

Merrill Lynch México, S.A. de C.V. Casa de Bolsa

Tercer Trimestre de 2020

Notas a los Estados Financieros

De conformidad con las disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de Casas de Bolsa emitidas por la CNBV



Tabla de Contenido

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

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE EMISIÓN O AMORTIZACIÓN DE DEUDA A LARGO PLAZO.

III. INCREMENTOS O REDUCCIONES DE CAPITAL Y PAGO DE DIVIDENDOS.

IV. EVENTOS SUBSECUENTES NO REFLEJADOS EN LA EMISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA CON UN IMPACTO SUSTANCIAL.

V. TASAS DE INTERÉS PROMEDIO DE PASIVOS BURSÁTILES, PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS IDENTIFICADOS POR MONEDA.

VI. MONTO DE LAS DIFERENTES CATEGORIAS DE INVERSIONES EN VALORES Y OPERACIONES DE REPORTE POR TIPO GENÉRICO DE EMISOR.

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

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

IX. MONTO Y ORIGEN DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS QUE INTEGRAN LOS RUBROS DE OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN.

X. MONTO DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS Y LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDAS SEGÚN SU ORIGEN.

XI. INDICE DE CAPITALIZACIÓN Y SUMA DE REQUERIMIENTOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL.

XII. MONTO DEL CAPITAL NETO DIVIDIDO EN CAPITAL BÁSICO Y COMPLEMENTARIO.

XIII. MONTO DE LOS ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE CRÉDITO, MERCADO Y OPERACIONAL.

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

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

XVI. REVELACIÓN DE LA INFORMACIÓN QUE LA CNBV HUBIERE SOLICITADO A MERRILL LYNCH MEXICO CASA DE BOLSA EN LA EMISIÓN O AUTORIZACIÓN DE CRITERIOS O REGISTROS CONTABLES.

XVII. INDICADORES FINANCIEROS.

XVIII. ENTORNO ECONÓMICO.

I.- Conceptos del Balance General y Estado de Resultados que hayan modificado sustancialmente su valor.

BALANCE GENERAL
(cifras en miles de pesos)

CUENTAS DE ORDEN OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	2020 JUN	2020 SEP	Variación
LIQUIDACION DE OPERACIONES DE CLIENTES	(264,795)	(145,198)	119,597
BANCOS DE CLIENTES	568	568	0
VALORES DE CLIENTES RECIBIDOS EN CUSTODIA	2,562,321	2,719,165	156,844

CUENTAS DE ORDEN OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	2020 JUN	2020 SEP	Variación
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	-	-	-
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	14,579	16,114	1,536

ACTIVO	2020 JUN	2020 SEP	Variación
DISPONIBILIDADES	248,770	219,709	(29,060)
TITULOS PARA NEGOCIAR	556,753	561,831	5,078
DERIVADOS	178,301	184,526	6,226
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	317,940	444,016	126,076
INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	68	28	(40)
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	6,386	16,392	10,006
OTROS ACTIVOS	95,644	96,524	880

PASIVO	2020 JUN	2020 SEP	Variación
PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	-	-	-
ACREEDORES POR REPORTO	-	-	-
PRESTAMO DE VALORES	14,579	16,114	1,536
DERIVADOS	179,272	185,265	5,993
IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	-	-	-
P.T.U. POR PAGAR	-	-	-

Merrill Lynch México, S.A. de C.V. Casa de Bolsa
Tercer Trimestre de 2020

ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	90	9,794	9,704
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	42,427	127,127	84,700

ESTADO DE RESULTADOS
(cifras en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS	2020 JUN	2020 SEP	Variación
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	159,396	238,591	79,195
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	24,678	39,669	14,990
INGRESOS POR ASESORIA FINANCIERA	47,680	94,588	46,907
UTILIDAD POR COMPRAVENTA	19,234	34,891	15,657
PERDIDA POR COMPRAVENTA	19,628	35,418	15,790
INGRESOS POR INTERESES	34,949	47,681	12,732
GASTOS POR INTERES	938	1,509	571
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	3,108	1,133	(1,975)
GASTOS DE ADMINISTRACION	230,717	344,600	113,883
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(123)	(180)	(56)
ISR CAUSADO	-	-	-
ISR DIFERIDO	6,049	16,054	10,006

II.- Principales Características de Emisión o Amortización 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.

