



Reporte del 2T2019

Resultados Consolidados

Información reportada en miles de millones de pesos y bajo NIIF

Aviso Legal

Banco de Bogotá es un emisor de valores en Colombia, sujeto al cumplimiento periódico de los requisitos de reporte y prácticas de gobierno corporativo. Como institución financiera, el Banco es sujeto de inspección y vigilancia por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La información financiera incluida en este reporte fue preparada con información financiera consolidada no auditada, de acuerdo con las NIIF actualmente expedidas por el IASB. Detalles de los cálculos de medidas no-GAAP como “ROAA” y “ROAE”, entre otros, son explicadas en la medida en que sea requerido a lo largo de este reporte.

La devaluación anual y trimestral del peso colombiano Vs el dólar al cierre del periodo 30 de junio de 2019, fue 9.4% y 1.0%, respectivamente. En este reporte, los cálculos de crecimiento, excluyendo el movimiento de la tasa de cambio del peso colombiano, utilizan la tasa de cambio a junio 30 de 2019 (\$3,205.67).

Banco de Bogotá ha adoptado NIIF 16 utilizando el método retroactivo desde el 1 de enero de 2019, sin reexpresar las cifras comparativas para el periodo de 2018, lo cual es permitido de acuerdo con las disposiciones transitorias de la nueva norma. Las reclasificaciones y ajustes derivados de las nuevas disposiciones sobre arrendamientos se reconocieron en el Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado, el 1 de enero de 2019. En consecuencia, los resultados trimestrales para 2019 no son totalmente comparables con los períodos anteriores.

NIIF 16 introdujo un modelo contable único en el balance para los arrendatarios. Como resultado, Banco de Bogotá, como arrendatario, ha reconocido los activos de derecho de uso que representan sus derechos para usar los activos subyacentes y los pasivos de arrendamiento que representan su obligación de realizar pagos de arrendamiento. La contabilidad del arrendador sigue siendo similar a las políticas contables anteriores. Los Activos y Pasivos que surgen de un arrendamiento son inicialmente medidos sobre la base del valor presente. Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa se puede determinar, o la tasa de endeudamiento incremental del grupo.

Las cifras anteriormente reportadas para 2T-2018 han sido ajustadas para efectos de presentación, con el propósito de reflejar el tratamiento de la provisión asociada a los créditos en etapa 3, como se describe en la NIIF 9 y se detalla en la guía práctica de estándares NIIF de KPMG, cuyo contenido conocimos después de la conferencia de resultados del 2T2018, en la cual se aclara la metodología que se debe utilizar para adoptar completamente este nuevo estándar.

Este reporte puede incluir declaraciones a futuro. En algunos casos, podrá identificar estas declaraciones a futuro con palabras como "puede", "hará", "debería", "espera", "planea", "anticipa", "cree", "estima", "predice", "potencial" o "continuar" o el opuesto de estas y otras palabras comparables. Los resultados o eventos pueden variar materialmente de aquellos incluidos en este reporte como consecuencia de la modificación de las circunstancias actuales en general, condiciones económicas y de negocio, cambios en la tasa de interés y en la tasa de cambio y otros factores de riesgo. Los destinatarios de este documento son responsables de la evaluación y del uso de la información suministrada por este medio. Los asuntos descritos en esta presentación y nuestro conocimiento de ellos pueden cambiar de manera extensa y material a lo largo del tiempo, sin embargo declaramos expresamente que no estaremos obligados a revisar, actualizar o corregir la información proporcionada en este informe, incluidas las declaraciones prospectivas, y que no tenemos la intención de proporcionar ninguna actualización para tales eventos materiales antes de nuestro próximo reporte de resultados. El contenido de este documento y las cifras incluidas en este documento tienen la intención de proporcionar un resumen de los temas tratados en lugar de una descripción completa.

Cuando sea aplicable en esta presentación, nos referimos a billones como millones de millones. “Excluyendo el efecto de la diferencia en cambio”, se refiere al impacto de la tasa de cambio en nuestra operación en Centroamérica

BANCO DE BOGOTÁ

REPORTE DE RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS EN NIIF PARA EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2019

- En Junio 2019, Banco de Bogotá reportó una **utilidad neta atribuible consolidada trimestral de COP 723.9 mil millones, creciendo 33.7%** en términos anuales. Nuestra **Rentabilidad sobre Activos Promedio para 2T2019 fue 2.0%**¹, y la **Rentabilidad sobre Patrimonio Promedio fue 15.6%**².
- Los **Activos Totales crecieron 12.2%** ascendiendo a **COP 163.4 billones**. Los Pasivos Totales crecieron 11.8% a COP 143.2 billones.
- La **Cartera Bruta Total creció 7.0%** en los últimos doce meses, a **COP 109.9 billones**, con un incremento trimestral de 1.4%. En ausencia de movimientos de tasa de cambio (COP/USD), la cartera bruta habría crecido 2.7% anualmente y 0.9% trimestralmente.
- **La calidad de la cartera 90 días incrementó de 2.7% en 2T2018 a 3.0% en 2T2019.**
- **Los Depósitos totales crecieron 9.9% anualmente, a COP 107.4 billones.** Excluyendo el impacto de tasa de cambio, el incremento anual habría sido 5.4%.
- El indicador **Depósitos sobre Cartera Neta fue 1.03x en el 2T2019**, confirmando nuestro modelo robusto de fondeo.
- **Los Depósitos representan el 78.2% del total de fondeo a junio 30 de 2019.** Los depósitos a término contribuyen el 43.7% del total de depósitos, cuentas corrientes el 28.2% y las cuentas de ahorros, el 27.7%.
- La **Relación de Capital Tangible fue 8.7%**, a junio 30 de 2019, demuestra la solidez del Balance del Banco de Bogotá.
- **El indicador de solvencia consolidada fue 13.2%, y la solvencia básica fue 9.5%**, significativamente por encima del mínimo regulatorio.
- **El Margen Neto de Interés Total fue 6.0% en 2T2019**, mejorando frente al 5.8% del 2T2018.
- **El Margen Neto de Intereses de Cartera fue 6.5%** en 2T2019, ligeramente menor al 6.6% del 2T2018.
- **El Margen Neto de Intereses de Inversiones fue 3.2%** en 2T2019, creciendo frente a 0.9% del 2T2018.
- **Costo de Riesgo Consolidado después de recuperaciones de cartera castigada fue 2.2%** en 2T2019³.
- **El indicador de comisiones fue 36.1%** en 2T2019, por encima del 35.7% del 2T2018.
- **El indicador de eficiencia fue 49.1%** en 2T2019, mejorando frente al 53.1% del 2T2018. En ausencia de movimientos de tasa de cambio (COP/USD), los gastos habrían disminuido 1.1%.

1 ROAA para cada trimestre es calculado como Utilidad Neta anualizada dividida entre el promedio de activos totales.

2 ROAE para cada trimestre es calculado como Utilidad Neta atribuible a accionistas anualizada dividida entre el Patrimonio promedio atribuible a accionistas.

3 De acuerdo a la NIIF 9 (vigente desde el 1 de enero de 2018), los ingresos de intereses devengados por préstamos clasificados en Etapa 3 son netos de provisiones en cada periodo.

