.869	-14.985	-169.294	-443.148
Reintegro de deterioro de cartera	174.143	13.143	58.988	246.274
Préstamos castigados	6.079	16.329	54.428	76.836
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	51.227	17.500	-4.202	64.525
Negociaciones de cartera	0	0	468	468
Deuda manifiestamente perdida	0	0	1.930	1.930
Otros movimientos	2.315	99	44	2.458
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	-428.736	-58.698	-89.332	-576.766
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	-46.700	46.700	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-21.933	0	21.933	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	80.256	0	-80.256	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	50.931	-50.931	0	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	27.715	0	-27.715	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	80.695	-80.695	0
Deterioro	-216.196	-42.249	-777.597	-1.036.042
Reintegro de deterioro de cartera	-428	-554	354.716	353.734
Préstamos castigados	33.412	268.510	863.560	1.165.482
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	-42.512	3.075	22.340	-17.097
Negociaciones de cartera	0	0	2.481	2.481
Deuda manifiestamente perdida	0	0	59.158	59.158
Otros movimientos	9.781	1.518	694	11.993
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	-1.440.250	-355.481	-43.155	-1.838.886

	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 Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2026	-153.539	-74.721	-318.295	-546.555
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-2.369	2.369	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-1.122	0	1.122	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	25.486	-25.486	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-10.174	10.174	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	25.316	0	-25.316	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	67.676	-67.676	0
Deterioro	-58.679	-12.109	-54.852	-125.640
Reintegro de deterioro de cartera	38.282	0	46.568	84.850
Préstamos castigados	556	864	12.221	13.641
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	14.685	-6.336	-3.677	4.672
Negociaciones de cartera	0	0	1.354	1.354
Deuda manifiestamente perdida	0	0	7.244	7.244
Otros movimientos	-7.292	-783	-439	-8.514
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	-118.676	-58.700	-391.572	-568.948
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 junio de 2026	\$ -1.987.662	\$ -472.879	\$ -524.068	\$ -2.984.609

		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		-3.156		3.156		0		0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3		-498		0		498		0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1		21.396		-21.396		0		0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3		0		-3.507		3.507		0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1		1.401		0		-1.401		0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2		0		3.135		-3.135		0
Deterioro		-230.115		-19.283		-183.752		-433.150
Reintegro de deterioro de cartera		134.380		13.138		64.797		212.315
Préstamos castigados		0		0		98.272		98.272
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados		43.210		11.154		29.040		83.404
Negociaciones de cartera		0		0		2.480		2.480
Deuda manifiestamente perdida		0		0		525		525
Otros movimientos		2.049		79		29		2.157
Neto conciliación provisión Cartera Comercial		-444.283		-66.534		-79.300		-590.117
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		-37.932		37.932		0		0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3		-16.659		0		16.659		0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1		36.588		-36.588		0		0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3		0		-108.177		108.177		0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1		9.146		0		-9.146		0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2		0		56.190		-56.190		0

	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	
Deterioro	-242.230	-36.116	-1.022.613	-1.300.959
Reintegro de deterioro de cartera	-474	-793	460.126	458.859
Préstamos castigados	0	0	978.249	978.249
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	60.444	-15.550	-126.082	-81.188
Negociaciones de cartera	0	0	87.511	87.511
Deuda manifiestamente perdida	0	0	37.401	37.401
Otros movimientos	306	46	36	388
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	-1.237.601	-571.775	-850.893	-2.660.269
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	-1.613	1.613	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-391	0	391	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	10.995	-10.995	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-9.388	9.388	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	14.922	0	-14.922	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	29.134	-29.134	0
Deterioro	-55.061	-8.793	-85.930	-149.784
Reintegro de deterioro de cartera	35.068	0	65.483	100.551
Préstamos castigados	0	0	20.190	20.190
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	241	-8.205	-4.787	-12.751
Negociaciones de cartera	0	0	9.203	9.203
Deuda manifiestamente perdida	0	0	4.665	4.665
Otros movimientos	-3.085	-382	-200	-3.667
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	-173.464	-59.906	-337.109	-570.479

	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				
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 junio de 2025	\$ -1.855.348	\$ -698.215	\$ -1.267.310	\$ -3.820.873

Cartera de crédito evaluada individualmente:

30 de junio de 2026

Modalidades	Valor Bruto	Garantías	Deterioro
Cartera Comercial	\$ 709.137	\$ 1.006.992	\$ -160.831
Cartera Consumo	0	13.231	-288
Cartera Vivienda	6.500	7.094	-1.087
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 715.637	\$ 1.027.317	\$ -162.206

30 de junio de 2025

Modalidades	Valor Bruto	Garantías	Deterioro
Cartera Comercial	\$ 908.310	\$ 1.348.224	\$ -169.349
Cartera Consumo	269	0	-242
Cartera Vivienda	5.988	5.616	-3.456
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 914.567	\$ 1.353.840	\$ -173.047

A continuación se relaciona la venta de cartera:

30 de junio 2026

El Banco al 30 de junio de 2026, realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$1.619.853, en donde el 99,87% de dicho activo se encontraba castigado. El valor de la negociación de esta cartera fue de \$73.817.

Mes	Total deuda tipo cartera			
	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
Total	\$ 1.577.836	\$ 5.388	\$ 36.629	1.619.853
% de la cuota de la cartera vendida	97,41%	0,33%	2,26%	100,00%

30 de junio 2025

El Banco al 30 de junio de 2025 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$628.511, en donde el 99,23% de dicho activo se encontraba castigado.