Durante el tercer trimestre de 2020 Merrill Lynch México no tuvo disminuciones en su capital.

IV.- Eventos Subsecuentes no Reflejados en la Emisión de Información 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 Interés Promedio de Pasivos Bursátiles, Préstamos Bancarios y de Otros Organismos Identificados por Moneda.

Al cierre del tercer trimestre de 2020 Merrill Lynch México Casa de Bolsa no cuenta con pasivos bursátiles, préstamos bancarios o de otros organismos.

VI.- Monto de las Diferentes Categorías de Inversiones en Valores y Operaciones de Reporto por Tipo Genérico de Emisor.

TÍTULOS PARA NEGOCIAR DEUDA GUBERNAMENTAL

(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	2T 2020	3T 2020
CETES	467,410	454,839
BONOS	0	0
TOTAL	467,410	454,839

TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS A RECIBIR EN DEUDA GUBERNAMENTAL

(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	2T 2020	3T 2020
CETES	-	-
TOTAL	-	-

TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS DADOS EN GARANTÍA DEUDA GUBERNAMENTAL

(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	2T 2020	3T 2020
CETES	72,957	89,042
TOTAL	72,957	89,042

TÍTULOS PARA NEGOCIAR ACCIONES

(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	2T 2020	3T 2020
ACCIONES EN POSICIÓN	17,910	17,955
ACCIONES POR ENTREGAR	0	0
TOTAL	17,910	17,955

TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS, INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO

(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	2T 2020	3T 2020
ACCIONES A RECIBIR	(1,524)	(5)
TOTAL	(1,524)	(5)

TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS EN REPORTO

(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	2T 2020	3T 2020
BONOS	-	-
TOTAL	-	-

GRAN TOTAL	556,753	561,831
-------------------	----------------	----------------

OPERACIONES DE REPORTO

Al 30 de septiembre de 2020 Merrill Lynch México Casa de Bolsa no realizó Operaciones de Reporto.

VII.- Montos Nominales de Contratos de Instrumentos Financieros Derivados por Tipo de Instrumento y Subyacente.

DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN

(cifras en miles de pesos)

SWAPS DE TASA DE INTERÉS:	2T 2020	3T 2020
MONTO A RECIBIR (UDIS)	243,168	243,168
MONTO A ENTREGAR (UDIS)	243,168	243,168
POSICIÓN NETA	-	-
MONTO A RECIBIR (MXN)	243,168	243,168
MONTO A ENTREGAR (MXN)	243,168	243,168
POSICIÓN NETA	-	-

OPCIONES:	2T 2020	3T 2020
POR OPCIONES DE COMPRA (MXN)	-	-
POR OPCIONES DE VENTA (MXN)	-	-
POSICIÓN NETA	-	-

CONTRATOS ADELANTADOS DE CAPITALES:	2T 2020	3T 2020
MONTO A RECIBIR (USD)	-	-
MONTO A ENTREGAR (USD)	-	-
POSICIÓN NETA	-	-
MONTO A RECIBIR (MXN)	-	-
MONTO A ENTREGAR (MXN)	-	-
POSICIÓN NETA	-	-
MONTO A RECIBIR (EUR)	-	-
MONTO A ENTREGAR (EUR)	-	-
POSICIÓN NETA	-	-

OPCIONES DE CAPITALES:	2T 2020	3T 2020
POR OPCIONES DE COMPRA (MXN)	-	-
POR OPCIONES DE VENTA (MXN)	-	-
POSICIÓN NETA	-	-
POR OPCIONES DE COMPRA (USD)	-	-
POR OPCIONES DE VENTA (USD)	-	-
POSICIÓN NETA	-	-
POR OPCIONES DE COMPRA (EUR)	-	-
POR OPCIONES DE VENTA (EUR)	-	-
POSICIÓN NETA	-	-

VIII.- Resultados por Valuación y en su caso por Compraventa Reconocidos en el Periodo de Acuerdo al Tipo de Operación que les Dio Origen.

