



Reporte del 3T2019

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 del peso colombiano Vs el dólar, a 30 de septiembre de 2019, fue 17.0%. La devaluación trimestral fue 8.5%. En este reporte, los cálculos de crecimiento, excluyendo el movimiento de la tasa de cambio del peso colombiano, utilizan la tasa de cambio a 30 de septiembre de 2019 (\$3,477.45).

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.

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 TERCER TRIMESTRE DE 2019

- A Septiembre de 2019, Banco de Bogotá reportó una **utilidad neta atribuible consolidada trimestral de COP 622.8 mil millones**. Normalizando los eventos reportados en el 3T2018¹ y aislando el gasto de provisión de CRDS² en el 3T2019, la utilidad neta atribuible habría sido COP 729.0 mil millones, la cual representa un incremento de 12.3% anual.
- Nuestra **Rentabilidad sobre Activos Promedio** para 3T2019 fue **1.7%**³, y la **Rentabilidad sobre Patrimonio Promedio** fue **12.7%**⁴.
- Los **Activos Totales** aumentaron **16.5%** para un total de **COP 173.3 billones**. Los Pasivos Totales aumentaron 16.7% a COP 151.9 billones.
- La **Cartera Bruta Total** creció **13.0% anual**, a **COP 117.1 billones**, con crecimiento trimestral de 6.5%. Aislando los movimientos de tasa de cambio, la cartera bruta habría crecido 4.9% y 2.4% respectivamente.
- **La calidad de la cartera 90 días fue 3.0% en 3T2019**.
- **Los Depósitos representan el 79.8% del total de fondeo a Septiembre de 2019**. Depósitos a Término representan el 43.2% del total de depósitos, Cuentas de Ahorro 29.0% y Cuenta Corriente el 27.6%.
- **Los Depósitos totales crecieron 18.1% en términos anuales, a COP 116.9 billones**. Sin el impacto de tasa de cambio, el incremento anual habría sido 9.6%.
- El indicador **Depósitos sobre Cartera Neta fue 1.05x en el 3T2019**, ilustrando un fondeo robusto.
- La **Relación de Capital Tangible fue 8.7%**, a Septiembre de 2019, demostrando una solida posición de capital.
- **El indicador de solvencia consolidada fue 13.4%, y la solvencia básica fue 9.6%**, superando el mínimo regulatorio.
- **El Margen Neto de Interés Total fue 5.9% en 3T2019**, aumentando 5pbs frente al 3T2018.
- **El Margen Neto de Intereses de Cartera fue 6.4%** en 3T2019, ligeramente menor al 6.6% del 3T2018.
- **El Margen Neto de Intereses de Inversiones fue 3.3%** en 3T2019, creciendo frente a 1.6% del 3T2018.
- **Costo de Riesgo Consolidado después de recuperaciones de cartera castigada fue 2.9%** en 3T2019⁵.
- **El indicador de comisiones fue 34.3%** en 3T2019, aumentando desde 33.3% del 3T2018.
- **La eficiencia año corrido fue 49.7%** en 3T2019, mejorando 145 pbs Vs. el indicador del 3T2018 normalizado.

¹ El ingreso no recurrente por la aplicación de NIIF 15 y las ganancias asociadas a la capitalización de Corficolombiana.

² Provisión de CRDS: COP 175 mil millones antes de impuestos.

³ ROAA para cada trimestre es calculado como Utilidad Neta anualizada dividida entre el promedio de activos totales.

⁴ ROAE para cada trimestre es calculado como Utilidad Neta atribuible a accionistas anualizada dividida entre el Patrimonio promedio atribuible a accionistas.

⁵ 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	3T-2018	2T-2019	3T-2019	Δ 3T-19/3T-18		Δ 3T-19/2T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Activos							
Efectivo y Equivalentes	18,953.9	22,496.9	22,544.0	3,590.1	18.9	47.1	0.2
Activos Financieros de Inversión	14,006.5	17,016.6	18,864.6	4,858.1	34.7	1,848.0	10.9
Total de Portafolio de Cartera y Leasing	103,561.6	109,904.9	117,072.5	13,510.9	13.0	7,167.6	6.5
Repos, Interbancarios y otros	2,370.5	1,930.5	2,693.1	322.7	13.6	762.7	39.5
Provisión Portafolio de Cartera y Operaciones Leasing	(4,605.1)	(5,197.0)	(5,686.8)	(1,081.7)	23.5	(489.7)	9.4
Cartera de Crédito a Costo Amortizado	101,327.0	106,638.3	114,078.9	12,751.9	12.6	7,440.6	7.0
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	79.6	94.3	87.7	8.1	10.1	(6.6)	(7.0)
Inversiones en Compañías Asociadas	3,980.9	4,475.7	4,630.3	649.4	16.3	154.6	3.5
Activos Tangibles	2,133.7	3,763.1	3,887.8	1,754.1	82.2	124.8	3.3
Activos Intangibles	6,079.0	6,457.7	6,916.7	837.7	13.8	459.0	7.1
Activos por Impuesto de Renta	313.9	567.5	596.1	282.3	89.9	28.7	5.1
Otros Activos ⁽¹⁾	1,806.6	1,872.9	1,655.2	(151.4)	(8.4)	(217.7)	(11.6)
Total Activos	148,681.1	163,383.0	173,261.3	24,580.3	16.5	9,878.4	6.0
Pasivos Financieros a Valor Razonable	246.3	236.0	339.1	92.9	37.7	103.1	43.7
Depósitos de Clientes a Costo Amortizado	98,944.1	107,408.4	116,875.0	17,930.9	18.1	9,466.6	8.8
Obligaciones financieras con Bancos y otros	26,006.8	29,970.1	29,516.7	3,509.9	13.5	(453.4)	(1.5)
Total Pasivo Financiero a Costo Amortizado	124,950.9	137,378.5	146,391.7	21,440.8	17.2	9,013.2	6.6
Pasivos por Impuesto de Renta	681.2	672.7	597.3	(83.9)	(12.3)	(75.4)	(11.2)
Beneficios de Empleados	631.2	488.9	600.4	(30.8)	(4.9)	111.6	22.8
Otros Pasivos ⁽²⁾	3,670.4	4,426.4	4,019.2	348.8	9.5	(407.2)	(9.2)
Total Pasivo	130,180.0	143,202.5	151,947.8	21,767.8	16.7	8,745.4	6.1
Patrimonio de los Accionistas	17,447.8	19,041.2	20,090.6	2,642.9	15.1	1,049.4	5.5
Intereses No Controlantes	1,053.3	1,139.3	1,222.8	169.6	16.1	83.6	7.3
Total Patrimonio de los Accionistas	18,501.0	20,180.5	21,313.5	2,812.4	15.2	1,133.0	5.6
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas	148,681.1	163,383.0	173,261.3	24,580.3	16.5	9,878.4	6.0

