

# 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

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

### I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

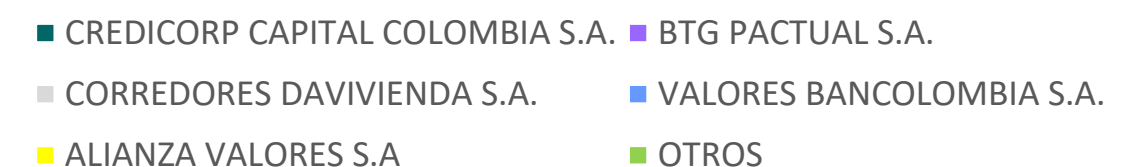
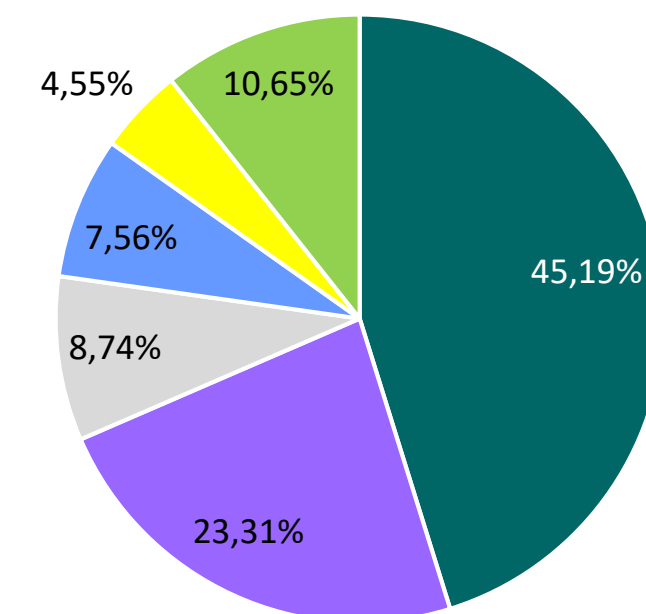
#### ACTIVOS

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

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	jul.17	jul.18	jul.19	PART. %
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 59.570.750.000	\$ 70.856.720.000	\$ 74.882.440.000	1,72%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 50.376.830.000	\$ 34.007.760.000	\$ 20.051.440.000	0,46%
ALIANZA VALORES S.A	\$ 125.383.960.000	\$ 251.900.990.000	\$ 198.199.050.000	4,55%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 11.929.400.000	\$ 15.115.330.000	\$ 18.630.910.000	0,43%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 715.731.600.000	\$ 890.794.010.000	\$ 1.015.310.170.000	23,31%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 39.848.530.000	\$ 51.937.650.000	\$ 37.821.650.000	0,87%
CITIVALORES S.A.	\$ 68.013.750.000	\$ 84.934.600.000	\$ 48.353.450.000	1,11%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 5.247.290.000	\$ 6.753.480.000	\$ 7.976.540.000	0,18%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 243.082.960.000	\$ 343.179.240.000	\$ 380.591.110.000	8,74%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 1.249.850.550.000	\$ 1.962.763.680.000	\$ 1.968.370.650.000	45,19%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 10.897.210.000	\$ 14.730.480.000	\$ 14.748.680.000	0,34%
ITAÚ S.A.	\$ 38.481.450.000	\$ 63.697.470.000	\$ 50.940.700.000	1,17%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 51.185.330.000	\$ 37.131.730.000	\$ 37.259.360.000	0,86%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 47.769.760.000	\$ 48.342.250.000	\$ 47.513.860.000	1,09%
UALET S.A.	\$ 8.502.780.000	\$ 7.336.420.000	\$ 6.623.050.000	0,15%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 82.812.810.000	\$ 76.298.450.000	\$ 99.127.170.000	2,28%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 307.733.630.000	\$ 305.583.670.000	\$ 329.392.540.000	7,56%
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>\$ 3.116.418.590.000</b>	<b>\$ 4.265.363.930.000</b>	<b>\$ 4.355.792.770.000</b>	
<b>VARIACIÓN</b>	<b>8,04%</b>	<b>36,87%</b>	<b>2,12%</b>	

##### TOP 5 - 2019

SCB	ACTIVOS
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 1.968.370.650.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 1.015.310.170.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 380.591.110.000
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 329.392.540.000
ALIANZA VALORES S.A	\$ 198.199.050.000



