

# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

AGOSTO - 2019

### ÍNDICE

- I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES.
- II. PATRIMONIO TÉCNICO.
- III. INGRESOS Y GASTOS DETALLADOS.
- IV. ANÁLISIS.

Fuentes: Bolsa de Valores de Colombia (bvc), Set-Icap, Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP)

Este informe es divulgado con fines puramente informativos y no constituye una recomendación. La Asociación de Comisionistas de Bolsa –Asobolsa– no se hace responsable por el uso de la información aquí divulgada. Así mismo, Asobolsa aclara que este informe es construido con información pública y que no se compromete frente a su exactitud, ni frente a la idoneidad de las interpretaciones realizadas por parte del elaborador. Asobolsa declara dar cumplimiento a la normatividad vigente sobre protección de datos personales: si usted no desea recibir este informe comuníquese al correo [jballer@acbcolumbia.org](mailto:jballer@acbcolumbia.org). Para más detalles sobre el informe comuníquese al correo [jballer@acbcolumbia.org](mailto:jballer@acbcolumbia.org)

# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### ÍNDICE

I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES.

II. PATRIMONIO TÉCNICO.

III. INGRESOS Y GASTOS DETALLADOS.

IV. ANÁLISIS.

Fuentes: Bolsa de Valores de Colombia (bvc), Set-Icap, Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP)

Este informe es divulgado con fines puramente informativos y no constituye una recomendación. La Asociación de Comisionistas de Bolsa –Asobolsa– no se hace responsable por el uso de la información aquí divulgada. Así mismo, Asobolsa aclara que este informe es construido con información pública y que no se compromete frente a su exactitud, ni frente a la idoneidad de las interpretaciones realizadas por parte del elaborador. Asobolsa declara dar cumplimiento a la normatividad vigente sobre protección de datos personales: si usted no desea recibir este informe comuníquese al correo [jballer@acbcolumbia.org](mailto:jballer@acbcolumbia.org). Para más detalles sobre el informe comuníquese al correo [jballer@acbcolumbia.org](mailto:jballer@acbcolumbia.org)

# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

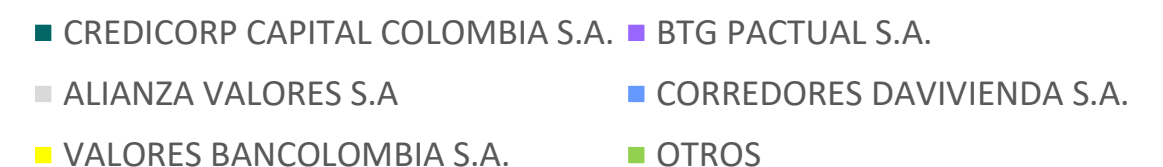
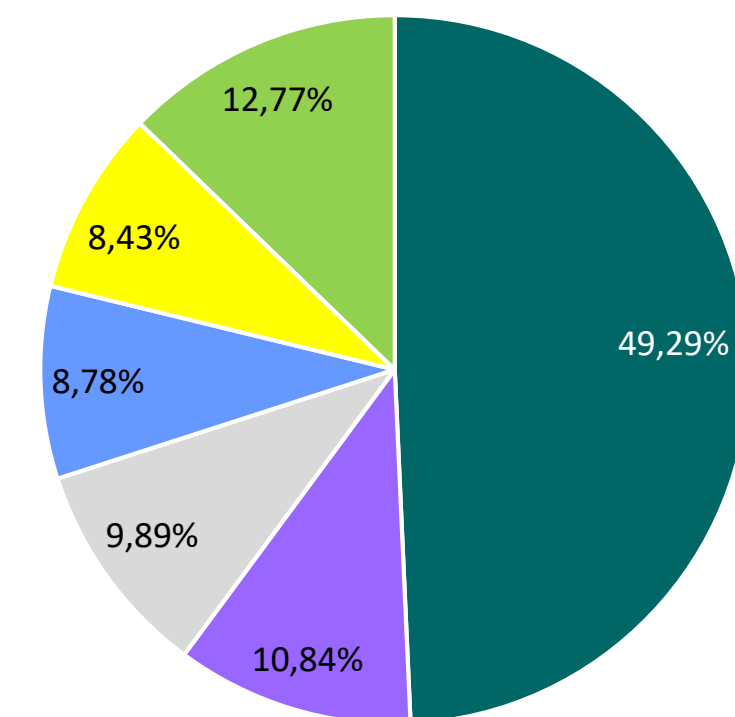
#### ACTIVOS

##### ACTIVOS ACUMULADOS DE LA INDUSTRIA POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	ago.17	ago.18	ago.19	PART. %
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 117.826.430.000	\$ 189.384.110.000	\$ 111.013.510.000	2,73%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 92.966.060.000	\$ 27.239.020.000	\$ 27.389.900.000	0,67%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 192.029.820.000	\$ 188.647.160.000	\$ 401.809.930.000	9,89%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 11.683.980.000	\$ 15.165.070.000	\$ 19.248.740.000	0,47%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 1.093.102.590.000	\$ 766.410.080.000	\$ 440.130.740.000	10,84%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 35.475.950.000	\$ 60.952.810.000	\$ 41.428.120.000	1,02%
CITIVALORES S.A.	\$ 67.701.510.000	\$ 85.330.510.000	\$ 47.939.510.000	1,18%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 5.488.330.000	\$ 6.894.750.000	\$ 8.239.280.000	0,20%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 182.545.780.000	\$ 215.951.540.000	\$ 356.441.850.000	8,78%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 1.787.406.660.000	\$ 1.896.446.960.000	\$ 2.001.615.990.000	49,29%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 11.115.380.000	\$ 15.432.000.000	\$ 14.585.920.000	0,36%
ITAÚ S.A.	\$ 38.327.190.000	\$ 73.626.860.000	\$ 51.337.320.000	1,26%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 39.199.000.000	\$ 40.713.560.000	\$ 37.468.450.000	0,92%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 44.855.720.000	\$ 49.274.640.000	\$ 52.706.180.000	1,30%
UALET S.A.	\$ 8.131.710.000	\$ 7.152.070.000	\$ 6.369.570.000	0,16%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 99.752.590.000	\$ 77.868.150.000	\$ 100.820.990.000	2,48%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 262.496.690.000	\$ 351.376.600.000	\$ 342.461.840.000	8,43%
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>\$ 4.090.105.390.000</b>	<b>\$ 4.067.865.890.000</b>	<b>\$ 4.061.007.840.000</b>	<b>100%</b>
<b>VARIACIÓN</b>	<b>8,04%</b>	<b>-0,54%</b>	<b>-0,17%</b>	

##### TOP 5 - 2019

SCB	ACTIVOS
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 2.001.615.990.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 440.130.740.000
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 401.809.930.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 356.441.850.000
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 342.461.840.000



