

Reporte del 4T2018

Resultados Consolidados

Información reportada en miles de millones de pesos y bajo Full NIIF

Aviso Legal

El Banco de Bogotá es un emisor de valores en Colombia. Como institución financiera, el Banco, así como sus subsidiarias financieras, esta sujeto a inspección y vigilancia por parte la Superintendencia Financiera de Colombia.

Como emisor de valores en Colombia, Banco de Bogotá está obligado a cumplir con el reporte de información periódica y con las normas sobre gobierno corporativo. En el año 2009, el Congreso de la República de Colombia aprobó la Ley 1314 estableciendo la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Colombia. Como resultado, desde enero 1 de 2015, las entidades financieras y los emisores de valores en Colombia, como el Banco de Bogotá, deben preparar sus estados financieros de conformidad con las NIIF, con algunas excepciones establecidas bajo la regulación aplicable.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables bajo la regulación colombiana difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) actualmente usadas por el IASB. Este reporte ha sido preparado con información financiera consolidada no auditada la cual está en línea con las NIIF actualmente utilizadas por el IASB.

A Diciembre 31 de 2018, se registró devaluación anual y trimestral del Peso Colombiano/dólar de 8.9% y 9.3%, respectivamente. En este reporte los cálculos de crecimientos excluyendo los movimientos de la tasa de cambio del Peso Colombiano, utilizan una tasa de cambio a Diciembre 31 de 2018 (COP 3,249.75).

Los resultados anuales y trimestrales para el 2018 no son comparables con periodos anteriores dada la adopción en Colombia de las normas NIIF9 y NIIF15, las cuales fueron adoptadas a partir del 1 de enero de 2018 de forma prospectiva.

Este reporte puede incluir dedaraciones a futuro, cuyos resultados pueden variar de aquellos inducidos 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. Banco de Bogotá no tiene ni tendrá la obligación de actualizar la información contenida en este documento y no será responsable de las decisiones que tomen los inversionistas con base en este documento. El contenido de este documento no pretende revelar información completa del Banco de Bogotá o cualquiera de sus subsidiarias.

Los asuntos descritos en este documento y nuestro conocimiento de ellos pueden cambiar de manera extensa y material a lo largo del tiempo, sin embargo dedaramos 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.

La metodología para el cálculo de los indicadores tales como el ROAA y el ROAE, entre otros, están explicadas en la medida en que sea requerido a lo largo de este reporte.

BANCO DE BOGOTÁ
INFORME RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS EN FULL NIIF 2018

En 2018, Banco de Bogotá reporta una Utilidad neta atribuible consolidada de COP 2,937.2 mil millones de pesos, Total de Activos de COP 163.3 billones de pesos y Total Pasivos de COP 143.6 billones de pesos:

- **La Cartera Bruta total creció 7.0% en los últimos 12 meses a COP 109.5 billones.** En ausencia de los movimientos de la tasa Peso/Dólar del período creció 2.8%.
- **Los depósitos crecieron 7.4% en el último año a COP 108.4 billones.** En ausencia de los movimientos de la tasa Peso/Dólar del período, los depósitos habrían crecido 3.3% anualmente.
- **El indicador de Depósitos/Cartera neta en el 4T2018 fue 103.8%,** ilustra un modelo robusto de fondeo.
- **Los Depósitos representan el 79.1% del total del fondeo a Diciembre 31 de 2018.** Los depósitos a término contribuyeron con el 41.7% del total de los depósitos, las cuentas de ahorro contribuyeron con el 28.7% del total, y las cuentas corrientes alcanzaron el 29.2%.
- **El Margen Neto de Interés de cartera fue de 6.5% en 2018,** decreciendo frente al 6.8% en 2017.
- **El Margen Neto de Interés de inversiones fue de 0.7% en 2018,** decreciendo frente a 1.0% de 2017.
- **El Margen Neto de Interés fue 5.7% en 2018,** decreciendo del 6.0% en 2017.
- **El Costo de Riesgo consolidado después de recuperaciones de cartera castigada fue de 2.4% en el 2018^(*).**
- **La calidad de cartera 90 días incrementó de 2.4% en 2017 a 2.8% en 2018⁽¹⁾.**
- **El indicador de Capital regulatorio consolidado fue de 13.5% para la solvencia total y de 8.9% para Solvencia Básica.** Estos indicadores se encuentran significativamente por encima del mínimo regulatorio.
- **La rentabilidad sobre el activo promedio de 2018 fue de 2.1%⁽²⁾ y la rentabilidad sobre el patrimonio promedio fue de 17.1%⁽³⁾.**
- **La eficiencia pasó a 47.5% en 2018,** comparado con el 49.5% de 2017.

(*)De acuerdo con la IFRS 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. Excluyendo Electricaribe y CRDS el indicador fue de 2.2% en el 2018.

(1) El indicador de la cartera mayor a 90 días excluye la cartera vencida extraordinaria de Electricaribe. Incluyendo los extraordinarios el indicador de cartera vencida mayor a 90 días es 2.8% en 2018.

(2) ROAA para cada trimestre es calculado como Utilidad neta anualizada dividida entre el promedio de los Activos totales.

(3) ROAE para cada trimestre es calculado como Utilidad neta atribuible a accionistas anualizado dividida entre el promedio del Patrimonio atribuible a accionistas.

Estado de Situación Financiera Consolidado								
Miles de Millones de Pesos	4T-2017	3T-2018	4T-2018	Δ 4T18/4T17		Δ 4T18/3T18		
				Abs.	%	Abs.	%	
Activos								
Efectivo y Equivalentes	16,924.6	18,953.9	22,061.1	5,136.5	30.3	3,107.2	16.4	
Activos Financieros de Inversión	13,907.0	14,006.5	14,324.8	417.9	3.0	318.3	2.3	
Total de Portafolio de Cartera y Leasing	102,404.4	103,561.6	109,543.5	7,139.1	7.0	5,981.9	5.8	
Repos, Interbancarios y otros	5,066.4	2,370.5	6,607.4	1,541.0	30.4	4,237.0	178.7	
Provisión Portafolio de Cartera y Operaciones Leasing	-3,227.0	-4,605.1	-5,132.7	-1,905.7	59.1	-527.6	11.5	
Cartera de Crédito a Costo Amortizado	104,243.8	101,327.0	111,018.2	6,774.4	6.5	9,691.2	9.6	
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	78.1	79.6	165.0	87.0	111.4	85.4	107.3	
Inversiones en Compañías Asociadas	3,417.7	3,980.9	4,157.0	739.3	21.6	176.1	4.4	
Activos Tangibles	2,191.3	2,133.7	2,232.0	40.7	1.9	98.3	4.6	
Activos Intangibles	6,047.4	6,079.0	6,529.9	482.5	8.0	450.9	7.4	
Activos por Impuesto de Renta	621.0	313.9	520.5	-100.5	-16.2	206.7	65.9	
Otros Activos ⁽¹⁾	1,958.3	1,806.6	2,293.9	335.6	17.1	487.3	27.0	
Total Activos	149,389.1	148,681.1	163,302.5	13,913.4	9.3	14,621.4	9.8	
Pasivos Financieros a Valor Razonable	174.7	246.3	380.0	205.3	117.5	133.7	54.3	
Depósitos de Clientes a Costo Amortizado	100,947.2	98,944.1	108,404.5	7,457.3	7.4	9,460.5	9.6	
Obligaciones financieras con Bancos y otros	25,294.7	26,006.8	28,560.1	3,265.3	12.9	2,553.3	9.8	
Total Pasivo Financiero a Costo Amortizado	126,242.0	124,950.9	136,964.6	10,722.6	8.5	12,013.7	9.6	
Pasivos por Impuesto de Renta	635.0	681.2	509.9	-125.1	-19.7	-171.3	-25.1	
Beneficios de Empleados	562.7	631.2	567.5	4.8	0.9	-63.8	-10.1	
Otros Pasivos ⁽²⁾	3,582.7	3,670.4	5,212.8	1,630.1	45.5	1,542.4	42.0	
Total Pasivo	131,197.1	130,180.0	143,634.7	12,437.7	9.5	13,454.7	10.3	
Patrimonio de los Accionistas	17,203.1	17,447.8	18,569.5	1,366.4	7.9	1,121.8	6.4	
Intereses No Controlantes	989.0	1,053.3	1,098.2	109.3	11.0	45.0	4.3	
Total Patrimonio de los Accionistas	18,192.1	18,501.0	19,667.8	1,475.7	8.1	1,166.7	6.3	
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas	149,389.1	148,681.1	163,302.5	13,913.4	9.3	14,621.4	9.8	

