



INFORME DE LAS COMISIONISTAS DE BOLSA


Nuestras cifras

MAYO - 2021

Asobolsa
Asociación de Comisionistas de Bolsa de Colombia

DIRECCIÓN TÉCNICA

Carrera 7 No. 74b – 56.
Edificio Corficaldas, Oficina 1506.
Tel. 745 4507





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 jpardo@acbcolumbia.org.

* Para más detalles sobre el informe o para obtener la versión .xlsx comuníquese con la Dirección Técnica a los siguientes correos: jpardo@acbcolumbia.org y/o sgamez@acbcolumbia.org.



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 jpardo@acbcolumbia.org.

* Para más detalles sobre el informe o para obtener la versión .xlsx comuníquese con la Dirección Técnica a los siguientes correos: jpardo@acbcolumbia.org y/o sgamez@acbcolumbia.org.

I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

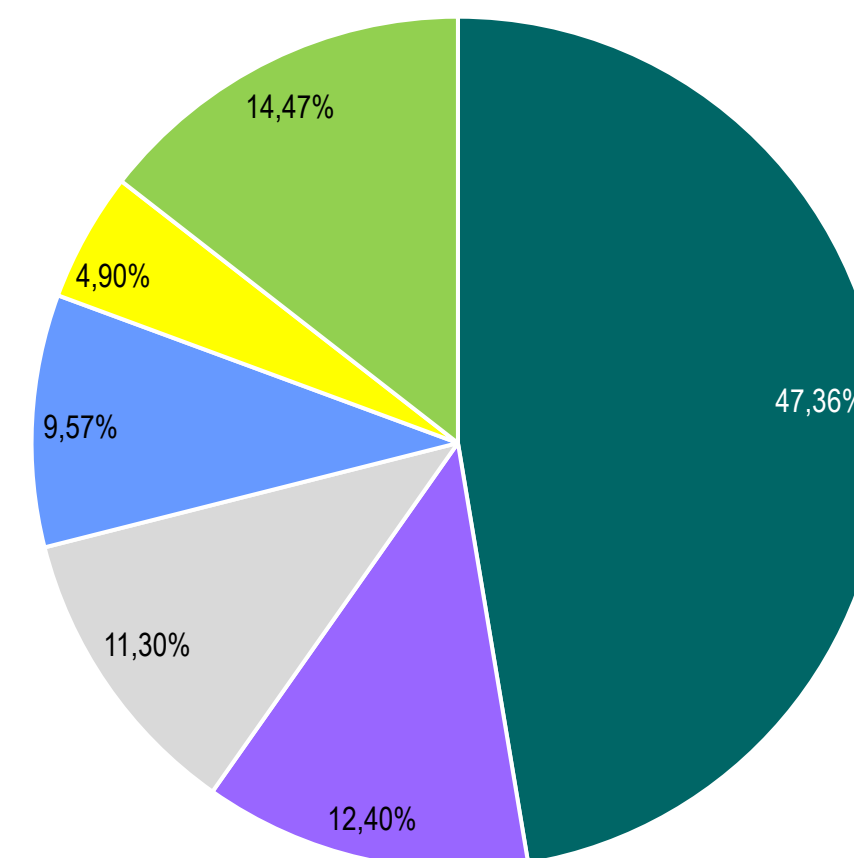
ACTIVOS

ACTIVOS ACUMULADOS DE LA INDUSTRIA POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	may.-19	may.-20	may.-21	PART. %	Var.% (2020-2021)
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 109.333.780.000	\$ 114.338.850.000	\$ 117.911.720.000	3,1%	3,1%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 25.721.750.000	\$ 15.863.880.000	\$ 14.078.990.000	0,4%	-11,3%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 312.729.460.000	\$ 189.947.600.000	\$ 187.181.390.000	4,9%	-1,5%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 19.163.150.000	\$ 37.709.210.000	\$ 43.104.710.000	1,1%	14,3%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 968.402.280.000	\$ 643.446.120.000	\$ 431.954.570.000	11,3%	-32,9%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 42.090.280.000	\$ 81.437.850.000	\$ 117.640.150.000	3,1%	44,5%
CITIVALORES S.A.	\$ 60.064.490.000	\$ 56.320.700.000	\$ 62.094.620.000	1,6%	10,3%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 7.763.350.000	\$ 8.514.790.000	\$ 9.286.830.000	0,2%	9,1%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 338.919.710.000	\$ 467.846.390.000	\$ 473.954.780.000	12,4%	1,3%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 2.161.080.340.000	\$ 1.574.946.350.000	\$ 1.810.413.630.000	47,4%	15,0%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 15.067.110.000	\$ 14.163.590.000	\$ 15.157.230.000	0,4%	7,0%
ITAÚ S.A.	\$ 49.752.190.000	\$ 61.941.420.000	\$ 59.577.890.000	1,6%	-3,8%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 35.880.030.000	\$ 57.248.060.000	\$ 59.061.830.000	1,5%	3,2%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 50.370.600.000	\$ 55.212.540.000	\$ 50.017.700.000	1,3%	-9,4%
UALET S.A.	\$ 6.555.990.000	\$ 5.880.160.000	\$ 5.306.150.000	0,1%	-9,8%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 113.182.420.000	\$ 94.940.330.000	\$ 0	0,0%	-100,0%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 319.210.180.000	\$ 378.648.100.000	\$ 365.676.060.000	9,6%	-3,4%
TOTAL DE LA INDUSTRIA	\$ 4.635.287.110.000	\$ 3.858.405.940.000	\$ 3.822.418.250.000	100%	
VARIACIÓN		-16,76%	-0,93%		

TOP 5 - 2021

SCB	ACTIVOS
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 1.810.413.630.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 473.954.780.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 431.954.570.000
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 365.676.060.000
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 187.181.390.000



■ CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.
 ■ CORREDORES DAVIVIENDA S.A.
 ■ VALORES BANCOLOMBIA S.A.
 ■ ALIANZA VALORES S.A.
 ■ OTROS