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

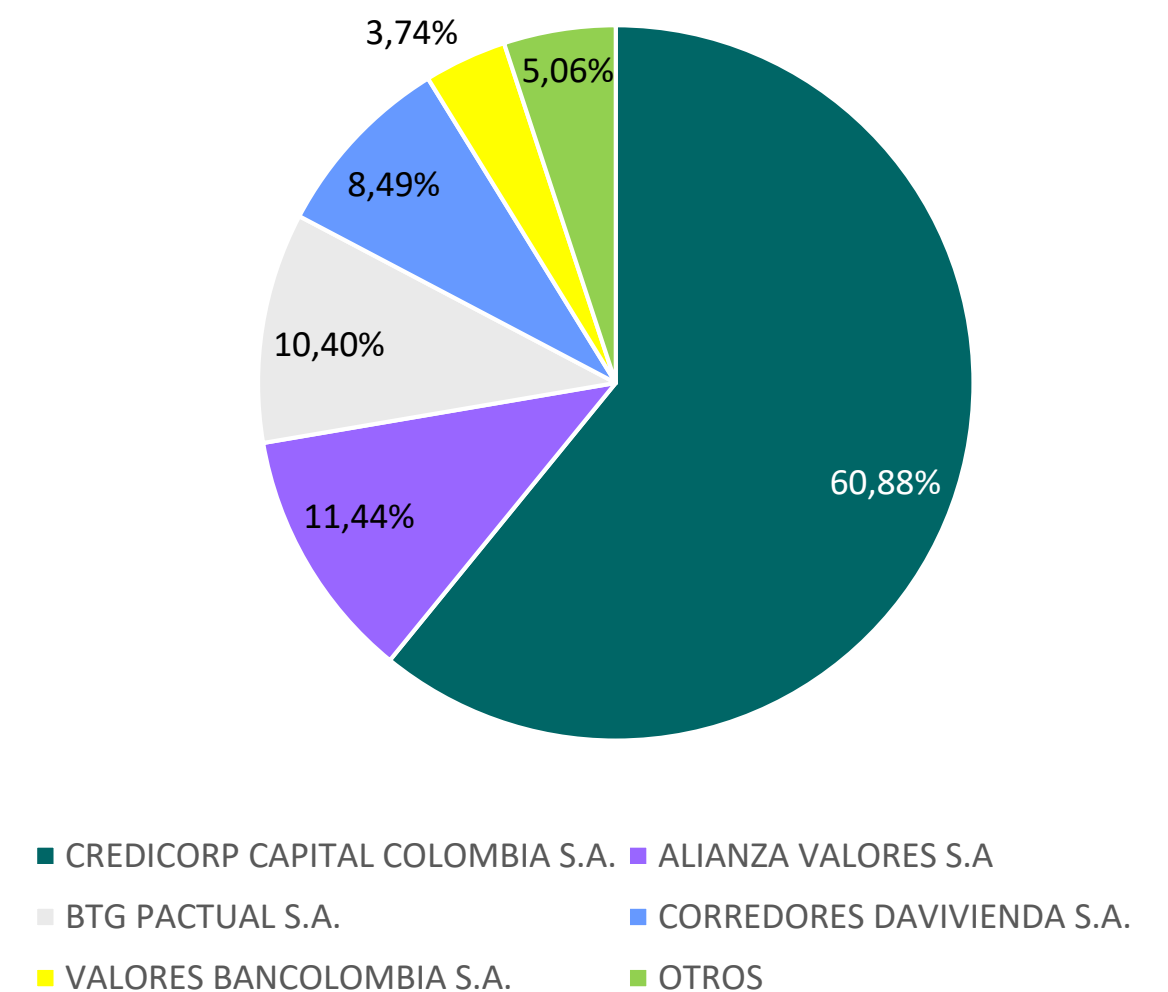
#### PASIVOS

##### PASIVOS ACUMULADOS DE LA INDUSTRIA POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	ago.17	ago.18	ago.19	PART. %
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 88.284.130.000	\$ 156.878.240.000	\$ 70.982.000.000	2,32%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 63.079.550.000	\$ 4.182.790.000	\$ 10.745.240.000	0,35%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 140.009.730.000	\$ 130.374.500.000	\$ 349.905.910.000	11,44%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 1.519.840.000	\$ 1.056.780.000	\$ 1.538.940.000	0,05%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 970.639.280.000	\$ 634.654.020.000	\$ 318.264.850.000	10,40%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 5.294.190.000	\$ 30.223.470.000	\$ 10.265.200.000	0,34%
CITIVALORES S.A.	\$ 8.102.330.000	\$ 13.614.720.000	\$ 3.569.690.000	0,12%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 948.060.000	\$ 799.910.000	\$ 1.660.430.000	0,05%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 111.097.730.000	\$ 136.088.510.000	\$ 259.665.810.000	8,49%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 1.658.639.270.000	\$ 1.764.053.250.000	\$ 1.862.556.590.000	60,88%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 3.800.140.000	\$ 4.673.050.000	\$ 4.637.250.000	0,15%
ITAÚ S.A.	\$ 4.778.190.000	\$ 35.502.510.000	\$ 6.459.920.000	0,21%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 6.340.740.000	\$ 5.774.830.000	\$ 1.866.130.000	0,06%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 11.591.440.000	\$ 14.657.950.000	\$ 15.853.330.000	0,52%
UALET S.A.	\$ 1.264.410.000	\$ 1.943.600.000	\$ 3.479.170.000	0,11%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 33.125.970.000	\$ 8.689.090.000	\$ 23.640.410.000	0,77%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 58.561.030.000	\$ 126.880.000.000	\$ 114.396.340.000	3,74%
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>\$ 3.167.076.030.000</b>	<b>\$ 3.070.047.220.000</b>	<b>\$ 3.059.487.210.000</b>	<b>100%</b>
<b>VARIACIÓN</b>	<b>8,18%</b>	<b>-3,06%</b>	<b>-0,34%</b>	

##### TOP 5 - 2019

SCB	PASIVOS
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 1.862.556.590.000
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 349.905.910.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 318.264.850.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 259.665.810.000
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 114.396.340.000



