

Asobolsa

INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

SEPTIEMBRE - 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. Para más detalles sobre el informe comuníquese al correo 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. Para más detalles sobre el informe comuníquese al correo jballer@acbcolumbia.org

Asobolsa

INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

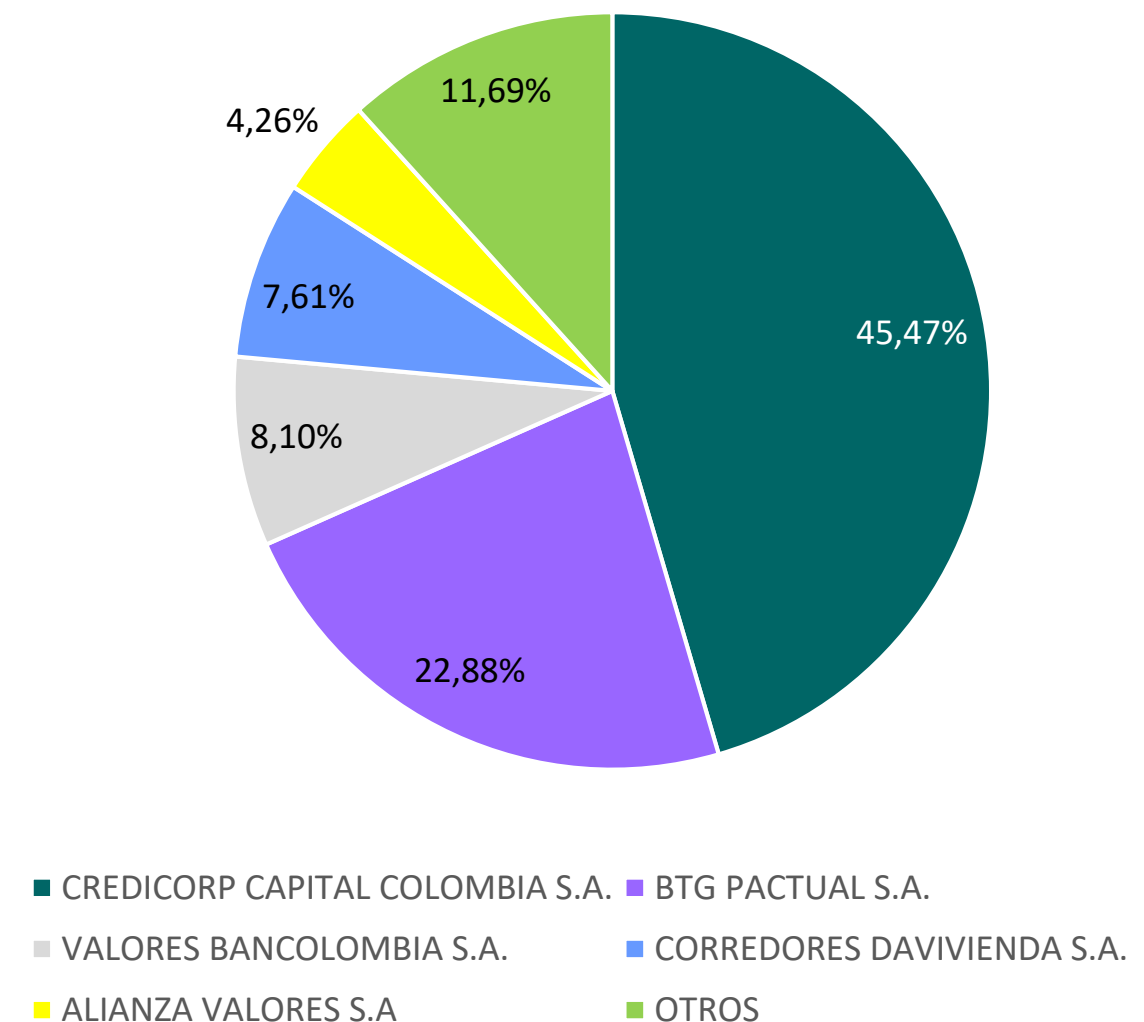
ACTIVOS

ACTIVOS ACUMULADOS DE LA INDUSTRIA POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	sep. 17	sept. 18	sept. 19	PART. %
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 104.214.840.000	\$ 179.201.890.000	\$ 94.118.920.000	2,2%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 49.025.990.000	\$ 29.935.180.000	\$ 25.052.370.000	0,58%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 144.239.460.000	\$ 209.452.570.000	\$ 185.276.200.000	4,26%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 14.189.400.000	\$ 14.799.250.000	\$ 18.695.870.000	0,43%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 669.094.990.000	\$ 588.224.280.000	\$ 996.417.540.000	22,88%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 44.101.970.000	\$ 52.702.850.000	\$ 35.070.370.000	0,81%
CITIVALORES S.A.	\$ 67.153.280.000	\$ 83.642.140.000	\$ 47.740.090.000	1,10%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 5.468.820.000	\$ 6.938.220.000	\$ 8.231.990.000	0,19%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 193.275.400.000	\$ 256.013.490.000	\$ 331.280.650.000	7,61%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 1.731.655.900.000	\$ 1.842.394.810.000	\$ 1.979.746.930.000	45,47%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 10.987.160.000	\$ 15.248.870.000	\$ 14.641.610.000	0,34%
ITAÚ S.A.	\$ 39.525.390.000	\$ 90.089.660.000	\$ 61.864.340.000	1,42%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 56.450.700.000	\$ 45.984.650.000	\$ 38.179.670.000	0,88%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 45.043.650.000	\$ 45.715.120.000	\$ 50.629.690.000	1,16%
UALET S.A.	\$ 7.127.660.000	\$ 7.158.820.000	\$ 5.479.060.000	0,13%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 85.568.940.000	\$ 84.715.870.000	\$ 109.133.960.000	2,51%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 268.807.660.000	\$ 361.346.510.000	\$ 352.559.220.000	8,10%
TOTAL DE LA INDUSTRIA	\$ 3.535.931.210.000	\$ 3.913.564.180.000	\$ 4.354.118.480.000	100%
VARIACIÓN	8,04%	10,68%	11,26%	

TOP 5 - 2019

SCB	ACTIVOS
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 1.979.746.930.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 996.417.540.000
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 352.559.220.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 331.280.650.000
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 185.276.200.000