I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

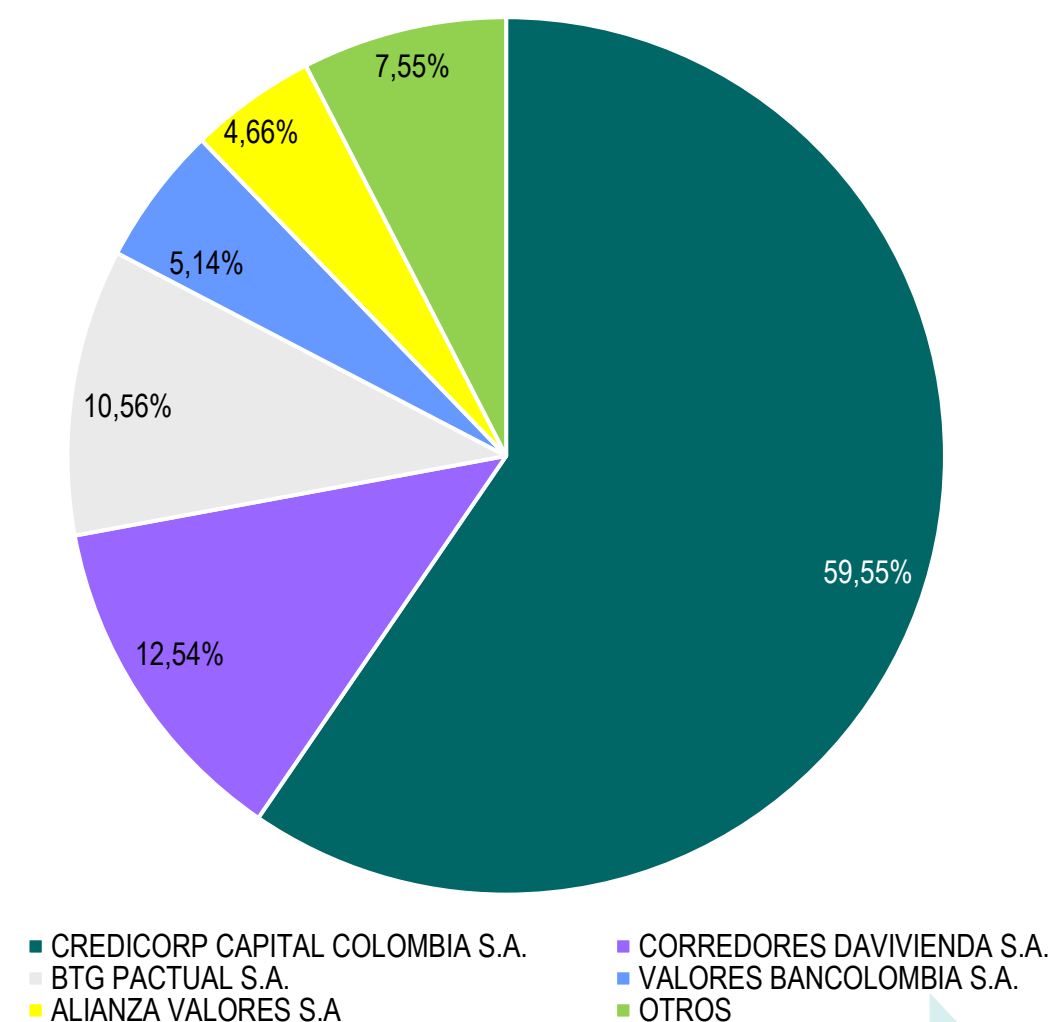
PASIVOS

PASIVOS ACUMULADOS DE LA INDUSTRIA POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	may.-19	may.-20	may.-21	PART. %	Var. % (2020-2021)
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 73.930.590.000	\$ 72.220.580.000	\$ 70.861.600.000	2,5%	-1,9%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 8.519.330.000	\$ 2.657.190.000	\$ 297.370.000	0,0%	-88,8%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 263.501.550.000	\$ 133.803.030.000	\$ 130.097.130.000	4,7%	-2,8%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 1.055.690.000	\$ 777.410.000	\$ 1.672.540.000	0,1%	115,1%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 849.825.660.000	\$ 511.480.100.000	\$ 294.512.290.000	10,6%	-42,4%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 11.945.080.000	\$ 46.697.210.000	\$ 82.141.340.000	2,9%	75,9%
CITIVALORES S.A.	\$ 15.794.880.000	\$ 6.937.270.000	\$ 7.119.240.000	0,3%	2,6%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 1.354.100.000	\$ 1.207.260.000	\$ 1.577.330.000	0,1%	30,7%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 247.341.580.000	\$ 346.721.340.000	\$ 349.780.830.000	12,5%	0,9%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 2.029.198.920.000	\$ 1.425.330.340.000	\$ 1.661.342.850.000	59,6%	16,6%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 4.902.020.000	\$ 3.618.900.000	\$ 4.202.590.000	0,2%	16,1%
ITAÚ S.A.	\$ 6.180.450.000	\$ 8.701.680.000	\$ 10.214.290.000	0,4%	17,4%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 1.440.880.000	\$ 21.389.310.000	\$ 23.576.320.000	0,8%	10,2%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 15.206.800.000	\$ 19.473.840.000	\$ 6.922.440.000	0,2%	-64,5%
UALET S.A.	\$ 2.882.690.000	\$ 1.493.370.000	\$ 2.026.230.000	0,1%	35,7%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 38.432.280.000	\$ 13.103.350.000	\$ 0	0,0%	-100,0%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 101.069.570.000	\$ 163.359.500.000	\$ 143.300.910.000	5,1%	-12,3%
TOTAL DE LA INDUSTRIA	\$ 3.672.582.070.000	\$ 2.778.971.680.000	\$ 2.789.645.300.000	100%	
VARIACIÓN		-24,33%	0,38%		

TOP 5 - 2021

SCB	PASIVOS
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 1.661.342.850.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 349.780.830.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 294.512.290.000
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 143.300.910.000
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 130.097.130.000