(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	3T-2018	2T-2019	3T-2019	Δ 3T-19/3T-18		Δ 3T-19/2T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Ingresos por Intereses	2,814.8	3,051.1	3,132.4	317.6	11.3	81.3	2.7
Intereses sobre cartera de crédito	2,690.2	2,905.7	2,962.9	272.7	10.1	57.2	2.0
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	124.6	145.3	169.5	44.9	36.0	24.2	16.6
Gastos por Intereses	1,079.5	1,208.0	1,241.9	162.4	15.0	33.9	2.8
Ingreso Neto por Intereses	1,735.2	1,843.1	1,890.5	155.2	8.9	47.4	2.6
Provisión por pérdidas de cartera y otros activos financieros	631.9	606.0	812.3	180.4	28.6	206.3	34.0
Ingreso Neto de Intereses después de Provisiones	1,103.4	1,237.1	1,078.2	(25.2)	(2.3)	(158.9)	(12.8)
Ingreso Neto por Comisiones y otros Servicios	993.7	1,129.8	1,123.4	129.7	13.1	(6.4)	(0.6)
Otros Ingresos	670.4	562.7	1,037.7	367.3	54.8	474.9	84.4
Egresos Operacionales	1,548.4	1,667.8	1,807.3	258.9	16.7	139.5	8.4
Utilidad Antes de Impuestos	1,140.7	1,121.8	938.4	(202.3)	(17.7)	(183.3)	(16.3)
Gasto de Impuesto a la Renta	254.8	308.6	237.5	(17.3)	(6.8)	(71.1)	(23.0)
Utilidad de Operaciones Continuas	885.9	813.2	700.9	(185.0)	(20.9)	(112.2)	(13.8)
Interés Minoritario	(50.4)	(89.2)	(78.1)	(27.7)	(55.1)	11.1	12.5
Utilidad Neta atribuible a accionistas	835.6	723.9	622.8	(212.7)	(25.5)	(101.1)	(14.0)

Principales Indicadores			
	3T-2018	2T-2019	3T-2019
Razones de Rentabilidad			
Margen Neto de Interés ⁽¹⁾	5.9%	6.0%	5.9%
Margen Neto de Intereses de Cartera ⁽²⁾	6.6%	6.5%	6.4%
Margen Neto de Intereses de Inversiones ⁽³⁾	1.6%	3.2%	3.3%
ROAA ⁽⁴⁾	2.4%	2.0%	1.7%
ROAE ⁽⁵⁾	19.7%	15.6%	12.7%
Eficiencia Administrativa ⁽⁶⁾	46.6%	49.1%	50.8%
Relación de Solvencia ⁽⁷⁾	13.2%	13.2%	13.4%
Calidad de Cartera ⁽⁸⁾			
Cartera Vencida superior a 30 días / Cartera Bruta	4.1%	4.3%	4.4%
Cartera Vencida superior a 90 días / Cartera Bruta	2.9%	3.0%	3.0%
Cartera C, D y E / Cartera Bruta	7.0%	7.3%	7.5%
Provisión Cartera / Cartera Vencida superior a 30 días	108.0%	109.8%	111.2%
Provisión Cartera / Cartera Vencida superior a 90 días	155.3%	159.9%	160.9%
Provisión Cartera / Cartera C, D y E	63.2%	64.9%	64.4%
Provisión Cartera / Cartera Bruta	4.4%	4.7%	4.9%
Gasto de Provisiones, Neto / Cartera Promedio	2.4%	2.2%	2.9%
Gasto de Provisiones / Cartera Promedio	2.6%	2.4%	3.0%
Castigos / Cartera Promedio	1.8%	2.1%	2.0%
Estructura de Balance			
Portafolio de Cartera y Leasing / Activo	68.2%	65.3%	65.8%
Depósitos / Portafolio de Cartera y Leasing, Neto	100.0%	102.6%	104.9%
Tasa de Cambio US Dólar (TRM de cierre)	2,972.18	3,205.67	3,477.45
Tasa de Cambio US Dólar (TRM promedio)	2,960.95	3,242.39	3,336.88

(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.

Los activos totales consolidados del Banco de Bogotá ascendieron a COP 173,261 mil millones en el 3T2019, representando un incremento anual de 16.5% y trimestral de 6.0%. Al excluir el efecto de la tasa de cambio, los activos aumentan 8.0% y 1.9%, respectivamente.

Nuestra estructura de balance consolidado, se mantiene relativamente similar, la cartera neta representa 65.8% del total de los activos; las inversiones renta fija y renta variable aumentaron marginalmente su participación frente al 3T2018. Desde una perspectiva geográfica, durante este trimestre nuestra operación continúa alrededor de 50% en Colombia y 50% en Centroamérica. En términos anuales el ligero cambio hacia Centroamérica ha sido influenciado por la devaluación del peso colombiano.

1.1 Cartera de Créditos.

El portafolio de cartera bruta del Banco de Bogotá Consolidado aumentó 13.0% anual y 6.5% en términos trimestrales, totalizando COP 117,073 mil millones. Sin el efecto de la tasa de cambio, el portafolio de cartera bruta creció 4.9% y 2.4%, respectivamente.

El crecimiento anual en nuestros portafolios de cartera fueron liderados por: Cartera Comercial, que alcanzó un total de COP 67,725 mil millones (10.6% anual y 4.8% excluyendo el efecto de la tasa de cambio); seguido de Cartera de Consumo, alcanzando COP 33,387 mil millones (15.5% anual y 4.7% sin el efecto de la tasa de cambio); y cartera hipotecaria totalizando COP 15,552 mil millones (19.7% anual y 6.3% excluyendo la tasa de cambio).

A septiembre de 2019, la cartera comercial representó el 57.8% del total de la cartera, seguida por la cartera de consumo (28.5%), cartera hipotecaria (13.3%) y cartera de microcrédito (0.3%).