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

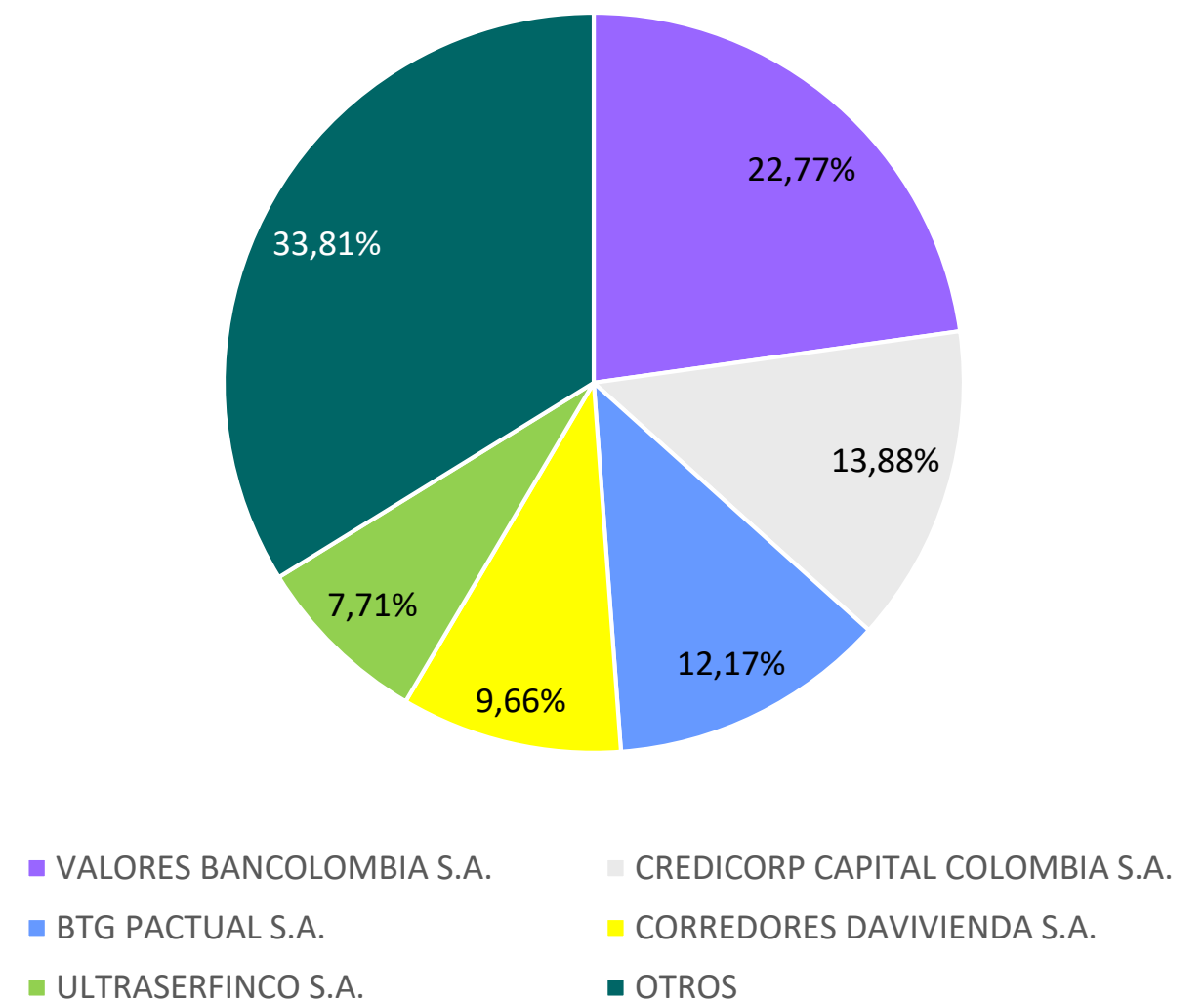
#### PATRIMONIO

##### PATRIMONIO ACUMULADO DE LA INDUSTRIA POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	ago.17	ago.18	ago.19	PART. %
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 29.542.300.000	\$ 32.505.880.000	\$ 40.031.520.000	4,00%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 29.886.510.000	\$ 23.056.240.000	\$ 16.644.660.000	1,66%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 52.020.090.000	\$ 58.272.670.000	\$ 51.904.010.000	5,18%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 10.164.140.000	\$ 14.108.280.000	\$ 17.709.800.000	1,77%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 122.463.310.000	\$ 131.756.060.000	\$ 121.865.880.000	12,17%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 30.181.760.000	\$ 30.729.340.000	\$ 31.162.920.000	3,11%
CITIVALORES S.A.	\$ 59.599.180.000	\$ 71.715.780.000	\$ 44.369.830.000	4,43%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 4.540.270.000	\$ 6.094.850.000	\$ 6.578.840.000	0,66%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 71.448.060.000	\$ 79.863.030.000	\$ 96.776.040.000	9,66%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 128.767.400.000	\$ 132.393.710.000	\$ 139.059.400.000	13,88%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 7.315.240.000	\$ 10.758.950.000	\$ 9.948.670.000	0,99%
ITAÚ S.A.	\$ 33.549.000.000	\$ 38.124.350.000	\$ 44.877.390.000	4,48%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 32.858.260.000	\$ 34.938.730.000	\$ 35.602.320.000	3,55%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 33.264.280.000	\$ 34.616.690.000	\$ 36.852.850.000	3,68%
UALET S.A.	\$ 6.867.300.000	\$ 5.208.470.000	\$ 2.890.400.000	0,29%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 66.626.620.000	\$ 69.179.050.000	\$ 77.180.580.000	7,71%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 203.935.660.000	\$ 224.496.610.000	\$ 228.065.500.000	22,77%
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>\$ 923.029.380.000</b>	<b>\$ 997.818.690.000</b>	<b>\$ 1.001.520.610.000</b>	<b>100%</b>
<b>VARIACIÓN</b>	<b>7,71%</b>	<b>8,10%</b>	<b>0,37%</b>	

##### TOP 5 - 2019

SCB	PATRIMONIO
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 228.065.500.000
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 139.059.400.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 121.865.880.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 96.776.040.000
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 77.180.580.000



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

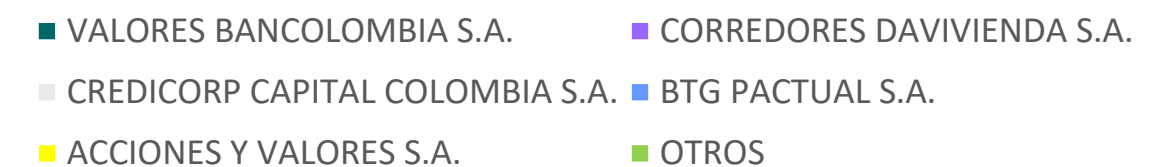
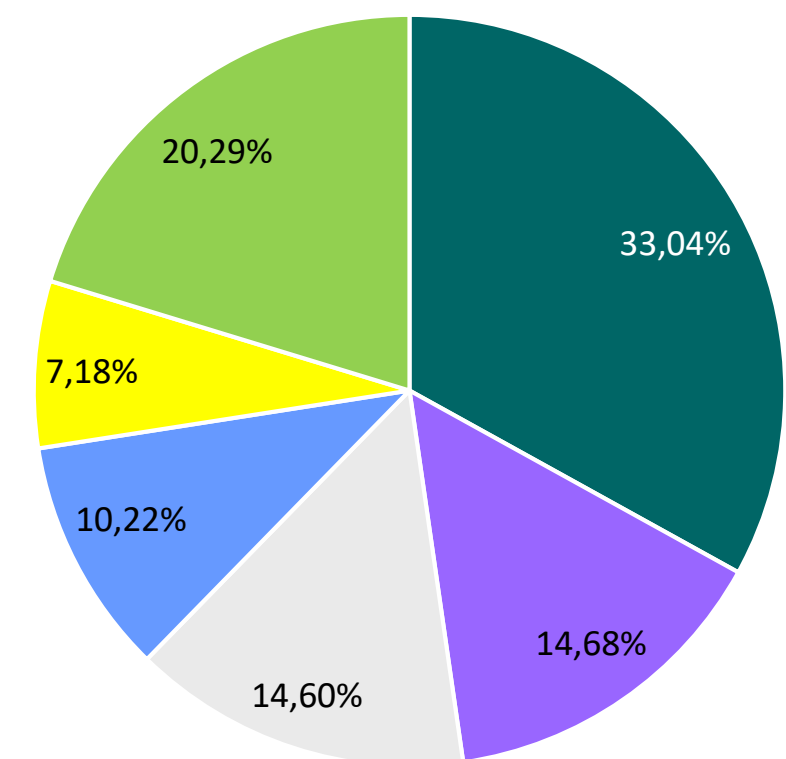
#### UTILIDAD

##### UTILIDAD AGREGADA DE LA INDUSTRIA POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	ago.17	ago.18	ago.19	PART. %
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 1.821.040.000	\$ 2.440.730.000	\$ 5.619.230.000	7%
ADCAP COLOMBIA S.A.	-\$ 1.175.910.000	-\$ 4.985.960.000	-\$ 2.301.290.000	-3%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 2.118.870.000	\$ 3.250.970.000	\$ 4.263.980.000	5%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	-\$ 2.506.300.000	-\$ 18.110.000	-\$ 1.259.110.000	-2%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 6.323.950.000	\$ 7.684.820.000	\$ 7.998.110.000	10%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 420.970.000	\$ 93.620.000	\$ 1.660.430.000	2%
CITIVALORES S.A.	\$ 5.115.360.000	\$ 7.338.140.000	\$ 702.830.000	1%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 161.540.000	\$ 242.860.000	\$ 328.620.000	0%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 6.043.070.000	\$ 9.788.730.000	\$ 11.487.640.000	15%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 14.118.490.000	\$ 9.834.580.000	\$ 11.427.810.000	15%
GLOBAL SECURITIES S.A.	-\$ 786.830.000	\$ 2.086.690.000	\$ 122.460.000	0%
ITAÚ S.A.	\$ 2.147.060.000	\$ 3.697.940.000	\$ 3.570.630.000	5%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	-\$ 1.535.350.000	-\$ 434.140.000	\$ 1.245.970.000	2%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 1.450.730.000	\$ 2.361.170.000	\$ 3.972.900.000	5%
UALET S.A.	-\$ 1.067.590.000	-\$ 1.687.810.000	-\$ 1.514.730.000	-2%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 7.401.550.000	\$ 4.862.190.000	\$ 5.084.350.000	6%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 16.506.380.000	\$ 22.552.280.000	\$ 25.858.670.000	33%
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>\$ 56.557.030.000</b>	<b>\$ 69.108.700.000</b>	<b>\$ 78.268.500.000</b>	<b>100%</b>
<b>VARIACIÓN</b>	<b>-7,23%</b>	<b>22,19%</b>	<b>13,25%</b>	