I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

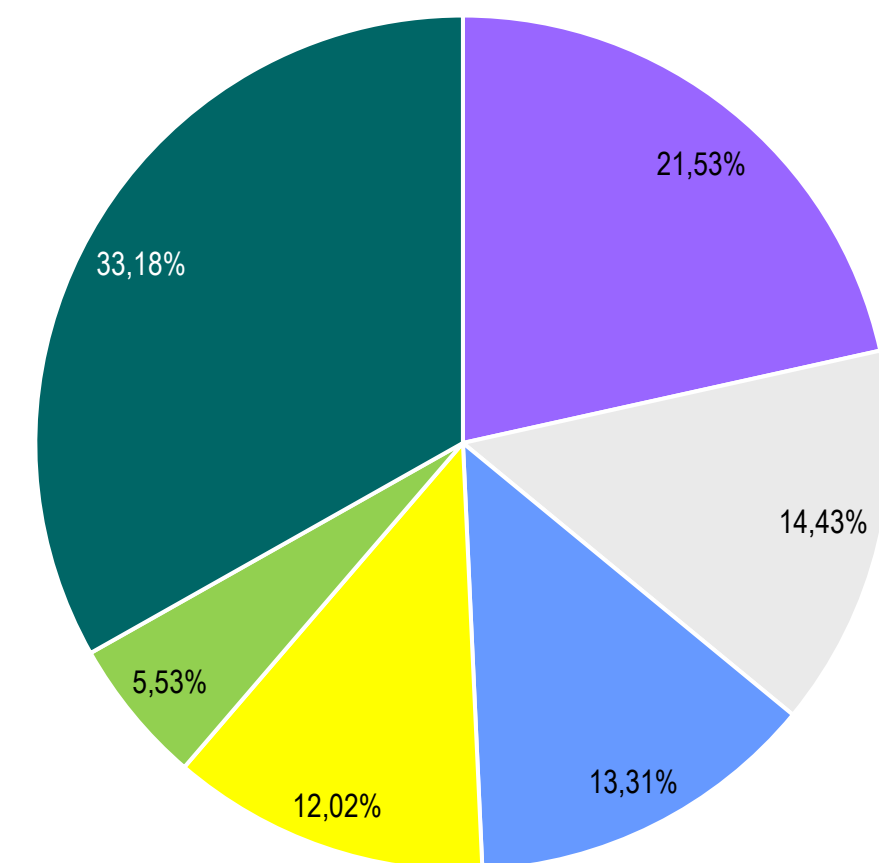
PATRIMONIO

PATRIMONIO ACUMULADO DE LA INDUSTRIA POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	may.-19	may.-20	may.-21	PART. %	Var.% (2020-2021)
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 35.403.190.000	\$ 42.118.270.000	\$ 47.050.120.000	4,6%	11,7%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 17.202.420.000	\$ 13.206.690.000	\$ 13.781.630.000	1,3%	4,4%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 49.227.910.000	\$ 56.144.570.000	\$ 57.084.260.000	5,5%	1,7%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 18.107.460.000	\$ 36.931.800.000	\$ 41.432.170.000	4,0%	12,2%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 118.576.620.000	\$ 131.966.020.000	\$ 137.442.280.000	13,3%	4,1%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 30.145.200.000	\$ 34.740.640.000	\$ 35.498.810.000	3,4%	2,2%
CITIVALORES S.A.	\$ 44.269.610.000	\$ 49.383.430.000	\$ 54.975.390.000	5,3%	11,3%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 6.409.250.000	\$ 7.307.530.000	\$ 7.709.500.000	0,7%	5,5%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 91.578.130.000	\$ 121.125.050.000	\$ 124.173.950.000	12,0%	2,5%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 131.881.420.000	\$ 149.616.010.000	\$ 149.070.780.000	14,4%	-0,4%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 10.165.090.000	\$ 10.544.700.000	\$ 10.954.640.000	1,1%	3,9%
ITAÚ S.A.	\$ 43.571.750.000	\$ 53.239.740.000	\$ 49.363.590.000	4,8%	-7,3%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 34.439.150.000	\$ 35.858.750.000	\$ 35.485.510.000	3,4%	-1,0%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 35.163.800.000	\$ 35.738.710.000	\$ 43.095.260.000	4,2%	20,6%
UALET S.A.	\$ 3.673.300.000	\$ 4.386.790.000	\$ 3.279.920.000	0,3%	-25,2%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 74.750.140.000	\$ 81.836.980.000	\$ 0	0,0%	-100,0%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 218.140.610.000	\$ 215.288.600.000	\$ 222.375.160.000	21,5%	3,3%
TOTAL DE LA INDUSTRIA	\$ 962.705.050.000	\$ 1.079.434.280.000	\$ 1.032.772.970.000	100%	
VARIACIÓN		12,13%	-4,32%		

TOP 5 - 2021

SCB	PATRIMONIO
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 222.375.160.000
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 149.070.780.000
BTG PACTUAL S.A.	\$ 137.442.280.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 124.173.950.000
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 57.084.260.000



- VALORES BANCOLOMBIA S.A.
- BTG PACTUAL S.A.
- ALIANZA VALORES S.A.
- CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.
- CORREDORES DAVIVIENDA S.A.
- OTROS