Mes	Total deuda tipo cartera			
	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	427	1.264
Total	\$ 460.940	\$ 8.541	\$ 159.030	628.511
% de la cuota de la cartera vendida	73,34%	1,36%	25,30%	100,00%

El Banco en las ventas de las carteras a corte del 30 de junio de 2026 y 30 de junio 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Dividendos y participaciones (1)	\$ 8.789	\$ 40
Comisiones	24.014	21.873
Cuentas trasladadas al Icetex	172.700	165.958
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas	1.561	1.708
A empleados	4.752	2.191
Depósitos en garantía (2)	1.115.327	1.607.356
Impuestos	30.102	558
Anticipos a contratos y proveedores (3)	270.536	155.902
Gastos pagados por anticipado (6)	71.891	47.715
Diversas (4)	817.990	733.726
Subtotal	2.517.662	2.737.027
Deterioro cuentas por cobrar (5)	-17.709	-17.187
Total cuentas por cobrar, neto	\$ 2.499.953	\$ 2.719.840

1. Para el periodo comprendido entre junio de 2026 y diciembre de 2025, se presenta una variación de \$8.749 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 variación por \$492.029, principalmente por el Margin Call de las operaciones derivados, en donde se registran los colaterales con los residentes en el exterior, dentro de las variaciones más representativas son: BBVA Madrid Clearing Broker con una disminución de USD 69.443.863 equivalentes a COP \$299.229 y BBVA Madrid con una disminución de USD 46.424.472 equivalentes a COP \$208.401.
3. Se presenta un incremento en el concepto de anticipo a proveedores por valor de \$114.634, 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. En la cuenta de diversas se presenta una variación por valor de \$84.264, 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.
5. El movimiento correspondiente al valor del deterioro para el periodo comprendido entre el primer semestre del 2026 y el año 2025 fue el siguiente:

Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar	30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
Saldo al comienzo del periodo	\$	-17.187	\$	-13.358
Deterioro cargado al gasto		-35.114		-16.480
Traslado a otros rubros		0		-124
Recuperación de deterioro		37.413		16.770
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados		-2.821		-3.995
Saldo al final del periodo	\$	-17.709	\$	-17.187

6. Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
Mantenimiento de software corporativo	\$	37.108	\$	25.596
Seguros		6.746		7.407
Electrónico		14.756		4.020
Otros		13.281		10.692
Total gastos pagados por anticipado	\$	71.891	\$	47.715

En los gastos pagados por anticipado se presenta una variación de \$24.176, principalmente por un incremento de \$10.736 en los pagos realizados por mantenimiento de cajeros automáticos y equipos electrónicos; y un incremento en los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo por un valor de \$11.512, 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.

13. Activos tangibles, neto

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

30 de junio de 2026

Concepto	Terrenos (5) (7)	Edificios (5) (7)	Vehículos	Enseres y accesorios (1) (6)	Equipo informático (4)	Maquinaria planta y equipo en montaje (2)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construccione s 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	1.601	1.661	392	0	2.177	0	220	6.051
Traspaso entre activos tangibles	0	2.318	0	0	573	-573	21	-2.339	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	4.668	0	4.668
Retiros	0	0	0	-16.480	-108	-25	0	0	0	0	-16.613
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-1.846	-13.588	0	-976	0	0	0	0	0	0	-16.410
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-9.801	0	-9.801
Saldo costo a 30 de Junio de 2026	119.797	505.439	965	247.513	327.043	396	91.796	4.316	266.189	2.489	1.565.943
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	-2.539	0	-10.016	-15.173	0	-1.290	0	-16.094	-180	-45.292
Retiros	0	0	0	16.480	108	0	0	0	0	0	16.588
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	5.669	0	976	0	0	0	0	0	0	6.645
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	9.801	0	9.801
Saldo depreciación al 30 de Junio de 2026	0	-186.031	-633	-171.912	-270.533	0	-75.708	0	-187.522	-1.582	-893.921

Concepto	Terrenos (5) (7)	Edificios (5) (7)	Vehículos	Enseres y accesorios (1) (6)	Equipo informático (4)	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
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	-702	0	0	0	0	0	0	0	0	-704
Saldo deterioro al 30 de Junio de 2026	-6.543	-4.121	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.664
Valor en libros al 30 de Junio de 2026	\$ 113.254	\$ 315.287	\$ 332	\$ 75.601	\$ 56.510	\$ 396	\$ 16.088	\$ 4.316	\$ 78.667	\$ 907	\$ 661.358

Durante el segundo trimestre del año 2026 se generaron compras totales de activos tangibles por \$6.051, los rubros más representativos son:

1. La compra total de enseres y accesorios fue de \$1.601, se relacionan las compras que más se destacan: Equipo de Seguridad por valor \$1.239 en los cuales los elementos más representativos corresponde a la adquisición de Sistemas de Video para Oficinas y Equipo de comunicaciones por valor de \$335 los cuales corresponden a la adquisición de Aires Acondicionados.
2. La compra total de maquinaria planta y equipo en montaje fue por \$392, 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 fue de \$2.177, 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 \$1.362.
4. Las compras totales de equipos informáticos fue por \$1.661, se relacionan las compras que más se destacan: Equipos de cómputo por valor de \$567 corresponden a la adquisición de Portátiles HP, Equipos de cómputo por valor de \$327 corresponden a la adquisición de Portátiles Mac, Equipos de cómputo por valor de \$229 corresponden a la adquisición de Laptop Standard.

Se ha llevado a cabo movimientos de retiros y traslados de activos fijos tangibles del año 2026 por un valor total de \$33.023, correspondiente a bajas directas, las bajas más relevantes son las siguientes:

5. Los traslados más relevantes son los siguientes: El traslado de activos inmuebles al GANF por valor de \$16.410.
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 \$16.613.

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 Actas 1733 y 1745, y memorandos de vicepresidencia por 6.332 activos.