(cifras en miles de pesos)

TIPO DE OPERACIÓN	RESULTADO POR COMPRAVENTA	
	2T 2020	3T 2020
INVERSIONES EN VALORES		
ACCIONES	(394)	(527)
DEUDA GUBERNAMENTAL	-	-
OTROS	-	-
ACTUALIZACIÓN	-	-
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	-	-
TOTAL	(394)	(527)

TIPO DE OPERACIÓN	RESULTADO POR VALUACIÓN	
	2T 2020	3T 2020
INVERSIONES EN VALORES	764	456
ACCIONES	(199)	(126)
DEUDA GUBERNAMENTAL	963	583
OPERACIONES DE REPORTO	-	-
PRÉSTAMO DE VALORES	-	-
VALUACIÓN DE DIVISAS	2,912	1,013
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	(568)	(336)
ACTUALIZACIÓN	-	-
TOTAL	3,108	1,133

* Considérese positivo a Utilidad y negativo a Pérdida.

IX.- Monto y Origen de las Principales Partidas que Integran los Rubros de Otros Ingresos (Egresos) de la Operación.

(cifras en miles de pesos)

	2T 2020	3T 2020
- UTILIDAD (PÉRDIDA) POR SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN	-	-
- VENTA DE ACTIVO FIJO	-	-
- DIVIDENDOS RECIBIDOS	-	-
- CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	-	-
- BAJA DE ACTIVO FIJO	-	-
- QUEBRANTOS DIVERSOS	-	-
- EN OPERACIONES DE FIDEICOMISO	(159)	(215)
- OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(123)	(180)
- AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	-

X.- Monto de los Impuestos Diferidos y la Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas Según su Origen.

(cifras en miles de pesos)

	2T 2020	3T 2020
IMPUESTO SOBRE LA RENTA A CARGO (A FAVOR)	(6,386)	(16,392)
PTU A CARGO (A FAVOR)	-	-
TOTAL	(6,386)	(16,392)
BASE DE CALCULO		
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(21,286)	(54,639)
PTU	-	-

XI.- Índice de Capitalización y Suma de Requerimientos por Riesgos de Mercado, Crédito y Operacional.

	2T 2020	3T 2020
INDICE DE SUFICIENCIA DEL CAPITAL GLOBAL	4.14%	4.66%

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

Standard & Poor's

Largo Plazo	mxAAA
Corto Plazo	mxA-1+

Fitch Ratings

Largo Plazo	AAA (Mex)
Corto Plazo	F1+(Mex)

XII.- Monto del Capital Neto Dividido en Capital Básico y Complementario.

(cifras en miles de pesos)

CAPITAL	2T 2020	3T 2020
BÁSICO	1,165,449	1,183,196
COMPLEMENTARIO	-	-
NETO	1,165,449	1,183,196

CAPITAL BÁSICO	2T 2020	3T 2020
CAPITAL CONTABLE	1,167,494	1,184,726
ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS Y CONTROLADORAS:		
CONTROLADORAS DE GRUPOS FINANCIEROS	1,888	1,522
ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	157	7
EROGACIONES O GASTOS CUYO RENDIMIENTO EN EL CAPITAL CONTABLE SE DIFIERA EN EL TIEMPO.		
TOTAL CAPITAL BÁSICO	1,165,449	1,183,196

XIII.- Monto de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional.

(cifras en miles de pesos)

ACTIVOS	2T 2020	3T 2020
RIESGO DE CRÉDITO	440,203	553,781
RIESGO DE MERCADO	69,329	44,083
RIESGO OPERACIONAL	94,165	91,497
ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	603,697	689,360

La casa de bolsa no cuenta con reservas constituidas y/o seguros de cobertura de riesgo operacional.