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

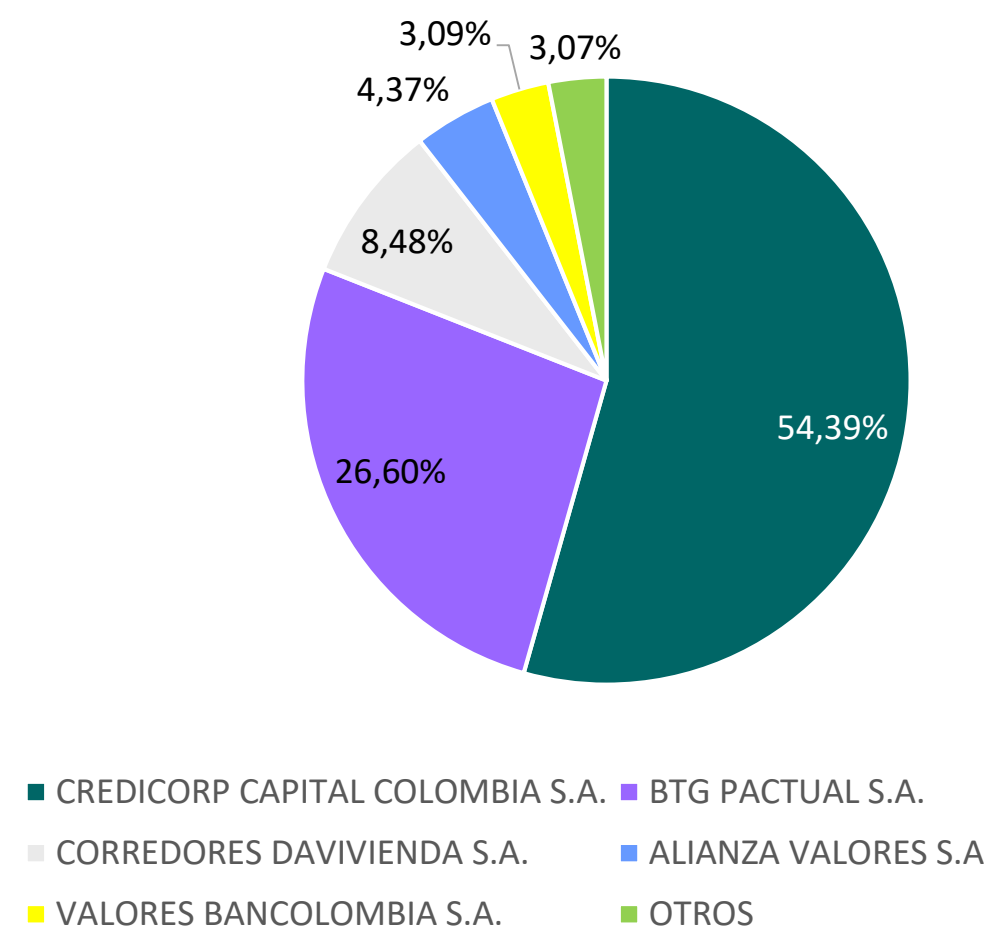
#### PASIVOS

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

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	jul.17	jul.18	jul.19	PART. %
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 30.376.490.000	\$ 38.920.320.000	\$ 36.294.150.000	1,08%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 20.401.890.000	\$ 7.126.980.000	\$ 3.224.480.000	0,10%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 73.398.960.000	\$ 194.107.960.000	\$ 147.136.230.000	4,37%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 1.543.820.000	\$ 1.078.300.000	\$ 1.083.400.000	0,03%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 596.408.700.000	\$ 760.731.030.000	\$ 895.109.470.000	26,60%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 9.727.380.000	\$ 21.895.630.000	\$ 6.820.500.000	0,20%
CITIVALORES S.A.	\$ 8.423.960.000	\$ 13.558.650.000	\$ 4.087.990.000	0,12%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 734.170.000	\$ 717.570.000	\$ 1.455.690.000	0,04%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 172.193.140.000	\$ 264.923.070.000	\$ 285.304.680.000	8,48%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 1.104.012.000.000	\$ 1.831.530.650.000	\$ 1.830.325.830.000	54,39%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 3.521.330.000	\$ 4.100.350.000	\$ 4.683.950.000	0,14%
ITAÚ S.A.	\$ 4.454.260.000	\$ 27.180.410.000	\$ 6.095.140.000	0,18%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 17.861.640.000	\$ 2.223.580.000	\$ 1.684.360.000	0,05%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 14.778.680.000	\$ 14.163.910.000	\$ 11.266.360.000	0,33%
UALET S.A.	\$ 1.464.580.000	\$ 1.917.590.000	\$ 3.533.470.000	0,11%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 16.721.080.000	\$ 8.452.900.000	\$ 23.162.050.000	0,69%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 55.617.370.000	\$ 82.671.680.000	\$ 103.864.010.000	3,09%
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>\$ 2.131.639.450.000</b>	<b>\$ 3.275.300.580.000</b>	<b>\$ 3.365.131.760.000</b>	
<b>VARIACIÓN</b>	<b>8,18%</b>	<b>53,65%</b>	<b>2,74%</b>	

##### TOP 5 - 2019

SCB	PASIVOS
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 1.830.325.830.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 895.109.470.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 285.304.680.000
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 147.136.230.000
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 103.864.010.000