##### TOP 5 - 2019

SCB	UTILIDAD
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 25.858.670.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 11.487.640.000
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 11.427.810.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 7.998.110.000
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 5.619.230.000



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

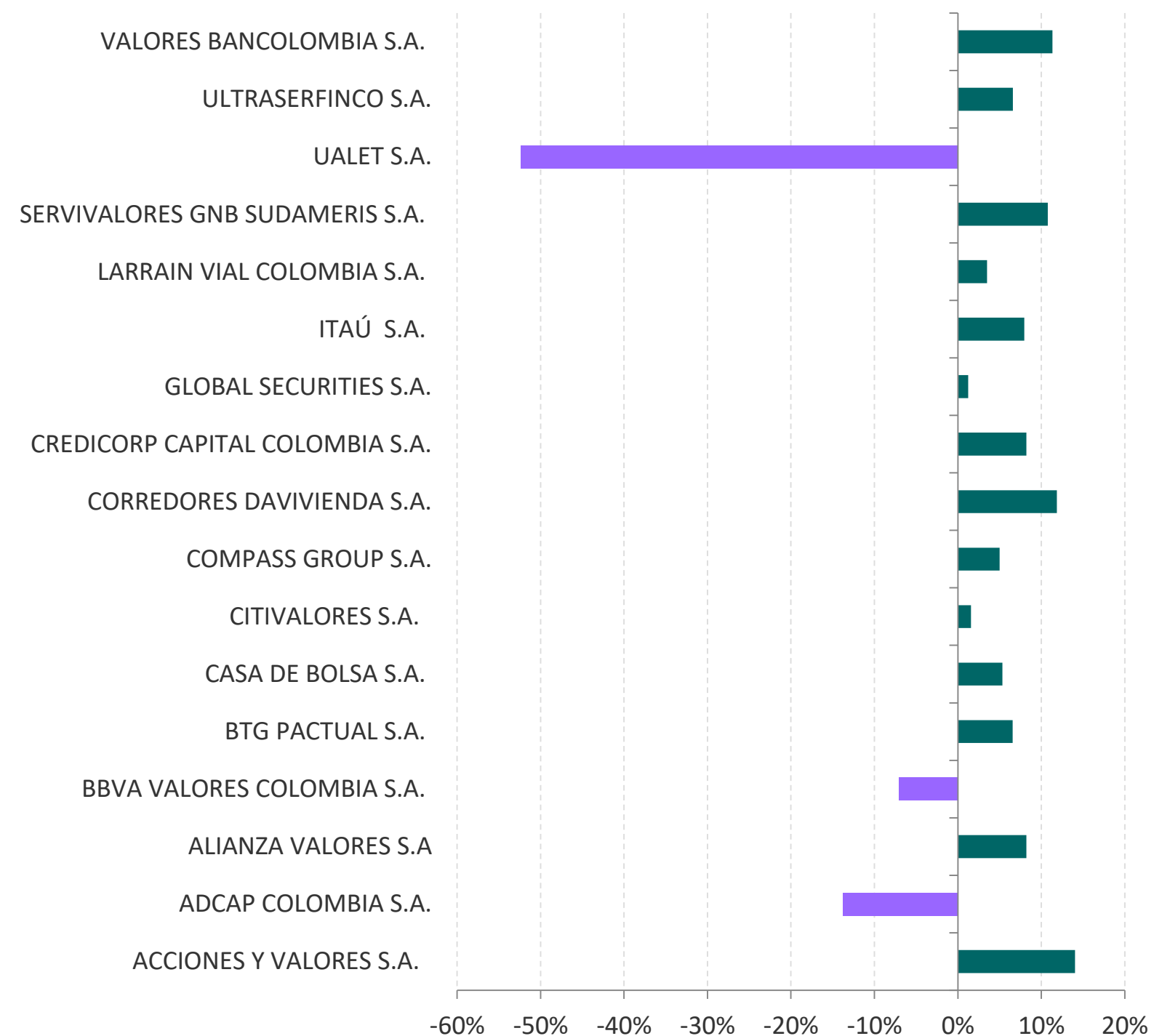
### I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

#### ROE

##### RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	ago.17	ago.18	ago.19
ACCIONES Y VALORES S.A.	6,16%	7,51%	14,04%
ADCAP COLOMBIA S.A.	-3,93%	-21,63%	-13,83%
ALIANZA VALORES S.A	4,07%	5,58%	8,22%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	-24,66%	-0,13%	-7,11%
BTG PACTUAL S.A.	5,16%	5,83%	6,56%
CASA DE BOLSA S.A.	1,39%	0,30%	5,33%
CITIVALORES S.A.	8,58%	10,23%	1,58%
COMPASS GROUP S.A.	3,56%	3,98%	5,00%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	8,46%	12,26%	11,87%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	10,96%	7,43%	8,22%
GLOBAL SECURITIES S.A.	-10,76%	19,39%	1,23%
ITAÚ S.A.	6,40%	9,70%	7,96%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	-4,67%	-1,24%	3,50%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	4,36%	6,82%	10,78%
UALET S.A.	-15,55%	-32,41%	-52,41%
ULTRASERFINCO S.A.	11,11%	7,03%	6,59%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	8,09%	10,05%	11,34%
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>6,13%</b>	<b>6,93%</b>	<b>7,81%</b>
<b>PROMEDIO</b>	<b>1,10%</b>	<b>2,98%</b>	<b>1,70%</b>

##### RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO POR SCB



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### ÍNDICE

- I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES.
- II. PATRIMONIO TÉCNICO.
- III. INGRESOS Y GASTOS DETALLADOS.
- IV. ANÁLISIS.

Fuentes: Bolsa de Valores de Colombia (bvc), Set-Icap, Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP)

Este informe es divulgado con fines puramente informativos y no constituye una recomendación. La Asociación de Comisionistas de Bolsa –Asobolsa– no se hace responsable por el uso de la información aquí divulgada. Así mismo, Asobolsa aclara que este informe es construido con información pública y que no se compromete frente a su exactitud, ni frente a la idoneidad de las interpretaciones realizadas por parte del elaborador. Asobolsa declara dar cumplimiento a la normatividad vigente sobre protección de datos personales: si usted no desea recibir este informe comuníquese al correo [jballer@acbcolumbia.org](mailto:jballer@acbcolumbia.org). Para más detalles sobre el informe comuníquese al correo [jballer@acbcolumbia.org](mailto:jballer@acbcolumbia.org)