Asobolsa

INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

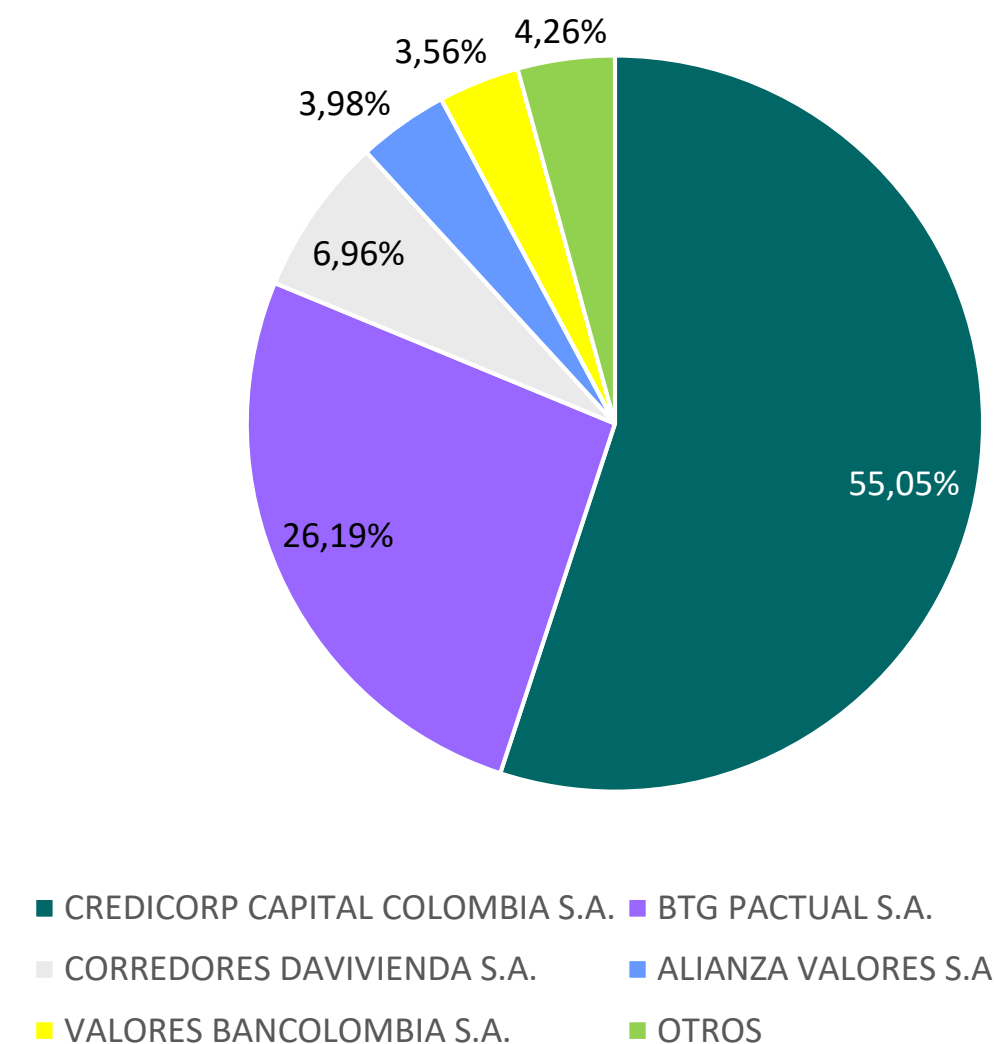
PASIVOS

PASIVOS ACUMULADOS DE LA INDUSTRIA POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	sep. 17	sept. 18	sept. 19	PART. %
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 74.393.420.000	\$ 146.355.260.000	\$ 53.283.660.000	1,60%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 17.755.540.000	\$ 7.309.290.000	\$ 8.660.710.000	0,26%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 91.806.190.000	\$ 150.931.950.000	\$ 132.699.060.000	3,98%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 1.146.870.000	\$ 1.024.810.000	\$ 1.507.450.000	0,05%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 546.514.440.000	\$ 455.772.990.000	\$ 874.346.420.000	26,19%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 13.981.060.000	\$ 22.083.340.000	\$ 3.649.960.000	0,11%
CITIVALORES S.A.	\$ 7.389.160.000	\$ 12.116.320.000	\$ 3.526.960.000	0,11%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 884.380.000	\$ 766.340.000	\$ 1.579.600.000	0,05%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 120.485.410.000	\$ 174.493.390.000	\$ 232.403.350.000	6,96%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 1.601.454.540.000	\$ 1.709.093.210.000	\$ 1.837.593.180.000	55,05%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 3.938.480.000	\$ 4.424.240.000	\$ 4.671.760.000	0,14%
ITAÚ S.A.	\$ 5.263.320.000	\$ 50.504.600.000	\$ 16.926.080.000	0,51%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 23.579.450.000	\$ 10.909.540.000	\$ 2.221.550.000	0,07%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 11.678.450.000	\$ 10.461.940.000	\$ 13.312.740.000	0,40%
UALET S.A.	\$ 417.610.000	\$ 2.140.680.000	\$ 1.616.020.000	0,05%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 18.139.280.000	\$ 15.303.870.000	\$ 31.346.980.000	0,94%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 63.167.500.000	\$ 133.230.400.000	\$ 118.962.030.000	3,56%
TOTAL DE LA INDUSTRIA	\$ 2.601.995.100.000	\$ 2.906.922.170.000	\$ 3.338.307.510.000	100%
VARIACIÓN	8,18%	11,72%	14,84%	

TOP 5 - 2019

SCB	PASIVOS
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 1.837.593.180.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 874.346.420.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 232.403.350.000
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 132.699.060.000
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 118.962.030.000