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

		30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Saldo inicial	\$	-9.960 \$	-19.569
Deterioro de activos tangibles, neto		-1.607	-253
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta		903	788
Saldo final	\$	-10.664 \$	-19.034

A continuación, se relacionan los activos totalmente depreciados al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025

	30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025		
Concepto	Cantidad	\$ Valor	Cantidad	\$ Valor	
Edificios	41	6.702	41	6.702	
Enseres y accesorios	32.475	46.673	45.851	103.934	
Equipo informático	27.179	135.804	27.434	183.450	
Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	541	65.231	681	69.036	
Saldo Final	60.236	\$ 254.410	74.007	\$ 363.122	

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 Jardín 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 trasposos 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
RCI Banque Colombia S.A.	\$ 169.443	\$ 171.270
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A	79	79
Unión temporal FIA	114	124
Total inversiones en acuerdos conjuntos	\$ 169.636	\$ 171.473

Al 30 de junio de 2026, las inversiones en acuerdos conjuntos presentaron una disminución de \$1.837 frente al 31 de diciembre de 2025, explicada principalmente por la disminución 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 junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 estaban conformadas por:

30 de junio 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%	169.443	AAA	3.638.043	3.292.404	5.544
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%	114	A	1.214	1.214	0
Total inversiones en acuerdos conjuntos					\$ 169.636				

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 junio 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 junio de 2026 se resumen así:

30 de junio de 2026

Activos intangibles, neto	Licencias (1) (2)	Desarrollos (3) (4) (5) (6) (7) (8)	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 47.771	\$ 1.021.555	\$ 1.069.326
Compras	0	156.669	156.669
Adiciones	0	67.214	67.214

Activos intangibles, neto	Licencias (1) (2)	Desarrollos (3) (4) (5) (6) (7) (8)	Total
Anulaciones de recepción de servicio	0	-121.838	-121.838
Baja de Activos	0	-1.219	-1.219
Saldo costo a 30 de junio de 2026	47.771	1.122.381	1.170.152
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	-50.425	-549.596	-600.021
Amortización del ejercicio	-1.330	-39.894	-41.224
Amortización del ejercicio Costo Interno	0	-6.223	-6.223
Baja de Activos	0	579	579
Saldo amortización 30 de junio de 2026	-51.755	-595.134	-646.889
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	0	0	0
Deterioro del ejercicio	0	-640	-640
Baja de Activos	0	640	640
Saldo deterioro 30 de junio de 2026	0	0	0
Total activos intangibles, neto	\$ -3.984	\$ 527.247	\$ 523.263

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

Activos intangibles, neto	Licencias		Desarrollos		Total
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

Durante el primer semestre del año 2026 se generó un total de adquisiciones y desarrollos de activos intangibles por valor de \$223.883, entre los más significativos se encuentran los siguientes:

1. Se cuenta con 182 iniciativas de desarrollo de software en curso, con un valor acumulado de \$12.468. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Volatilidades GM Colombia por valor de \$887, GRM COL - Cronos Collections - Operación de recuperación por valor de \$593, Migración Bonita BPM Subscription a BPM Community por valor de \$536, GOLD II por valor de \$511 y SREP Data Quality- BCBS239 - Colombia 2026 por valor de \$477.
2. Se cuenta con 140 iniciativas de desarrollo de software en curso (costo interno), con un valor acumulado de \$5.965. 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, RPAs/Automatización por valor de \$214.
3. Se cuenta con 34 iniciativas de desarrollo de software en curso para Fiduciaria, con un valor acumulado de \$11.861. 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.
4. Se cuenta con 292 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción con un valor acumulado de \$94.310. Entre los proyectos más significativos se encuentran: SREP Data Quality BCBS239 Colombia 2024 por valor de \$4.568, Transformación 3.0 - Eficiencias por valor de \$3.426, Capital Regulatorio CORE por valor de \$2.969, GOLD por valor de \$2.719, Face To Face GloMo por valor de \$2.604 y Best UX for a Keys war SPI - por valor de \$1.964.

5. Se cuenta con 213 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción (costo interno) por valor de \$39.272. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Cliente digital por valor de \$1.819, Revamp SJ Enterprise por valor de \$1.071, SREP Data Quality BCBS239 Colombia 2024 por valor de \$1.065, Core Banking System (CBS) SWP2 Payment Platform por valor de \$1.057, Remoto Retail: Front de firma pasivos por valor de \$1.052, Modelo Único SDM 1 COL por valor de \$1.010.
6. Se llevó a cabo una adición de \$67.214 compuesto por 196 desarrollos informáticos activos, Entre los desarrollos más significativos se encuentran: Migración Murex 3 FX - Oficial por valor de \$2.210, Single Data Model 2 por valor de \$942, y Matriz de Precios Global con una adición por valor de \$924.

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

Concepto	30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Software base	258	27.873	258	27.873
Software Corporativo	2.117	204.372	1.894	193.236
Software Local	4.598	184.686	4.598	184.686
Software Licencias	67	16.715	62	16.372
Total	7.040	\$ 433.646	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 por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Banco sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo; para ello se tiene establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

Al 30 de junio el saldo de esta cuenta se resume así:

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
Bienes recibidos en pago				
Bienes inmuebles	\$	43.007	\$	46.282
Subtotal bienes recibidos en pago		43.007		46.282

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	20.067	17.670
Vehículos	554	464
Maquinaria y equipo	74	101
Bienes inmuebles en leasing habitacional	38.066	38.332
Otros	34	34
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	58.795	56.601
Bienes no utilizados en el objeto social		
Terrenos	16.616	15.591
Edificios	122.394	119.841
Muebles y enseres	1.388	447
Equipo de computo	28.671	28.671
Vehículos	1.678	1.678
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social (1)	170.747	166.228
Fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal Fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos (2)	356.994	353.556
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	-762	-799
Bienes restituidos contratos leasing	-410	-410
Fideicomisos	-18.628	-18.183
Desafectos	-84.894	-81.367
Subtotal deterioro (3)	-104.694	-100.759
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$ 252.300	\$ 252.797

1. En cuanto a desafectos, al segundo trimestre del año 2026 ingresaron lotes por un costo total de \$1.846, oficinas por un costo total de \$13.588 y muebles y enseres por un costo total de \$942, esto se debe a la implementación del proyecto eficiencias de capital.
2. Al 30 de junio de 2026 el Banco contaba con 476 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$356.994; Al 31 de diciembre de 2025 el Banco contaba con 486 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$302.966.