Estado de Situación Financiera Consolidado

Miles de Millones de Pesos	2T-2018	1T-2019	2T-2019	Δ 2T-19/2T-18		Δ 2T-19/1T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Activos							
Efectivo y Equivalentes	15,494.3	20,715.6	22,496.9	7,002.6	45.2	1,781.4	8.6
Activos Financieros de Inversión	14,087.1	16,161.3	17,016.6	2,929.5	20.8	855.3	5.3
Total de Portafolio de Cartera y Leasing	102,676.6	108,401.7	109,904.9	7,228.3	7.0	1,503.2	1.4
Repos, Interbancarios y otros	3,849.6	3,223.4	1,930.5	(1,919.1)	(49.9)	(1,292.9)	(40.1)
Provisión Portafolio de Cartera y Operaciones Leasing	(4,393.1)	(5,056.8)	(5,197.0)	(803.9)	18.3	(140.3)	2.8
Cartera de Crédito a Costo Amortizado	102,133.0	106,568.3	106,638.3	4,505.3	4.4	70.1	0.1
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	82.2	157.9	94.3	12.1	14.7	(63.6)	(40.3)
Inversiones en Compañías Asociadas	3,553.3	4,354.2	4,475.7	922.3	26.0	121.5	2.8
Activos Tangibles	2,123.2	3,632.1	3,763.1	1,639.9	77.2	130.9	3.6
Activos Intangibles	5,975.8	6,403.3	6,457.7	481.9	8.1	54.4	0.8
Activos por Impuesto de Renta	443.5	483.4	567.5	124.0	28.0	84.1	17.4
Otros Activos ⁽¹⁾	1,704.3	1,948.8	1,872.9	168.7	9.9	(75.9)	(3.9)
Total Activos	145,596.8	160,424.9	163,383.0	17,786.2	12.2	2,958.0	1.8
Pasivos Financieros a Valor Razonable	245.2	250.0	236.0	(9.2)	(3.8)	(14.0)	(5.6)
Depósitos de Clientes a Costo Amortizado	97,736.2	106,409.5	107,408.4	9,672.2	9.9	998.9	0.9
Obligaciones financieras con Bancos y otros	24,893.3	28,914.9	29,970.1	5,076.8	20.4	1,055.2	3.6
Total Pasivo Financiero a Costo Amortizado	122,629.6	135,324.4	137,378.5	14,748.9	12.0	2,054.1	1.5
Pasivos por Impuesto de Renta	653.4	558.3	672.7	19.4	3.0	114.4	20.5
Beneficios de Empleados	548.6	587.6	488.9	(59.7)	(10.9)	(98.7)	(16.8)
Otros Pasivos ⁽²⁾	3,961.4	4,594.0	4,426.4	465.0	11.7	(167.7)	(3.6)
Total Pasivo	128,038.1	141,314.3	143,202.5	15,164.4	11.8	1,888.2	1.3
Patrimonio de los Accionistas	16,556.6	18,064.8	19,041.2	2,484.6	15.0	976.5	5.4
Intereses No Controlantes	1,002.1	1,045.9	1,139.3	137.2	13.7	93.4	8.9
Total Patrimonio de los Accionistas	17,558.7	19,110.7	20,180.5	2,621.8	14.9	1,069.8	5.6
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas	145,596.8	160,424.9	163,383.0	17,786.2	12.2	2,958.0	1.8

(1) Otros Activos: Otras Cuentas por Cobrar, Instrumentos Derivativos de Cobertura y Otros Activos.

(2) Otros Pasivos: Instrumentos Derivativos de Cobertura, Provisiones y Otros Pasivos.

Estado de Resultados Consolidado							
Miles de Millones de Pesos	2T-2018	1T-2019	2T-2019	Δ 2T-19/2T-18		Δ 2T-19/1T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Ingresos por Intereses	2,733.7	2,949.9	3,051.1	317.4	11.6	101.1	3.4
Intereses sobre cartera de crédito	2,632.6	2,815.9	2,905.7	273.1	10.4	89.9	3.2
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	101.1	134.1	145.3	44.3	43.8	11.3	8.4
Gastos por Intereses	1,051.8	1,158.7	1,208.0	156.2	14.8	49.3	4.3
Ingreso Neto por Intereses	1,681.9	1,791.3	1,843.1	161.2	9.6	51.8	2.9
Provisión por pérdidas de cartera y otros activos financieros	529.2	597.0	606.0	76.7	14.5	9.0	1.5
Ingreso Neto de Intereses después de Provisiones	1,152.6	1,194.3	1,237.1	84.5	7.3	42.8	3.6
Ingreso Neto por Comisiones y otros Servicios	981.8	1,050.8	1,129.8	148.0	15.1	79.0	7.5
Otros Ingresos	499.1	450.3	562.7	63.6	12.7	112.5	25.0
Egresos Operacionales	1,569.7	1,599.8	1,667.8	98.0	6.2	67.9	4.2
Utilidad Antes de Impuestos	856.7	1,062.5	1,121.8	265.0	30.9	59.2	5.6
Gasto de Impuesto a la Renta	262.9	276.2	308.6	45.7	17.4	32.4	11.7
Utilidad de Operaciones Continuas	593.8	786.3	813.2	219.4	36.9	26.8	3.4
Interés Minoritario	(52.4)	(89.3)	(89.2)	(36.8)	70.2	0.0	(0.1)
Utilidad Neta atribuible a accionistas	541.4	697.1	723.9	182.6	33.7	26.9	3.9

Principales Indicadores			
	2T-2018	1T-2019	2T-2019
Razones de Rentabilidad			
Margen Neto de Interés ⁽¹⁾	5.8%	5.9%	6.0%
Margen Neto de Intereses de Cartera ⁽²⁾	6.6%	6.4%	6.5%
Margen Neto de Intereses de Inversiones ⁽³⁾	0.9%	3.4%	3.2%
ROAA ⁽⁴⁾	1.6%	1.9%	2.0%
ROAE ⁽⁵⁾	13.4%	15.2%	15.6%
Eficiencia Administrativa ⁽⁶⁾	53.1%	49.1%	49.1%
Relación de Solvencia ⁽⁷⁾	13.3%	13.0%	13.2%
Calidad de Cartera ⁽⁸⁾			
Cartera Vencida superior a 30 días / Cartera Bruta	3.9%	4.2%	4.3%
Cartera Vencida superior a 90 días / Cartera Bruta	2.7%	2.8%	3.0%
Cartera C, D y E / Cartera Bruta	6.8%	7.2%	7.3%
Provisión Cartera / Cartera Vencida superior a 30 días	108.7%	111.9%	109.8%
Provisión Cartera / Cartera Vencida superior a 90 días	157.4%	164.2%	159.9%
Provisión Cartera / Cartera C, D y E	62.9%	64.7%	64.9%
Provisión Cartera / Cartera Bruta	4.3%	4.7%	4.7%
Gasto de Provisiones, Neto / Cartera Promedio	2.1%	2.2%	2.2%
Gasto de Provisiones / Cartera Promedio	2.2%	2.3%	2.4%
Castigos / Cartera Promedio	1.6%	2.7%	2.1%
Estructura de Balance			
Portafolio de Cartera y Leasing / Activo	70.1%	66.4%	65.3%
Depósitos / Portafolio de Cartera y Leasing, Neto	99.4%	103.0%	102.6%
Tasa de Cambio US Dólar (TRM de cierre)	2,930.80	3,174.79	3,205.67
Tasa de Cambio US Dólar (TRM promedio)	2,838.99	3,134.59	3,242.39

(1) Ingreso Neto de Interés del Período / Promedio Activos Productivos del Período.

(2) Ingreso Neto por Intereses de Cartera del período / Promedio de Cartera y Leasing Financiero.

(3) Ingreso Neto por Intereses en Inversiones Renta Fija y Fondos Interbancarios del período, anualizado / Promedio de Inversiones Renta Fija y Fondos Interbancarios.

(4) Utilidad de Operaciones Continuas del período/Activo Promedio del período correspondiente

(5) Utilidad Neta atribuible a accionistas del período/Patrimonio Promedio Atribuible a accionistas promedio del período correspondiente.