(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	4T-2017	3T-2018	4T-2018	Δ 4T18/4T17		Δ 4T18/3T18	
				Abs.	%	Abs.	%
Ingresos por Intereses	2,817.6	2,814.8	2,932.7	115.1	4.1	117.9	4.2
Intereses sobre cartera de crédito	2,724.7	2,690.2	2,819.8	95.1	3.5	129.6	4.8
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	92.9	124.6	112.9	19.9	21.5	-11.7	-9.4
Gastos por Intereses	1,105.9	1,079.5	1,141.1	35.1	3.2	61.5	5.7
Ingreso Neto por Intereses	1,711.7	1,735.2	1,791.6	80.0	4.7	56.4	3.3
Provisión por pérdidas de cartera y otros activos financieros	614.8	631.9	836.8	222.0	36.1	204.9	32.4
Ingreso Neto de Intereses después de Provisiones	1,096.9	1,103.4	954.8	-142.0	-12.9	-148.5	-13.5
Ingreso Neto por Comisiones y otros Servicios	1,041.8	993.7	1,081.9	40.2	3.9	88.3	8.9
Otros Ingresos Sector Financiero	369.2	670.4	1,137.4	768.2	208.0	467.1	69.7
Otros Egresos Sector Financiero	1,631.6	1,548.4	1,749.6	118.0	7.2	201.2	13.0
Utilidad Antes de Impuestos	729.7	1,140.7	1,144.7	415.0	56.9	4.0	0.4
Gasto de Impuesto a la Renta	270.2	254.8	148.7	-121.5	-45.0	-106.1	-41.6
Utilidad de Operaciones Continuas	459.5	885.9	996.0	536.5	116.8	110.1	12.4
Interés Minoritario	-49.8	-50.4	-45.5	4.2	-8.5	4.8	-9.6
Utilidad Neta atribuible a accionistas	409.7	835.6	950.5	540.8	132.0	114.9	13.8

Principales Indicadores			
	4T-2017	3T-2018	4T-2018
Razones de Rentabilidad			
Margen Neto de Interés ⁽¹⁾	6.0%	5.9%	5.7%
Margen Neto de Intereses de Cartera ⁽²⁾	6.9%	6.6%	6.6%
Margen Neto de Intereses de Inversiones ⁽³⁾	1.0%	1.6%	0.7%
ROAA ⁽⁴⁾	1.3%	2.4%	2.6%
ROAE ⁽⁵⁾	9.6%	19.7%	21.1%
Eficiencia Administrativa ⁽⁶⁾	50.0%	45.3%	47.9%
Relación de Solvencia ⁽⁷⁾	13.5%	13.2%	13.5%
Calidad de Cartera ⁽⁸⁾			
Cartera Vencida superior a 30 días / Cartera Bruta	3.5%	4.1%	4.0%
Cartera Vencida superior a 90 días / Cartera Bruta	2.4%	2.9%	2.8%
Cartera C, D y E / Cartera Bruta	5.8%	7.0%	7.1%
Provisión Cartera / Cartera Vencida superior a 30 días	90.8%	108.0%	116.7%
Provisión Cartera / Cartera Vencida superior a 90 días	129.0%	155.3%	165.9%
Provisión Cartera / Cartera C, D y E	54.0%	63.2%	66.2%
Provisión Cartera / Cartera Bruta	3.2%	4.4%	4.7%
Gasto de Provisiones, Neto / Cartera Promedio	2.4%	2.4%	3.1%
Gasto de Provisiones / Cartera Promedio	2.6%	2.6%	3.3%
Castigos / Cartera Promedio	1.7%	1.8%	1.9%
Estructura de Balance			
Portafolio de Cartera y Leasing / Activo	69.8%	68.2%	68.0%
Depósitos / Portafolio de Cartera y Leasing, Neto	101.8%	100.0%	103.8%
Tasa de Cambio US Dólar (Tasa Representativa del Mercado)	2,984.00	2,972.18	3,249.75

(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) Gastos de Personal + Gastos administrativos/ Ingreso neto de intereses + ingreso neto de comisiones y otros servicios + otros ingresos operacionales (excluyendo otros ingresos).

(7) Patrimonio Técnico / Activos Ponderados por Riesgo.

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

Balance Consolidado.

1. Activos.

A Diciembre 31 de 2018, los activos totales consolidados del Banco de Bogotá ascendieron a COP 163,303 mil millones, representando un incremento anual de 9.3% y un crecimiento trimestral de 9.8%. El crecimiento anual y trimestral en activos, excluyendo el efecto de la tasa de cambio, refleja un incremento de 4.9% anualmente y 5.2% trimestralmente.

Nuestra estructura del balance consolidado se mantuvo significativamente similar al existente en el cuarto trimestre de 2017, con la cartera representando cerca del 70% de nuestros activos totales. Desde la perspectiva geográfica, nuestra operación colombiana fue ligeramente menor en el 4T2018 que en el 4T2017, debido al crecimiento más rápido de nuestro negocio centroamericano.

Trimestralmente, el incremento de los activos se debe principalmente al crecimiento de 5.5% de la cartera y operaciones de leasing.

1.1 Cartera de Créditos.

El portafolio de cartera de créditos bruto del Banco de Bogotá Consolidado aumentó anual y trimestralmente en 7.0% y 5.8% respectivamente, llegando a un total de COP 109,543 mil millones. Excluyendo el efecto de la tasa de cambio, el portafolio de cartera bruta creció 2.8% anualmente y 1.5% trimestralmente.