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### II. PATRIMONIO TÉCNICO

	SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA			SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA		
	ago-18			ago-19		
	Patrimonio Técnico Ago-18	APNR Ago-18	Relación de Solvencia Ago -18	Patrimonio Técnico Ago-19	APNR Ago-19	Relación de Solvencia Ago-19
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 26.033.800.084	\$ 5.983.830.416	52%	\$ 31.406.147.518	\$ 7.915.423.216	72,69%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 13.285.867.011	\$ 1.324.047.104	227%	\$ 8.539.367.628	\$ 1.515.563.725	69,26%
ALIANZA VALORES S.A	\$ 34.313.107.921	\$ 32.870.375.945	34%	\$ 39.385.506.817	\$ 20.442.854.870	56,11%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 4.848.897.295	\$ 2.351.315.937	42%	\$ 8.805.477.974	\$ 1.633.721.173	80,14%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 100.050.430.783	\$ 13.521.519.828	91%	\$ 91.804.180.547	\$ 21.198.314.589	325,97%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 26.230.102.899	\$ 6.605.624.796	80%	\$ 25.150.106.888	\$ 9.559.424.534	110,87%
CITIVALORES S.A.	\$ 60.975.604.482	\$ 938.135.617	5719%	\$ 39.889.428.787	\$ 630.674.722	5257,77%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 725.415.983	\$ 1.013.155.227	72%	\$ 1.307.918.008	\$ 596.204.882	219,37%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 56.483.306.630	\$ 11.252.340.678	73%	\$ 62.605.575.084	\$ 11.831.208.510	50,82%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 96.936.555.246	\$ 61.335.481.974	30%	\$ 107.893.949.625	\$ 51.646.042.255	29,96%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 5.350.303.569	\$ 3.521.997.774	149%	\$ 6.481.384.622	\$ 2.259.022.199	270,81%
ITAÚ S.A.	\$ 27.136.726.726	\$ 6.290.174.549	342%	\$ 31.868.041.904	\$ 8.825.005.661	326,95%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 28.302.164.267	\$ 11.001.660.469	98%	\$ 27.857.260.248	\$ 2.699.078.152	832,38%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 24.082.523.339	\$ 4.672.242.802	79%	\$ 24.660.293.045	\$ 6.238.081.990	103,39%
UALET S.A.	\$ 2.127.016.807	\$ 1.249.124.684	39%	\$ 915.143.402	\$ 772.521.233	21,68%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 42.405.668.059	\$ 6.130.927.414	137%	\$ 47.851.662.483	\$ 5.966.037.798	139,79%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 160.149.846.587	\$ 60.382.016.441	41%	\$ 150.048.330.703	\$ 53.846.490.494	49,20%
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>\$ 709.437.337.688</b>	<b>\$ 230.443.971.656</b>	<b>430%</b>	<b>\$ 706.469.775.283</b>	<b>\$ 207.575.670.002</b>	<b>471,60%</b>
<b>VARIACIÓN</b>				-0,42%	-9,92%	

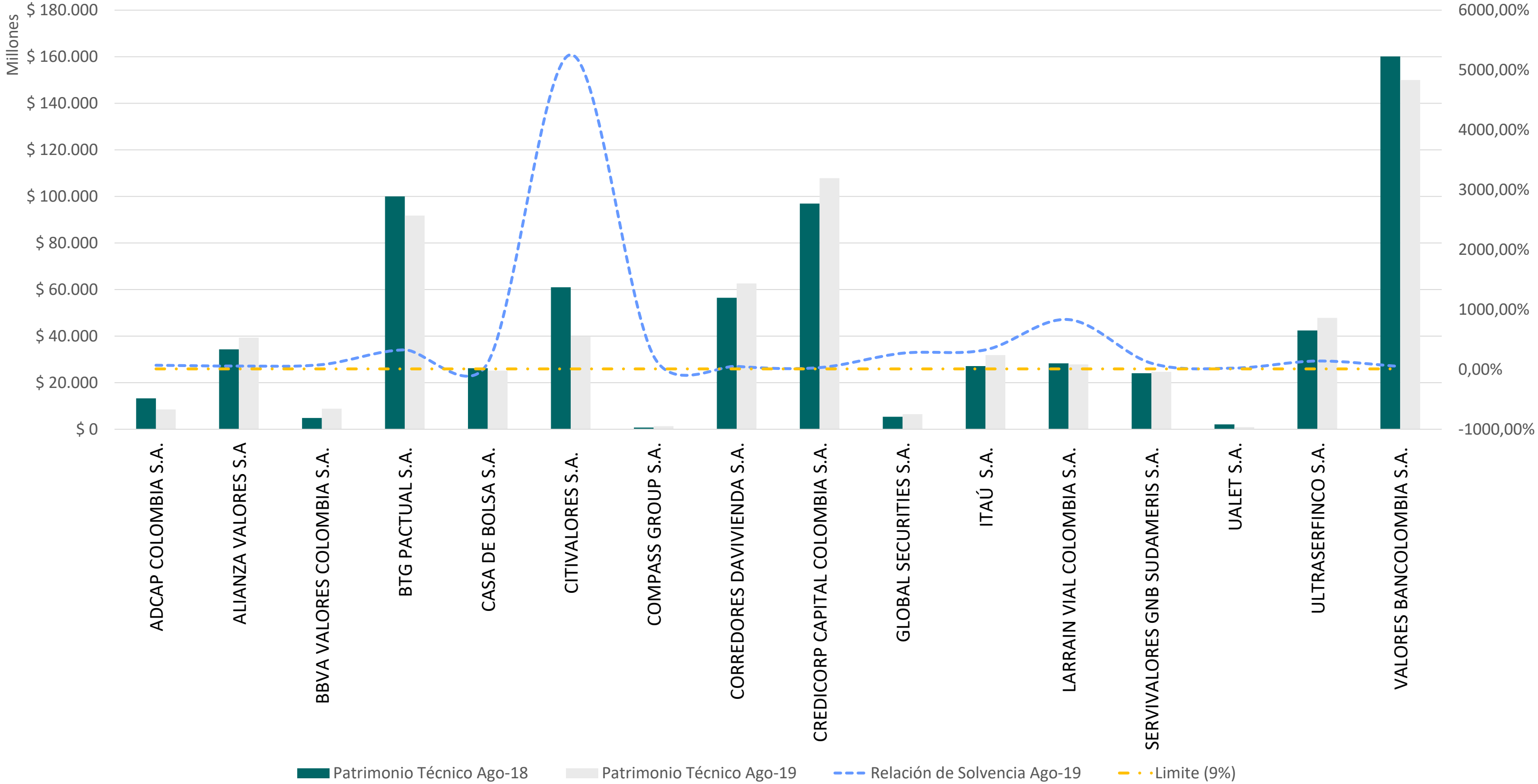
# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

## II. PATRIMONIO TÉCNICO

PATRIMONIO TÉCNICO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

JULIO - 2019

### ÍNDICE

- I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES.
- II. PATRIMONIO TÉCNICO.
- III. INGRESOS Y GASTOS DETALLADOS.
- IV. ANÁLISIS.

