

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 SEPTIEMBRE 09	SALDO DICIEMBRE 09	VARIACION
LIQUIDACION DE OPERACIONES DE CLIENTES	684,005	(127,054)	(811,059)
VALORES DE CLIENTES RECIBIDOS EN CUSTODIA	5,042,710	6,047,349	1,004,639

CUENTAS DE ORDEN OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	SALDO SEPTIEMBRE 09	SALDO DICIEMBRE 09	VARIACION
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	2,671	-	(2,671)
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	-	206	206

ACTIVO	SEPTIEMBRE 09	DICIEMBRE 09	VARIACION
DISPONIBILIDADES	68,390	50,376	(18,014)
TITULOS PARA NEGOCIAR	1,361,076	1,496,770	135,694
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,028,051	151,287	(876,764)
OTROS ACTIVOS	126,390	100,113	(26,277)

PASIVO	SEPTIEMBRE 09	DICIEMBRE 09	VARIACION
ACREEDORES POR REPORTE	-	-	-
PRESTAMO DE VALORES	2,671	-	(2,671)
IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	53,062	75,089	22,027
P.T.U. POR PAGAR	19,605	27,472	7,867
ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	874,893	20,770	(854,123)
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	99,049	86,197	(12,852)
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	61,553	51,696	(9,857)

ESTADO DE RESULTADOS
(cifras en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS	SEPTIEMBRE 09	DICIEMBRE 09	VARIACION
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	205,789	285,534	79,745
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	61,257	73,180	11,923
INGRESOS POR ASESORIA FINANCIERA	163,652	215,653	52,001
UTILIDAD POR COMPRAVENTA	6,691,436	6,926,542	235,106
PERDIDA POR COMPRAVENTA	6,652,411	6,889,524	237,113
INGRESOS POR INTERESES	60,865	76,099	15,234
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	93,665	77,749	(15,916)
GASTOS DE ADMINISTRACION	261,703	315,160	53,457
OTROS PRODUCTOS	24,276	36,348	12,072
ISR CAUSADO	53,062	75,089	22,027
ISR DIFERIDO	11,208	3,366	(7,842)

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 cuarto trimestre de 2009 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 2008.

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	
	3T 2009	4T 2009
CETES	615,435	1,263,898
BONOS	(168,004)	-
UDIBONOS	(100,202)	-
OTROS	(20,165)	-
TOTAL	327,064	1,263,898

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

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	3T 2009	4T 2009
CETES	492,897	-
BONOS	168,004	-
UDIBONOS	100,202	-
OTROS	20,165	-
TOTAL	781,268	-

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

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	3T 2009	4T 2009
CETES	2,795	211
BONOS	-	-
TOTAL	2,795	211

TITULOS PARA NEGOCIAR ACCIONES
(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	3T 2009	4T 2009
ACCIONES	232,210	216,228
TOTAL	232,210	216,228

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

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	3T 2009	4T 2009
ACCIONES	17,739	16,433
TOTAL	17,739	16,433

TITULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS REPORTOS

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	3T 2009	4T 2009
BONOS	-	-
TOTAL	-	-

GRAN TOTAL 1,361,076 1,496,770

OPERACIONES DE REPORTO

Del 30 de Septiembre al 31 de Diciembre de 2009 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)

	3T 2009	4T 2009
Contratos adelantados:		
Monto a Recibir (JPY)	-	-
Monto a Entregar (JPY)	-	-
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (US)	3,292,642	3,928,166
Monto a Entregar (US)	3,292,642	3,928,166
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (MxN)	3,292,642	3,928,166
Monto a Entregar (MxN)	3,292,642	3,928,166
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (EUR)	-	-
Monto a Entregar (EUR)	-	-
Posición Neta	-	-
Swaps de tasa de interés:		
Monto a Recibir (UDIS)	3,002,582	3,002,582
Monto a Entregar (UDIS)	3,002,582	3,002,582
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (MxN)	14,922,582	16,952,451
Monto a Entregar (MxN)	14,922,582	16,952,451
Posición Neta	-	-
Opciones:		
Por opciones de compra (MxN)	9,414,272	8,495,181
Por opciones de venta (MxN)	9,414,272	8,495,181
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	
	3T 2009	4T 2009
Inversiones en Valores		
Acciones	(2,627)	(3,616)
Deuda Gubernamental	41,653	40,634
Actualización	-	-
TOTAL	39,026	37,018