3. El valor del deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de junio de 2026 es de \$104.694, 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 junio 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 96 activos por valor total de \$27.157, realizó la venta de 106 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de \$40.938 generando utilidad por \$17.220.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años a junio de 2026 y diciembre de 2025 ascendían a \$113.977 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 trimestre de 2026 se 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 junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Tipo	30 de junio 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	\$ 6.079	\$ 5.659	\$ 420	\$ 47.805	\$ 36.798	\$ 11.007
Bienes restituidos contratos leasing	6.882	5.166	1.716	15.126	12.606	2.520
Bienes no utilizados en el objeto social	27.977	11.277	16.700	5.342	3.988	1.354
Total	\$ 40.938	\$ 22.102	\$ 18.836	\$ 68.273	\$ 53.392	\$ 14.881

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los semestres terminados el 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025 fue el siguiente:

Concepto	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Saldo al comienzo del año	\$ -100.759	\$ -42.989
Deterioro cargado a gastos en el año	-1.618	-661
Traslados activos totalmente depreciados	-3.527	-956
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	1.210	199
Saldo Deterioro	\$ -104.694	\$ -44.406

17. Impuesto corriente

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

Impuesto corriente	30 de junio 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	11.068	10.795
Auto retención y retención en la fuente	431.428	0
Subtotal activos del impuesto corriente	1.055.380	2.148.868
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	-171.451	-4.992
Subtotal pasivos del impuesto corriente	-171.451	-4.992
Total impuesto corriente (neto)	\$ 883.929	\$ 2.143.876

Para el periodo comprendido entre junio 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 junio 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 2025 se evidencia la relación de lo generado y pagado por autorretenciones.

- Al corte de junio de 2025 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 junio 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		11.068	10.795
Auto retención y retención en la fuente		404.710	0
Subtotal activos del impuesto corriente		1.028.662	2.144.809
Pasivos del impuesto corriente			
Impuesto a las ganancias por pagar		-149.061	0
Subtotal pasivos del impuesto corriente		-149.061	0
Total impuesto corriente (neto)	\$	879.601	\$ 2.144.809

Fiduciaria			
Impuesto corriente	30 de junio 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		18.651	0
Subtotal activos del impuesto corriente		18.651	4.059
Pasivos del impuesto corriente			
Impuesto a las ganancias por pagar		-20.598	
Subtotal pasivos del impuesto corriente		-20.598	0
Total impuesto corriente (neto)	\$	-1.947	\$ 4.059

Valores		
Impuesto corriente	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos del impuesto corriente		
Auto retención y retención en la fuente	8.067	0
Subtotal activos del impuesto corriente	8.067	0
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	-1.792	-4.992
Subtotal pasivos del impuesto corriente	-1.792	-4.992
Total impuesto corriente (neto)	\$ 6.275	\$ -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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Depósitos de ahorro (1)	\$ 37.422.761	\$ 33.528.879
Depósitos en cuenta corriente (1)	7.778.527	8.436.679
Exigibilidades por servicios (2)	401.468	532.286
Depósitos especiales	180.451	137.895
Cuentas de ahorro especial	231.363	231.101
Depósitos simples	1.065	1.138
Cuentas canceladas	1.050	826
Bancos y corresponsales	694	13.101
Depósitos electrónicos	7.071	7.365
Subtotal depósitos de clientes a la vista	46.024.450	42.889.270
Certificados de depósito a término	42.145.156	39.093.886
Certificados de ahorro de valor real	14.122	13.681
Subtotal depósitos de clientes a plazo (3)	42.159.278	39.107.567
Total depósitos de clientes	\$ 88.183.728	\$ 81.996.837

Al 30 de junio de 2026, el total de depósitos de clientes presentó un incremento de \$6.186.891, equivalente al 7,55% 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 \$3.893.882, lo que representa un 11,61% de esta categoría y el 4,75% del total de depósitos de clientes. Por otro lado, los depósitos en cuenta corriente disminuyeron en \$658.151, lo cual equivale a un 7,80% de esta categoría y representa el 0,80% 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 \$130.818 principalmente por menor valor en cheques de gerencia al 30 de junio 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 \$3.051.710, explicado principalmente por una mayor captación en certificados de depósito a término (CDT), los cuales aumentaron en \$3.051.269. 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 junio 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%	11,20%	7,65%	8,34%
Cuenta Ahorros	0,01%	11,00%	0,01%	10,00%
	Promedio		Promedio	
	6,00%		5,01%	

19. Obligaciones financieras

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

Obligaciones financieras	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	\$ 179.886	\$ 219.947
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO (1)	1.066.424	695.341
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	783.047	793.413
Bancos en el Exterior (2)	2.826.388	2.753.723
Total obligaciones financieras	\$ 4.855.745	\$ 4.462.424

Al 30 de junio de 2026, el saldo de las obligaciones financieras registra un incremento neto de \$393.321 en comparación con el cierre de diciembre de 2025. Este comportamiento se encuentra explicado principalmente por el aumento en las líneas de fomento con el Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario (FINAGRO) y por la contratación de una nueva línea subordinada en el componente de bancos en el exterior.

1. Las obligaciones con FINAGRO presentan un incremento material de \$371.083, alcanzando un saldo de \$1.066.424 al cierre del semestre. Dicha variación del 53,37% obedece a la dinámica de colocación de créditos de fomento durante el período, consolidándose como el principal factor de crecimiento dentro de las obligaciones financieras locales.
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 junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
	USD	COP	USD	COP
Organismos multilaterales de desarrollo	316	1.093.772	316	1.195.146
Bancos del exterior	220	1.632.837	160	1.449.499
Agencias de crédito oficiales	29	99.779	29	109.078
Total	USD 565	\$ 2.826.388	USD 505	\$ 2.753.723

Por su parte, las obligaciones con Bancos en el Exterior aumentaron \$72.665, situándose en \$2.826.388. Este movimiento neto incorpora el impacto del desembolso de un crédito subordinado contratado en el mes de marzo de 2026 por un monto de USD 70 millones. Este financiamiento cuenta con una estructura tipo bullet, con un plazo de 10 años y opción de prepago a partir del año 5, lo que incrementó el saldo de las obligaciones financieras al cierre del período.

Adicionalmente, los saldos finales incorporan la variación también incorpora el efecto de las amortizaciones de capital realizadas durante el período, así como el impacto de la fluctuación de la tasa de cambio sobre los saldos denominados en moneda extranjera.