Asobolsa

INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

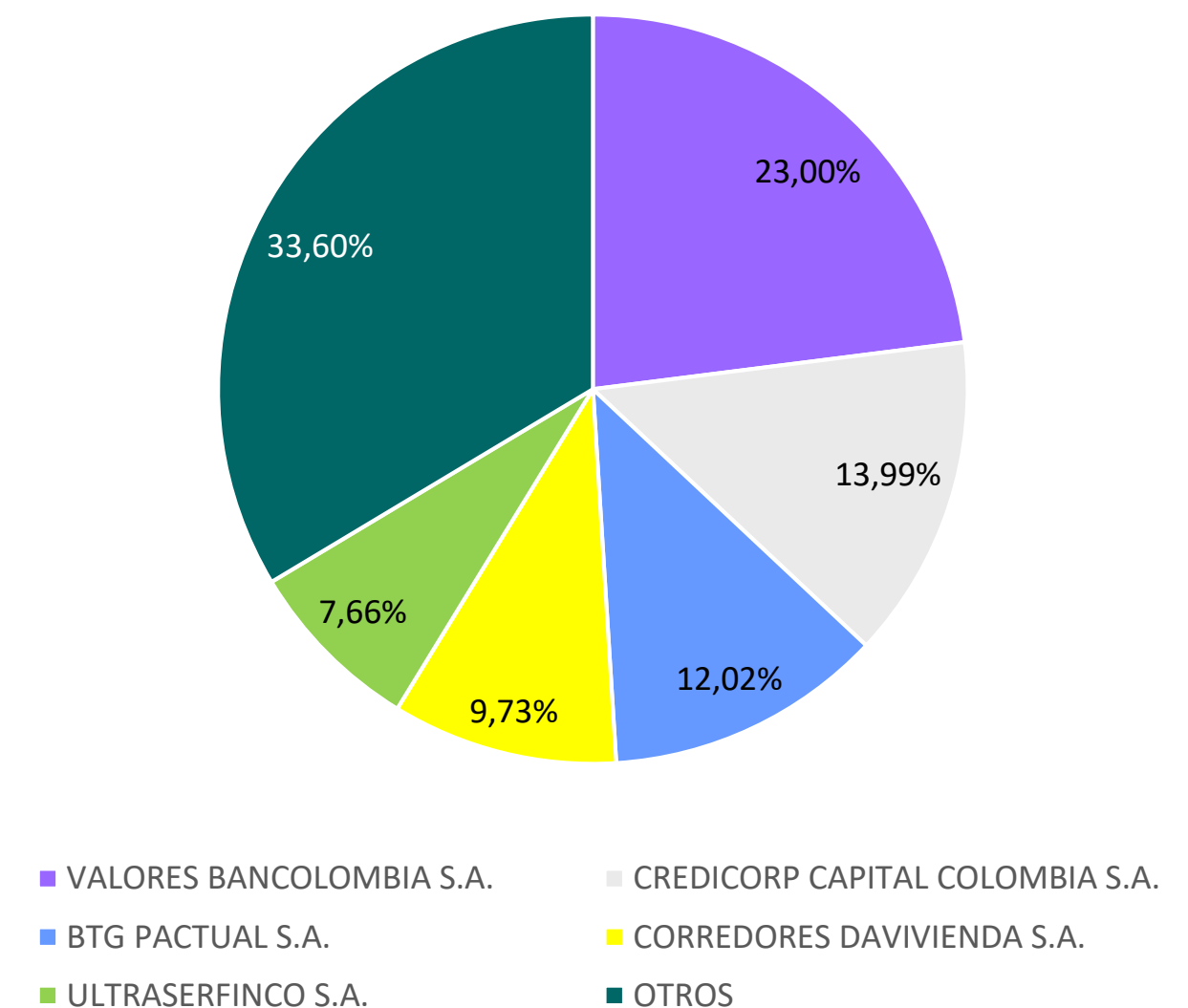
PATRIMONIO

PATRIMONIO ACUMULADO DE LA INDUSTRIA POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	sep. 17	sept. 18	sept. 19	PART. %
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 29.821.420.000	\$ 32.846.630.000	\$ 40.835.260.000	4,02%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 31.270.450.000	\$ 22.625.890.000	\$ 16.391.670.000	1,61%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 52.433.270.000	\$ 58.520.620.000	\$ 52.577.140.000	5,18%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 13.042.530.000	\$ 13.774.440.000	\$ 17.188.420.000	1,69%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 122.580.550.000	\$ 132.451.290.000	\$ 122.071.120.000	12,02%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 30.120.910.000	\$ 30.619.510.000	\$ 31.420.410.000	3,09%
CITIVALORES S.A.	\$ 59.764.120.000	\$ 71.525.820.000	\$ 44.213.130.000	4,35%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 4.584.440.000	\$ 6.171.880.000	\$ 6.652.390.000	0,65%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 72.789.990.000	\$ 81.520.100.000	\$ 98.877.300.000	9,73%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 130.201.360.000	\$ 133.301.600.000	\$ 142.153.750.000	13,99%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 7.048.690.000	\$ 10.824.620.000	\$ 9.969.850.000	0,98%
ITAÚ S.A.	\$ 34.262.070.000	\$ 39.585.060.000	\$ 44.938.260.000	4,42%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 32.871.250.000	\$ 35.075.110.000	\$ 35.958.120.000	3,54%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 33.365.200.000	\$ 35.253.180.000	\$ 37.316.950.000	3,67%
UALET S.A.	\$ 6.710.060.000	\$ 5.018.140.000	\$ 3.863.050.000	0,38%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 67.429.660.000	\$ 69.412.010.000	\$ 77.786.980.000	7,66%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 205.640.160.000	\$ 228.116.110.000	\$ 233.597.190.000	23,00%
TOTAL DE LA INDUSTRIA	\$ 933.936.130.000	\$ 1.006.642.010.000	\$ 1.015.810.990.000	100%
VARIACIÓN	7,71%	7,78%	0,91%	

TOP 5 - 2019

SCB	PATRIMONIO
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 233.597.190.000
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 142.153.750.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 122.071.120.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 98.877.300.000
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 77.786.980.000