Los diferentes portafolios de cartera bruta presentaron una tendencia creciente anualmente: un crecimiento del 4.2% en la cartera y leasing comercial, llegando a COP 63,839 mil millones (crecimiento de 1.3% excluyendo el efecto de la tasa de cambio); 10.1% en cartera de consumo, llegando a COP 31,171 mil millones (4.3% excluyendo el efecto de la tasa de cambio); y 13.9% en cartera hipotecaria, llegando a COP 14,116 mil millones (6.7% excluyendo el efecto de la tasa de cambio).

A Diciembre 31 de 2018, la cartera comercial representó el 58.3% del total de la cartera, seguida por la cartera de consumo con un 28.5%, cartera hipotecaria con 12.9% y cartera de microcrédito con 0.4%.

El siguiente cuadro muestra detalles adicionales sobre el portafolio de préstamos por producto, del Banco de Bogotá Consolidado:

Clasificación Portafolio de Cartera Consolidado								
Miles de Millones de Pesos	4T-2017	3T-2018	4T-2018	Δ 4T18/4T17		Δ 4T18/3T18		
				Abs.	%	Abs.	%	
Portafolio de Cartera y Leasing								
Comercial y Leasing Comercial	61,292.3	61,258.1	63,838.6	2,546.4	4.2	2,580.5	4.2	
Cartera Consumo y Leasing Consumo	28,318.6	28,897.9	31,170.6	2,852.0	10.1	2,272.7	7.9	
Cartera Hipotecaria y Leasing Hipotecario	12,392.7	12,993.4	14,116.0	1,723.3	13.9	1,122.6	8.6	
Cartera Microcréditos y Leasing Microcrédito	400.8	412.2	418.3	17.5	4.4	6.0	1.5	
Total de Portafolio de Cartera y Leasing	102,404.4	103,561.6	109,543.5	7,139.1	7.0	5,981.9	5.8	
Repos, Interbancarios y otros	5,066.4	2,370.5	6,607.4	1,541.0	30.4	4,237.0	178.7	
Total de Portafolio de Cartera, Leasing y Cuentas por Cobrar	107,470.8	105,932.1	116,150.9	8,680.1	8.1	10,218.8	9.6	
Provisión Portafolio de Cartera y Operaciones Leasing	-3,227.0	-4,605.1	-5,132.7	-1,905.7	59.1	-527.6	11.5	
Provisión Portafolio de Comercial y Leasing Comercial	-1,806.4	-2,390.8	-2,759.0	-952.7	52.7	-368.3	15.4	
Provisión Portafolio de Consumo y Leasing Consumo	-1,273.4	-2,003.5	-2,117.0	-843.5	66.2	-113.5	5.7	
Provisión Portafolio de Hipotecaria y Leasing Hipotecario	-74.3	-129.9	-169.8	-95.5	128.5	-39.9	30.7	
Provisión Portafolio de Microcréditos y Leasing Microcrédito	-72.9	-80.9	-86.9	-14.0	19.2	-6.0	7.4	
Total de Portafolio de Cartera y Leasing a Costo Amortizado	104,243.8	101,327.0	111,018.2	6,774.4	6.5	9,691.2	9.6	

A Diciembre 31 de 2018, el 51.8% de la cartera consolidada del Banco de Bogotá se encontraban en Colombia y 48.2% correspondía a cartera extranjera (reflejando la operación de BAC Credomatic en Centroamérica). La cartera doméstica incrementó ligeramente 0.7% trimestralmente y 1.2% anualmente. El total de la cartera foránea creció 11.9% en el trimestre y 13.9% en el año. Esta cartera expresada en dólares, creció 2.3% en el trimestre y 4.6% en el año.

Cartera Doméstica y Foránea ⁽¹⁾ - Banco de Bogotá Consolidado								
Miles de Millones de Pesos	4T-2017	3T-2018	4T-2018	Δ 4T18/4T17		Δ 4T18/3T18		
				Abs.	%	Abs.	%	
Cartera Doméstica:								
Cartera Comercial y Leasing Comercial	41,846.0	41,300.3	41,149.1	-696.9	-1.7	-151.2	-0.4	
Cartera de Consumo y Leasing de Consumo	10,847.3	11,291.9	11,657.1	809.8	7.5	365.2	3.2	
Cartera Hipotecaria y Leasing Hipotecario	2,964.8	3,358.6	3,509.2	544.4	18.4	150.6	4.5	
Microcrédito y Leasing de Microcrédito	400.8	412.2	418.3	17.5	4.4	6.0	1.5	
Total Cartera Doméstica	56,058.8	56,363.0	56,733.7	674.8	1.2	370.6	0.7	
Cartera Foránea:								
Cartera Comercial y Leasing Comercial	19,446.3	19,957.8	22,689.5	3,243.2	16.7	2,731.7	13.7	
Cartera de Consumo y Leasing de Consumo	17,471.3	17,606.0	19,513.5	2,042.2	11.7	1,907.6	10.8	
Cartera Hipotecaria y Leasing Hipotecario	9,427.9	9,634.8	10,606.8	1,178.8	12.5	972.0	10.1	
Total Cartera Foránea	46,345.5	47,198.6	52,809.8	6,464.3	13.9	5,611.2	11.9	
Total de Portafolio de Cartera y Leasing	102,404.4	103,561.6	109,543.5	7,139.1	7.0	5,981.9	5.8	

(1) No incluye Repos, Interbancarios y Otros.

La razón de cartera vencida mayor a 30 días sobre cartera bruta en 4T2018 fue 4.0%, frente a 4.1% en 3T2018 y 3.5% en 4T2017. La razón de cartera vencida mayor a 90 días sobre cartera bruta fue 2.8% en el 4T2018. Excluyendo la cartera vencida extraordinaria de Electricaribe para el 4T2018, estos índices (cartera vencida mayor a 30 y 90 días) fueron 3.6% y 2.4% respectivamente. La cartera CDE sobre el total de la cartera bruta fue de 7.1% en 4T2018, frente a 7.0% de 3T2018 y 5.8% en el 4T2017, principalmente por la calificación del crédito de CRDS. Estos crecimientos se ven relativamente uniformes en todas nuestras carteras, comercial, consumo e hipotecario.

A Diciembre 31 de 2018, el indicador de provisiones sobre cartera vencida mayor a 30 días fue de 116.7% y el indicador de provisiones sobre cartera vencida mayor a 90 días fue de 165.9%. Excluyendo la cartera vencida de Electricaribe y CRDS los indicadores fueron 116.3% y 174.1%, para el 4T2018 respectivamente.

El gasto neto de provisiones sobre cartera promedio total fue de 3.1% para el 4T2018, incrementándose frente al 2.4% en el 4T2017. Excluyendo Electricaribe y CRDS, el indicador fue de 2.4% y 2.0%, respectivamente. En el trimestre, la provisión de Electricaribe llegó al 100% (COP 94.8 mil millones), y la de CRDS se incrementó al 31.2% (COP 109.9 mil millones). En términos anuales, nuestro costo de riesgo fue de 2.4% en el 2018, permaneciendo estable respecto al 2017. Excluyendo Electricaribe y CRDS, el indicador es de 2.2% en 2018 y 2.1% en 2017.

La relación de Castigos sobre cartera vencida mayor a 90 días fue de 0.68x en el 4T2018, frente a 0.66x en 3T2018 y 0.68x en 4T2017. Excluyendo los efectos extraordinarios de Electricaribe y CRDS la relación fue de 0.80x para 4T2018.