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

- En las operaciones de créditos ordinarios tomados con los bancos del exterior no se presentan covenants.
- BBVA Colombia presenta covenants con BBVA Madrid (AT1 y crédito subordinado). Adicionalmente, presenta covenants en las financiaciones bilaterales con IFC (incluyendo el crédito verde, el bono azul, el bono de biodiversidad y el bono subordinado), BID (Incluyendo el bono de biodiversidad y el 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 los covenants más importantes se encuentra la condición de absorción de pérdidas, el cual se activa si la solvencia básica individual cae por debajo de 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Bonos Subordinados	\$ 901.047	\$ 931.010
Bonos Ordinarios	648.809	708.284
Total títulos de inversión en circulación	\$ 1.549.856	\$ 1.639.294

Para el período comprendido entre el 30 de junio de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, se presenta una disminución neta en el saldo contable de los títulos de inversión en circulación por \$89.438 millones, en un contexto en el cual no se registraron nuevas emisiones ni redenciones de capital durante el semestre. En este sentido, la variación del rubro obedece principalmente a la dinámica de medición bajo el método de costo amortizado, así como al impacto de la conversión cambiaria sobre los bonos emitidos en moneda extranjera. Este efecto de conversión fue provocado por la revaluación de la moneda local frente al dólar estadounidense, considerando que la Tasa Representativa del Mercado (TRM) disminuyó de \$3.757,08 a diciembre de 2025 a \$3.440,83 al 30 de junio de 2026

El detalle de las emisiones y bonos vigentes se muestran en cuadro anexo:

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2011	3.000.000	15	IPC + 4,70%	TV	156.000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2013		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				571.000		
Total bonos millones USD	282				282		

Bonos subordinados Serie G de 2009 (COP)

- La primera emisión por \$156.000 se realizó el 19 de septiembre de 2011 con un plazo de 15 años y un rendimiento del IPC + 4,70%
- 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. Al cierre de junio de 2026, 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Comisiones y honorarios	\$ 1.419	\$ 5.249
Costos y gastos por pagar	351	226
Dividendos y excedentes (1)	78.690	73.369
Arrendamientos	61	65
Prometientes compradores (2)	29.714	31.901
Proveedores y servicios por pagar (3)	174.002	233.689
Proceso de titularización	30	47
Procesos judiciales con empleados	0	1
Colpensiones	7.417	7.383
Caja compensación familiar, ICBF y SENA (4)	5.917	0
Otros	1.156	571
Seguro de depósito Fogafin	136.946	131.612
Diversas (5)	647.468	837.265
Otros Impuestos (6)	319.156	748.165
Total cuentas por pagar	\$ 1.402.327	\$ 2.069.542

Las cuentas por pagar presentan disminución por \$667.215 equivalente al 32,24% con corte al 30 de junio de 2026, explicada principalmente en los siguientes rubros:

1. Al cierre del 30 de junio de 2026 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de \$78.690. 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. A 30 de junio de 2026 se presenta una disminución por valor de \$2.187 en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 106 activos por valor total de \$40.938.

3. La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de \$59.687 con respecto al 31 de diciembre de 2025. Esta variación corresponde, principalmente, a la ejecución de pagos de operaciones de leasing y servicios de interventoría. Dicha disminución se explica porque, al cierre de 2025, el Banco reconoció contratación en servicios tecnológicos especializados que aseguran la operación bancaria a nivel de infraestructura tecnológica, proveedores encargados del suministro de infraestructura mediante el soporte técnico integral como: Red Switches Cisco, evolutivos, incorporación de componentes software y hardware, consultorías, etc.
4. Se presenta incremento por \$5.917 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado para pagar del mes de junio de 2026.
5. La cuenta de diversas presenta una disminución de \$189.797, originada principalmente por la liquidación diaria de operaciones de futuros con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte (CRCC). Esta variación responde tanto a la dinámica operativa de compensación y liquidación diaria de derivados financieros (compras y ventas), como a una reducción en el volumen de contratos vigentes, los cuales pasaron de 230 en diciembre a 199 en junio.
6. El rubro de otros impuestos presenta una disminución de \$429.009 con respecto a diciembre de 2025. Esta variación se explica principalmente por dos factores, por un lado, el pago de los saldos de retenciones en la fuente de diciembre, originadas en su gran mayoría por las compras de fin de año efectuadas con tarjetas de débito y crédito; por otro lado, el IVA del sexto bimestre de 2025, el cual se vio impactado por la liberación de pagos de facturas del exterior.

22. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Cesantías e intereses de cesantías	\$ 23,609	\$ 30,877
Vacaciones	62,111	57,150
Prima legal y extralegal	2,286	2,625
Incentivos remuneración variable	98,690	134,136
Seguridad social	14,494	28,361
Otros beneficios otorgados	71,488	64,357
Subtotal Beneficios de Corto Plazo (1)	\$ 272,678	\$ 317,506
Prima de retiro y antigüedad	84,329	82,623
Subtotal Beneficios de Largo Plazo (2)	\$ 84,329	\$ 82,623
Compromisos por pensiones	36,974	36,966

Subtotal Beneficios Post Empleo	\$	36,974	\$	36,966
Total beneficios a empleados	\$	393,981	\$	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 primer semestre de 2026, se presenta una disminución en los beneficios a empleados por valor de \$43.114 el cual corresponde a:

1. En los beneficios a corto plazo se presenta una disminución en los conceptos de cesantías e intereses de cesantías por valor de \$7.268, prima legal y extralegal por valor de \$339 y en los conceptos seguridad social por valor de \$13.867; y un aumento en otros beneficios otorgados por valor de \$7.131 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 una disminución por \$35.446, 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 \$81.992.

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 junio de 2026 se realizaron provisiones por valor de \$1.706, 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 junio de 2026 asciende a \$84.329.