I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

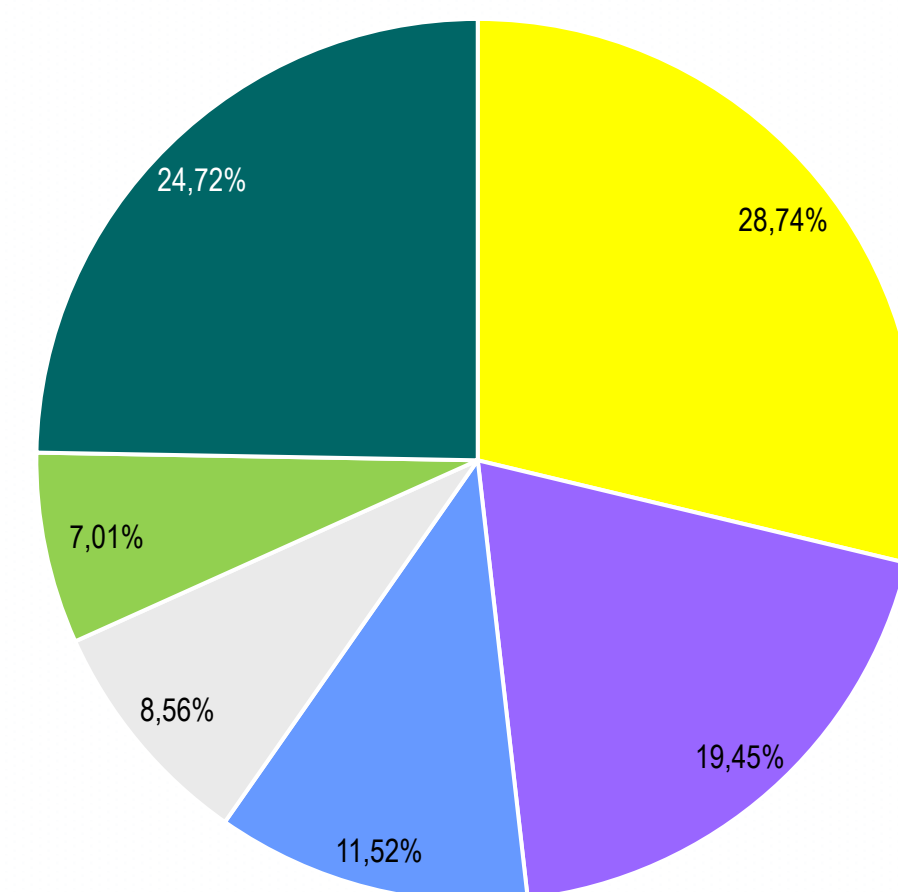
UTILIDAD

UTILIDAD AGREGADA DE LA INDUSTRIA POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	may.-19	may.-20	may.-21	PART. %	Var.% (2020-2021)
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 3.375.890.000	\$ 3.956.800.000	\$ 3.974.610.000	5,5%	0,5%
ADCAP COLOMBIA S.A.	-\$ 1.696.200.000	-\$ 2.142.740.000	\$ 3.013.400.000	4,1%	-240,6%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 1.628.220.000	\$ 4.293.160.000	\$ 8.388.510.000	11,5%	95,4%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	-\$ 867.550.000	-\$ 1.968.740.000	\$ 1.027.950.000	1,4%	-152,2%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 4.744.300.000	\$ 7.755.320.000	\$ 3.755.710.000	5,2%	-51,6%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 641.890.000	\$ 1.886.280.000	\$ 2.198.240.000	3,0%	16,5%
CITIVALORES S.A.	\$ 638.050.000	\$ 5.531.270.000	\$ 3.541.200.000	4,9%	-36,0%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 194.470.000	\$ 192.290.000	\$ 283.740.000	0,4%	47,6%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 6.532.490.000	\$ 9.444.500.000	\$ 6.237.220.000	8,6%	-34,0%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 4.478.350.000	\$ 13.242.460.000	\$ 14.168.670.000	19,5%	7,0%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 374.320.000	\$ 176.720.000	\$ 252.490.000	0,3%	42,9%
ITAÚ S.A.	\$ 2.309.950.000	\$ 6.230.170.000	\$ 5.102.820.000	7,0%	-18,1%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 106.090.000	-\$ 371.000.000	-\$ 961.250.000	-1,3%	159,1%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 2.406.190.000	\$ 2.726.260.000	\$ 3.001.250.000	4,1%	10,1%
UALET S.A.	-\$ 729.890.000	-\$ 327.900.000	-\$ 2.080.030.000	-2,9%	534,3%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 2.927.700.000	\$ 7.279.510.000	\$ 0	0,0%	-100,0%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 15.822.610.000	\$ 15.174.530.000	\$ 20.933.880.000	28,7%	38,0%
TOTAL DE LA INDUSTRIA	\$ 42.886.880.000	\$ 73.078.890.000	\$ 72.838.410.000	100%	
VARIACIÓN		70,40%	-0,33%		

TOP 5 - 2021

SCB	UTILIDAD
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 20.933.880.000
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 14.168.670.000
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 8.388.510.000
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 6.237.220.000
ITAÚ S.A.	\$ 5.102.820.000



■ VALORES BANCOLOMBIA S.A.
■ ALIANZA VALORES S.A.
■ ITAÚ S.A.
■ CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.
■ CORREDORES DAVIVIENDA S.A.
■ OTROS



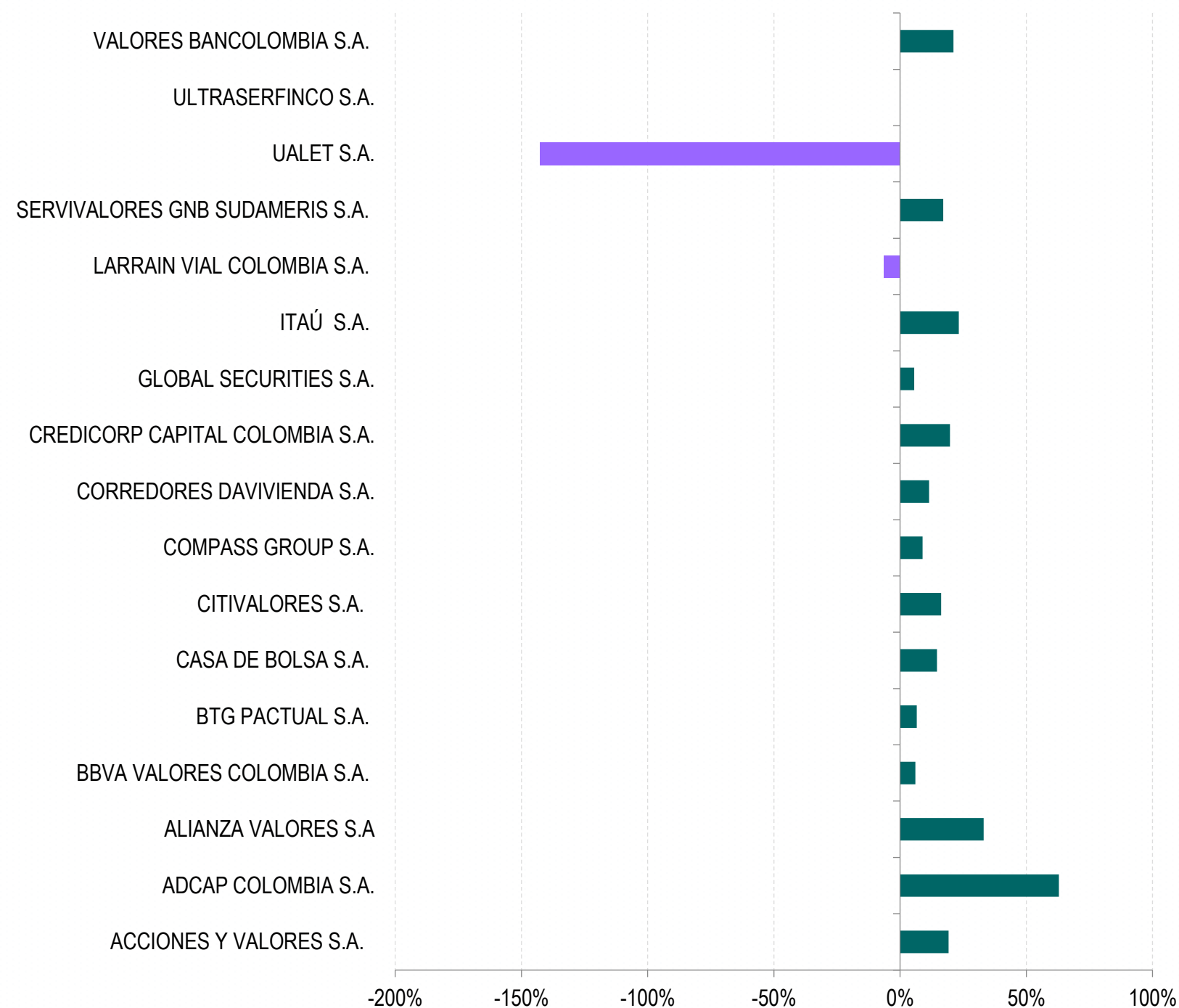
I. CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

ROE

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO POR SCB

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	may.-19	may.-20	may.-21
ACCIONES Y VALORES S.A.	23,72%	21,58%	19,22%
ADCAP COLOMBIA S.A.	-22,50%	-36,57%	62,92%
ALIANZA VALORES S.A.	7,74%	18,54%	33,12%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	-11,36%	-14,33%	6,01%
BTG PACTUAL S.A.	9,22%	14,41%	6,59%
CASA DE BOLSA S.A.	5,23%	13,76%	14,62%
CITIVALORES S.A.	2,71%	26,06%	16,28%
COMPASS GROUP S.A.	7,35%	6,44%	8,90%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	17,78%	19,44%	11,50%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	8,25%	22,22%	19,74%
GLOBAL SECURITIES S.A.	9,05%	4,11%	5,56%
ITAÚ S.A.	13,12%	28,75%	23,20%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	0,74%	-2,47%	-6,44%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	16,20%	17,66%	17,08%
UALET S.A.	-44,40%	-19,28%	-142,59%
ULTRASERFINCO S.A.	9,61%	21,13%	0,00%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	16,70%	16,17%	21,15%
TOTAL DE LA INDUSTRIA	25,15%	39,20%	16,18%

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO POR SCB





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 jpardo@acbcolumbia.org.

