

I.- CONCEPTOS DEL BALANCE GENERAL Y EDO. DE RESULTADOS QUE HAYAN MODIFICADO SUSTANCIALMENTE SU VALORBALANCE GENERAL
(cifras en pesos)

Cuentas de Orden Operaciones por Cuenta de Terceros	SALDO		VARIACION
	DICIEMBRE 07	MARZO 08	
LIQUIDACION DE OPERACIONES DE CLIENTES	(130,900,302)	(250,297,140)	(119,396,838)

ACTIVO	DICIEMBRE 07	MARZO 08	VARIACION
TITULOS PARA NEGOCIAR	3,209,206,612	3,039,317,129	(169,889,483)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	5,716,625,668	14,378,844,380	8,662,218,712

PASIVO	DICIEMBRE 07	MARZO 08	VARIACION
VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRESTAMO	1,393,075,579	2,392,313,468	999,237,889
I.S.R. Y P.T.U. POR PAGAR	97,177,098	24,491,375	(72,685,723)
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6,685,987,603	14,273,662,861	7,587,675,258

ESTADO DE RESULTADOS
(cifras en pesos)

ESTADO DE RESULTADOS	DICIEMBRE 07	MARZO 08	VARIACION
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	45,019,769	9,446,244	(35,573,525)
INGRESOS POR ASESORIA FINANCIERA	119,039,220	34,893,147	(84,146,073)
RESULTADO POR COMPRA VENTA	(3,224,274)	18,333,822	21,558,096
RESULTADO POR INTERESES	72,351,257	13,687,823	(58,663,434)
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	(5,041,585)	(879,090)	4,162,495
RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO	(32,091,294)	-	32,091,294

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE EMISION O AMORTIZACION DE DEUDA A LARGO PLAZO

Merrill Lynch México Casa de Bolsa no tiene emisión de deuda alguna.

III. INCREMENTOS O REDUCCIONES DE CAPITAL Y PAGO DE DIVIDENDOS

Durante el primer trimestre de 2008 Merrill Lynch México Casa de Bolsa no ha incrementado o reducido su capital, ni ha pagado dividendo alguno. No ha habido movimientos al capital a excepción de los resultados de ejercicios anteriores.

IV. EVENTOS SUBSECUENTES NO REFLEJADOS EN LA EMISION DE INFORMACION FINANCIERA CON UN IMPACTO SUSTANCIAL

En Merrill Lynch México Casa de Bolsa, no se han presentado eventos subsecuentes en este periodo con efecto sustancial que no hayan sido reflejados en la información financiera.

V. TASAS DE INTERES PROMEDIO DE PASIVOS BURSATILES, PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS IDENTIFICADOS POR MONEDA

Merrill Lynch México Casa de Bolsa no cuenta con pasivos bursátiles, préstamos bancarios o de otros organismos

VI. MONTO DE LAS DIFERENTES CATEGORIAS DE INVERSIONES EN VALORES Y OPERACIONES DE REPORTO POR TIPO GENERICO DE EMISORTITULOS PARA NEGOCIAR DEUDA GUBERNAMENTAL
(cifras en pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	4T2007	1T2008
CETES	842,181,317	655,068,412
BONOS	882,222,027	(49,662,997)
UDIBONOS	60,523,473	2,420,552
TOTAL	1,784,926,818	607,825,967

TITULOS PARA NEGOCIAR DADOS EN GARANTÍA
(cifras en pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	4T2007	1T2008
CETES	321,201,696	709,723,433
BONOS	1,100,223,430	1,723,861,755
TOTAL	1,421,425,126	2,433,585,187

TITULOS PARA NEGOCIAR ACCIONES
(cifras en pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	4T2007	1T2008
ACCIONES	2,854,668	(2,094,025)
TOTAL	2,854,668	(2,094,025)

GRAN TOTAL 3,209,206,613 3,039,317,129

OPERACIONES DE REPORTO

VENTA DE REPORTO
(cifras en pesos)

EMISORA	TITULOS A RECIBIR		ACREEDORES POR REPORTO		NETO	
	4T2007	1T2008	4T2007	1T2008	4T2007	1T2008

CETES	202,186,396	241,335,400	202,176,228	241,343,799	10,169	(8,399)
BONOS	105,783,032	177,581,508	105,824,695	176,656,478	(41,663)	925,031
TOTAL	307,969,428	418,916,908	308,000,922	418,000,277	(31,494)	916,631

VII.- MONTOS NOMINALES DE CONTRATOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS POR TIPO DE INSTRUMENTO Y SUBYACENTE

FINES DE NEGOCIACIÓN
(cifras en pesos)

	4T2007	1T2008
Contratos adelantados:		
Monto a Recibir (JPY)	1,326,172,193	-
Monto a Entregar (JPY)	1,326,172,193	-
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (US)	2,187,671,381	1,197,018,735
Monto a Entregar (US)	2,187,671,381	1,197,018,735
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (MxN)	888,426,302	1,204,640,480
Monto a Entregar (MxN)	888,426,302	1,204,640,480
Posición Neta	-	-
Swaps de tasa de interés:		
Monto a Recibir (UDIS)	1,545,010,916	1,566,363,427
Monto a Entregar (UDIS)	1,545,010,916	1,566,363,427
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (MxN)	8,500,000,000	9,700,000,001
Monto a Entregar (MxN)	8,500,000,000	9,700,000,001
Posición Neta	-	-
Opciones:		
Por opciones de compra (MxN)	17,487,630,293	15,697,630,293
Por opciones de venta (MxN)	17,487,630,293	15,697,630,293
Posición Neta	-	-

VIII.- RESULTADOS POR VALUACION Y EN SU CASO POR COMPRAVENTA RECONOCIDOS EN EL PERIODO DE ACUERDO AL TIPO DE OPERACION QUE LES DIO ORIGEN

(cifras en pesos)

TIPO OPERACIÓN	COMPRA VENTA		VALUACIÓN	
	4T2007	1T2008	4T2007	1T2008
Inversiones en Valores	3,461,660	18,265,083	(4,678,563)	6,432,434
Operaciones por Reporto	-	-	329,891	1,313,122
Operaciones por Préstamo de Valores	(1,040,057)	(2,580,772)	(240,025)	(7,814,295)
Resultado por valuación de divisas	-	-	(262,911)	(810,350)
TOTAL	2,421,603	15,684,311	(4,851,608)	(879,089)

* Considérese positivo a Utilidad y negativo a Pérdida.