El cuadro a continuación detalla la distribución del portafolio de créditos y de operaciones de leasing, según su calificación de riesgo, de acuerdo con los estándares establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia⁽⁴⁾.

Calificación y Calidad de Cartera de Crédito y Leasing Financiero Consolidado						
Miles de Millones de Pesos	4T-2017	3T-2018	4T-2018	Δ 4T18/4T17 (%)	Δ 4T18/3T18 (%)	
"A" Normal	93,686.3	93,021.4	98,410.0	5.0	5.8	
"B" Aceptable	2,737.6	3,257.0	3,374.3	23.3	3.6	
"C" Deficiente	3,314.8	3,665.9	3,940.8	18.9	7.5	
"D" Dificil Cobro	1,904.5	2,526.8	2,149.6	12.9	-14.9	
"E" Incobrable	761.3	1,090.5	1,668.7	119.2	53.0	
Total Cartera de Créditos y Leasing Financiero	102,404.4	103,561.6	109,543.5	7.0	5.8	
Repos, Interbancarios y Otros	5,066.4	2,370.5	6,607.4	30.4	178.7	
Total de Portafolio de Cartera, Leasing y Cuentas por Cobrar	107,470.8	105,932.1	116,150.9	8.1	9.6	
Cartera "C", "D" & "E" / Total Cartera	5.8%	7.0%	7.1%			
Cartera Vencida a más de 30 días / Total Cartera	3.5%	4.1%	4.0%			
Cartera Vencida a más de 90 días / Total Cartera	2.4%	2.9%	2.8%			
Provisión de cartera / Cartera "C", "D" & "E"	54.0%	63.2%	66.2%			
Provisión de cartera / Cartera Vencida más de 30 días	90.8%	108.0%	116.7%			
Provisión de cartera / Cartera Vencida más de 90 días	129.0%	155.3%	165.9%			
Provisión de cartera / Total Cartera	3.2%	4.4%	4.7%			
Gasto de Provisión, neto / Cartera "C", "D" & "E"	41.1%	34.5%	43.0%			
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 30 días	69.2%	58.9%	75.8%			
Gasto de Provisión, neto / Cartera Vencida a más de 90 días	98.3%	84.8%	107.7%			
Gasto de Provisión, neto / Total Cartera Promedio	2.4%	2.4%	3.1%			
Castigos / Total Cartera Promedio	1.7%	1.8%	1.9%			

1.2 Inversiones.

El portafolio de inversiones neto de Banco de Bogotá Consolidado totalizó COP 14,325 mil millones a 31 de Diciembre de 2018, con un incremento anual de 3.0% y trimestral de 2.3%. Del total de inversiones, COP 11,989 mil millones correspondían a inversiones en renta fija, las cuales presentaron un decrecimiento

(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.

anual de 2.8% y trimestral de 1.0%. Las inversiones en renta variable totalizaron COP 2,012 mil millones, aumentando 44.6% frente a Diciembre 31 de 2017 y 20.9% frente a Septiembre 30 de 2018.

El margen neto de intereses de las inversiones⁽⁵⁾ fue de 0.7% en 4T2018, decreciendo con respecto a 1.0% en el 4T2017 y 1.6% en 3T2018.

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	4T-2017	3T-2018	4T-2018	Δ 4T18/4T17 (%)	Δ 4T18/3T18 (%)
Activos Financieros Mantenidos para Negociar:					
Inversiones en títulos de deuda	1,022.1	926.1	962.5	-5.8	3.9
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1,385.1	1,480.2	1,817.2	31.2	22.8
Instrumentos Derivativos de negociación	183.1	229.3	323.5	76.7	41.1
Total Activos Financieros Mantenidos para Negociar	2,590.4	2,635.6	3,103.2	19.8	17.7
Activos Financieros Disponibles para la Venta:					
Inversiones en títulos de deuda	9,942.1	9,788.6	9,665.4	-2.8	-1.3
Inversiones en instrumentos de patrimonio	6.9	184.4	195.1	2,741.6	5.8
Total Activos Financieros Mantenidos para Negociar	9,949.0	9,973.0	9,860.5	-0.9	-1.1
Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento	1,367.6	1,398.0	1,361.2	-0.5	-2.6
Provisiones de inversiones	0.0	0.0	0.0	NA	NA
Provisiones de Activos Financieros de Inversión	0.0	0.0	0.0	NA	NA
Total Activos Financieros de Inversión	13,907.0	14,006.5	14,324.9	3.0	2.3

1.3 Efectivo.

A Diciembre 31 de 2018, el saldo de efectivo y depósitos en bancos centrales fue de COP 22,061 mil millones con un crecimiento anual de 30.3% y trimestral de 16.4%.

1.4 Crédito Mercantil.

El saldo del crédito mercantil a 31 de diciembre de 2018 fue de COP 6,008 mil millones, con crecimiento de 7.8% frente a Septiembre 30 de 2018 y 7.5% frente a Diciembre 31 de 2017. Estas variaciones fueron explicadas por el efecto de la tasa de cambio peso/dólar, la cual incide sobre el monto del crédito mercantil en dólares, al expresarlo en pesos colombianos.

2. Pasivos.

Los pasivos consolidados del Banco de Bogotá a Diciembre 31 de 2018 totalizan COP 143,635 mil millones, con crecimiento anual de 9.5% y trimestral de 10.3%. Excluyendo el efecto de la tasa de cambio, el incremento anual de los pasivos fue de 5.3% y trimestral de 5.9%.

Los depósitos de clientes fueron la principal fuente del fondeo del Banco, representando el 79.1% del total del fondeo. Este fondeo se complementó con créditos interbancarios, fondos interbancarios & overnight y bonos, los cuales representaron el 20.9% del total del fondeo.

El costo de fondeo promedio⁽⁶⁾ durante el 4T2018 fue 3.8% frente a 3.7% del 3T2018 y 3.9% del 4T2017.

(5) Incluye mantenidos para negociar con cambio en resultados, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento.

(6) Costo de pasivos que generan interés, anualizado / Promedio de pasivos que generan interés

2.1. Depósitos.

Los depósitos del Banco Consolidado totalizaron COP 108,405 mil millones a Diciembre 31 de 2018. Esto resultado del incremento de 7.4% anual y 9.6% trimestral. Excluyendo el efecto de la tasa de cambio, crecimiento anual de 3.3% y trimestral de 5.1%.

A Diciembre 31 de 2018, los certificados de depósitos a término son 41.7% del total de depósitos. Durante 2017 los depósitos se incrementaron anualmente en 9.2%, y 2.1% trimestralmente. Las cuentas de ahorro aportaron el 28.7% del total de depósitos, mientras que las cuentas corrientes alcanzaron el 29.2% de la mezcla. La composición de los depósitos permaneció relativamente estable en el transcurso del año, aunque se ha dado un movimiento leve hacia las cuentas corrientes.