(6) Total Gastos Operacionales divididos por la suma de los ingresos netos totales por intereses, más ingreso neto por comisiones y honorarios, más ingreso neto de actividades de negociación, más otros ingresos

(7) Patrimonio Técnico / Activos Ponderados por Riesgo.

(8) Indicadores de Cartera calculado sobre capital más intereses.

Análisis de Estado de Situación Financiera

Balance Consolidado

1. Activos.

A Junio 30 de 2019, los activos totales consolidados del Banco de Bogotá ascendieron a COP 163,383 mil millones, representando un incremento anual de 12.2% y trimestral de 1.8%. Excluyendo el efecto de la tasa de cambio, los activos tuvieron un aumento de 7.4% anual y de 1.4% trimestral.

En nuestra estructura de balance consolidado, la cartera neta representa un poco más del 65% del total de los activos, mientras que los otros activos incrementaron su participación al 21.7% como resultado del aumento del efectivo en Colombia. Desde una perspectiva geográfica, nuestra operación en Colombia pesó menos, 52.3% en el 2T2019 frente al 52.7% del 2T2018, debido al impacto de la tasa de cambio en nuestro negocio en Centroamérica.

1.1 Cartera de Créditos.

El portafolio de cartera bruta del Banco de Bogotá Consolidado aumentó anualmente 7.0% y 1.4% en términos trimestrales, totalizando COP 109,905 mil millones. Excluyendo el efecto de la tasa de cambio, el portafolio de cartera bruta creció 2.7% anualmente y 0.9% trimestralmente.

Con la excepción de microcrédito, que representa el 0.4% del total de nuestra cartera, todos los portafolios de cartera presentaron una tendencia creciente en términos anuales: 4.2% en cartera comercial, llegando a COP 63,824 mil millones (crecimiento de 1.2% excluyendo el efecto de la tasa de cambio); 10.5% en cartera de consumo, llegando a COP 31,335 mil millones (4.5% excluyendo el efecto de la tasa de cambio); y 13.3% en cartera hipotecaria, llegando a COP 14,341 mil millones (5.9% excluyendo el efecto de la tasa de cambio).

A Junio 30 de 2019, la cartera comercial representó el 58.1% del total de la cartera, seguida por la cartera de consumo con un 28.5%, la cartera hipotecaria con 13.0% y la cartera de microcrédito con 0.4%.

El siguiente cuadro muestra detalles adicionales sobre el portafolio de préstamos por producto:

Clasificación Portafolio de Cartera Consolidado							
Miles de Millones de Pesos	2T-2018	1T-2019	2T-2019	Δ 2T-19/2T-18		Δ 2T-19/1T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Portafolio de Cartera y Leasing							
Comercial y Leasing Comercial	61,256.7	63,252.4	63,823.8	2,567.2	4.2	571.5	0.9
Cartera Consumo y Leasing Consumo	28,353.5	30,701.3	31,335.0	2,981.4	10.5	633.7	2.1
Cartera Hipotecaria y Leasing Hipotecario	12,656.2	14,042.4	14,341.3	1,685.0	13.3	298.8	2.1
Cartera Microcréditos y Leasing Microcrédito	410.1	405.6	404.8	(5.3)	(1.3)	(0.8)	(0.2)
Total de Portafolio de Cartera y Leasing	102,676.6	108,401.7	109,904.9	7,228.3	7.0	1,503.2	1.4
Repos, Interbancarios y otros	3,849.6	3,223.4	1,930.5	(1,919.1)	(49.9)	(1,292.9)	(40.1)
Total de Portafolio de Cartera, Leasing y Cuentas por Cobrar	106,526.2	111,625.1	111,835.4	5,309.2	5.0	210.3	0.2
Provisión Portafolio de Cartera y Operaciones Leasing	(4,393.1)	(5,056.8)	(5,197.0)	(803.9)	18.3	(140.3)	2.8
Provisión Portafolio de Comercial y Leasing Comercial	(2,221.3)	(2,698.8)	(2,833.1)	(611.8)	27.5	(134.3)	5.0
Provisión Portafolio de Consumo y Leasing Consumo	(1,969.7)	(2,090.9)	(2,094.9)	(125.2)	6.4	(3.9)	0.2
Provisión Portafolio de Hipotecaria y Leasing Hipotecario	(118.1)	(183.9)	(183.9)	(65.7)	55.6	0.1	(0.0)
Provisión Portafolio de Microcréditos y Leasing Microcrédito	(84.0)	(83.1)	(85.2)	(1.2)	1.5	(2.1)	2.5
Total de Portafolio de Cartera y Leasing a Costo Amortizado	102,133.0	106,568.3	106,638.3	4,505.3	4.4	70.1	0.1

A junio 30 de 2019, el 53.1% de la cartera consolidada del Banco de Bogotá se encuentra domiciliada en Colombia, mientras que el 46.9% restante corresponde a cartera extranjera (reflejando la operación de BAC Credomatic en Centroamérica). La cartera local incrementó 3.5% anualmente y 1.7% trimestralmente. El total de la cartera extranjera aumentó 11.3% anualmente y 1.0% trimestralmente. Esta cartera expresada en dólares, creció 1.8% en el año y 0.1% en el trimestre.

Cartera Local y Extranjera ⁽¹⁾ - Banco de Bogotá Consolidado							
Miles de Millones de Pesos	2T-2018	1T-2019	2T-2019	Δ 2T-19/2T-18		Δ 2T-19/1T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Cartera Local:							
Cartera Comercial y Leasing Comercial	41,656.2	41,499.3	42,065.0	408.8	1.0	565.7	1.4
Cartera de Consumo y Leasing de Consumo	11,068.2	11,823.4	12,094.3	1,026.1	9.3	270.9	2.3
Cartera Hipotecaria y Leasing Hipotecario	3,220.1	3,630.8	3,765.5	545.4	16.9	134.7	3.7
Microcrédito y Leasing de Microcrédito	410.1	405.6	404.8	(5.3)	(1.3)	(0.8)	(0.2)
Total Cartera Local	56,354.6	57,359.1	58,329.6	1,975.0	3.5	970.6	1.7
Cartera Extranjera:							
Cartera Comercial y Leasing Comercial	19,600.5	21,753.1	21,758.9	2,158.4	11.0	5.7	0.0
Cartera de Consumo y Leasing de Consumo	17,285.3	18,877.8	19,240.6	1,955.3	11.3	362.8	1.9
Cartera Hipotecaria y Leasing Hipotecario	9,436.2	10,411.7	10,575.8	1,139.6	12.1	164.1	1.6
Total Cartera Extranjera	46,322.0	51,042.6	51,575.3	5,253.3	11.3	532.6	1.0
Total de Portafolio de Cartera y Leasing	102,676.6	108,401.7	109,904.9	7,228.3	7.0	1,503.2	1.4

(1) No incluye Repos, Interbancarios y Otros.

La evolución de la calidad del portafolio de cartera se puede resumir en los siguientes indicadores:

- El indicador de cartera vencida a 30 días fue 4.3% en 2T2019 frente a 4.2% en 1T2019 y 3.9% en 2T2018.
- El indicador de cartera vencida a 90 días fue 3.0% en 2T2019 frente a 2.8% en 1T2019 y 2.7% en 2T2018.
- El indicador de cartera CDE / cartera bruta fue 7.3% en 2T2019 frente a 7.2% en 1T2019 y 6.8% en 2T2018.
- Los índices de cubrimiento sobre cartera vencida 30+ y 90+ fueron de 109.8% y 159.9%, respectivamente.
- El costo de riesgo calculado como gasto de provisión neto / cartera total promedio fue 2.2% en 2T2019, incrementándose frente al 2.1% en 2T2018.
- Los castigos / cartera vencida 90 días fue 0.74x en 2T2019 frente al 0.94x en 1T2019 y 0.62x en 2T2018.