IX. MONTO Y ORIGEN DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS QUE INTEGRAN LOS RUBROS DE OTROS GASTOS, OTROS PRODUCTOS Y EN SU CASO PARTIDAS EXTRAORDINARIAS

(cifras en miles de pesos)

GASTOS	4T2007	1T2008
OTROS PRODUCTOS		
- Ingresos por servicios de administración	4,446	401
- Venta de activo fijo	381	330
- Dividendos recibidos	71	71
- Otros productos financieros	3,961	-
OTROS GASTOS		
- Baja de activo fijo	13,761	5,472
- Incremento por actualización	13,460	529
#NAME?	4,943	4,943
TOTAL	301	4,943

X. MONTO DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS SEGUN SU ORIGEN

(cifras en miles de pesos)

DIFERIDOS (ESTADO DE RESULTADOS)	4T2007	1T2008
IMPUESTO SOBRE LA RENTA (A FAVOR)	(9,383)	(2,796)
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DE LA EMPRESA (A F)	(774)	(569)
TOTAL	(10,157)	(3,365)

XI. INDICE DE SUFICIENCIA DEL CAPITAL GLOBAL RESPECTO A LA SUMA DE REQUERIMIENTOS POR RIESGO DE MERCADO Y DE CREDITO

	4T2007	1T2008
INDICE DE SUFICIENCIA DEL CAPITAL GLOBAL	60.38	185.05

XII. MONTO DEL CAPITAL GLOBAL DIVIDIDO EN CAPITAL BASICO Y COMPLEMENTARIO

(cifras en miles de pesos)

CAPITAL	4T2007	1T2008
BASICO	998,003	1,038,319
COMPLEMENTARIO	-	-
GLOBAL	998,003	1,038,319

XIII. MONTO DE LOS ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE CREDITO Y DE MERCADO

(cifras en miles de pesos)

ACTIVOS	4T2007	1T2008
RIESGO DE CREDITO	1,347,670	267,965
RIESGO DE MERCADO	305,172	293,133
ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	1,652,842	561,098

XIV. VALOR EN RIESGO DE MERCADO (VAR) PROMEDIO DEL PERIODO Y PORCENTAJE DE REPRESENTA DE SU CAPITAL GLOBAL AL CIERRE DEL PERIODO.

(cifras en miles de pesos)

	4T2007	1T2008
VAR PROMEDIO DEL MERCADO	7,169	5,920
% QUE REPRESENTA DEL CAPITAL GLOBAL	0.72%	0.57%
GLOBAL	7,169	5,920

XV. DEMAS INFORMACION QUE LA CNBV DETERMINE CUANDO LO CONSIDERE RELEVANTE DE ACUERDO CON LOS "CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA CASAS DE BOLSA"

Al final de este periodo no existe información adicional que la CNBV haya determinado relevante

XVI. REVELACION DE LA INFORMACION QUE LA CNBV HUBIERE SOLICITADO A MERRILL LYNCH MEXICO CASA DE BOLSA EN LA EMISION O AUTORIZACION DE CRITERIOS O REGISTROS CONTABLES

No existe información que la CNBV le haya solicitado a Merrill Lynch México Casa de Bolsa relativa a la emisión o autorización de criterios o registros contables.

XVII. INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS					
	1Q 2007	2Q 2007	3Q 2007	4Q 2007	1Q 2008
SOLVENCIA=Activo Total / Pasivo total	7.950768	9.732762	1.124720	1.122355	1.062344
LIQUIDEZ = Activo Circulante / Pasivos Circulantes	7.308482	8.976819	1.117980	1.116156	1.054203
APALANCAMIENTO = Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital Contable	0.143869	0.114511	8.017943	8.172934	16.040106
ROE = Resultado Neto / Capital Contable	0.059139	0.120015	0.127868	0.130069	0.038574
ROA = Resultado Neto / Activos productivos	0.066436	0.150444	0.144315	0.040436	0.012913
RELACIONADO CON EL CAPITAL					
Requerimiento de capital / Capital global	0.112635	0.095347	0.108983	0.132492	0.054239
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO					
Margen financiero / Ingreso total de la operación	0.022589	0.083685	0.103092	0.068293	0.205108
Ingreso neto / Gastos de administración	2.051777	2.055074	2.350825	4.980457	5.470152
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	0.567926	0.535452	0.472033	0.529840	0.581961
Resultado neto / Gastos de administración	0.823000	0.912229	0.749863	0.524223	0.454241
Gastos del Personal / Ingreso total de la operación	0.342587	0.332539	0.246669	0.260325	0.326323

Activo Circulante = Disponibilidades + Instrumentos financieros + Otras cuentas por cobrar + Pagos Anticipados

Pasivo Circulante = Préstamos bancarios a corto plazo + Pasivos acumulados + Operaciones con clientes

Activos Productivos = Disponibilidades, Inversiones en valores y Operaciones con valores y derivadas