23. 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 junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (1)	\$ 504	\$ 297
Demandas laborales (1)	4.297	3.729
Demandas por incumplimiento de contratos (1)	54.346	50.972
Otras Provisiones (2)	378.056	271.423
Total pasivos estimados y provisiones	\$ 437.203	\$ 326.421

1. Al 30 de junio de 2026, el Grupo se encuentra involucrado en 1.963 procesos judiciales de carácter civil, penal, tributario y laboral, derivados del giro ordinario de sus operaciones. El valor total de las pretensiones asciende a \$1.619.980, de los cuales se han constituido provisiones por \$58.732.
- El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 20 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$3.241.912 y provisiones registradas al 30 de junio de 2026 por valor de \$503 asociados a 12 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 370 casos, con un valor total de pretensiones de \$32.532 de los cuales están provisionados 7 procesos por valor de \$3.883 con calificación probable, así mismo, el aumento de \$568 en la provisión de estos procesos corresponde a los siguientes conceptos: (a) ingresos e incrementos en provisiones por \$805, (b) pagos de procesos por \$6 y (c) procesos finalizados a favor del Banco por \$231.

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 1.570 procesos, con pretensiones estimadas por valor de \$365.833. Al 30 de junio de 2026 se han constituido provisiones, por \$54.346 correspondiente a 13 procesos considerados como probables, así mismo, la variación de \$3.374 corresponde a (i) ingresos e incrementos en provisiones por \$3.711, (ii) pagos de procesos por \$145 y procesos finalizados a favor del Banco por \$192.
- 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.

- Para el período comprendido entre 30 de junio de 2026 y diciembre 2025, se presenta una aumento de \$106.633 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 junio de 2026

Concepto	Procesos legales		Otros	Total
Saldo inicial 1 de enero de 2026	\$	54.998	\$ 271.423	\$ 326.421
Incremento		1.323	137.949	139.272
Ingreso		3.481	0	3.481
Pago		-151	-31.316	-31.467
Retiro		-504	0	-504
Disminución		0	0	0
Saldo final al 30 de junio de 2026	\$	59.147	\$ 378.056	\$ 437.203

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

24. 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 junio 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.

25. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

Reservas	30 de junio 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 junio 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.

26. 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
Resultado del ejercicio 2025 a disposición de la asamblea	\$ 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 junio de 2026 se han pagado \$89.734, que corresponden a dividendos pagados al Grupo por \$88.177 y \$1.557 corresponden a dividendos de minoritarios.

27. 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:

Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Utilidad del periodo atribuible a los propietarios de la controladora	\$ 474.957	\$ 144.400	\$ 273.672	\$ 113.951
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	\$ 26,70	\$ 8,12	\$ 15,38	\$ 6,41

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 junio 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 \$26,70 pesos colombianos cada una.

Al 30 de junio 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 \$8,23 pesos colombianos cada una.

28. Ingresos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos por intereses y valoraciones:

Concepto	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero				
Comercial	\$ 1.928.349	\$ 1.677.635	\$ 1.048.506	\$ 886.899
Consumo	1.531.015	1.613.673	752.668	820.435
Tarjeta de crédito	492.278	397.207	261.351	204.417
Vivienda	571.558	559.817	289.459	296.537
Operaciones factoring	99.121	88.417	52.835	45.350
Leasing financiero	165.060	135.993	86.662	68.729
Leasing habitacional	208.850	204.141	105.076	101.661
Microcrédito	8	3	0	3
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (1)	4.996.239	4.676.886	2.596.557	2.424.031
Valoración por instrumentos financieros, neto				
Títulos Valores				
Operaciones de mercado monetario	29.765	26.352	22.497	9.099
Inversiones a valor razonable	367.086	123.661	357.288	97.722
Inversiones a costo amortizado	315.648	267.896	159.633	134.902
Subtotal títulos valores	712.499	417.909	539.418	241.723
Derivados	31.779	189.223	-19.801	-3.543
Subtotal derivados	31.779	189.223	-19.801	-3.543
Total valoración por instrumentos financieros, neto (2)	744.278	607.132	519.617	238.180
Total ingresos por intereses y valoraciones	\$ 5.740.517	\$ 5.284.018	\$ 3.116.174	\$ 2.662.211

1. Al 30 de junio de 2026, los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero presentan un aumento del 6,83% con respecto al 30 de junio de 2025 por valor de \$319.353 los cuales están representados principalmente por la cartera comercial por \$250.715, tarjeta de crédito por \$95.071, cartera de vivienda \$11.741, operaciones factoring \$10.704 leasing financiero por valor de \$29.067 y leasing habitacional \$4.709 y una disminución cartera de consumo por \$82.658.

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 22,59% por valor de \$137.146, principalmente en por conceptos de:
 - Operaciones de mercado monetario presenta un aumento de \$3.413, dónde las variaciones más significativas son por desvalorización en fondos interbancarios y bonos subordinados por \$36.320, valoración de las operaciones de contado por \$1.120 y valorización de posiciones en corto repo, simultáneas y TTV \$32.743; la variación se 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 disminución por \$157.444, dada principalmente por valorización y liquidación de forward USD - COP \$604.357, desvalorización de futuros por \$732.939, desvalorización y liquidación de swaps CCS e IRS por \$28.861.

29. Gastos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los gastos por intereses y valoraciones:

Gastos por intereses y valoraciones	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Depósitos clientes				
Cuentas de ahorro	\$ -779.038	\$ -577.267	\$ -449.158	\$ -290.016
Cuenta corriente	-47.437	-58.058	-16.329	-30.167
Certificados de depósito a término	-2.068.582	-2.017.086	-1.083.371	-1.020.034
Subtotal depósitos clientes (1)	-2.895.057	-2.652.411	-1.548.858	-1.340.217
Obligaciones financieras				
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	-240.894	-247.587	-126.484	-119.990
Subtotal obligaciones financieras (2)	-240.894	-247.587	-126.484	-119.990
Otros gastos por intereses	-47	-48	-23	-25
Total gastos por intereses y valoraciones	\$ -3.135.998	\$ -2.900.046	\$ -1.675.365	\$ -1.460.232

1. Al 30 de junio de 2026, los gastos por depósitos de clientes presentan un aumento del 9,15% con respecto al 30 de junio de 2025 por valor de \$242.646, los cuales están representados principalmente por el aumento de depósitos de ahorro ordinario en \$201.771, 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 \$10.621 obedece en gran medida a las 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 \$51.496, debido al aumento de los depósitos colocados por los clientes y al incremento en las tasas del stock ofrecidas a los clientes entre junio de 2026 a junio de 2025.