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

Clasificación Portafolio de Cartera Consolidado							
Miles de Millones de Pesos	3T-2018	2T-2019	3T-2019	Δ 3T-19/3T-18		Δ 3T-19/2T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Portafolio de Cartera y Leasing							
Comercial y Leasing Comercial	61,258.1	63,823.8	67,725.3	6,467.1	10.6	3,901.4	6.1
Cartera Consumo y Leasing Consumo	28,897.9	31,335.0	33,387.3	4,489.5	15.5	2,052.4	6.5
Cartera Hipotecaria y Leasing Hipotecario	12,993.4	14,341.3	15,552.4	2,559.0	19.7	1,211.2	8.4
Cartera Microcréditos y Leasing Microcrédito	412.2	404.8	407.5	(4.7)	(1.1)	2.7	0.7
Total de Portafolio de Cartera y Leasing	103,561.6	109,904.9	117,072.5	13,510.9	13.0	7,167.6	6.5
Repos, Interbancarios y otros	2,370.5	1,930.5	2,693.1	322.7	13.6	762.7	39.5
Total de Portafolio de Cartera, Leasing y Cuentas por Cobrar	105,932.1	111,835.4	119,765.7	13,833.6	13.1	7,930.3	7.1
Provisión Portafolio de Cartera y Operaciones Leasing	(4,605.1)	(5,197.0)	(5,686.8)	(1,081.7)	23.5	(489.7)	9.4
Provisión Portafolio de Comercial y Leasing Comercial	(2,390.8)	(2,833.1)	(3,159.4)	(768.6)	32.1	(326.3)	11.5
Provisión Portafolio de Consumo y Leasing Consumo	(2,003.5)	(2,094.9)	(2,224.1)	(220.6)	11.0	(129.2)	6.2
Provisión Portafolio de Hipotecaria y Leasing Hipotecario	(129.9)	(183.9)	(214.8)	(84.9)	65.3	(30.9)	16.8
Provisión Portafolio de Microcréditos y Leasing Microcrédito	(80.9)	(85.2)	(88.5)	(7.6)	9.4	(3.3)	3.9
Total de Portafolio de Cartera y Leasing a Costo Amortizado	101,327.0	106,638.3	114,078.9	12,751.9	12.6	7,440.6	7.0

Al cierre del 3T2019, la composición de la cartera consolidada del Banco de Bogotá se encuentra domiciliada en Colombia en 51.2% y el 48.8% restante corresponde a cartera extranjera (reflejando la operación de BAC Credomatic en Centroamérica). La cartera local incrementó 6.3% anual y 2.8% trimestral. El total de la cartera extranjera aumentó 21.1% anualmente y 10.8% trimestralmente en pesos; expresada en dólares el crecimiento fue de 3.5% y 2.1%, respectivamente.

Cartera Local y Extranjera ⁽¹⁾ - Banco de Bogotá Consolidado							
Miles de Millones de Pesos	3T-2018	2T-2019	3T-2019	Δ 3T-19/3T-18		Δ 3T-19/2T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Cartera Local:							
Cartera Comercial y Leasing Comercial	41,300.3	42,065.0	43,210.0	1,909.7	4.6	1,145.1	2.7
Cartera de Consumo y Leasing de Consumo	11,291.9	12,094.3	12,385.1	1,093.2	9.7	290.8	2.4
Cartera Hipotecaria y Leasing Hipotecario	3,358.6	3,765.5	3,933.3	574.7	17.1	167.8	4.5
Microcrédito y Leasing de Microcrédito	412.2	404.8	407.5	(4.7)	(1.1)	2.7	0.7
Total Cartera Local	56,363.0	58,329.6	59,936.0	3,572.9	6.3	1,606.4	2.8
Cartera Extranjera:							
Cartera Comercial y Leasing Comercial	19,957.8	21,758.9	24,515.2	4,557.4	22.8	2,756.4	12.7
Cartera de Consumo y Leasing de Consumo	17,606.0	19,240.6	21,002.2	3,396.2	19.3	1,761.6	9.2
Cartera Hipotecaria y Leasing Hipotecario	9,634.8	10,575.8	11,619.2	1,984.4	20.6	1,043.4	9.9
Total Cartera Extranjera	47,198.6	51,575.3	57,136.6	9,938.0	21.1	5,561.3	10.8
Total de Portafolio de Cartera y Leasing	103,561.6	109,904.9	117,072.5	13,510.9	13.0	7,167.6	6.5

(1) No incluye Repos, Interbancarios y Otros.

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

- El indicador de cartera vencida a 30 días fue 4.4% y el de 90 días fue 3.0% en el 3T2019.
- El indicador de cartera CDE / cartera bruta fue 7.5% en el 3T2019.
- Los indicadores de cubrimiento sobre cartera vencida 30+ y 90+ fueron de 111.2% y 160.9%, respectivamente.
- El costo de riesgo calculado como gasto de provisión neto / cartera total promedio, fue 2.9% en 3T2019.
- Los castigos / cartera vencida 90 días fue 0.67x en 3T2019.

En resumen, frente al 3T2018, los indicadores de cartera vencida de 30 y 90 días incrementaron 25 y 16 puntos básicos, impulsados principalmente por la cartera hipotecaria y la cartera comercial, parcialmente contrarrestados por la recuperación de la cartera de consumo en Colombia.

A septiembre 2019, el costo de riesgo neto fue 2.9%, debido principalmente al efecto del gasto de provisión de CRDS. Excluyendo este efecto, el costo de riesgo neto del 3T2019 habría sido 2.3%, mejorando 18 pbs versus el año anterior.

La tabla 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 Colombia⁶.