En resumen, frente al 2T2018, los indicadores de cartera vencida de 30 y 90 días incrementaron 37 y 24 puntos básicos, impulsados principalmente por el portafolio de cartera comercial y en menor medida por la cartera hipotecaria. Sin embargo, en términos trimestrales estos indicadores se mantuvieron relativamente estables.

Respecto al costo de riesgo, Colombia creció ligeramente 11 puntos básicos frente al año anterior, principalmente por requerimientos de provisiones para clientes corporativos, parcialmente compensados

por menores provisiones en la cartera de consumo. En Centroamérica, el costo de riesgo neto aumentó 16 puntos básicos, excluyendo el efecto del tipo de cambio, el indicador tan solo aumenta 11 puntos básicos, principalmente como consecuencia de la situación actual de Nicaragua.

El cuadro a continuación detalla la distribución del portafolio de crédito y operaciones de leasing, según su calificación de riesgo, de acuerdo con los estándares establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia⁴.

Calificación y Calidad de Cartera de Crédito y Leasing Financiero Consolidado					
Miles de Millones de Pesos	2T-2018	1T-2019	2T-2019	Δ 2T-19/2T-18 (%)	Δ 2T-19/1T-19 (%)
"A" Normal	92,463.8	97,462.3	98,654.7	6.7	1.2
"B" Aceptable	3,231.6	3,119.5	3,243.7	0.4	4.0
"C" Deficiente	3,768.7	4,021.7	3,928.2	4.2	(2.3)
"D" Difícil Cobro	2,311.2	2,273.0	2,456.4	6.3	8.1
"E" Incobrable	901.3	1,525.2	1,621.9	79.9	6.3
Total Cartera de Créditos y Leasing Financiero	102,676.6	108,401.7	109,904.9	7.0	1.4
Repos, Interbancarios y Otros	3,849.6	3,223.4	1,930.5	(49.9)	(40.1)
Total de Portafolio de Cartera, Leasing y Cuentas por Cobrar	106,526.2	111,625.1	111,835.4	5.0	0.2

Indicadores	2T-2018	1T-2019	2T-2019
Cartera "C", "D" & "E" / Total Cartera	6.8%	7.2%	7.3%
Cartera Vencida a más de 30 días / Total Cartera	3.9%	4.2%	4.3%
Cartera Vencida a más de 90 días / Total Cartera	2.7%	2.8%	3.0%

Indicadores	2T-2018	1T-2019	2T-2019
Provisión de cartera / Cartera "C", "D" & "E"	62.9%	64.7%	64.9%
Provisión de cartera / Cartera Vencida más de 30 días	108.7%	111.9%	109.8%
Provisión de cartera / Cartera Vencida más de 90 días	157.4%	164.2%	159.9%
Provisión de cartera / Total Cartera	4.3%	4.7%	4.7%

Gasto de Provisión, neto / Cartera "C", "D" & "E"	30.3%	30.2%	30.3%
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 30 días	52.4%	52.3%	51.3%
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 90 días	75.9%	76.7%	74.7%
Gasto de Provisión, neto / Total Cartera Promedio	2.1%	2.2%	2.2%

Castigos / Total Cartera Promedio	1.6%	2.7%	2.1%
-----------------------------------	------	------	------

⁴ La Superintendencia Financiera de Colombia define las calificaciones de riesgo mínimas para cartera y leasing financiero. La administración asigna los préstamos y las operaciones de leasing en estas categorías basándose en modelos desarrollados internamente y revisados por la Superintendencia Financiera. Estos modelos incorporan criterios tanto subjetivos como objetivos.

Categoría A – “Riesgo Normal”: créditos y operaciones de leasing en esta categoría están siendo debidamente atendidos. Los estados financieros del deudor o sus flujos de caja proyectados, así como toda otra información de crédito disponible, reflejan una capacidad de pago adecuada.

Categoría B – “Riesgo Aceptable, por encima de lo normal”: créditos y operaciones de leasing en esta categoría están siendo razonablemente atendidos y están protegidos por una garantía, aunque existen debilidades que pueden afectar potencialmente, de manera transitoria o permanente, la capacidad de pago del deudor o sus flujos de caja proyectados, hasta el punto de que, si no se corrigen oportunamente, afectarían el cobro normal de los créditos o contratos.

Categoría C – “Riesgo Apreciable”: créditos y operaciones de leasing en esta categoría representan deudores con capacidad de pago insuficiente o están relacionados con proyectos con flujo de caja insuficiente, comprometiendo el cobro normal de las obligaciones.

Categoría D – “Riesgo Significativo”: créditos y operaciones de leasing en esta categoría tienen las mismas deficiencias de aquellos clasificados en Categoría C, pero con deficiencias acentuadas; en consecuencia la probabilidad de cobro es dudosa.

Categoría E – “Riesgo de no recuperación”: créditos y operaciones de leasing en esta categoría se consideran incobrables.

1.2 Inversiones.

El portafolio de inversiones neto de Banco de Bogotá Consolidado totalizó COP 17,017 mil millones al 30 de junio de 2019, con un incremento anual de 20.8% y trimestral de 5.3%. Del total de inversiones, COP 14,395 mil millones correspondieron a inversiones en renta fija, las cuales presentaron un crecimiento anual de 18.3% y trimestral de 5.1%. Las inversiones en renta variable totalizaron COP 2,417 mil millones, aumentando 42.1% frente a junio 30 de 2018 y 7.5% frente a marzo 31 de 2019.

La siguiente tabla presenta el detalle del portafolio de inversiones para el Banco de Bogotá Consolidado:

Activos Financieros de Inversión					
Miles de Millones de Pesos	2T-2018	1T-2019	2T-2019	Δ 2T-19 / 2T-18	Δ 2T-19 / 1T-19
Activos Financieros Mantenidos para Negociar:					
Inversiones en títulos de deuda	909.2	848.0	868.4	(4.5)	2.4
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1,517.1	2,048.9	2,191.3	44.4	6.9
Instrumentos Derivativos de negociación	219.7	221.5	204.9	(6.7)	(7.5)
Total Activos Financieros Mantenidos para Negociar	2,646.0	3,118.4	3,264.5	23.4	4.7
Activos Financieros Disponibles para la Venta:					
Inversiones en títulos de deuda	9,869.0	11,457.2	12,140.6	23.0	6.0
Inversiones en instrumentos de patrimonio	183.3	198.5	225.6	23.1	13.6
Total Activos Financieros Mantenidos para Negociar	10,052.3	11,655.7	12,366.2	23.0	6.1
Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento	1,388.9	1,387.2	1,386.3	(0.2)	(0.1)
Provisiones de inversiones	(0.0)	(0.0)	(0.4)	NA	NA
Provisiones de Activos Financieros de Inversión	-	-	-	NA	NA
Total Activos Financieros de Inversión	14,087.1	16,161.3	17,016.6	20.8	5.3

1.3 Efectivo.

A Junio 30 de 2019, el saldo de efectivo y depósitos en bancos centrales fue de COP 22,497 mil millones con un crecimiento del 45.2% anual y 8.6% trimestral, resultado de una mayor posición en Colombia.

1.4 Crédito Mercantil.

El saldo del crédito mercantil a 30 de junio de 2019 fue COP 5,939 mil millones, creciendo 7.8% frente a junio 30 de 2018 y 0.8% frente a marzo 31 de 2019. Estas variaciones son explicadas por el efecto de la tasa de cambio peso/dólar en el monto en dólares de nuestra operación en Centroamérica.