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

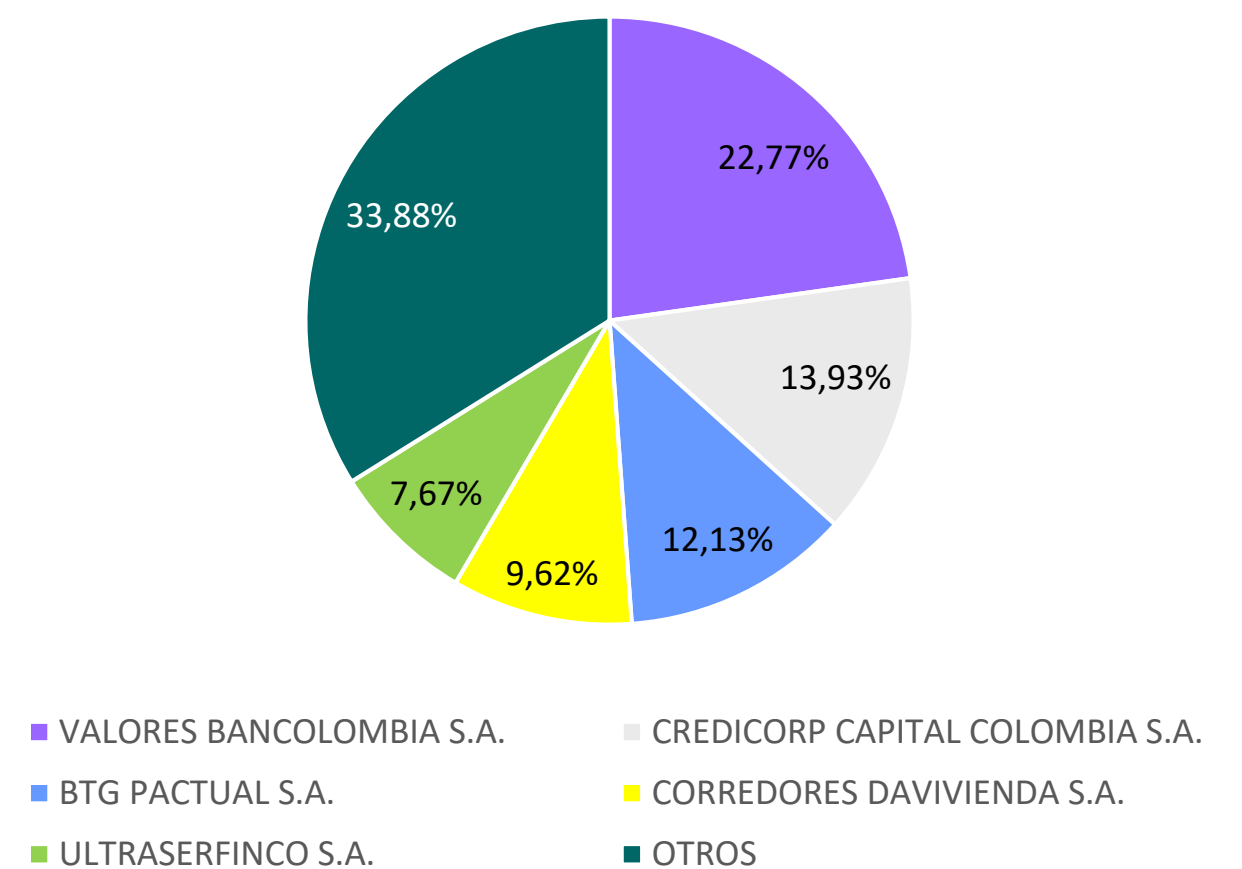
#### PATRIMONIO

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

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	jul.17	jul.18	jul.19	PART. %
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 29.194.260.000	\$ 31.936.400.000	\$ 38.588.290.000	3,90%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 29.974.940.000	\$ 26.880.780.000	\$ 16.826.960.000	1,70%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 51.985.000.000	\$ 57.793.030.000	\$ 51.062.820.000	5,15%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 10.385.580.000	\$ 14.037.030.000	\$ 17.547.510.000	1,77%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 119.322.900.000	\$ 130.062.990.000	\$ 120.200.700.000	12,13%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 30.121.140.000	\$ 30.042.010.000	\$ 31.001.150.000	3,13%
CITIVALORES S.A.	\$ 59.589.790.000	\$ 71.375.950.000	\$ 44.265.460.000	4,47%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 4.513.120.000	\$ 6.035.910.000	\$ 6.520.850.000	0,66%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 70.889.820.000	\$ 78.256.170.000	\$ 95.286.430.000	9,62%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 145.838.470.000	\$ 131.233.030.000	\$ 138.044.830.000	13,93%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 7.375.870.000	\$ 10.630.130.000	\$ 10.064.720.000	1,02%
ITAÚ S.A.	\$ 34.027.190.000	\$ 36.517.060.000	\$ 44.845.560.000	4,53%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 33.323.690.000	\$ 34.908.150.000	\$ 35.574.990.000	3,59%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 32.991.080.000	\$ 34.178.340.000	\$ 36.247.490.000	3,66%
UALET S.A.	\$ 7.038.210.000	\$ 5.418.830.000	\$ 3.089.570.000	0,31%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 66.091.730.000	\$ 67.845.550.000	\$ 75.965.120.000	7,67%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 252.116.260.000	\$ 222.911.990.000	\$ 225.528.530.000	22,77%
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>\$ 984.779.050.000</b>	<b>\$ 990.063.350.000</b>	<b>\$ 990.660.980.000</b>	
<b>VARIACIÓN</b>	<b>7,71%</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,06%</b>	

##### TOP 5 - 2019

SCB	PATRIMONIO
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 225.528.530.000
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 138.044.830.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 120.200.700.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 95.286.430.000
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 75.965.120.000



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

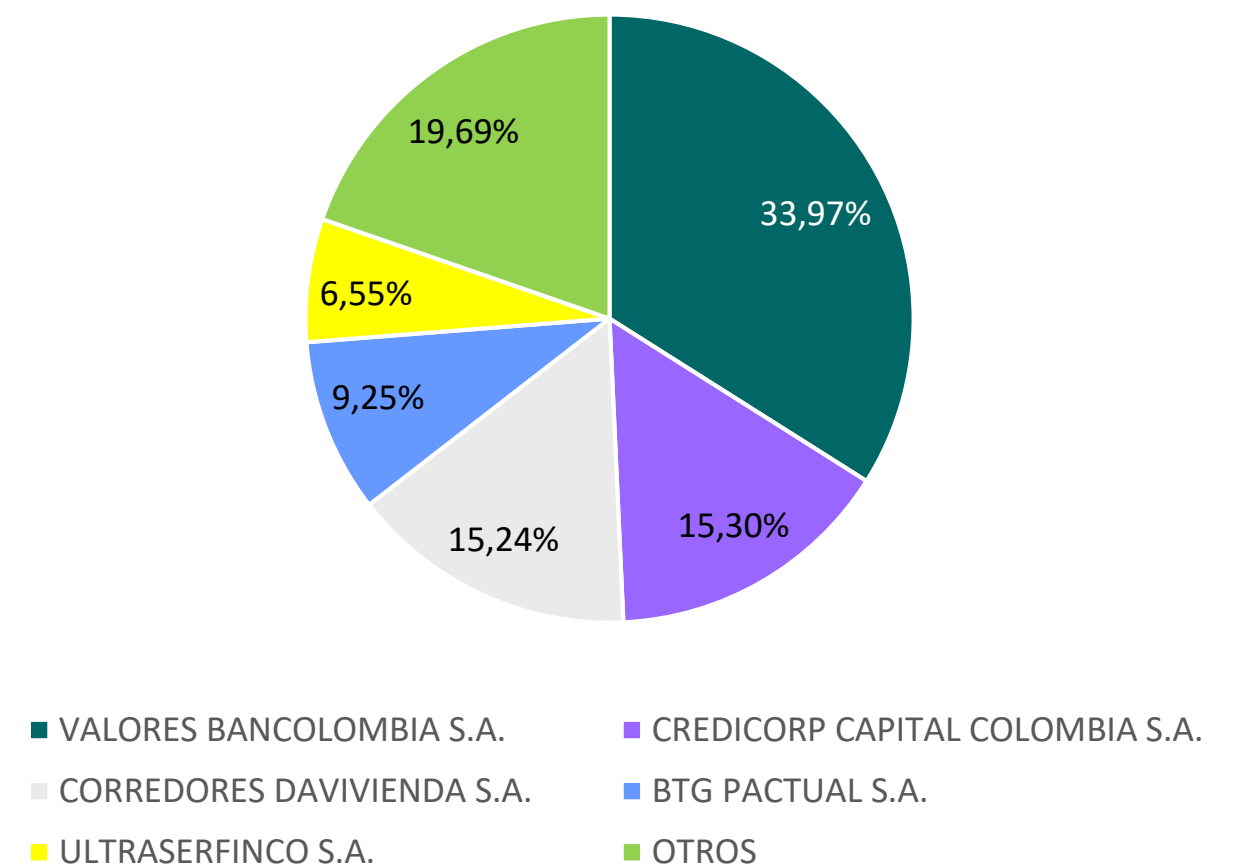
#### UTILIDAD

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

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	jul.17	jul.18	jul.19	PART. %
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 1.485.640.000	\$ 1.896.550.000	\$ 4.207.180.000	6%
ADCAP COLOMBIA S.A.	-\$ 1.072.790.000	-\$ 4.112.620.000	-\$ 2.102.430.000	-3%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 2.097.980.000	\$ 2.863.010.000	\$ 3.422.790.000	5%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	-\$ 2.161.380.000	-\$ 148.170.000	-\$ 1.423.090.000	-2%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 3.186.700.000	\$ 6.002.580.000	\$ 6.345.090.000	9%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 388.510.000	-\$ 570.840.000	\$ 1.510.800.000	2%
CITIVALORES S.A.	\$ 5.109.120.000	\$ 7.009.140.000	\$ 610.610.000	1%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 137.580.000	\$ 194.750.000	\$ 282.780.000	0%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 5.435.060.000	\$ 8.605.430.000	\$ 10.449.660.000	15%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 11.971.620.000	\$ 8.731.570.000	\$ 10.494.700.000	15%
GLOBAL SECURITIES S.A.	-\$ 723.470.000	\$ 1.968.690.000	\$ 250.670.000	0%
ITAÚ S.A.	\$ 2.574.180.000	\$ 2.149.340.000	\$ 3.549.400.000	5%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	-\$ 1.066.770.000	-\$ 453.890.000	\$ 1.225.620.000	2%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 1.314.630.000	\$ 1.930.020.000	\$ 3.409.620.000	5%
UALET S.A.	-\$ 1.076.390.000	-\$ 1.623.410.000	-\$ 1.437.320.000	-2%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 6.638.650.000	\$ 4.215.600.000	\$ 4.490.560.000	7%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 15.037.650.000	\$ 20.785.580.000	\$ 23.301.410.000	34%
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>\$ 49.276.520.000</b>	<b>\$ 59.443.330.000</b>	<b>\$ 68.588.050.000</b>	
<b>VARIACIÓN</b>	<b>-7,23%</b>	<b>20,63%</b>	<b>15,38%</b>	