Calificación y Calidad de Cartera de Crédito y Leasing Financiero Consolidado					
Miles de Millones de Pesos	3T-2018	2T-2019	3T-2019	Δ 3T-19/3T-18 (%)	Δ 3T-19/2T-19 (%)
"A" Normal	93,021.4	98,654.7	104,255.1	12.1	5.7
"B" Aceptable	3,257.0	3,243.7	3,989.9	22.5	23.0
"C" Deficiente	3,665.9	3,928.2	3,996.6	9.0	1.7
"D" Difícil Cobro	2,526.8	2,456.4	3,039.5	20.3	23.7
"E" Incobrable	1,090.5	1,621.9	1,791.4	64.3	10.5
Total Cartera de Créditos y Leasing Financiero	103,561.6	109,904.9	117,072.5	13.0	6.5
Repos, Interbancarios y Otros	2,370.5	1,930.5	2,693.1	13.6	39.5
Total de Portafolio de Cartera, Leasing y Cuentas por Cobrar	105,932.1	111,835.4	119,765.7	13.1	7.1
Indicadores	3T-2018	2T-2019	3T-2019		
Cartera "C", "D" & "E" / Total Cartera	7.0%	7.3%	7.5%		
Cartera Vencida a más de 30 días / Total Cartera	4.1%	4.3%	4.4%		
Cartera Vencida a más de 90 días / Total Cartera	2.9%	3.0%	3.0%		
Provisión de cartera / Cartera "C", "D" & "E"	63.2%	64.9%	64.4%		
Provisión de cartera / Cartera Vencida más de 30 días	108.0%	109.8%	111.2%		
Provisión de cartera / Cartera Vencida más de 90 días	155.3%	159.9%	160.9%		
Provisión de cartera / Total Cartera	4.4%	4.7%	4.9%		
Gasto de Provisión, neto / Cartera "C", "D" & "E"	34.5%	30.3%	36.7%		
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 30 días	58.9%	51.3%	63.4%		
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 90 días	84.8%	74.7%	91.7%		
Gasto de Provisión, neto / Total Cartera Promedio	2.4%	2.2%	2.9%		
Castigos / Total Cartera Promedio	1.8%	2.1%	2.0%		

1.2 Inversiones.

En el 3T2019, el portafolio de inversiones neto de Banco de Bogotá Consolidado totalizó COP 18,865 mil millones, con un incremento anual de 34.7% y trimestral de 10.9%. Del total de inversiones, COP 16,458 mil millones corresponden a inversiones en renta fija, las cuales presentaron un crecimiento anual de 33.3% y trimestral de 12.7%. Las inversiones en renta variable totalizaron COP 2,407 mil millones, aumentando 44.6% frente a septiembre 30 de 2018 y decreciendo 0.4% frente a junio 30 de 2019.

⁶ 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.

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	3T-2018	2T-2019	3T-2019	Δ 3T-19 / 3T-18	Δ 3T-19 / 2T-19
Activos Financieros Mantenidos para Negociar:					
Inversiones en títulos de deuda	926.1	868.4	1,604.8	73.3	84.8
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1,480.2	2,191.3	2,177.7	47.1	(0.6)
Instrumentos Derivativos de negociación	229.3	204.9	311.4	35.8	52.0
Total Activos Financieros Mantenidos para Negociar	2,635.6	3,264.5	4,093.8	55.3	25.4
Activos Financieros Disponibles para la Venta:					
Inversiones en títulos de deuda	9,788.6	12,140.6	13,103.9	33.9	7.9
Inversiones en instrumentos de patrimonio	184.4	225.6	229.3	24.3	1.6
Total Activos Financieros Mantenidos para Negociar	9,973.0	12,366.2	13,333.2	33.7	7.8
Inversiones Mantenido Hasta el Vencimiento	1,398.0	1,386.3	1,437.8	2.9	3.7
Provisiones de inversiones	(0.0)	(0.4)	(0.3)	684.8	(33.1)
Provisiones de Activos Financieros de Inversión	-	-	-	NA	NA
Total Activos Financieros de Inversión	14,006.5	17,016.6	18,864.6	34.7	10.9

1.3 Efectivo.

Al 30 de septiembre de 2019, el saldo de efectivo y depósitos en bancos centrales fue COP 22,544 mil millones, con un crecimiento del 18.9% anual y 0.2% trimestral.

1.4 Crédito Mercantil.

El saldo del crédito mercantil a 30 de septiembre de 2019 fue COP 6,366 mil millones, creciendo 14.2% frente al 3T-2018 y 7.2% frente al 2T-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.

Banco de Bogotá reportó COP 151,948 mil millones de pasivos consolidados al 30 de septiembre de 2019, con crecimiento anual de 16.7% y 6.1% trimestral. Excluyendo el efecto de la tasa de cambio, los pasivos incrementaron 8.5% y 2.2%, respectivamente.

La principal fuente del fondeo del Banco son los depósitos de clientes, representando 79.8% del fondeo total. Este fondeo fue complementado con obligaciones financieras, fondos interbancarios & overnight y bonos, los cuales representaron 20.2% del fondeo total.

El costo de fondeo promedio⁷ durante el 3T2019 fue 3.8%, frente a 3.7% del 3T2018 y 3.8% del 2T2019.

⁷ Costo de pasivos que generan interés, anualizado / Promedio de pasivos que generan interés.

2.1. Depósitos.

Los depósitos del Banco Consolidado totalizaron COP 116,875 mil millones a septiembre 30 de 2019, incrementando 18.1% anual y 8.8% trimestral. Excluyendo el efecto de la tasa de cambio, el crecimiento anual fue 9.6% y trimestral 4.6%.

Durante el 3T2019, los certificados de depósitos a término representaron 43.2% del total de depósitos. En el año los depósitos a término crecieron 13.9%, y 7.6% en el trimestre. Las cuentas de ahorro aportaron el 29.0% del total de depósitos, mientras que las cuentas corriente contribuyeron con el 27.6% de la mezcla.

El indicador de depósitos / cartera neta fue de 1.05x para el trimestre, subiendo del 1.00x en el 3T2018, reflejando una amplia cobertura de la cartera desde nuestra base de depósitos.