* Para más detalles sobre el informe o para obtener la versión .xlsx comuníquese con la Dirección Técnica a los siguientes correos: jpardo@acbcolumbia.org y/o sgamez@acbcolumbia.org.



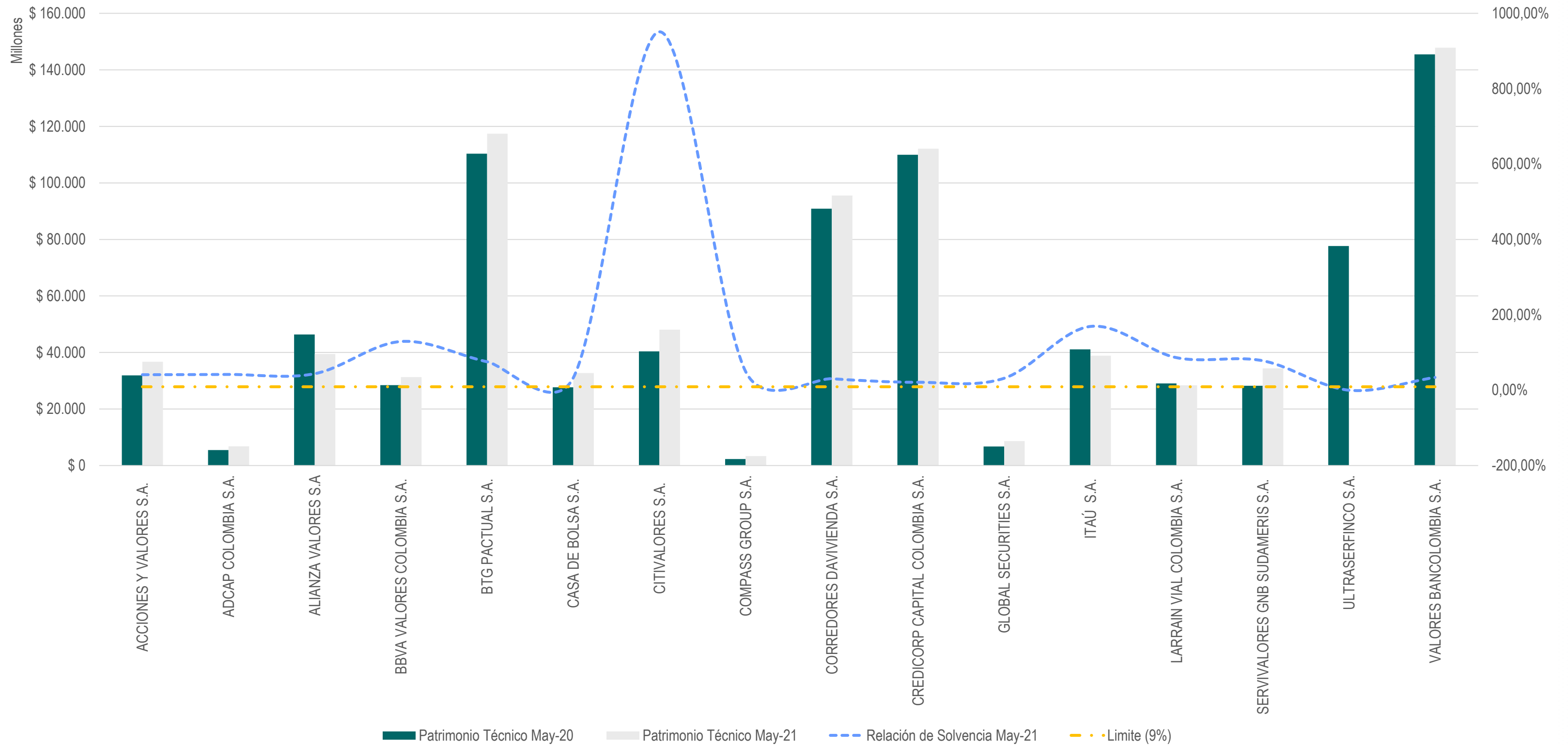
II. PATRIMONIO TÉCNICO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	may-20			may-21			Limite (9%)
	Patrimonio Técnico 2020	APNR	Relación de Solvencia	Patrimonio Técnico 2021	APNR	Relación de Solvencia	
ACCIONES Y VALORES S.A.	\$ 31.918.048.816	\$ 28.853.629.419	62%	\$ 36.744.280.787	\$ 41.589.031.679	41,07%	9%
ADCAP COLOMBIA S.A.	\$ 5.487.823.764	\$ 7.085.872.208	31%	\$ 6.777.231.644	\$ 2.865.517.069	41,78%	9%
ALIANZA VALORES S.A.	\$ 46.349.742.473	\$ 56.892.093.184	52%	\$ 39.461.244.232	\$ 51.450.177.847	43,73%	9%
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	\$ 28.437.581.054	\$ 3.406.363.452	164%	\$ 31.307.276.832	\$ 4.402.191.610	129,22%	9%
BTG PACTUAL S.A.	\$ 110.339.980.081	\$ 42.387.157.582	47%	\$ 117.411.391.712	\$ 17.417.083.762	75,48%	9%
CASA DE BOLSA S.A.	\$ 27.679.576.518	\$ 12.417.842.194	42%	\$ 32.751.071.999	\$ 18.274.082.905	32,78%	9%
CITIVALORES S.A.	\$ 40.376.447.760	\$ 898.491.309	642%	\$ 48.075.390.502	\$ 708.933.577	950,94%	9%
COMPASS GROUP S.A.	\$ 2.275.045.584	\$ 2.129.217.073	79%	\$ 3.320.246.250	\$ 2.812.648.599	49,65%	9%
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	\$ 90.879.965.672	\$ 56.333.893.658	33%	\$ 95.568.345.124	\$ 55.610.851.292	30,37%	9%
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	\$ 109.980.307.758	\$ 58.910.883.480	25%	\$ 112.106.343.182	\$ 82.150.929.451	21,02%	9%
GLOBAL SECURITIES S.A.	\$ 6.726.365.957	\$ 4.318.667.177	25%	\$ 8.686.137.610	\$ 4.724.194.280	31,64%	9%
ITAÚ S.A.	\$ 41.121.353.229	\$ 7.412.830.478	211%	\$ 38.846.204.050	\$ 9.143.357.091	169,12%	9%
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	\$ 29.058.304.698	\$ 8.998.580.442	102%	\$ 28.421.004.926	\$ 10.009.496.901	86,36%	9%
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	\$ 28.209.922.955	\$ 12.795.589.359	70%	\$ 34.382.541.912	\$ 14.322.364.069	78,22%	9%
ULTRASERFINCO S.A.	\$ 77.692.454.036	\$ 13.544.474.399	113%	\$ 0	\$ 0	0,00%	9%
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	\$ 145.508.209.099	\$ 83.767.462.071	35%	\$ 147.834.673.951	\$ 112.815.257.476	33,87%	9%
TOTAL DE LA INDUSTRIA	\$ 822.041.129.454	\$ 400.153.047.485	91%	\$ 781.693.384.710	\$ 428.296.117.611	109,6%	
VARIACIÓN				-4,91%	7,03%		



II. PATRIMONIO TÉCNICO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

PATRIMONIO TÉCNICO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA



*Información obtenida y sujeta a revisión por parte de la SFC





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 jpardo@acbcolumbia.org.