Fuentes: Bolsa de Valores de Colombia (bvc), Set-Icap, Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP)

Este informe es divulgado con fines puramente informativos y no constituye una recomendación. La Asociación de Comisionistas de Bolsa –Asobolsa– no se hace responsable por el uso de la información aquí divulgada. Así mismo, Asobolsa aclara que este informe es construido con información pública y que no se compromete frente a su exactitud, ni frente a la idoneidad de las interpretaciones realizadas por parte del elaborador. Asobolsa declara dar cumplimiento a la normatividad vigente sobre protección de datos personales: si usted no desea recibir este informe comuníquese al correo [jballer@acbcolumbia.org](mailto:jballer@acbcolumbia.org). Para más detalles sobre el informe comuníquese al correo [jballer@acbcolumbia.org](mailto:jballer@acbcolumbia.org)

# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### III. INGRESOS

#### COMPOSICIÓN APROXIMADA DE INGRESOS ACUMULADOS A AGOSTO DE 2019 POR CATEGORÍA Y SCB

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

#### COMISIONES Y HONORARIOS

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	COMISIONES Y HONORARIOS						
	CONTRATO DE COMISIÓN	CONTRATOS DE COLOCACIÓN DE TÍTULOS	ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA	ADMINISTRACIÓN DE PORTAFOLIOS DE VALORES DE TERCEROS	CONTRATOS DE CORRESPONSALÍA	ASESORÍAS	COMPRA-VENTA DE DIVISAS
ACCIONES Y VALORES S.A.	703	18	1.855	56	457	74	215
ADCAP COLOMBIA S.A.	499	159	1.789	-	224	506	-
ALIANZA VALORES S.A.	4.402	1.115	-	128	17.008	-	-
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	804	444	-	-	-	547	-
BTG PACTUAL S.A.	11.886	658	27.118	1.691	2.866	11.493	18
CASA DE BOLSA S.A.	11.031	1.314	149	659	597	-	-
CITIVALORES S.A.	0	-	1.926	-	1.980	-	-
COMPASS GROUP S.A.	-	-	162	-	3.520	-	-
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	10.197	-	37.610	3.077	2.443	1.480	-
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	9.722	-	52.813	1.004	401	1.353	-
GLOBAL SECURITIES S.A.	2.727	-	1.845	-	63	-	-
ITAÚ COLOMBIA S.A.	1.560	518	-	-	2.157	4.665	-
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	3.234	-	739	182	1.418	2.194	-
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A.	2.911	-	1.042	-	-	5	-
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	1.274	8	4.311	-	-	-	-
SKANDIA VALORES S.A.	210	-	27	-	1.347	-	-
UALET S.A.	101	-	29	-	-	32	-
ULTRASERFINCO S.A.	5.290	1.757	17.020	877	8.579	97	-
VALORALTA S.A.	-	-	124	-	-	-	-
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	12.193	5.417	48.157	2.148	4.026	38.558	-
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>78.745</b>	<b>11.407</b>	<b>196.716</b>	<b>9.822</b>	<b>47.088</b>	<b>61.004</b>	<b>233</b>

# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### III. INGRESOS

#### COMPOSICIÓN APROXIMADA DE INGRESOS ACUMULADOS A AGOSTO DE 2019 POR CATEGORÍA Y SCB

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	POSICIÓN PROPIA						CAMBIOS	
	INGRESOS FINANCIEROS OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES	POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE - INSTRUMENTOS DE DEUDA	POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE - INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	CONTRATOS DE FUTUROS	POR VALORACIÓN DE POSICIONES EN CORTO DE OPERACIONES REPO ABIERTO, SIMULTÁNEAS Y TRANSFERENCIA TEMPORAL DE VALORES	POR VENTA DE INVERSIONES		VALORACIÓN DE DERIVADOS - DE NEGOCIACIÓN
ACCIONES Y VALORES S.A.	543	93	464	17	-	6.778	412	30.837
ADCAP COLOMBIA S.A.	6	1.165	124	-	1	1.771	15	65
ALIANZA VALORES S.A.	302	25.988	3.359	-	1.026	21.767	54.179	7.604
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	84	34	-	-	-	125	-	72
BTG PACTUAL S.A.	5.816	33.506	30	2.461	22.519	13.957	59.700	7.758
CASA DE BOLSA S.A.	209	11	-	38	362	15.040	1.002	1.814
CITIVALORES S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPASS GROUP S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	131	615	965	-	-	20.139	23.497	2.728
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	13.598	163.862	62.445	656	-	54.776	106.217	31.068
GLOBAL SECURITIES S.A.	149	36	2	-	-	1	-	-
ITAÚ COLOMBIA S.A.	333	42	3	-	-	1.508	346	1.242
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	-	-	92	-	-	776	-	7.484
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A.	-	11	337	-	-	242	-	-
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	26	1.354	60	-	-	143	-	-
SKANDIA VALORES S.A.	8	15	3	-	-	0	-	23
UALET S.A.	168	77	-	-	-	1	-	-
ULTRASERFINCO S.A.	234	3.539	243	-	61	10.308	-	1.902
VALORALTA S.A.	81	-	94	-	-	-	-	1
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	2.916	4.484	10.758	516	1	9.367	8.499	20.166
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>24.606</b>	<b>234.831</b>	<b>78.979</b>	<b>3.687</b>	<b>23.970</b>	<b>156.701</b>	<b>253.867</b>	<b>112.764</b>

# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### III. INGRESOS

#### COMPOSICIÓN APROXIMADA DE INGRESOS ACUMULADOS A AGOSTO DE 2019 POR CATEGORIA Y SCB

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	POR SERVICIOS	OTROS					TOTAL INGRESOS
		FINANCIEROS - FONDOS DE GARANTÍAS - FONDOS MUTUOS DE INVERSIÓN	OTRAS	DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	DIVERSOS	RESTO	
ACCIONES Y VALORES S.A.	19.470	874	3	308	564	757,0	64.499
ADCAP COLOMBIA S.A.	94	205	-	-	371	42,9	7.035
ALIANZA VALORES S.A.	178	-	321	347	1.804	3.454,9	142.983
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	-	-	-	291	459	0,3	2.860
BTG PACTUAL S.A.	16	15	-	101	681	4.082,0	206.372
CASA DE BOLSA S.A.	-	-	22	161	424	3.607,1	36.438
CITIVALORES S.A.	-	1.389	7	46	28	(0,0)	5.377
COMPASS GROUP S.A.	-	97	-	100	17	-	3.897
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	1.301	465	-	358	81	5.464,6	110.552
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	-	-	1.689	2.208	4.780	1.706,0	508.300
GLOBAL SECURITIES S.A.	271	50	89	100	164	4.900,8	10.399
ITAÚ COLOMBIA S.A.	2.597	797	595	124	4.710	73,4	21.268
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	-	602	-	93	11	0,0	16.825
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A.	-	956	-	101	115	6,9	5.727
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	-	29	-	233	182	670,4	8.292
SKANDIA VALORES S.A.	-	-	-	100	238	0,1	1.970
UALET S.A.	655	-	-	150	57	(0,0)	1.271
ULTRASERFINCO S.A.	122	1.050	-	247	269	1.965,8	53.561
VALORALTA S.A.	-	-	-	100	20	2.850,0	3.270
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	-	-	229	1.748	77	2.788,4	172.050
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>24.704</b>	<b>6.530</b>	<b>2.956</b>	<b>6.917</b>	<b>15.051</b>	<b>32.371</b>	<b>1.382.947</b>