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

Depósitos Consolidados a Costo Amortizado							
Miles de Millones de Pesos	4T-2017	3T-2018	4T-2018	Δ 4T18/4T17		Δ 4T18/3T18	
				Abs.	%	Abs.	%
Cuentas Corrientes	27,955.1	26,040.4	31,653.2	3,698.2	13.2	5,612.8	21.6
Certificados de Depósitos a Término	41,435.4	44,345.3	45,255.0	3,819.5	9.2	909.7	2.1
Cuentas de Ahorro	31,206.6	28,095.1	31,148.8	-57.8	-0.2	3,053.7	10.9
Otros Depósitos	350.2	463.3	347.5	-2.6	-0.8	-115.8	-25.0
Total Depósitos	100,947.2	98,944.1	108,404.5	7,457.3	7.4	9,460.5	9.6

A Diciembre 31 de 2018, el 49.9% de los depósitos consolidados fueron generados por la operación del Banco de Bogotá en Colombia y 46.7% por la operación de BAC Credomatic en Centroamérica. El 3.3% 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	4T-2017	3T-2018	4T-2018	Δ 4T18/4T17		Δ 4T18/3T18	
				Abs.	%	Abs.	%
Banco de Bogotá Operación en Colombia	51,973.2	50,276.0	54,131.2	2,158.0	4.2	3,855.1	7.7
Operación de BAC Credomatic en Centroamérica	44,398.4	45,219.1	50,656.9	6,258.5	14.1	5,437.8	12.0
Otros ⁽¹⁾	4,575.7	3,448.9	3,616.4	-959.3	-21.0	167.5	4.9
Banco de Bogotá Consolidado	100,947.2	98,944.1	108,404.5	7,457.3	7.4	9,460.5	9.6

(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 18,338 mil millones para 4T2018, creciendo 14.4% en el año, 22.0% en el trimestre. Excluyendo el efecto de la tasa de cambio hubo un incremento anual y trimestral de 8.1% y 15.3, respectivamente.

2.3 Bonos

A Diciembre 31 de 2018, los Bonos de Banco de Bogotá totalizan COP 8,281 mil millones, creciendo 4.7% frente a Diciembre 31 de 2017 e incrementando 10.9% frente a Septiembre 30 de 2018 (con un crecimiento anual de 3.3% y trimestral de 9.8%, excluyendo el efecto de la tasa de cambio). Del total de bonos vigentes, el 63% corresponde a deuda subordinada denominada en moneda extranjera, 35% por deuda *senior* y 2%

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 Diciembre 31 de 2018, el interés minoritario fue de COP 1,098 mil millones, con crecimiento de 11.0% con respecto a Diciembre 31 de 2017.

4. Patrimonio Total y Capital Regulatorio.

El Patrimonio del Banco de Bogotá Consolidado a 4T2018 alcanzó COP 19,668 mil millones, presentando un aumento anual de 8.1% comparado con 4T2017. El Patrimonio consolidado creció 6.3% con respecto al 3T2018.

La relación de solvencia consolidada es de 13.5% a Diciembre 31 de 2018, 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 de 8.9% al finalizar el 4T2018.

En el cuadro a continuación se resumen las principales cifras de la relación de solvencia del Banco de Bogotá Consolidado:

Relación de Solvencia Consolidada ⁽¹⁾			
Miles de Millones de Pesos	4T-2017	3T-2018	4T-2018
Patrimonio Técnico	16,749	16,367	17,731
Patrimonio Básico (Tier I)	10,871	11,053	11,656
Patrimonio Adicional (Tier II)	5,879	5,314	6,075
Activos Ponderados por nivel de Riesgo	123,708	123,814	130,879
Activos Ponderados por Riesgo Crediticio	114,488	114,038	120,604
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	9,221	9,776	10,275
Relación de Solvencia ⁽²⁾	13.5%	13.2%	13.5%
Relación de Solvencia Básico ⁽³⁾	8.8%	8.9%	8.9%

(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 4T2018 fue de COP 950.5 mil millones, con un incremento de 132.0% frente a COP 409.7 mil millones de 4T2017. Este incremento obedece principalmente al crecimiento en el ingreso por intereses, ingreso por comisiones y otros ingresos, particularmente por el incremento en método de participación de utilidades de asociadas y el ingreso por dividendos.

1. Ingresos netos por intereses.

Ingresos Netos por Intereses Consolidado								
Miles de Millones de Pesos	4T-2017	3T-2018	4T-2018	Δ 4T18/4T17		Δ 4T18/3T18		
				Abs.	%	Abs.	%	
Ingreso por Intereses:								
Intereses sobre cartera de crédito	2,724.7	2,690.2	2,819.8	95.1	3.5	129.6	4.8	
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	92.9	124.6	112.9	19.9	21.5	-11.7	-9.4	
Total Ingreso por Intereses	2,817.6	2,814.8	2,932.7	115.1	4.1	117.9	4.2	
Gasto por Intereses:								
Cuentas corrientes	69.8	78.9	93.3	23.4	33.5	14.4	18.2	
Certificados de depósito a término	531.8	533.3	556.5	24.7	4.6	23.2	4.3	
Depósitos de Ahorro	209.0	172.0	164.1	-44.8	-21.5	-7.8	-4.6	
Total Intereses sobre depósitos	810.6	784.2	813.9	3.3	0.4	29.7	3.8	
Obligaciones Financieras	295.3	295.4	327.2	31.8	10.8	31.8	10.8	
Fondos Interbancarios y Overnight	22.2	25.2	25.8	3.6	16.3	0.6	2.4	
Créditos de bancos y otros	134.9	143.0	165.6	30.7	22.8	22.6	15.8	
Bonos	116.2	107.2	115.1	-1.2	-1.0	7.9	7.3	
Obligaciones con entidades de redescuento	22.0	19.9	20.7	-1.3	-6.1	0.8	3.8	
Total Gasto por Intereses	1,105.9	1,079.5	1,141.1	35.1	3.2	61.5	5.7	
Ingresos Netos por Intereses	1,711.7	1,735.2	1,791.6	80.0	4.7	56.4	3.3	

Los ingresos por intereses en 2018 fueron COP 6,866.5 miles de millones, aumentando 2.2% al compararse con \$6,720.7 miles de millones de 2017.

El margen de Interés Neto ⁽⁷⁾ fue 5.7% en 2018 y 6.0% en 2017. El Margen Neto de Interés de Cartera fue 6.5% en 2018 y 6.8% en 2017. Por otro lado, el Margen Neto de Inversiones ⁽⁸⁾ fue 0.7% para 2018 y 1.0% en 2017.

Los ingresos netos por intereses consolidados incrementaron 4.7% a COP 1,791.6 mil millones en el 4T2018, respecto al 4T2017 y 3.3% respecto al 3T2018. El crecimiento frente al 4T2017 se atribuye al crecimiento de 4.1% en el total de ingreso por interés, mientras que el total de gastos creció en 3.2%.

El margen neto de intereses fue 5.7% y 5.9% para el 4T2018 y 3T2018, respectivamente, y 6.0% respecto al 4T2017. El margen neto de intereses de cartera fue 6.6% para el 4T2018, 6.6% de 3T2018, y 6.9% contra 4T2017. De otra parte, el margen neto de intereses de inversiones fue 0.7% para el 7T2018, 1.6% para el 3T2018 y 1.0% para 4T2017.