* Para más detalles sobre el informe o para obtener la versión .xlsx comuníquese con la Dirección Técnica a los siguientes correos: jpardo@acbcolumbia.org y/o sgamez@acbcolumbia.org.



III. INGRESOS

COMPOSICIÓN APROXIMADA DE INGRESOS POR CATEGORÍA Y SCB

(Cifras en millones de pesos)

COMISIONES Y HONORARIOS

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	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.	564	49	1.830	66	197	-	155
ADCAP COLOMBIA S.A.	1	-	125	-	130	17	-
ALIANZA VALORES S.A.	2.405	491	-	60	19.943	-	-
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	751	208	-	-	-	1.725	-
BTG PACTUAL S.A.	4.153	134	14.063	455	267	2.833	20
CASA DE BOLSA S.A.	8.500	798	33	335	254	-	-
CITIVALORES S.A.	-	-	1.466	-	7.935	-	-
COMPASS GROUP S.A.	-	-	-	-	2.742	-	-
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	5.583	-	35.041	2.807	1.370	935	-
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	5.678	-	49.802	1.324	6.702	2.284	-
GLOBAL SECURITIES S.A.	1.309	-	1.806	-	51	-	-
ITAÚ COLOMBIA S.A.	771	84	-	-	601	9.006	-
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	2.849	-	534	-	958	-	-
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A.	1.315	13	669	-	-	-	-
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	867	-	3.297	-	-	-	-
SKANDIA VALORES S.A.	-	-	-	-	1.103	-	-
UALET S.A.	-	-	17	-	-	33	-
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	6.230	3.675	38.529	1.237	3.285	-	-
TOTAL DE LA INDUSTRIA	40.975	5.453	147.211	6.284	45.537	16.833	175



III. INGRESOS

COMPOSICIÓN APROXIMADA DE INGRESOS POR CATEGORÍA Y SCB

(Cifras en millones de pesos)

POSICIÓN PROPIA

SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	POSICIÓN PROPIA							
	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	CAMBIOS
ACCIONES Y VALORES S.A.	71	279	52	49	-	3.750	1.060	23.974
ADCAP COLOMBIA S.A.	2	-	182	-	-	340	-	84
ALIANZA VALORES S.A.	325	11.851	8.790	-	3.193	9.255	125.149	4.999
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	-	215	-	-	-	809	-	10
BTG PACTUAL S.A.	1.007	483	8	501	1.057	5.196	60.234	7.432
CASA DE BOLSA S.A.	54	511	-	15	276	10.825	724	1.845
CITIVALORES S.A.	338	-	-	-	-	-	-	-
COMPASS GROUP S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	21	1.320	576	-	-	10.886	86.124	3.832
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	1.765	149.839	23.674	239	40.093	34.129	125.402	8.557
GLOBAL SECURITIES S.A.	81	13	5	-	-	149	-	-
ITAÚ COLOMBIA S.A.	203	257	-	-	-	1.778	72	94
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	610	1.439	110	-	-	792	-	1.308
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A.	-	61	-	-	-	42	-	-
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	-	587	4	-	-	191	-	-
SKANDIA VALORES S.A.	2	57	261	-	-	-	-	7
UALET S.A.	0	-	-	-	-	-	-	-
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	611	1.781	77.330	101	-	13.896	7.208	9.776
TOTAL DE LA INDUSTRIA	5.090	168.694	110.992	905	44.618	92.037	405.973	61.917



III. INGRESOS

COMPOSICIÓN APROXIMADA DE INGRESOS POR CATEGORÍA Y SCB

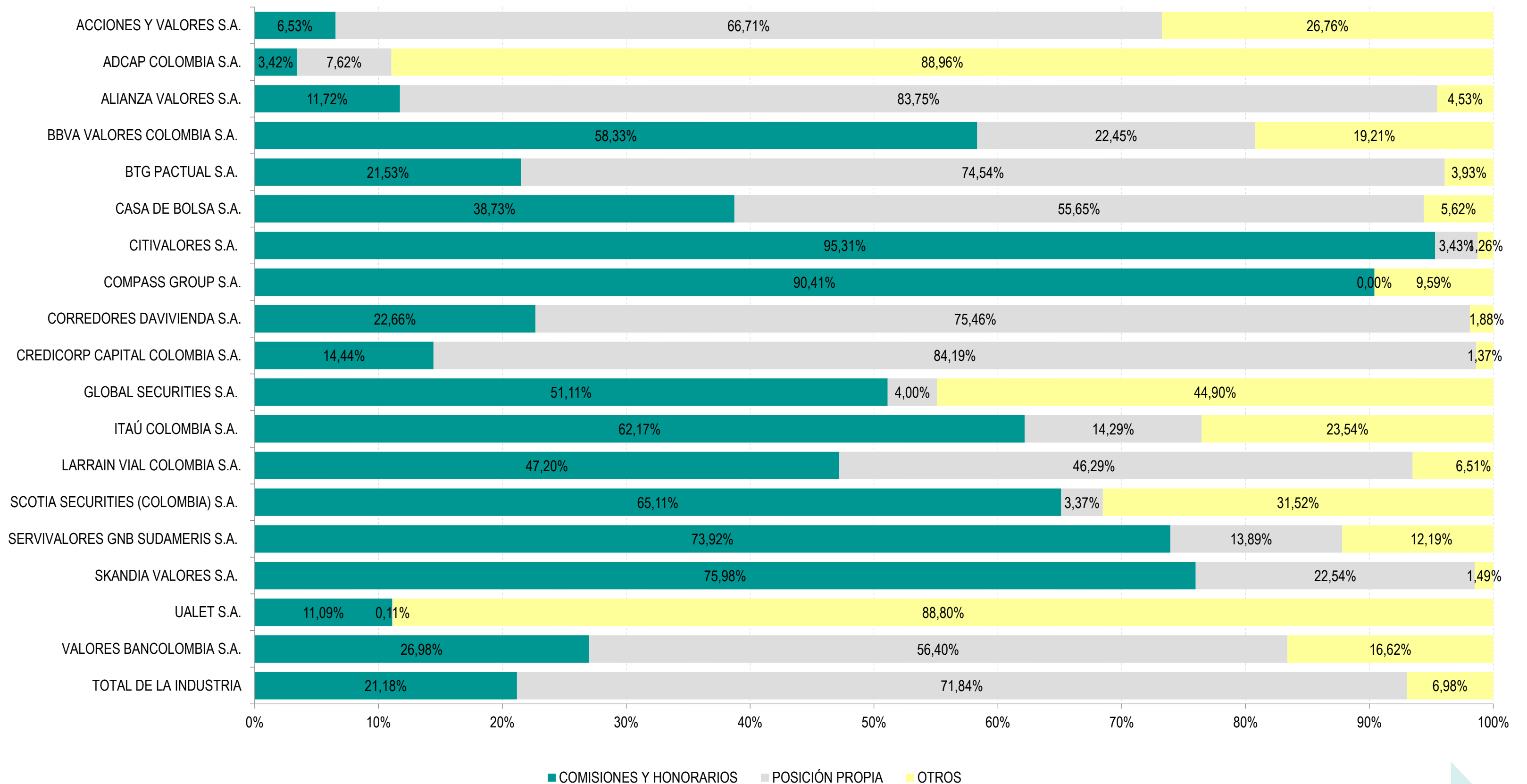
(Cifras en millones de pesos)

