

I.- CONCEPTOS DEL BALANCE GENERAL Y EDO. DE RESULTADOS QUE HAYAN MODIFICADO SUSTANCIALMENTE SU VALOR

BALANCE GENERAL
(cifras en miles de pesos)

CUENTAS DE ORDEN OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	SALDO DICIEMBRE 09	SALDO MARZO 10	VARIACION
LIQUIDACION DE OPERACIONES DE CLIENTES	(127,054)	148,471	275,525
VALORES DE CLIENTES RECIBIDOS EN CUSTODIA	6,047,349	5,872,619	(174,729)

CUENTAS DE ORDEN OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	SALDO DICIEMBRE 09	SALDO MARZO 10	VARIACION
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	-	-	-
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	206	162	(43)

ACTIVO	DICIEMBRE 09	MARZO 10	VARIACION
DISPONIBILIDADES	50,376	70,069	19,693
TITULOS PARA NEGOCIAR	1,496,770	1,501,452	4,682
DERIVADOS	-	10,131,268	10,131,268
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	151,287	201,972	50,686
OTROS ACTIVOS	100,113	144,169	44,056

PASIVO	DICIEMBRE 09	MARZO 10	VARIACION
ACREEDORES POR REPORTE	-	-	-
PRESTAMO DE VALORES	-	-	-
DERIVADOS	-	10,131,268	10,131,268
P.T.U. POR PAGAR	27,472	2,263	(25,209)
ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	20,770	113,410	92,640
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	86,197	93,118	6,921
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	51,696	80,188	28,492

ESTADO DE RESULTADOS
(cifras en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS	DICIEMBRE 09	MARZO 10	VARIACION
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	285,534	94,522	(191,012)
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	73,180	11,626	(61,554)
INGRESOS POR ASESORIA FINANCIERA	215,653	34,720	(180,933)
UTILIDAD POR COMPRAVENTA	6,926,542	6,787,437	(139,105)
PERDIDA POR COMPRAVENTA	6,889,524	6,787,186	(102,338)
INGRESOS POR INTERESES	76,099	15,643	(60,456)
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	77,749	59,190	(18,558)
GASTOS DE ADMINISTRACION	315,160	85,707	(229,453)
OTROS PRODUCTOS	36,348	10,580	(25,768)
ISR CAUSADO	75,089	9,077	(66,012)
ISR DIFERIDO	3,366	23,888	20,522

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

Merrill Lynch México no ha realizado ninguna emisión de deuda.

III. INCREMENTOS O REDUCCIONES DE CAPITAL Y PAGO DE DIVIDENDOS

Hasta el final del primer trimestre de 2010 Merrill Lynch México no ha incrementado o reducido su capital, ni ha pagado dividendo alguno. No ha habido movimientos al capital a excepción del reconocimiento de los resultados del ejercicio de 2009.

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

En Merrill Lynch México, 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 REPORTE POR TIPO GENERICO DE EMISOR

TITULOS PARA NEGOCIAR DEUDA GUBERNAMENTAL
(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	4T 2009	1T 2010
CETES	1,263,898	1,207,125
BONOS	-	-
UDIBONOS	-	-
OTROS	-	-
TOTAL	1,263,898	1,207,125

TITULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS POR COMPRAS FV
(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	4T 2009	1T 2010
CETES	-	808
BONOS	-	-
UDIBONOS	-	-
OTROS	-	-
TOTAL	-	808

TITULOS PARA NEGOCIAR DADOS EN GARANTIA
(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	4T 2009	1T 2010
CETES	211	172
BONOS	-	-
TOTAL	211	172

TITULOS PARA NEGOCIAR ACCIONES
(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	4T 2009	1T 2010
ACCIONES	216,228	272,548
TOTAL	216,228	272,548

TITULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS ACCIONES
(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	4T 2009	1T 2010
ACCIONES	16,433	20,798
TOTAL	16,433	20,798

TITULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS REPORTOS

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	4T 2009	1T 2010
BONOS	-	-
TOTAL	-	-

GRAN TOTAL 1,496,770 1,501,452

OPERACIONES DE REPORTE

Del 31 de Diciembre de 2009 al 31 de Marzo de 2010 Merrill Lynch México Casa de Bolsa no cuenta con Operaciones de Reporto.