(7) Ingreso neto de interés + Ingreso de neto de interés de inversiones mantenidas para negociar + Ingreso neto de las actividades de cobertura de Centroamérica del periodo, anualizado / Promedio de Activos Productivos.

(8) Ingreso Neto por Intereses en Inversiones de Renta Fija + Ingreso Neto de Inversiones mantenidas para negociación + Ingresos por Fondos Interbancarios y overnight + Ingreso neto de las actividades de cobertura de Centroamérica del periodo, anualizado / Promedio de Inversiones y de Fondos Interbancarios y Overnight.

2. Provisiones.

El gasto de provisiones neto creció 36.1% frente al 4T2017 y 32.4% frente al 3T2018, alcanzando COP 836.8 mil millones, influenciado principalmente por el incremento del 100% de la provisión en Electricaribe y el 31.2% en CRDS. El indicador de gasto de provisiones neto sobre cartera promedio fue de 3.1% en el 4T2018 frente a 2.4% del 3T2018 y 2.4% en 4T2017.

Provisiones Netas por Pérdidas por Deterioro de Cartera y Otros Activos								
Miles de Millones de pesos	4T-2017	3T-2018	4T-2018	Δ 4T18/4T17		Δ 4T18/3T18		
				Abs.	%	Abs.	%	
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	645.9	661.1	865.9	220.0	34.1	204.8	31.0	
Provisión para Otros activos financieros	0.0	3.6	3.4	3.4	N.A.	-0.2	-6.4	
Recuperación de castigos	-31.1	-32.8	-32.5	-1.4	4.4	0.3	-1.0	
Total Prov. Netas por Pérdidas por Deterioro de Cartera y Otros	614.8	631.9	836.8	222.0	36.1	204.9	32.4	

3. Comisiones y otros ingresos operacionales.

El total de Ingresos por comisiones y otros ingresos en 4T2018 fue de COP 1,939.4 mil millones. El ingreso neto por comisiones se incrementó 3.9% frente al 4T2017, principalmente por un mayor ingreso en comisiones provenientes de servicios bancarios y tarjetas de crédito. Por otra parte, los otros ingresos operacionales crecieron durante el trimestre 52.5%.

El ingreso por método de participación presenta un incremento de COP 256.1 mil millones frente al 4T2017, principalmente explicado por la adopción de la NIIF 15 en Corficolombiana, relacionado con la contabilización de los proyectos de concesión de infraestructura. De acuerdo a esta regulación, el reconocimiento de los ingresos se acelera en la fase de construcción en línea con el nivel de riesgo asumido, manteniendo el total del ingreso de los proyectos. Otros ingresos inducen COP 313 mil millones (antes de impuestos) generados por la venta-y posterior arrendamiento de 14 activos fijos.

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	4T-2017	3T-2018	4T-2018	Δ 4T18/4T17		Δ 4T18/3T18		
				Abs.	%	Abs.	%	
Ingreso por Comisiones y Otros Servicios								
Actividades fiduciarias	41.1	40.6	43.7	2.5	6.2	3.1	7.6	
Administración de fondos de pensiones y cesantías	231.0	243.6	253.9	22.9	9.9	10.4	4.3	
Comisiones de servicios bancarios	526.3	491.6	554.1	27.8	5.3	62.6	12.7	
Comisiones de tarjetas de crédito y débito	277.6	267.6	305.5	27.9	10.0	37.9	14.1	
Comisiones por giros, cheques y chequeras	7.9	5.7	6.4	-1.5	-19.4	0.7	13.2	
Otras comisiones	0.0	0.0	0.0	0.0	NA	0.0	NA	
Servicios de la red de oficinas	6.3	1.2	0.5	-5.8	-92.5	-0.7	-60.7	
Servicios de almacenamiento	26.9	24.6	27.2	0.3	0.9	2.6	10.5	
Total de Ingreso por Comisiones y Otros Servicios	1,117.2	1,074.8	1,191.3	74.1	6.6	116.4	10.8	
Gasto por Comisiones y Otros Servicios	75.4	81.2	109.3	33.9	45.0	28.2	34.7	
Ingreso Neto por Comisiones y Otros Servicios	1,041.8	993.7	1,081.9	40.2	3.9	88.3	8.9	
Derivados y ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	117.2	184.7	236.1	118.9	101.5	51.5	27.9	
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	44.0	134.7	-62.5	-106.5	-242.2	-197.2	-146.4	
Ganancia neta sobre instrumentos financieros derivativos de negociación	13.9	13.8	233.6	219.7	1,586.5	219.7	1,586.7	
Ganancia neta por actividades de cobertura	59.4	36.1	65.1	5.7	9.7	29.0	80.2	
Otros Ingresos Operacionales								
Ganancia neta sobre inversiones negociables	73.5	28.3	-18.7	-92.2	-125.5	-47.1	-166.2	
Ganancia neta en venta de inversiones	22.0	0.3	0.1	-21.8	-99.5	-0.2	-64.4	
Utilidad Venta de Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	2.1	8.3	4.5	2.4	113.9	-3.8	-45.5	
Dividendos y Método de Participación	-17.8	197.3	238.3	256.1	1,236.7	41.0	20.8	
Otros Ingresos de operación	25.7	173.2	397.2	371.5	1,447.1	224.0	129.3	
Otros Ingresos Operacionales	105.4	407.4	621.4	516.0	489.6	214.0	52.5	
Comisiones y Otros Ingresos Operacionales	1,264.3	1,585.7	1,939.4	675.1	53.4	353.7	22.3	

4. Otros Gastos - Eficiencia.

El total de Otros Gastos en el 4T2018 fue de COP 1,611.9 mil millones, creciendo 8.9% frente al 4T2017. El indicador de eficiencia fue de 47.9% en 4T2018, comparado el 50.0% de 4T2017. En términos anuales, la eficiencia en el 2018 fue de 47.5%, 196 puntos básicos por debajo de lo obtenido en el 2017 (49.5%), demostrando que el control de gastos ha sido un claro enfoque durante los dos últimos años.

Nuestros gastos operacionales totales consolidados sólo crecieron 3.3% durante el año. El detalle de crecimiento por región fue: en Colombia se presentó un decrecimiento en gastos (calculados como gasto de personal + gastos administrativos) de 0.7%; aislando el impacto de no tener en 2018 el impuesto a la riqueza que se pagó en 2017, el crecimiento habría sido de 1.5%. En Centroamérica, nuestros gastos crecieron 7.0%, ligeramente por encima de nuestro objetivo a mediano plazo en la región, pero en general en línea con el crecimiento que este negocio continúa demostrando.

La eficiencia medida como relación de gastos operacionales anualizados sobre activo promedio fue de 4.13% para el 4T2018, frente al 4.05% del 4T2017. Este indicador anual para el 2018 fue de 3.88% comparado con el 3.90% del 2017.