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.	10.378	238	133	258	79	639,1	43.822
ADCAP COLOMBIA S.A.	5	29	-	-	6.966	93,3	7.975
ALIANZA VALORES S.A.	93	-	163	325	1.617	6.645,6	195.305
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	-	-	-	612	272	(0,0)	4.601
BTG PACTUAL S.A.	1	-	-	1	1.837	2.159,9	101.841
CASA DE BOLSA S.A.	-	-	25	41	204	1.168,5	25.609
CITIVALORES S.A.	-	0	-	105	19	-	9.863
COMPASS GROUP S.A.	-	78	-	211	2	(0,0)	3.032
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	783	200	-	201	146	2.475,1	152.300
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.	25	-	1.442	847	3.311	637,8	455.748
GLOBAL SECURITIES S.A.	93	1	200	86	88	2.313,9	6.194
ITAÚ COLOMBIA S.A.	2.039	380	37	220	1.275	11,3	16.830
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	-	64	-	106	2	426,8	9.198
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A.	-	242	46	211	56	413,6	3.068
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A.	-	8	-	224	100	354,2	5.633
SKANDIA VALORES S.A.	-	-	-	-	21	0,6	1.451
UALET S.A.	-	-	-	211	2	184,8	448
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	-	-	24	1.513	605	30.474,4	196.274
TOTAL DE LA INDUSTRIA	13.419	1.240	2.070	5.170	16.602	47.999	1.239.192



III. INGRESOS

COMPOSICIÓN APROXIMADA DE INGRESOS POR CATEGORÍA Y SCB
(Cifras en millones de pesos)





III. GASTOS

COMPOSICIÓN APROXIMADA DE GASTOS 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 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.	460	-	-	1.179	20	41	-	428	1.474	208	4.734
ADCAP COLOMBIA S.A.	0	-	6	104	0	3	-	-	298	0	33	44
ALIANZA VALORES S.A.	575	8.277	10.323	2.470	1.378	7	7.645	120.128	461	279	465	354
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	2	94	-	384	17	4	11	-	91	1	-	123
BTG PACTUAL S.A.	1.811	13.284	25	3.229	56	8	6.049	44.014	845	2.024	325	634
CASA DE BOLSA S.A.	255	-	94	1.742	-	4	7.710	340	353	1.603	750	267
CITIVALORES S.A.	-	-	-	-	86	-	-	-	389	-	157	47
COMPASS GROUP S.A.	-	-	-	127	-	4	-	-	122	-	0	50
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	42	2.519	1.334	1.501	296	13	14.656	74.859	2.932	0	983	515
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA	7.204	202.040	26.465	5.721	1.681	90	19.439	66.654	1.958	5.072	979	770
GLOBAL SECURITIES S.A.	0	-	-	395	0	5	-	0	915	-	21	99
ITAÚ COLOMBIA S.A.	9	515	0	935	6	1	180	-	198	20	-	108
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	481	2.136	39	1.122	149	5	174	-	370	264	63	268
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA)	-	456	-	520	47	22	-	-	96	1	-	88
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS	22	-	-	91	-	3	-	-	107	-	-	178
SKANDIA VALORES S.A.	-	67	283	12	513	2	1	-	70	9	16	27
UALET S.A.	17	-	87	110	-	14	-	-	124	-	53	57
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	12	1.413	77.766	3.428	1.669	-	13.909	7.222	354	8.365	503	285
TOTAL DE LA INDUSTRIA	10.889	230.801	116.422	23.070	5.919	227	69.774	313.645	11.158	17.845	9.081	4.191



III. GASTOS

COMPOSICIÓN APROXIMADA DE GASTOS POR CATEGORÍA Y SCB

(Cifras en millones de pesos)