Asobolsa

INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

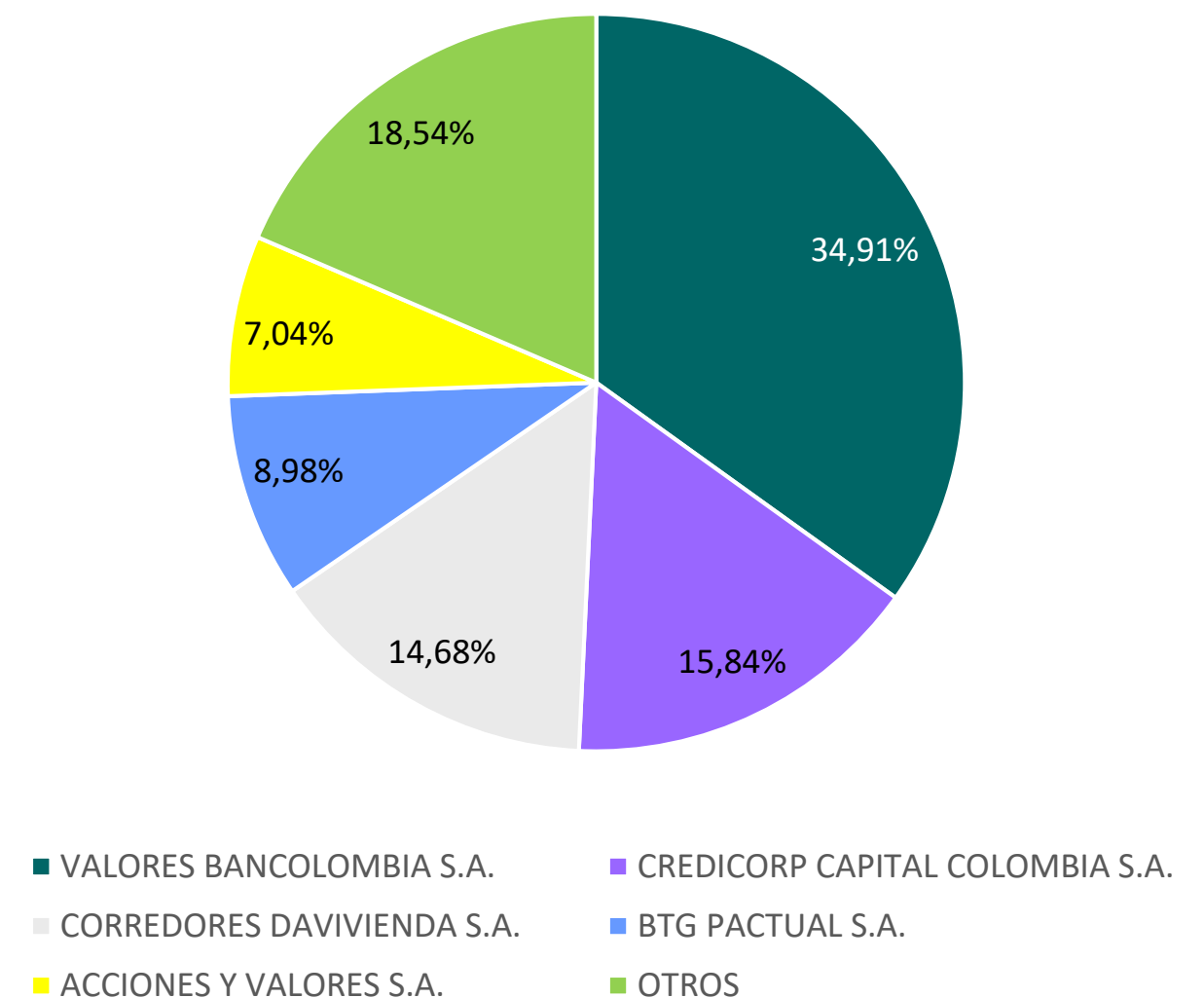
UTILIDAD

UTILIDAD AGREGADA DE LA INDUSTRIA POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	sep. 17	sept. 18	sept. 19	PART. %
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 2.085.440.000	\$ 2.742.240.000	\$ 6.422.970.000	7%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 201.030.000	-\$ 5.442.470.000	-\$ 2.571.240.000	-3%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 2.513.570.000	\$ 3.411.280.000	\$ 4.937.110.000	5%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	-\$ 2.623.600.000	-\$ 418.130.000	-\$ 1.613.260.000	-2%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 6.437.510.000	\$ 8.361.510.000	\$ 8.190.570.000	9%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 349.870.000	-\$ 56.460.000	\$ 1.905.130.000	2%
CITIVALORES S.A.	\$ 5.276.630.000	\$ 7.129.620.000	\$ 533.350.000	1%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 202.020.000	\$ 301.340.000	\$ 389.390.000	0%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 7.383.280.000	\$ 11.619.200.000	\$ 13.388.110.000	15%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 15.553.840.000	\$ 10.597.740.000	\$ 14.448.670.000	16%
GLOBAL SECURITIES S.A.	-\$ 1.057.030.000	\$ 2.133.800.000	\$ 130.860.000	0%
ITAÚ S.A.	\$ 2.824.910.000	\$ 5.057.160.000	\$ 3.623.960.000	4%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	-\$ 1.523.910.000	-\$ 316.280.000	\$ 1.576.830.000	2%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 1.603.930.000	\$ 2.803.130.000	\$ 4.473.410.000	5%
UALET S.A.	-\$ 1.288.390.000	-\$ 1.920.030.000	-\$ 1.894.330.000	-2%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 8.202.580.000	\$ 5.228.590.000	\$ 5.421.950.000	6%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 18.600.460.000	\$ 26.057.560.000	\$ 31.841.600.000	35%
TOTAL DE LA INDUSTRIA	\$ 64.742.140.000	\$ 77.289.800.000	\$ 91.205.080.000	100%
VARIACIÓN	-7,23%	19,38%	18,00%	

TOP 5 - 2019

SCB	UTILIDAD
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 31.841.600.000
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 14.448.670.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 13.388.110.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 8.190.570.000
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 6.422.970.000



Asobolsa

INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

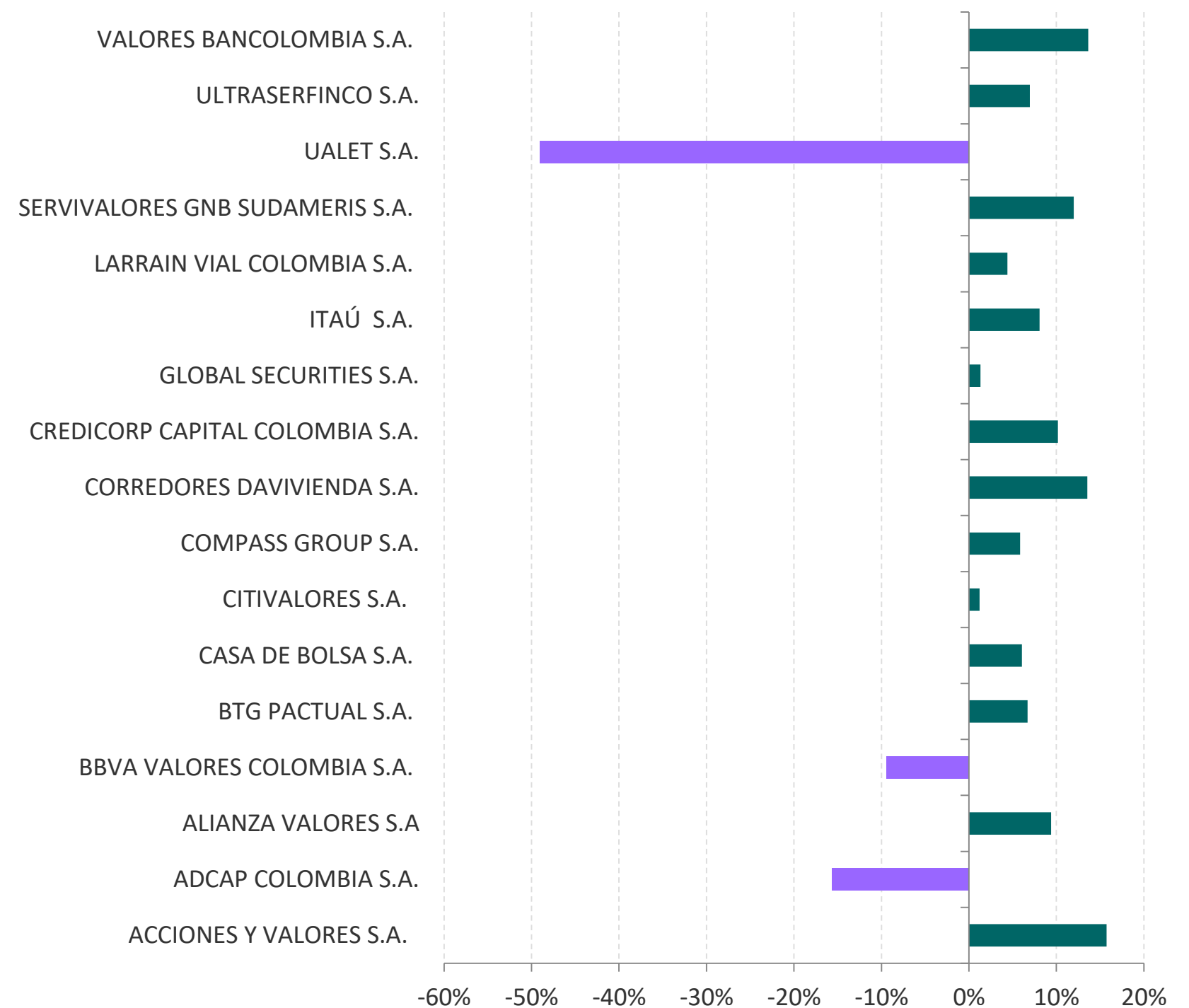
I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