##### TOP 5 - 2019

SCB	UTILIDAD
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 23.301.410.000
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 10.494.700.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 10.449.660.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 6.345.090.000
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 4.490.560.000



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

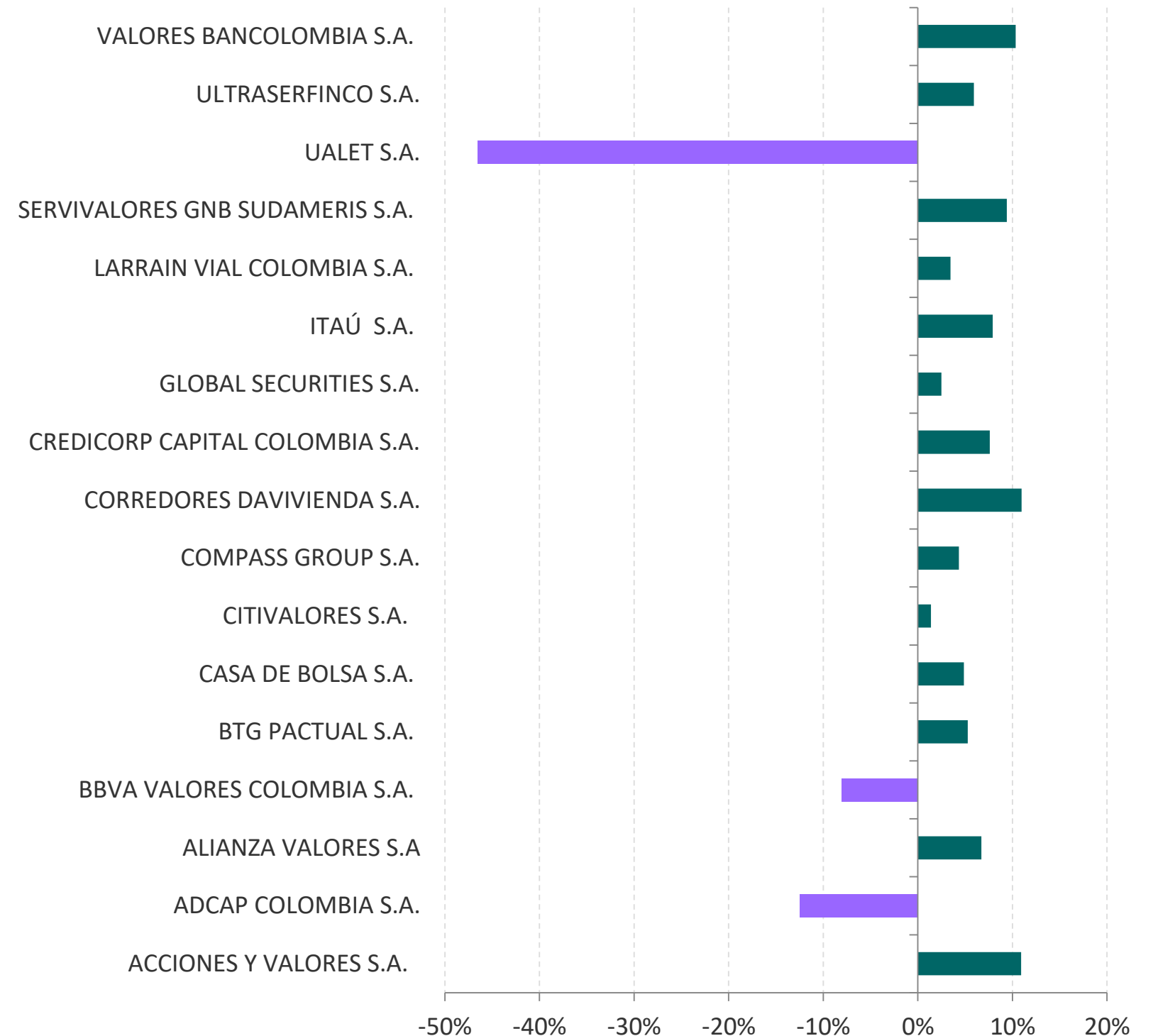
### I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

#### ROE

##### RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	jul.17	jul.18	jul.19
ACCIONES Y VALORES S.A.	5,09%	5,94%	10,90%
ADCAP COLOMBIA S.A.	-3,58%	-15,30%	-12,49%
ALIANZA VALORES S.A.	4,04%	4,95%	6,70%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	-20,81%	-1,06%	-8,11%
BTG PACTUAL S.A.	2,67%	4,62%	5,28%
CASA DE BOLSA S.A.	1,29%	-1,90%	4,87%
CITIVALORES S.A.	8,57%	9,82%	1,38%
COMPASS GROUP S.A.	3,05%	3,23%	4,34%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	7,67%	11,00%	10,97%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	8,21%	6,65%	7,60%
GLOBAL SECURITIES S.A.	-9,81%	18,52%	2,49%
ITAÚ S.A.	7,57%	5,89%	7,91%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	-3,20%	-1,30%	3,45%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	3,98%	5,65%	9,41%
UALET S.A.	-15,29%	-29,96%	-46,52%
ULTRASERFINCO S.A.	10,04%	6,21%	5,91%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	5,96%	9,32%	10,33%
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>5,00%</b>	<b>6,00%</b>	<b>6,92%</b>
<b>PROMEDIO</b>	<b>0,91%</b>	<b>2,49%</b>	<b>1,44%</b>

##### RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO POR SCB



# 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

### II. PATRIMONIO TÉCNICO

	SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA			SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA		
	jul-18			jul-19		
	Patrimonio Técnico	APNR	Relación de Solvencia	Patrimonio Técnico	APNR	Relación de Solvencia
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 25.906.521.615	\$ 5.353.730.845	86%	\$ 30.515.726.601	\$ 7.371.387.508	88,78%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 17.321.009.161	\$ 2.288.966.375	182%	\$ 8.713.157.377	\$ 1.792.221.412	100,08%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 34.113.341.366	\$ 14.915.138.849	43%	\$ 39.502.804.375	\$ 9.129.684.578	63,23%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 4.762.092.771	\$ 2.862.920.644	39%	\$ 8.642.209.934	\$ 1.400.583.092	80,70%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 99.194.788.723	\$ 27.883.458.617	69%	\$ 92.542.869.585	\$ 8.430.699.346	73,63%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 25.638.768.455	\$ 7.819.670.747	93%	\$ 25.156.572.506	\$ 4.646.191.438	115,81%
CITIVALORES S.A.	\$ 60.984.628.105	\$ 903.286.432	4867%	\$ 39.893.358.606	\$ 400.095.510	7554,21%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 1.201.795.290	\$ 1.544.336.839	78%	\$ 1.320.061.711	\$ 630.485.665	209,37%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 57.083.438.492	\$ 11.081.407.339	57%	\$ 62.649.795.809	\$ 11.728.028.787	50,45%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 98.187.625.051	\$ 53.790.043.506	24%	\$ 110.008.217.303	\$ 53.500.525.342	30,08%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 5.561.345.507	\$ 3.548.669.346	153%	\$ 6.581.100.185	\$ 2.618.555.537	246,26%
ITAÚ S.A.	\$ 27.504.503.529	\$ 2.151.648.642	703%	\$ 32.338.892.379	\$ 8.973.811.740	304,08%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 28.289.435.188	\$ 11.060.251.735	142%	\$ 27.833.466.078	\$ 2.129.515.445	1006,32%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 24.041.211.344	\$ 4.397.763.942	88%	\$ 24.607.206.889	\$ 5.210.546.749	116,43%
UALET S.A.	\$ 2.194.656.981	\$ 1.223.760.226	39%	\$ 668.975.158	\$ 745.269.917	15,74%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 42.877.927.873	\$ 7.101.757.814	126%	\$ 48.021.827.575	\$ 5.466.543.924	147,01%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 158.718.492.977	\$ 50.445.536.169	38%	\$ 149.741.014.908	\$ 65.462.325.115	42,45%
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>\$ 713.581.582.428</b>	<b>\$ 208.372.348.067</b>	<b>402%</b>	<b>\$ 708.737.256.979</b>	<b>\$ 189.636.471.105</b>	<b>602,63%</b>
<b>VARIACIÓN</b>				<b>-0,68%</b>	<b>-8,99%</b>	