2. Al cierre del 30 de junio 2026 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presenta una disminución 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 junio de 2026 tenía registrado \$85.620, y al mismo periodo del año anterior estaba registrado por \$81.199.
 - 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 disminuyeron en \$1.108.

30. Ingresos neto por comisiones

A continuación, se presenta el resumen de ingresos neto por comisiones:

Ingreso por comisiones, neto	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Cartas de crédito	\$ 1.803	\$ 1.746	\$ 889	\$ 726
Garantías bancarias	14.952	15.722	5.736	10.232
Servicios bancarios	52.978	35.437	29.902	17.662
Establecimientos afiliados tarjetas	184.646	146.240	90.581	74.071
Servicio red de oficinas	105.529	95.779	53.787	48.255
Por giros	2.989	3.050	1.495	1.529

Ingreso por comisiones, neto	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	71.117	54.964	37.535	26.849
Cuotas de manejo de tarjetas débito	24.118	20.167	12.599	9.847
Por productos derivados	311	113	88	59
Otros	225.349	165.996	122.437	77.079
Subtotal ingresos por comisiones (1)	683.792	539.214	355.049	266.309
Servicios bancarios	-16.844	-13.647	-8.697	-6.418
Otros	-353.185	-366.959	-176.932	-185.502
Subtotal gastos por comisiones (2)	-370.029	-380.606	-185.629	-191.920
Total Ingresos por comisiones,neto	\$ 313.763	\$ 158.608	\$ 169.420	\$ 74.389

1. Se presentó una variación en el rubro de ingresos por comisiones entre el 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025 por valor de \$144.578, la cual corresponde principalmente a un aumento de establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por \$38.406 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 \$16.153 en cuotas de manejo de tarjetas de crédito; un incremento en servicios bancarios por valor de \$17.541; el servicio de red de oficinas presenta un incremento por \$9.750 correspondiente a conceptos de uso de red, seguros de vida y desempleo; y por último, y un incremento en otros conceptos por valor de \$ 59.353 el cual incluye conceptos como reintegro manual de comisión, transacciones ACH, comisiones PSE, comisiones In House y comisiones por desembolso de préstamos.

2. En los gastos por comisiones se evidencia una disminución por valor de \$10.577, que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones, el cual está compuesto por conceptos como: procesamiento de datos por \$9.055, franquicias por valor de \$2.125, servicios de red por \$1.295 correspondientes a comisiones por el uso de Redeban Multicolor S.A. y Credibanco S.A., y colocación de créditos de libranza y consumo por \$3.151.

31. Otros gastos de operación, neto

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos de operación, neto:

Otros gastos de operación, neto	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Otros ingresos de operación				
Enajenaciones (1)	\$ 209.721	\$ 126.366	\$ 116.636	\$ 56.429
Diferencia en cambio, neta (2)	76.327	23.544	-24.561	67.813
Dividendos	23.693	30.561	578	2.558
Arrendamientos	2.090	2.029	1.869	1.200
Otros - Diversos (3)	136.108	95.980	38.121	64.125
Recuperación riesgo operativo	2.727	6.125	1.186	5.216
Actividades en operaciones conjuntas	6.366	4.805	2.878	2.323
Subtotal otros ingresos de operación	457.032	289.410	136.707	199.664
Ingresos por el método participación patrimonial				
Inversiones en subsidiarias	-8	0	-8	0
Negocios conjuntos (4)	1.854	5.075	1.346	397
Subtotal ingresos por el método participación patrimonial	1.846	5.075	1.338	397
Otros gastos de operación				
Enajenaciones (5)	-132.064	-89.218	-75.591	-36.885
Beneficios a empleados (6)	-623.837	-486.496	-325.093	-253.053
Honorarios	-28.350	-25.991	-12.777	-13.481
Depreciación y amortización	-92.739	-83.473	-47.535	-41.539
Impuestos y tasas (7)	-174.465	-155.493	-91.105	-78.436
Arrendamientos	-4.767	-4.206	-2.339	-2.180
Seguros	-149.901	-148.261	-76.358	-74.900
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-18.631	-16.786	-9.069	-7.896
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	-87.797	-76.038	-44.834	-31.969
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	-5.170	-2.803	-4.043	-1.760
Diversos	-498.333	-495.413	-250.201	-245.923
Pérdida por siniestros (8)	-15.034	-23.864	-9.812	-8.167
Actividades en operaciones conjuntas	-6.334	-4.757	-2.861	-2.354
Gastos Legales	-30	-34	-3	-7
Servicios de administración e intermediación y sistemas	-1.599	-1.289	-683	-645
Subtotal otros gastos de operación	-1.839.051	-1.614.122	-952.304	-799.195
Total otros gastos de operación , neto	\$ -1.380.173	\$ -1.319.637	\$ -814.259	\$ -599.134

Al cierre del segundo trimestre del 2026 los otros gastos de operación, neto presentan un aumento de \$60.536 equivalente al 4,6% 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 \$83.355 frente al periodo anterior, la variación corresponde principalmente a la venta de activos financieros de inversión por \$72.727 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 un aumento del 224.2% frente al año anterior por valor de \$52.783 siendo un factor muy importante la fluctuación en la tasa, ya que al cierre de junio 2026 fue de \$3.440,83 mientras que para el cierre de junio 2025 se cotizó en \$4.069,67, por lo tanto la volatilidad de la tasa fue de \$628,84.
3. Al 30 de junio de 2026, los otros ingresos diversos presentaron un aumento de \$40.128 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 una disminución de \$3.221 con respecto al mismo corte del 2025 por un incremento en las provisiones por conceptos de seguros y comisiones en las cuentas por cobrar a los clientes, lo que deteriora la capacidad de pago.

c. Otros gastos de operación:

5. En la línea de enajenaciones se presenta un aumento de \$42.846 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 \$137.341, por ajustes en beneficios para los colaboradores, principalmente por indemnizaciones en terminación de contratos por \$107.380, sueldos a los colaboradores por \$21.393, prestaciones sociales (cesantías, primas legales y extralegales) \$15.328 y aportes seguridad social por \$5.592; 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 \$18.972, 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 \$8.830, corresponde a la disminución del riesgo operacional en rubros de intereses, tarjetas de crédito y fraudes.