2. Pasivos.

Los pasivos consolidados del Banco de Bogotá a Junio 30 de 2019 totalizan COP 143,203 mil millones, con crecimiento anual de 11.8% y 1.3% trimestral. Excluyendo el efecto de la tasa de cambio, el incremento de los pasivos fue 7.3% y 0.9%, respectivamente.

Los depósitos de clientes fueron la principal fuente del fondeo del Banco, representando 78.2% del fondeo total. Este fondeo fue complementado con obligaciones financieras, fondos interbancarios & overnight y bonos, los cuales representaron 21.8% del fondeo total.

El costo de fondeo promedio⁵ durante el 2T2019 fue 3.8%, frente a 3.7% del 2T2018 y 1T2019.

2.1. Depósitos.

Los depósitos del Banco Consolidado totalizaron COP 107,409 mil millones a Junio 30 de 2019, incrementando 9.9% anual y 0.9% trimestral. Excluyendo el efecto de la tasa de cambio, el crecimiento anual fue 5.4% y trimestral 0.5%.

A Junio 30 de 2019, los certificados de depósitos a término representaron 43.7% del total de depósitos. En el año los depósitos a término se incrementaron en 11.4%, y 0.4% en el trimestre. Las cuentas corrientes aportaron el 28.2% del total de depósitos, mientras que las cuentas de ahorro contribuyeron con el 27.7% de la mezcla.

Los indicador de depósitos / cartera neta fue de 1.03x para el trimestre, subiendo del 0.99x en el 2T2018, reflejando una amplia cobertura de la cartera desde nuestra base de depósitos. Nuestra expectativa es mantener este indicador alrededor de 1.0x.

A continuación, se presenta la composición de los depósitos de Banco de Bogotá Consolidado:

Depósitos Consolidados a Costo Amortizado							
Miles de Millones de Pesos	2T-2018	1T-2019	2T-2019	Δ 2T-19/2T-18		Δ 2T-19/1T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas Corrientes	26,115.3	30,302.2	30,296.3	4,181.1	16.0	(5.9)	(0.0)
Certificados de Depósitos a Término	42,135.0	45,116.2	46,934.2	4,799.3	11.4	1,818.1	4.0
Cuentas de Ahorro	29,086.3	30,595.8	29,781.6	695.4	2.4	(814.2)	(2.7)
Otros Depósitos	399.7	395.3	396.2	(3.5)	(0.9)	0.8	0.2
Total Depósitos	97,736.2	106,409.5	107,408.4	9,672.2	9.9	998.9	0.9

A Junio 30 de 2019, el 47.9% de los depósitos consolidados corresponden a la operación del Banco de Bogotá en Colombia y 47.4% a la operación de BAC Credomatic en Centroamérica. El 4.6% restante está representado principalmente por depósitos en Banco de Bogotá Panamá, como se detalla a continuación:

⁵ Costo de pasivos que generan interés, anualizado / Promedio de pasivos que generan interés.

Depósitos - Banco de Bogotá Consolidado y Principales Filiales							
Miles de Millones de Pesos	2T-2018	1T-2019	2T-2019	Δ 2T-19/2T-18		Δ 2T-19/1T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Banco de Bogotá Operación en Colombia	49,587.1	52,429.1	51,496.6	1,909.5	3.9	(932.5)	(1.8)
Operación de BAC Credomatic en Centroamérica	44,834.3	49,590.4	50,950.4	6,116.1	13.6	1,360.0	2.7
Otros ⁽¹⁾	3,314.8	4,390.0	4,961.4	1,646.6	49.7	571.4	13.0
Banco de Bogotá Consolidado	97,736.2	106,409.5	107,408.4	9,672.2	9.9	998.9	0.9

(1) Incluye Depósitos de Otras subsidiarias y Eliminaciones.

2.2 Créditos de Bancos y Otros (incluye obligaciones con entidades de redescuento).

Los Créditos en Bancos y Otros alcanzaron COP 15,405 mil millones para 2T2019, creciendo 3.7% en el año, y decreciendo 9.3% en el trimestre. Excluyendo el efecto de la tasa de cambio hubo un decrecimiento anual y trimestral de 2.1% y 9.8%, respectivamente.

2.3 Bonos

A junio 30 de 2019, los Bonos de Banco de Bogotá totalizan COP 8,301 mil millones, creciendo 11.3% frente a junio 30 de 2018 y 1.4% frente a marzo 31 de 2019, principalmente por el efecto de la devaluación del Peso Colombiano. Del total de las emisiones vigentes, el 62% corresponde a deuda subordinada denominada en moneda extranjera, 36% a deuda *senior* denominada en moneda extranjera y 2% a deuda denominada en pesos. El valor restante está representado principalmente por emisiones de deuda subordinada en el mercado colombiano.

3. Interés Minoritario.

El interés minoritario del Banco de Bogotá refleja: (i) las participaciones minoritarias de terceras partes en las subsidiarias consolidadas por parte de Banco de Bogotá (Porvenir, Almaviva, Fiduciaria Bogotá, Megalínea, y Ficentro), y (ii) la participación minoritaria de terceras partes en las subsidiarias consolidadas a nivel de las entidades (Aportes en Línea, Almaviva Global Cargo y Almaviva Zona Franca). A Junio 30 de 2019, el interés minoritario fue COP 1,139 mil millones, con un crecimiento de 13.7% con respecto a Junio 30 de 2018.

4. Patrimonio Total y Capital Regulatorio.

El Patrimonio del Banco de Bogotá Consolidado a 2T2019 alcanzó COP 20,180 mil millones, presentando un aumento de 14.9% comparado con 2T2018 y 5.6% con el 1T2019. El incremento anual en nuestra cifra de patrimonio se explica por la capitalización de una porción de la utilidad de 2018 a reserva legal, como se aprobó en nuestra Asamblea de Accionistas de marzo y por el incremento de la utilidad neta del Banco.

La relación de solvencia consolidada es 13.2% a junio 30 de 2019, superior al 9.0% requerido por la regulación colombiana. La relación de solvencia básica consolidada, patrimonio básico ordinario en relación

a los activos ponderados por riesgo, fue 9.55% al finalizar el 2T2019, mostrando un leve decrecimiento de 2 puntos básicos desde 9.57% registrado en marzo de 2019.

El cuadro a continuación resume las principales cifras de la relación de solvencia consolidada del Banco:

Relación de Solvencia Consolidada ⁽¹⁾			
Miles de Millones de Pesos	2T-2018	1T-2019	2T-2019
Patrimonio Técnico	16,218	17,312	17,818
Patrimonio Básico (Tier I)	11,191	12,755	12,898
Patrimonio Adicional (Tier II)	5,026	4,556	4,920
Activos Ponderados por nivel de Riesgo	122,318	133,256	135,058
Activos Ponderados por Riesgo Crediticio	112,801	121,082	121,972
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	9,517	12,174	13,086
Relación de Solvencia ⁽²⁾	13.3%	13.0%	13.2%
Relación de Solvencia Básico ⁽³⁾	9.1%	9.6%	9.5%

(1) Cálculos basados en los Estados Financieros en IFRS, aplicando excepciones específicas por el Regulador (Superintendencia Financiera de Colombia).

(2) Patrimonio Técnico / Activos Ponderados por Riesgo.

(3) Patrimonio Básico Ordinario/ Activos Ponderados por Riesgo. El mínimo requerido es 4.5%.

Estado de Resultados Consolidado.

La utilidad neta atribuible a accionistas para el 2T2019 fue COP 723.9 mil millones, con un incremento de 33.7% frente a COP 541.4 mil millones de 2T2018. Este incremento obedece al crecimiento en el ingreso por intereses, administración de fondos de pensiones, comisiones de tarjeta de crédito y otros ingresos.