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

Depósitos Consolidados a Costo Amortizado							
Miles de Millones de Pesos	3T-2018	2T-2019	3T-2019	Δ 3T-19/3T-18		Δ 3T-19/2T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas Corrientes	26,040.4	30,296.3	32,234.3	6,193.9	23.8	1,938.0	6.4
Certificados de Depósitos a Término	44,345.3	46,934.2	50,496.3	6,151.0	13.9	3,562.0	7.6
Cuentas de Ahorro	28,095.1	29,781.6	33,875.7	5,780.6	20.6	4,094.0	13.7
Otros Depósitos	463.3	396.2	268.7	(194.6)	(42.0)	(127.4)	(32.2)
Total Depósitos	98,944.1	107,408.4	116,875.0	17,930.9	18.1	9,466.6	8.8

En el 3T2019, el 47.0% de los depósitos consolidados corresponden a la operación del Banco de Bogotá en Colombia y 48.2% a la operación de BAC Credomatic. El 4.8% restante está representado principalmente por depósitos en Banco de Bogotá Panamá, como se detalla a continuación:

Depósitos - Banco de Bogotá Consolidado y Principales Filiales							
Miles de Millones de Pesos	3T-2018	2T-2019	3T-2019	Δ 3T-19/3T-18		Δ 3T-19/2T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Banco de Bogotá Operación en Colombia	50,276.0	51,496.6	54,930.0	4,654.0	9.3	3,433.4	6.7
Operación de BAC Credomatic en Centroamérica	45,219.1	50,950.4	56,377.8	11,158.6	24.7	5,427.4	10.7
Otros ⁽¹⁾	3,448.9	4,961.4	5,567.2	2,118.3	61.4	605.8	12.2
Banco de Bogotá Consolidado	98,944.1	107,408.4	116,875.0	17,930.9	18.1	9,466.6	8.8

(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 16,973 mil millones para 3T2019, creciendo 1.3% en el año, y decreciendo 7.7% en el trimestre. Excluyendo el efecto de la tasa de cambio hubo un decrecimiento anual y trimestral de 8.2% y 11.7%, respectivamente.

2.3 Bonos

Al 30 de septiembre de 2019, los Bonos de Banco de Bogotá totalizaron COP 9,011 mil millones, creciendo 20.7% frente a septiembre 30 de 2018 y 8.6% frente a junio 30 de 2019, principalmente por el efecto de la devaluación del Peso Colombiano en la operación en Colombia. 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). Al 30 de septiembre de 2019, el interés minoritario fue COP 1,223 mil millones, con un crecimiento de 16.1% con respecto a septiembre 30 de 2018.

4. Patrimonio Total y Capital Regulatorio.

El Patrimonio del Banco de Bogotá Consolidado a 3T2019 alcanzó COP 21,313 mil millones, presentando un aumento de 15.2% comparado con 3T2018 y 5.6% con el 2T2019. El incremento anual en nuestro patrimonio se explica principalmente por el incremento de la utilidad neta del Banco.

La relación de solvencia consolidada es 13.4% a septiembre 30 de 2019, superior al 9.0% requerido por la regulación colombiana. El patrimonio básico ordinario en relación a los activos ponderados por riesgo, fue 9.55% al finalizar el 3T2019. El patrimonio adicional refleja crecimiento de 19 puntos básicos Vs. el registrado en junio de 2019, explicado principalmente por el efecto de la tasa de cambio en la deuda subordinada y la inclusión de 30% en la utilidad neta del 3T-2019, en línea con nuestro compromiso de reserva legal.

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	3T-2018	2T-2019	3T-2019
Patrimonio Técnico	16,367	17,818	19,147
Patrimonio Básico (Tier I)	11,053	12,898	13,660
Patrimonio Adicional (Tier II)	5,314	4,920	5,487
Activos Ponderados por nivel de Riesgo	123,814	135,058	143,032
Activos Ponderados por Riesgo Crediticio	114,038	121,972	128,965
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	9,776	13,086	14,066
Relación de Solvencia ⁽²⁾	13.2%	13.2%	13.4%
Relación de Solvencia Básico ⁽³⁾	8.9%	9.5%	9.6%

(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 3T2019 fue COP 622.8 mil millones. Normalizando los ingresos no recurrentes relacionados a Corficolombiana en el 3T2018 y aislando el mayor gasto de provisión de CRDS en el 3T2019; la utilidad neta atribuible consolidada habría sido COP 729.0 mil millones, la cual representa un incremento de 12.3% anual.

1. Ingresos netos por intereses.

Ingresos Netos por Intereses Consolidado								
Miles de Millones de Pesos	3T-2018	2T-2019	3T-2019	Δ 3T-19/3T-18		Δ 3T-19/2T-19		
				Abs.	%	Abs.	%	
Ingreso por Intereses:								
Intereses sobre cartera de crédito	2,690.2	2,905.7	2,962.9	272.7	10.1	57.2	2.0	
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizad	124.6	145.3	169.5	44.9	36.0	24.2	16.6	
Total Ingreso por Intereses	2,814.8	3,051.1	3,132.4	317.6	11.3	81.3	2.7	
Gasto por Intereses:								
Cuentas corrientes	78.9	100.1	105.6	26.7	33.8	5.5	5.5	
Certificados de depósito a término	533.3	582.2	609.1	75.8	14.2	26.9	4.6	
Depósitos de Ahorro	172.0	179.1	179.4	7.4	4.3	0.3	0.2	
Total Intereses sobre depósitos	784.2	861.4	894.1	109.9	14.0	32.7	3.8	
Obligaciones Financieras	295.4	346.6	347.8	52.4	17.8	1.2	0.4	
Fondos Interbancarios y Overnight	25.2	28.3	38.1	12.9	51.0	9.7	34.4	
Créditos de bancos y otros	143.0	158.3	147.4	4.4	3.1	(10.8)	(6.8)	
Bonos	107.2	119.4	124.4	17.1	16.0	5.0	4.2	
Obligaciones con entidades de redescuento	19.9	19.9	20.9	1.0	4.8	1.0	4.8	
Contratos de arrendamiento	-	20.7	17.1	17.1	N/A	(3.6)	(17.4)	
Total Gasto por Intereses	1,079.5	1,208.0	1,241.9	162.4	15.0	33.9	2.8	
Ingresos Netos por Intereses	1,735.2	1,843.1	1,890.5	155.2	8.9	47.4	2.6	

- Los ingresos netos de intereses en 3T2019 alcanzaron COP 1,890.5 miles de millones, aumentando 8.9% en términos anuales.
- El NIM fue 5.9%, 5 puntos básicos más alto que en 3T2018.
- Los resultados fueron liderados principalmente por:
 - Incremento anual de nuestro NIM de inversiones (+174 pbs), derivado de condiciones favorables del mercado, mayor rentabilidad del fondo de estabilización de Porvenir y rendimientos adicionales de nuestras inversiones renta fija en Centroamérica.
 - Nuestro NIM de cartera disminuyó 20 pbs, de 6.6% en el 3T2018 a 6.4% en el 3T2019, principalmente debido a nuestra operación en Colombia. Este es el resultado de una tendencia generalizada de tasas de mercado más bajas, tanto en préstamos comerciales como de consumo. En Centroamérica, nuestro NIM se mantuvo relativamente estable.