# Asobolsa

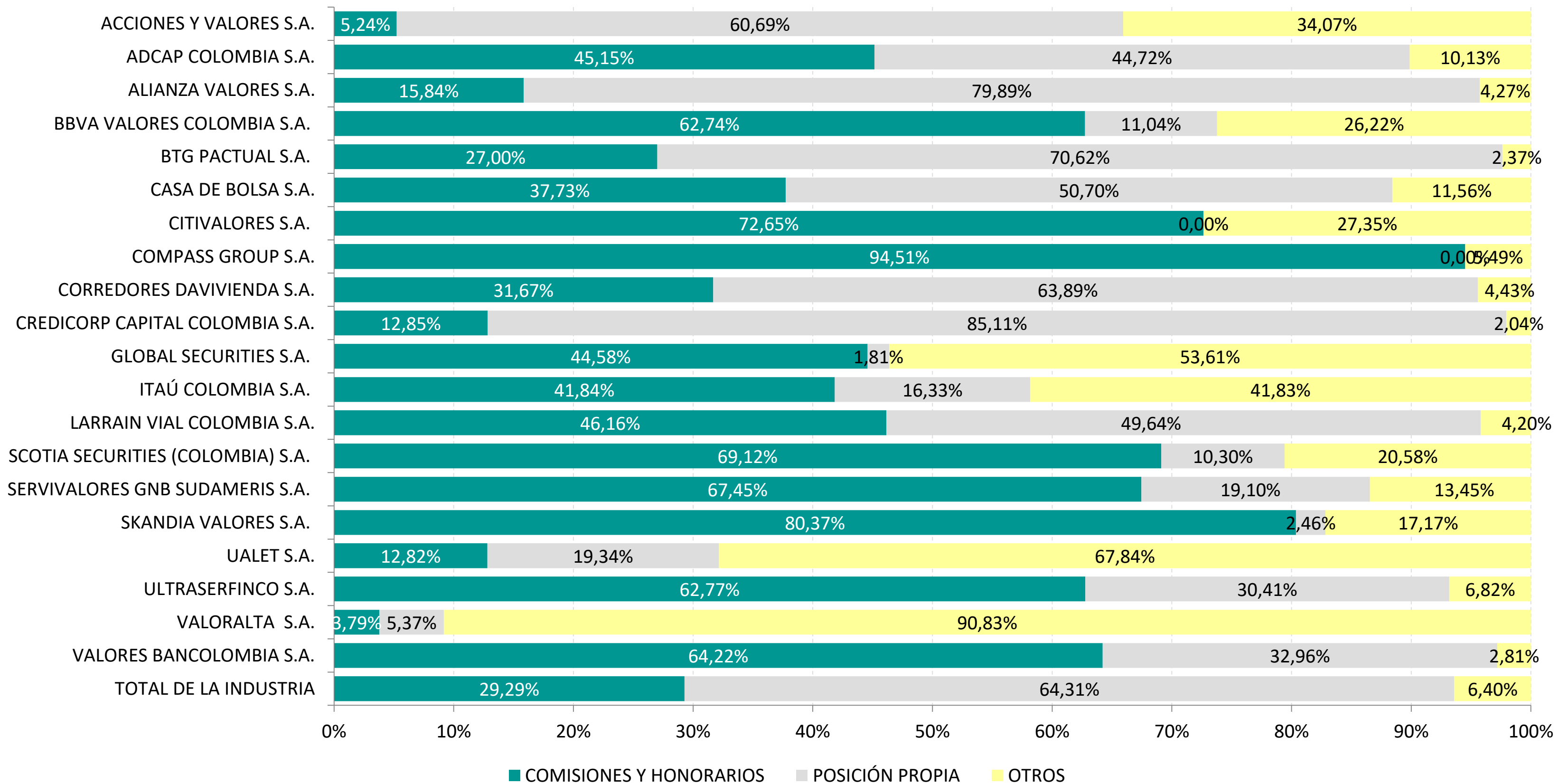
## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### III. INGRESOS

#### COMPOSICIÓN APROXIMADA DE INGRESOS ACUMULADOS A AGOSTO DE 2019 POR CATEGORIA Y SCB

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### III. GASTOS

#### COMPOSICIÓN APROXIMADA DE GASTOS ACULADOS A AGOSTO DE 2019 POR CATEGORIA Y SCB

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	OPERATIVOS GENERALES											CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS
	FINANCIEROS POR OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES	VALORACIÓN INVERSIONES A VALOR RAZONABLE - INSTRUMENTOS DE DEUDA.	VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE - INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO.	SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN E INTERMEDIACIÓN	COMISIONES	LEGALES	POR VENTA DE INVERSIONES	VALORACION DE DERIVADOS - DE NEGOCIACIÓN	HONORARIOS	CAMBIOS	ARRENDAMIENTOS	
ACCIONES Y VALORES S.A.	2.566	-	-	2.074	70	39	-	359	1.380	353	6.708	409,33
ADCAP COLOMBIA S.A.	156	-	21	529	9	25	125	32	530	25	207	221,7
ALIANZA VALORES S.A.	10.503	8.108	3.567	3.108	1.458	10	17.417	56.632	660	630	823	469,3
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	1	1	-	536	13	5	0	-	161	97	-	97,9
BTG PACTUAL S.A.	15.363	-	14	5.836	315	82	194	76.302	1.350	6.022	364	1003,07
CASA DE BOLSA S.A.	360	-	20	2.325	-	5	12.987	1.161	259	105	721	339,4
CITIVALORES S.A.	-	-	-	-	89	3	0	-	649	-	344	224,22
COMPASS GROUP S.A.	-	-	-	146	-	5	-	-	211	-	1	85,65
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	124	314	429	2.673	303	40	2.390	24.635	3.009	24	771	552,49
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	35.741	108.983	50.445	8.788	1.719	29	37.445	147.639	2.659	4.910	1.386	1055,08
GLOBAL SECURITIES S.A.	-	-	2	616	1	6	0	-	1.010	-	5	198,41
ITAÚ COLOMBIA S.A.	135	5	-	1.441	-	3	33	829	581	579	-	190,79
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	30	-	29	1.490	221	8	972	-	374	6.868	149	303,9
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A.	-	7	339	1.047	40	22	34	-	95	-	-	53,9
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	162	-	-	156	-	3	-	-	146	-	-	273,15
SKANDIA VALORES S.A.	-	2	0	71	911	2	0	-	163	7	43	56,98
UALET S.A.	90	-	-	182	-	32	71	-	114	-	79	87,51
ULTRASERFINCO S.A.	519	-	-	2.068	-	18	516	-	3.242	287	154	306,77
VALORALTA S.A.	-	-	-	95	-	3	-	-	987	0	265	61,95
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	106	-	-	7.384	2.209	1	6.462	15.602	764	18.557	819	254,11
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>65.856</b>	<b>117.420</b>	<b>54.865</b>	<b>40.567</b>	<b>7.358</b>	<b>340</b>	<b>78.646</b>	<b>323.191</b>	<b>18.344</b>	<b>38.464</b>	<b>12.839</b>	<b>6.246</b>



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### III. GASTOS

#### COMPOSICIÓN APROXIMADA DE GASTOS ACUMULADOS A AGOSTO DE 2019 POR CATEGORÍA Y SCB

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	FISCALES		NOMINA	OTROS					TOTAL GASTO	GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS	TOTAL GENERAL
	IMPUESTOS Y TASAS	IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	BENEFICIOS A EMPLEADOS	MANTENIMIENTO O Y REPARACIONES	DEPRECIACIÓN DE LA PPE	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	DIVERSOS	RESTO			
ACCIONES Y VALORES S.A.	2.444	2.362	17.803	271	255	880	17.057	3.849	58.880	5.619	64.499
ADCAP COLOMBIA S.A.	62	46	5.013	19	53	402	1.173	687	9.337	(2.301)	7.035
ALIANZA VALORES S.A.	1.369	2.901	21.982	83	535	193	1.712	6.561	138.719	4.264	142.983
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	67	99	2.481	-	10	-	98	452	4.119	(1.259)	2.860
BTG PACTUAL S.A.	3.103	5.513	34.385	131	842	859	4.931	41.762	198.374	7.998	206.372
CASA DE BOLSA S.A.	339	91	9.933	7	177	489	2.927	2.533	34.778	1.660	36.438
CITIVALORES S.A.	89	28	2.442	17	7	-	666	116	4.674	703	5.377
COMPASS GROUP S.A.	37	13	2.258	4	50	-	567	191	3.568	329	3.897
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	2.991	5.685	41.704	1.110	475	237	10.413	1.186	99.065	11.488	110.552
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	7.622	3.553	66.473	2.308	345	2.194	9.744	3.832	496.872	11.428	508.300
GLOBAL SECURITIES S.A.	69	65	4.708	135	818	157	1.454	1.031	10.276	122	10.399
ITAÚ COLOMBIA S.A.	367	2.074	10.045	205	59	32	763	358	17.697	3.571	21.268
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	442	99	3.236	51	26	18	1.170	93	15.579	1.246	16.825
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A.	1.438	130	3.433	101	11	58	347	67	7.223	(1.496)	5.727
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	112	2.130	1.138	42	29	-	70	60	4.319	3.973	8.292
SKANDIA VALORES S.A.	28	25	728	-	7	350	358	19	2.773	(802)	1.970
UALET S.A.	23	38	1.050	1	32	-	672	314	2.786	(1.515)	1.271
ULTRASERFINCO S.A.	457	2.149	26.349	167	387	158	5.396	6.303	48.477	5.084	53.561
VALORALTA S.A.	375	28	1.497	14	48	-	1.347	207	4.928	(1.658)	3.270
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	3.929	18.371	55.331	2.111	739	258	4.660	8.632	146.191	25.859	172.050
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>25.363</b>	<b>45.402</b>	<b>311.988</b>	<b>6.778</b>	<b>4.905</b>	<b>6.285</b>	<b>65.526</b>	<b>78.252</b>	<b>1.308.635</b>	<b>74.312</b>	<b>1.382.947</b>