TIPO OPERACIÓN	RESULTADO POR VALUACIÓN	
	3T 2009	4T 2009
Inversiones en Valores	92,842	75,796
Acciones	92,983	75,790
Deuda Gubernamental	(140)	6
Operaciones de Reporto	26	26
Préstamo de Valores	-	-
Valuación de Divisas	796	1,927
Actualización	-	-
TOTAL	93,664	77,749

* Considérese positivo a Utilidad y negativo a Pérdida.

XI. 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	3T 2009	4T 2009
OTROS PRODUCTOS	24,276	36,348
- Ingresos por servicios de administración	15,187	26,159
- Venta de activo fijo	5	4
- Dividendos recibidos	-	-
- Cancelación de otras cuentas de pasivo	-	-
- Otros productos financieros	9,084	10,185
OTROS GASTOS	1,949	2,741
- Baja de activo fijo	797	398
- Quebrantos diversos	-	827
- En operaciones de fideicomiso	90	159
- Otras pérdidas	1,062	1,356

X. MONTO DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS SEGUN SU ORIGEN

(cifras en miles de pesos)

DIFERIDOS	3T 2009	4T 2009
IMPUESTO SOBRE LA RENTA A CARGO (A FAVOR)	43,959	36,116
PTU A CARGO (A FAVOR)	17,595	15,580
TOTAL	(12,185)	51,696
BASE DE CALCULO		
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	156,996	128,986
PTU	175,950	155,803

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

	3T 2009	4T 2009
INDICE DE SUFICIENCIA DEL CAPITAL GLOBAL	8.81%	14.73%

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	3T 2009	4T 2009
BASICO	1,538,192	1,598,797
COMPLEMENTARIO	-	-
GLOBAL	1,538,192	1,598,797

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

(cifras en miles de pesos)

ACTIVOS	3T 2009	4T 2009
RIESGO DE CREDITO	891,853	2,215,582
RIESGO DE MERCADO	734,291	637,496
RIESGO OPERACIONAL	67,450	90,351
ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	1,659,400	2,943,429

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)

	3T 2009	4T 2009
VAR PROMEDIO DEL MERCADO	150	418
% QUE REPRESENTA DEL CAPITAL GLOBAL	0.01%	0.03%
GLOBAL	150	418

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.

XVII. INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS					
	4T 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009	4T 2009
SOLVENCIA=Activo Total / Pasivo total	2.91	1.59	1.61	2.38	7.12
LIQUIDEZ = Activo Circulante / Pasivos Circulantes	3.38	1.63	1.73	2.65	16.78
APALANCAMIENTO = Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital Contable	52%	169%	163%	72%	14%
ROE = Resultado Neto / Capital Contable	25.61%	4.86%	6.56%	12.57%	13.66%
ROA = Resultado Neto / Activos productivos	57.16%	6.20%	7.38%	13.52%	16.42%
RELACIONADO CON EL CAPITAL					
Requerimiento de capital / Capital global	12.14%	9.39%	7.29%	8.81%	14.73%
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO					
Margen financiero / Ingreso total de la operación	39.63%	23.32%	37.98%	37.99%	30.30%
Ingreso neto / Gastos de administración	1707.89%	4299.62%	3255.07%	2730.59%	2392.49%
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	44.48%	73.21%	63.55%	52.66%	51.33%
Resultado neto / Gastos de administración	102.88%	90.36%	52.16%	73.87%	80.60%
Gastos del Personal / Ingreso total de la operación	24.20%	40.35%	35.44%	27.05%	22.29%

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