2. Provisiones.

El gasto neto de provisiones creció 28.6% frente al 3T2018, alcanzando COP 812.3 mil millones. El indicador de gasto de provisiones neto sobre cartera promedio fue de 2.9% en el 3T2019, frente a 2.4% del 3T2018. Excluyendo el impacto del gasto de provisión de CRDS, el indicador sería 2.3%.

Provisiones Netas por Pérdidas por Deterioro de Cartera y Otros Activos							
Miles de Millones de pesos	3T-2018	2T-2019	3T-2019	Δ 3T-19/3T-18		Δ 3T-19/2T-18	
				Abs.	%	Abs.	%
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	661.1	645.7	852.8	191.7	29.0	207.1	32.1
Provisión para Otros activos financieros	3.6	(1.2)	2.1	(1.5)	(42.3)	3.3	(266.2)
Recuperación de castigos	(32.8)	(38.5)	(42.6)	(9.8)	29.9	(4.1)	10.7
Total Prov. Netas por Pérdidas por Deterioro de Cartera y Otrc	631.9	606.0	812.3	180.4	28.6	206.3	34.0

3. Comisiones y otros ingresos operacionales.

Nuestros ingresos brutos de comisiones fueron COP 1,229.7 mil millones, creciendo 14.4% frente al año anterior. Este aumento fue liderado por las comisiones por administración de fondos de pensiones de Porvenir, Servicios Bancarios y Tarjeta de Crédito.

El indicador de Ingresos por Comisiones del Banco de Bogotá durante el 3T2019 fue 34.3%, manteniéndose en línea a los trimestres anteriores.

Otros ingresos operacionales decrecieron 8.1% en términos anuales. Sin embargo, luego de normalizar el impacto de la adopción de la NIIF 15 y los ingresos no recurrentes de Corficolombiana en el 3T2018, los otros ingresos operacionales aumentan 51.2% anual.

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	3T-2018	2T-2019	3T-2019	Δ 3T-19 / 3T-18		Δ 3T-19 / 2T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Ingreso por Comisiones y Otros Servicios							
Actividades fiduciarias	40.6	45.6	46.2	5.6	13.8	0.6	1.4
Administración de fondos de pensiones y cesantías	243.6	300.5	279.1	35.5	14.6	(21.4)	(7.1)
Comisiones de servicios bancarios	491.6	552.9	568.7	77.1	15.7	15.8	2.9
Comisiones de tarjetas de crédito y débito	267.6	295.0	303.1	35.5	13.3	8.1	2.8
Comisiones por giros, cheques y chequeras	5.7	6.5	6.7	1.1	18.8	0.2	2.9
Otras comisiones	-	-	-	-	NA	-	NA
Servicios de la red de oficinas	1.2	1.6	1.4	0.2	15.5	(0.2)	(11.8)
Servicios de almacenamiento	24.6	23.8	24.5	(0.1)	(0.5)	0.7	3.0
Total de Ingreso por Comisiones y Otros Servicios	1,074.8	1,225.8	1,229.7	154.9	14.4	3.8	0.3
Gasto por Comisiones y Otros Servicios	81.2	96.1	106.3	25.2	31.0	10.3	10.7
Ingreso Neto por Comisiones y Otros Servicios	993.7	1,129.8	1,123.4	129.7	13.1	(6.4)	(0.6)
Derivados y ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	184.7	54.9	183.2	(1.4)	(0.8)	128.3	233.8
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	134.7	16.3	(229.3)	(363.9)	(270.2)	(245.5)	(1,509.9)
Ganancia neta sobre instrumentos financieros derivativos de negociación	13.8	28.1	328.4	314.5	2,271.0	300.3	1,069.9
Ganancia neta por actividades de cobertura	36.1	10.5	84.1	48.0	132.8	73.6	697.5
Otros Ingresos Operacionales							
Ganancia neta sobre inversiones negociables	28.3	101.5	81.0	52.7	186.1	(20.4)	(20.1)
Ganancia neta en venta de inversiones	0.3	38.8	67.0	66.7	21,947.7	28.3	72.9
Utilidad Venta de Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	8.3	6.1	5.1	(3.2)	(38.7)	(1.0)	(16.9)
Dividendos y Método de Participación	197.3	132.8	122.6	(74.7)	(162.1)	(10.3)	(7.7)
Otros Ingresos de operación	173.2	88.6	85.3	(88.0)	(50.8)	(3.4)	(3.8)
Otros Ingresos Operacionales	407.4	367.8	361.0	(46.4)	(11.4)	(6.8)	(1.9)
Comisiones y Otros Ingresos Operacionales	1,585.7	1,552.4	1,667.5	81.8	5.2	115.1	7.4

4. Eficiencia.

El indicador de eficiencia del Banco de Bogotá para 3T2019 fue 50.8%, levemente superior frente al 3T2018. Nuestro indicador de eficiencia para los 9 meses finalizados en septiembre de 2019 fue del 49.7%, que es 145 puntos básicos mejor que el 51.1% para los 9 meses normalizados finalizados en septiembre de 2018.

