

Informe Creador de Mercado Futuro Mini Colcap

I Trimestre 2020

Período del reporte 01/01/2020 – 31/03/2020

Resumen del comportamiento del Activo (Total Mercado)

Total Contratos Negociados	23.649	Precio Inicial (COLCAP)	\$1.662
Precio Final (COLCAP)	\$1.123	Variación	-32.43%
Open Intetest en Contratos (Inicial)	3.415	Open Interest en Contratos (Final)	2.913

Resultados operativos del Formador de Liquidez (Casa de Bolsa)

Total Contratos Negociados	3.427	Monto Negociado	\$13.132 M
Total Contratos Comprados	1.732	Total Contratos Vendidos	1.695
Participación de Mercado	14.49%	Contratos Negociados (Enero)	758
Contratos Negociados (Febrero)	1.276	Contratos Negociados (Marzo)	1.393

Cumplimiento de requerimientos programa de Formadores de Liquidez¹

Enero

Puntaje	Creador
4,82	Credicorp Capital
2,03	Alianza Valores
3,69	Casa de Bolsa

Puntaje	Spread (30%)
5,80	Credicorp Capital
1,71	Alianza Valores
4,66	Casa de Bolsa

Febrero

Puntaje	Creador
4,39	Credicorp Capital
2,32	Alianza Valores
3,51	Casa de Bolsa

Puntaje	Spread (30%)
5,00	Credicorp Capital
1,85	Alianza Valores
4,65	Casa de Bolsa

Marzo

Puntaje	Creador
3,78	Credicorp Capital
1,67	Alianza Valores
1,78	Casa de Bolsa

Puntaje	Spread (30%)
3,80	Credicorp Capital
1,25	Alianza Valores
2,20	Casa de Bolsa

¹ Según datos suministrados por la Bolsa de Valores de Colombia (BVC). Corresponde al porcentaje de mediciones que cumplieron con los requerimientos exigidos para el programa de Formadores de Liquidez. El porcentaje de cumplimiento mínimo es del 80%.

Puntaje	Cantidad (20%)	Puntaje	Cantidad (20%)	Puntaje	Cantidad (20%)
2,59	Credicorp Capital	2,21	Credicorp Capital	1,81	Credicorp Capital
1,54	Alianza Valores	1,38	Alianza Valores	0,46	Alianza Valores
2,45	Casa de Bolsa	1,89	Casa de Bolsa	0,74	Casa de Bolsa

Puntaje	Mejores Puntas (25%)	Puntaje	Mejores Puntas (25%)	Puntaje	Mejores Puntas (25%)
5,23	Credicorp Capital	4,80	Credicorp Capital	4,10	Credicorp Capital
1,85	Alianza Valores	2,95	Alianza Valores	1,80	Alianza Valores
6,19	Casa de Bolsa	5,95	Casa de Bolsa	2,90	Casa de Bolsa

Puntaje	Volumen (25%)	Puntaje	Volumen (25%)	Puntaje	Volumen (25%)
5,00	Credicorp Capital	5,00	Credicorp Capital	5,00	Credicorp Capital
3,00	Alianza Valores	3,00	Alianza Valores	3,00	Alianza Valores
1,00	Casa de Bolsa	1,00	Casa de Bolsa	1,00	Casa de Bolsa

Comentarios

Durante el trimestre anterior, la dinámica del índice COLCAP no fue favorable, alcanzando una desvalorización porcentual cercana al 32%, lo cual afectó el desempeño del contrato de futuros Minicolcap considerablemente, tanto en valorización como en montos operados y particularmente la actividad de formación de precios en el mercado durante el mes de marzo.

Por otra parte, es importante señalar el cumplimiento de los parámetros evaluados por la BVC (Bolsa de Valores de Colombia) en el programa de formadores de liquidez para los meses de enero y febrero; se destaca la mejora en todos los ítems evaluados para el presente trimestre con respecto al trimestre anterior. Casa de Bolsa se consolida en el segundo puesto del ranking de creadores de mercado del índice y con la mejor calificación para varios de los criterios evaluados durante el trimestre.