ROE

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	sep. 17	sept. 18	sept. 19
ACCIONES Y VALORES S.A.	6,99%	8,35%	15,73%
ADCAP COLOMBIA S.A.	0,64%	-24,05%	-15,69%
ALIANZA VALORES S.A.	4,79%	5,83%	9,39%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	-20,12%	-3,04%	-9,39%
BTG PACTUAL S.A.	5,25%	6,31%	6,71%
CASA DE BOLSA S.A.	1,16%	-0,18%	6,06%
CITIVALORES S.A.	8,83%	9,97%	1,21%
COMPASS GROUP S.A.	4,41%	4,88%	5,85%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	10,14%	14,25%	13,54%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	11,95%	7,95%	10,16%
GLOBAL SECURITIES S.A.	-15,00%	19,71%	1,31%
ITAÚ S.A.	8,25%	12,78%	8,06%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	-4,64%	-0,90%	4,39%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	4,81%	7,95%	11,99%
UALET S.A.	-19,20%	-38,26%	-49,04%
ULTRASERFINCO S.A.	12,16%	7,53%	6,97%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	9,05%	11,42%	13,63%
TOTAL DE LA INDUSTRIA	6,93%	7,68%	8,98%
PROMEDIO	1,73%	2,97%	2,41%

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. Para más detalles sobre el informe comuníquese al correo jballer@acbcolumbia.org

Asobolsa

INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

II. PATRIMONIO TÉCNICO

	SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA			SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA		
	sep-18			sep-19		
	Patrimonio Técnico Sept-18	APNR Sept-18	Relación de Solvencia Sept -18	Patrimonio Técnico Sept-19	APNR Sept-19	Relación de Solvencia Sept-19
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 25.685.827.829	\$ 4.718.387.025	61%	\$ 31.874.204.142	\$ 6.697.702.074	110,15%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 12.895.861.476	\$ 2.030.864.729	125%	\$ 8.393.050.237	\$ 1.335.235.966	71,74%
ALIANZA VALORES S.A	\$ 34.201.801.618	\$ 11.520.735.875	48%	\$ 39.102.170.987	\$ 16.122.533.436	58,22%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 4.323.940.383	\$ 2.349.229.082	37%	\$ 8.378.066.351	\$ 1.434.294.510	79,93%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 100.405.324.537	\$ 17.669.844.676	71%	\$ 91.705.211.534	\$ 20.384.021.658	88,13%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 26.005.788.725	\$ 6.212.665.545	110%	\$ 25.261.440.245	\$ 6.197.255.317	155,71%
CITIVALORES S.A.	\$ 60.958.444.257	\$ 997.662.044	5415%	\$ 39.811.750.787	\$ 636.483.364	5207,65%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 771.266.803	\$ 958.401.728	80%	\$ 1.369.715.259	\$ 514.987.810	265,97%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 57.002.425.503	\$ 11.470.677.179	52%	\$ 63.628.211.041	\$ 10.819.152.772	46,68%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 96.625.474.926	\$ 62.567.153.541	38%	\$ 109.493.591.159	\$ 53.478.823.029	30,19%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 5.320.046.479	\$ 3.356.925.324	156%	\$ 6.437.451.017	\$ 2.179.671.107	233,82%
ITAÚ S.A.	\$ 26.614.786.617	\$ 7.493.502.320	286%	\$ 31.974.369.793	\$ 9.264.147.338	312,30%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 28.382.586.234	\$ 11.995.546.433	69%	\$ 27.872.344.639	\$ 3.825.046.152	687,48%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 24.116.418.646	\$ 4.093.340.261	89%	\$ 24.706.476.449	\$ 5.964.127.459	110,45%
UALET S.A.	\$ 1.883.842.733	\$ 1.875.340.654	32%	\$ 534.819.899	\$ 584.891.492	17,38%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 42.725.812.725	\$ 9.142.968.246	126%	\$ 46.812.586.644	\$ 5.561.796.084	165,00%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 161.186.559.176	\$ 62.687.325.612	39%	\$ 148.720.640.327	\$ 59.248.558.625	45,05%
TOTAL DE LA INDUSTRIA	\$ 709.106.208.667	\$ 221.140.570.273	402%	\$ 706.076.100.510	\$ 204.248.728.191	397,77%
VARIACIÓN				-0,43%	-7,64%	