32. 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 seis meses terminado el 30 de junio de 2026 fue de 39,83% y para el mismo periodo de seis meses terminado en 2025 fue de 40,57%.

Concepto	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Utilidad antes de impuestos**	\$ 789.320	\$ 242.973	\$ 431.449	192.522
Impuesto sobre la renta y complementarios	-227.688	-92.771	-123.324	-76.258
Impuesto a las Ganancias por Impuesto diferido	-86.675	-5.802	-34.453	-2.313
Total gasto por impuesto a las ganancias	\$ -314.363	\$ -98.573	\$ -157.777	-78.571

** Incluye participaciones no controladoras

La disminución de la tasa de tributación del 0,74% se presenta por los siguientes factores:

- Al cierre de junio 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 junio 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 junio de 2026, el Banco registra acumulado activo por impuesto diferido y su respectiva contrapartida de recuperación sobre la pérdida fiscal de 2023 y 2024.

32.1 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.

33. 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 junio de 2026 se han realizado pagos por concepto de remuneración al personal clave de la gerencia por valor de \$25.427; por concepto de beneficios a empleados a corto plazo \$8.928, pagos basados en acciones \$2.791 y \$13.708 por otros conceptos como salario integral, bonificaciones, vacaciones y primas de vacaciones.

Detalle de partes relacionadas al 30 de junio del 2026

		Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
Concepto	Accionistas participación superior 10%	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	\$ 14.185	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 180	\$ 0	\$ 0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	10.995.475	0	0	0	0	10.291	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	421.919	1	3	9	0	1.131	2.745
Cuentas por cobrar, neto (2)	1.054.766	0	1.580	524	688	41	0	0
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	169.443	0	0	0	0	0	0
Otros activos, neto	0	0	61	0	0	0	0	0
Total activo	\$ 12.064.426	\$ 591.362	\$ 1.642	\$ 527	\$ 697	\$ 10.512	\$ 1.131	\$ 2.745

		Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
Concepto	Accionistas participación superior 10%	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
Pasivos:								
Depósitos de clientes	0	26.157	12.923	30.819	19.753	3.613	11.809	34.196
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	9.278.513	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.386.953	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	35.286	0	0	0	0
Cuentas por pagar	116.671	0	11	477	0	11	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0	5	0	0	0
Total pasivo	\$ 10.782.137	\$ 26.157	\$ 12.934	\$ 66.582	\$ 19.758	\$ 3.624	\$ 11.809	\$ 34.196
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	0	24.739	0	0	1.902	0	89	262
Ingresos por comisiones	6.794	32	21.432	80.918	2.677	106	14	19
Otros ingresos de operación	0	0	15	48	690	0	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	1.854	0	0	0	0	0	0
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	2.148.294	0	21	-1.721	0	10.291	0	0
Total ingresos	\$ 2.155.088	\$ 26.625	\$ 21.468	\$ 79.245	\$ 5.269	\$ 10.397	\$ 103	\$ 281
Depósitos de clientes	0	0	33	34	433	0	8	16
Obligaciones financieras	110.750	1.291	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones	4.829	0	0	0	90.573	5.718	60	196
Otros gastos de operación	123.726	0	4.168	3.483	2.351	72.249	279	1.036
Total gastos	239.305	1.291	4.201	3.517	93.357	77.967	347	1.248

Concepto	Accionistas participación superior 10%	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	Representantes legales y Personal clave de la gerencia
		RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida					
Compromisos y obligaciones contingentes	87.087	95	58	91		10.180	120.488	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	969.346	0	0	0		0	0	0	0
Total compromisos	\$ 1.056.433 \$	95 \$	58 \$	91 \$		10.180 \$	120.488 \$	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 \$422.519, sobre este valor, se ha registrado un deterioro de -\$600, que refleja el análisis de riesgo crediticio de la contraparte al cierre del período.
2. En cuentas por cobrar principalmente se reconoce con BBVA S.A un saldo por 1.054.556 correspondiente a la garantía colateral recibida por operativa de derivados con la contraparte.
3. Al 30 de junio de 2026 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de \$1.386.953. 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 \$2.152.129 con BBVA Madrid, \$10.291 con BBVA México SA y -\$1.721 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

		Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
Concepto	Accionistas participación superior 10% (a)	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

		Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
Concepto	Accionistas participación superior 10% (a)	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
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

34. Otros aspectos de interés

Depuración acumulada al 30 de junio 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	\$ 34.995	\$ 4.934	\$ 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	-11.475	-1.686	-9.789
Total depurado	\$ 47.150	\$ 3.248	\$ 43.902

35. Hechos posteriores

Entre el cierre de los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de junio de 2026 y la fecha de su emisión el 14 de agosto de 2026, no se identificaron hechos posteriores que requieran ajustes. No obstante, se revela a continuación un evento significativo ocurrido tras el cierre, de conformidad con los principios contables aplicados.

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.

Dado que este evento de fuerza mayor ocurrió con posterioridad al cierre del periodo intermedio sobre el que se informa (30 de junio de 2026), de conformidad con los lineamientos de la NIC 10, se clasifica como un hecho subsecuente que no implica ajuste a las cifras presentadas en los presentes estados financieros.

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 la fecha de emisión de esta información financiera intermedia, la Administración se encuentra realizando las evaluaciones técnicas de seguridad y de posibles afectaciones en la infraestructura física de las sucursales involucradas. Debido a lo reciente del suceso, aún no es factible realizar una cuantificación técnica y fiable del impacto financiero total de los daños materiales.

36. 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 2026 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 junio 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 junio 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 junio 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	junio 2026	diciembre 2025	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	8.330.383	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	474.957	114.400	(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	0,05	0,04	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente - Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAI / Activo total < Pasivo	0,66%	0,67%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > -1

37. Hechos significativos

A continuación, se detalla el hecho significativo en los estados financieros condensados consolidados, al 30 de junio de 2026.

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.

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.

38. 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.