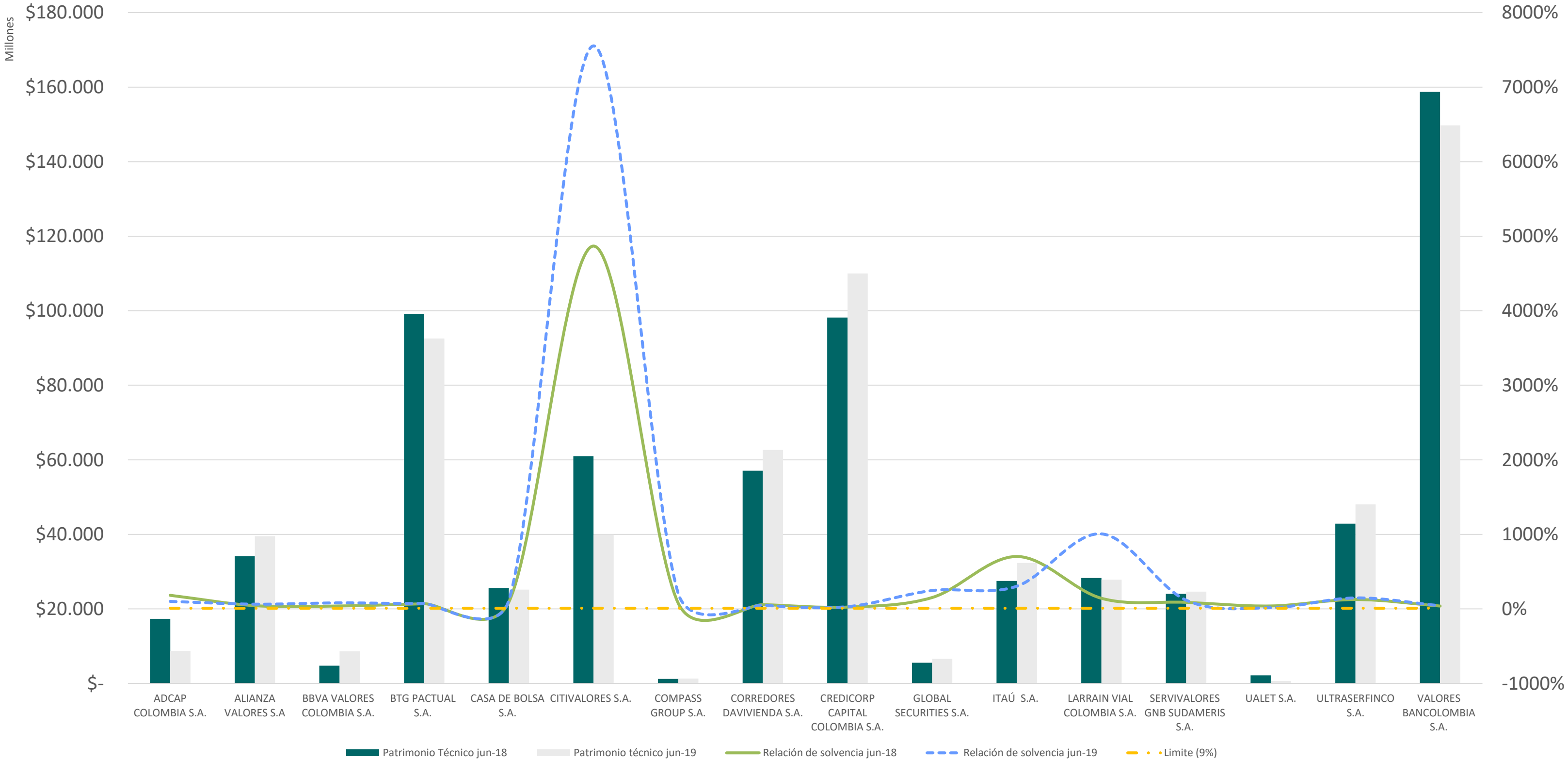
# Asobolsa

## 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 JULIO DE 2019 POR CATEGORÍA Y SCB

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

#### COMISIONES Y HONORARIOS

<b>SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA</b>	<b>CONTRATO DE COMISIÓN</b>	<b>CONTRATOS DE COLOCACIÓN DE TÍTULOS</b>	<b>ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA</b>	<b>ADMINISTRACIÓN DE PORTAFOLIOS DE VALORES DE TERCEROS</b>	<b>CONTRATOS DE CORRESPONSALÍA</b>	<b>ASESORÍAS</b>	<b>COMPRA-VENTA DE DIVISAS</b>
ACCIONES Y VALORES S.A.	617	15	1.607	50	423	64	187
ADCAP COLOMBIA S.A.	455	148	1.550	-	177	419	-
ALIANZA VALORES S.A.	4.026	757	-	112	14.572	-	-
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	348	422	-	-	-	259	-
BTG PACTUAL S.A.	10.623	596	23.351	1.582	2.785	383	15
CASA DE BOLSA S.A.	9.662	1.020	124	584	542	-	-
CITIVALORES S.A.	0	-	1.665	-	1.940	-	-
COMPASS GROUP S.A.	-	-	162	-	3.064	-	-
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	9.343	-	32.013	2.373	2.139	1.330	-
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	8.539	-	45.320	872	173	1.258	-
GLOBAL SECURITIES S.A.	2.445	-	1.625	-	60	-	-
ITAÚ COLOMBIA S.A.	1.413	327	-	-	2.095	4.587	-
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	2.810	-	631	159	1.333	2.194	-
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A.	2.554	-	898	-	-	5	-
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	1.138	8	3.730	-	-	-	-
SKANDIA VALORES S.A.	194	-	26	-	1.191	-	-
UALET S.A.	92	-	25	-	-	30	-
ULTRASERFINCO S.A.	4.744	1.555	14.699	804	7.661	83	-
VALORALTA S.A.	-	-	117	-	-	-	-
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	10.926	5.209	41.831	1.864	3.480	34.003	-
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>69.927</b>	<b>10.056</b>	<b>169.374</b>	<b>8.399</b>	<b>41.634</b>	<b>44.616</b>	<b>202</b>

# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### III. INGRESOS

#### COMPOSICIÓN APROXIMADA DE INGRESOS ACUMULADOS A JULIO 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.	441	102	404	-	-	6.294	216	25.578
ADCAP COLOMBIA S.A.	5	1.016	123	-	1	1.458	15	30
ALIANZA VALORES S.A.	263	20.448	2.050	-	35	19.399	40.050	6.151
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	78	26	-	-	-	103	-	18
BTG PACTUAL S.A.	4.683	32.362	26	-	16.424	11.047	44.449	5.666
CASA DE BOLSA S.A.	177	-	-	-	345	13.092	256	1.215
CITIVALORES S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPASS GROUP S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	131	288	897	-	-	17.677	17.866	2.985
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	12.185	143.334	53.656	-	-	46.778	108.005	28.510
GLOBAL SECURITIES S.A.	134	30	1	-	-	0	-	-
ITAÚ COLOMBIA S.A.	289	61	3	-	-	1.292	322	897
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	-	-	128	-	-	776	-	4.344
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A.	-	8	329	-	-	236	-	-
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	26	1.203	52	-	-	129	-	-
SKANDIA VALORES S.A.	7	15	3	-	-	0	-	13
UALET S.A.	4	63	-	-	-	1	-	-
ULTRASERFINCO S.A.	183	3.121	1.024	-	55	8.134	-	1.313
VALORALTA S.A.	78	-	61	-	-	-	-	1
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	2.591	3.824	13.209	-	1	8.255	6.870	18.808
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>21.276</b>	<b>205.901</b>	<b>71.963</b>	<b>-</b>	<b>16.862</b>	<b>134.670</b>	<b>218.050</b>	<b>95.528</b>

# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### III. INGRESOS

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

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	OTROS					TOTAL INGRESOS	
	POR SERVICIOS	FINANCIEROS - FONDOS DE GARANTÍAS - FONDOS MUTUOS DE INVERSIÓN	OTRAS	DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	DIVERSOS		RESTO
ACCIONES Y VALORES S.A.	16.715	757	3	299	557	664,3	54.992
ADCAP COLOMBIA S.A.	93	199	-	-	364	42,9	6.094
ALIANZA VALORES S.A.	162	-	287	292	1.575	1.651,5	111.830
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	-	-	-	291	402	0,3	1.946
BTG PACTUAL S.A.	14	21	-	101	597	6.166,7	160.891
CASA DE BOLSA S.A.	-	-	19	159	415	3.411,6	31.021
CITIVALORES S.A.	-	1.264	-	46	28	-	4.943
COMPASS GROUP S.A.	-	66	-	100	10	-	3.402
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	1.049	347	-	308	72	4.824,4	93.642
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	-	-	1.455	2.125	4.386	2.204,2	458.799
GLOBAL SECURITIES S.A.	242	56	89	100	53	4.538,8	9.374
ITAÚ COLOMBIA S.A.	2.260	723	565	124	4.481	67,0	19.506
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	-	518	-	47	10	(0,0)	12.949
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A.	-	831	-	101	94	4,3	5.060
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	-	28	-	132	166	586,3	7.199
SKANDIA VALORES S.A.	-	-	-	50	238	0,1	1.736
UALET S.A.	653	-	-	150	63	13,1	1.093
ULTRASERFINCO S.A.	109	911	-	246	241	1.977,1	46.861
VALORALTA S.A.	-	-	-	100	21	2.850,0	3.228
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	-	-	205	1.632	75	3.230,0	156.013
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>21.295</b>	<b>5.720</b>	<b>2.623</b>	<b>6.404</b>	<b>13.846</b>	<b>32.233</b>	<b>1.190.579</b>