1. Ingresos netos por intereses.

Ingresos Netos por Intereses Consolidado								
Miles de Millones de Pesos	2T-2018	1T-2019	2T-2019	Δ 2T-19/2T-18		Δ 2T-19/1T-19		
				Abs.	%	Abs.	%	
Ingreso por Intereses:								
Intereses sobre cartera de crédito	2,632.6	2,815.9	2,905.7	273.1	10.4	89.9	3.2	
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizad	101.1	134.1	145.3	44.3	43.8	11.3	8.4	
Total Ingreso por Intereses	2,733.7	2,949.9	3,051.1	317.4	11.6	101.1	3.4	
Gasto por Intereses:								
Cuentas corrientes	81.5	100.3	100.1	18.5	22.7	(0.2)	(0.2)	
Certificados de depósito a término	517.1	550.9	582.2	65.2	12.6	31.3	5.7	
Depósitos de Ahorro	173.7	163.5	179.1	5.4	3.1	15.5	9.5	
Total Intereses sobre depósitos	772.3	814.7	861.4	89.1	11.5	46.7	5.7	
Obligaciones Financieras	279.5	344.0	346.6	67.1	24.0	2.6	0.8	
Fondos Interbancarios y Overnight	19.1	20.6	28.3	9.2	48.0	7.8	37.7	
Créditos de bancos y otros	135.1	168.5	158.3	23.1	17.1	(10.2)	(6.1)	
Bonos	105.0	112.9	119.4	14.4	13.7	6.4	5.7	
Obligaciones con entidades de redescuento	20.3	21.7	19.9	(0.3)	(1.7)	(1.8)	(8.1)	
Contratos de arrendamiento	-	20.3	20.7	20.7	N/A	0.4	1.9	
Total Gasto por Intereses	1,051.8	1,158.7	1,208.0	156.2	14.8	49.3	4.3	
Ingresos Netos por Intereses	1,681.9	1,791.3	1,843.1	161.2	9.6	51.8	2.9	

- Los ingresos por intereses en 2T2019 alcanzaron COP 1,843.1 miles de millones, aumentando 9.6% en términos anuales.
- El NIM, el cual fue 6.0%, 26 puntos básicos más alto que el 5.8% del 2T2018
- Durante este periodo, el NIM de inversiones se expandió 234 puntos básicos anualmente, parcialmente contrarrestados por la disminución marginal de 10 puntos básicos en el NIM de cartera.
- Respecto al NIM de inversiones, seguimos observando condiciones favorables en los mercados locales e internaciones, conduciendo a mayores rentabilidades en los portafolios de ambas regiones. En Colombia, este es el resultado del portafolio de renta fija del Banco, así como del fondo de estabilización de Porvenir, el cual ha presentado un sólido desempeño al día de hoy. En Centroamérica, hemos visto mayores rentabilidades en nuestros portafolios de Costa Rica, Panamá y Guatemala
- El NIM de cartera decreció 10 puntos básicos, de 6.6% en 2T2018 a 6.5% en 2T2019. En Colombia, el último recorte de tasa del Banco Central fue en Abril de 2018, el cual redujo la tasa de referencia en 25 puntos básicos. Además, la tasa de usura se ha reducido en más de 150 puntos básicos al compararlo año contra año. Cifras parcialmente contrarrestadas por un menor costo de fondeo, el cual ha impactado el NIM de cartera en Colombia. En Centroamérica, el NIM de cartera permaneció estable en dólares en 7.4%.

2. Provisiones.

El gasto de provisiones neto creció 14.5% frente al 2T2018, alcanzando COP 606.0 mil millones en el 2T2019. El indicador de gasto de provisiones neto sobre cartera promedio fue de 2.2% en el 2T2019, frente a 2.1% del 2T2018 y manteniéndose estable en el 2.2% del 1T2019.

Provisiones Netas por Pérdidas por Deterioro de Cartera y Otros Activos							
Miles de Millones de pesos	2T-2018	1T-2019	2T-2019	Δ 1T-19/1T-18		Δ 1T-19/4T-18	
				Abs.	%	Abs.	%
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	561.7	621.5	645.7	84.0	14.9	24.1	3.9
Provisión para Otros activos financieros	-	6.6	(1.2)	(1.2)	N.A.	(7.8)	(119.0)
Recuperación de castigos	(32.5)	(31.1)	(38.5)	(6.0)	18.4	(7.3)	23.5
Total Prov. Netas por Pérdidas por Deterioro de Cartera y Otros	529.2	597.0	606.0	76.7	14.5	9.0	1.5

3. Comisiones y otros ingresos operacionales.

Nuestros ingresos brutos de comisiones fueron COP 1,225.8 mil millones, creciendo 14.3% frente al año anterior. Este aumento fue liderado por las comisiones de fondos de pensiones de Porvenir y por comisiones de tarjeta de crédito y servicios bancarios, principalmente de Centroamérica.

El total de otros ingresos operacionales crecieron 44.7% frente al 2T2018, explicado por:

- Primero, incremento de \$73 mil millones por mayores ganancias sobre inversiones, dado el sólido desempeño de nuestros portafolios de inversión en Colombia y Centroamérica.

- Segundo, \$72 mil millones adicionales por el método de participación, principalmente por nuestra inversión en Corficolombiana. Esto es el resultado de mayores ingresos generados principalmente de sus inversiones en infraestructura y energía.
- Tercero, el crecimiento de \$71 mil millones en otros ingresos explicados por la reversión de la provisión de gastos de personal en \$40 mil millones y una ganancia neta de inversiones de \$22 mil millones, dado que aprovechamos condiciones más favorables en el mercado para realizar la venta de títulos del gobierno.
- Cifras parcialmente contrarrestadas por la disminución en \$84 mil millones de derivados y diferencia en cambio, relacionado en parte por el hecho de que en Costa Rica, el colón se revaluó \$19.3 colones en 2T2019 comparado con la devaluación de \$1.0 colon en el mismo periodo del 2018.

El detalle de las comisiones y otros ingresos operacionales del Banco de Bogotá Consolidado se muestra en el cuadro a continuación:

Comisiones y Otros Ingresos Operacionales Consolidados								
Miles de Millones de pesos	2T-2018	1T-2019	2T-2019	Δ 2T-19 / 2T-18		Δ 2T-19 / 1T-19		
				Abs.	%	Abs.	%	
Ingreso por Comisiones y Otros Servicios								
Actividades fiduciarias	40.9	42.8	45.6	4.7	11.5	2.8	6.6	
Administración de fondos de pensiones y cesantías	234.6	255.0	300.5	65.9	28.1	45.5	17.8	
Comisiones de servicios bancarios	508.3	529.6	552.9	44.6	8.8	23.4	4.4	
Comisiones de tarjetas de crédito y débito	256.4	283.0	295.0	38.6	15.1	12.0	4.2	
Comisiones por giros, cheques y chequeras	5.0	6.1	6.5	1.5	29.6	0.4	6.7	
Otras comisiones	-	-	-	-	NA	-	NA	
Servicios de la red de oficinas	2.9	1.5	1.6	(1.3)	(45.0)	0.0	2.3	
Servicios de almacenamiento	23.9	25.0	23.8	(0.2)	(0.7)	(1.3)	(5.1)	
Total de Ingreso por Comisiones y Otros Servicios	1,072.0	1,143.0	1,225.8	153.8	14.3	82.8	7.2	
Gasto por Comisiones y Otros Servicios	90.2	92.2	96.1	5.8	6.5	3.8	4.1	
Ingreso Neto por Comisiones y Otros Servicios	981.8	1,050.8	1,129.8	148.0	15.1	79.0	7.5	
Derivados y ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	139.2	53.9	54.9	(84.3)	(60.6)	1.0	1.8	
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	(39.0)	152.6	16.3	55.3	(141.7)	(136.4)	89.3	
Ganancia neta sobre instrumentos financieros derivativos de negociación	127.1	(84.3)	28.1	(99.0)	77.9	112.3	(133.3)	
Ganancia neta por actividades de cobertura	51.1	(14.5)	10.5	(40.6)	(79.4)	25.0	(173.0)	
Otros Ingresos Operacionales								
Ganancia neta sobre inversiones negociables	28.9	131.7	101.5	72.6	(251.7)	(30.2)	23.0	
Ganancia neta en venta de inversiones	17.1	17.6	38.8	21.7	127.3	21.2	120.2	
Utilidad Venta de Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta	3.8	5.7	6.1	2.3	60.6	0.4	6.7	
Dividendos y Método de Participación	61.1	151.6	132.8	71.7	317.3	(18.8)	(12.4)	
Otros Ingresos de operación	42.0	56.8	88.6	46.6	110.8	31.8	56.0	
Otros Ingresos Operacionales	152.9	363.4	367.8	214.9	140.6	4.4	1.2	
Comisiones y Otros Ingresos Operacionales	1,273.8	1,468.1	1,552.4	278.6	21.9	84.4	5.7	