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	4T-2017	3T-2018	4T-2018	Δ 4T18/4T17		Δ 4T18/3T18		
				Abs.	%	Abs.	%	
ACTIVOS								
Efectivo y Equivalentes	16,924.6	18,953.9	22,061.1	5,136.5	30.3	3,107.2	16.4	
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN:								
Activos Financieros Mantenidos para Negociar:								
Inversiones en títulos de deuda	1,022.1	926.1	962.5	-59.6	-5.8	36.4	3.9	
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1,385.1	1,480.2	1,817.2	432.1	31.2	337.0	22.8	
Instrumentos Derivativos de negociación	183.1	229.3	323.5	140.4	76.7	94.2	41.1	
Total de Activos Financieros Mantenidos para Negociar	2,590.4	2,635.6	3,103.2	512.8	19.8	467.6	17.7	
Activos Financieros Disponibles para la Venta:								
Inversiones en títulos de deuda	9,942.1	9,788.6	9,665.4	-276.7	-2.8	-123.2	-1.3	
Inversiones en instrumentos de patrimonio	6.9	184.4	195.1	188.2	2,741.6	10.7	5.8	
Total de Activos Financieros Disponibles para la Venta	9,949.0	9,973.0	9,860.5	-88.5	-0.9	-112.5	-1.1	
Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento	1,367.6	1,398.0	1,361.2	-6.4	-0.5	-36.8	-2.6	
Provisiones de inversiones	0.0	0.0	0.0	0.0	NA	0.0	5.6	
Total de Activos Financieros de Inversión	13,907.0	14,006.5	14,324.8	417.9	3.0	318.3	2.3	
Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar:								
Cartera Comercial y Leasing comercial	66,358.7	63,628.6	70,446.1	4,087.4	6.2	6,817.5	10.7	
Comercial y Leasing Comercial	61,292.3	61,258.1	63,838.6	2,546.4	4.2	2,580.5	4.2	
Repos, Interbancarios y otros	5,066.4	2,370.5	6,607.4	1,541.0	30.4	4,237.0	178.7	
Cartera consumo y Leasing consumo	28,318.6	28,897.9	31,170.6	2,852.0	10.1	2,272.7	7.9	
Cartera hipotecaria y Leasing hipotecario	12,392.7	12,993.4	14,116.0	1,723.3	13.9	1,122.6	8.6	
Cartera microcréditos y Leasing Microcrédito	400.8	412.2	418.3	17.5	4.4	6.0	1.5	
Total Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar	107,470.8	105,932.1	116,150.9	8,680.1	8.1	10,218.8	9.6	
Total de Provisiones de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar	-3,227.0	-4,605.1	-5,132.7	-1,905.7	59.1	-527.6	11.5	
Total Activos Financieros por Cartera de Créditos a Costo Amortizado	104,243.8	101,327.0	111,018.2	6,774.4	6.5	9,691.2	9.6	
Otras Cuentas por Cobrar	1,585.4	1,501.1	2,018.9	433.5	27.3	517.8	34.5	
Instrumentos Derivativos de Cobertura	51.4	82.1	33.0	-18.4	-35.8	-49.2	-59.8	
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	78.1	79.6	165.0	87.0	111.4	85.4	107.3	
Inversiones en Compañías Asociadas	3,417.7	3,980.9	4,157.0	739.3	21.6	176.1	4.4	
Activos Tangibles	2,191.3	2,133.7	2,232.0	40.7	1.9	98.3	4.6	
Activos Intangibles	6,047.4	6,079.0	6,529.9	482.5	8.0	450.9	7.4	
Activo por Impuesto de Renta	621.0	313.9	520.5	-100.5	-16.2	206.7	65.9	
Otros Activos	321.5	223.3	242.1	-79.4	-24.7	18.7	8.4	
Total Activos	149,389.1	148,681.1	163,302.5	13,913.4	9.3	14,621.4	9.8	
PASIVOS								
Total Pasivo Financiero a Valor Razonable	174.7	246.3	380.0	205.3	117.5	133.7	54.3	
Depósitos de clientes a costo amortizado	100,947.2	98,944.1	108,404.5	7,457.3	7.4	9,460.5	9.6	
Cuentas Corrientes	27,955.1	26,040.4	31,653.2	3,698.2	13.2	5,612.8	21.6	
Certificados de depósito a término	41,435.4	44,345.3	45,255.0	3,819.5	9.2	909.7	2.1	
Cuentas de Ahorro	31,206.6	28,095.1	31,148.8	-57.8	-0.2	3,053.7	10.9	
Otros Depósitos	350.2	463.3	347.5	-2.6	-0.8	-115.8	-25.0	
Obligaciones financieras	25,294.7	26,006.8	28,560.1	3,265.3	12.9	2,553.3	9.8	
Fondos Interbancarios y Overnight	1,361.8	3,504.6	1,941.6	579.8	42.6	-1,563.0	-44.6	
Créditos de bancos y otros	14,379.1	13,251.0	16,417.9	2,038.8	14.2	3,166.9	23.9	
Bonos	7,908.1	7,467.8	8,280.9	372.8	4.7	813.1	10.9	
Obligaciones con entidades de redescuento	1,645.7	1,783.4	1,919.6	273.9	16.6	136.2	7.6	
Total Pasivo a Costo Amortizado	126,242.0	124,950.9	136,964.6	10,722.6	8.5	12,013.7	9.6	
Instrumentos derivativos de Cobertura	15.8	67.1	181.3	165.5	1,045.3	114.2	170.1	
Provisiones	264.2	291.9	266.5	2.2	0.8	-25.5	-8.7	
Pasivo por Impuesto de Renta	635.0	681.2	509.9	-125.1	-19.7	-171.3	-25.1	
Beneficios de Empleados	562.7	631.2	567.5	4.8	0.9	-63.8	-10.1	
Otros Pasivos	3,302.6	3,311.3	4,765.0	1,462.4	44.3	1,453.7	43.9	
Total Pasivo	131,197.1	130,180.0	143,634.7	12,437.7	9.5	13,454.7	10.3	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS								
Patrimonio de los Accionistas	17,203.1	17,447.8	18,569.5	1,366.4	7.9	1,121.8	6.4	
Interés Minoritario	989.0	1,053.3	1,098.2	109.3	11.0	45.0	4.3	
Total de Patrimonio	18,192.1	18,501.0	19,667.8	1,475.7	8.1	1,166.7	6.3	
Total Pasivo y Patrimonio	149,389.1	148,681.1	163,302.5	13,913.4	9.3	14,621.4	9.8	