# Asobolsa

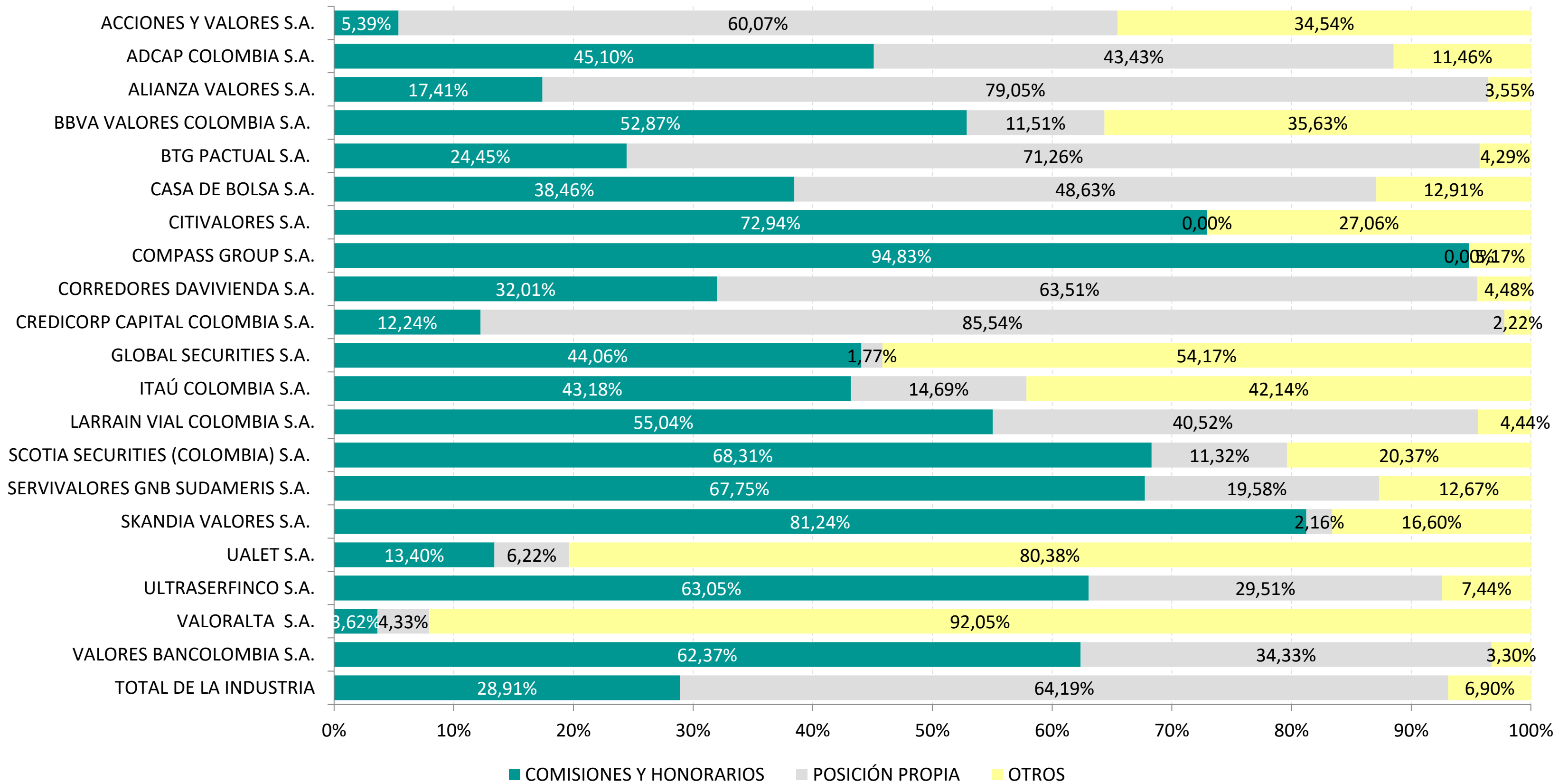
## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### III. INGRESOS

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

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	OPERATIVOS GENERALES											
	FINANCIEROS POR OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES	VALORACIÓN 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	CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS	
ACCIONES Y VALORES S.A.	2.468	-	-	1.785	63	38	-	1.067	1.170	66	5.766	358,16
ADCAP COLOMBIA S.A.	140	-	21	468	0	25	101	13	479	25	200	193,75
ALIANZA VALORES S.A.	9.558	6.053	2.157	2.742	1.297	9	13.619	42.194	573	630	726	402,36
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	1	1	-	463	11	5	0	-	146	97	-	85,66
BTG PACTUAL S.A.	13.666	-	0	5.280	275	82	93	61.507	1.167	4.207	320	884,61
CASA DE BOLSA S.A.	336	17	9	2.013	-	5	11.131	650	218	105	616	302,98
CITIVALORES S.A.	-	-	-	-	85	3	0	-	562	-	328	208,67
COMPASS GROUP S.A.	-	-	-	140	-	4	-	-	191	-	-	77,29
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	143	395	352	2.344	255	40	1.449	19.791	2.524	34	671	487,09
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	30.642	91.360	41.066	7.694	1.420	28	33.066	149.463	1.891	5.148	1.220	923,57
GLOBAL SECURITIES S.A.	-	-	2	541	1	5	0	-	893	-	4	179,29
ITAÚ COLOMBIA S.A.	135	5	-	1.241	-	3	33	549	502	579	-	166,87
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	28	-	29	1.300	197	6	937	-	326	3.995	131	266,99
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A.	-	3	331	911	34	22	32	-	85	-	-	47,7
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	151	-	-	137	-	3	-	-	128	-	-	239,17
SKANDIA VALORES S.A.	-	2	0	65	820	2	0	-	146	5	39	51,85
UALET S.A.	39	-	-	162	-	32	-	-	103	-	69	147,69
ULTRASERFINCO S.A.	465	-	-	1.794	-	17	516	-	2.817	287	135	288,94
VALORALTA S.A.	-	-	-	94	-	3	-	-	897	0	244	64,74
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	88	-	-	6.475	1.930	1	6.160	15.751	613	17.844	734	247,68
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>57.859</b>	<b>97.836</b>	<b>43.966</b>	<b>35.648</b>	<b>6.387</b>	<b>333</b>	<b>67.138</b>	<b>290.985</b>	<b>15.432</b>	<b>33.021</b>	<b>11.203</b>	<b>5.625</b>