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	3T-2018	2T-2019	3T-2019	Δ 3T-19/3T-18		Δ 3T-19/2T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
ACTIVOS							
Efectivo y Equivalentes	18,953.9	22,496.9	22,544.0	3,590.1	18.9	47.1	0.2
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN:							
Activos Financieros Mantenidos para Negociar:							
Inversiones en títulos de deuda	926.1	868.4	1,604.8	678.7	73.3	736.4	84.8
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1,480.2	2,191.3	2,177.7	697.5	47.1	(13.6)	(0.6)
Instrumentos Derivativos de negociación	229.3	204.9	311.4	82.1	35.8	106.5	52.0
Total de Activos Financieros Mantenidos para Negociar	2,635.6	3,264.5	4,093.8	1,458.3	55.3	829.3	25.4
Activos Financieros Disponibles para la Venta:							
Inversiones en títulos de deuda	9,788.6	12,140.6	13,103.9	3,315.4	33.9	963.3	7.9
Inversiones en instrumentos de patrimonio	184.4	225.6	229.3	44.9	24.3	3.7	1.6
Total de Activos Financieros Disponibles para la Venta	9,973.0	12,366.2	13,333.2	3,360.3	33.7	967.1	7.8
Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento	1,398.0	1,386.3	1,437.8	39.9	2.9	51.5	3.7
Provisiones de inversiones	(0.0)	(0.4)	(0.3)	(0.2)	684.8	0.1	(33.1)
Total de Activos Financieros de Inversión	14,006.5	17,016.6	18,864.6	4,858.1	34.7	1,848.0	10.9
Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar:							
Cartera Comercial y Leasing comercial	61,258.1	63,823.8	67,725.3	6,467.1	10.6	3,901.4	6.1
Cartera consumo y Leasing consumo	28,897.9	31,335.0	33,387.3	4,489.5	15.5	2,052.4	6.5
Cartera hipotecaria y Leasing hipotecario	12,993.4	14,341.3	15,552.4	2,559.0	19.7	1,211.2	8.4
Cartera microcréditos y Leasing Microcrédito	412.2	404.8	407.5	(4.7)	(1.1)	2.7	0.7
Total Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar	103,561.6	109,904.9	117,072.5	13,510.9	13.0	7,167.6	6.5
Repos, Interbancarios y otros	2,370.5	1,930.5	2,693.1	322.7	13.6	762.7	39.5
Total de Portafolio de Cartera, Leasing y Cuentas por Cobrar	105,932.1	111,835.4	119,765.7	13,833.6	13.1	7,930.3	7.1
Total de Provisiones de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar	(4,605.1)	(5,197.0)	(5,686.8)	(1,081.7)	23.5	(489.7)	9.4
Deterioro Cartera comercial y Leasing comercial	(2,390.8)	(2,833.1)	(3,159.4)	(768.6)	32.1	(326.3)	11.5
Deterioro Cartera hipotecaria y Leasing hipotecaria	(129.9)	(183.9)	(214.8)	(84.9)	65.3	(30.9)	16.8
Deterioro Cartera consumo y Leasing consumo	(2,003.5)	(2,094.9)	(2,224.1)	(220.6)	11.0	(129.2)	6.2
Deterioro Cartera microcredito y Leasing microcredito	(80.9)	(85.2)	(88.5)	(7.6)	9.4	(3.3)	3.9
Total Activos Financieros por Cartera de Créditos a Costo Amortizado	101,327.0	106,638.3	114,078.9	12,751.9	12.6	7,440.6	7.0
Otras Cuentas por Cobrar	1,501.1	1,718.6	1,487.4	(13.7)	(0.9)	(231.2)	(13.5)
Instrumentos Derivativos de Cobertura	82.1	40.1	27.2	(54.9)	(66.9)	(12.9)	(32.2)
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	79.6	94.3	87.7	8.1	10.1	(6.6)	(7.0)
Inversiones en Compañías Asociadas	3,980.9	4,475.7	4,630.3	649.4	16.3	154.6	3.5
Activos Tangibles	2,133.7	3,763.1	3,887.8	1,754.1	82.2	124.8	3.3
Activos Intangibles	6,079.0	6,457.7	6,916.7	837.7	13.8	459.0	7.1
Activo por Impuesto de Renta	313.9	567.5	596.1	282.3	89.9	28.7	5.1
Otros Activos	223.3	114.2	140.6	(82.8)	(37.1)	26.4	23.1
Total Activos	148,681.1	163,383.0	173,261.3	24,580.3	16.5	9,878.4	6.0
PASIVOS							
Total Pasivo Financiero a Valor Razonable	246.3	236.0	339.1	92.9	37.7	103.1	43.7
Depósitos de clientes a costo amortizado	98,944.1	107,408.4	116,875.0	17,930.9	18.1	9,466.6	8.8
Cuentas Corrientes	26,040.4	30,296.3	32,234.3	6,193.9	23.8	1,938.0	6.4
Certificados de depósito a término	44,345.3	46,934.2	50,496.3	6,151.0	13.9	3,562.0	7.6
Cuentas de Ahorro	28,095.1	29,781.6	33,875.7	5,780.6	20.6	4,094.0	13.7
Otros Depósitos	463.3	396.2	268.7	(194.6)	(42.0)	(127.4)	(32.2)
Obligaciones financieras	26,006.8	29,970.1	29,516.7	3,509.9	13.5	(453.4)	(1.5)
Fondos Interbancarios y Overnight	3,504.6	4,815.3	2,089.6	(1,415.0)	(40.4)	(2,725.7)	(56.6)
Créditos de bancos y otros	13,251.0	13,580.1	14,883.6	1,632.6	12.3	1,303.6	9.6
Bonos	7,467.8	8,300.8	9,011.0	1,543.2	20.7	710.2	8.6
Obligaciones con entidades de redescuento	1,783.4	1,825.1	2,073.8	290.4	16.3	248.7	13.6
Contratos de arrendamiento	-	1,448.9	1,458.8	1,458.8	NA	9.8	0.7
Total Pasivo a Costo Amortizado	124,950.9	137,378.5	146,391.7	21,440.8	17.2	9,013.2	6.6
Instrumentos derivativos de Cobertura	67.1	70.6	100.9	33.7	50.2	30.2	42.8
Provisiones	291.9	303.4	325.0	33.1	11.3	21.6	7.1
Pasivo por Impuesto de Renta	681.2	672.7	597.3	(83.9)	(12.3)	(75.4)	(11.2)
Beneficios de Empleados	631.2	488.9	600.4	(30.8)	(4.9)	111.6	22.8
Otros Pasivos	3,311.3	4,052.3	3,593.3	282.0	8.5	(459.0)	(11.3)
Total Pasivo	130,180.0	143,202.5	151,947.8	21,767.8	16.7	8,745.4	6.1
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS							
Patrimonio de los Accionistas	17,447.8	19,041.2	20,090.6	2,642.9	15.1	1,049.4	5.5
Interés Minoritario	1,053.3	1,139.3	1,222.8	169.6	16.1	83.6	7.3
Total de Patrimonio	18,501.0	20,180.5	21,313.5	2,812.4	15.2	1,133.0	5.6
Total Pasivo y Patrimonio	148,681.1	163,383.0	173,261.3	24,580.3	16.5	9,878.4	6.0