4. Eficiencia.

El indicador de eficiencia del Banco de Bogotá fue 49.1% en el segundo trimestre de 2019, mejorando 399 puntos básicos comparado con el 53.1% del 2T2018. Esto es el resultado del incremento de los ingresos (+14.9%) a una tasa mayor del crecimiento de los gastos.

Anualmente, los gastos crecieron 6.2%. Excluyendo el impacto de la tasa de cambio, los gastos operacionales decrecen 1.1%, demostrando la efectividad de los controles de costos que se han implementado. Los ingresos totales aumentaron 14.9%, sin el efecto cambiario, 7.4%

En términos trimestrales, el indicador de eficiencia permaneció estable en 49.1%, dado que tanto los gastos como los ingresos crecieron a una tasa de 4.2%. Sin embargo, excluyendo el efecto cambiario, los ingresos crecieron ligeramente más rápido que los gastos operacionales.

5. Interés Minoritario.

El interés minoritario que se refleja en el estado de resultados del Banco de Bogotá Consolidado se origina principalmente por AFP Porvenir, con un interés minoritario de 53.09%.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - BANCO DE BOGOTÁ CONSOLIDADO							
Miles de Millones de Pesos	2T-2018	1T-2019	2T-2019	Δ 2T-19/2T-18		Δ 2T-19/1T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
ACTIVOS							
Efectivo y Equivalentes	15,494.3	20,715.6	22,496.9	7,002.6	45.2	1,781.4	8.6
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN:							
Activos Financieros Mantenidos para Negociar:							
Inversiones en títulos de deuda	909.2	848.0	868.4	(40.8)	(4.5)	20.4	2.4
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1,517.1	2,048.9	2,191.3	674.2	44.4	142.4	6.9
Instrumentos Derivativos de negociación	219.7	221.5	204.9	(14.8)	(6.7)	(16.6)	(7.5)
Total de Activos Financieros Mantenidos para Negociar	2,646.0	3,118.4	3,264.5	618.5	23.4	146.1	4.7
Activos Financieros Disponibles para la Venta:							
Inversiones en títulos de deuda	9,869.0	11,457.2	12,140.6	2,271.6	23.0	683.4	6.0
Inversiones en instrumentos de patrimonio	183.3	198.5	225.6	42.3	23.1	27.1	13.6
Total de Activos Financieros Disponibles para la Venta	10,052.3	11,655.7	12,366.2	2,313.9	23.0	710.4	6.1
Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento	1,388.9	1,387.2	1,386.3	(2.6)	(0.2)	(0.9)	(0.1)
Provisiones de inversiones	(0.0)	(0.0)	(0.4)	(0.4)	942.5	(0.4)	1,146.3
Total de Activos Financieros de Inversión	14,087.1	16,161.3	17,016.6	2,929.5	20.8	855.3	5.3
Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar:							
Cartera Comercial y Leasing comercial	61,256.7	63,252.4	63,823.8	2,567.2	4.2	571.5	0.9
Cartera consumo y Leasing consumo	28,353.5	30,701.3	31,335.0	2,981.4	10.5	633.7	2.1
Cartera hipotecaria y Leasing hipotecario	12,656.2	14,042.4	14,341.3	1,685.0	13.3	298.8	2.1
Cartera microcréditos y Leasing Microcrédito	410.1	405.6	404.8	(5.3)	(1.3)	(0.8)	(0.2)
Total Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar	102,676.6	108,401.7	109,904.9	7,228.3	7.0	1,503.2	1.4
Repos, Interbancarios y otros	3,849.6	3,223.4	1,930.5	(1,919.1)	(49.9)	(1,292.9)	(40.1)
Total de Portafolio de Cartera, Leasing y Cuentas por Cobrar	106,526.2	111,625.1	111,835.4	5,309.2	5.0	210.3	0.2
Total de Provisiones de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar	(4,393.1)	(5,056.8)	(5,197.0)	(803.9)	18.3	(140.3)	2.8
Total Activos Financieros por Cartera de Créditos a Costo Amortizado	102,133.0	106,568.3	106,638.3	4,505.3	4.4	70.1	0.1
Otras Cuentas por Cobrar	1,408.0	1,696.4	1,718.6	310.6	22.1	22.2	1.3
Instrumentos Derivativos de Cobertura	83.3	24.1	40.1	(43.2)	(51.8)	16.0	66.6
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	82.2	157.9	94.3	12.1	14.7	(63.6)	(40.3)
Inversiones en Compañías Asociadas	3,553.3	4,354.2	4,475.7	922.3	26.0	121.5	2.8
Activos Tangibles	2,123.2	3,632.1	3,763.1	1,639.9	77.2	130.9	3.6
Activos Intangibles	5,975.8	6,403.3	6,457.7	481.9	8.1	54.4	0.8
Activo por Impuesto de Renta	443.5	483.4	567.5	124.0	28.0	84.1	17.4
Otros Activos	212.9	228.3	114.2	(98.7)	(46.4)	(114.1)	(50.0)
Total Activos	145,596.8	160,424.9	163,383.0	17,786.2	12.2	2,958.0	1.8
PASIVOS							
Total Pasivo Financiero a Valor Razonable	245.2	250.0	236.0	(9.2)	(3.8)	(14.0)	(5.6)
Depósitos de clientes a costo amortizado	97,736.2	106,409.5	107,408.4	9,672.2	9.9	998.9	0.9
Cuentas Corrientes	26,115.3	30,302.2	30,296.3	4,181.1	16.0	(5.9)	(0.0)
Certificados de depósito a término	42,135.0	45,116.2	46,934.2	4,799.3	11.4	1,818.1	4.0
Cuentas de Ahorro	29,086.3	30,595.8	29,781.6	695.4	2.4	(814.2)	(2.7)
Otros Depósitos	399.7	395.3	396.2	(3.5)	(0.9)	0.8	0.2
Obligaciones financieras	24,893.3	28,914.9	29,970.1	5,076.8	20.4	1,055.2	3.6
Fondos Interbancarios y Overnight	2,579.0	2,308.6	4,815.3	2,236.3	86.7	2,506.7	108.6
Créditos de bancos y otros	13,182.1	15,051.7	13,580.1	398.0	3.0	(1,471.6)	(9.8)
Bonos	7,459.7	8,185.2	8,300.8	841.1	11.3	115.6	1.4
Obligaciones con entidades de redescuento	1,672.6	1,938.6	1,825.1	152.5	9.1	(113.5)	(5.9)
Contratos de arrendamiento	-	1,430.8	1,448.9	1,448.9	NA	18.1	1.3
Total Pasivo a Costo Amortizado	122,629.6	135,324.4	137,378.5	14,748.9	12.0	2,054.1	1.5
Instrumentos derivativos de Cobertura	48.8	81.9	70.6	21.8	44.8	(11.3)	(13.8)
Provisiones	284.0	301.2	303.4	19.4	6.8	2.2	0.7
Pasivo por Impuesto de Renta	653.4	558.3	672.7	19.4	3.0	114.4	20.5
Beneficios de Empleados	548.6	587.6	488.9	(59.7)	(10.9)	(98.7)	(16.8)
Otros Pasivos	3,628.6	4,210.8	4,052.3	423.7	11.7	(158.5)	(3.8)
Total Pasivo	128,038.1	141,314.3	143,202.5	15,164.4	11.8	1,888.2	1.3
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS							
Patrimonio de los Accionistas	16,556.6	18,064.8	19,041.2	2,484.6	15.0	976.5	5.4
Interés Minoritario	1,002.1	1,045.9	1,139.3	137.2	13.7	93.4	8.9
Total de Patrimonio	17,558.7	19,110.7	20,180.5	2,621.8	14.9	1,069.8	5.6
Total Pasivo y Patrimonio	145,596.8	160,424.9	163,383.0	17,786.2	12.2	2,958.0	1.8