# Asobolsa

## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### III. GASTOS

#### COMPOSICIÓN APROXIMADA DE GASTOS ACUMULADOS A JULIO 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 Y REPARACIONES	DEPRECIACIÓN DE LA PPE	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	DIVERSOS	RESTO			
ACCIONES Y VALORES S.A.	2.104	1.634	14.987	229	226	769	14.687	3.367	50.785	4.207	54.992
ADCAP COLOMBIA S.A.	55	41	4.401	19	47	347	1.021	602	8.197	(2.102)	6.094
ALIANZA VALORES S.A.	1.154	2.294	19.272	58	462	150	1.541	3.515	108.407	3.423	111.830
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	57	107	1.949	-	9	-	88	350	3.369	(1.423)	1.946
BTG PACTUAL S.A.	2.659	4.249	21.167	115	738	725	4.365	33.047	154.546	6.345	160.891
CASA DE BOLSA S.A.	297	77	8.613	7	155	433	2.518	2.008	29.510	1.511	31.021
CITIVALORES S.A.	80	302	2.080	15	6	-	561	102	4.332	611	4.943
COMPASS GROUP S.A.	27	12	2.006	4	43	-	459	156	3.120	283	3.402
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	2.540	5.121	35.679	971	410	209	9.066	712	83.192	10.450	93.642
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	6.632	3.435	58.480	1.991	304	1.908	8.403	3.231	448.304	10.495	458.799
GLOBAL SECURITIES S.A.	63	57	4.172	124	720	135	1.275	951	9.124	251	9.374
ITAÚ COLOMBIA S.A.	328	2.045	9.107	182	51	18	698	313	15.956	3.549	19.506
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	401	87	2.819	51	23	15	1.039	73	11.724	1.226	12.949
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A.	1.424	114	3.056	91	11	58	288	52	6.559	(1.499)	5.060
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	98	1.851	1.002	42	25	-	63	51	3.789	3.410	7.199
SKANDIA VALORES S.A.	32	24	667	-	6	305	318	16	2.500	(765)	1.736
UALET S.A.	20	77	931	-	29	-	636	285	2.531	(1.437)	1.093
ULTRASERFINCO S.A.	355	1.947	23.100	146	341	139	4.735	5.287	42.370	4.491	46.861
VALORALTA S.A.	350	24	1.342	12	43	-	1.319	173	4.566	(1.338)	3.228
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	3.468	16.539	48.335	1.867	645	226	4.183	7.606	132.711	23.301	156.013
<b>TOTAL DE LA INDUSTRIA</b>	<b>22.146</b>	<b>40.037</b>	<b>263.165</b>	<b>5.924</b>	<b>4.293</b>	<b>5.438</b>	<b>57.261</b>	<b>61.897</b>	<b>1.125.593</b>	<b>64.986</b>	<b>1.190.579</b>

# Asobolsa

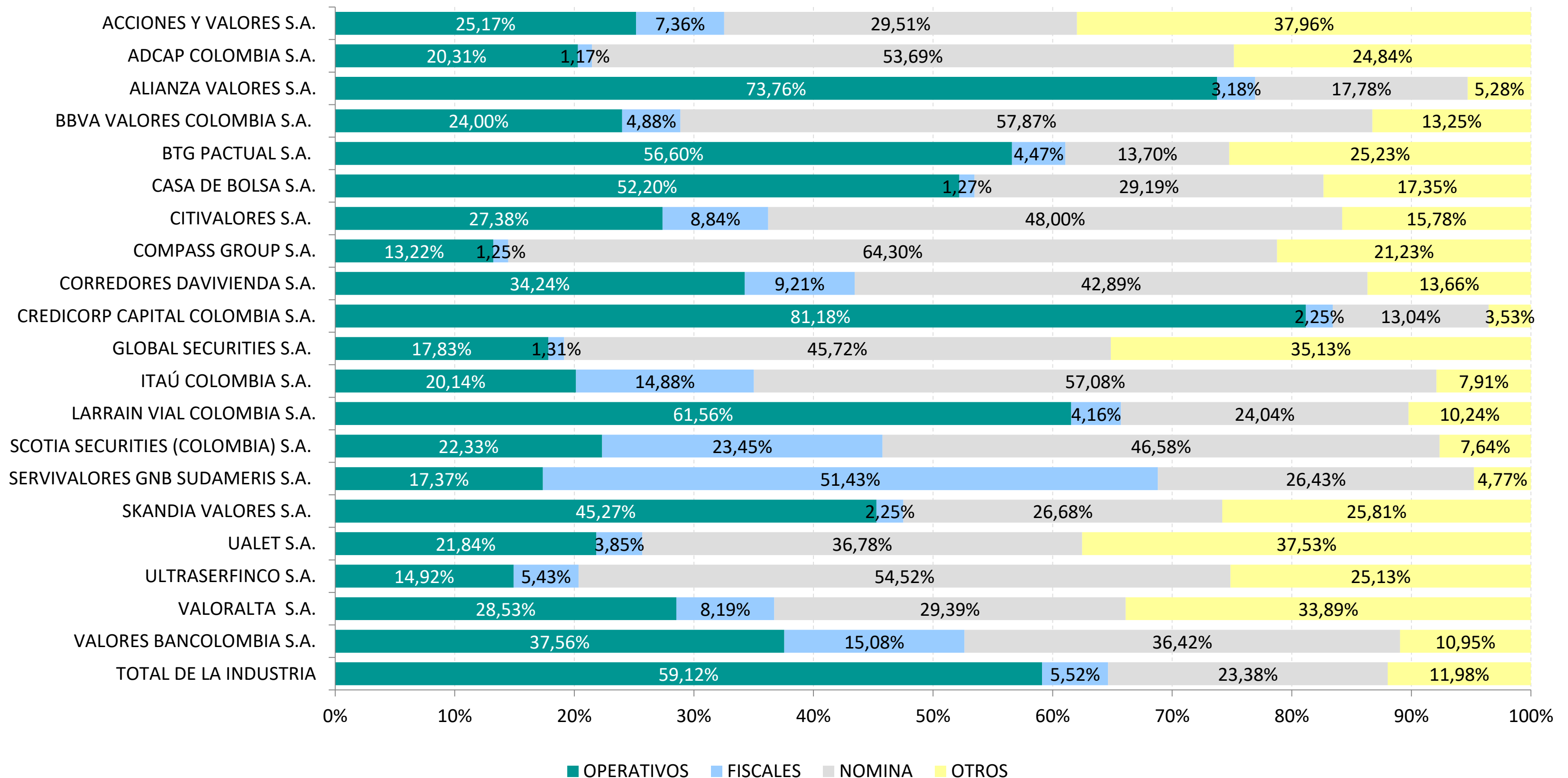
## INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

### III. GASTOS

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

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)



# 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)

## IV. ANÁLISIS

### I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

Se evidencia que a julio de 2019 los activos acumulados de las Sociedades Comisionistas de Bolsa se encuentra en \$4.355.792.770.000 de pesos, lo que significa, un aumento del 2,12% frente al mismo periodo del año pasado. Respecto a los pasivos acumulados, las comisionistas presentaron un acumulado de \$3.365.131.760.000 de pesos, es decir, aumentó en un 2,74% frente al mismo periodo del año 2018. Por otro lado, el patrimonio presentó un acumulado \$990.660.980.000 de pesos, lo que significa, que aumentó un 0,06% frente al acumulado de julio de 2018.

Respecto a las utilidades para julio de 2019, se presentó un acumulado de \$68.588.050.000 de pesos, incrementándose 15,38% frente al mismo periodo del año 2018.

### II. PATRIMONIO TÉCNICO

Se presentó para julio de 2019 un acumulado de \$708.737.256.979 de pesos en el patrimonio técnico de las comisionistas de bolsa, eso significa, que disminuyó en 0,68% frente a julio de 2018. Además, los APNR (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo) se encontraron en \$189.636.471.105 de pesos a julio de 2019, disminuyendo un 8,99% 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 de 602,63%.