ESTADO DE RESULTADOS - BANCO DE BOGOTÁ CONSOLIDADO							
Miles de Millones de Pesos	3T-2018	2T-2019	3T-2019	Δ 3T-19/3T-18		Δ 3T-19/2T-19	
				Abs.	%	Abs.	%
Ingreso por Intereses:							
Intereses sobre cartera de crédito	2,690.2	2,905.7	2,962.9	272.7	10.1	57.2	2.0
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	124.6	145.3	169.5	44.9	36.0	24.2	16.6
Total Ingreso por Intereses	2,814.8	3,051.1	3,132.4	317.6	11.3	81.3	2.7
Gasto por Intereses							
Cuentas corrientes	78.9	100.1	105.6	26.7	33.8	5.5	5.5
Certificados de depósito a término	533.3	582.2	609.1	75.8	14.2	26.9	4.6
Depósitos de Ahorro	172.0	179.1	179.4	7.4	4.3	0.3	0.2
Total Intereses sobre Depósitos	784.2	861.4	894.1	109.9	14.0	32.7	3.8
Obligaciones Financieras	295.4	346.6	347.8	52.4	17.8	1.2	0.4
Fondos Interbancarios y Overnight	25.2	28.3	38.1	12.9	51.0	9.7	34.4
Créditos de bancos y otros	143.0	158.3	147.4	4.4	3.1	(10.8)	(6.8)
Bonos	107.2	119.4	124.4	17.1	16.0	5.0	4.2
Obligaciones con entidades de redescuento	19.9	19.9	20.9	1.0	4.8	1.0	4.8
Contratos de arrendamiento	-	20.7	17.1	17.1	NA	(3.6)	(17.4)
Total Gasto por Intereses	1,079.5	1,208.0	1,241.9	162.4	15.0	33.9	2.8
Ingreso Neto por Intereses	1,735.2	1,843.1	1,890.5	155.2	8.9	47.4	2.6
Provisiones por Pérdidas por Deterioro de Cartera y Otros							
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	661.1	645.7	852.8	191.7	29.0	207.1	32.1
Provisión para inversiones en títulos de deuda	3.6	(1.2)	2.1	(1.5)	(42.3)	3.3	266.2
Recuperación de castigos	(32.8)	(38.5)	(42.6)	(9.8)	29.9	(4.1)	(10.7)
Total Prov. Netas por Pérdidas por Deterioro de Cartera y Otros	631.9	606.0	812.3	180.4	28.6	206.3	34.0
Ingreso Neto por Intereses después de Provisiones	1,103.4	1,237.1	1,078.2	(25.2)	(2.3)	(158.9)	(12.8)
Otros por Comisiones y Otros Servicios							
Actividades fiduciarias	40.6	45.6	46.2	5.6	13.8	0.6	1.4
Administración de fondos de pensiones y cesantías	243.6	300.5	279.1	35.5	14.6	(21.4)	(7.1)
Comisiones de servicios bancarios	491.6	552.9	568.7	77.1	15.7	15.8	2.9
Comisiones de tarjetas de crédito y débito	267.6	295.0	303.1	35.5	13.3	8.1	2.8
Comisiones por giros, cheques y chequeras	5.7	6.5	6.7	1.1	18.8	0.2	2.9
Otras comisiones	-	-	-	-	NA	-	NA
Servicios de la red de oficinas	1.2	1.6	1.4	0.2	15.5	(0.2)	(11.8)
Servicios de almacenamiento	24.6	23.8	24.5	(0.1)	(0.5)	0.7	3.0
Total Ingresos por Comisiones y Otros Servicios	1,074.8	1,225.8	1,229.7	154.9	14.4	3.8	0.3
Gasto por Comisiones y Otros Servicios	81.2	96.1	106.3	25.2	31.0	10.3	10.7
Ingreso Neto por Comisiones y Otros Servicios	993.7	1,129.8	1,123.4	129.7	13.1	(6.4)	(0.6)
Otros Ingresos Operacionales:							
Derivados y ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	184.7	54.9	183.2	(1.4)	(0.8)	128.3	233.8
Ganancia neta sobre inversiones negociables	28.3	101.5	81.0	52.7	(186.1)	(20.4)	20.1
Ganancia neta en venta de inversiones	0.3	38.8	67.0	66.7	21,947.7	28.3	72.9
Utilidad venta activos no corrientes mantenidos para la venta	8.3	6.1	5.1	(3.2)	(38.7)	(1.0)	(16.9)
Método de Participación	196.3	131.2	122.5	(73.8)	(37.6)	(8.7)	(6.6)
Dividendos	1.0	1.6	0.1	(0.9)	(94.2)	(1.6)	(96.4)
Otros Ingresos de operación	173.2	88.6	85.3	(88.0)	(50.8)	(3.4)	(3.8)
Total Otros Ingresos Operacionales	592.1	422.7	544.2	(47.9)	(8.1)	121.5	28.8
Otros Egresos:							
Pérdida venta activos no corrientes mantenidos para la venta	0.3	0.7	1.2	0.9	274.7	0.5	79.7
Gastos de personal	663.1	708.7	744.1	81.0	12.2	35.4	5.0
Gastos generales de administración	762.9	779.6	865.7	102.9	13.5	86.1	11.0
Deterioro Otro Activos	5.8	(0.6)	(5.3)	(11.1)	(191.3)	(4.8)	858.0
Gastos por depreciación y amortización	93.2	165.3	160.9	67.7	72.7	(4.3)	(2.6)
Otros gastos de operación	23.0	14.1	40.7	17.7	76.7	26.6	188.3
Total Otros Egresos	1,548.4	1,667.8	1,807.3	258.9	16.7	139.5	8.4
Utilidad Antes de Impuestos	1,140.7	1,121.8	938.4	(202.3)	(17.7)	(183.3)	(16.3)
Gasto de Impuesto de renta	254.8	308.6	237.5	(17.3)	(6.8)	(71.1)	(23.0)
Utilidad de Operaciones Continuas	885.9	813.2	700.9	(185.0)	(20.9)	(112.2)	(13.8)
Interés Minoritario	(50.4)	(89.2)	(78.1)	(27.7)	(55.1)	11.1	12.5
Utilidad Neta atribuible a accionistas	835.6	723.9	622.8	(212.7)	(25.5)	(101.1)	(14.0)