ESTADO DE RESULTADOS - BANCO DE BOGOTÁ CONSOLIDADO

Miles de Millones de Pesos	Acumulado		Δ		4T-2017	3T-2018	4T-2018	Δ 4T18/4T17		Δ 4T18/3T18	
	Ene-Dic 17	Ene-Dic 18	Abs.	%				Abs.	%	Abs.	%
Ingreso por Intereses:											
Intereses sobre cartera de crédito	10,904.7	10,742.5	-162.2	-1.5	2,724.7	2,690.2	2,819.8	95.1	3.5	129.6	4.8
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	410.1	452.8	42.7	10.4	92.9	124.6	112.9	19.9	21.5	-11.7	-9.4
Total Ingreso por Intereses	11,314.8	11,195.4	-119.4	-1.1	2,817.6	2,814.8	2,932.7	115.1	4.1	117.9	4.2
Gasto por Intereses											
Cuentas corrientes	295.2	338.1	42.9	14.5	69.8	78.9	93.3	23.4	33.5	14.4	18.2
Certificados de depósito a término	2,172.6	2,112.0	-60.6	-2.8	531.8	533.3	556.5	24.7	4.6	23.2	4.3
Depósitos de Ahorro	972.3	704.9	-267.3	-27.5	209.0	172.0	164.1	-44.8	-21.5	-7.8	-4.6
Total Intereses sobre Depósitos	3,440.1	3,155.1	-285.1	-8.3	810.6	784.2	813.9	3.3	0.4	29.7	3.8
Obligaciones Financieras	1,154.0	1,173.8	19.8	1.7	295.3	295.4	327.2	31.8	10.8	31.8	10.8
Fondos Interbancarios y Overnight	90.9	81.7	-9.1	-10.0	22.2	25.2	25.8	3.6	16.3	0.6	2.4
Créditos de bancos y otros	551.7	575.5	23.8	4.3	134.9	143.0	165.6	30.7	22.8	22.6	15.8
Bonos	417.2	434.3	17.1	4.1	116.2	107.2	115.1	-1.2	-1.0	7.9	7.3
Obligaciones con entidades de descuento	94.2	82.2	-11.9	-12.7	22.0	19.9	20.7	-1.3	-6.1	0.8	3.8
Total Gasto por Intereses	4,594.1	4,328.8	-265.3	-5.8	1,105.9	1,079.5	1,141.1	35.1	3.2	61.5	5.7
Ingreso Neto por Intereses	6,720.7	6,866.5	145.8	2.2	1,711.7	1,735.2	1,791.6	80.0	4.7	56.4	3.3
Provisiones por Pérdidas por Deterioro de Cartera y Otros											
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	2,459.3	2,610.9	151.6	6.2	645.9	661.1	865.9	220.0	34.1	204.8	31.0
Provisión para inversiones en títulos de deuda	0.1	6.9	6.8	4,808.7	0.0	3.6	3.4	3.4	N.A.	-0.2	NA
Recuperación de castigos	-108.5	-123.9	-15.4	14.2	-31.1	-32.8	-32.5	-1.4	4.4	0.3	-1.0
Total Prov. Netas por Pérdidas por Deterioro de Cartera y Otros	2,350.9	2,493.9	143.0	6.1	614.8	631.9	836.8	222.0	36.1	204.9	32.4
Ingreso Neto por Intereses después de Provisiones	4,369.8	4,372.6	2.8	0.1	1,096.9	1,103.4	954.8	-142.0	-12.9	-148.5	-13.5
Otros por Comisiones y Otros Servicios											
Actividades fiduciarias	160.5	165.8	5.3	3.3	41.1	40.6	43.7	2.5	6.2	3.1	7.6
Administración de fondos de pensiones y cesantías	924.8	985.2	60.4	6.5	231.0	243.6	253.9	22.9	9.9	10.4	4.3
Comisiones de servicios bancarios	1,924.9	2,032.3	107.4	5.6	526.3	491.6	554.1	27.8	5.3	62.6	12.7
Comisiones de tarjetas de crédito y débito	1,012.5	1,084.2	71.6	7.1	277.6	267.6	305.5	27.9	10.0	37.9	14.1
Comisiones por giros, cheques y chequeras	33.7	23.4	-10.3	-30.5	7.9	5.7	6.4	-1.5	-19.4	0.7	13.2
Servicios de la red de oficinas	24.3	11.1	-13.2	-54.5	6.3	1.2	0.5	-5.8	-92.5	-0.7	-60.7
Servicios de almacenamiento	109.5	99.0	-10.5	-9.6	26.9	24.6	27.2	0.3	0.9	2.6	10.5
Total Ingresos por Comisiones y Otros Servicios	4,190.2	4,401.0	210.8	5.0	1,117.2	1,074.8	1,191.3	74.1	6.6	116.4	10.8
Gasto por Comisiones y Otros Servicios	351.1	378.7	27.7	7.9	75.4	81.2	109.3	33.9	45.0	28.2	34.7
Ingreso Neto por Comisiones y Otros Servicios	3,839.1	4,022.2	183.1	4.8	1,041.8	993.7	1,081.9	40.2	3.9	88.3	8.9
Otros Ingresos Operacionales:											
Derivados y ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	439.1	699.8	260.7	59.4	117.2	184.7	236.1	118.9	101.5	51.5	27.9
Ganancia neta sobre inversiones negociables	300.7	15.0	-285.7	-95.0	73.5	28.3	-18.7	-92.2	-125.5	-47.1	-166.2
Ganancia neta en venta de inversiones	36.8	24.8	-12.0	-32.5	22.0	0.3	0.1	-21.8	-99.5	-0.2	-64.4
Utilidad venta activos no corrientes mantenidos para la venta	13.0	18.8	5.8	44.8	2.1	8.3	4.5	2.4	113.9	-3.8	-45.5
Método de Participación	42.6	568.2	525.6	1,232.9	-17.9	196.3	237.0	255.0	-1,421.0	40.7	20.8
Dividendos	4.4	17.7	13.3	301.4	0.1	1.0	1.3	1.2	1,011.2	0.3	28.0
Otros Ingresos de operación	189.4	656.3	466.9	246.6	25.7	173.2	397.2	371.5	1,447.1	224.0	129.3
Total Otros Ingresos Operacionales	1,025.9	2,000.6	974.7	95.0	222.6	592.1	857.5	634.9	285.3	265.4	44.8
Otros Egresos:											
Pérdida venta activos no corrientes mantenidos para la venta	0.4	4.6	4.2	1,010.6	0.1	0.3	2.3	2.2	1,458.4	2.0	638.0
Gastos de personal	2,606.1	2,655.5	49.4	1.9	657.7	663.1	681.9	24.2	3.7	18.8	2.8
Gastos generales de administración	3,035.3	3,171.1	135.8	4.5	822.4	762.9	930.0	107.7	13.1	167.2	21.9
Deterioro Otro Activos	25.5	32.6	7.1	28.0	11.8	5.8	14.9	3.2	26.8	9.1	156.2
Gastos por depreciación y amortización	361.6	363.3	1.6	0.5	93.4	93.2	95.1	1.7	1.9	1.9	2.0
Otros gastos de operación	102.8	87.1	-15.7	-15.3	46.2	23.0	25.3	-20.9	-45.3	2.2	9.8
Total Otros Egresos	6,131.7	6,314.2	182.5	3.0	1,631.6	1,548.4	1,749.6	118.0	7.2	201.2	13.0
Utilidad Antes de Impuestos	3,103.2	4,081.3	978.1	31.5	729.7	1,140.7	1,144.7	415.0	56.9	4.0	0.4
Gasto de Impuesto de renta	970.2	950.0	-20.2	-2.1	270.2	254.8	148.7	-121.5	-45.0	-106.1	-41.6
Utilidad de Operaciones Continuas	2,133.0	3,131.2	998.3	46.8	459.5	885.9	996.0	536.5	116.8	110.1	12.4
Interés Minoritario	-225.0	-194.0	31.0	-13.8	-49.8	-50.4	-45.5	4.2	-8.5	4.8	-9.6
Utilidad Neta atribuible a accionistas	1,908.0	2,937.3	1,029.3	53.9	409.7	835.6	950.5	540.8	132.0	114.9	13.8