ACTIVOS EN RIESGO
(cifras en miles de pesos)

RIESGO DE MERCADO

CONCEPTO	Importe de Posiciones Equivalentes	Requerimientos de Capital
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL CON TASA NOMINAL	28,418	2,273
OPERACIONES CON TÍTULOS DE DEUDA EN MONEDA NACIONAL CON SOBRETASA Y UNA TASA REVISABLE	-	-
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL CON TASA REAL O DENOMINADOS EN UDI'S	366	29
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL CON TASA DE RENDIMIENTO REFERIDA AL CRECIMIENTO DEL SALARIO MÍNIMO GENERAL	-	-
POSICIONES EN UDI'S O CON RENDIMIENTO REFERIDO AL INPC	11	1
POSICIONES EN MONEDA NACIONAL CON TASA DE RENDIMIENTO REFERIDA AL CRECIMIENTO DEL SALARIO MÍNIMO GENERAL	-	-
OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA CON TASA NOMINAL	12	1
POSICIONES EN DIVISAS O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL TIPO DE CAMBIO	14,117	1,129
POSICIONES EN ACCIONES O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL PRECIO DE UNA ACCIÓN O GRUPO DE ACCIONES	1,160	93

RIESGO DE CRÉDITO

CONCEPTO	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de Capital
GRUPO RC-1 (PONDERADOS AL 0%)	-	-
GRUPO RC-2 (PONDERADOS AL 20%)	38,564	3,085
GRUPO RC-3 (PONDERADOS AL 100%)	371,941	29,755

CONCEPTO	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de Capital
POR ACCIONES PERMANENTES; MUEBLES E INMUEBLES, Y PAGOS ANTICIPADOS Y CARGOS DIFERIDOS. 1_/ (PONDERADOS AL 8%)	143,276	11,462

RIESGO DE OPERACIONAL

CONCEPTO	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de Capital
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL	91,497	7,320

XIV.- Valor en Riesgo de Mercado (VAR) Promedio del Periodo y Porcentaje que Representa de su Capital Neto al Cierre del Periodo.

(cifras en miles de pesos)

	2T 2020	3T 2020
VAR PROMEDIO DEL MERCADO	723	734
% QUE REPRESENTA DEL CAPITAL NETO	0.06%	0.06%
NETO	723	734

XV.- Demás Información que la CNBV Determine Cuando lo Considere Relevante de Acuerdo con los “Criterios de Contabilidad para la Casa de Bolsa”.

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

XVI.- Revelación de la Información que la CNBV Hubiere Solicitado a Merrill Lynch México Casa de Bolsa en la Emisión o Autorización 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.

XVII.- Indicadores Financieros.

INDICADORES FINANCIEROS					
	3T 2019	4T 2019	1T 2020	2T 2020	3T 2020
SOLVENCIA=ACTIVO TOTAL / PASIVO TOTALMERCADO	658%	338%	546%	594%	450%
LIQUIDEZ = ACTIVO CIRCULANTE / PASIVOS CIRCULANTES	5810%	455%	1365%	2642%	895%
APALANCAMIENTO = PASIVO TOTAL - LIQUIDACIÓN DE LA SOCIEDAD (ACREEDOR) / CAPITAL CONTABLE	18%	42%	22%	20%	29%
ROE = RESULTADO NETO / CAPITAL CONTABLE	4%	2%	2%	0%	1%
ROA = RESULTADO NETO / ACTIVOS PRODUCTIVOS	5%	3%	3%	-1%	1%
RELACIONADO CON EL CAPITAL					
REQUERIMIENTO DE CAPITAL / CAPITAL NETO	4%	5%	5%	4%	5%
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO					
MARGEN FINANCIERO / INGRESO TOTAL DE LA OPERACIÓN	149%	303%	68%	-313%	-1041%
INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	129%	120%	155%	113%	121%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESO TOTAL DE LA OPERACIÓN	606%	2023%	305%	-1969%	-7672%
RESULTADO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	12%	5%	26%	-2%	3%
GASTOS DEL PERSONAL / INGRESO TOTAL DE LA OPERACIÓN	0%	0%	0%	-23%	-74%

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

XVII.- Entorno Económico.

Merrill Lynch México S.A. de C.V. Casa de Bolsa está operando en un entorno económico no inflacionario y consecuentemente no ha reexpresado los estados financieros del periodo 2020. La fecha de la última reexpresión reconocida en los estados financieros es el 31 de Diciembre de 2007. Los porcentajes de inflación de los periodos son:

	2018	2019	2020
ANUAL	4.83	2.83	4.01
ACUMULADA DEL AÑO	4.83	2.83	2.06