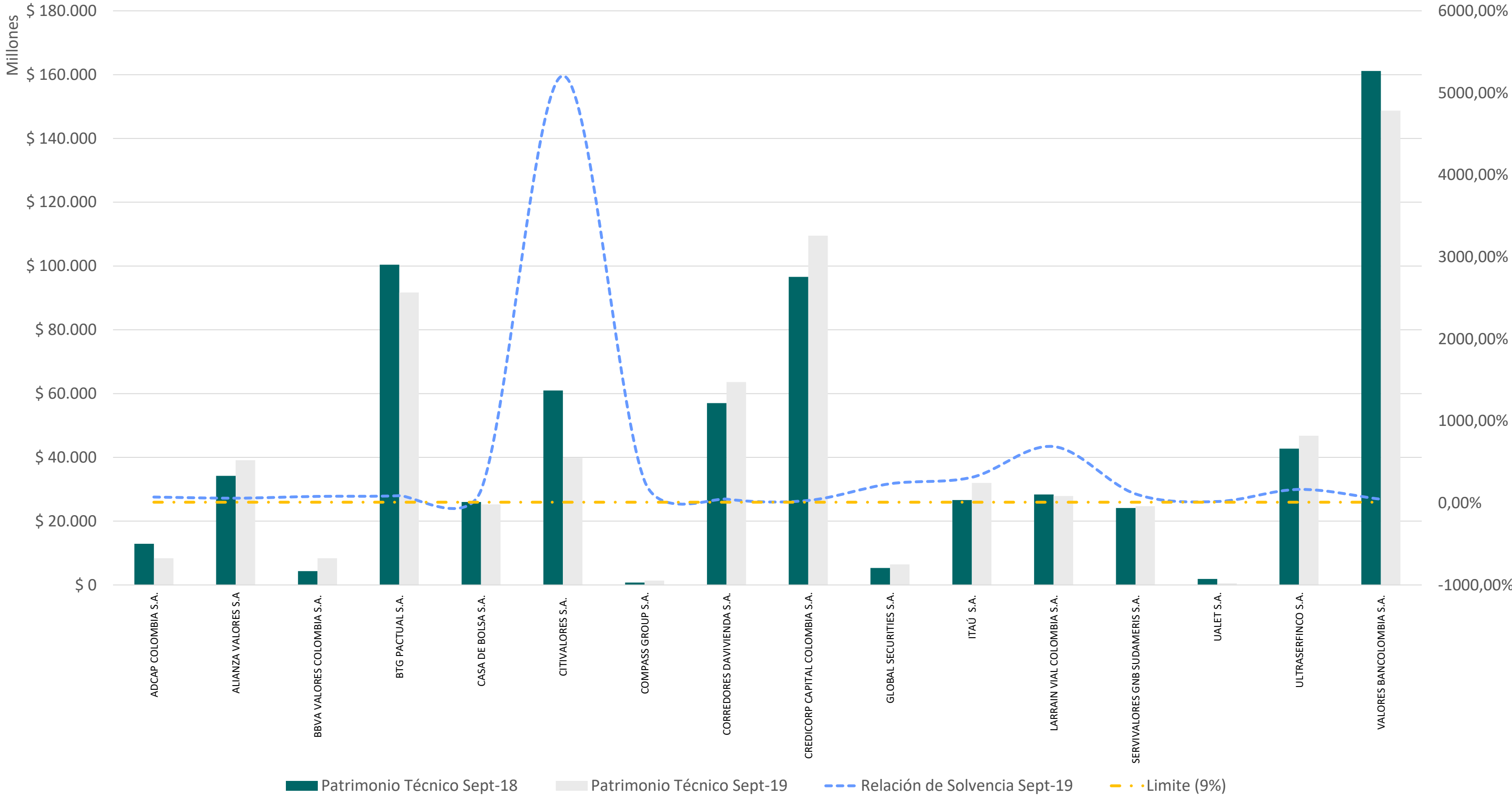
Asobolsa

INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

II. PATRIMONIO TÉCNICO

PATRIMONIO TÉCNICO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA



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. Para más detalles sobre el informe comuníquese al correo jballer@acbcolumbia.org

Asobolsa

INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

III. INGRESOS

COMPOSICIÓN APROXIMADA DE INGRESOS ACUMULADOS A SEPTIEMBRE DE 2019 POR CATEGORIA 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.	772	19	2.107	64	510	74	245
ADCAP COLOMBIA S.A.	557	206	2.031	-	489	547	-
ALIANZA VALORES S.A.	4.867	1.211	-	143	19.439	-	-
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	854	454	-	-	-	547	-
BTG PACTUAL S.A.	13.053	672	30.723	1.821	2.982	11.552	19
CASA DE BOLSA S.A.	12.628	1.612	182	731	658	-	-
CITIVALORES S.A.	0	-	2.187	-	2.009	-	-
COMPASS GROUP S.A.	-	-	162	-	3.953	-	-
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	11.268	-	43.176	3.585	2.694	1.485	-
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	11.031	-	60.139	1.130	420	5.280	-
GLOBAL SECURITIES S.A.	3.083	-	2.077	-	67	-	-
ITAÚ COLOMBIA S.A.	1.785	518	-	-	2.549	4.665	-
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	3.811	-	854	204	1.827	2.194	-
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	1.457	8	4.875	-	-	-	-
SKANDIA VALORES S.A.	231	-	27	-	1.482	-	-
UALET S.A.	106	-	34	-	-	34	-
ULTRASERFINCO S.A.	5.830	1.839	19.283	956	9.461	97	-
VALORALTA S.A.	-	-	129	-	-	-	-
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	13.600	5.622	54.576	2.425	4.477	44.711	-
TOTAL DE LA INDUSTRIA	84.932	12.161	222.564	11.059	53.018	71.185	264

Asobolsa

INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

III. INGRESOS

COMPOSICIÓN APROXIMADA DE INGRESOS ACUMULADOS A SEPTIEMBRE DE 2019 POR CATEGORIA 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.	634	184	11	19	17	7.649	319	35.471
ADCAP COLOMBIA S.A.	6	1.346	70	-	1	2.057	15	64
ALIANZA VALORES S.A.	368	29.908	4.521	-	992	25.622	58.318	8.943
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	89	44	-	-	-	143	-	92
BTG PACTUAL S.A.	6.772	35.782	30	2.738	26.918	13.360	69.362	8.226
CASA DE BOLSA S.A.	231	1	14	52	731	18.347	666	2.364
CITIVALORES S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPASS GROUP S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	131	351	1.234	-	-	23.341	28.120	3.490
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	15.313	180.437	68.004	820	-	60.216	109.398	34.141
GLOBAL SECURITIES S.A.	161	47	4	-	-	26	-	-
ITAÚ COLOMBIA S.A.	375	45	3	-	-	1.767	376	1.389
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	-	-	14.319	-	-	776	-	9.221
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	26	1.525	68	-	-	160	-	-
SKANDIA VALORES S.A.	8	15	3	-	-	0	-	29
UALET S.A.	169	80	-	-	-	1	-	-
ULTRASERFINCO S.A.	266	3.830	-	-	69	11.607	-	1.953
VALORALTA S.A.	83	-	106	-	-	-	-	1
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	3.291	5.177	13.406	595	1	10.390	9.101	20.455
TOTAL DE LA INDUSTRIA	27.924	258.771	101.792	4.225	28.730	175.462	275.675	125.839

Asobolsa

INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

III. INGRESOS

COMPOSICIÓN APROXIMADA DE INGRESOS ACUMULADOS A SEPTIEMBRE 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.	22.085	992	5	322	575	907,0	72.981
ADCAP COLOMBIA S.A.	133	209	-	-	138	42,9	7.912
ALIANZA VALORES S.A.	190	-	354	351	2.046	7.321,3	164.594
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	-	-	-	291	518	0,3	3.031
BTG PACTUAL S.A.	19	15	-	102	814	3.701,4	228.663
CASA DE BOLSA S.A.	-	-	25	172	440	3.641,8	42.494
CITIVALORES S.A.	-	1.512	91	93	26	0,3	5.919
COMPASS GROUP S.A.	-	105	-	100	18	-	4.338
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	1.467	530	-	359	86	6.174,0	127.492
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	-	-	1.830	2.307	5.277	1.406,3	557.149
GLOBAL SECURITIES S.A.	296	51	114	100	170	5.341,2	11.540
ITAÚ COLOMBIA S.A.	2.974	873	686	124	5.352	83,9	23.563
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	-	667	-	93	11	(0,0)	33.977
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	-	32	-	233	203	752,2	9.340
SKANDIA VALORES S.A.	-	-	-	100	4	0,1	1.899
UALET S.A.	655	-	-	150	59	(0,0)	1.286
ULTRASERFINCO S.A.	133	1.203	-	250	297	2.032,6	59.108
VALORALTA S.A.	-	-	-	100	21	2.850,0	3.290
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	-	-	243	1.881	97	2.803,6	192.851
TOTAL DE LA INDUSTRIA	27.952	6.190	3.348	7.127	16.151	37.059	1.551.428