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

FINES DE NEGOCIACIÓN
(cifras en miles de pesos)

	NOCIONALES	
	4T 2009	1T 2010
Contratos adelantados:		
Monto a Recibir (JPY)	-	-
Monto a Entregar (JPY)	-	-
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (US)	3,928,166	728,976
Monto a Entregar (US)	3,928,166	728,976
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (MxN)	3,928,166	728,976
Monto a Entregar (MxN)	3,928,166	728,976
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (EUR)	-	-
Monto a Entregar (EUR)	-	-
Posición Neta	-	-
Swaps de tasa de interés:		
Monto a Recibir (UDIS)	3,002,582	2,001,226
Monto a Entregar (UDIS)	3,002,582	2,001,226
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (MxN)	16,952,451	12,749,739
Monto a Entregar (MxN)	16,952,451	12,749,739
Posición Neta	-	-
Opciones:		
Por opciones de compra (MxN)	8,495,181	7,588,538
Por opciones de venta (MxN)	8,495,181	7,588,538
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 miles pesos)

TIPO OPERACIÓN	RESULTADO POR COMPRA VENTA	
	4T 2009	1T 2010
Inversiones en Valores		
Acciones	(3,616)	(540)
Deuda Gubernamental	40,634	791
Actualización	-	-
TOTAL	37,018	251

TIPO OPERACIÓN	RESULTADO POR VALUACION	
	4T 2009	4T 2009
Inversiones en Valores	75,796	58,010
Acciones	75,790	58,031
Deuda Gubernamental	6	(20)
Operaciones de Reporto	26	-
Préstamo de Valores	-	-
Valuación de Divisas	1,927	1,180
Actualización	-	-
TOTAL	77,749	59,190

* 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	4T 2009	1T 2010
OTROS PRODUCTOS	36,348	10,580
- Ingresos por servicios de administración	26,159	9,526
- Venta de activo fijo	4	0
- Dividendos recibidos	-	-
- Cancelación de otras cuentas de pasivo	-	-
- Otros productos financieros	10,185	1,054
OTROS GASTOS	2,741	77
- Baja de activo fijo	398	-
- Quebrantos diversos	827	35
- En operaciones de fideicomiso	159	42
- Otras pérdidas	1,356	-

X. MONTO DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS SEGUN SU ORIGEN

(cifras en miles de pesos)

DIFERIDOS	4T 2009	1T 2010
IMPUESTO SOBRE LA RENTA A CARGO (A FAVOR)	36,116	60,004
PTU A CARGO (A FAVOR)	15,580	20,184
TOTAL	51,696	80,188
BASE DE CALCULO		
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	128,986	200,012
PTU	155,803	201,845

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

	4T 2009	1T 2010
INDICE DE SUFICIENCIA DEL CAPITAL GLOBAL	14.73%	17.82%

La calificación crediticia otorgada a Merrill Lynch México por Calificadoras autorizadas es:

Standard and Poor's: mxAA+
Moody's: Aa2.mx**XII. MONTO DEL CAPITAL GLOBAL DIVIDIDO EN CAPITAL BASICO Y COMPLEMENTARIO**

(cifras en miles de pesos)

CAPITAL	4T 2009	1T 2010
BASICO	1,598,797	1,681,155
COMPLEMENTARIO	-	-
GLOBAL	1,598,797	1,681,155

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

(cifras en miles de pesos)

ACTIVOS	4T 2009	1T 2010
RIESGO DE CREDITO	2,215,582	2,824,766
RIESGO DE MERCADO	637,496	810,452
RIESGO OPERACIONAL	90,351	114,753
ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	2,943,429	3,749,971

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)

	4T 2009	1T 2010
VAR PROMEDIO DEL MERCADO	418	1,162
% QUE REPRESENTA DEL CAPITAL GLOBAL	0.03%	0.07%
GLOBAL	418	1,162

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 relativa a la emisión o autorización de criterios o registros contables.

XVI. INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS					
	1T 2009	2T 2009	3T 2009	4T 2009	1T 2010
SOLVENCIA	1.59	1.61	2.38	7.12	1.16
LIQUIDEZ	1.63	1.73	2.65	16.78	9.28
APALANCAMIENTO	169%	163%	72%	14%	619%
ROE	4.86%	6.56%	12.57%	13.66%	5.02%
ROA	6.20%	7.38%	13.52%	16.42%	0.72%
RELACIONADO CON EL CAPITAL					
Requerimiento de capital / Capital global	9.39%	7.29%	8.81%	14.73%	17.82%
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO					
Margen financiero / ingreso total de la operación	23.32%	37.98%	37.99%	30.30%	38.95%
Ingreso neto / Gastos de administración	4299.62%	3255.07%	2730.59%	2392.49%	8100.71%
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	73.21%	63.55%	52.66%	51.33%	44.49%
Resultado neto / Gastos de administración	90.36%	52.16%	73.87%	80.60%	98.58%
Gastos del Personal / Ingreso total de la operación	40.35%	35.44%	27.05%	22.29%	24.15%

SOLVENCIA= Activo total / Pasivo Total

LIQUIDEZ= Activo circulante / Pasivos circulantes

ACTIVO CIRCULANTE= Disponibilidades + Instrumentos Financieros + Otras cuentas por cobrar + Pagos Anticipados

PASIVO CIRCULANTE = Préstamos bancarios a corto plazo + Pasivos Acumulados + Operaciones con clientes

APALANCAMIENTO = Pasivo Total - Liquidación de la sociedad (acreedor) / Capital Contable

ROE = Resultado Neto / Capital Contable

ROA= Resultado Neto / Activos productivos

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