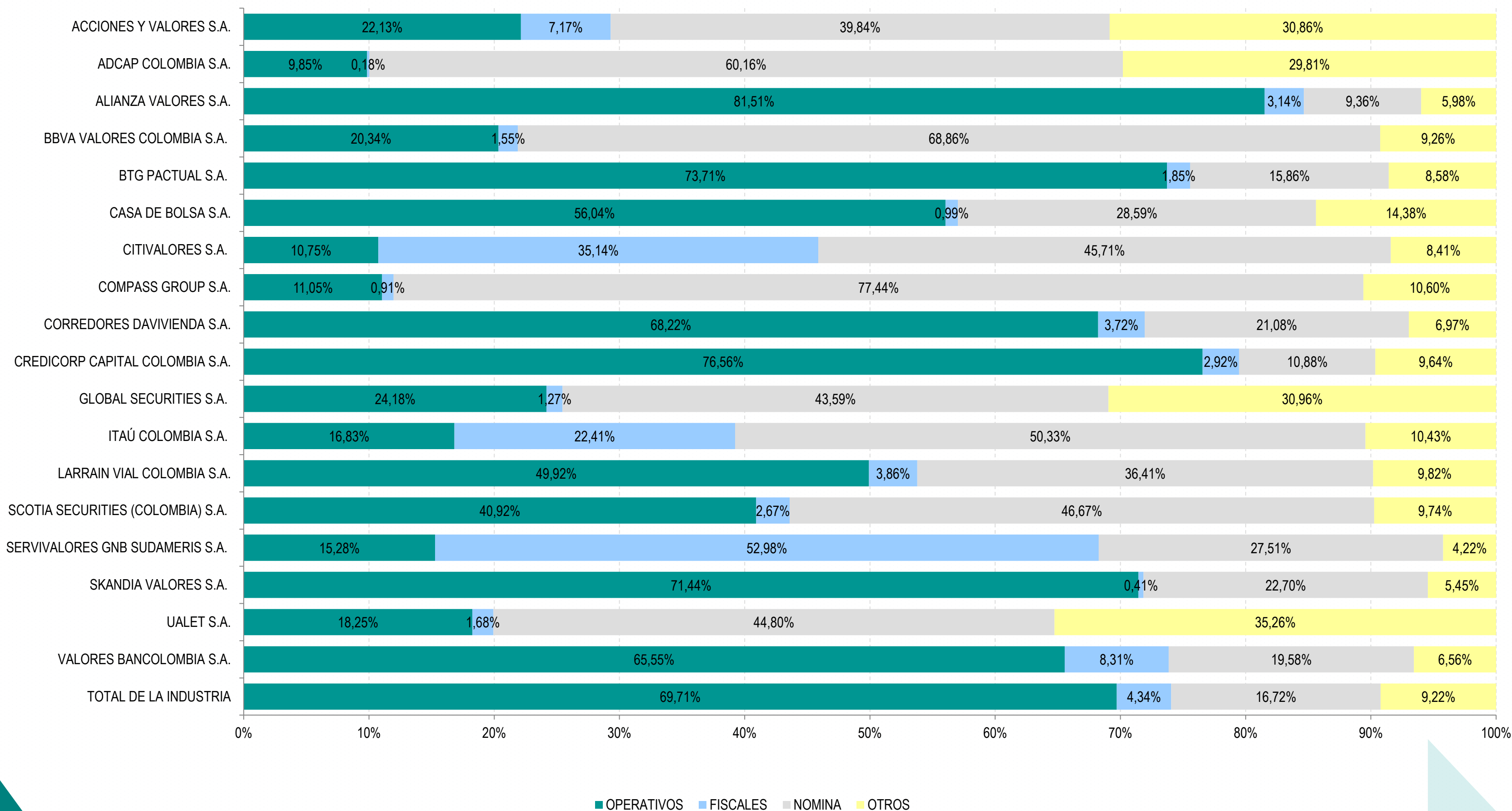
SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA	FISCALES		NOMINA	OTROS					TOTAL GASTO	GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS	TOTAL GENERAL
	IMPUESTOS Y TASAS	IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	BENEFICIOS A EMPLEADOS	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	DEPRECIACIÓN DE LA PPE	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	DIVERSOS	RESTO			
ACCIONES Y VALORES S.A.	1.553	1.304	15.876	168	168	880	7.888	3.193	39.847	3.975	43.822
ADCAP COLOMBIA S.A.	9	-	2.984	3	86	413	491	485	4.961	3.013	7.975
ALIANZA VALORES S.A.	1.441	4.433	17.504	44	233	231	1.582	9.086	186.916	8.389	195.305
BBVA VALORES COLOMBIA S.A.	55	0	2.460	-	1	-	41	289	3.573	1.028	4.601
BTG PACTUAL S.A.	1.817	-	15.554	146	543	585	2.437	4.702	98.085	3.756	101.841
CASA DE BOLSA S.A.	220	12	6.694	0	101	320	1.913	1.033	23.411	2.198	25.609
CITIVALORES S.A.	246	1.975	2.890	13	2	-	447	70	6.322	3.541	9.863
COMPASS GROUP S.A.	21	4	2.129	1	39	-	153	99	2.749	284	3.032
CORREDORES DAVIVIENDA S.A.	2.370	3.066	30.791	847	822	303	6.922	1.294	146.063	6.237	152.300
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA	5.274	7.616	48.057	3.233	311	1.323	7.370	30.323	441.579	14.169	455.748
GLOBAL SECURITIES S.A.	53	22	2.590	106	241	173	737	582	5.941	252	6.194
ITAÚ COLOMBIA S.A.	212	2.416	5.903	189	28	137	462	407	11.727	5.103	16.830
LARRAIN VIAL COLOMBIA S.A.	381	11	3.699	9	35	40	724	190	10.159	(961)	9.198
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA)	80	-	1.404	73	1	10	171	37	3.007	61	3.068
SERVIVALORES GNB SUDAMERIS	81	1.313	724	11	2	-	48	50	2.632	3.001	5.633
SKANDIA VALORES S.A.	5	0	317	-	4	8	46	19	1.398	53	1.451
UALET S.A.	26	17	1.133	-	6	-	335	550	2.528	(2.080)	448
VALORES BANCOLOMBIA S.A.	1.933	12.637	34.339	1.204	611	161	2.094	7.432	175.340	20.934	196.274
TOTAL DE LA INDUSTRIA	15.778	34.826	195.047	6.049	3.235	4.583	33.860	59.839	1.166.239	72.952	1.239.192



III. GASTOS

COMPOSICIÓN APROXIMADA DE INGRESOS POR CATEGORÍA Y SCB

(Cifras en millones de pesos)





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 jpardo@acbcolumbia.org.

* Para más detalles sobre el informe o para obtener la versión .xlsx comuníquese con la Dirección Técnica a los siguientes correos: jpardo@acbcolumbia.org y/o sgamez@acbcolumbia.org.

II. ANÁLISIS

CUENTAS DE BALANCE E INDICADORES

En términos generales se evidencia que para mayo de 2021 el volumen acumulado de los activos de las Sociedades Comisionistas de Bolsa se encuentra en \$3.822.418.250.000 de pesos, lo que significa, una disminución de 0,93% frente al mismo periodo del año 2020. Respecto a los pasivos, se encuentra un volumen acumulado de \$ 2.789.645.300.000 de pesos, evidenciándose un aumento de 0,38% frente al mismo periodo del año pasado. En cuanto al Patrimonio se evidencia un volumen acumulado de \$1.032.772.970.000 de pesos, presentando una disminución de 4,32% frente al volumen acumulado de mayo de 2020 y por último, las utilidades para este periodo, se sitúan en un acumulado de \$ 72.838.410.000 de pesos, disminuyendo en un 0,33% en comparación al mismo periodo de 2020. Por otro lado, del total de las Sociedades Comisionistas de Bolsa, catorce entidades arrojaron rendimientos financieros (ROE) positivos.

II. PATRIMONIO TÉCNICO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

En mayo de 2021 se presentó un acumulado de \$783.088.060.267 de pesos en el patrimonio técnico de las Sociedades Comisionistas de Bolsa, lo cual evidencia una reducción del 44,91% en comparación a mayo de 2020. En cuanto a los APNR (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo) se arrojó un total de \$428.296.117.611 de pesos, aumentando en 7,03% respecto al mismo periodo del año pasado. Además, al observar el gráfico de Relación de Solvencia, todas las Comisionistas de Bolsa presentan una relación de solvencia superior al límite de 9% establecido por la Superintendencia Financiera alcanzando un promedio ponderado por patrimonio técnico de 109,6%.