ESTADO DE RESULTADOS - BANCO DE BOGOTÁ CONSOLIDADO							
Miles de Millones de Pesos	2T-2018	1T-2019	2T-2019	Δ 2T-19/2T-18		Δ 2T-19/1T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Ingreso por Intereses:							
Intereses sobre cartera de crédito	2,632.6	2,815.9	2,905.7	273.1	10.4	89.9	3.2
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	101.1	134.1	145.3	44.3	43.8	11.3	8.4
Total Ingreso por Intereses	2,733.7	2,949.9	3,051.1	317.4	11.6	101.1	3.4
Gasto por Intereses							
Cuentas corrientes	81.5	100.3	100.1	18.5	22.7	(0.2)	(0.2)
Certificados de depósito a término	517.1	550.9	582.2	65.2	12.6	31.3	5.7
Depósitos de Ahorro	173.7	163.5	179.1	5.4	3.1	15.5	9.5
Total Intereses sobre Depósitos	772.3	814.7	861.4	89.1	11.5	46.7	5.7
Obligaciones Financieras	279.5	344.0	346.6	67.1	24.0	2.6	0.8
Fondos Interbancarios y Overnight	19.1	20.6	28.3	9.2	48.0	7.8	37.7
Créditos de bancos y otros	135.1	168.5	158.3	23.1	17.1	(10.2)	(6.1)
Bonos	105.0	112.9	119.4	14.4	13.7	6.4	5.7
Obligaciones con entidades de redescuento	20.3	21.7	19.9	(0.3)	(1.7)	(1.8)	(8.1)
Contratos de arrendamiento	-	20.3	20.7	20.7	NA	0.4	1.9
Total Gasto por Intereses	1,051.8	1,158.7	1,208.0	156.2	14.8	49.3	4.3
Ingreso Neto por Intereses	1,681.9	1,791.3	1,843.1	161.2	9.6	51.8	2.9
Provisiones por Pérdidas por Deterioro de Cartera y Otros							
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	561.7	621.5	645.7	84.0	14.9	24.1	3.9
Provisión para inversiones en títulos de deuda	-	6.6	(1.2)	(1.2)	NA	(7.8)	(119.0)
Recuperación de castigos	(32.5)	(31.1)	(38.5)	(6.0)	18.4	(7.3)	23.5
Total Prov. Netas por Pérdidas por Deterioro de Cartera y Otros	529.2	597.0	606.0	76.7	14.5	9.0	1.5
Ingreso Neto por Intereses después de Provisiones	1,152.6	1,194.3	1,237.1	84.5	7.3	42.8	3.6
Otros por Comisiones y Otros Servicios							
Actividades fiduciarias	40.9	42.8	45.6	4.7	11.5	2.8	6.6
Administración de fondos de pensiones y cesantías	234.6	255.0	300.5	65.9	28.1	45.5	17.8
Comisiones de servicios bancarios	508.3	529.6	552.9	44.6	8.8	23.4	4.4
Comisiones de tarjetas de crédito y débito	256.4	283.0	295.0	38.6	15.1	12.0	4.2
Comisiones por giros, cheques y chequeras	5.0	6.1	6.5	1.5	29.6	0.4	6.7
Otras comisiones	-	-	-	-	NA	-	NA
Servicios de la red de oficinas	2.9	1.5	1.6	(1.3)	(45.0)	0.0	2.3
Servicios de almacenamiento	23.9	25.0	23.8	(0.2)	(0.7)	(1.3)	(5.1)
Total Ingresos por Comisiones y Otros Servicios	1,072.0	1,143.0	1,225.8	153.8	14.3	82.8	7.2
Gasto por Comisiones y Otros Servicios	90.2	92.2	96.1	5.8	6.5	3.8	4.1
Ingreso Neto por Comisiones y Otros Servicios	981.8	1,050.8	1,129.8	148.0	15.1	79.0	7.5
Otros Ingresos Operacionales:							
Derivados y ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	139.2	53.9	54.9	(84.3)	(60.6)	1.0	1.8
Ganancia neta sobre inversiones negociables	28.9	131.7	101.5	72.6	(251.7)	(30.2)	23.0
Ganancia neta en venta de inversiones	17.1	17.6	38.8	21.7	127.3	21.2	120.2
Utilidad venta activos no corrientes mantenidos para la venta	3.8	5.7	6.1	2.3	60.6	0.4	6.7
Método de Participación	60.3	144.7	131.2	70.9	117.4	(13.5)	(9.3)
Dividendos	0.8	6.9	1.6	0.9	109.6	(5.3)	(76.5)
Otros Ingresos de operación	42.0	56.8	88.6	46.6	110.8	31.8	56.0
Total Otros Ingresos Operacionales	292.0	417.3	422.7	130.6	44.7	5.3	1.3
Otros Egresos:							
Pérdida venta activos no corrientes mantenidos para la venta	1.8	1.4	0.7	(1.1)	(62.9)	(0.7)	(52.2)
Gastos de personal	682.3	677.6	708.7	26.4	3.9	31.1	4.6
Gastos generales de administración	766.8	754.5	779.6	12.8	1.7	25.1	3.3
Deterioro Otro Activos	6.5	3.6	(0.6)	(7.1)	(108.6)	(4.2)	(115.2)
Gastos por depreciación y amortización	87.1	142.3	165.3	78.1	89.7	23.0	16.2
Otros gastos de operación	25.3	20.5	14.1	(11.2)	(44.1)	(6.4)	(31.0)
Total Otros Egresos	1,569.7	1,599.8	1,667.8	98.0	6.2	67.9	4.2
Utilidad Antes de Impuestos	856.7	1,062.5	1,121.8	265.0	30.9	59.2	5.6
Gasto de Impuesto de renta	262.9	276.2	308.6	45.7	17.4	32.4	11.7
Utilidad de Operaciones Continuas	593.8	786.3	813.2	219.4	36.9	26.8	3.4
Interés Minoritario	(52.4)	(89.3)	(89.2)	(36.8)	70.2	0.0	(0.1)
Utilidad Neta atribuible a accionistas	541.4	697.1	723.9	182.6	33.7	26.9	3.9