# Asobolsa

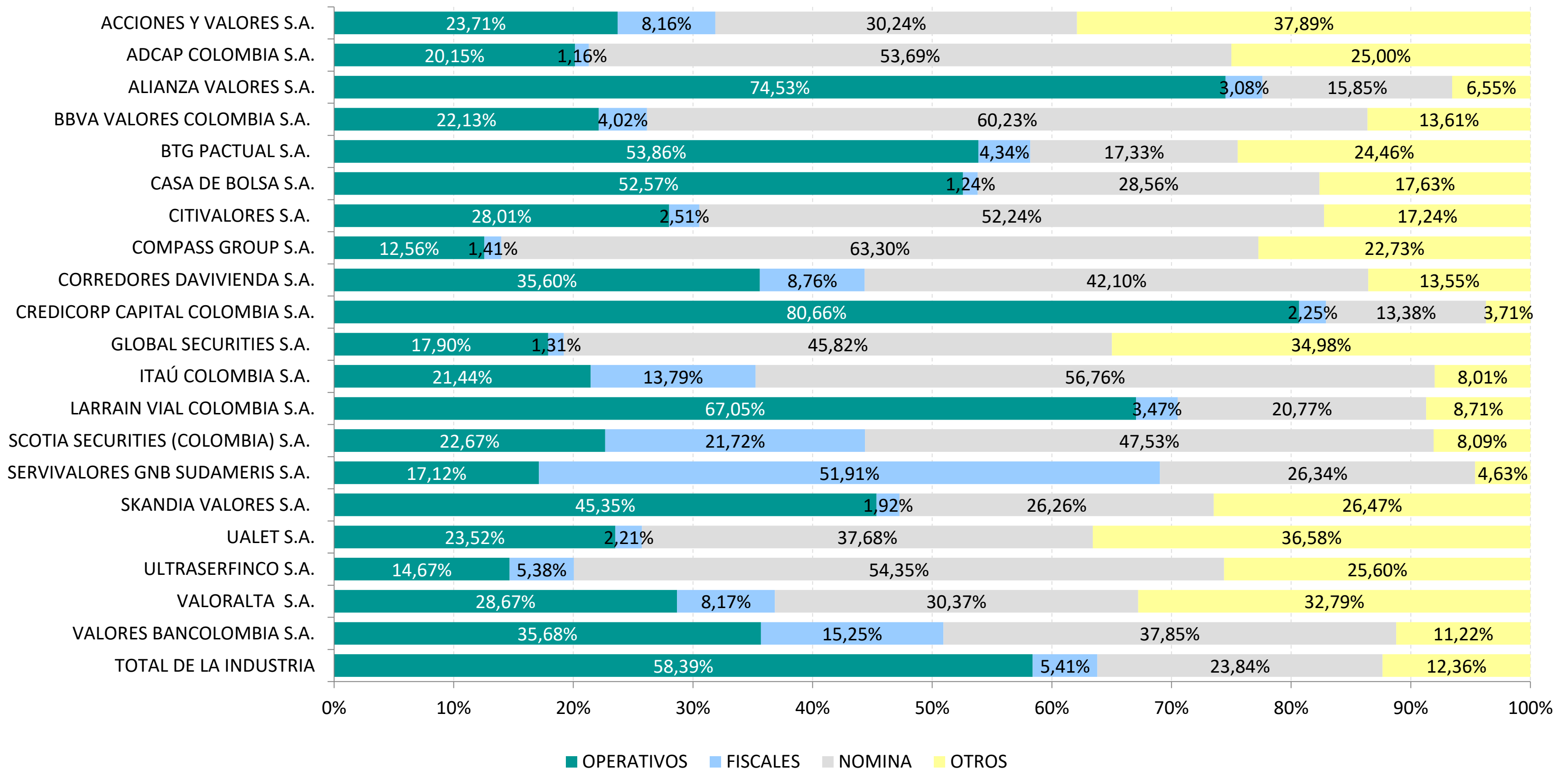
## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### III. GASTOS

#### COMPOSICIÓN APROXIMADA DE GASTOS ACUMULADOS A AGOSTO DE 2019 POR CATEGORIA Y SCB

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### ÍNDICE

- I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES.
- II. PATRIMONIO TÉCNICO.
- III. INGRESOS Y GASTOS DETALLADOS.
- IV. ANÁLISIS.

Fuentes: Bolsa de Valores de Colombia (bvc), Set-Icap, Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP)

Este informe es divulgado con fines puramente informativos y no constituye una recomendación. La Asociación de Comisionistas de Bolsa –Asobolsa– no se hace responsable por el uso de la información aquí divulgada. Así mismo, Asobolsa aclara que este informe es construido con información pública y que no se compromete frente a su exactitud, ni frente a la idoneidad de las interpretaciones realizadas por parte del elaborador. Asobolsa declara dar cumplimiento a la normatividad vigente sobre protección de datos personales: si usted no desea recibir este informe comuníquese al correo [jballer@acbcolumbia.org](mailto:jballer@acbcolumbia.org). Para más detalles sobre el informe comuníquese al correo [jballer@acbcolumbia.org](mailto:jballer@acbcolumbia.org)

## IV. ANÁLISIS

### I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

Se evidencia que a agosto de 2019 los activos acumulados de las Sociedades Comisionistas de Bolsa se encuentra en \$ 4.061.007.840.000 de pesos, lo que significa, una disminución del 0,17% frente al mismo periodo del año pasado. Respecto a los pasivos acumulados, las comisionistas presentaron un acumulado de \$ 3.059.487.210.000 de pesos, es decir, disminuyó en un 0,34% frente al mismo periodo del año 2018. Por otro lado, el patrimonio presentó un acumulado \$ 1.001.520.610.000 de pesos, lo que significa, que aumentó un 0,37% frente al acumulado de agosto de 2018.

Respecto a las utilidades para agosto de 2019, se presentó un acumulado de \$ 78.268.500.000 de pesos, incrementándose en 13,25% frente al mismo periodo del año 2018.

### II. PATRIMONIO TÉCNICO

Se presentó para agosto de 2019 un acumulado de \$706.469.775.283 de pesos en el patrimonio técnico de las comisionistas de bolsa, eso significa, que disminuyó en 0,42% frente a agosto de 2018. Además, los APNR (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo) se encontraron en \$207.575.670.002 de pesos a agosto de 2019, disminuyendo un 9,92% frente al mismo periodo del año 2018.

Por otro lado, hay que destacar que todas las comisionistas de bolsa presentan una relación de solvencia muy superior al límite de 9% establecido por la Superintendencia Financiera, alcanzando un promedio ponderado por patrimonio técnico de 435%.