Asobolsa

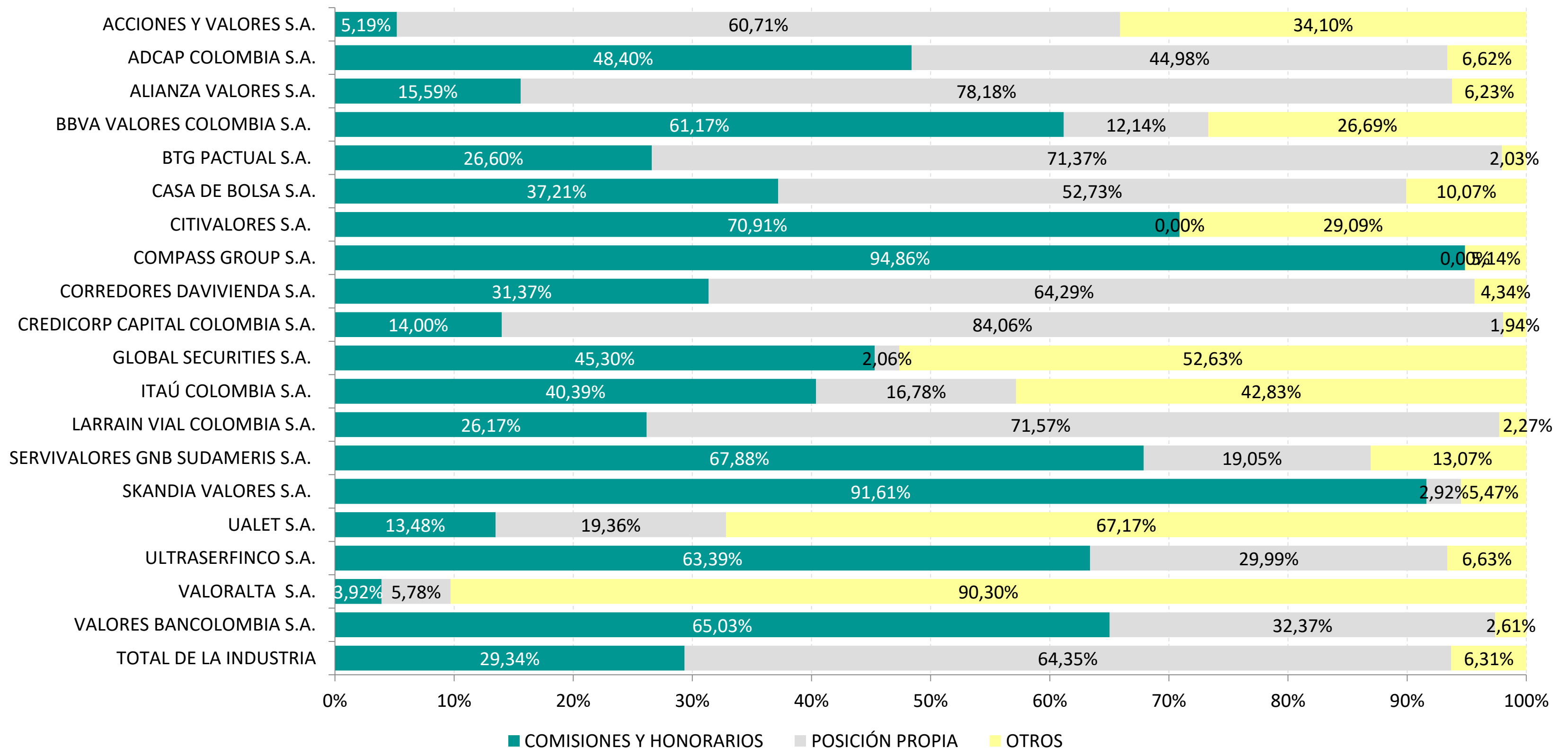
INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

III. INGRESOS

COMPOSICIÓN APROXIMADA DE INGRESOS ACUMULADOS A SEPTIEMBRE 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 SEPTIEMBRE DE 2019 POR CATEGORIA Y SCB

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

OPERATIVOS GENERALES

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	FINANCIEROS POR OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES	VALORACIÓN DE 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	CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS
ACCIONES Y VALORES S.A.	2.688	-	40	2.346	78	40	-	458	1.545	453	7.629	455,93
ADCAP COLOMBIA S.A.	187	-	21	593	10	25	143	37	584	25	215	246,52
ALIANZA VALORES S.A.	11.423	11.064	4.659	3.566	1.603	10	19.237	61.682	807	630	912	484,84
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	1	2	-	618	14	5	0	-	176	97	-	123,09
BTG PACTUAL S.A.	16.608	-	14	6.556	403	85	234	82.783	1.583	8.303	397	1128,12
CASA DE BOLSA S.A.	419	-	-	2.697	-	5	16.078	695	287	105	820	383,41
CITIVALORES S.A.	-	-	-	-	100	3	0	-	749	-	444	444,1
COMPASS GROUP S.A.	-	-	-	176	-	5	-	-	227	-	1	98,11
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	198	58	429	3.002	354	43	2.699	29.900	3.306	26	873	617,68
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	40.126	121.737	55.443	9.886	2.062	29	41.411	151.620	3.535	4.808	1.555	1171,85
GLOBAL SECURITIES S.A.	-	-	2	685	2	24	0	-	1.117	-	5	217,5
ITAÚ COLOMBIA S.A.	138	5	-	1.637	-	3	33	1.036	952	579	-	214,7
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	49	-	14.587	1.718	241	8	959	-	404	8.054	168	334,83
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	181	-	-	176	-	3	-	-	163	-	-	271,85
SKANDIA VALORES S.A.	-	2	0	75	711	3	0	-	181	7	47	70,49
UALET S.A.	98	-	-	201	-	32	140	-	125	-	89	109,42
ULTRASERFINCO S.A.	566	-	68	2.302	-	18	516	-	3.674	287	177	343,07
VALORALTA S.A.	-	-	-	97	-	3	-	-	1.101	0	287	66,53
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	115	-	-	8.366	2.483	1	7.390	17.926	878	18.786	921	625,39
TOTAL DE LA INDUSTRIA	72.797	132.868	75.263	44.699	8.059	344	88.841	346.138	21.394	42.159	14.540	7.407

Asobolsa

INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

III. GASTOS

COMPOSICIÓN APROXIMADA DE GASTOS ACUMULADOS A SEPTIEMBRE DE 2019 POR CATEGORIA 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.	2.801	2.610	20.025	320	285	990	19.474	4.322	66.558	6.423	72.981
ADCAP COLOMBIA S.A.	69	52	5.657	21	59	464	1.302	772	10.483	(2.571)	7.912
ALIANZA VALORES S.A.	1.620	3.386	24.962	108	607	230	2.028	10.638	159.657	4.937	164.594
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	70	82	2.817	-	11	-	111	518	4.645	(1.613)	3.031
BTG PACTUAL S.A.	3.561	5.851	37.746	218	946	994	5.601	47.463	220.472	8.191	228.663
CASA DE BOLSA S.A.	384	106	11.343	8	199	548	3.326	3.187	40.589	1.905	42.494
CITIVALORES S.A.	95	-	2.638	18	8	-	695	191	5.385	533	5.919
COMPASS GROUP S.A.	37	15	2.550	4	56	-	566	214	3.949	389	4.338
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	3.392	6.546	47.253	1.310	536	265	11.753	1.544	114.104	13.388	127.492
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	8.579	4.508	75.576	2.599	386	2.176	11.161	4.332	542.700	14.449	557.149
GLOBAL SECURITIES S.A.	76	73	5.235	154	916	177	1.563	1.160	11.409	131	11.540
ITAÚ COLOMBIA S.A.	477	2.103	11.114	224	66	46	832	480	19.939	3.624	23.563
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	527	111	3.672	55	29	20	1.328	135	32.400	1.577	33.977
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	125	2.423	1.277	57	32	-	90	68	4.867	4.473	9.340
SKANDIA VALORES S.A.	37	26	769	-	10	378	393	20	2.730	(832)	1.899
UALET S.A.	25	52	1.174	2	36	-	755	341	3.180	(1.894)	1.286
ULTRASERFINCO S.A.	514	2.296	29.457	191	431	177	6.098	6.571	53.686	5.422	59.108
VALORALTA S.A.	409	31	2.384	16	54	-	1.388	240	6.075	(2.785)	3.290
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	4.435	17.710	63.340	2.348	832	290	5.372	9.191	161.009	31.842	192.851
TOTAL DE LA INDUSTRIA	27.233	47.982	348.987	7.652	5.500	6.756	73.836	91.387	1.463.840	87.588	1.551.428

Asobolsa

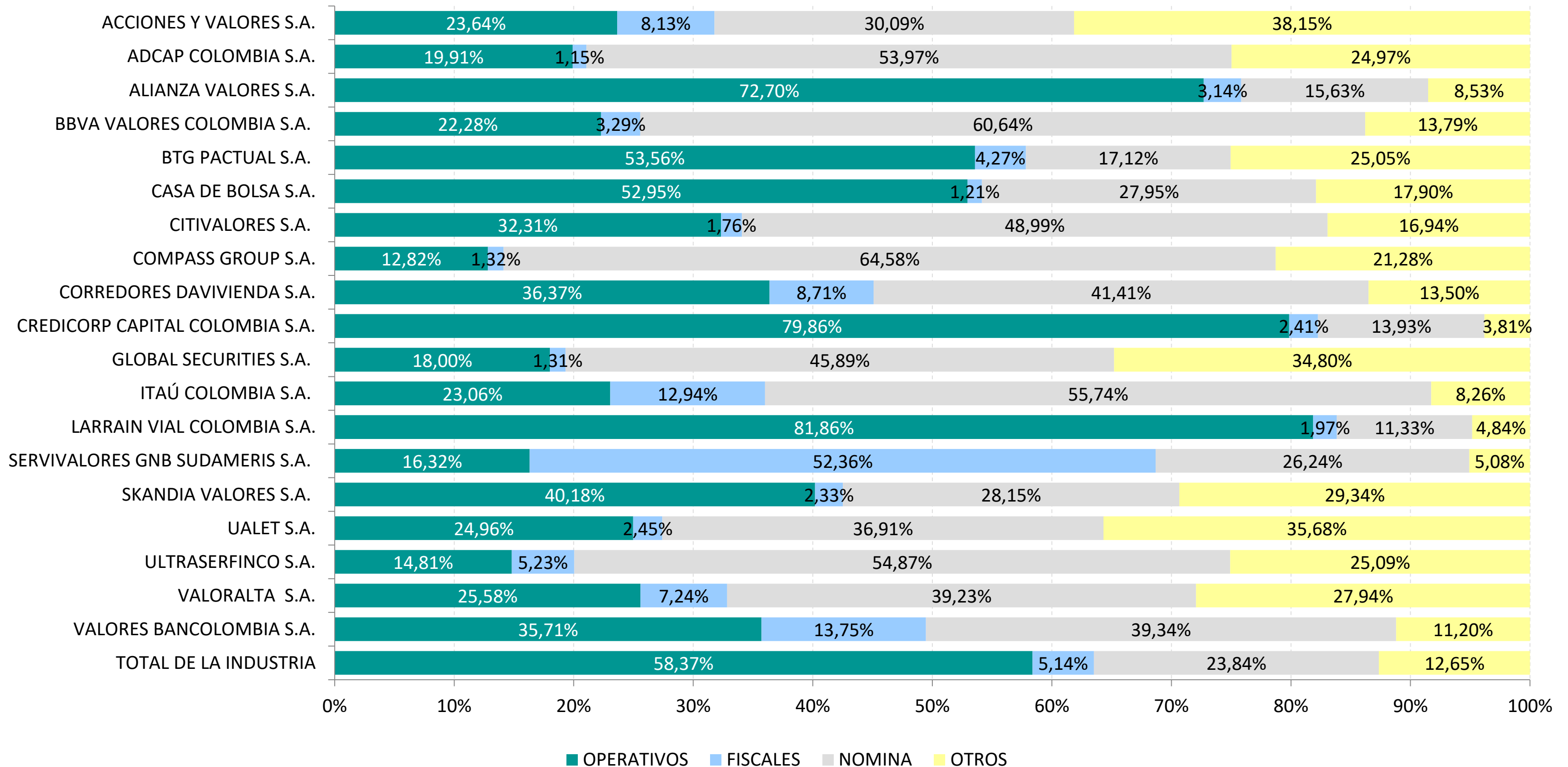
INFORME OPERATIVO

Vicepresidencia Técnica y Administrativa

III. GASTOS

COMPOSICIÓN APROXIMADA DE GASTOS ACUMULADOS A SEPTIEMBRE 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. Para más detalles sobre el informe comuníquese al correo jballer@acbcolumbia.org

IV. ANÁLISIS

I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

Se evidencia que a septiembre de 2019 los activos acumulados de las Sociedades Comisionistas de Bolsa se encuentra en \$4.354.118.480.000 de pesos, lo que significa, un aumento del 11,26% frente al mismo periodo del año pasado. Respecto a los pasivos acumulados, las comisionistas presentaron un acumulado de \$3.338.307.510.000 de pesos, es decir, aumentó en un 14,84% frente al mismo periodo del año 2018. Por otro lado, el patrimonio presentó un acumulado de \$1.015.810.990.000 de pesos, lo que significa, que aumentó un 0,91% frente al acumulado de septiembre de 2018.

Respecto a las utilidades para septiembre de 2019, se presentó un acumulado de \$91.205.080.000 pesos, incrementándose en 18% frente al mismo periodo del año 2018.

II. PATRIMONIO TÉCNICO

Se presentó para septiembre de 2019 un acumulado de \$706.076.100.510 de pesos en el patrimonio técnico de las comisionistas de bolsa, eso significa, que disminuyó en 0,43% frente a septiembre de 2018. Además, los APNR (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo) se encontraron en \$204.248.728.191 de pesos a septiembre de 2019, disminuyendo un 7,64% 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 397,77%.